

# Fonddagen 2021

## 27 september

Uppdatering – Det nya upphandlade fondtorget

Erik Fransson, särskild utredare, Regeringskansliet

# Pensionsöverenskommelsen 2017

## **29 punktsprogrammet: Genomfört**

- Omgående infördes övergångsvisa åtgärder för ett tryggare fondtorg

## **Upphandlat fondtorg: Pågående**

- Formulera ett mål för premiepensionssystemet
- Skapa en valmiljö som ska vara pålitlig, säker samt erbjuda pensionsspararna valfrihet
- Förslag på regelverk för ett upphandlat fondtorg för premiepensionen
- Förslag på lag som reglerar en ny myndighet som ska ha till uppgift att upphandla fonder och förvalta fondtorget
- Förbereda och genomföra bildandet av den nya myndigheten



# Tidslinje lagstiftningsarbete

## 2019

- Betänkandet SOU 2019:44 **Ett bättre premiepensionssystem** lämnas till statsråd (2019-11)
- **Tilläggsdirektiv** meddelas med ett förlängt uppdrag för inrättandet (2019-09)

## 2020

- Sista dag för **remissynpunkter** till Socialdepartementet (2020-02-14)
- Regeringskansliet arbetar med att ta fram en **lagrådsremiss** (från 2020-02 och pågående)
- Tilläggsdirektiv meddelas bland annat med beslutet att det ska vara en **nämndmyndighet** som inrättas (2020-09)

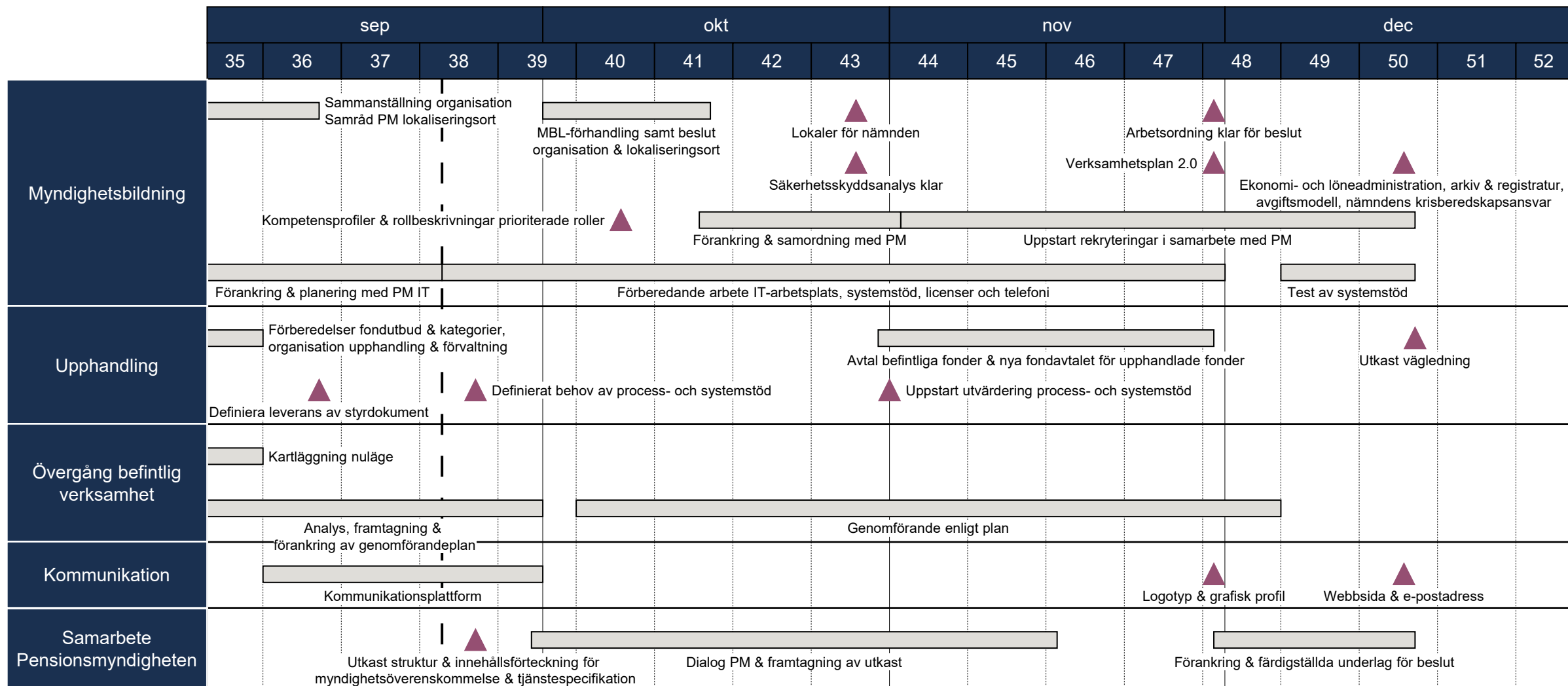
## 2021 – Till september

- Pensionsgruppen kommer med sin **preciserade överenskommelse** (2021-02)
- **Tilläggsdirektiv** meddelas med bland annat direktiv om att utredningen beslutar lokaliseringsort för nämnden (2021-03)
- I **propositionsförteckningen** för hösten 2021 (från 2021-09-14) står att propositionen "**Ett bättre premiepensionssystem**" ska riksdagsbehandlas "senare under riksmötet"

## Fortsättning

- Delning
- Regeringen lämnar över **lagrådsremissen** Lagrådet
- Lagrådsbehandling
- Arbeta med Lagrådets synpunkter
- **Regeringsbeslut** om propositionen
- **Riksdagsbehandling**
- Arbeta i regeringskansliet efter riksdagsbeslut av olika slag och ikraftträdande av författningar

# Projektplan – Lagrådsremissen är central i fortsatt planering



22.09.2021

# Preciserad överenskommelse i Pensionsgruppen 21 02 17

Precisering av den ursprungliga överenskommelsen och ska ses som en del av överenskommelsen från 2017

- Det ska upphandlas fonder med olika risknivå och placeringsinriktning
- Det ska till fondtorget upphandlas sådana fonder som är lämpliga för premiepensionssystemet. Fonderna ska vara kostnadseffektiva, hållbara, kontrollerbara och av hög kvalitet.
- Hur många fonder som ska upphandlas i varje respektive upphandling bestäms av myndigheten. Så många fonder ska upphandlas att urvalet av fonder ger pensionsspararna en reell valfrihet. Det ska även beaktas att fondförvaltarna och fonderna löpande ska kunna granskas på ett säkert och effektivt sätt och att kostnaderna är rimlig.



# Preciserad överenskommelse i Pensionsgruppen 21 02 17

Precisering av den ursprungliga överenskommelsen och ska ses som en del av överenskommelsen från 2017

- I likhet med vad som anges i SOU 2019:44 Ett bättre premiepensionssystem framstår det som sannolikt med ett antal fonder i nivå med maximalt antal inom tjänstepensionens valbara del, det vill säga 150–200 fonder. Detta ska dock inte ses som ett maxtak, frågan om antalet fonder kommer att avgöras av den nya myndigheten i professionella upphandlingar.
- Myndigheten ska för varje upphandling formulera de obligatoriska krav som måste vara uppfyllda för att ett anbud ska kunna kvalificeras för utvärdering.
- Myndigheten ska tilldela fondavtal med användning av tilldelningskriterier (även kallat utvärderingskriterier). Dessa kriterier ska ha koppling till de fonder som ska upphandlas och ska formuleras utifrån kraven på att fonderna ska vara kostnadseffektiva och av hög kvalitet.



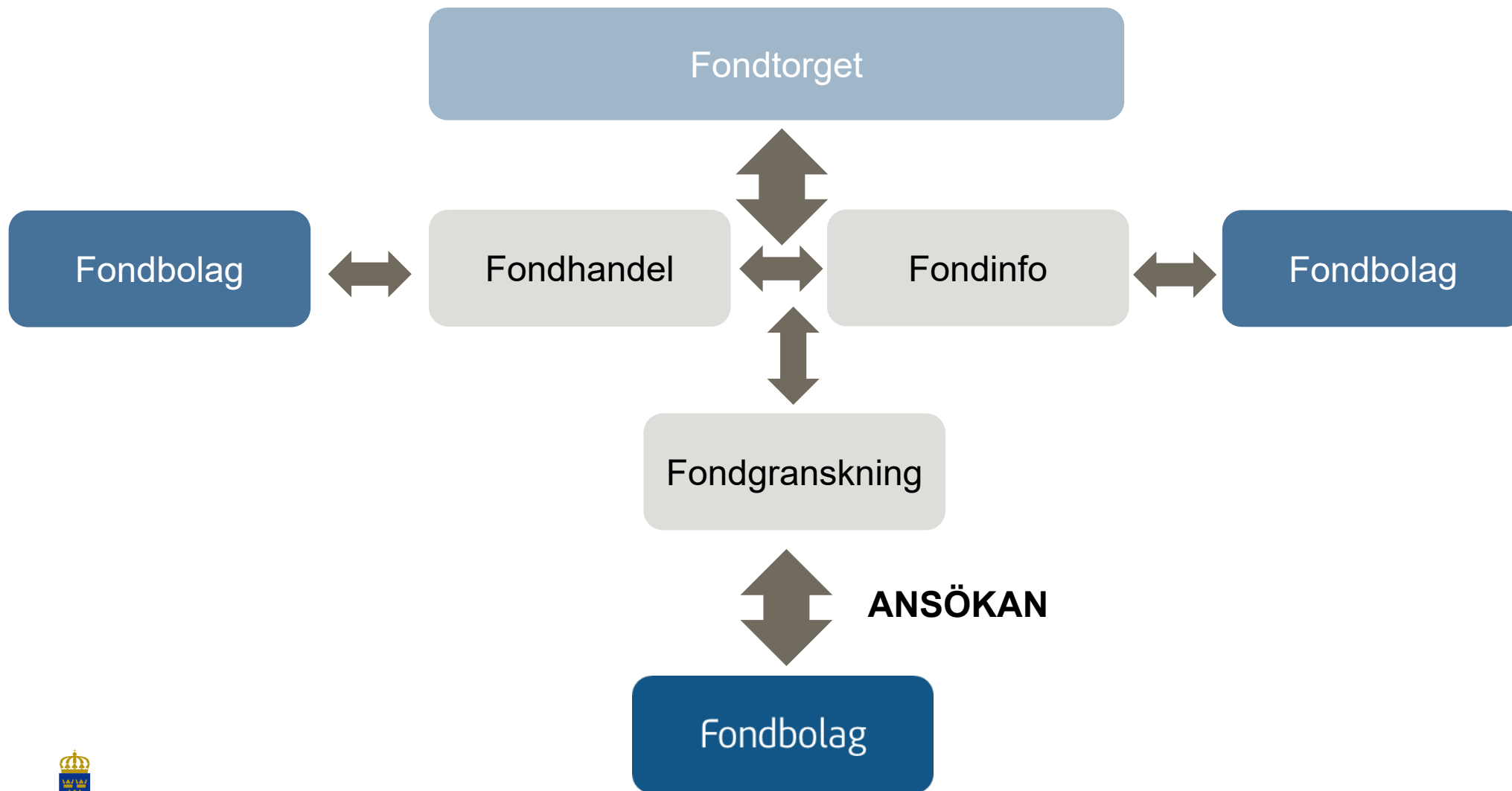
# Preciserad överenskommelse i Pensionsgruppen 21 02 17

Precisering av den ursprungliga överenskommelsen och ska ses som en del av överenskommelsen från 2017

- Utöver de upphandlade fonderna ska det på fondtorget, liksom det finns på nuvarande fondtorg, finnas fonder som gör det möjligt att justera risknivån i förvalsalternativet.
- Avregistrering av fonder från fondtorget bör genomföras på ett sådant sätt att negativa effekter minimeras för pensionsspararna.

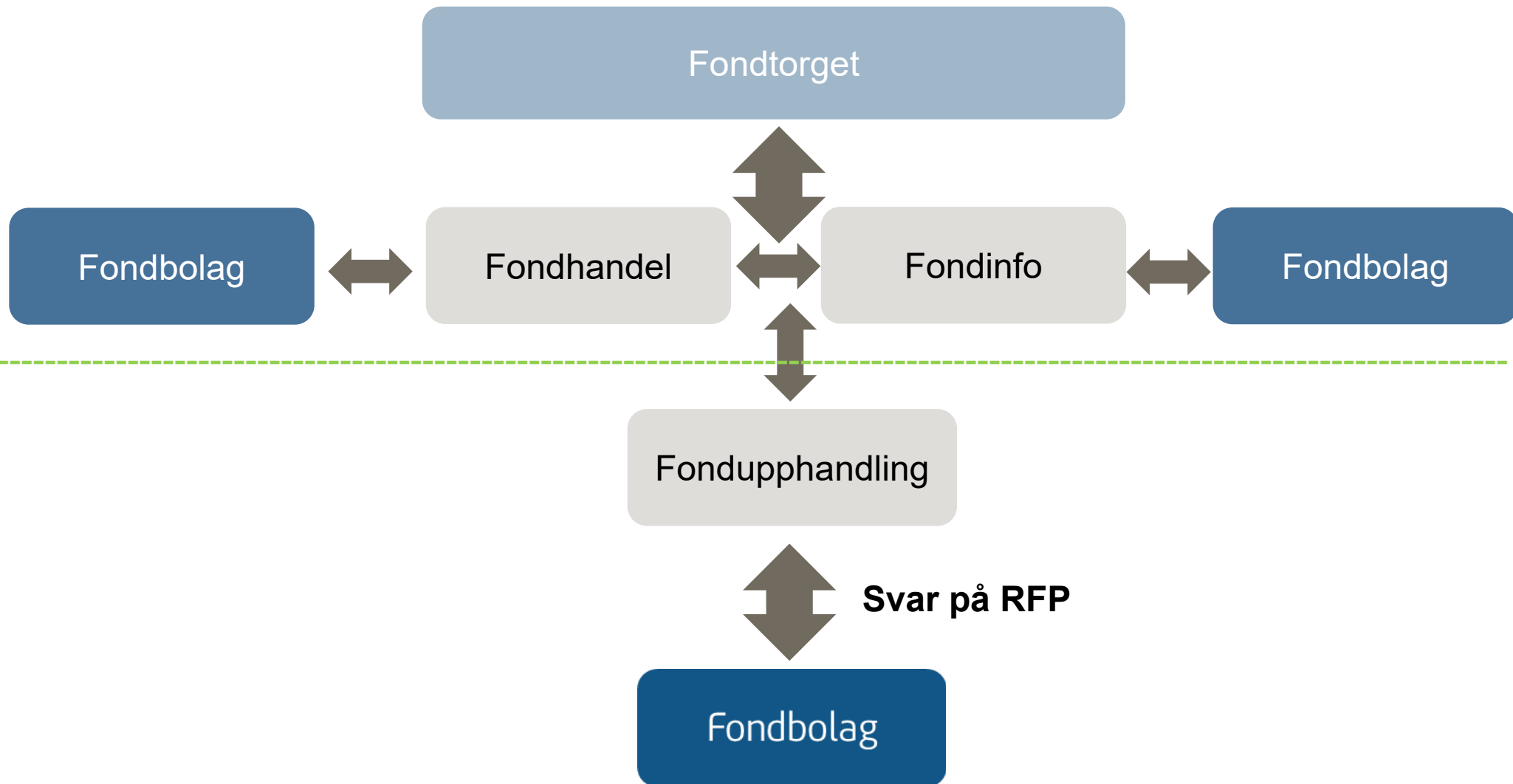


# Schematisk organisation nuläge





# Schematisk organisation 2022



PENSIONS  
MYNDIGHETEN

Nya  
Nämnd-  
myndigheten

# Nya kompetenser och funktioner

Upphandling  
Produktstrategi

Denna funktion ansvarar för:  
-att utforma fondutbudet  
-upphandlingsstrategi  
-genomföra upphandlingarna

Kvalitativ  
Fondanalys  
Initial IDD

Denna funktion ansvarar för:  
-kvalitativ analys av fonderna  
\*förvaltning  
\*produktdesign

Monitorering  
Löpande IDD

Denna funktion ansvarar för:  
-att löpande utvärdera fonderna  
för att säkerställa att kvaliteten  
bibehålls

# Värde för spararna – högre förväntad pension

- Möjlighet att säkerställa ett fondutbud med bredd och djup, bestående av upphandlade, kvalitetsgranskade fonder
- Ännu lägre risk för oseriösa aktörer
- Minskad risk för kraftigt negativa utfall pga dålig förvaltning
- Ökad genomsnittlig avkastning, pga högre genomsnittlig kvalitet (0,50% högre genomsnittlig avkastning, konservativ uppskattning)

# Ett bättre premiepensionssystem

- Trygghet
- Valfrihet
- Kvalitet
- Pris



Högre Pension



# Sammanfattande Utvärderingskriterier (Generiska)

## Process (20-30%)

Investerings-  
process (10-15%)

Risk  
Management (10-15%)

## Team (25-40%)

Team structure (10-15%)

Team experience (10-15%)

## Administration (5-10%)

Operationell förmåga  
(5-10%)

## Kostnad (20-40%)

Utvärdering av  
prisvärdheten, givet offererad  
kostnadsnivå

