

2020-05-18

Finansdepartementet
Finansmarknadsavdelningen
103 33 Stockholm

Lena Orpana
070-4819107
lena.orpana@tco.se

Förvalsalternativet inom premiepensionen

Fi 2020/00584/FPM

TCO har beretts tillfälle att yttra sig över ovanstående promemoria

TCO instämmer i promemorians förslag om att inslaget av socialförsäkring får ett tydligt genomslag i förvalsalternativet. Detta bör prägla utformning och förvaltning för att ge ett så bra och förutsägbart pensionsutfall som möjligt för pensionsspararen.

För sparandefasen i förvalet, finns ett förslag om en enda fond, utformad som en diversifierad tillväxtportfölj, för vilken placeringsreglerna för Första-Fjärde AP-fonderna till stora delar ska gälla i stället för de placeringsregler i lagen om värdepappersfonder som nu gäller. Fonden föreslås ha större möjligheter till långsiktiga och alternativa investeringsstrategier än som är fallet idag.

TCO instämmer - utan att i detalj kommentera förslagen - i att förvaltningen av medlen i förvalsalternativet under sparandefasen ska vara inriktade på att ta vara på de möjligheter till högre avkastning, som ges genom långsiktiga placeringar och kollektiv riskfördelning. Vidare instämmer TCO i att det behöver göras en tydlig åtskillnad i investeringsstrategi och riskprofil mellan sparandefasen, då kapital ackumuleras, och utbetalningsfasen. Under den senare utgörs fokus av stabil pension, vilket innebär en lägre investeringsrisk än under sparandetiden.

TCO avstyrker utredningens förslag att begränsa meddelarskyddet när det gäller uppgift om en enskilds affärs- eller driftförhållanden i en av myndighet bedriven affärsmässig investeringsverksamhet. Enligt TCO har det i den nu aktuella utredningen inte visats att det finns några skäl att begränsa meddelarskyddet så som föreslås. Den behovsanalys som gjorts i utredningen omfattar dessutom enbart behovet inom AP-fonderna och inte frågan om vilka andra myndigheter som träffas av bestämmelsen, eller i förekommande fall vilket behov den motsvarar.

I utredningen påtalas behovet av en övergångsfas då kapital omfördelas mellan sparande- och utbetalningsfas. Denna övergångsfas föreslår utredningen ska utredas särskilt, det gäller även utbetalningsfasen. För övergången från dagens fonder och

fondportföljer inom Sjunde AP-fonden (AP7) behövs också genomtänkta övergångsbestämmelser samt information till spararna om vilka valmöjligheterna är.

TCO ställer sig mot bakgrund av ovanstående tveksam till att lagändringarna föreslås träda ikraft redan den 1 april 2021 samt till att fonderna AP7 Aktiefond och AP7 Räntefond föreslås vara avvecklade redan till den 1 januari 2022. TCO anser att samtliga delar av förslaget behöver vara färdigutredda innan lagen träder i kraft och fonderna inom AP7 avvecklas.

Therése Svanström
Ordförande

Lena Orpana
Utredare