

# Rapport om negativa hållbarhetskonsekvenser

AMF Fonder AB

Org. nr. 556549-2922



AMF Fonder AB är ett helägt dotterbolag till AMF Tjänstepension AB. Vi förvaltar 13 fonder aktivt och fonderna är valbara inom ramen för olika tjänstepensionslösningar. Dessutom kan fonderna köpas via Pensionsmyndigheten (tidigare PPM) och direkt av oss eller våra samarbetspartners. Vi förvaltar cirka 201 miljarder kronor (Q1 2022).

I den här rapporten tydliggör vi hur vi beaktar negativa hållbarhetskonsekvenser i vår investeringsverksamhet i linje med Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (EU 2019/2088), Artikel 4. Ytterligare information finns även i AMFs Hållbarhetsredovisning, Ågarrapport samt produktrelaterad information, tillgängliga på vår webbplats.

### Beskrivning av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

AMF Fonder investerar i många olika typer av bolag, inom olika branscher och länder och även räntebärande papper internationellt och i Sverige. Bolagen har alla mer eller mindre påverkan på sin omvärld inom olika hållbarhetsområden. Risken för negativa konsekvenser, och inom vilka områden dessa faller, ser olika ut i olika bolag, beroende bland annat på sektor och affärsmodell. Som exempel på negativa konsekvenser kan anges kränkningar av mänskliga rättigheter, miljöförstöring och korruption.

AMF Fonder hanterar sin indirekta påverkan genom både inriktning på investeringarna och genom styrning och policys som beskrivs nedan. Våra fonder placerar i stor utsträckning i svenska företag, både i aktier och i företagsobligationer där vi generellt sett bedömer hållbarhetsriskerna att vara något mindre och där vi dessutom har större möjlighet att påverka bolagen. Vi har också riktlinjer för hållbarhetsnivå i våra investeringar, vilket syftar till att investera i bolag som på ett medvetet sätt arbetar med att förhindra negativa hållbarhetskonsekvenser genom sina respektive verksamheter.

### Beskrivning av policys för att identifiera och prioritera negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

AMF Fonders styrelse är ytterst ansvarig för hållbarhetsarbetet, som utgår från styrelsens regler om ansvarstagande och hållbarhet. Reglerna lägger också grund för många av våra övriga styrdokument, som exempelvis placeringsriktlinjer, informationsbroschyr, fondbestämmelser och regler för riskhantering, som samtliga beslutas av styrelsen. I vissa fall ger styrelsen VD mandat att ta fram närmare instruktioner för hur hållbarhetsarbetet ska ske i verksamheten.

Vad gäller negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer slås de grundläggande principerna fast i reglerna om ansvarstagande och hållbarhet som beslutats av styrelsen i AMF Tjänstepension AB. Dessa finns publikt på vår webbplats, där även styrelsens ägarpolicy finns tillgänglig. Se sammanfattning av innehållet nedan. Vidare finns ytterligare riktlinjer och instruktioner inom AMF Fonder avseende definitioner, processer och uppföljning.

Utifrån ovan beskrivna styrdokument integrerar AMF Fonder hållbarhetsrisker i investeringsbesluten som en del av investeringsprocesserna. Negativa hållbarhetskonsekvenser relaterade till exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption samt bolagsstyrning och affäretik hanteras genom vår styrning som ska säkerställa att vi investerar i bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete. Bedömningar grundar sig på hållbarhetsanalys från externa leverantörer som bedömer bolags beredskap och kapacitet för att hantera sina relevanta hållbarhetsrisker utifrån sektor, affärsmodell och geografi. För svenska bolag och onoterade innehav görs även viss egen analys.

Vi har vissa grundläggande principer för vilka bolag vi inte vill investera i, utifrån AMFs värdegrund eller för att det medför stora risker. Dessa principer omfattar alla våra investeringar.

- Vi investerar inte i bolag som konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande, exempelvis vad gäller värnande av mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion, utifrån principerna i FNs Global Compact och OECDs 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 5 procent av omsättningen kommer från utvinning av kol.
- Vi investerar inte i bolag som producerar eller distribuerar tobak eller pornografi. AMF Fonder investerar heller inte i bolag vars kärnverksamhet är att bedriva kommersiell spelverksamhet (hasardspel).
- Vi ska beakta bolagens koldioxidavtryck vid alla investeringar.
- Vi är också restriktiva inför investeringar i bolag i branscher med hög klimatpåverkan. I sådana branscher strävar vi efter att investera i de bolag som har lägre klimatavtryck än andra, under förutsättning att bolagen har ett medvetet hållbarhetsarbete i övrigt.

Våra hållbarhetslimiter följs upp löpande. Screening utifrån efterlevnad av internationella normer och konventioner görs på aktieinnehaven och företagsobligationer två gånger per år. Om ett innehavsbolag i Sverige konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande tar vi först kontakt med bolaget för att höra hur deras åtgärdsplan ser ut för att komma tillrätta med problemet. Om vi inte anser att åtgärdsplanen är tillfredsställande och dialogen inte ger resultat säljer vi innehavet.

Vi använder främst externa källor för hållbarhetsanalys men också information direkt från bolagen vi investerar i samt egna bedömningar.

### Aktieägarpolicy och internationella standarder

AMF Fonder har policys och riktlinjer för att ta hänsyn till bolagsstyrning inom ramen för hållbarhets-bedömningen. I korthet innebär dessa att bolag värderas avseende god bolagsstyrning utifrån externa bedömare såväl som genom egna bedömningar beroende på investeringens art. Inriktningen på AMF Fonders syn på bolagsstyrning fastställs i vår ägarpolicy och summeras i våra principer för aktieägarengagemang. Båda dokumenten finns tillgängliga på vår webbplats.

Styrelsens regler för ansvarstagande och hållbarhet stipulerar bland annat att AMF Fonder ska, inom ramen för fondförvaltningen, bidra till en långsiktig hållbar samhällsutveckling i linje med FN:s globala hållbarhetsmål (Agenda 2030) och Parisavtalets ambition om begränsning av den globala uppvärmningen. AMF Fonder följer FN:s Global Compacts principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korrupktion, OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

I placeringsverksamheten ska AMF Fonder sträva efter att investera i bolag som arbetar aktivt med hållbarhetsfrågor. Därutöver ska bolag som AMF Fonder investerar i leva upp till grundläggande principer om exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korrupktion. AMF Fonder ska inte heller investera i bolag inblandade i tillverkning eller distribution av så kallade kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemvapen, biologiska vapen och kärnvapen), som bland annat förbjudits i ett antal internationella konventioner som Sveriges riksdag undertecknat.