

Hållbarhet i placeringsverksamheten

Utdrag ur vd:s instruktion för placeringsverksamheten:

AMF ska i placeringsverksamheten beakta de möjligheter och de risker som följer av bolagens hantering av de hållbarhetsutmaningar som världen står inför.

Alla tillgångar, såväl ägande som utlåning, uppfyller styrelsens regler om ansvarstagande och hållbarhet avseende investeringsportföljen.

Om det konstaterats att ett bolag där AMF investerat har brutit mot grundläggande principer för hållbart företagande eller mot internationella konventioner om kontroversiella vapen ska AMF göra en bedömning av relevanta åtgärder och som huvudregel initiera en dialog med företaget för att utreda vad som hänt och vad bolaget gör för att hantera situationen. Om det bedöms att dialogen eller bolagets åtgärder inte kommer att ge önskat resultat ska innehavet avyttras. AMF ska dokumentera bedömningen av problemet och dialogen, liksom avyttringsbeslutet. En eventuell avyttring ska ske under ansvarsfulla och ordnade former med hänsyn till avkastningen för AMF:s kunder. AMF ska normalt inte föra dialog med stater eller överstatliga emittenter.

Inom placeringsverksamheten ska det finnas interna regler och arbetsprocesser för integrering av hållbarhetsrisker och -möjligheter samt negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslut och löpande under tillgångens livslängd.

AMF ska beakta innehavsbolagens koldioxidavtryck vid alla investeringsbeslut, samt ha en plan för hur utsläppen i investeringsportföljen ska minskas över tid, i linje med Parisavtalet. AMF ska uppnå en minskning av koldioxidavtrycket i första hand genom att äga bolag som minskar sina utsläpp över tid. AMF ska genom en aktiv dialog med innehavsbolagen verka för att bolagens klimatavtryck minskar i enlighet med vad Parisavtalet innebär.

Därutöver ska placeringsverksamheten beakta följande krav.

- AMF ska vid investeringar i sektorer som har ett högt koldioxidavtryck (energi, samhällsnyttigheter och basmaterial), sträva efter att investera i bolag som relativt sett andra aktörer i samma sektor, har ett lågt koldioxidavtryck, eller som bedöms ha goda möjligheter att få ett lågt koldioxidavtryck, under förutsättning att bolagen har ett medvetet hållbarhetsarbete i övrigt.
- AMF ska helt avstå investeringar i bolag där utvinning av förbränningskol överstiger 5 procent av bolagets omsättning.

Placeringsverksamheten ska minst årligen mäta och externt redovisa andelen hållbara investeringar i den traditionella livportföljen. Modellen ska utvärderas årligen eller vid behov. Vid förändringar av större karaktär ska styrelsen informeras.

AMF ska i placeringsverksamheten ha en modell och kriterier för att identifiera de investeringar som ska anses utgöra hållbara investeringar enligt definitionen i förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn. Andelen hållbara investeringar ska inte vara styrande i placeringsverksamheten.

AMF ska bedriva ett strukturerat påverkansarbete gentemot innehavsbolagen avseende ansvarstagande och hållbarhet samt verka för en jämn könsfördelning i styrelser. Arbetet kan bedrivas genom dialoger, gemensamma initiativ eller när så är möjligt genom ägardirektiv.

AMF ska externt redovisa hållbarhetsupplysningar om investeringsportföljen i enlighet med gällande regler och de frivilliga standarder som AMF har valt att följa.

Vissa hänvisningar till interna regler är borttagna för att underlätta läsandet.