



Hållbarhetsinformation

AMF Aktiefond Småbolag

Detta dokument avser rapportering enligt Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (EU 2019/2088, SFDR) för AMF Aktiefond Småbolag. Standarden används till dess de delegerade akter som kompletterar ovan förordning börjar tillämpas.

Dokumentet uppdaterades senast 20 december 2021.



Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering.

- Fonden har hållbar investering som mål.
- Fonden främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att fonden främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål.
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan).

Fondbolagets kommentar: Fonden beaktar hållbarhetsrisker. Med hållbarhetsrisker avses miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser (ESG) eller omständigheter som, om de skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiellt negativ inverkan på investeringens värde.

AMF Fonder integrerar hållbarhetsrisker i både investeringsprocesser och i arbetet som aktiva ägare för att minska risken för potentiellt negativa effekter på fondens avkastning. Det handlar både om att välja rätt bolag och om i vilken riktning vi långsiktigt vill påverka de bolag vi investerar i. Arbetet beskrivs närmare nedan under rubriken ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”.

AMF Fonder mäter hållbarhetsrisken i fonden med hjälp av en leverantör av hållbarhetsanalys*. Som en följd av det systematiska arbetet med att integrera hållbarhetsanalys i investeringsprocessen är hållbarhetsrisken i AMF Aktiefond Småbolag 21, på en skala ett till hundra där noll innebär lägst risk. Det innebär, enligt bolagets bedömning, en begränsad risk för en negativ påverkan på fondens avkastning till följd av hållbarhetsrisker.

*Hållbarhetsriskbedömningen utgår från Sustainalytics ESG Risk Rating.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av fonden, eller som ingår i fondens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.

Fondbolagets kommentar: Vid förvaltningen av fonden ska hållbarhetsrelaterade egenskaper främjas vilket uppnås genom att ett av syftena med förvaltningen är att beakta hållbarhetsaspekter. Detta regleras i ”Styrelsens regler om ansvarstagande och hållbarhet” som antagits av AMF Fonders styrelse.

Hållbarhetsarbetet i förvaltningen omfattar ytterligare aspekter än enbart de främjande egenskaperna, exempelvis att hantera hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden främjar tre specifika hållbarhetsrelaterade egenskaper:

1. Omställning mot lägre koldioxidutsläpp.
2. Ett medvetet hållbarhetsarbete där bolagen proaktivt tar hänsyn till mänskliga rättigheter, arbetsrätt, klimat- och miljöfrågor och antikorrupcion.
3. Jämställda styrelser (omfattar de bolag där AMF deltar i valberedningen).

Arbetet med att uppnå de olika egenskaperna sker utifrån de olika metoderna som beskrivs nedan (välja in, välja bort och påverka) och uppföljningen redovisas i fondens årsberättelse.

Referensvärden:

- Fonden har följande index som referensvärde:
- Inget index har valts som referensvärde.

Fondbolagets kommentar: Fondens utveckling jämförs med Carnegie Small Cap Return Sweden som innehåller samtliga bolag (oavsett hållbarhetsnivå) som är noterade på svenska börsen. Det valda indexet beaktar dock inte hållbarhetsparametrar i sin konstruktion och bidrar inte till att fondens hållbarhetsegenskaper uppfylls.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomi är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Enligt regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

Taxonomi håller på att utvecklas och kriterier för samtliga miljömål är ännu inte klara. Det saknas en fastslagen beräkningsmodell för hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning som deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomi. Därför bedömer fondbolaget att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomi.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett hållbarhetsmål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller enligt EU-taxonomi. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Fonden väljer in

Fondbolagets kommentar: Vi tror att bolag som arbetar aktivt med hållbarhet inom miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor har större möjlighet till långsiktigt hög avkastning. Därför strävar vi efter att investera i bolag som har kommit längre i hållbarhetsarbetet eller har en tydlig strategi för hur de ska komma dit.

Fondens investeringsstrategi är att ta hänsyn till hållbarhetsaspekter i investeringsbesluten. Hållbarhetsaspekterna utgår ifrån Styrelsens regler om ansvarstagande och hållbarhet och investeringsbolagens hantering av risker och möjligheter kopplade till hållbarhet (ESG analys).

Förvaltaren använder sig bland annat av externa hållbarhetsanalyser. I de fall där det inte finns någon tillgänglig hållbarhetsanalys ansvarar förvaltaren för att göra en egen bedömning. Den bedömningen prövas i AMF Fonders Råd för ansvarsfulla investeringar och måste godkännas av AMF Fonders Vd.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster

- Klusterbomber, personminor.
- Kemiska och biologiska vapen.
- Kärnavapen.
- Tobak.
- Kommersiell spelverksamhet.

Fondbolagets kommentar: Fonden investerar inte i bolag som bedriver kommersiellt hasardspel.

- Pornografi.
- Kol.
- Övrigt.

Fondbolagets kommentar: AMF Fonder är restriktiva vad gäller investeringar i fossila bränslen. Enligt vårt interna regelverk så ska vi vid sådana investeringar sträva efter att investera i de bolag som har lägre klimatavtryck än andra i samma sektor, under förutsättning att bolaget har ett medvetet hållbarhetsarbete i övrigt.

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet.

Fondbolagets kommentar: Vårt arbete utifrån metoderna för att välja in och välja bort gör att vi generellt sett har mycket få bolag som konstateras agera i strid med internationella normer. Våra interna regler tillåter dock att vara fortsatt investerade i sådana bolag förutsatt att vi bedömer att bolaget kommer komma till rätta med problemen under en rimlig tid och att vi kan på egen hand eller tillsammans med andra investerar försöka påverka bolaget i rätt riktning. I praktiken omfattar det dock främst svenska innehavsbolag där vi har större möjlighet till insyn och dialog. Två gånger om året låter vi en oberoende aktör kontrollera att de företag som vi investerar i följer internationella normer som t.ex. Global Compacts principer. Vi investerar inte heller i bolag inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen.

Fondbolaget påverkar

AMF Fonder använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

AMF Fonder har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar inriktning.

Bolagspåverkan i egen regi.

Fondbolagets kommentar: Fondbolagets kommentar: AMF Fonder bedriver aktivt ägararbete i de bolagen där vi är stora ägare, inte minst genom att delta i bolagens valberedningsarbete.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare.

Fondbolagets kommentar: AMF Fonder samarbetar med andra investerare för att driva hållbarhetsfrågor, både globalt och i Sverige.

Röstar på bolagsstämmor

Fondbolagets kommentar: AMF Fonder röstar på bolagsstämmor via ombud.

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning.

Fondbolagets kommentar: AMF Fonder prioriterar följande frågor: efterlevnad av svensk kod, jämställdhet i styrelser och ledningsgrupper, skattepolicy, klimat samt grundläggande normer och principer om exempelvis mänskliga rättigheter och arbetsrätt.

Uppföljning av hållbarhetsarbetet

I fondens årsberättelse som publiceras i mars månad beskriver AMF Fonder hur de hållbarhetsrelaterade egenskaperna uppnåts. Årsberättelser finns på <https://www.amf.se/vara-fonder/rapporter/>