



# Hållbarhetsrelaterade upplysningar

## AMF Räntefond Mix

Detta dokument avser rapportering enligt artikel 10 i Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (EU 2019/2088, SFDR) för finansiella produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Dokumentet uppdaterades senast 31 januari 2024.



## PRODUKTUPPLYSNINGAR PÅ WEBBPLATSEN FÖR FINANSIELLA PRODUKTER SOM FRÄMJAR MILJÖRELATERADE ELLER SOCIALA EGENSKAPER

### AMF Räntefond Mix

#### (a) Sammanfattning

AMF Fonders målsättning med AMF Räntefond Mix är att med en god riskspridning uppnå en god avkastning på medellång sikt. AMF Fonder strävar efter att investera i bolag inom varje bransch som arbetar medvetet med hållbarhet, eftersom vi tror att dessa bolag har större möjligheter att ge hög långsiktig avkastning till lägre risk. På så sätt skapar vi värdeökning samtidigt som vi bidrar till hållbar utveckling av samhället.

AMF Räntefond Mix främjar omställning mot ett mer hållbart samhälle och lägre koldioxidutsläpp.

Minst 10 procent av investeringarna i AMF Räntefond Mix främjar dessa hållbarhetsrelaterade egenskaper. AMF Fonder gör detta bland annat genom att investera i gröna, sociala och hållbara obligationer. Vi mäter andelen gröna, sociala och hållbara obligationer i produkten.

AMF Fonder integrerar hållbarhetsperspektiv – både risker och möjligheter – i investeringsbesluten utifrån de välja bort, välja in och påverka.

Vi **väljer bort** bolag som konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande, exempelvis vad gäller mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Vi investerar inte heller i bolag:

- som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen,
- där mer än fem procent av omsättningen avser verksamhet som är hänförlig till kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi.

Fonden är fossilfri, vilket innebär att vi inte investerar i bolag där mer än fem procent av omsättningen avser utvinning, raffinering eller elproduktion genom förbränning av fossila bränslen.

Vi **väljer in** bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete utifrån övertygelsen att dessa bolag har större möjligheter att ge långsiktigt hög avkastning till lägre risk. AMF Fonder kan i AMF Räntefond Mix investera i bolag som ännu inte har ett utvecklat hållbarhetsarbete, om det finns en tydlig strategi från bolagets sida att utveckla det arbetet och förbättra sig. Innehav i sådana bolag följs upp minst årligen för att se att hållbarhetsnivån förbättras i den takt AMF Fonder önskar.

AMF Räntefond Mix investerar i hållbara obligationer när motparten uppfyller våra hållbarhetskrav, och där vi ser en avkastningspotential till våra kunder samt en positiv samhällspåverkan.

Som ägare och investerare arbetar vi för att **påverka** både bolag och branscher i en mer hållbar riktning. Vi bedriver ett aktivt påverkansarbete tillsammans med vårt moderbolag AMF Tjänstepension AB (AMF). Vi gör detta inom ramen för vårt ägararbete och genom att samarbeta med andra investerare, både globalt och i Sverige. Påverkansarbete i AMF Räntefond Mix kan ske när vi även äger aktier i samma bolag.

AMF Fonder gör i AMF Räntefond Mix investeringar som AMF Fonder klassificerar som hållbara investeringar enligt EU:s Disclosureförordning. De hållbara investeringarna uppfyller följande krav.

**Investeringarna bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål.** AMF Fonder klassificerar hållbara obligationer, exempelvis gröna och sociala

obligationer, som hållbara investeringar om det bolag eller den organisation som gett ut obligationen uppfyller kraven på att inte orsaka betydande skada och på god styrning.

AMF klassificerar också investeringar i bolag som hållbara investeringar enligt EU:s Disclosureförordning om bolaget erbjuder 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). Minst 50 procent av bolagets omsättning måste komma från produkter och tjänster som bidrar positivt till något av de globala hållbarhetsmålen för att AMF Fonder ska klassa det som en hållbar investering.

#### Investeringarna orsakar inte betydande skada för något miljömål eller socialt mål.

AMF Fonder har policyer och regler som innebär att alla bolag vi investerar i ska uppfylla vissa grundläggande hållbarhetskrav. För hållbara investeringar ställer AMF Fonder ytterligare krav för att de ska uppfylla kravet på att inte orsaka betydande skada. Det handlar exempelvis om att bolagen inte får bedriva någon fossil verksamhet eller verksamhet kopplat till kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi. För bolag i sektorer med hög klimatpåverkan ställer vi krav på att de har satt vetenskapligt baserade klimatmål.

#### Investeringarna följer praxis för god styrning.

Alla bolag som AMF Fonder investerar i ska efterleva OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact.

Bolag som bedriver verksamhet som är miljömässigt hållbar enligt EU-taxonomin klassificerar AMF Fonder också som hållbara investeringar, om minst 50 procent av bolagets omsättning uppfyller taxonomins krav. Även dessa bolag måste uppfylla kraven på god styrning och att inte orsaka betydande skada.

Enligt Disclosureförordningen ska AMF Fonder ange en planerad minimiandel hållbara investeringar för AMF Räntefond Mix. AMF Fonder gör hållbara investeringar men har valt att ange att minimiandelen hållbara investeringar kan utgöra noll procent av de totala investeringarna. Minimandelen motsvarar inte den faktiska andelen hållbara investeringar i AMF Räntefond Mix. Andelen för föregående år redovisas i AMF Fonders årsberättelse, [Fondinformation | amf.se](#)

AMF Fonder följer regelbundet upp att investeringsstrategin och hållbarhetsriktlinjerna för AMF Räntefond Mix efterlevs. Kvartalsvis kontrollerar vi att våra investeringar i noterade företagsobligationer uppfyller våra grundläggande hållbarhetskrav. Samma genomlysning genomförs två gånger per år genom en extern part. Om ett innehavsbolag som vi också äger aktier i konstaterats agera i strid med de internationella normer och principer om hållbart företagande tar vi först kontakt med bolaget för att höra hur deras åtgärdsplan ser ut. Om åtgärdsplanen inte är tillfredsställande och dialogen inte ger resultat, kan AMF Fonder fatta beslut om att sälja innehavet.

AMF Fonder använder främst externa leverantörer och källor för hållbarhetsdata och hållbarhetsanalys, men förvaltarna gör också egna analyser med information direkt från innehavsbolagen. AMF Fonder har inget referensvärde för AMF Räntefond Mix utan förvaltningen sker i linje med placeringsriktlinjerna som beslutas av AMF Fonders styrelse.

AMF Fonder redovisar arbetet med de hållbarhetsfrämjande egenskaperna samt efterlevnad av hållbarhetspolicy, investeringsstrategi, riktlinjer samt resultat i AMF Fonders årsberättelse: [Fondinformation | amf.se](#)

#### (b) Inget mål för hållbar investering

AMF Räntefond Mix främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål. Minst 10 procent av investeringarna främjar de hållbarhetsrelaterade egenskaperna. I AMF Räntefond Mix investerar AMF Fonder i bolag som klassificeras som hållbara investeringar. Enligt EU:s Disclosureförordning (SFDR) ska AMF Fonder ange en planerad minimiandel hållbara investeringar för AMF Räntefond Mix. AMF Fonder gör hållbara investeringar men har valt att ange en minimiandel på noll procent hållbara investeringar. Minimandelen motsvarar inte den faktiska andelen hållbara investeringar. I AMF Fonders årsberättelse redovisas den faktiska andelen hållbara investeringar i fonden under föregående år. Årsberättelsen publiceras i april varje år på [Fondinformation | amf.se](#)

AMF Fonders uppdrag är att skapa hög avkastning för våra kunder. Hållbarhet är en viktig del i AMF Fonders strategi och går hand i hand med att skapa hög avkastning för våra sparare, ha låga avgifter och vara ett ansvarstagande bolag. 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 samtidigt bidra till en hållbar samhällsutveckling.

De investeringar som AMF Fonder klassificerar som hållbara investeringar enligt kraven i Disclosureförordningen uppfyller följande krav.

#### Investeringarna bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål

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 bedöma andelen av ett bolags omsättning som bidrar till ett globalt hållbarhetsmål utgår AMF Fonder från verktyget MSCI Sustainable Impact Metrics. Genom verktyget bedöms hur stor andel av ett bolags omsättning som kommer från produkter och tjänster som bidrar till att uppnå något eller flera av de globala hållbarhetsmålen. I analysen utgår MSCI från de globala hållbarhetsmålen och de underliggande delmålen som beskriver hur målet ska nås, och tar sedan fram indikatorer som ligger till grund för bedömningen av andelen av ett bolags omsättning som bidrar. Data samlas in både från bolagens egen rapportering och från andra källor som media. Minst 50 procent av ett bolags omsättning måste komma från produkter och tjänster som bidrar positivt till något globalt hållbarhetsmål för att AMF Fonder ska klassificera det som en hållbar investering. MSCI saknar data för delar av innehaven vilket innebär att AMF Fonder i nuläget inte kan genomlysas alla innehav. Detta arbete kommer att utvecklas över tid i takt med att datatillgången och analysmöjligheterna förbättras.

AMF Fonder klassificerar hållbara obligationer som hållbara investeringar om det bolag eller 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) klassificeras AMF Fonder också som hållbara investeringar, om minst 50 procent av bolagets omsättning uppfyller kraven i taxonomin.

### Investeringarna ska inte orsaka betydande skada för något miljömål eller socialt mål

AMF Fonder har policyer och regler som innebär att alla bolag vi investerar i ska uppfylla vissa grundläggande hållbarhetskrav, oavsett om de klassificeras som hållbara investeringar eller inte. För hållbara investeringar ställer AMF Fonder ytterligare krav för att de ska uppfylla kravet på att inte orsaka betydande skada. För hållbara investeringar gäller följande krav avseende de företagsobligationer som fonden placerar i.

- 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 negativa hållbarhetskonsekvenser som deras verksamheter kan ha på exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption samt bolagsstyrning och affärsetik genom sina respektive verksamheter.
- 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 hållbara investeringarna uppfyller kraven.

### Investeringarna ska följa praxis för god styrning

Alla bolag som AMF Fonder 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.

### (c) AMF Räntefond Mix miljörelaterade och sociala egenskaper

AMF Räntefond Mix främjar omställning mot ett mer hållbart samhälle och lägre koldioxidutsläpp.

### (d) Investeringsstrategi

Fondens har som målsättning att med en god risk-spridning uppnå en god avkastning på medellång sikt. 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. På motsvarande sätt tar vi hänsyn till investeringsbeslutets negativa hållbarhetskonsekvenser.

AMF Fonder integrerar hållbarhetsperspektiv – både risker och möjligheter – i investeringsbesluten utifrån metoderna välja bort, välja in och påverka.

### Vi väljer bort

Vi har grundläggande kriterier för vilka bolag vi inte investerar i, utifrån vår värdegrund eller för att det medför stora risker. Kriterierna gäller för samtliga investeringar i AMF Räntefond Mix och innebär följande.

- Vi investerar inte i bolag som konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag.
- Vi investerar inte i bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen).
- Vi investerar inte i bolag där mer än fem procent av omsättningen avser verksamhet som är hänförlig till kommersiell spelverksamhet (hasardspel), tobak eller pornografi.
- Fonden är fossilfri, vilket innebär att vi inte investerar i bolag där mer än fem procent av omsättningen avser utvinning, raffinering eller elproduktion genom förbränning av fossila bränslen.

### Vi väljer in

I AMF Räntefond Mix investerar AMF Fonder i bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete eftersom vi tror att dessa bolag har större möjligheter att ge hög långsiktig avkastning till lägre risk. Vid investeringar i ett bolags obligationer tar AMFs förvaltare hänsyn både till hållbarhetsaspekter i investeringsbeslutet och till bolagets hantering av risker och möjligheter kopplade till hållbarhet. För att identifiera bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete använder AMFs förvaltare 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. I de fall där det inte finns någon tillgänglig hållbarhetsanalys ansvarar förvaltaren för att göra en egen bedömning.

AMF Räntefond Mix investerar i hållbara obligationer när motparten uppfyller våra hållbarhetskrav, och där vi ser en avkastningspotential till våra kunder samt en positiv samhällspåverkan.

När vi investerar i ett lands statsobligationer gör vi en samlad bedömning, inklusive en hållbarhetsbedömning, av de risker och möjligheter som det kan innebära att investera i det landets statsobligationer.

### Vi påverkar

Som investerarare och ägare kan vi påverka bolag och branscher i en mer hållbar riktning. AMF Fonder bedriver ett aktivt påverkansarbete tillsammans med vårt moderbolag AMF Tjänstepension AB (AMF). Vi gör detta inom ramen för vårt ägararbete och genom att samarbeta med andra investerare, både globalt och i Sverige. Eftersom vårt ägande och vårt inflytande varierar mellan olika företag arbetar vi på olika sätt för att utövat av vårt ägande ska vara mest effektivt. Påverkansarbete i AMF Räntefond Mix kan ske när vi även äger aktier i samma bolag.

### (e) Andel av investeringar

AMF Räntefond Mix har följande planerade allokering.

- Andel investeringar som är i linje med de främjande egenskaperna: 10 procent
  - varav minimiandelen hållbara investeringar kan utgöra noll procent av de totala investeringarna.
- Andel investeringar som inte är i linje med de främjande egenskaperna: 90 procent. Dessa investeringar utgörs av innehav som statsobligationer, säkerställda obligationer, derivat och kassa.

Enligt Disclosureförfordningen ska AMF Fonder ange den planerade minimiandelen hållbara investeringar för AMF Räntefond Mix. AMF Fonder gör hållbara investeringar men har valt att ange att minimiandelen hållbara investeringar kan utgöra noll procent av de totala investeringarna. Det faktiska utfallet av andelen hållbara investeringar i AMF Räntefond Mix för föregående år redovisas i AMF Fonders årsberättelse. Där redogör AMF Fonder också för andelen av investeringarna som är förenliga med EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara ekonomiska aktiviteter.

### (f) Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

AMF Räntefond Mix främjar omställningen mot ett mer hållbart samhälle och lägre koldioxidutsläpp genom att bland annat investera i gröna, sociala och hållbara obligationer. Vi mäter andelen gröna, sociala och hållbara obligationer i fonden.

### (g) Metoder för att mäta hur de främjande egenskaper uppnås

AMF Fonder mäter löpande andelen gröna, sociala och hållbara obligationer i produkten och redovisar i AMF Fonders Årsberättelse den andelen i förhållande till fondens totala innehav.

### (h) Datakällor och databehandling

AMF Fonder använder data från Sustainalytics för alla svenska noterade innehav. Andelen svenska noterade innehav som täcks av Sustainalytics uppgår till ca 98 procent. Vi använder data från MSCI för utländska noterade innehav, med en täckning på 98 procent. För bolag och emittenter som inte täcks av MSCI eller Sustainalytics genomför AMF Fonder egna analyser, och tar in analyser från samarbetspartners. Informationen används bland annat för att säkerställa att innehavsbolagen har ett medvetet hållbarhetsarbete.

AMF Fonder genomför löpande diskussioner med våra dataleverantörer för att säkerställa god datakvalitet. AMF Fonders riskfunktion gör också egna kontroller och stickprov för att säkerställa datakvaliteten, samt testar de verktyg och modeller som leverantörerna använder.

AMF Fonder kontrollerar dagligen att de bolag vi investerar i inte bryter mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact. Vi genomlyser också kvartalsvis samtliga investeringar i noterade företagsobligationer. Det som kontrolleras är bolagens exponering mot exkluderade verksamheter och incidenter som föranleder brott mot internationella normer och konventioner. AMF Fonder har uppdragit åt en extern part att halvårsvis genomföra motsvarande genomlysning. Kontrollen görs främst utifrån data från våra externa dataleverantörer Sustainalytics och MSCI. Dessa inhämtar i sin tur informationen om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter från publika presentationer utgivna av bolagen och/eller via direktkontakt med bolagen. Information om brott mot internationella normer och konventioner hämtas från media, intresseorganisationer och via direktkontakt med bolagen.

AMF Fonders interna riskkontroll tar emot informationen och utför de löpande kontrollerna av innehaven.

#### **(i) Begränsningar för metoder och data**

En förutsättning för att kunna integrera hållbarhetshänsyn i investeringsbesluten är att bolagen som AMF Fonder investerar i lämnar tillförlitlig, heltäckande och jämförbar information som gör det möjligt att bedöma de hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter som bolagen är utsatta för. Det finns generella utmaningar med hållbarhetsdata kopplat både till kvalitet och tillgänglighet. Det finns också osäkerheter både i hur reglerna om hållbara investeringar ska tolkas och i den hållbarhetsdata som används i bedömningen av hållbarhetsnivån i investeringarna. Dessa begränsningar kan innebära att den data som AMF Fonder använder inte är heltäckande, och i vissa fall inte heller är rättvisande. AMF Fonder bedömer att dessa begränsningar har en påverkan på både täckning och kvalitet i de utfall som vi redovisar. Genom att ta in data från två olika leverantörer ökar AMF Fonder täckningsgraden och kan också göra vissa kvalitetskontroller av datan. För bolag där det saknas data tar AMF Fonder i vissa fall direkt kontakt med bolagen och begär in uppgifter. AMF Fonder genomför också löpande diskussioner med våra dataleverantörer för att säkerställa god datakvalitet. På det sättet kan AMF Fonder till viss del hantera de begränsningar som beskrivs. Rapporteringskraven och bolagens eget arbete med att förbättra informationen utvecklas också snabbt, vilket över tid kommer att innebära ökad kvalitet och täckning.

#### **(j) Due diligence**

AMF Fonder har rutiner för due diligence på plats för att säkerställa att våra hållbarhetslimiter och -krav är uppfyllda och integrerade i investeringsprocess och -beslut. AMF Fonder har även rutiner på plats för hur vi ska agera om bolag som vi är investerade i upphör att leva upp till de krav som AMF Fonder ställer på alla investeringar.

Som redogörs för ovan utför AMF Fonder löpande kontroller av underliggande tillgångar för att kontrollera att de är i linje med våra hållbarhetskrav och regler. Kvartalsvis genomför AMF Fonder en intern genomlysning av alla investeringar för att kontrollera att de normer och principer som AMF Fonder ställer sig bakom efterlevs, och att investeringarna uppfyller våra exkluderingskriterier. Samma genomlysning genomförs två gånger per år genom en extern part.

Om ett innehavsbolag som vi också äger aktier i konstaterats bryta med grundläggande principer för hållbart företagande, exempelvis på grund av en kontrovers, 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.

#### **(k) Strategier för aktieägarengagemang**

-

#### **(l) Valt referensvärde**

AMF Fonder har inget referensvärde för att uppnå de främjande egenskaperna för AMF Räntefond Mix utan förvaltningen sker i linje med placeringsriktlinjerna som beslutas av AMF Fonders styrelse.

#### **Versionshistorik**

Version 3 publicerad 240131

Version 2 publicerad 230427

Version 1 publicerad 221223