

# AMF Generationsportfölj



Gäller för kollektivavtalad tjänstepension.

## INLEDNING

AMFs uppdrag är att få våra kunders pengar att växa och att bedriva vår verksamhet med omtanke om samhälle, människor och miljö.

AMF Generationsportfölj är en riskjusterad värdepappersportfölj som består av tre fonder, som är särskilt framtagna för pensions-sparande.

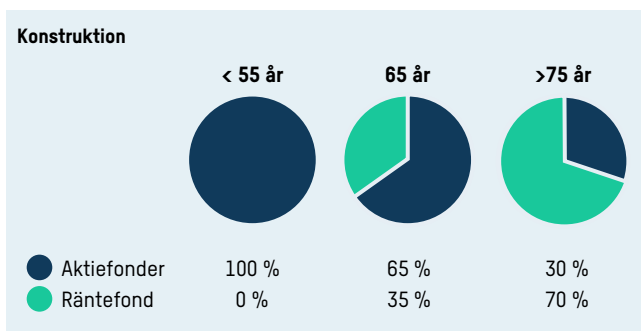
AMF Generationsportfölj är utformad för att kunna möjliggöra en bra avkastning genom ett långsiktigt sparande i aktier samt ett sparande med lägre risk under utbetalning. Portföljen kommer riskjustera efter den försäkrades ålder.

## KONSTRUKTION

Under perioden fram till den försäkrade fyller 55 år investerar AMF Generationsportfölj i AMF Aktiefond Global (75 procent) och AMF Aktiefond Sverige (25 procent) med årlig rebalansering.

Från det att den försäkrade fyllt 55 år och fram till 75 års ålder minskar exponeringen i ovan nämnda aktiefonder med 3,5 procent per år. Detta sker den månad då den försäkrade fyller år. Kapitalet överförs till AMF Räntefond Mix i samma takt.

Från 75 års ålder och framåt kommer innehavet vara investerat i AMF Aktiefond Global 22,5 procent, AMF Aktiefond Sverige 7,5 procent och 70 procent i AMF Räntefond Mix. Fördelningen bibehålls resterade försäkringstid och kommer årligen rebalanseras. Se bild nedan.



## FONDERNAS MÅLSÄTTNING OCH PLACERINGSINRIKTNING

### AMF Aktiefond Global

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som har en bred placeringsinriktning på världens aktiemarknader. Fondens målsättning är att med god riskspridning på lång sikt uppnå en avkastning som överstiger sitt jämförelseindex.

Fonden investerar i bolag som har höga ESG-betyg (miljö, sociala faktorer och bolagsstyrning) eller i bolag som fondförvaltarna

bedömer ha ett motsvarande bra hållbarhetsarbete. Fondens förvaltare tar med hjälp av fundamental analys beslut att ta aktiva positioner i främst större och medelstora bolag där avkastningen bedöms bli bättre än marknaden i stort.

Fonden följer särskilda hållbarhetskriterier i sina placeringar.

För utländska aktier strävar vi efter att investera i de bolag som bedöms ha kommit längre vad gäller hållbarhet inom respektive bransch samt röstar på de största innehaven. Vi samarbetar även med andra investerare i internationella påverkansinitiativ.

Fonden beaktar hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen och främjar genom investeringsstrategin hållbarhetsrelaterade egenskaper (artikel 8-fond enligt den EU-gemensamma Disclosure-förordningen eller SFDR).

Läs mer under rubriken hållbarhet.

### AMF Aktiefond Sverige

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond som har en bred inriktning och placerar i bolag huvudsakligen på den svenska aktiemarknaden. Fondens målsättning är att med god riskspridning på lång sikt uppnå en avkastning som överstiger sitt jämförelseindex. Förvaltningen undviker att investera i de allra minsta bolagen med begränsad omsättning på börsen.

Fonden följer särskilda hållbarhetskriterier i sina placeringar.

Vid investeringar i svenska aktier och räntebärande papper tar förvaltaren hänsyn till hållbarhetsaspekter i investeringsbesluten. Vi är aktiva ägare i de svenska bolag där innehaven är betydande. Vi deltar i valberedningar och röstar på bolagsstämmor samt tar upp relevanta hållbarhetsfrågor i kontakter med bolagen.

Fonden beaktar hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen och främjar genom investeringsstrategin hållbarhetsrelaterade egenskaper (artikel 8-fond enligt den EU-gemensamma Disclosure-förordningen eller SFDR).

Läs mer under rubriken hållbarhet.

### AMF Räntefond Mix

Fonden är en aktivt förvaltd räntefond med en genomsnittlig räntebindningstid på mellan 2 och 12 år, som investerar i räntebärande värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut på de globala räntemarknaderna. Fondens målsättning är att med en god riskspridning uppnå en god avkastning på medellång sikt.

Fonden följer särskilda hållbarhetskriterier i sina placeringar.

Fonden beaktar hållbarhetsrisk i investeringsbeslutsprocessen och främjar genom investeringsstrategin hållbarhetsrelaterade egenskaper (artikel 8-fond enligt den EU-gemensamma Disclosure-förordningen eller SFDR).

Läs mer under rubriken hållbarhet.

## FONDUTBUD OCH HÅLLBARHET

Utöver entrélösningen kan kunder som själv vill välja fonder hitta ett stort urval av fonder från AMF Fonder och andra fondbolag. När vi väljer och utvärderar fonder till vår fondförsäkring är låg avgift, hög avkastning och hållbarhet viktiga bedömningskriterier.

Vi följer fondernas utveckling och utvärderar kontinuerligt vårt utbud. AMF ställer krav på att fondbolagen ska ha skrivit under FN:s principer för ansvarsfulla investeringar. Vi ställer också krav på att fonderna uppfyller AMF:s grundläggande kriterier för vilka bolag vi inte vill investera i, utifrån AMF:s värdegrund eller för att det medför stora risker. Det innebär att fonderna inte investerar i bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppervapen, klustervapen, kemvapen, biologiska vapen och kärnvapen). Fonderna investerar inte heller i bolag där mer än 5 procent av omsättningen kommer från utvinning av kol. Därutöver genomlyser fonderna löpande innehaven för att säkerställa att samtliga bolag följer grundläggande principer för hållbart företagande, exempelvis vad gäller mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Sedan den 10 mars 2021 finns en EU-gemensam rapportering för hur finansiella produkter tar hänsyn till hållbarhet. Den EU-gemensamma förordningen kallas Disclosureförordningen eller SFDR. I Sverige har vi i många år haft en gemensam standard för hållbarhetsinformation i fondbranschen. I och med den nya förordningen så blir informationsstandarderna lika i hela EU, vilket ökar möjligheterna att jämföra olika fonder med varandra.

Det finns fyra hållbarhets kategorier som beskriver fondens hållbarhetsarbete. De olika kategorierna är:

- fonden eller försäkringen har hållbarhet som mål för investeringarna ("mörkgrön", Artikel 9)
- fonden eller försäkringen främjar hållbarhet, men har det inte som överordnat mål ("ljusgrön", Artikel 8)
- fonden eller försäkringen beaktar hållbarhetsrisker (Artikel 6)
- fonden eller försäkringen beaktar vare sig hållbarhetsrisker eller arbetar med hållbarhet

Vi anlitar en extern leverantör för att kontrollera att de bolag som AMF investerar i följer de principer AMF Fonder och våra externa fondleverantörer förbundet sig till. Två gånger om året granskas både svenska och utländska aktie- och räntebärande innehav.

Vill du läsa mer, gå in på vår hemsida:

[www.amf.se/vara-fonder/ansvarsfulla-investeringar/](http://www.amf.se/vara-fonder/ansvarsfulla-investeringar/)

## RISK

Placeringar i fonder är förenat med risk för kurssvängningar (marknadsrisk). Generationsportföljens placeringar i fonder kommer över tiden vara till en del på den svenska aktie- och/eller räntemarknaden, men även på flera utländska finansiella marknader vilket medför en något lägre risk än om fonderna bara placerats på finansiella marknader (koncentrationsrisk).

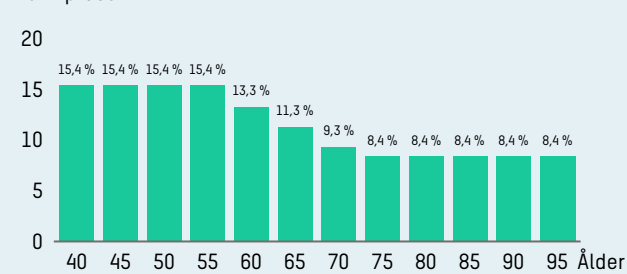
En del av Generationsportföljens fondplaceringar noteras i utländska valutor, varför växelkursförändringar kan påverka avkastningen (valutakursrisk). AMF Räntefond Mix valutasäkrar via så kallade valutaderivat helt sina utländska innehav, vilket minskar valutarisken.

Under hela tidsperioden kommer AMF Fonders förvaltare investera på världens aktiemarknader och även allokera mellan aktie- och räntemarknaderna från att den försäkrade fyller 55 år. Under sparperioden (fram till 55 års ålder) är dock alltid aktierisken 100 procent, för att sedan trappas ned till cirka 65 procent vid 65 år. Vid 75 års ålder är aktierisken omkring 30 procent.

Sett över både sparande- och utbetalningsperioden kommer risken, uttryckt som årlig volatilitet, successivt att minska från en nivå på omkring 15,4 procent till en nivå på omkring 8,4 procent<sup>1</sup>.

### Förväntad risk beroende på ålder

Risk i procent



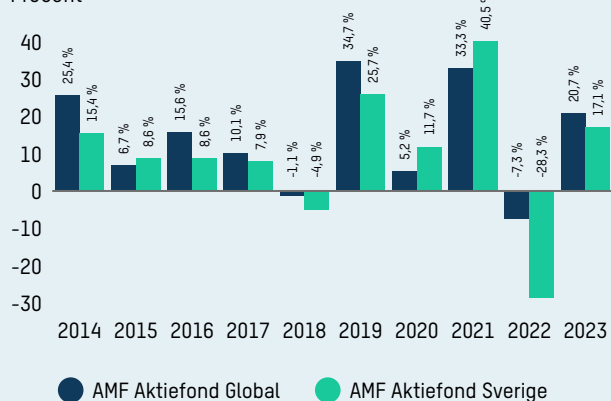
<sup>1</sup> Volatilitet beräknat utifrån 24 månaders data för fonderna, uttryckt i årstakt.

## Avkastning

Avkastning för den senaste tioårsperioden redovisas för respektive fond eftersom sammansättningen i AMF Generationsportfölj är individuellt anpassad efter den försäkrades ålder.

### Utveckling för AMF Aktiefond Global och AMF Aktiefond Sverige\*

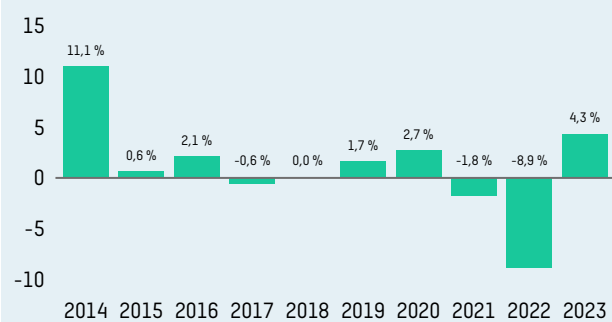
Procent



\*Avkastning ovan har beräknats utifrån den ordinarie fondförvaltningsavgiften. För dig som sparar i fondförsäkring är avgifterna för aktiefonderna rabatterad.

### Utveckling för AMF Räntefond Mix

Index Räntefond Mix i procent



### AVGIFTER

Anpassning av fondsammansättning sker efter den försäkrades ålder. Därför kommer förvaltningsavgiften att variera över tiden mellan 0,20–0,13 procent.