

# Rapport om negativa hållbarhetskONSEKVENSER

AMF Tjänstepension AB  
Org. nr. 502033-2259



AMF är pensionsbolaget med enkla och trygga tjänstepensionslösningar. Vårt fokus är kollektivavtalad tjänstepension för privatanställda arbetare, i form av traditionell försäkring. Vi ägs av LO och Svenskt Näringsliv och drivs enligt ömsesidiga principer. Det innebär att den vinst vi skapar oavkortat går tillbaka till våra kunder. Vår vision är att vara bäst i Sverige på pensionen från jobbet. Våra kunder ska få den bästa pensionsprodukten, med god avkastning till en låg avgift. Vi har ett särskilt ansvar att se till att de kunder som inte gjort ett aktivt val får en trygg och bra tjänstepension. Koncernen förvaltar 798 miljarder kronor (Q1 2022) för våra kunders räkning. Vi förvaltar pensionskapitalet i egen regi och investerar det i aktier, obligationer, fastigheter och andra alternativa investeringar. Vi är en av de största ägarna på Stockholmsbörsen och av kommersiella fastigheter i Sverige. För oss är det viktigt att investera våra kunders pengar på ett ansvarsfullt sätt och ta hänsyn till hållbarhet i alla investeringsbeslut. Koncernen har 442 anställda och verksamheten bedrivs från Stockholm.

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 vår Hållbarhetsredovisning, Ågarrapport samt produktrelaterad information, tillgängliga på vår webbplats.

### Beskrivning av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

AMF investerar i många olika typer av bolag, inom olika branscher och länder. 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 hanterar sin indirekta påverkan genom både inriktning på investeringsringarna och genom styrning och policys som beskrivs nedan. Exempelvis har vi förhållandevis stor andel i svenska företag, både i aktier och i fastigheter 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 hållbarhetsnivån i våra investeringar, vilket syftar till att vi ska 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 Tjänstepension AB:s 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, regler för erbjudandet, försäkringstekniska riktlinjer 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 styrelsens regler om ansvarstagande och hållbarhet. Dessa konkretiseras sedan i framförallt AMF:s policy för hållbarhet i placeringsverksamheten. Båda dokumenten finns publika på vår webbplats, där även styrelsens ägarpolicy finns tillgänglig. Se sammanfattning av innehållet nedan. Vidare finns ytterligare riktlinjer och instruktioner inom placeringsverksamheten avseende definitioner, processer och uppföljning.

Utifrån ovan beskrivna styrdokument integrerar AMF hållbarhetsrisker i investeringsbesluten som en del av investeringsprocesserna. Negativa hållbarhetskonsekvenser relaterade till exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption samt bolagsstyrning och affärsetik 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 geograf. 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 vår 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 antikorrupcion, 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 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 företagskrediter två gånger per år. Innehav som inte omfattas av screeningen följs upp minst årligen. Om ett innehavsbolag 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 problemen. 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 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:s 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 ska, inom ramen för uppdraget, bidra till en långsiktigt hållbar samhällsutveckling, i linje med FN:s globala hållbarhetsmål (Agenda 2030) och Parisavtalets ambition om begränsning av den globala uppvärmningen. AMF följer FN:s Global Compact principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korrupcion, OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s principer för ansvarsfulla investeringar.

I placeringsverksamheten ska AMF sträva efter att investera i bolag som arbetar aktivt med hållbarhetsfrågor. Därutöver ska bolag som AMF investerar i leva upp till grundläggande principer om exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korrupcion. AMF 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.