Förköpsinformation

Upplysningar som lämnas innan avtal ingås för AMF Balansfond som främjar miljömässiga och sociala egenskaper

Produktnamn: AMF Balansfond
LEI: 549300J6GF06DALBE134

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investering objekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja

☑ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ..... **%**

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ..... **%**

☑ **Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på noll procent hållbara investeringar

- ☑ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☑ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☑ med ett socialt mål

☐ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

AMF Balansfond främjar tre specifika hållbarhetsrelaterade egenskaper.

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

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

AMF Fonder använder följande indikatorer för att mäta och följa upp de främjande egenskaperna.

- **Omställning mot lägre koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet**
  - AMF Fonder har som mål att fondernas koldioxidutsläpp (uttryckt som koldioxidintensitet) sammantaget ska minska med 50 procent mellan 2019 och 2029, en takt som ligger i linje med Parisavtalet och en riktning mot nettonollutsläpp år 2050. AMF Fonder mäter årligen koldioxidutsläppen i fonden och de samlade utsläppen i fonderna för att kontrollera att de ligger i linje med målet.
  - AMF Fonder har ett strukturerat påverkansarbete för de 20 bolag med högst koldioxidutsläpp. Dessa står för runt 70 procent av de totala utsläppen i fonderna. Påverkansarbetet syftar till att bolagens klimatavtryck ska minska i linje med Parisavtalet. AMF Fonder följer årligen upp påverkansarbetet och hur många av dessa bolag som utgör innehav i fonden.
  - AMF Fonder driver på för att alla bolag där vi sitter i valberedningen ska redovisa sitt klimatavtryck, ha vetenskapligt baserade klimatmål (enligt Science Based Targets Initiative eller motsvarande) samt ha en omställningsplan för att anpassa verksamhet och strategi i linje med Parisavtalets mål. AMF Fonder följer årligen upp hur många v fondens innehav som utgörs av bolag där vi är stora ägare, samt hur många av dessa som klimatredovisar, har vetenskapligt baserade klimatmål respektive omställningsplan.

AMF Fonder redovisar utfallet för fonden i AMF Fonders årsberättelse.

- **Ett medvetet hållbarhetsarbete hos bolagen vi investerar i**
  - Alla investeringar i AMF Balansfond ska uppfylla AMF Fonders riktlinjer för hållbarhetsnivå i investeringarna, vilka syftar till att säkerställa att vi investerar i bolag som har ett medvetet hållbarhetsarbete. AMF Fonder mäter detta främst med hjälp av ESG-betyg från externa leverantörer av hållbarhetsanalys. Dessa verktyg mäter ett bolags exponering för branschspecifika hållbarhetsrisker och hur väl bolaget hanterar riskerna. På det sättet bedöms både bolagets hållbarhetsarbete och risken för att värdet på investeringen sjunker till följd av hållbarhetsrisker som bolaget inte hanterar.

- **Jämställda styrelser**
  - AMF Fonder arbetar för att alla styrelser i bolag där vi sitter i valberedningen ska vara jämställda, definierat som en fördelning på 60/40 och jämnare. AMF Fonder följer årligen upp hur många av dessa bolag som har en jämställd styrelse.

Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?

Hållbarhet är en viktig del i AMF Fonders strategi och går hand i hand med uppdraget att skapa hög avkastning för våra sparare, hålla låga avgifter och vara ett ansvarstagande bolag. AMF Fonder gör hållbara investeringar men har valt att ange en minimiandel på noll procent hållbara investeringar. Minimiandelen motsvarar inte den faktiska andelen hållbara investeringar i fonden. AMF Fonder redovisar den faktiska andelen i AMF Fonders årsberättelse, Fondinformation | amf.se.

Målet med de hållbara investeringarna som AMF Fonder gör är att investera i bolag och verksamheter som kan ge långsiktigt hög avkastning till lägre risk och att samtidigt bidra till en hållbar samhällsutveckling.

De bolag som AMF Fonder klassificerar som hållbara investeringar enligt EU:s Disclosureförordning ska bidra till ett miljömål eller ett socialt mål genom att erbjuda tjänster eller produkter som bidrar till omställningen till ett mer hållbart samhälle i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling (de globala hållbarhetsmålen).

För att identifiera hållbara investeringar utgår AMF Fonder från verktyget Sustainable Impact Metrics från MSCI. Verktyget mäter hur mycket av ett bolags omsättning som kommer från produkter och tjänster som bidrar till en hållbar utveckling i linje med de globala hållbarhetsmålen. MSCI utgår från ett antal indikatorer och samlar in information både från bolagens egen rapportering och från andra källor som media. För att AMF Fonder ska klassificera ett bolag som en hållbar investering enligt Disclosureförordningen ska minst 50 procent av bolagets omsättning komma från produkter och tjänster som bidrar positivt till något globalt hållbarhetsmål.

MSCI har inte data för alla bolag vilket innebär att det i nuläget inte går att genomlysa alla innehaven i fonden. Arbetet kommer att utvecklas över tid i takt med att datatillgången och analysmöjligheterna förbättras.

AMF Fonder klassificerar även hållbara obligationer som hållbara investeringar om det bolag eller den organisation som gett ut obligationen uppfyller kraven på att inte orsaka betydande skada och kravet på god styrning (se nedan), samt obligationer utgivna av utvecklingsbanker. En hållbar obligation är en obligation där kapitalet är öronmärkt för projekt som har positiva miljömässiga eller sociala effekter.

Även bolag som bedriver verksamhet som är miljömässigt hållbar enligt EU-taxonomin, och som uppfyller kraven på att inte orsaka betydande skada (se nedan) klassificerar AMF Fonder som hållbara investeringar, om minst 50 procent av bolagets omsättning uppfyller kraven i taxonomin.

På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?

AMF Fonder har hållbarhetskrav som alla bolag vi investerar i ska uppfylla, oavsett om de klassificeras som hållbara investeringar eller inte. För hållbara investeringar har vi ytterligare krav för att de ska uppfylla kravet på att inte orsaka betydande skada. För hållbara investeringar gäller följande krav.

- Bolagen ska uppfylla grundläggande principer för hållbart företagande. Detta beskrivs närmare nedan.
- Bolagen ska ha ett medvetet hållbarhetsarbete, vilket innebär att de ska arbeta proaktivt med att förhindra de negativa hållbarhetskonsekvenser som deras verksamheter kan ha på exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption samt bolagsstyrning och affärsetik.
- Bolagen får inte vara inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen).
- Högst fem procent av omsättningen i bolagen får avse verksamhet som är hänförlig till kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak, pornografi eller fossil verksamhet.
- Bolag i sektorer med hög klimatpåverkan måste ha satt vetenskapligt baserade klimatmål.
- Bolagen får inte vara involverade i vissa länder.

AMF Fonder följer kvartalsvis upp att de hållbara investeringarna uppfyller kraven.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Indikatorerna, som framgår av Disclosureförordningen, beskriver hur bolag påverkar miljön, sina anställda och samhället, till exempel när det kommer till klimatpåverkan, påverkan på biologisk mångfald och jämställdhet.

För våra hållbara investeringar tar vi hänsyn till dessa indikatorer enligt det som beskrivs ovan.

Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

AMF Fonder har krav på att alla bolag vi investerar i ska efterleva OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact. Vi kontrollerar dagligen att bolagen efterlever dessa riktlinjer och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslutens mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

☑ Ja

☐ Nej

AMF Fonder beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna med utgångspunkt från de hållbarhetskrav vi satt upp, i arbetet med att välja in bolag och genom att vara en aktiv ägare. Nedan sammanfattas detta.

Vi investerar inte i bolag:

- som konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande inom områden som exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption. Vi utgår i det arbetet från principerna i FNs Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag.
- som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen).
- där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av förbränningskol.
- där mer än fem procent av omsättningen kommer från icke-konventionell utvinning av olja och gas.
- där mer än fem procent av omsättningen avser verksamhet som är hänförlig till kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi.

Vi strävar efter att investera i bolag som har ett medvetet hållbarhetsarbete och som proaktivt arbetar med att minska de negativa hållbarhetskonsekvenser som de har på sin omgivning. Vi har klimatmål som innebär att klimatavtrycket i våra fonder ska minska i linje med Parisavtalet, och vår långsiktiga ambition är att våra investeringar sammantaget ska ha nettonollutsläpp år 2050. Därför tar vi hänsyn till bolagens koldioxidavtryck vid alla investeringar. Vi är försiktiga inför investeringar i bolag i branscher med hög klimatpåverkan. I energisektorn investerar vi inte i bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från icke-konventionell utvinning av olja och gas, och vi driver på att energibolag minimerar metanutsläppen i sin verksamhet. I övriga branscher med hög klimatpåverkan strävar vi efter att investera i de bolag som har lägre klimatavtryck än andra, under förutsättning att bolagen har ett medvetet hållbarhetsarbete i övrigt.

Som investerare och ägare driver vi ägarfrågor som i flera fall har en koppling till hållbarhetsaspekter. Detta beskrivs närmare under ”Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?”.

I AMF Fonders årsberättelse följer vi upp hur vi under året i fonden har tagit hänsyn till de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Årsberättelsen finns att läsa på Fondinformation | amf.se

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

AMF Fonder arbetar för att de som sparar i AMF Balansfond ska få en hög avkastning över tid till låga avgifter. Fondens målsättning är att med god riskspridning på lång sikt uppnå en avkastning som överstiger sitt jämförelseindex.

Hållbarhet är en viktig del i investeringsstrategin och går hand i hand med att vi vill skapa långsiktigt hög avkastning för våra sparare, hålla låga avgifter och vara ett ansvarstagande bolag. Det innebär att AMF Fonder tar hänsyn till hållbarhetsrisker och -möjligheter inför en investering och också under investeringens löptid. Som framgår ovan tar vi på motsvarande sätt hänsyn till investeringsbeslutens negativa hållbarhetskonsekvenser.

AMF Fonder integrerar hållbarhetsperspektiv – både risker och möjligheter – i investeringsbesluten utifrån de tre metoderna välja bort, välja in och genom att vara en aktiv ägare.

Vi väljer bort

Vi har grundläggande kriterier för vilka bolag vi inte investerar i, utifrån vår värdegrund eller för att det medför för stora risker. Kriterierna gäller för samtliga investeringar i AMF Balansfond och beskrivs närmare ovan, se ”Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer”. I korthet innebär dessa kriterier att vi inte investerar i bolag:

- som konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande,
- som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen,
- där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av förbränningskol,
- där mer än fem procent av omsättningen kommer från icke-konventionell utvinning av olja och gas,
- där mer än fem procent av omsättningen avser verksamhet hänförlig till kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi.

Vi väljer in

AMF Fonder investerar i bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete eftersom vi tror att dessa bolag har större möjligheter att ge hög långsiktig avkastning till lägre risk.

För att identifiera svenska bolag att investera i utgår AMF Fonder från de samhällstrender, däribland hållbarhet och klimatomställningen, som har en långsiktig påverkan på bolagens affärsmodeller och lönsamhet. Både för att förstå vår påverkan på samhällsutvecklingen och för att förstå samhällsutvecklingens och klimatomställningens påverkan på våra investeringar. Vi gör egna analyser av bolagen för att utvärdera om de uppfyller våra krav på ett medvetet hållbarhetsarbete och om de bedöms kunna dra nytta av affärsmöjligheter kopplade till dessa trender och för verksamheten relevanta hållbarhetsfaktorer. Vi väljer aktivt in bolag med hållbara affärsmodeller eller bolag med ett dokumenterat omställningsarbete inom samtliga sektorer.

När AMF Fonder bedömer utländska bolag vill vi se att bolagen arbetar medvetet och proaktivt med de hållbarhetsfrågor som är relevanta för deras verksamhet. Våra förvaltare använder hållbarhetsdata och verktyg från externa leverantörer som är specialiserade inom hållbarhetsområdet när de gör sina analyser. I dessa analyser mäter man ett bolags exponering för branschspecifika hållbarhetsrisker och hur väl bolaget hanterar riskerna. På det sättet bedöms både bolagets hållbarhetsarbete och risken för att värdet på investeringen sjunker till följd av hållbarhetsrisker som bolaget inte hanterar. I bedömningen ingår bland annat en utvärdering av ett bolags klimatmål, bolagets åtgärder för att hantera klimatriskerna i verksamheten och om utfallet av bolagets åtgärder är tillräckliga. Förvaltarna gör också egna analyser av bolagens arbete. Slutsatserna ingår i förvaltarnas samlade bedömning av bolags förmåga att vara långsiktigt konkurrenskraftiga och därmed skapa avkastning.

AMF Fonder kan välja att investera i bolag som inte bedöms ha kommit tillräckligt långt i sitt hållbarhetsarbete, men endast om vi bedömer att det finns en tydlig strategi och ambition från bolagets sida att förbättra sig på det sätt som vi bedömer är nödvändigt. Innehav i sådana bolag följer vi upp minst årligen för att se att hållbarhetsnivån förbättras i den takt vi önskar. Detta är en viktig del där AMF Fonder som investerare kan bidra till en positiv hållbarhetsutveckling.

Vi är en aktiv ägare – påverkan

Som investerare och ägare kan vi påverka bolag och branscher i en mer hållbar riktning. Vi gör detta inom ramen för vårt ägararbete och genom att samarbeta med andra investerare, både globalt och i Sverige.

Vi bedriver ett aktivt ägar- och påverkansarbete tillsammans med vårt moderbolag AMF Tjänstepension AB (AMF). Tillsammans driver vi ägarfrågor som bottnar dels i AMF-koncernens värdegrund och de principer vi ställt oss bakom, dels i vad vi bedömer är de viktigaste frågorna för bolagens långsiktiga värdeskapande, och därmed för att skapa långsiktigt hög avkastning till våra sparare. Flera av ägarfrågorna har en koppling till hållbarhetsaspekter:

- Bidra till bolagets långsiktiga värdeskapande
- Klimat – exponering mot och hantering av samhällets omställning till nettonoll utsläpp
- Efterlevnad av svensk kod för bolagsstyrning – med fokus på jämställdhet och mångfald i styrelser och ledningsgrupper
- Arbetsförhållanden och mänskliga rättigheter

Vårt ägande och vårt inflytande i olika bolag varierar, därför arbetar vi också på olika sätt för att vårt påverkansarbete ska vara så effektivt som möjligt.

Tillsammans med AMF är vi stora ägare i många svenska bolag. När vi går in som stor ägare och får ett inflytande i bolaget, tar vi också ansvar för att driva ett systematiskt ägararbete i syfte att säkra en långsiktigt hållbar avkastning. Vi nominerar styrelseledamöter genom att delta i valberedningsarbete, och genom att rösta för en styrelse på bolagsstämman. I de bolag där vi deltar i valberedningen arbetar vi för mångfald och jämställdhet i styrelser eftersom vi bedömer att en mångfald i styrelsen när det kommer till bakgrund, kompetenser och erfarenheter behövs för att ett bolag långsiktigt ska behålla sin konkurrenskraft. Vi har valt att aktivt driva frågan i de bolag där vi är med i valberedningen eftersom det ger oss en direkt möjlighet att påverka valet av kandidater. Vi följer också löpande bolagets utveckling och för dialog med styrelse och ledning om viktiga frågor för bolaget och oss, och vi följer upp resultatet.

En av våra prioriterade ägarfrågor är klimatfrågan och vi för klimatdialoger i egen regi eller tillsammans med andra investerare genom påverkansinitiativ. I bolag där vi sitter i valberedningen driver vi på för att bolagen redovisar sitt klimatavtryck, har vetenskapligt baserade klimatmål (godkända av Science Based Targets Initiative eller motsvarande) och att de har en omställningsplan för att anpassa verksamhet och strategi i linje med Parisavtalets mål. Vi följer årligen upp hur många bolag som gör det. I de 20 bolag med högst koldioxidutsläpp i fonderna för vi klimatdialoger med syfte att förmedla våra förväntningar som ägare och driva på att bolagen genomför åtgärder för minska klimatavtrycket i linje med Parisavtalet . Dessa 20 bolag står för runt 70 procent av de totala utsläppen i våra fonder. AMF Fonder deltar också i ett samarbetsinitiativ där investerare gemensamt uppmanar bolag inom energisektorn att minska sina metanutsläpp.

I bolag där vi har mindre inflytande, till exempel i utländska bolag, arbetar vi tillsammans med andra investerare, ofta via olika initiativ och organisationer. Vi bedriver påverkansdialoger i prioriterade hållbarhetsfrågor i samarbete med en extern leverantör, samt tillsammans med andra investerare genom initiativ som Climate Action 100+, en sammanslutning av över 700 investerare världen över som arbetar för att påverka världens största utsläppare av växthusgaser att vidta nödvändiga åtgärder för att ställa om och minska sina klimatavtryck. Våra förvaltare tar även själva upp hållbarhetsfrågor i löpande kontakter med bolagen.

Vi följer årligen upp hur många av bolagen i fonden som omfattats av påverkansarbetet.

I de utländska innehaven röstar vi på bolagsstämmorna genom fullmakt (så kallad proxyröstning). I röstningen utgår vi både från de principer för hållbart företagande och internationella normer och konventioner som vi står bakom, och från vår klimatpolicy och våra klimatmål.

Länkar till AMF Fonders riktlinjer för proxyröstning:
Climate-International-Voting-Guidelines.pdf (issgovernance.com)
Climate-US-Voting-Guidelines.pdf (issgovernance.com)

- **Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

AMF Fonder har för AMF Balansfond exkluderingar som är bindande och som våra förvaltare alltid ska följa. Vi kontrollerar dagligen våra innehav för att säkerställa att de uppfyller kraven.

Vi investerar exempelvis inte i bolag som bryter mot internationella principer för hållbart företagande. Skulle ett bolag som vi är ägare i visa sig bryta mot någon av dem tar vi i regel kontakt med bolaget för att informera oss om bolagets åtgärdsplan och förmedla våra förväntningar på det arbetet. Vi gör alltid en individuell bedömning av ett bolag. Om vi bedömer att vi kan påverka bolaget att komma till rätta med problemen och att bolagets åtgärder är tillräckliga kan vi vara fortsatt investerade i bolaget. Vi följer då löpande upp bolagets arbete. Om vi bedömer att dialogen eller bolagets åtgärder inte kommer att ge önskat resultat säljer vi innehavet under ordnade former.

Vi har även bindande kriterier för hur vi väljer in bolag. Kriterierna syftar till att säkerställa att vi investerar i bolag som har ett medvetet hållbarhetsarbete. Bedömningen baseras antingen på bolagets ESG-betyg från externa leverantörer av hållbarhetsanalyser eller AMF Fonders egna analyser.

- **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Samtliga innehav i AMF Balansfond uppfyller kraven i investeringsstrategin.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

AMF Fonder ställer krav på att alla bolag som vi investerar ska uppfylla internationella riktlinjer och normer om exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption. Vi arbetar också för att innehavsbolagen ska ställa om sina verksamheter i linje med Parisavtalet, och att de har en transparent och publik skattepolicy med relevant uppföljning. AMF Fonder gör alltid en individuell prövning av varje bolag om det uppstår tveksamheter om bolaget lever upp till dessa krav. I den bedömningen tar AMF Fonder alltid hänsyn till spararnas intressen.

I de bolag där AMF Fonder har inflytande säkerställer vi därutöver så långt det är möjligt att styrelse och ledning identifierar och proaktivt hanterar frågor om ansvarstagande och hållbarhet, och att frågorna är integrerade i bolagets styrning.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

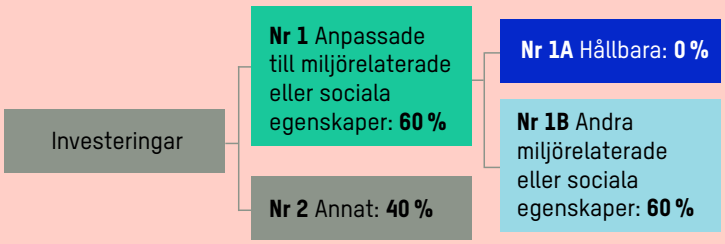
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

AMF Balansfond placerar i aktier och räntebärande värdepapper huvudsakligen utgivna av stat, bostadsinstitut och kreditvärdiga företag. Fonden kan även placera i andra fonder och i derivat.

Enligt Disclosureförordningen ska AMF Fonder ange en planerad minimiandel hållbara investeringar i fonden. AMF Fonder har valt att ange att minimiandelen hållbara investeringar kan utgöra noll procent av de totala investeringarna. Det faktiska utfallet av andelen hållbara investeringar i fonden för föregående år redovisas i AMF Fonders årsberättelse, som publiceras i april varje år.

AMF Balansfond har följande planerade tillgångsallokering.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
– omsättning, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
– kapitalutgifter, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
– driftsutgifter, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

AMF Fonder använder inte derivat för att uppnå de främjande egenskaperna utan för att effektivisera förvaltningen och hantera likviditet.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

AMF Fonder gör hållbara investeringar men har valt att ange en minimiandel på noll procent för AMF Aktiefond Balansfond. Därmed är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som är förenliga med EU-taxonomin också noll procent.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**[1]

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☑ Nej

Eftersom AMF Fonder har valt att ange en minimiandel på noll procent hållbara investeringar är också minimiandelen i den här typen av investeringar noll procent.

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

AMF Fonder gör hållbara investeringar men har valt att ange en minimiandel på noll procent för AMF Balansfond. Därmed är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin också noll procent.

Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

AMF Fonder gör hållbara investeringar men har valt att ange en minimiandel på noll procent för AMF Balansfond. Därmed är minimiandelen socialt hållbara investeringar också noll procent.

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Det inkluderar finansiella instrument som statsobligationer, säkerställda obligationer, fonder, derivat och kassa. Syftet med statsobligationer är att uppnå målet om god riskspridning. Derivat och kassa används för att effektivisera förvaltningen och hantera likviditet.

När AMF Fonder investerar i ett lands statsobligationer görs en samlad bedömning, inklusive en hållbarhetsbedömning, av de risker och möjligheter som det kan innebära att investera i det landets statsobligationer. Vid investeringar i säkerställda obligationer ställer AMF Fonder krav på att innehaven i fonderna uppfyller de krav som framgår under rubriken "Vi väljer bort". Vid investering i andra fonder ställer AMF Fonder motsvarande krav på innehaven i fonderna.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

AMF Fonder har inget referensindex för AMF Balansfond utan förvaltningen sker i linje med placeringsriktlinjerna som beslutas av AMF Fonders styrelse.

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen: Fondinformation | amf.se

Versionshistorik
Version 4 publicerad 260101
Version 3 publicerad 240131
Version 2 publicerad 230427
Version 1 publicerad 221223

[1] Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna (begränsning av klimatförändringarna) och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.