

Hållbarhetsinformation

Traditionell försäkring och Fondförsäkring

Detta dokument avser rapportering enligt Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (EU 2019/2088) Art 6 och 8 för AMFs traditionella försäkring och fondförsäkring.

Uppföljning av arbetet med de hållbarhetsfrämjande egenskaperna som redogörs för här, redovisas i AMFs Hållbarhetsredovisning samt även Fördjupad hållbarhetsinformation.

Dokumentet uppdaterades senast 8 mars 2021.



1. TRADITIONELL FÖRSÄKRING

1.1 Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker och om främjandet av hållbarhetsrelaterade egenskaper

- Den traditionella försäkringen har hållbar investering som mål
- Den traditionella försäkringen främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper samt beaktar hållbarhetsrisker i investeringsbeslut
- Hållbarhetsrisker beaktas i investeringsbeslut, utan att den traditionella försäkringen främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta

1.1.1 Integrering av hållbarhetsrisker

Med hållbarhetsrisker avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringen värde. AMF beaktar hållbarhetsrisker genom policies och riktlinjer samt metoderna för välja bort, välja in och påverka, som beskrivs nedan under rubriken "Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker och främja hållbarhetsrelaterade egenskaper". Som en följd av det systematiska arbetet med hållbarhetsrisker i förvaltningen förväntas avkastningen påverkas positivt eftersom hållbarhetsriskerna minskar.

1.1.2 Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i den traditionella försäkringen

AMFs traditionella försäkring främjar:

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

Med hållbarhetsrelaterade egenskaper avses särskilda egenskaper som AMF identifierat, utifrån AMFs värdegrund och policies, och som främjas genom hållbarhetsarbetet som sker i förvaltningen av den traditionella försäkringen. Hållbarhetsarbetet i förvaltningen omfattar dock ytterligare aspekter än enbart de främjande egenskaperna, exempelvis att hantera hållbarhetsrisker och negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

AMFs traditionella försäkring främjar tre specifika hållbarhetsrelaterade egenskaper:

1. Omställning mot lägre koldioxidutsläpp (omfattar investeringar i svenska och utländska aktier, svenska och utländska företagsobligationer samt direktinvesteringar i fastigheter och infrastruktur).
2. Ett medvetet hållbarhetsarbete där bolagen proaktivt tar hänsyn till mänskliga rättigheter, arbetsrätt, klimat- och miljöfrågor och antikorrup­tion (omfattar investeringar i svenska och utländska aktier, svenska och utländska företagsobligationer samt direktinvesteringar i fastigheter och infrastruktur).

3. Jämställda styrelser (omfattar de bolag där AMF deltar i valberedningen).

Med bakgrund av investeringsstrategin omfattar egenskaperna olika tillgångslag. 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 AMFs Hållbarhetsredovisning och Fördjudad hållbarhetsinformation.

1.1.2 Referensvärden:

- Produkten har följande index som referensvärde
 - Inget index har valts som referensvärde
- AMF har inget referensindex för den traditionella försäkringen som helhet utan förvaltningen sker i linje med Placeringsriktlinjerna som beslutas av styrelsen.

1.2 Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker och främja hållbarhetsrelaterade egenskaper:

Väljer in

AMF strävar efter att investera i bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete eftersom vi tror att dessa bolag har större möjligheter att ge god avkastning till lägre risk.

AMF kan investera i bolag som inte har ett utvecklat hållbarhetsarbete, men endast om det finns en tydlig strategi från bolagets sida att förbättra sig. Innehav i sådana bolag följs upp minst årligen för att se att hållbarhetsnivån förbättras i den takt AMF önskar. Detta är en viktig del där AMF som långsiktig investerare kan bidra till omställning och förändring.

Väljer bort

Vi har grundläggande kriterier för vilka bolag vi inte vill investera i, utifrån vår värdegrund eller för att det medför för stora risker. Kriterierna gäller för samtliga investeringar i vår traditionella försäkring och i våra egna fonder.

- Vi investerar inte i bolag som konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande, exempelvis vad gäller mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrup­tion, utifrån principerna i FN:s Global compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Vi investerar inte i bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av så kallade kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemvapen, biologiska vapen och kärnvapen).
- Vi investerar inte heller i bolag där mer än 10 procent av omsättningen kommer från utvinning av kol.
- Vi är också restriktiva inför investeringar i bolag i branscher med hög klimatpåverkan. I sådana branscher, som exempelvis energisektorn, strävar vi efter att investera i de bolag som har lägre klimatavtryck än andra, under förutsättning att bolaget har ett medvetet hållbarhetsarbete i övrigt.

I noterade aktier och räntor kontrollerar vi våra hållbarhetslimiter dagligen. Två gånger per år genomlyser vi alla investeringar för att se att de normer och principer som AMF ställer sig bakom efterlevs. Om ett innehavsbolag konstaterats agera i strid mot dessa normer och principer tar vi först kontakt med bolaget för att höra hur deras åtgärdsplan ser ut. Om inte åtgärdsplanen är tillfred­ställande avyttrar vi innehavet.

I den traditionella försäkringen gör vi betydande investeringar i onoterade bolag, exempelvis i fastigheter, skog och vindkraft. I dessa investeringar säkerställer vi att verksamheterna bedrivs i linje med våra kriterier vilket följs upp minst årligen.

Produkter och tjänster

Den traditionella försäkringen placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Kol

Vi investerar inte i bolag vars omsättning till mer än 10 procent kommer från utvinning av kol. Utöver det så är AMF restriktiva vad gäller investeringar i fossila bränslen. Enligt vår policy 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 överenskomelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

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

Vårt arbete utifrån metoderna för 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 tillrätta med problemen under en rimlig tid och att vi kan på egen hand eller tillsammans med andra investerare påverka bolaget i rätt riktning. I praktiken omfattar det främst svenska innehavsbolag där vi har större möjlighet till insyn och dialog.

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte den traditionella försäkringen i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

Vi påverkar

Som investerare och aktieägare har vi möjlighet att påverka både bolag och branscher i en mer hållbar riktning, en möjlighet vi försöker utnyttja på bästa sätt. Vi gör detta inom ramen för vårt ägararbete och genom att samarbeta med andra investerare, både globalt och i Sverige.

Vi för dialoger direkt

AMF och AMF Fonder är tillsammans stora ägare i många svenska bolag och i egenskap av stor ägare sitter vi i valberedningen i många svenska bolag. AMF är också hel- och delägare i onoterade bolag, där vi kan påverka verksamheten genom vårt ägande och ägardirektiv där vi har styrelse-representation. Vi har ofta en nära dialog med både styrelse och ledning där vi har möjlighet att berätta om våra förväntningar på bolagets utveckling, där hållbarhetsfrågor ingår.

Vi röstar

Vi röstar på samtliga bolagsstämmor i svenska innehav i förvaltningen av traditionell försäkring. Vi röstar även på bolagsstämmorna i de utländska innehaven, genom fullmakt (så kallad proxyröstning).

Vi samarbetar med andra investerare

AMF är aktiva i en rad samarbeten som syftar till att påverka bolag att förbättra sitt hållbarhetsarbete:

- Net-Zero Asset Owner Alliance, ett FN-lett initiativ för att kapitalägare med den gemensamma målsättningen att ha netto-noll utsläpp år 2050 och att utveckla metoder och målsättningar för hur detta ska uppnås.
- Climate Action 100+, en sammanslutning av över 400 investerare världen över för att påverka bolag med höga koldioxidutsläpp att minska sina klimatavtryck.
- Påverkansarbete inom ramen för FNs principer för ansvarsfulla investeringar.
- SIDAs nätverk Swedish Investors for Sustainable Development, ett nätverk för kunskapsbyte för svenska investerare avseende Agenda 2030.
- Hållbart värdeskapande som samlar de 16 största institutionella ägarna på Stockholmsbörsen.

- Bolagspåverkan i egen regi
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- Röstar på bolagsstämmor
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

2. FONDFÖRSÄKRING**2.1 Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker och om hållbarhetsrelaterade egenskaper**

För Fondförsäkring gör AMF Pension urval kring vilka fonder som ska vara valbara. Valbara fonder kan skilja sig mellan olika erbjudanden. Följande fonder, och val av kombinationer av dessa, främjar hållbarhetsrelaterade egenskaper:

AMF Aktiefond Asien Stilla havet
AMF Aktiefond Europa
AMF Aktiefond Global
AMF Aktiefond Nordamerika
AMF Aktiefond Småbolag
AMF Aktiefond Sverige
AMF Aktiefond Tillväxtmarknader
AMF Aktiefond Världen
AMF Aktiefond Balansfond
AMF Aktiefond Företagsobligationsfond

För transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker och främjande av hållbarhetsrelaterade egenskaper samt metoder för hållbarhetsarbetet, hänvisas till respektive fonds hållbarhetsinformation.