20230613308861

Årsredovisning

för

Svalungen AB

556337-2647

Räkenskapsåret

2022

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Svalungen AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma den 13 april 2023. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm den 12/6-2023

Marie Barkman

20230613308 62

Årsredovisning

för

Svalungen AB

556337-2647

Räkenskapsåret

2022-01-01 -2022-12-31

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Förändring i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Noter	9

SJ

Styrelsen för Svalungen AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01-2022-12-31.

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Bolagets verksamhet omfattar ägande, utveckling och förvaltning av fast och lös egendom.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har bolaget förvärvat 0,01% av andelarna i Centralhuset Marievik 28 KB (org nr 969694-7580).

I övrigt har inga väsentliga händelser skett under året.

Flerårsöversikt (Tkr)	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**
Nettoomsättning	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-24	-18	-19	-18
Balansomslutning	975	808	822	805

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Bolaget kommer fortsätta att förvaltas och utvecklas utifrån förvaltning av sitt innehav.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet är exponerad för risker och möjligheter, och som dotterbolag inom AMF Tjänstepension AB-koncernen är bolaget en del i AMF:s riskhanteringsarbete. Målsättningen med detta arbete är att undvika oväntade ekonomiska eller andra förluster för koncernen och dess kunder. De viktigaste riskelementen är affärs- respektive operativa risker, vilka är kopplade till såväl externa faktorer som att fel uppstår eller begås i driften av bolaget.

Identifierade riskområden:

Fastigheternas marknadsvärde- Här arbetar vi långsiktigt med vår förvaltning och med att skapa attraktiva platser genom en medveten stadsutveckling, vilket vi bedömer bidrar till bättre och stabilare driftnetton. Värdering av hela fastighetsbeståndet sker två gånger per år via en strukturerad värderingsprocess för att säkerställa relevant information till våra externa och oberoende värderare i kombination med en nära dialog med desamma. Vi följer och analyserar marknaden för att hålla oss uppdaterade på rådande marknadsläge. Marknadens avkastningskrav är dock en omvärldsfaktor som vi inte kan påverka.

Hyresintäkter och uthyrningsgrad- påverkas av utbud och efterfrågan på kontors- och butikslokaler i Stockholmsområdet. Detta påverkas i sin tur av tillväxten i ekonomin. Denna risk hanteras genom en nära dialog med både befintliga och potentiella kunder, aktivt arbete med vår kontraktsportfölj med avseende på förfallostrukturer och en spridning av hyresgäster inom olika branscher. Arbetet med att skapa goda kundupplevelser och lojalitet, bidrar också positivt till att minska risker för att förlora intäkter och förkorta vakanstider.

Fastighetskostnader- denna risk innefattar kostnadsökningar som inte går att kompensera för genom hyreshöjningar, indexjusteringar eller vidarefakturering. Kostnaderna påverkas av såväl förbrukning som prisutvecklingen på varor och tjänster, samt för vissa kostnadsslag även av säsongsvariationer. Eventuella vakanser påverkar vårt resultat då vissa kostnader inte kan debiteras ut. Till fördel för både våra hyresgäster och för oss sker ett strukturerat arbete för att optimera och effektivisera energiförbrukningen. Underhållsarbetet planeras utifrån fastställda underhållsplaner för varje fastighet, vilket minskar risken för oförutsedda kostnader och reparationer. Dessa förebyggs dessutom genom en god kännedom om våra fastigheter via vår egen personal med särskilt ansvar för specifika fastigheter. En stor andel av kostnaderna avser fastighetsskatt och tomträttsavgälder, kostnader där möjligheten att påverka dess storlek är begränsad.

5.3

20230613130863

Oförutsägbara händelser- fortlöpande arbete med förbyggande åtgärder som till exempel uppdaterade brand- och sprinklersystem, inpasseringssystem och utbildade väktare. Fastigheterna är fullvärdesförsäkrade via Zürich.

Motpartsrisk och anseende- är risken för att en motpart inte kommer att fullfölja sina åtaganden, och att vi riskerar att förknippas med icke lämpliga händelser eller sammanhang. Detta kopplar till stor del till våra hyresgäster och leverantörer. Vi gör alltid kreditbedömning av hyresgästerna inför ett kontraktstillfälle, och ofta kompletteras hyresavtalen med krav på säkerheter. Även våra leverantörer följs upp med hänsyn till kreditrating och hantering av myndighetsärenden. Vi ställer också krav på att leverantörerna ska respektera de grundläggande rättigheterna för arbetstagare enligt Global Compact samt tillämpa arbets- och anställningsvillkor som är förenliga med Internationella arbetsorganisationens (ILO) konventioner. När det kommer till anseende är det en ständigt pågående diskussion internt där bland annat utbildning genomförs kontinuerligt om affärsetik. Visselblåsarfunktion finns upprättad.

Projektutveckling och investeringar- Om, till- och nybyggnation innebär risker i alla faser och ökar ju mer komplext projektet är. Riskerna är ekonomiska, tekniska och tidsmässiga. Alla projekt ska följa en upprättad process med avseende på beslutsunderlag och löpande uppföljning. Vidare eftersträvas hög och rätt kompetens i projekten inklusive nära samarbeten inom organisationen, utöver övriga åtgärder avseende hantering av leverantörer.

IT-drift och säkerhet- risken att IT-system blir attackerade utifrån och att information hamnar i orätta händer. Bolagets IT-avdelning arbetar kontinuerligt med att förebygga och förhindra attacker. Flera policydokument finns upprättade avseende till exempel behörighetstilldelning, lösenordshantering och för att möta upp mot GDPR-förordningen.

Klimat- en fastighet påverkar miljön under hela sin livscykel, och förändringarna i klimatet ställer nya krav på fastigheter. AMF Fastigheter arbetar såväl för att minska sin påverkan på klimatet som att bedöma och förstå de risker vi ställs inför till följd av klimatförändringar. Under 2022 har en klimatriskanalys genomförts av hela fastighetsbeståndet för att få kunskap och underlag för att använda vid olika typer av redovisning. Analysen har studerat risken för översvämning från skyfall, vattendrag, sjöar och hav samt bristande markstabilitet. Framtida förhöjd temperatur och värmeböljor har också beaktats för att ge förutsättningar för att kunna utvärderas i ett fortsatt arbete framåt. Befintliga karteringar har legat till grund för analysen. Sedan 2019 är AMF Fastigheter anslutna till Science Based Target (SBT) och har av dem godkända klimatmål uppsatta som kommer att styra verksamheten framåt. Mål som avser att sänka de absoluta utsläppen av växthusgaser. AMF-koncernen använder i huvudsak el, värme och kyla från fossilfria energikällor, och har länge arbetat systematisk med att effektivisera energianvändningen. Vid ny-, om- och tillbyggnad strävar AMF Fastigheter i möjligaste mån efter att använda material som accepteras enligt Byggvarubedömningen, samt verkar för ett ökat återbruk av byggmaterial. I byggprojekt ställs krav på att bygg- och rivningsavfall ska sorteras och hanteras enligt en godkänd avfallshanteringsplan och avfallsmängderna ska redovisas. Vattenförbrukningen mäts i samtliga fastigheter, vilken successivt har minskat genom att bland annat installera snålspolande munstycken.

Förändringar i skattelagstiftning- verksamheten påverkas av svenska skatteregler. Utgångspunkten är att skatt ska hanteras i enlighet med gällande lagar och regler, ska kontrolleras, redovisas och betalas korrekt. Förändringar i lagar och praxis kan komma att påverka både positivt och negativt den samlade skattekostnaden. Nya regler ställer också krav på organisationen av att nya regler efterlevs. Risken hanteras genom bevakning av rättsutvecklingen och löpande dialog med expertis inom skatteområdet.

Förändringar i lagar och regelverk- utöver skattelagstiftningen kan förändringar i andra lagar och regelverk, såsom till exempel redovisningsregler inom IFRS, påverka verksamheten och vår rapportering. Effekter som kan ha inverkan på hur våra nyckeltal utvecklas och hur vi bör utvärderas, och / eller fatta affärsmässiga beslut. Även här hanteras risken genom bevakning av förändringar och nära samarbete med expertis, då främst våra revisorer.

Finansierings- och likviditetsrisk- avser risken att bolaget inte kan möta betalningsförpliktelser till följd av otillräcklig likviditet eller soliditet. Denna risk hanteras via AMF-koncernen som tillhandahåller finansiering, varför den bedöms som låg.

SJ

Finansiell rapportering- avser risken för att rapportering och beslutsunderlag innehåller brister som kan leda till att felaktiga beslut fattas. För att upprätthålla en god kvalitet är arbetet med rapporteringen samlad till en avdelning. Till grund för arbetet finns styrande dokument och en tydlig fördelning av ansvar och befogenheter. Proaktivt arbete görs för en god intern kontroll med såväl förebyggande som uppföljningskontroller, som granskas via intern och extern revision.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserad vinst	38 756
årets vinst	25 325
	64 081
disponeras så att	
I ny räkning överföres	64 081
	64 081

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning, förändring eget kapital samt kassaflödesanalys med noter.

20230613308 64

Resultaträkning

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Rörelsens intäkter		0	0
Rörelsens kostnader			
Övriga rörelsekostnader	4	-10 531	-9 750
Rörelseresultat		**-10 531**	**-9 750**
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	5	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-13 673	-8 367
Resultat efter finansiella poster		**-24 199**	**-18 117**
Bokslutsdispositioner	7	56 094	37 640
Resultat före skatt		**31 895**	**19 523**
Skatt på årets resultat	8	-6 570	-4 022
ÅRETS RESULTAT		**25 325**	**15 501**

Rapport över totalresultat

	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Årets resultat	25 325	15 501
Övrigt totalresultat	0	0
ÅRETS TOTALRESULTAT	**25 325**	**15 501**

Balansräkning

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	9, 10	913 947	751 628
Fordringar hos koncernföretag	11	0	13 767
Summa finansiella anläggningstillgångar		**913 947**	**765 395**
Summa anläggningstillgångar		**913 947**	**765 395**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		56 094	37 640
Övriga fordringar		5 293	5 209
Summa kortfristiga fordringar		**61 387**	**42 849**
Summa omsättningstillgångar		**61 387**	**42 849**
SUMMA TILLGÅNGAR		**975 334**	**808 244**

SJ

20230613330865

Balansräkning

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		100 000	100 000
Reservfond		1 274	1 274
Summa bundet eget kapital		**101 274**	**101 274**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst		38 756	23 255
Årets resultat		25 325	15 501
Summa fritt eget kapital		**64 081**	**38 756**
Summa eget kapital		**165 355**	**140 030**
Långfristiga skulder	12		
Skulder till koncernföretag		803 406	664 190
Summa långfristiga skulder		**803 406**	**664 190**
Kortfristiga skulder			
Aktuella skatteskulder		6 573	4 024
Summa kortfristiga skulder		**6 573**	**4 024**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**975 334**	**808 244**

S:)

Rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie-kapital	Reserv-fond	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	**100 000**	**1 274**	**23 255**	**124 529**
Årets resultat			15 501	15 501
Utgående eget kapital 2021-12-31	**100 000**	**1 274**	**38 756**	**140 030**
Ingående eget kapital 2022-01-01	**100 000**	**1 274**	**38 756**	**140 030**
Årets resultat			25 325	25 325
Utgående eget kapital 2022-12-31	**100 000**	**1 274**	**64 081**	**165 355**

Klassificering av eget kapital

Aktiekapital
I posten aktiekapital ingår det registerade aktiekapitalet. Antalet aktier uppgår till 1000 st och kvotvärdet är 100 kr per aktie.

Reservfond
Reservfonden utgör en del av bundet eget kapital och får endast användas för täckning av förlust, ökning av aktiekapitalet genom fond-/nyemission eller återbetalning till aktieägarna.

Balanserat resultat
Balanserat resultat motsvarar ackumulerade vinster och förluster som genererats i bolaget med tillägg för avsättning till reservfond, utdelningar samt övriga tillskott från aktieägaren.

20230613308866

Kassaflödesanalys

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-24 199	-18 117
Räntenetto		13 668	8 367
Erlagd ränta		-13 673	-8 367
Erhållen ränta		5	0
Betald skatt		-4 021	-4 872
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**-28 220**	**-22 989**
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet			
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-84	-5 128
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-28 304**	**-28 117**
Investeringsverksamheten			
Förändring av fordringar hos koncernföretag		13 767	14 157
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-162 319	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-148 552**	**14 157**
Finansieringsverksamheten	13		
Förändring långfristiga skulder hos koncernföretag		139 216	-27 924
Erhållna koncernbidrag		37 640	41 884
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**176 856**	**13 960**
Årets kassaflöde		**0**	**0**
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		0	0
Likvida medel vid årets slut		**0**	**0**

SJ

Noter

Not 1 Allmän information

Svalungen AB, org nr 556337-2647, med säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till Papperssvalan AB, org nr 556751-9854, med säte i Stockholm, Sverige.

Moderbolag i den största och minsta koncernen som Svalungen AB är dotterbolag till och där koncernredovisning upprättas är AMF Tjänstepension AB, org nr 502033-2259, med säte i Stockholm.

I enlighet med undantaget i Årsredovisningslagen 7 kap 2 § omfattar inte årsredovisningen någon koncernredovisning.

Årsredovisningen har godkänts av styrelsen den 27 mars 2023 och kommer att föreläggas årsstämman för fastställande den 13 april 2023.

Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Följande värderings- och omräkningsprinciper är tillämpade i årsredovisningen:

Värderingsgrunder tillämpade vid upprättande av bolagets finansiella rapporter
Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Funktionell valuta samt redovisningsvaluta
Bolagets funktionella valuta är svenska kronor, SEK, och utgör rapporteringsvaluta för bolaget. Om inget annat anges redovisas alla siffror i heltal SEK. Inga valutakursdifferenser redovisas i Rapport över totalresultat.

Personal
Bolaget har varken under året eller föregående år haft någon anställd personal och ej heller utbetalt några löner eller andra ersättningar, varför personalkostnader saknas.

Skatter
Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen, utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas baserade på hur de temporära skillnaderna förväntas bli utjämnade och med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Temporära skillnader beaktas ej i skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli beskattade inom en överskådlig framtid.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden.

20230613130867

Koncernbidrag och aktieägartillskott
Bolaget redovisar koncernbidrag enligt alternativregeln villket innebär att koncernbidrag som erhålls eller lämnas redovisas som bokslutsdispositioner. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras. Erhållna aktieägartillskott redovisas som en ökning av fritt eget kapital.

Nedskrivningar
Redovisade värden för bolagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde som det högsta av nyttjandevärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nedskrivning görs om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. En nedskrivning återförs endast om tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som tillgången skulle haft om nedskrivning inte skett.

Andelar i koncernföretag
Andelar i koncernföretag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Förvärvsrelaterade kostnader för dotterbolag ingår som en del i anskaffningsvärdet för andelar i koncernföretag. Det redovisade värdet för andelar i koncernföretag prövas avseende eventuellt nedskrivningsbehov då sådan indikation föreligger.

Skulder
Skulder redovisas till nominellt belopp varmed utbetalning beräknas ske.

Finansiella instrument
En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller bolaget på annat sätt förlorar kontrollen över dem. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalen fullgörs eller på annat sätt bortfaller.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen innefattar bland tillgångarna likvida medel, aktier och andelar, kundfordringar och övriga fordringar samt bland skulderna leverantörsskulder och övriga skulder.

Finansiella instrument redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde beräknas med hjälp av effektivräntemetoden, där direkt hänförliga kostnader och intäkter periodiseras över kontraktets löptid med hjälp av effektivräntan. Effektivränta är den ränta som ger instrumentets anskaffningsvärde som resultat vid nuvärdeberäkning av framtida kassaflöden.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

IFRS 9 Finansiella instrument
IFRS 9 är en standard för redovisning av finansiella instrument, vilken omfattar klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder. Effekten av denna standard bedöms avse värdering av kundfordringar/hyresfordringar samt värdering av interna fordringar, vilket avser långfristiga fordringar i dotterbolag. Utifrån en riskbaserad modell dras slutsatsen att risken är låg och därmed får standarden inte någon effekt på bolagets nuvarande redovisning.

Kassaflödesanalys
Indirekt metod tillämpas vid upprättande av kassaflödesanalys. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

S.J

Not 3 Kritiska bedömningar

Företagsledningen och styrelsen gör uppskattningar och bedömningar för att fastställa redovisade värden på vissa tillgångar. Dessa uppskattningar baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Poster som påverkas av bedömningar och uppskattningar är fastigheter, uppskjuten skatt och hyresfordringar.

Not 4 Arvode och kostnadsersättning till revisor

Revisionskostnader har belastat AMF Fastigheter AB, org nr 556552-7420.

Not 5 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022	2021
Ränteintäkter, övriga	5	0
Summa	**5**	**0**

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022	2021
Räntekostnader, koncernföretag	-13 673	-8 367
Summa	**-13 673**	**-8 367**

Not 7 Bokslutsdispositioner

	2022	2021
Mottagna koncernbidrag	56 094	37 640
Summa	**56 094**	**37 640**

Not 8 Aktuell och uppskjuten skatt

	2022	2021
Aktuell skatt		
- skatt på årets resultat	-6 570	-4 022
Totalt redovisad skatt	**-6 570**	**-4 022**

	2022		2021	
	Procent	**Belopp**	**Procent**	**Belopp**
Redovisat resultat före skatt		31 895		19 523
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-6 570	20,60	-4 022
Redovisad effektiv skatt	**20,60**	**-6 570**	**20,60**	**-4 022**

SJ

20230613308 68

Not 9 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	751 628	751 628
Förvärv	162 319	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**913 947**	**751 628**
Utgående redovisat värde	**913 947**	**751 628**

Not 10 Specifikation av bolagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

Namn	Antal andelar	Andel i procent *	Redovisat värde
Förvaltningsbolaget Marievik HB	0	0,01%	35 410
Fastighetsbolaget Pukan HB	0	0,01%	54 369
Mood Stockholm KB	0	0,01%	230 000
Oxhammaren 15 KB	0	0,01%	90 500
Sundbyberg 2:78 HB	0	0,01%	46 191
City Cronan Fastighets KB	0	0,01%	269 680
Stam Sex M 23 HB	0	0,01%	25 478
Centralhuset Marievik 28 KB	0	0,01%	162 319
			913 947

* Avser både kapital- och ägarandel.

Namn	Org.nr	Säte
Förvaltningsbolaget Marievik HB	916503-8010	Stockholm
Fastighetsbolaget Pukan HB	916400-4492	Stockholm
Mood Stockholm KB	969712-1680	Stockholm
Oxhammaren 15 KB	969694-8729	Stockholm
Sundbyberg 2:78 HB	969740-5232	Stockholm
City Cronan Fastighets KB	969690-2155	Stockholm
Stam Sex M 23 HB	916608-8071	Stockholm
Centralhuset Marievik 28 KB	969694-7580	Stockholm

Not 11 Fordringar hos koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	13 767	27 924
Tillkommande fordringar	0	13 767
Avgående fordringar	-13 767	-27 924
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**0**	**13 767**
Utgående redovisat värde	**0**	**13 767**

S.D

Not 12 Långfristiga skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Skulder som förfaller till betalning mellan ett och fem år efter balansdagen	0	0
Skulder som förfaller till betalning senare än fem år efter balansdagen	803 406	664 190
Summa	**803 406**	**664 190**

Not 13 Finansiella skulder hänförliga till finansieringsverksamheten

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående redovisat värde	706 074	692 114
Kassaflödespåverkande förändringar	176 856	13 960
Ej kassaflödespåverkande förändringar	0	0
Utgående redovisat värde	**882 930**	**706 074**

Not 14 Eventualförpliktelser

	2022-12-31	2021-12-31
Ansvar för handelsbolagens skulder	14 603	13 379
Summa	**14 603**	**13 379**

Ansvar för handelsbolagens skulder är beräknad utifrån Svalungens ägarandel i respektive bolag.

Not 15 Finansiella instrument

		2022-12-31	2021-12-31
Finansiella tillgångar	**Värdering**		
Andelar i koncernföretag	Upplupet anskaffningsvärde	913 947	751 628
Långfristiga fordringar hos koncernföretag	Upplupet anskaffningsvärde	0	13 767
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	Upplupet anskaffningsvärde	56 094	37 640
Övriga kortfristiga fordringar	Upplupet anskaffningsvärde	5 293	5 209
Summa finansiella tillgångar		**975 334**	**808 244**
Procent av balansomslutningen		100%	100%

SJ

20230613308 69

Finansiella skulder	Värdering		
Långfristiga skulder till koncernföretag	Upplupet anskaffningsvärde	803 406	664 190
Summa finansiella skulder		**803 406**	**664 190**
Procent i balansomslutningen		82,4%	82,2%

För samtliga finansiella instrument bedöms inte det redovisade värdet avvika från det verkliga värdet. Skulder till koncernbolag utgörs av lån från AMF Tjänstepension AB. Koncernens finansiella riskhantering är centraliserad till AMF Tjänstepension AB och en beskrivning av riskhanteringen finns i det bolagets årsredovisning.

Not 16 Transaktioner med närstående

Av totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 100 % (100) av inköpen och 0 % (0) av försäljningen andra företag inom hela den koncern som bolaget tillhör.

Not 17 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets slut.

Stockholm den 27 mars 2023

Thomas Erséus
Ordförande

Marie Barkman

Magnus Behrenfeldt

Fredrik Ronvall

Vår revisionsberättelse har lämnats 30 mars 2023

Ernst & Young AB

Mikael Ikonen
Auktoriserad revisor

S.J

Building a better working world

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Svalungen AB, org.nr 556337-2647

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Svalungen AB för år 2022-01-01 - 2022-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Svalungen ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Svalungen AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

20230613308870

Building a better working world

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av Svalungen AB för år 2022-01-01 - 2022-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Svalungen AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 30 mars 2023

Ernst & Young AB

Mikael Ikonen
Auktoriserad revisor

A member firm of Ernst & Young Global Limited

TeamEngine E-Signing

2022

Årsredovisning och hållbarhets-redovisning

AMF i korthet

AMF är pensionsbolaget med enkla och trygga tjänstepensionslösningar. Vårt fokus är kollektivavtalad tjänstepension för privatanställda arbetare i form av traditionell försäkring, men vi har även fonder och fondförsäkring för långsiktigt sparande. 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 långsiktig 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.

Vi förvaltar 734 miljarder kronor för våra kunders räkning. Pensionskapitalet investeras 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 utifrån vår verksamhet bidra till ett hållbart samhälle.

Koncernen har 452 anställda och verksamheten bedrivs från Stockholm.

Dotterbolag som ingår i årsredovisningen

AMF Fonder AB

AMF Fonder AB har i uppdrag att förvalta AMFs placeringstillgångar inom den traditionella försäkringen samt att tillhandahålla fonder till AMFs erbjudande inom fondförsäkring. AMF Fonder erbjuder 14 egenförvaltade fonder med låga avgifter som är valbara inom fondförsäkring, premiepensionssystemet och tillgängliga för direkt fondsparande. Vid årsskiftet uppgick det förvaltade kapitalet inom fondförvaltning till 182 miljarder kronor.

AMF Fastigheter AB

AMF Fastigheter AB utvecklar och förvaltar AMF-koncernens helägda fastigheter med syfte att skapa avkastning till AMFs pensionssparare. Fastigheterna utgörs av kontors- och handelsfastigheter i Stockholm och Sundbyberg. Marknadsvärdet på det helägda fastighetsbeståndet uppgick vid årsskiftet till drygt 80 miljarder kronor.

Innehåll

AMF i korthet 2
Viktiga händelser under 2022 3
Utveckling under året 4
Vd-ord 5
Det här är våra kunder 7
AMFs strategi 8
Traditionell försäkring – trygghet och avkastning i kombination 9
Fondförsäkring och AMF Fonder – egna fondval till pensionen 11
Pension på kundens villkor 12
Hållbarhetsredovisning, intro 14
Hållbarhet i kapitalförvaltning och fondförvaltning 15
Klimat: Mot nettonollutsläpp 2050 17
Klimat: Rapportering av klimatrisker 19
Klimat: AMF Fastigheters miljöarbete 22
Klimat: Internt miljö- och klimatarbete 24
Affärsetik och ansvarsfullt agerande 25
Mångfald 26
Styrning av hållbarhetsarbetet 28
GRI-index 31
Hållbarhetsnoter 34
Förvaltningsberättelse 39
AMFs styrning 44
Risker och riskhantering 48
Hållbarhetsrapport 54
Femårsöversikt 56
Totalavkastning 58
Finansiella rapporter 59
Förslag till vinstdisposition 114
Revisionsberättelse 115
Revisors rapport över hållbarhetsredovisning 119
Ordlista 120
Hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt disclosure-förordningen 122

Den formella årsredovisningen omfattar sidorna 39–114 samt 122–131.

TeamEngine E-Signing

Viktiga händelser under 2022

AMF Strategifond Global lanserades

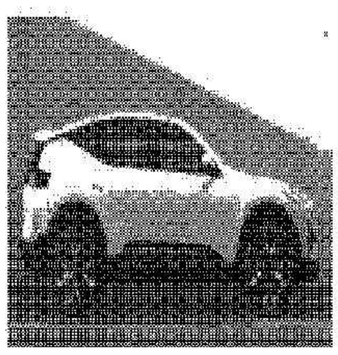
Vi stärkte under året vårt fonderbjudande genom lanseringen av AMF Strategifond Global. Fonden är en specialmatarfond som investerar i andra fonder och har möjlighet att använda en hävstång genom belåning eller derivat.

Störst i Sverige på infrastruktur

När tidningen IPE Real Assets publicerade en lista över världens största investerare i infrastruktur placerade vi oss på en förstaplats i Sverige, och globalt på plats 58.

Investering i elbilstillverkaren Polestar

Vi investerade 400 miljoner kronor i den svenska elbilstillverkaren Polestar i samband med bolagets notering på Nasdaqbörsen i New York.



Förändringar i företagsledningen

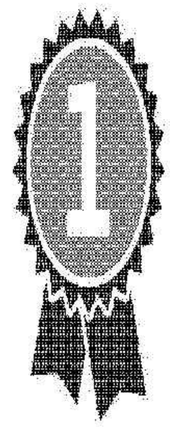
Fredrik Berggvist, tidigare chef för vår juridikavdelning, blev ny chefsjurist i samband med att den tidigare chefsjuristen Per-Erik Karlsson gick i pension. Malin Omberg började som stabschef AMF efter att hennes företrädare Aino Bunge lämnat för att tillträda en roll som vice Riksbankschef.

Omvandling till tjänstepensionsföretag

Den första januari 2022 omvandlades vi från livförsäkringsbolag till tjänstpensionsbolag i enlighet med den möjlighet som lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag öppnade för. Samtidigt bytte vi namn – från AMF Pensionsförsäkring AB till AMF Tjänstepension AB.

Vi fick pris för årets Nordamerikafond

AMF Aktiefond Nordamerika utsågs till årets Nordamerikafond 2021 av Sveriges största fondhandelsplats, Fondmarknaden.se, som årligen delar ut utmärkelser för de bästa fonderna inom ett antal kategorier.

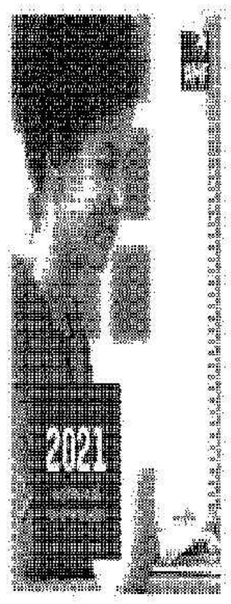


17 miljarder till stärkta garantier

Efter ett antal år med god avkastning och stark solvens beslutade vi om att omvandla ett överskott på 17 miljarder kronor till garantier för drygt 500 000 kunder med traditionell försäkring under utbetalning.

15-årsjubileum för Avgiftsrapporten

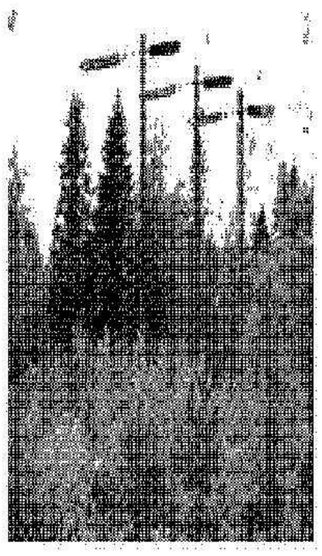
För femtonde året i rad gav vi ut Avgiftsrapporten, som undersöker hur avgifterna utvecklat sig på den svenska fondmarknaden. Vi tar fram rapporten för att tydliggöra vikten av låga avgifter i ett långsiktigt fondsparande.



Investering i Ellevio

Vi förvärvade 12,5 procent av aktierna i Ellevio AB. Ellevio är ett av Sveriges ledande elnätsföretag med nära en miljon kunder och ett elnät som mäter drygt 79 000 km.

Foto: Ellevio



Nytt fastighetsbolag

I december offentliggjordes att ICA Fastigheter och AMF kommer att bilda det till lika delar samägda fastighetsbolaget Delcore Fastigheter. Bolaget ska initialt förvärva 30 butiksfastigheter från ICA Fastigheter, med ett fastighetsvärde på 4,9 miljarder kronor.

Flera investeringar i onoterade bolag

Under året har vi fortsatt att investera i onoterade bolag och därmed öka diversifieringen i vår investeringsportfölj, exempelvis:

300 Mkr i LEAX Group, ett svenskt industriföretag med verksamhet på tre kontinenter och 1 200 anställda. Investeringen motsvarade 29 procent av bolaget som erbjuder utveckling, industrialisering och tillverkning av avancerade komponenter och delsystem i industriella applikationer.

955 Mkr i Polarium, ett svenskt innovations- och tillväxtbolag som utvecklar och tillverkar avancerade lösningar för energilagring och energioptimering byggd på litiumjonteknik, för kunder inom bland annat kommersiella fastigheter, tillverknings- och telekomindustrin.

310 Mkr i Northvolt, en svensk batteritillverkare som vi tidigare investerat cirka 1,1 miljarder kronor i.

370 Mkr i den svenska ståltillverkaren H2 Green Steel. Bolaget har som ambition att tillverka fem miljoner ton fossilfritt stål till och med år 2030. H2 Green Steels tillverkning minskar utsläppen med runt 95 procent jämfört med traditionell ståltillverkning.

200 Mkr i det svenska teknik- och transportföretaget Einride. Bolaget specialiserar sig på elektriska transporter.

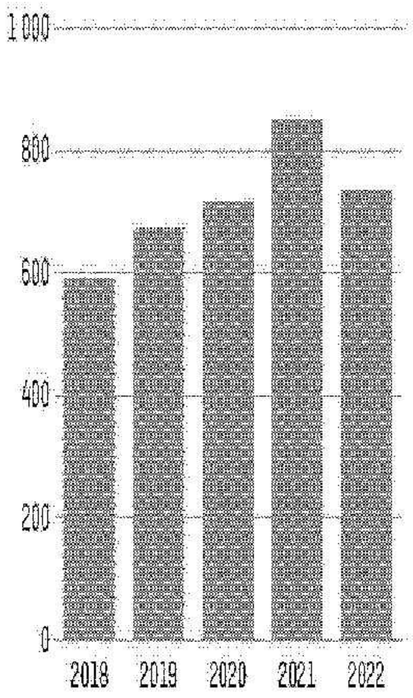
TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 3 of 133.

TeamEngine E-Signing

Utveckling under året

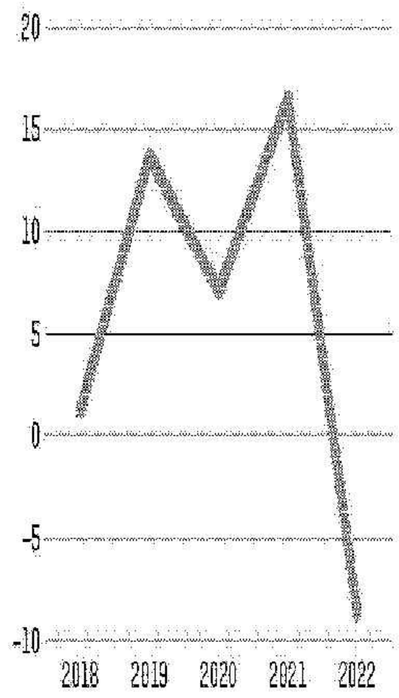
Årets totalavkastning uppgick till -8,6 procent. Det förvaltade kapitalet uppgick till 734 miljarder kronor. Förvaltningskostnadsprocenten (driftskostnader i förhållande till förvaltat kapital) uppgick till 0,11 procent, vilket är bland de lägsta i branschen. Vår finansiella stabilitet är fortsatt god.

Förvaltade tillgångar, miljarder kronor



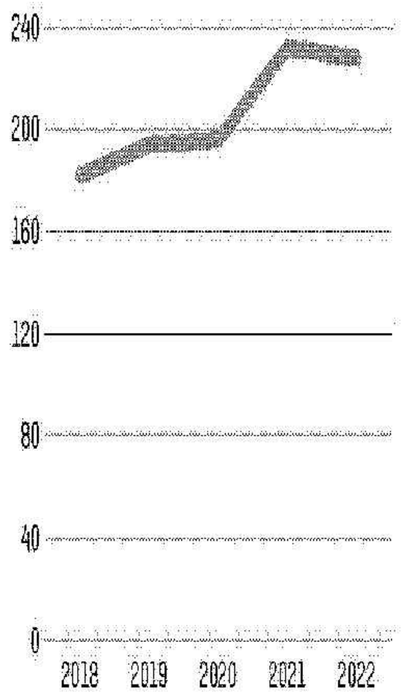
AMFs förvaltade kapital (inklusive AMF Fonder) uppgick till 734 miljarder kronor. Kapitalet är placerat i aktier, räntebärande värdepapper, fastigheter och andra alternativa investeringar.

Totalavkastning, procent



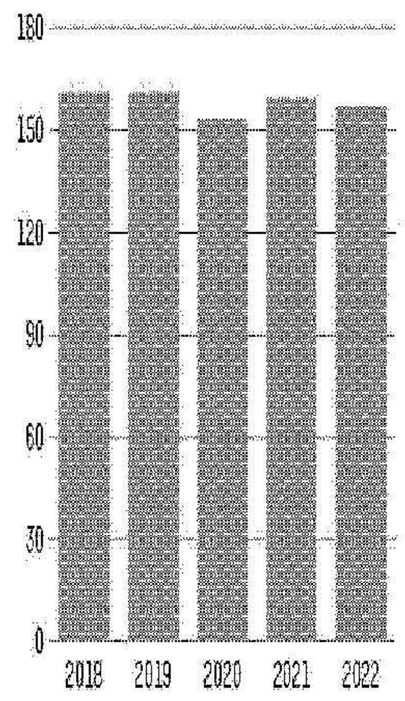
Årets avkastning uppgick till -8,6 procent. De senaste fem åren har AMF avkastat i genomsnitt 5,6 procent, respektive 7,0 procent för den senaste tioårsperioden.

Solvensgrad, procent



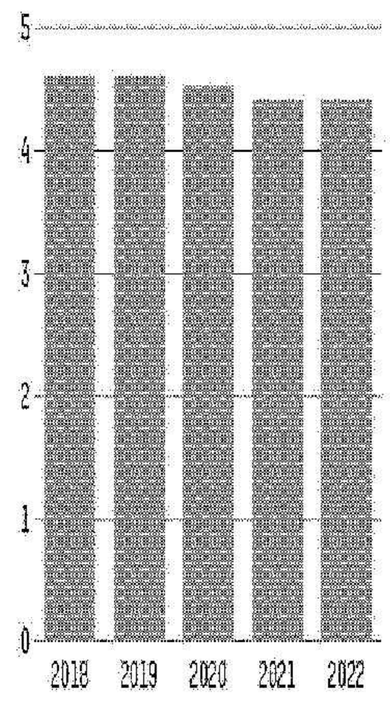
Den finansiella stabiliteten var fortsatt god och solvensgraden (tillgångarna i förhållande till de garanterade åtagandena) uppgick till 228 procent.

Kostnad per kund, kronor



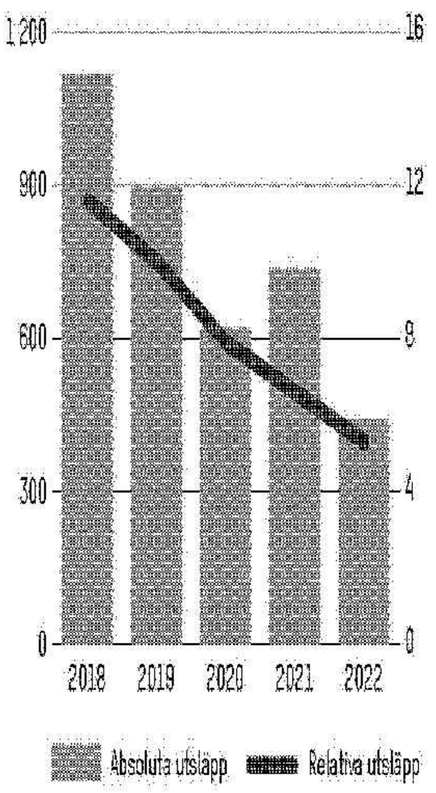
Kostnaden per kund uppgick till 157 kronor. Utvecklingen har varit relativ stabil de senaste åren. Låga kostnader per kund möjliggör för AMF att hålla låga avgifter för våra produkter.

Nöjda kunder



Vårt Nöjd Kund Index (NKI) är stabilt på höga nivåer (4,4 där 5 är högsta betyg).

Koldioxidavtryck, noterade aktier



Koldioxidavtrycket för de noterade aktierna i den traditionella försäkringen, mätt som utsläpp i förhållande till omsättning, minskade under året. Koldioxidavtrycket minskade även i absoluta termer.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 4 of 133.

TeamEngine E-Signing

Bäste kund,

I femtio år har AMF förvaltat tjänstepensionerna åt Sveriges privatanställda arbetare. Sedan 1973 har vi genom goda tider såväl som mer utmanande perioder gjort vårt yttersta för att ge våra sparare så bra och trygga tjänstepensioner som möjligt, med en hög avkastning till en låg avgift.

Året som gick var av den mer utmanande sorten, och kommer i historieböckerna kommas ihåg som det år då kriget återvände till Europa. Rysslands fullskaliga och folkrättsvidriga invasion av det demokratiska grannlandet Ukraina sände chockvågor genom världen.

Den ekonomiska utvecklingen mörknade samtidigt rejält under året, delvis som en konsekvens av kriget, men även som ett resultat av efterdyningar från coronapandemin och andra geopolitiska och ekonomiska utmaningar.

Som en konsekvens av turbulensen och oron på marknaden blev vår totalavkastning negativ under året, för första gången sedan 2008. Framför allt var det vår aktieportfölj som tyngdes av kraftigt fallande börskurser, medan nedgången dämpades av bland annat vår fastighetsportfölj och våra alternativa investeringar.

Justerade pensionsnivåer

AMF är ett ömsesidigt drivet tjänstepensionsbolag, där våra sparares pensioner speglar inbetalda premier och hur bra kapitalet har vuxit. Överskott fördelas ut till våra kunder när det går bra, vilket varit fallet de senaste 14 åren, men där även utfallet under mindre goda år bärs av kunderna.

En del av våra utbetalningskunder har vid årsskiftet fått höjda eller oförändrade utbetalningsbelopp. För en del innebar den negativa avkastningen 2022 att pensionerna justerades ner något. Framför allt påverkades de kunder som valt att ta ut sin pension under ett begränsat antal år, men även kunder som är lite äldre fick en viss minskning.

För sparare med traditionell försäkring och livsvarig utbetalning blev sänkningen begränsad, eftersom vi har möjlighet att dämpa nedgången enskilda år för dessa sparare. För yngre utbetalningskunder blev det faktiskt en viss höjning, även ett tufft år som detta, tack vare en höjd prognosränta.

Det är givetvis tråkigt när kapitalet och pensionerna minskar, men det ska samtidigt ses i ljuset av en mycket god värdeutveckling under en lång tid.

Stärkt trygghet

På AMF har vi under många år lyckats bra med att få våra sparares pengar att växa. Vår genomsnittliga årliga avkastning har varit 5,6 procent de senaste fem åren och 7,0 procent de senaste tio åren, vilket varit bäst bland jämförbara bolag inom kollektivavtalad tjänstepension. En kund under utbetalning med en hundralapp sparad hos AMF har fått den fördubblad i värde de senaste tio åren.

Vår långsiktigt goda avkastning och vår starka solvens gjorde det möjligt för oss att under våren 2022 öka tryggheten för drygt en halv miljon kunder med traditionell försäkring under utbetalning, genom att avsätta runt 17 miljarder kronor till stärkta garantier. Det känns givetvis särskilt bra under en tid präglad av oro och osäkerhet.

Under året tog vi även ner risken i vår portfölj genom att minska andelen utländska aktier, och vi hade en mycket låg exponering mot de stigande räntorna vilket bidrog positivt till avkastningen. Att jobba med vår aktiva allokering på det här sättet är en viktig anledning till att vi över tid lyckats så väl med att skapa avkastning åt våra sparare.

Offensiva framtidsinvesteringar – störst på infrastruktur

Inom ramarna för vår livportfölj har vi särskilt goda möjligheter att göra investeringar i långsiktigt inriktade illikvida tillgångar, som det annars kan vara svårt eller dyrt att investera i. Det handlar bland annat om skog, energi, infrastruktur och andra typer av tillgångar som diversifierar vår portfölj och sprider riskerna på ett bra sätt.

Under 2022 kunde vi tack vare vår långsiktiga placeringshorisont och vår starka finansiella ställning fortsätta göra investeringar i svenska bolag med en förmåga och vilja att växa och ställa om, trots den ekonomiska avmattningen.

Vi ökade under året vårt innehav i batteritillverkaren Northvolt med 310 miljoner, vi investerade 370 miljoner kronor i ståltillverkaren H2 Green Steel och 300 miljoner kronor i verkstadsföretaget LEAX Group. En knapp miljard gick vi även in med i innovations- och tillväxtbolaget Polarium som utvecklar och tillverkar avancerade lösningar för energilagring och energioptimering byggd på litiumjonteknik.

I slutet av 2022 kunde vi även utöka vår infrastrukturportfölj genom köpet av 12,5 procent av aktierna i elnätsföretaget Ellevio. AMF har under de senaste åren gjort ett antal större investeringar i infrastruktur och energi, bland annat i Finlands största eldistributionsföretag Caruna Networks Oy, och i det svenska vindkraftsbolaget SR Energy. Enligt en undersökning som presenterades av tidskriften IPE Real Assets under året är AMF idag Sveriges största institutionella ägare av infrastruktur, något som jag är övertygad om bidrar till en jämnare och stabilare avkastning åt våra sparare.

En framåtlutad fondförvaltning

AMF erbjuder utöver traditionell försäkring även sparande i ett antal populära aktie- och räntefonder som finns tillgängliga inom

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 5 of 133.

TeamEngine E-Signing

Vd har ordet, **forts.**

fondförsäkring, för privat fondsparande och inom premiepensionen. Våra fonder är aktivt förvaltade, har höga hållbarhetsambitioner och mycket konkurrenskraftiga avgifter.

Trots ett tufft börsår har vi arbetat hårt under året för att stärka vårt fonderbjudande. Under sommaren 2022 lanserade vi den nya fonden AMF Strategifond Global. Den förvaltas av AMFs experter på allokering, och drar nytta såväl av kompetens inom fondförvaltning som strategisk allokering. Fonden har möjlighet att använda sig av en hävstång som kan öka placeringsutrymmet när det ses som gynnsamt. Detta tillsammans med en låg avgift och höga hållbarhetsambitioner gör fonden intressant inte minst för den som sparar långsiktigt.

Under året har flera steg tagits för att få ett nytt upphandlat fondtorg på plats inom premiepensionen. Syftet är bland annat att komma till rätta med de tidigare uppdagade oegentligheterna. Våra fonder är sedan länge mycket uppskattade och populära bland många premiepensionssparare, och vi arbetar för att de ska vara valbara även framåt.

En hållbar omställning

Hållbarhet är en viktig del i AMFs arbete med att skapa god avkastning, hålla låga kostnader och att vara ett ansvarstagande bolag. Våra kunder, medarbetare och intressenter ställer höga krav på transparens och tydlighet, både när det gäller vår hållbarhetsinriktning och hur vi bidrar till ett hållbart samhälle.

”Under året tog vi även ner risken i vår portfölj genom att minska andelen utländska aktier, och vi hade en mycket låg exponering mot de stigande räntorna vilket bidrog positivt till avkastningen.

Grundläggande för vårt hållbarhetsarbete är att stötta och uppmuntra till omställning. Det tror vi är bra för såväl bolagen som för våra sparare, eftersom det är en förutsättning för en långsiktigt god avkastning.

En central utgångspunkt för vårt hållbarhetsarbete är internationella överenskommelser som vi undertecknat eller ställt oss bakom. Bland dessa återfinns FNs Global Compact, OECDs riktlinjer för multinationella företag, FNs principer för ansvarsfulla investeringar samt redovisning av klimatrisker enligt Task Force on Climate-related Financial Disclosures.

För att få ett bredare genomslag har vi även varit aktiva inom flera internationella samarbeten, däribland den globala så kallade nettonollalliansen AOA som vi var med och grundade 2019 tillsammans med bland annat Alecta och Folksam.

En schysst pensionsmarknad

Att vara bolaget på kundens sida, och alltid göra det som vi tror är långsiktigt bäst för våra sparare, är en viktig del i vårt uppdrag. Som en del av detta räknar vi vår strävan att jobba för och bidra till en schysst pensionsmarknad.

Under året presenterade vi i linje med detta för sjätte året i rad en granskning av flyttmarknaden för kollektivavtalad tjänstepension. Vi är varma förespråkare av möjligheten att flytta pensionen, och vidtog tidigt viktiga steg för att på frivillig grund stärka valfriheten för våra kunder. Men vi oroas över hur flytträtten hanteras idag.

Drygt var tredje sparare – 36 procent – sade sig i årets undersökning vara omedvetna om att de hade flyttat sin tjänstepension. Vidare har drygt fyra av tio – 42 procent – flyttat till en sparform med andra egenskaper än vad de säger sig föredra. Det här indikerar att flytträtten inte hanteras ansvarsfullt, och därför arbetar AMF för en mer konsumentvänlig flyttmarknad.

Låga avgifter är viktigt för allt sparande, men särskilt för ett långsiktigt sparande som det till pensionen. För oss på AMF är det högt prioriterat, och vi är stolta över att vi hela tiden jobbar för att vara så effektiva som möjligt, och kunna hålla så låga avgifter som möjligt.

Ett uttryck för vårt engagemang för låga avgifter är vår Avgiftsrapport, där vi årligen granskar avgiftsnivån på den svenska fondmarknaden. I årets rapport, som presenterades för femtonde gången, kunde vi konstatera att avgifterna aldrig varit så låga som de är idag. För femte året i rad sjönk den årliga avgiften på den svenska fondmarknaden.

Effektivitet, framtidstro och moderna arbetsformer

Sedan pandemirestriktionerna avvecklades under våren 2022, och med dem rekommendationen att jobba hemma som lyftes den 9 februari, har vi som många andra bolag jobbat med att utveckla bra arbetsformer. Arbetsformer där vi drar nytta av det vi lärde oss under pandemin, när hemarbete var utgångspunkten, men kombinerar det med att ta tillvara på de möjligheter som det fysiska mötet på kontoret ger.

Under året har vi lagt en hel del kraft på att blicka framåt, och lägga fast en uppdaterad strategisk inriktning för AMF. En kurs framåt där vi med utgångspunkt i vårt fina uppdrag, som står sig väl, tar vårt arbete till nästa nivå och drar nytta av en ny tids möjligheter.

Det är svårare än på länge att sia om framtiden, vilket inte minst ett turbulent 2022 har visat, men jag känner mig trygg med att AMF står väl rustade att under de kommande åren göra det bästa för att våra fyra miljoner pensionssparare ska få bästa tänkbara utveckling.

Stockholm i mars 2023

Johan Sidenmark
vd AMF

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 6 of 133.

Våra fyra miljoner kunder

AMF har drygt fyra miljoner kunder. Merparten av dessa tillhör kollektivavtalsområdet SAF-LO. Cirka 21 procent är pensionärer och får en utbetalning av oss varje månad.

I genomsnitt får våra pensionärer inom SAF-LO cirka 2 400 kronor per månad från oss i utbetalad tjänstepension.

79 %

Totalt sparar cirka 80 procent av våra kunder till pensionen. Runt en tredjedel har ett pågående sparande.

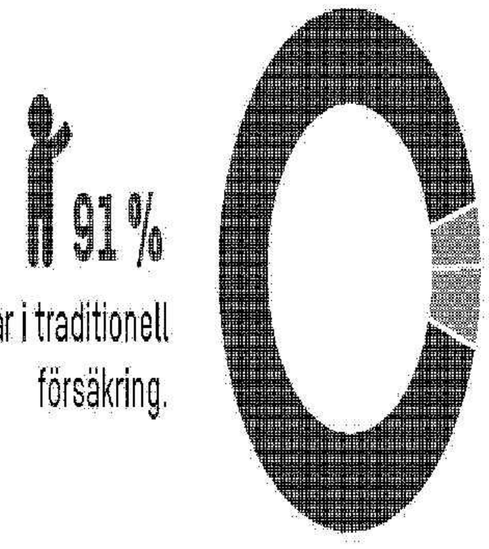
21 %

Cirka 20 procent är pensionärer och får utbetalning från oss varje månad.

Viktigaste faktorer vid val av tjänstepensionsbolag?

Bra avkastning, låga avgifter samt trygg och förutsägbar pension.

Så här sparar våra kunder:

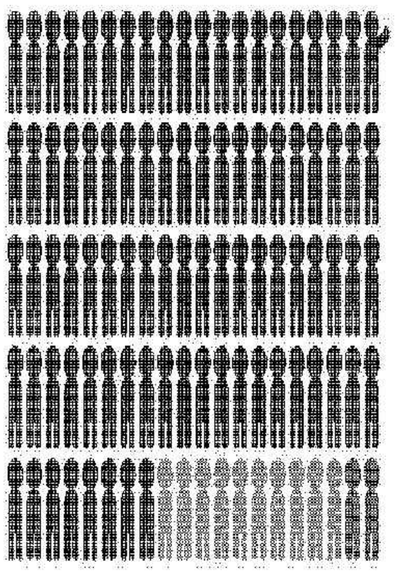


91 % sparar i traditionell försäkring.

4 % sparar i fondförsäkring.

5 % sparar i båda sparformerna.

...och det här jobbar de med:



3 776 448 är privatanställda arbetare (SAF-LO).

354 097 är privatanställda tjänstemän (ITP).

364 501 arbetar inom kommun och region (KAP-KL).

85 354 är statligt anställda (PA 16).

81 %

av alla som kontaktar AMF är över 60 år.

77 %

påbörjar sin pensionsutbetalning vid 65 års ålder eller senare.

61 %

tycker det är bra med ett förvalsbolag för de som inte vill välja tjänstepensionsbolag själv.

61 %

tycker det är viktigt med en tydlig hållbarhetsinriktning hos pensionsbolag.

TeamEngine E-Signing

AMFs strategi 2023–2027

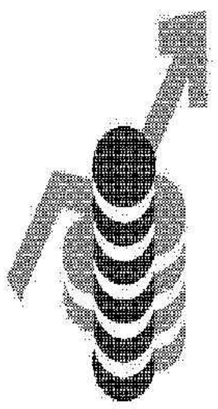
AMFs vision
En framtid att se fram emot.

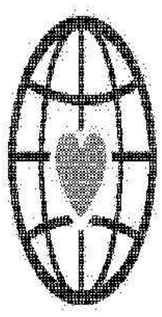
Strategiskt mål
Vårt mål är att vara det bästa förvalet och konkurrenskraftiga på valmarknaden.

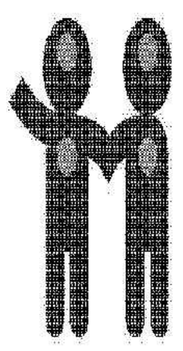
Det självklara förvalet
Vår strategi innebär fokus på traditionell försäkring för kunder med Avtalspension SAF-LO och att alltid vara det självklara förvalsbolaget för denna kundgrupp.

Under hösten 2022 började vi implementera vår nya strategi AMF 2023–2027. Våra framgångsfaktorer är att leverera hög avkastning, ha lägst avgift, att vara ett ansvarstagande bolag och att vi ska ha en förändringsförmåga som gör att vi har möjlighet att utvecklas i takt med att omvärlden förändras.

Vårt uppdrag är att skapa värde för de som omfattas av Avtalspension SAF-LO. Det gör vi genom att erbjuda traditionellt pensionssparande med hög avkastning till låga kostnader. Vi ska alltid sätta kundernas intressen främst och särskilt ta hänsyn till den stora grupp som inte gör aktiva val men som vill ha och behöver en trygg pension.







Hög avkastning
Vi ska ha en högre avkastning jämfört med merparten av våra konkurrenter inom kollektivavtalad tjänstepension.

Lägst avgift
Vi ska ha lägst avgift inom Avtalspension SAF-LO och konkurrenskraftiga avgifter inom andra kollektivavtalsområden. Det förutsätter en effektiv verksamhet.

Ansvarstagande bolag
Vi ska vara ett ansvarstagande bolag utifrån våra kunder och ägares förväntningar. Vi ska alltid arbeta för kundernas bästa och sätta deras intressen främst.

Kompetens och engagemang
Vi behöver medarbetare som känner och tar ansvar för AMFs mål och uppdrag. Vi ska ständigt utveckla vår kompetens och våra arbetssätt.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 8 of 133.

TeamEngine E-Signing

Traditionell försäkring – trygghet och långsiktig avkastning i kombination

När vi frågar våra sparare vad som är viktigast vad gäller pension, så svarar de allra flesta bra avkastning, trygghet och låga avgifter. Detta är ledord för oss på AMF vad gäller vår traditionella försäkring. Genom den traditionella försäkringen har vi också unika möjligheter att vara långsiktiga och ansvarstagande i vår förvaltning.

AMF:s totalt förvaltade kapital

Av AMF:s totala förvaltade kapital på 734 miljarder kronor är 552 miljarder kronor placerat i traditionell försäkring. Eftersom den traditionella försäkringen är förvalsprodukt inom Avtalspension SAF-LO så har vi utformat den så våra kunder inte ska behöva vara aktiva men ändå få en produkt med möjlighet till hög långsiktig avkastning, låg avgift, trygghet under utbetalning och bra hållbarhetsnivå.

Bra långsiktig avkastning

Den traditionella försäkringen har visat upp en hög riskjusterad avkastning under många år, inte minst tack vare möjligheten att investera i flera olika tillgångsslag. Vår genomsnittliga årliga avkastning har varit 5,6 procent de senaste fem åren och 7,0 procent de senaste tio åren. Den traditionella förvaltningen skapar bra möjligheter i osäkra tider. Genom att kunna investera i många olika tillgångsslag kan nedgångar i ekonomin pareras genom att förutom aktier och krediter även investera i reala tillgångar, exempelvis fastigheter och infrastruktur.

Låga avgifter

Traditionell försäkring kan bedrivas kostnadseffektivt tack vare stora skalfördelar. För SAF-LO kunder är den årliga kostnaden 40 kronor i fast avgift oavsett antal försäkringar plus 0,15 procent av pensionskapitalet. Maximal avgift är 300 kronor per år, oavsett antal försäkringar eller storleken på pensionskapitalet. För en ITP-kund inom det senaste erbjudandet är avgiften max 600 kronor per år. Även inom kollektivavtalsområdena KAP-KL och PA16 finns en maximal avgift på 600 kronor.

Även kapitalförvaltningskostnaden i vår traditionella försäkring är väldigt låg (0,03 procent), jämfört med den genomsnittliga fondavgiften inom kollektivavtalad försäkring (exempelvis 0,30 procent inom ITP).

Trygghet som pensionär

Våra kunder värdesätter trygghet kring pension högt, där stabila och förutsägbara pensionsutbetalningar är viktiga för kunderna. Den traditionella försäkringen har en garanti i botten, som ger ett garanterat pensionsbelopp varje månad, utöver den avkastning som våra kapitalförvaltare skapar genom placeringarna. För kunder med livsvarig utbetalningstid finns det också en begränsning i hur mycket deras utbetalningsbelopp normalt kan minska från ett år till ett annat, till följd av negativ avkastning. Detta skapar extra trygghet, särskilt under år med stora svängningar på kapitalmarknaderna. Begränsningen innebär för närvarande att utbetalningsbeloppet inte kan sjunka med mer än 5 procent vid den årliga omräkningen. Vid årsskiftet infördes även möjlighet till garantiförstärkning under utbetalningstid för samtliga avtalsområden förutom ITP. Ambitionen är att införa detta under 2023 för ITP. Garantförstärkning ökar tryggheten ytterligare för våra pensionärer genom en balanserad risknivå på försäkringen under utbetalningstid, ökade garantier och stabilare utbetalningsbelopp.

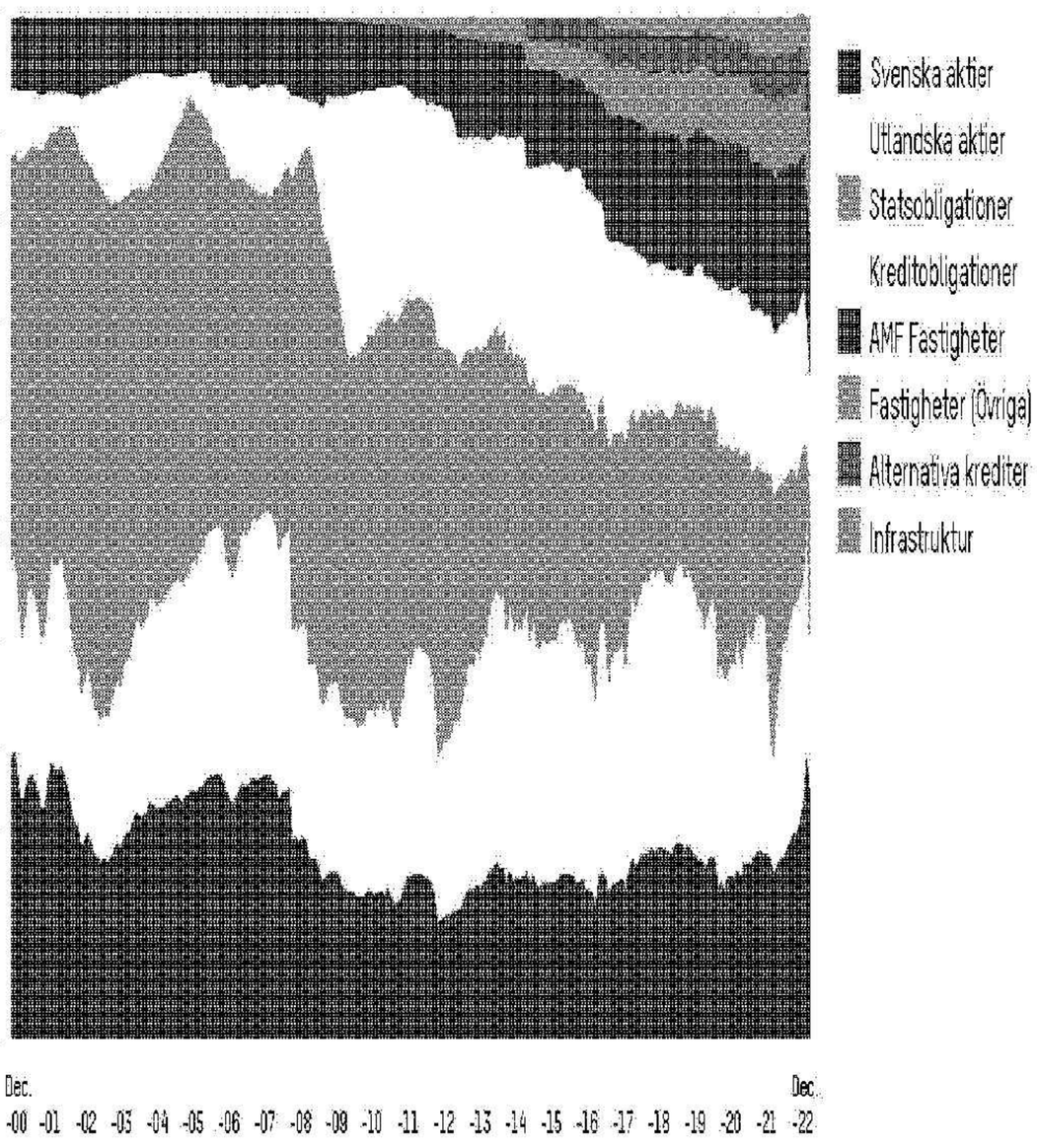
Bra hållbarhetsnivå

Hållbarhetsnivån i den traditionella försäkringen utgår från vår värdegrund och ska spegla de förväntningar som den stora kundgruppen har. Vi ser att vårt hållbarhetsarbete kan bidra till en bra avkastning för våra sparare och även till ökad hållbarhet generellt, inom produktens ramar. I hållbarhetsarbetet ingår även att hantera risker och möjligheter utifrån hållbarhetsaspekter. Hållbarhetsarbetet redogörs för närmare i Hållbarhetsredovisningen (se sidan 14). Vi har särskilt definierat följande egenskaper som den traditionella försäkringen främjar: omställning mot lägre koldioxidutsläpp; ett medvetet hållbarhetsarbete hos innehavsbolagen samt att verka för jämställda styrelser i bolag där vi deltar i valberedningen.

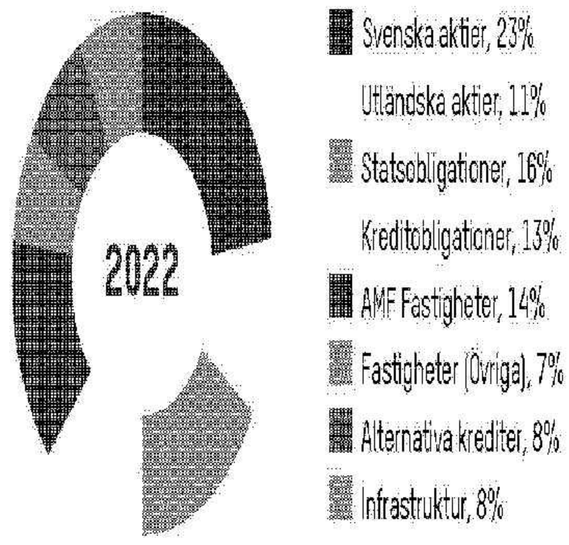
TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 9 of 133.

Traditionell försäkring - trygghet och avkastning i kombination, **forts.**

Fördelning av olika tillgångsslag i den traditionella försäkringen



Tillgångsallokeringen i vår traditionella försäkring har varierat de senaste tjugo åren. Placeringar i fastigheter, alternativa krediter och infrastruktur har ökat relativt sett, samtidigt som framförallt räntebärande tillgångar har minskat – för att skapa så goda förutsättningar som möjligt för en bra avkastning för våra kunder. En av styrkorna med traditionell försäkring är just att förvaltningen kan – utifrån utvecklingen på kapitalmarknaderna – anpassa fördelningen mellan olika tillgångsslag för att optimera risk och avkastningsmöjligheter.



Att investera långsiktigt i omställning

Tomas Flodén, chef för AMFs kapitalförvaltning och vd på AMF fonder, berättar om varför AMF väljer att investera i bolag som ställer om.

Varför investerar AMF i omställningsbolag?
– Vårt främsta uppdrag är att leverera en hög och trygg pension till våra kunder. Vår övertygelse är att bolag behöver anpassa sig och ställa om att för möta dagens och framtidens hållbarhetsutmaningar för att vara konkurrenskraftiga och skapa hög avkastning till våra sparare. Därför investerar vi i bolag som vi tror kan göra detta på ett bra sätt.

Vilken roll har AMF i att driva företagens hållbarhetsarbete framåt?
– Som Stockholmsbörsens tredje största aktiva ägare och stor ägare av onoterade bolag har vi möjlighet, förmåga och vilja att långsiktigt påverka och stötta bolag i deras tillväxt- och omställningsresor. Det möjliggör bra pensioner, en konkurrenskraftig industri och arbetstillfällen. Att tillhandahålla kapital, utse styrelser och föra en dialog med bolag för att säkerställa att bolagen klarar de utmaningar som samhället står inför ser vi som vårt viktigaste bidrag till en hållbar utveckling.

Fondförsäkring och AMF Fonder – egna fondval till pensionen

Att spara till sin pension i fondförsäkring passar de sparare som vill placera kapitalet i fonder. Vi erbjuder främst aktivt förvaltade fonder till låga avgifter, i huvudsak via vårt eget fondbolag AMF Fonder. AMF Generationsportfölj passar sparare som vill ha fondförsäkring, men som inte vill välja enskilda fonder själv.

AMFs totalt förvaltade kapital

Nära 400 000 kunder har valt fondförsäkring för sitt pensionssparande hos oss, vilket motsvarar cirka 81 (99) miljarder kronor. Den största delen av kapitalet ligger i entrélösningen som vi kallar AMF Generationsportfölj. Den är anpassad för ett långsiktigt sparande och risken i placeringarna anpassas utifrån kundens ålder. För de kunder som vill välja fonder själva erbjuder vi främst fonder från vårt dotterbolag AMF Fonder 14, samt två fonder förvaltade av andra fondbolag, inriktade på marknader som kompletterar AMF Fonders utbud.

AMF Fonder

AMF Fonder ska erbjuda fonder med konkurrenskraftig avkastning och låga avgifter. Alla fonder är aktivt förvaltade med målet att avkastningen för respektive fond ska överstiga genomsnittet av fonder på samma marknad. Det sammanlagda fondkapitalet uppgick till 182 (228) miljarder kronor. De senaste tre åren har 8 av 13 fonder slagit sitt jämförelseindex och den totala genomsnittliga Morningstarratingen som bland annat mäter risknivå och avkastning var 2022 3,8 av 5 möjliga. Alla AMFs aktie- och blandfonder har en avgift på 0,40 procent och alla räntefonder en avgift på 0,10 procent, vilken är en mycket konkurrenskraftig nivå jämfört med andra aktivt förvaltade fonder för fondsparande. När fonderna ingår i AMFs Fondförsäkringserbjudande är avgifterna ofta ännu lägre. Alla AMFs fonder håller en hög nivå inom hållbarhet och för majoriteten av fonderna har ett antal hållbarhetsegenskaper identifierats som fonden ska främja. Fondernas genomsnittliga hållbarhetsbetyg hos Morningstar var 4,4 av 5 möjliga. Alla AMFs fonder är artikel 8, det vill säga ljusgröna produkter enligt den EU-gemensamma Disclosureförordningen. Läs mer på om AMF Fonders hållbarhetsarbete på sidan 15 samt i AMF Fonders årsberättelse.

Övrigt fondutbud

När vi väljer och utvärderar fonder som förvaltas av andra fondbolag till vår fondförsäkring är låg avgift, hög avkastning och hållbarhet viktiga bedömningskriterier. Vi följer fondernas utveckling kontinuerligt och utvärderar dem en gång per år.

AMF ställer krav på att fondbolagen ska ha skrivit under FNs principer för ansvarsfulla investeringar och om fonden är aktivt förvaltad ska den ha någon form av negativ eller normbaserad screening. För aktiva fonder gäller dessutom att fondens hållbarhetsbetyg hos Morningstar ska vara minst två hållbarhetsglober av fem möjliga. AMF uppmuntrar också fondbolaget att skriva under och publicera en Hållbarhetsprofil för den aktuella fonden.

Premiepensionssparande

AMF erbjuder via AMF Fonder sparande till premiepensionen, PPM. Det sparandet uppgår till ett sammanlagt värde av cirka 76 miljarder kronor. Elva av AMFs fonder är valbara inom PPM.

Vår entrélösning:
AMF Generationsportfölj

- Består av en mix av fonderna AMF Aktiefond Global, AMF Aktiefond Sverige och AMF Räntefond Mix.
- Fördelningen i de olika fonderna anpassas automatiskt efter kundens ålder, där yngre kunder får högre risk medan äldre kunder, som är närmare pensionen, får lägre risk.
- Passar kunder som vill investera i fonder, men inte välja fonder eller fördelning mellan olika fonder själv.

Fonderbjudande inom fondförsäkring

	Morningstar (max 5)	Morningstar Hållbarhetsbetyg (max 5)	Förvaltningsavgift, räntefond, %[3]
AMF Aktiefond Asien Stilla havet	4	5	0,30
AMF Aktiefond Europa	4	4	0,30
AMF Aktiefond Global	5	4	0,20
AMF Aktiefond Nordamerika	5	4	0,30
AMF Aktiefond Småbolag	3	3	0,30
AMF Aktiefond Sverige	2	4	0,20
AMF Aktiefond Tillväxtmarknader	3	5	0,25
AMF Aktiefond Världen	3	5	0,35
AMF Balansfond	4	5	0,35
AMF Företagsobligationsfond	4	5	0,10
AMF Räntefond Kort	2	2	0,10
AMF Räntefond Lång	5	4	0,10
AMF Räntefond Mix	2	5	0,10
Genomsnittlig rating	**3,8**	**4,4**	
Swedbank Robur Östeuropafond A	2	5	3
Vanguard Japan Index	3	3	0,16
Genomsnittlig rating	**3,0**	**4,0**	

1) Avser fondförsäkring SAF-LO
2) Saknar Morningstar-rating
3) Ej valbar inom SAF-LO

TeamEngine E-Signing

Pension på kundens villkor

Det är viktigt att pensionssystemet ska vara begripligt och förutsägbart för sparama. Det leder till ett ökat förtroende för tjänstepensionssystemet och en minskad upplevd oro för pensionen. Ökad enkelhet underlättar även för kunder som vill göra medvetna val.

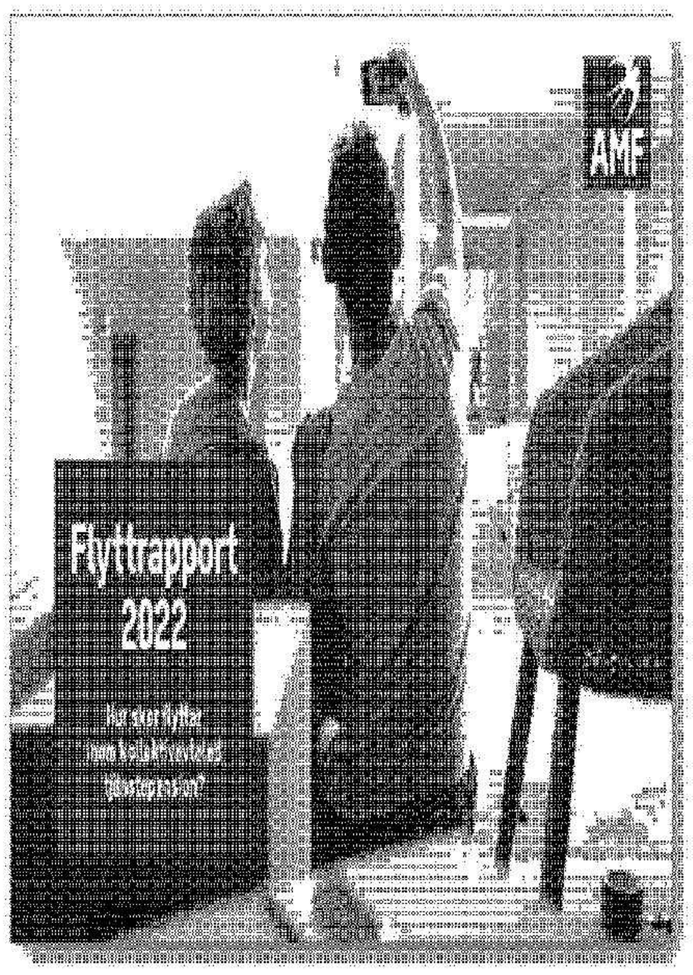
Tjänstepensionen upplevs av många kunder som komplext eftersom pensionsavtalen och hanteringen av dessa skiljer sig mellan kollektivavtalsområden. Den ökade rörligheten på arbetsmarknaden gör att många sparare och pensionärer idag har flera olika tjänstepensioner där regler och hantering skiljer sig. Vi ansträngер oss därför för att göra vårt eget erbjudande så enkelt och tryggt som möjligt och vill även bidra till samlad information kring pensionen. Då blir det lättare för kunderna att både tillgodogöra sig kunskap om pensionsfrågor och förstå sin egen pension.

Medvetna val

Den flytträtt som finns inom kollektivavtalad tjänstepension är en viktig rättighet för att ge individen möjlighet att välja det pensionsbolag och den pensionslösning som passar denne bäst. Vi strävar efter att göra de kunder som väljer att byta pensionsbolag eller lösning medvetna om vad en flytt till eller från ett bolag innebär. Vi har därför under lång tid följt flyttströmmarna inom kollektivavtalad tjänstepension främst i vår årliga Flyttrapport som bygger på undersökningar av kunder som flyttat sin tjänstepension från AMF. Sedan 2021 har vi även undersökt flyttar till AMF.

I våra undersökningar framkommer ett återkommande problem med att många flyttar sin tjänstepension, eller att deras tjänstepension blir flyttad, utan att de känner till det. Samtidigt hamnar allt fler i en sparform som inte motsvarar de uttalade preferenserna och en majoritet efterfrågar mer information inför flytten, för att på så sätt kunna öka medvetenheten. Drygt en tredjedel är omedvetna om att de har flyttat sin tjänstepension. Samtidigt uppger var fjärde sparare som har flyttat sin tjänstepension till fondförsäkring att de istället föredrar traditionell försäkring.

För att öka medvetenheten och stärka konsumentskyddet har vi i samband med lanseringen av Flyttrapporten presenterat förslag om en extra bekräftelse med e-legitimation vid flytt av tjänstepension och hur objektiva jämförelser mellan kollektivavtalade tjänstepensioner skulle kunna se ut.

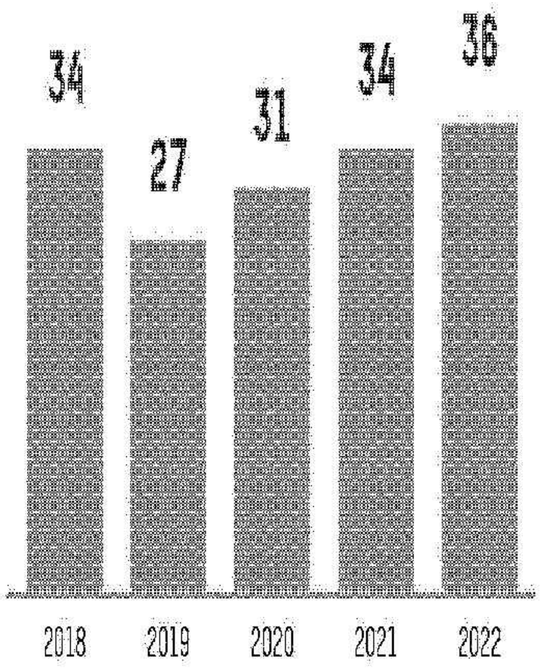


Samarbete med andra

Vi samarbetar med andra aktörer inom tjänstepensionsområdet för att göra det enklare för kunderna. En viktig part är Avtalat, som har i uppdrag av Svenskt Näringsliv, LO och PTK att samordna och effektivisera information kopplad till kollektivavtalade pensioner och försäkringar för privatanställda arbetare och tjänstemän. Avtalat startade sin verksamhet den 1 januari 2021 och arbetet med att etablera och utveckla bolaget sker i nära samverkan med oss och övriga partsägda bolag för att se till att både kunder och arbetsgivare ska få bästa möjliga information.

Vi är också anslutna till minPension, som har runt fyra miljoner användare. Tjänsten ger en överblick över individens

Kunder som inte varit medvetna om flytt av sin tjänstepension (procent)



För att ta reda på hur sparama resonerar vid flytt av tjänstepension genomförde AMF under perioden 21 augusti–22 september 2022 en undersökning bland sparare som flyttat sin tjänstepension från AMF under perioden januari–juni 2022.

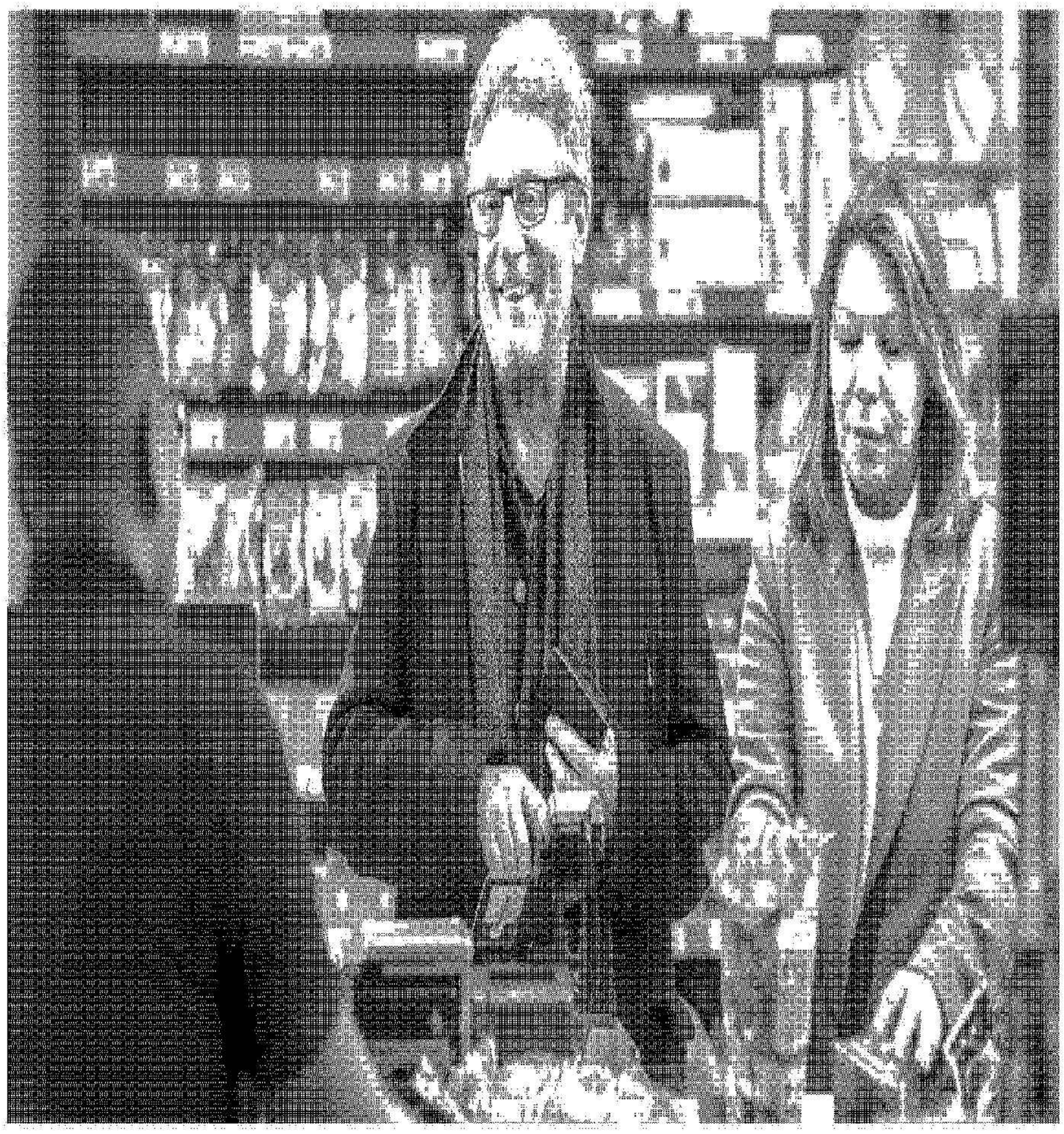
TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 12 of 133.

Pensionen på kundens villkor, **forts.**

hela pension och de flesta användare på minPension har en försäkring hos oss. Sedan några år tillbaka har minPension även utvecklat en tjänst, Uttagsplaneraren, som underlättar för pensionssparare som närmar sig pension att kunna göra medvetna val. I utvecklingsarbetet av tjänsten har vi deltagit som pilotbolag. Syftet med Uttagsplaneraren är att ge blivande pensionärer ett verktyg där de enkelt kan göra en personlig pensions- och uttagsplan, räkna ut och simulera vad det innebär för ens pension att arbeta längre eller kortare, vad det innebär att ta ut en högre andel av tjänstepensionen tidigare och beräkna hur mycket pension man får ut efter skatt. Vi är det enda bolaget inom Uttagsplaneraren som har digital ansökan, vilket innebär att kunderna sömlöst kan genomföra sin uttagsplan hos oss.

Låga avgifter för alla

Vi arbetar också internt med att utveckla det egna erbjudandet för att göra det så enkelt och tryggt som möjligt för kunderna. Vi strävar efter ett produkterbjudande som leder till lägre kostnader för oss, vilket i sin tur leder till lägre avgifter för kunderna. Exempelvis vill vi harmonisera försäkringsvillkoren inom varje avtalsområde så att alla kunder får ta del av det senaste och bästa erbjudandet, vilket vi har gjort för avtalsområde SAF-LO, PA 16 och KAP-KL. Detta möjliggör även att vi kan införa ett avgiftstak – en gräns för hur hög avgiften för förvaltningen av tjänstepensionen maximalt kan bli för varje kund – inom dessa kollektivavtalsområden. För Avtalspension SAF-LO innebär avgiftstaket att kunderna betalar som mest 300 kronor per år för traditionell försäkring. För PA 16, KAP-KL och ITP är motsvarande avgiftstak 600 kronor per år.



Minska omedvetenheten och erbjuda möjlighet till det senaste erbjudandet

Vi har två mål inom området Pension på kundens villkor:

- Antal kunder som är omedvetna om flytt av tjänstepension ska minska. Målet nåddes inte eftersom andel omedvetna flyttar ökade från 34 till 36 procent.

- Alla kunder ska ha möjlighet att få det senaste erbjudandet, utan att få en ny försäkring. Detta är idag möjligt inom Avtalspension SAF-LO, KAP-KL och PA 16.

"Mer än vad tredje sparare är omedveten om att de har flyttat sin tjänstepension.

TeamEngine E-Signing

Hållbarhetsredovisning

Hållbarhet är en integrerad del av vår strategi och vårt arbete går hand i hand med att vi vill skapa god avkastning för våra sparare, hålla låga avgifter och vara ett ansvarstagande bolag. Vi fokuserar vårt hållbarhetsarbete på tre områden – att minska vår klimatpåverkan, att hålla en hög nivå i frågor om affärsetik samt att arbeta för ökad mångfald och jämställdhet. Vi har långsiktiga målsättningar för arbetet, kombinerat med mätbara kortsiktiga mål. På det sättet konkretiserar vi hur vi arbetar mot våra långsiktiga mål och kan följa upp hur arbetet fortskrider.

Sidan 17: Klimat

Ambition: Hela AMFs verksamhet, inklusive investeringsverksamheten, ska vara i linje med Parisavtalet.

KORT SIKT	Kommentar
Koldioxidavtrycket i portföljen får inte överstiga den gräns som vår koldioxidbudget sätter.	De totala absoluta utsläppen uppgick till 702 000 ton CO_2-ekvivalenter under 2022, vilket är långt under vad budgeten medger.
Vi ska ha ett strukturerat påverkansarbete för de 20 bolag som har störst utsläpp i vår portfölj.	Vi har under 2022 haft ett strukturerat påverkansarbete för 19 av de 20 bolag med högst koldioxidutsläpp. Ett bolag såldes innan dialog kunde genomföras.
Koldioxidavtrycket från bolagen i portföljen ska minska med 25 procent från år 2019 till 2025.	Koldioxidavtrycket kommer att följas upp vid utgången av 2025.
Alla bolag där vi har stort inflytande ska redovisa sitt klimatavtryck och sätta klimatmål i linje med Parisavtalet.	Av 50 bolag där vi har stort inflytande har 36 bolag klimatmål i linje med Parisavtalet, och 45 bolag redovisar sitt klimatavtryck.

Sidan 25: Affärsetik

Ambition: Vi är trygga med att vi själva, våra leverantörer och samarbetspartners och innehavsbolag lever upp till våra förväntningar inom affärsetik.

KORT SIKT	Kommentar
Alla arbetsgrupper har minst vartannat år en genomgång av AMFs förväntningar på affärsetik.	AMF har under 2022 genomfört en genomgång för samtliga arbetsgrupper.
Affärsetik ingår i varje introduktionsutbildning till nyanställda.	AMF har under 2022 genomfört två introduktionsutbildningar för nyanställda.
Alla större leverantörer ska skriva under AMFs uppförandekod.	Alla AMFs stora leverantörer har skrivit under uppförandekoden.
Vi följer årligen upp de tio största leverantörerna ur ett hållbarhetsperspektiv.	En uppföljning har skett under 2022.
Hela investeringsportföljen och alla AMFs fonder, inklusive externa fonder som AMF erbjuder, omfattas av grundläggande hållbarhetskriterier.	Samtliga innehav uppfyllde AMFs hållbarhetskriterier.

Sidan 26: Mångfald

Ambition: Vi vill främja ett arbetssätt och en kultur där alla medarbetares erfarenheter är till nytta på det mest effektiva sättet. Detta inkluderar en jämn könsfördelning.

KORT SIKT	Kommentar
En mångfaldsanalys av varje arbetsgrupp ska genomföras inför varje nyrekrytering.	Under året genomförde vi en mångfaldsanalys inför samtliga rekryteringar.
Antalet jämställda arbetsgrupper internt ska ha ökat med 25 procent till 2022 jämfört med 2018.	Antalet jämställda arbetsgrupper har under perioden varit i princip oförändrat.
En tredjedel av slutkandidater vid rekrytering till ojämställda arbetsgrupper ska vara av det underrepresenterade könet.	Under året genomförde vi 35 rekryteringar till grupper med ojämn könsfördelning, i 20 rekryteringar hade vi slutkandidater av båda könen i sluturvalet. I nio fall anställdes en kandidat av det underrepresenterade könet.
Alla styrelser där AMF sitter i valberedningen ska vara jämställda.	Av de 42 bolag där vi ingår i valberedningen har 32 bolag en jämställd styrelse.

AMF och FNs globala mål – Agenda 2030

Vi ska bidra till en hållbar samhällsutveckling i enlighet med FNs 17 målsättningar, som ska uppnås globalt till 2030. Vårt hållbarhetsarbete bidrar främst till: mål 5: Jämställdhet, mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomiskt tillväxt samt mål 13: Bekämpa klimatförändringarna. Genom hållbarhetsarbetet i investeringsverksamheten bidrar vi också till ytterligare målsättningar genom vårt påverkansarbete eller direkta investeringar. Ett exempel är AMF Fastigheters verksamhet som bidrar till mål 11: Hållbara städer och samhällen.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 14 of 133.

TeamEngine E-Signing

Hållbarhet i kapitalförvaltning och fondförvaltning

En viktig del av vad vi på AMF kan göra för att bidra till ett hållbart samhälle är kopplat till hur vi investerar våra sparares pensionskapital. Vi investerar i bolag som har ett medvetet hållbarhetsarbete och i företag som utvecklar lösningar som möjliggör en hållbar utveckling av våra samhällen. Vi arbetar också för att företag där vi har stort inflytande ska sätta klimatmål i linje med Parisavtalet och redovisa sitt klimatavtryck.

VI PÅVERKAR Som investerare och aktieägare har vi möjlighet att påverka både bolag och branscher i en mer hållbar riktning. 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 vi sitter i valberedningen i 42 (35) noterade svenska bolag. AMF är också hel- och delägare i onoterade bolag, vilket ger oss möjligheten att påverka verksamheterna genom vårt ägande. Vi har ofta nära dialog med både styrelse och ledning och vi driver ägarfrågor som i flera fall har koppling till hållbarhetsaspekter. På det sättet kommunicerar vi löpande våra förväntningar på bolagets utveckling och hållbarhetsarbete. Våra innehavsbolag tar i allt högre utsträckning också egna initiativ till dialoger, för att säkerställa att arbetet de genomför ligger i linje med vad vi som långsiktig ägare vill se. Inom hållbarhet hade vi under året fortsatt fokus på anpassning till klimatomställningen, jämställdhet i styrelser och ledningsgrupper samt arbetsförhållanden och mänskliga rättigheter.

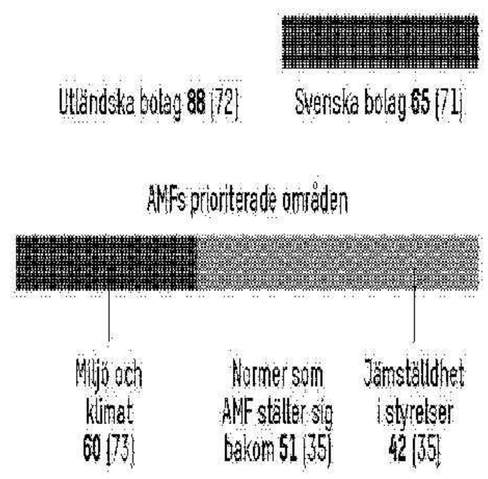
Vi röstar Vi röstar på alla bolagsstämmor i de svenska innehaven i den traditionella försäkringen, och ett urval av de svenska innehaven i våra egna fonder, sammanlagt 100 bolagsstämmor samt 8 extrastämmor under året. Vi röstar även på bolagsstämmorna i de utländska innehaven, genom fullmakt (så kallad proxyröstning). Under 2021/2022 röstade AMF enligt en policy, som utöver fokus på allmänna styrningsfrågor, också tog hänsyn till principer för hållbart företagande och internationella normer och konventioner om exempelvis arbetstagarnas rättigheter som AMF ställer sig bakom. AMF har också ett övergripande klimatfokus i linje med vår klimatpolicy och våra klimatmål, som styr hur vi röstar. Det innebar exempelvis att vi genom vår proxyröstning i 25 bolag i den traditionella portföljen valt att rösta emot ledningen, med hänvisning till våra uppsatta klimatrelaterade agendapunkter.

Under 2022 röstade vi på 471 utländska bolagsstämmor vad avser innehaven i den traditionella försäkringen. För de utländska innehaven i våra egna fonder röstade vi under 2022 på 76 bolagsstämmor.

Vi samarbetar med andra investerare Vi deltar i flera branschsamarbeten som syftar till att påverka bolag att förbättra sitt hållbarhetsarbete eftersom vi tror att vi gemensamt kan skapa en större förändring. Detta är viktigt inte minst i våra utländska innehav, där vi i de flesta fall är mindre ägare.

- Nettonollalliansen (Net-Zero Asset Owner Alliance), där över 80 kapitalägare har åtagit sig att ha nettonollutsläpp år 2050 och att utveckla metoder och målsättningar för hur detta ska uppnås. AMF har deltagit i arbetsgrupper inom policyutveckling och påverkansarbete. Under året har vi tillsammans med övriga svenska medlemmar startat en forskningsbaserad samtalsserie om hållbarhet, näringslivets omställning och hur finanssektorn på bästa sätt kan bidra till den. Gruppen som samlas består av 20 personer från utvalda samhällsfunktioner. Syftet med serien är att bredda vår gemensamma kunskap kring forskningsläget, öka insynen i varandras verktygslådor och hitta bra samarbetsformer framåt.
- Climate Action 100+, en sammanslutning av över 700 investerare världen över med fokus på att påverka världens största utsläppare av växthusgaser att vidta nödvändiga åtgärder för att ställa om och minska sina klimatavtryck.
- Inom ramen för gemensamma investerarinitiativ har vi stöttat påverkansarbete utifrån problematiken kring barnarbete i kakaoproduktion samt även modern slavery (arbete under slavliknande förhållanden). Under året anslöt sig även AMF till påverkansinitiativet Human Rights Accelerator som fokuserar på företagande och mänskliga rättigheter inom vissa sektorer.
- Swedish Investors for Sustainable Development är ett nätverk för svenska investerare och kapitalförvaltare med fokus på erfarenhetsutbyte och lärande kring investeringar och FNs mål för hållbar utveckling (Agenda 2030).
- Nätverket Hållbart värdeskapande som samlar de 16 största institutionella ägarna på Stockholmsbörsen. Under året har fokus varit på företagens uppföljning, hantering och rapportering av Scope 3-utsläpp (indirekta klimatutsläpp), betydelsen av att säkerställa mänskliga rättigheter och att bromsa förlusten av biologisk mångfald.

AMFs påverkansdialoger under 2022, 153 st (143)



Utöver detta har AMF deltagit i Investors Policy Dialogue on Deforestation (IPDD) initiative.

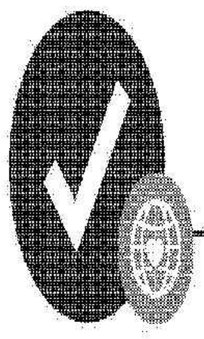
Hållbarhetsarbetet i vår traditionella försäkring och majoriteten av våra egna fonder främjar ett antal hållbarhetsrelaterade egenskaper, utifrån produktens förutsättningar:

- Omställning mot lägre koldioxidutsläpp, sidan 17.
- Ett medvetet hållbarhetsarbete hos bolagen vi investerar i, sidan 16.
- Jämställda styrelser där AMF sitter med i valberedningarna, sidan 27.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 15 of 133.

TeamEngine E-Signing

Hållbarhet i kapitalförvaltning och fondförvaltning, **forts.**



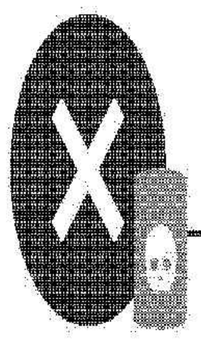
VI VÄLJER IN

Vi bedriver aktiv förvaltning, vilket betyder att vi själva väljer vilka bolag eller värdepapper vi vill investera i, utifrån vår tro på förväntad avkastning och risk. Vad gäller hållbarhet har vi följande princip för investeringar i aktier och företagskrediter:

- Vi investerar i bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete eftersom vi tror att dessa bolag har större möjligheter att ge långsiktigt god avkastning till lägre risk.

Samtidigt kan våra förvaltare, både i den traditionella försäkringen och i fondförvaltningen, 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 följer vi upp minst årligen för att se att hållbarhetsnivån förbättras i den takt vi önskar. Detta är en viktig del i vårt arbete att som långsiktig investerare bidra till omställning och förändring.

Vårt arbete med att välja in bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete resulterar i att hållbarhetsnivån i våra aktieinnehav och företagskrediter generellt sett är högre än i en genomsnittlig portfölj. Våra fonder har i snitt 4,4 av 5 hållbarhetsglober från Morningstar, vilket är ett gott betyg på vårt hållbarhetsarbete.



VI 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 FNs 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 heller i bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av kol.
- Vi är 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 de har ett medvetet hållbarhetsarbete i övrigt.
- AMF Fonder har ytterligare uttalade exkluderingskriterier för fonderna vad avser tobak, pornografi och kommersiell spelverksamhet (hasardspel). Fyra fonder väljer helt bort fossila bränslen. Se fondernas årsberättelse för 2022, för mer information.

I noterade aktier och företagskrediter kontrollerar vi våra hållbarhetsliniter dagligen. Kvartalsvis genomför vi en intern genomlysning av alla investeringar för att se att bolagen efterlever de normer och principer som AMF ställer sig bakom. Samma genomlysning genomförs två gånger per år genom en extern part. Om ett innehavsbolag konstaterats agera i strid mot dessa normer och principer tar vi först kontakt med bolaget för att höra om deras åtgärdsplan. Om vi inte anser att åtgärdsplanen är tillfredsställande, och vi bedömer att vi inte heller på egen hand eller tillsammans med andra investerare kan påverka bolaget i rätt riktning, avyttrar vi innehavet. Under 2022 konstaterades 0 (0) innehav bryta mot internationella normer.

I den traditionella portföljen omfattas alla noterade aktier och företagsobligationer av ovan beskrivna hållbarhetsuppföljningar, vilket vid årsskiftet sammantaget utgjorde 48 procent av den traditionella portföljen. För aktiefonderna, där 100 procent av investeringarna utgörs av noterade aktier, omfattas samtliga investeringar av dessa uppföljningar. I våra räntefonder och blandfonder omfattas därutöver 100 procent av företagsobligationerna. I den traditionella portföljen gör vi betydande investeringar i onoterade bolag, exempelvis i fastigheter, skog och vindkraft. I dessa investeringar följer vi minst årligen upp att verksamheterna bedrivs i linje med våra kriterier.

AMFs produkter främjar hållbarhet

AMFs traditionella pensionsförsäkring främjar hållbarhet, samma sak gäller alla våra egna fonder. Suzanna Eckerhall, hållbarhetsansvarig, berättar mer.

Vad innebär det att AMFs produkter främjar hållbarhet?

– Inom EU finns regler som innebär att företag som erbjuder finansiella produkter ska redovisa om och hur de tar hänsyn till hållbarhet. Att AMF främjar hållbarhet innebär att hållbarhet är en integrerad del i vårt arbete med att skapa långsiktigt god avkastning för våra sparare, hålla låga avgifter och vara ett ansvarstagande bolag.

Kan du förklara det närmare?

– Vårt huvuduppdrag är att skapa god avkastning för våra sparare. Att vi integrerar hållbarhet i våra investeringsbeslut är en viktig del av det eftersom det är ett sätt att se till att vi investerar i företag som är långsiktigt lönsamma. Vi har särskilt fokus på ett antal hållbarhetsfrågor i arbetet. Det handlar om att vi investerar i företag som har ett medvetet hållbarhetsarbete och som tar hållbarhetshänsyn och att vi arbetar för att bolagen vi investerar i ställer om mot lägre koldioxidutsläpp. Vi driver också på för jämställda styrelser i de bolag där vi har stort inflytande, eftersom vi bedömer att en mångfald i styrelsen behövs för att ett bolag långsiktigt ska behålla sin konkurrenskraft.

Varför är det här viktigt?

– I grund och botten handlar det om att vi tror att bolag som arbetar aktivt med hållbarhet har större möjlighet att ge långsiktigt god avkastning. Som stor ägare och investerare har AMF också både ett ansvar och en möjlighet att bidra till en hållbar omställning. Vilka bolag vi väljer att investera i, hur vi påverkar bolagen vi äger och hur vi som företag agerar kan spela stor roll. Det är ett viktigt och stort ansvar.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 16 of 133

TeamEngine E-Signing

Klimat: Mot nettonollutsläpp 2050

Vi står bakom Parisavtalet med ett mål om att våra investeringar sammantaget ska ha nettonollutsläpp 2050. För att nå målet arbetar vi med konkreta aktiviteter som bidrar till förändringar på kort sikt. Som ett led i arbetet har vi en koldioxidbudget, och vi arbetar för att våra innehavsbolag i genomsnitt ska minska sina utsläpp med 25 procent till 2025.

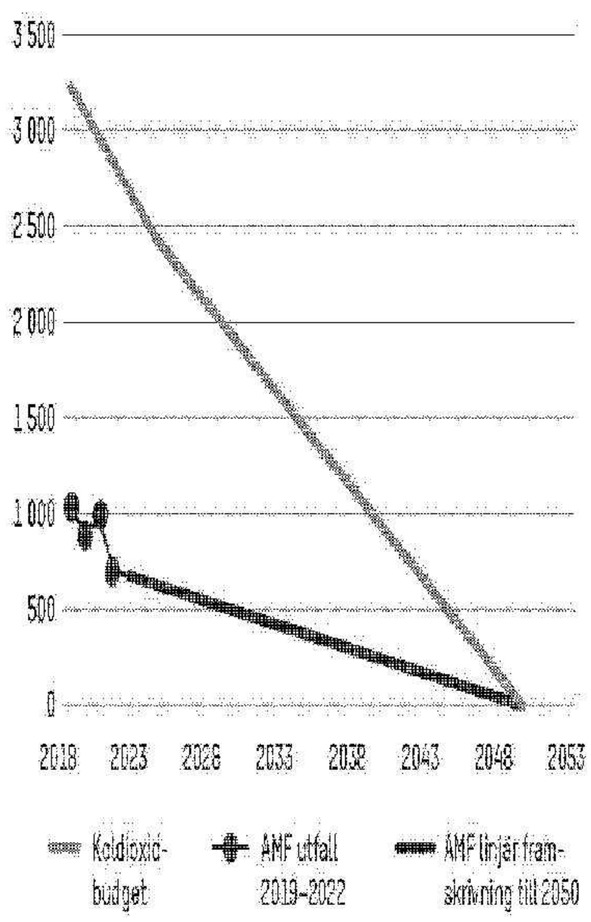
För att nå klimatmålet i Parisavtalet behöver hela näringslivet ställa om och alla sektorer anpassa sig till nya förutsättningar. Samtidigt behöver innovationer och ny teknologi utvecklas som möjliggör näringslivets omställning. Som långsiktiga investerare har vi en viktig roll att driva på förändring i de företag vi investerar i. Vår långsiktighet tillsammans med vår finansiella styrka ger oss förutsättningar att stötta företag på deras omställningsresa. För att vi ska göra det vill vi se att bolagen har en trovärdig omställningsplan och att de genomför konkreta förändringar även på kort sikt.

Mål på kort sikt visar vägen

Klimatfrågan är en central del av vår hållbarhetspolicy. År 2020 satte vi upp tydliga klimatmål för vår traditionella försäkring.

Koldioxidbudget

(25% reduktion till 2025 därefter anpassning till 2050)



Målen följer strukturen inom Nettonollalliansens ramverk som utarbetats just för att säkerställa att utsläppsminskningar i portföljen sker i den takt som krävs för att vi ska vara i linje med Parisavtalets mål. Samtidigt har vi anpassat målformuleringarna utifrån vad vi anser är bäst både för våra sparare och för våra förutsättningar att bidra till omställningen på ett effektivt sätt.

AMF har en koldioxidbudget som förtydligar hur vi ska nå vårt långsiktiga mål om nettonoll utsläpp år 2050. Koldioxidbudgeten är ett verktyg som gör det möjligt för oss att både mäta och styra portföljen så att utsläppen i våra innehav, totalt sett, faktiskt över tid sjunker i den takt som krävs. Budgeten ger vår kapitalförvaltning frihet att agera inom ett gränsvärde och investera både i företag som är bra på att ställa om sin verksamhet, och i företag som levererar lösningar på klimatutmaningarna i form av förnybar energi eller innovationer. Det utrymmet är viktigt för att vi ska kunna vara med och driva på näringslivets omställning. Våra utsläpp av koldioxid i portföljen kan med den här modellen komma att variera framåt, men ska hela tiden följa vår långsiktiga ambition och vara inom det handlingsutrymme som budgeten ger.

Under året har de totala absoluta utsläppen minskat och ligger långt under vad budgeten medger. Minskningen är till stor del driven av att andelen aktier är lägre relativt föregående årsskifte, vilket beror på såväl fallande marknader som att vi aktivt valt att dra ner på andelen aktier. Men portföljens totala utsläpp har minskat även justerat för lägre andel aktier.

Utsläppsminskning hos våra innehavsbolag

Vår avsikt är att i första hand nå målet om nettonollutsläpp genom att de bolag vi investerar i minskar sina utsläpp över tid. Därför har vi tydliga förväntningar om att den genomsnittliga minskningstakten för koldioxidutsläppen i de bolag vi investerar i ska vara 25 procent fram till 2025. Koldioxidintensiteten i våra noterade aktier, uttryckt som utsläpp i förhållande till bolagens försäljning, har minskat med nästan 50 procent sedan 2019.

AMFs KLIMATMÅL

Vi styr vår verksamhet genom en klimatbudget och strukturerat påverkansarbete.

- Vi har en koldioxidbudget som minskar med 25 procent mellan 2019 och 2025, det vill säga en takt som ligger i linje med Parisavtalet. Detta för att säkerställa en riktning mot nettonollutsläpp år 2050.
- Vi ska ha ett strukturerat påverkansarbete för de 20 bolag med högst koldioxidutsläpp i vår portfölj. Påverkansarbetet syftar till att bolagens klimatavtryck ska minska i linje med vad Parisavtalet innebär. Vårt påverkansarbete omfattar flera bolag än dessa, men med detta mål säkerställer vi att dessa 20 bolag träffas.

Vi har tydliga förväntningar på de bolag vi investerar i.

- Vi vill att alla bolag där vi har ett stort inflytande redovisar sitt klimatavtryck och sätter klimatmål i linje med vad Parisavtalet innebär. Detta omfattar bolag där vi deltar i valberedningsarbetet samt våra direkta investeringar i fastighets- och infrastrukturbolag.
- Vi vill att koldioxidutsläppen från alla våra innehavsbolag i genomsnitt ska ha en minskningstakt motsvarande 25 procent eller mer från 2019 till 2025, som ett led i målet att nå nettonollutsläpp senast år 2050.

KLIMAT EN CENTRAL DEL AV HÅLLBARHETSPOLICYN

Klimatmålen stöttas av vår hållbarhetspolicy.

- Vi beaktar klimatperspektiven i våra investeringsbeslut, både för att förstå vår påverkan på klimatet och för att förstå klimatomställningens påverkan på våra investeringar.
- Vi vill investera för verklig omställning, inte för att uppnå kortsiktiga effekter i vår portfölj.
- Vi ska sträva efter att investera i bolag som bidrar aktivt till en omställning av samhället till lägre koldioxidutsläpp.
- Vi är selektiva i branscher med höga utsläpp. Om vi investerar i dessa branscher ska bolagen vi väljer ha ett lågt klimatavtryck relativt andra i samma bransch.
- Vi ska helt undvika investeringar i bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av förbränningskol.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 17 of 133.

TeamEngine E-Signing

> **Koldioxidbudgeten är ett verktyg som gör det möjligt för oss att både mäta och styra portföljen så att utsläppen i våra innehav, totalt sett, faktiskt över tid sjunker i den takt som krävs.**

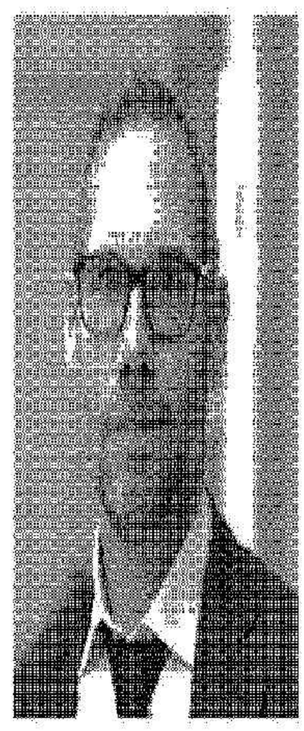
Vi har som mål att ha ett strukturerat påverkansarbete för de 20 bolag som står för de högsta absoluta koldioxidutsläppen i vår portfölj, för att vi vill driva på att de minskar sitt klimatavtryck i linje med Parisavtalet. Under året har vi haft ett sådant påverkansarbete för 19 av de 20 bolagen då ett innehav såldes innan dialog genomförts. Vi arbetar också aktivt med att se till att alla bolag där vi har ett stort inflytande sätter klimatmål i linje med Parisavtalet och redovisar sitt klimatavtryck. Detta omfattar bolag där vi deltar i valberedningsarbetet samt våra direkta investeringar i fastighets- och infrastrukturbolag. 36 av de 50 bolag där vi har stort inflytande har klimatmål i linje med Parisavtalet, och 45 av dem redovisar sitt klimatavtryck (utsläpp i scope 1 och 2).

Metoder under utveckling

Vår koldioxidbudget och våra mål baseras på de beräkningsmätmetoder och den data som finns tillgängliga idag. Vår ambition är att samtliga utsläpp från bolag och verksamheter vi investerar i ska ingå i koldioxidbudgeten, men för närvarande kan vi endast följa upp de så kallade direkta utsläppen (scope 1 och scope 2) för noterade aktier, noterade företagskrediter samt direktägda fastigheter. Sammantaget uppgick de absoluta utsläppen från dessa tillgångsslag till 702 000 ton. Se närmare information på sidan 34 (tabell H1). Den långsiktiga ambitionen om nettonollutsläpp 2050 förutsätter att vi får tillgång till bättre data och beräkningsmetoder, det gäller för hela vår bransch. Vi deltar i den pågående metodutvecklingen med målet att kunna utveckla och förbättra vår koldioxidbudget. Bolagens redovisning av utsläpp förbättras också, vilket kommer att öka våra möjligheter att mäta utsläppen i vår portfölj.

Klimatmål i linje med Parisavtalet

Magnus Jonasson, chef för Allokeringar, berättar mer om vår koldioxidbudget och syftet med den.



Varför har AMF infört en koldioxidbudget för sin portfölj?

– Koldioxidbudgeten är ett sätt att förtydliga hur vi på AMF ska nå vårt långsiktiga mål om att uppnå nettonollutsläpp år 2050. Man kan beskriva koldioxidbudgeten som ett verktyg som gör det möjligt för oss att både mäta och styra portföljen så att utsläppen i våra innehav, totalt sett, faktiskt över tid sjunker i den takt som krävs för att nå dit.

Varför är det så viktigt för AMF att nå nettonoll?

– För oss är det självklart att stå bakom Parisavtalet och svenska klimatmål och bidra där vi kan till den nödvändiga omställningen mot lägre koldioxidutsläpp som samhället behöver göra. Att investera i företag som ställer om sina verksamheter mot låga utsläpp är också ett sätt för oss att se till att vi investerar i långsiktigt konkurrenskraftiga och lönsamma bolag. Så det handlar både om att skapa god avkastning för våra sparare och att vara ett ansvarstagande bolag.

Hur går det, lyckas AMF hålla sig inom budgeten?

– Ja, vi ligger en bra bit under den gräns som vår budget sätter upp. Detta är tack vare att vi har ett strukturerat arbete för klimatfrågan. Exempelvis investerar vi i bolag som arbetar aktivt med att ställa om, och vi stöttar dem i det arbetet. Vi väljer också aktivt bort företag som inte har en trovärdig omställningsplan. Vi är också försiktiga med att investera i företag i sektorer med höga utsläpp, som energisektorn. Vi har med andra ord redan genomfört en rad klimatrelaterade åtgärder som ger resultat. Men vi behöver säkerställa att vi håller riktningen och det är därför vi har infört budgeten, och ytterligare ett antal kortsiktiga mål som ska vara uppfyllda till 2025.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 18 of 133.

TeamEngine E-Signing

Klimat: Rapportering av klimatrisker

Vårt klimatarbete innebär att vi hanterar de finansiella risker som kan uppstå till följd av klimatförändringarna och omställningen, och vi rapporterar utifrån TCFDs (Task Force on Climate-related Financial Disclosure) rekommendationer.

För att uppfylla vårt uppdrag till spararna att skapa hög långsiktig avkastning behöver vi ha en god förmåga att identifiera, mäta och hantera de finansiella risker som våra investeringar innebär. Det arbetet inkluderar klimatrisker, alltså de finansiella risker som ett förändrat klimat och också omställningen kan leda till. Vi utgår i arbetet från en analys av förvaltningen av den traditionella försäkringen som helhet, även om klimatrisker förstås också spelar in i enskilda investeringsbeslut och bedömningar av hur väl positionerade specifika bolag är att hantera de risker som följer av klimatutvecklingen och omställningen.

Klimatrapporten i detta avsnitt utgår från strukturen i TCFDs rekommendationer och kompletterar Årsredovisningens riskavsnitt, sidan 48.

Två kategorier av klimatrisker

Omställningsrisk: risker till följd av omställningen av samhället mot lägre koldioxidutsläpp. Omställningen kan innebära exempelvis skärpt miljölagstiftning, ny teknologi som tränger undan konventionell, miljöskadlig teknologi eller att kunder och konsumenter ställer krav på och skiftar om mot mer klimatmedvetna val.

Fysisk risk: risker som kan uppstå till följd av ett förändrat klimat och klimatrelaterade händelser, som exempelvis översvämningar, torka eller extrem hetta. Det kan till exempel innebära lägre tillgångsvärden och också en försämrad tillgång på nödvändiga resurser för verksamheter, när produktions- och transportkedjor rubbas.

Styrning

AMFs styrelse är ytterst ansvarig för att följa och bedöma våra risker, så även klimatrisker. Inom ramen för den årliga riskbedömningen (ORSA – Own Risk and Solvency Assessment) utvärderar och bedömer styrelsen klimatriskernas påverkan på vår förmåga att skapa god avkastning. Styrelsens riskbedömning förankras i företagsledningen och andra nyckelfunktioner inom AMF. Vi följer upp riskbedömningen och tar fram rekommenderade åtgärder för de risker som bedöms ha stor negativ påverkan på vår förmåga att skapa hög avkastning. Kapitalförvaltningen är ansvarig för att hantera klimatriskerna i investeringarna utifrån riskbedömningen, föreslagna åtgärder och AMFs riskaptit. Kapitalförvaltningen är också ansvarig både för att integrera klimatrisker och -möjligheter i investeringsbesluten, och för att investeringsbeslutens negativa klimatkonsekvenser beaktas. Både styrelse och företagsledningen får kvartalsvis rapportering av utfallet av arbetet i förhållande till våra klimatrelaterade mål.

AMFs styrning av hållbarhetsarbetet beskrivs närmare på sidan 28.

Strategi

Vårt långsiktiga mål för arbetet med klimatfrågan är att hela AMFs verksamhet, inklusive investeringsverksamheten, ska vara i linje med Parisavtalet. AMF tillämpar en koldioxidbudget som minskar med 25 procent mellan 2019 och 2025 och som inte får överskridas. Vi kompletterar koldioxidbudgeten med målsättningar och aktiviteter på kort sikt. Exempelvis arbetar vi för att alla bolag där vi har ett stort inflytande ska redovisa sitt klimatavtryck och också sätta klimatmål i linje med vad Parisavtalet innebär. Vi har också ett strukturerat påverkansarbete för de 20 bolag i vår portfölj med högst utsläpp, med målet att de ska minska sitt klimatavtryck i linje med Parisavtalet.

Vår strategi för arbetet med klimatrisker i placeringsportföljen de närmaste åren är att fördjupa vår förståelse för hur innehavsbolagen och placeringsportföljen påverkas av klimatomställningen. Vi har också ett fortsatt fokus på klimatfrågan i vårt ägararbete, med målet att bolagen ska ha tillräckligt strategiskt fokus på klimatfrågan och att de är transparenta med hur de arbetar med den.

Riskhantering

Vår riskhantering fokuserar på att hantera risken för värdeförändringar på innehavsbolagen till följd av klimatrisker. Det gör vi i hög grad genom att arbeta för att bolagen själva integrerar klimatrisker i sin riskhantering och att de arbetar på ett strukturerat sätt för att identifiera och vid behov hantera de kort- och långsiktiga utmaningar som klimatutvecklingen och omställningen innebär för deras verksamheter. Vår klimatpolicy tydliggör särskilt hur vi hanterar omställningsrisker. Vi följer också upp klimatavtrycket i investeringsverksamheten och vår klimatpolicy minst två gånger om året.

Under året har vi förtydligat våra förväntningar på hur de bolag vi investerar i ska arbeta med analys, hantering och rapportering av klimatrisker. Vi bedriver påverkansarbete på flera olika sätt. I de bolag där vi är stora ägare för vi i våra löpande dialoger med styrelser och bolagens ledning fram våra förväntningar. Exempelvis efterlyser vi att bolagen genomför och redovisar klimatriskbedömningar såväl som annan hållbarhets- och klimatrelaterad rapportering där behov finns. Vi har också erfarenhetsutbyten med bolag och andra investerare med fokus på klimatarbete och hållbarhet, inte minst inom det forum för stora svenska institutionella fastighetsinvesterare som AMF tagit initiativ till. I bolag där vi har lägre ägarandel hanterar vi risken genom våra metoder för att välja in, välja bort och påverka, se sidan 16. Vi samarbetar också med andra investerare för att påverka bolag att ställa om sina verksamheter i linje med Parisavtalet.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 19 of 133.

TeamEngine E-Signing

Klimat: Rapportering av klimatrisker, **forts.**

Mätetal och mål

Våra klimatmål beskrivs på sidan 17. Det finns inga målkonflikter mellan vår ersättningspolicy och våra klimatmål, eftersom vi inte har rörlig ersättning i kapitalförvaltningen eller andra delar av verksamheten. Vi redovisar koldioxidutsläppen för noterade aktier, noterade företagskrediter och fastigheter i not H1 och H2, sidan 34 och 35. Sedan 2020 tillämpar vi Svensk Försäkrings branschstandard för redovisning av koldioxidavtrycket i den traditionella försäkringen. Den standarden är i linje med motsvarande standard från Fondbolagens förening.

Traditionell försäkring

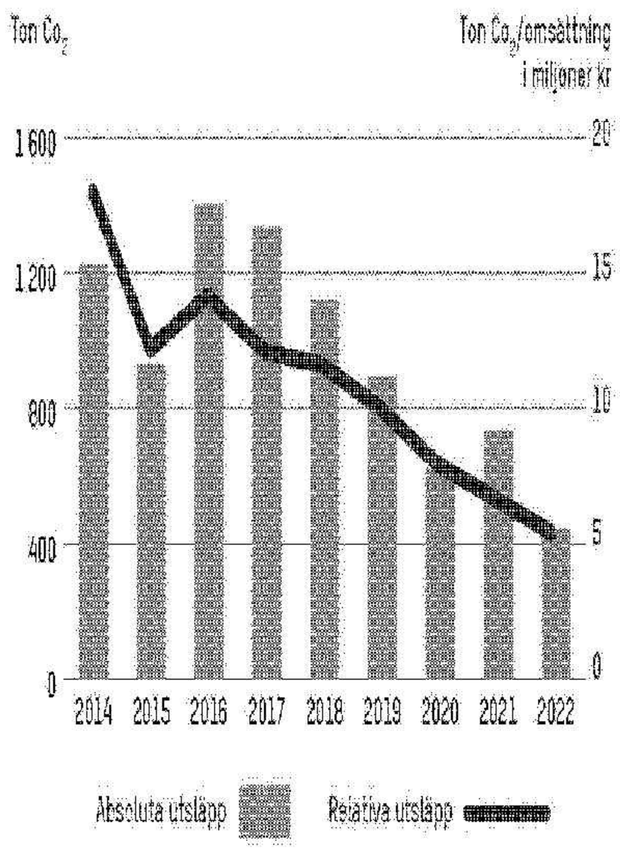
En analys av koldioxidutsläppen i den traditionella försäkringen visar att de absoluta koldioxidutsläppen minskat jämfört med år 2021. Utsläppen i portföljen ligger långt under vad vår koldioxidbudget medger. Minskningen beror till stor del på att andelen aktier är lägre relativt föregående årsskifte, på grund av fallande marknader och att AMF aktivt valt att dra ner på andelen aktier. Portföljens totala utsläpp har dock minskat även justerat för lägre andel aktier.

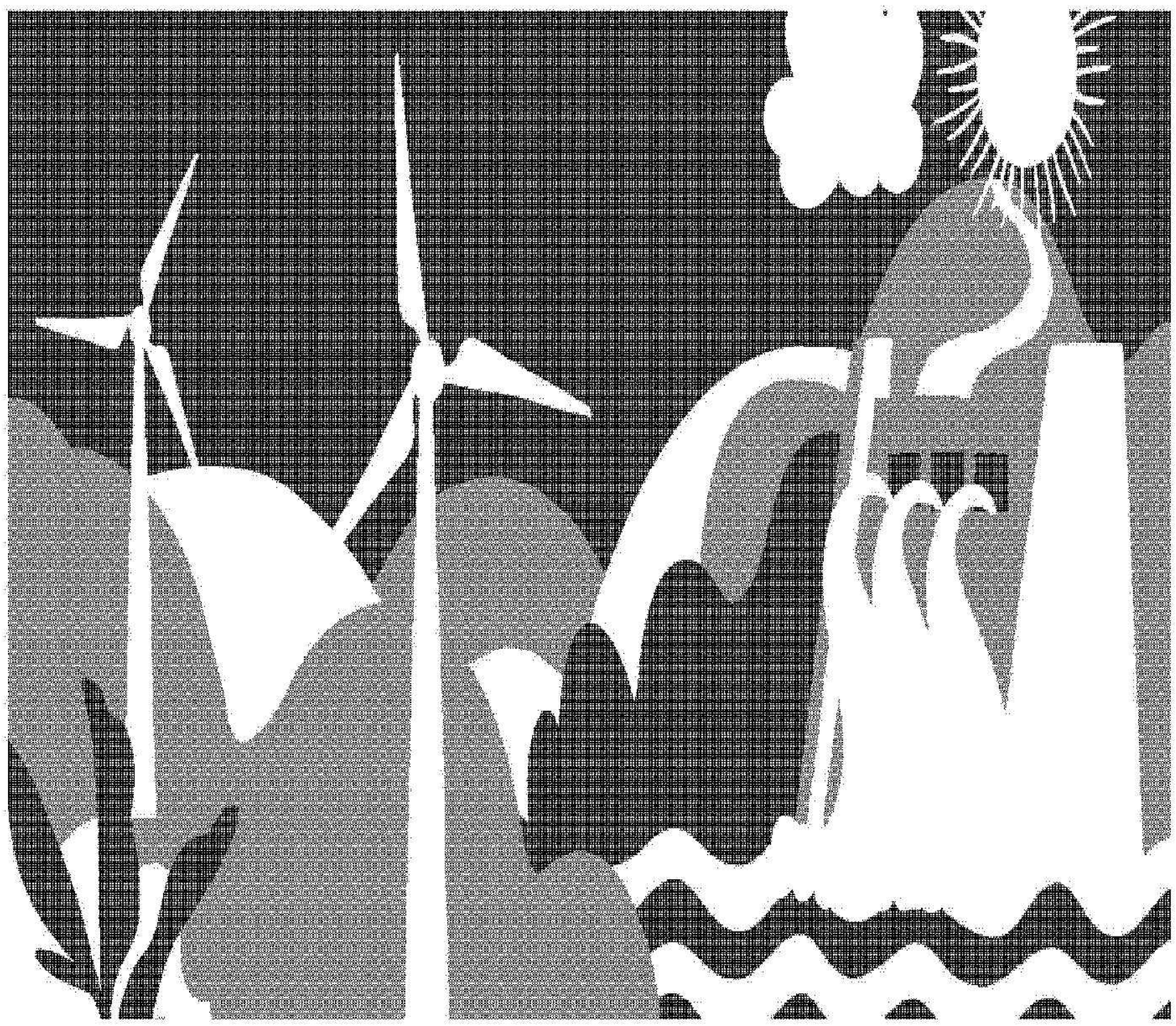
Ett annat mått för koldioxidavtryck är den så kallade koldioxidintensiteten, det vill säga koldioxidutsläppen i relation till bolagens försäljning. Koldioxidintensiteten i noterade aktier och fastigheter uppgick till 5,0 respektive 3,9 ton CO_2e per miljoner kronor i omsättning. Våra beräkningar visar att intensiteten minskat jämfört med föregående år och att avtrycket från aktiedelen ligger långt under motsvarande marknadsindex.

Fonder

AMF Fonder redovisar inte enligt TCFDs rekommendationer för sina fonder men hanterar klimatrisker främst genom målet att koldioxidintensiteten för samtliga fonder ska vara lägre än motsvarande breda marknadsindex samt genom metoderna att välja in, välja bort och påverka. Under 2022 minskade de absoluta utsläppen något från fondernas innehav i noterade aktier och företagskrediter. Koldioxidintensiteten för de flesta fonder minskade under året, och var också lägre än jämförelseindex.

Koldioxidutsläpp, aktieinnehav i den traditionella försäkringen





TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 20 of 133.

TeamEngine E-Signing

Bedömning av klimatrisker

Våra investeringar är exponerade mot både omställningsrisker och fysiska risker. Tack vare AMFs portföljsammansättning och starka solvenssituation bedömer vi att vi har en god förmåga att leverera på våra åtaganden även om klimatrelaterade risker skulle materialiseras.

Omställningsrisk

AMF har under de två senaste åren genomfört en analys av i vilken utsträckning tillgångsportföljen för den traditionella försäkringen är i linje med olika klimatscenarier, bland annat scenarier baserade på klimatmålen i Parisavtalet. Analysen har genomförts med hjälp av PACTA-verktyget (Paris Agreement Capital Transition Assessment), som uppskattar hur stor andel av portföljen som är investerad i verksamheter som släpper ut stora mängder koldioxid, så kallade klimatrelevanta sektorer. Dessa sektorer beräknas stå för ungefär 80 procent av de totala utsläppen från företag på global nivå. Utifrån det och tillgänglig information från dessa verksamheter om hur deras utsläpp kommer att förändras under en femårsperiod gör PACTA-verktyget en bedömning av investeringarnas förenlighet med klimatscenarier vid periodens slut.

Per den sista december 2022 utgjorde enligt verktyget 11 procent av de aktier och 7 procent av de räntebärande värdepapper som verktyget kunde matcha, investeringar i klimatrelevanta sektorer. Tillsammans utgör dessa investeringar drygt 3 procent av AMFs totala investeringsportfölj. Alternativa tillgångar och onoterade aktier ingår inte i analysen. Resultatet visar att de verksamheter som AMF har investerat i inom sektorer med stora utsläpp är bättre anpassade för en omställning än vad sektorerna som helhet är. Samtidigt visar resultatet att AMFs innehav i flera av sektorerna behöver minska sina prognosticerade framtida utsläpp för att vara i nivå med vad som krävs för att nå Parisavtalets mål. Det belyser vikten av att AMF fortsätter bedriva ett aktivt påverkansarbete för att bidra till att bolag ställer om sina verksamheter.

AMF har under 2022 deltagit i Eiopas klimatrelaterade stresstest. Eiopas scenario bygger på en materialisering av omställningsrisk genom en så kallad oordnad omställning. I testet beskrivs den oordnade omställningen som en effekt av avsaknad av politiska lösningar för att minska utsläppen de närmsta åren varpå det uppstår en situation där koldioxidutsläppen snabbt behöver sjunka. Det resulterar i ett kraftigt ökat pris på utsläpp de nästkommande tio åren, vilket i testet får en direkt effekt på balansräkningen, men i praktiken skulle motsvara utvecklingen på de finansiella marknaderna de tre första åren efter att priset på utsläpp höjs. Resultatet av övningen visar att AMF i ett sådant läge skulle få en stor effekt på avkastningen, där tillgångarna i den traditionella förvaltningen skulle minska med drygt tio procent, men att AMF skulle ha fortsatt god solvens.

Fysiska klimatrisker

Under 2021 tillämpade AMF en analysmetod som syftar till att bedöma hur stor del av tillgångarna som är särskilt exponerade mot fysiska risker. Arbetet bidrog till att bättre förstå området men vi konstaterade samtidigt att metoden i nuläget inte ger en rättvisande bild av riskerna. En viktig anledning är att metoden utgår från de fysiska risker som finns i den region som ett företag har sitt huvudsäte eller huvudsakliga verksamhet inom. Det innebär att riskerna för företag som bedriver verksamhet i olika delar av världen, där de fysiska riskerna kan skilja sig åt, inte fångas på ett rättvisande sätt. Numera finns dock scenarier som kan användas för att bedöma hur regioner och områden kan komma att drabbas fysiskt vid olika temperaturhöjningar, och arbete pågår att kombinera den kunskapen med data om var företags verksamheter är belägna. AMF följer arbetet och kommer att arbeta vidare med att analysera de fysiska klimatriskerna i portföljen.

Sammanfattande bedömning

Vårt arbete med att bedöma klimatrisker innebär att vi bättre kan förstå hur vår portfölj förhåller sig till Parisavtalets mål och vilka delar av portföljen som riskerar att vara mer utsatta för omställningsrisker. Däremot kan vi i nuläget inte kvantifiera riskerna i olika innehav. Det kan därför finnas risk för att en oväntad finansiell påverkan kan ske i vissa enskilda innehav. Vi bedömer dock att vår riskhantering för klimatrisker tillsammans med AMFs sammansättning av placeringstillgångar och starka solvenssituation ger oss en god förmåga att leverera på våra åtaganden även om klimatrelaterade risker skulle materialiseras i en högre grad än förväntat. Vi bedömer därför att risken att vi inte skulle leverera på våra åtaganden gentemot spararna, till följd av klimatrelaterade händelser, är på en acceptabel nivå.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 21 of 133

TeamEngine E-Signing

Klimat: AMF Fastigheters miljöarbete

Vårt helägda dotterbolag AMF Fastigheter, som förvaltar fastigheter motsvarande cirka 15 procent av marknadsvärdet i den traditionella försäkringen, har ett gediget hållbarhetsarbete och klimat- och miljöfrågor är en stor del i detta. AMF Fastigheters klimatarbete styrs utifrån klimatmål godkända enligt Science Based Targets. Genom att kontinuerligt arbeta med kretsloppsfrågan bidrar AMF Fastigheter till hushållning med resurser och material.

En fastighet påverkar miljön under hela sin livscykel. Först vid uppförandet, sedan vid förvaltning och drift, därefter vid ombyggnader och slutligen vid eventuell rivning.

AMF Fastigheters klimatmål

I slutet av 2019 anslöt sig AMF Fastigheter till Science Based Targets initiative (SBTi) och åtog sig därmed att ta fram vetenskapligt förankrade klimatmål. En viktig del i det arbetet handlade om att kartlägga och följa upp utsläppen i hela värdekedjan och formulera de klimatmål som ska styra verksamheten framåt. Målen innebär att AMF Fastigheter åtar sig att till år 2030 minska sina absoluta utsläpp av växthusgaser i scope 1 och 2 med 100 procent, och i scope 3 med 67 procent per kvadratmeter, räknat från 2020 års nivåer. För AMF Fastigheter utgörs bland annat scope 1 av utsläpp från egna servicebilar samt köldmedia, scope 2 av köpt energi och scope 3 av tjänsteresor, inköp och fastighetsutveckling. Dessa mål är godkända av SBTi och AMF Fastigheter arbetar sedan dess med de åtgärder som krävs för att nå dem.

Under året har AMF Fastigheter fortsatt arbetet med att analysera fastighetsbeståndet utifrån kriterierna i EU-taxonomin. EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som ska etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter och hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar.

Miljöcertifierade fastigheter

Genom att miljöcertifiera fastigheter gör AMF Fastigheter det enklare att kontrollera att de verkligen är så hållbara som vi vill att de ska vara. En certifiering fungerar dessutom som ett styrmedel och bidrar till att hållbarhet prioriteras genom hela processen när AMF Fastigheter bygger, renoverar och förvaltar fastigheterna. En miljöcertifiering är ett kvitto på att byggnaden är energieffektiv, att byggmaterialet är hållbart och att de som bor eller jobbar i huset har ett behagligt inomhusklimat både sommar och vinter. En hållbar byggnad är med andra ord inte bara bra för klimatet och miljön, utan även för de som vistas i den.

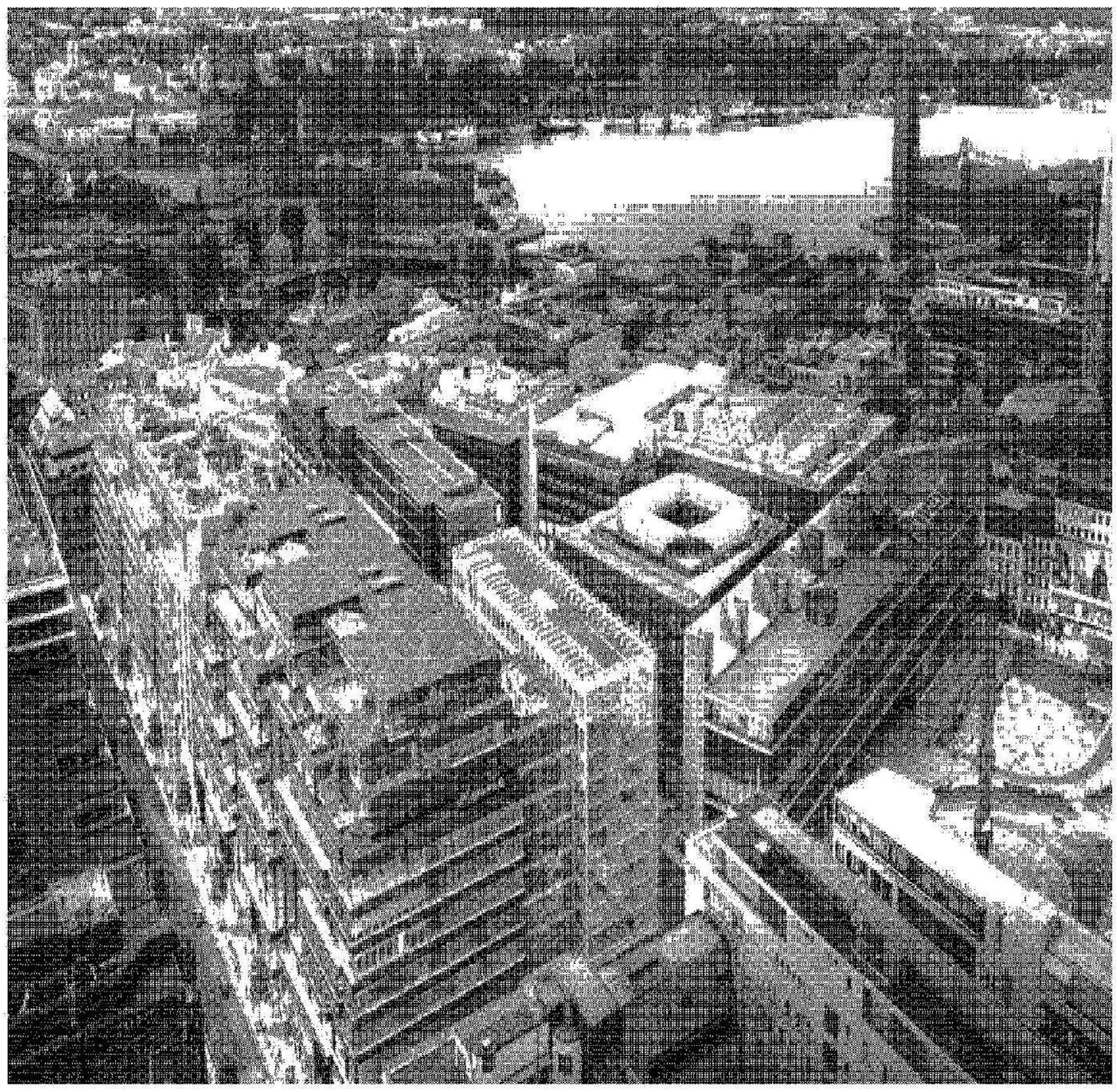
AMF Fastigheter har för närvarande 80 procent av sitt fastighetsbestånd certifierat, målet är att nå 100 procent till år 2023.

Fossilfri energi

AMF-koncernen använder i huvudsak el, värme och kyla från fossilfria energikällor motsvarande 98,8 procent av den totala energianvändningen. Det är endast en liten del av fjärrvärmen

AMF Fastigheters arbete med klimatrisker

Under året har AMF Fastigheter analyserat de fysiska klimatriskerna för sitt fastighetsbestånd. Resultaten används i det fortsatta arbetet med klimatanpassning och rapportering enligt TCFD. I ett andra steg kommer en handlingsplan och åtgärdsförslag tas fram för de identifierade riskerna med syfte att säkra fastigheter, verksamheter och hyresgäster i beståndet mot konsekvenser av ett förändrat klimat.



TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 22 of 133.

TeamEngine E-Signing

Klimat: AMF Fastigheters miljöarbete, forts.

som baseras på fossil energi. Den ska enligt leverantörerna fasas ut under kommande år. De totala koldioxidutsläppen har dock ökat under året, beroende på att Stockholm Exergi varit tvungna att använda mer fossila bränslen för att balansera elnätet i Stockholm. Leverantörerna klimatkompenserar för utsläppen som uppstår.

AMF-koncernen köper endast förnybar el märkt med Bra Miljöval och AMF Fastigheter har för närvarande solceller på 18 fastigheter som producerar 800 MWh. Det motsvarar energianvändningen för 44 villor. Solcellerna är anpassade till elförbrukningen i respektive fastighet varför endast obetydliga mängder el säljs till nätet.

Energianvändning

AMF Fastigheter har länge arbetat systematiskt med att effektivisera energianvändningen. Målet har varit att nå en energiprestanda på 84 kWh/m² år 2022, en reduktion med 14 procent från basåret 2019.

Trots att hyresgäster har haft önskemål om förlängda drifttider, vilket ökar energianvändningen, har de energieffektiviseringsprojekt som AMF Fastigheter genomfört inneburit att det uppsatta målet för 2022 har uppnåtts. Den totala energianvändningen uppgick till 80 (82) kWh/m², vilket motsvarar en reduktion med 19 procent jämfört med 2019. Under 2022 har ett nytt mål tagits fram för perioden 2023 till 2025 vilket innebär att AMF Fastigheter ska uppnå en ytterligare reduktion med 14 procent och en energiprestanda på 69 kWh/m² till år 2025.

AMF Fastigheter har ett samarbete med Vattenfall om frekvensreglering. Frekvensreglering innebär att elkonsumenter kan bidra till ett stabilt kraftnät genom att tillfälligt gå ner i egen elkonsumtion. Genom att ansluta sig till den så kallade FCR-marknaden vill AMF Fastigheter bidra till ett mer stabilt kraftnät och stödja användningen av fossilfri el i Sverige.

Materialanvändning

Vid ny-, om- eller tillbyggnationer strävar AMF Fastigheter i möjligaste mån efter att använda material som accepteras enligt Byggvarubedömningen, ett etablerat system för miljöbedömning av byggvaror. AMF Fastigheter arbetar också för ett ökat återbruk och för att nå en högre andel återanvändning av byggmaterial, i stället för att riva ut exempelvis glaspartier, väggar och installationer när en ny hyresgäst ska flytta in. Under året har AMF Fastigheter även gått med i nätverket CCBuild som är Bygg- och fastighetssektorns gemensamma arena för cirkulärt byggande, där aktörer ska kunna mötas och samverka kring återbruk och cirkulära materialflöden vid byggande, rivning och förvaltning.

Avfallshantering

I verksamheten uppstår avfall främst vid byggprojekt och vid förvaltning av fastigheterna. I byggprojekt ställer AMF Fastigheter krav på att bygg- och rivningsavfall ska sorteras och hanteras enligt en godkänd avfallshanteringsplan och att avfallsmängderna ska redovisas. Sortering och hantering av bygg- och rivningsavfall ska ske enligt riktlinjer från Byggföretagen. Totalt uppgick avfallet från avslutade byggprojekt under året till 2 709 (431) ton. Ökningen beror på att två stora projekt slutfördes 2022.

Den delen av avfallet som uppstår i driften av fastigheterna samt i hyresgästernas verksamhet ökade under året till 6 916 (5 039) ton, vilket till stor del var drivet av en återgång till arbete på kontoret för många kontorshyresgäster.

96 (99) procent av det totala avfallet återanvänds eller återvinns i någon form, exempelvis som energi.

Vattenförbrukning

AMF Fastigheter mäter vattenförbrukningen i sina fastigheter. Vattenförbrukningen har under 2022 ökat med 28 procent jämfört med 2021. Detta beror mycket på att fler restauranger har etablerats i våra fastigheter samt att befintliga kontor och restauranger har haft mer normal verksamhet och bemanning jämfört med pandemiåret 2021.

Se not H6–H10, sidan 37 för utfallssiffror avseende AMF Fastigheters klimatarbete.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 23 of 133.

Klimat: Internt miljö- och klimatarbete

Att använda och återanvända produkter och tjänster på ett effektivt sätt ger både lägre kostnader och har miljömässiga fördelar eftersom mindre material går åt. Vi arbetar löpande med att miljöanpassa vårt kontor. Det handlar både om att förlänga livslängden för kontorets ytskikt, inredning och utrustning, och att uppmuntra klimatsmart agerande på kontoret.

På kontoret: Vi köper el märkt med Bra Miljöval till de egna kontoren, och klimatkompenserar för de utsläppen från den del av fjärrvärmen som ännu är baserad på fossila bränslen. Där det är möjligt väljer vi återvinningsbara material och även återanvända möbler. Vi följer årligen upp och justerar miljöpåverkande inköp. Kontorets leverantörer använder fossilfria transportmedel. Vi har Kranmärkt vårt kontor vilket innebär att vi endast serverar kranvatten, och vi undviker engångsartiklar så långt det är möjligt. Vi har slutat helt med papperskorgar vid skrivborden och har i stället installerat gemensamma miljöstationer. Återvinning av pappershanddukar introducerades 2020, vilket minskat CO_2-utsläppen från handduksanvändningen med 40 procent. Vår städleverantör är Svanenmärkt och våra inköp av kaffe, mat och frukt är ekologiska i största möjliga mån. Våra datorer återanvänds eller återvinns via leverantören när vi inte längre behöver dem. Vi lämnar också in våra telefoner för att de ska kasseras på ett miljövänligt sätt.

Vi har sedan tidigare infört närvarostyrd ventilation och belysning på kontoret. Vid ombyggnation och löpande underhåll strävar vi efter att använda material som accepteras enligt Byggvarubedömningen. Vi arbetar också för att bidra till ett ökat återbruk av material.

Under året fortsatte arbetet med att öka vår förståelse om våra inköps klimatavtryck. Vi har sedan tidigare tagit fram "Hållbarhetskrav IT", med mer specifika krav på energiförbrukning i datahallar samt krav på att våra leverantörer har en process för säkert och miljökorrekt återtag av IT-utrustning, inklusive återrapportering.

AMF arbetar också aktivt med hälsofrämjande åtgärder, i syfte att inspirera och få fler medarbetare i rörelse. Tillsammans med AFA Försäkringar har vi bland annat renoverat och förbättrat den gemensamma motionsanläggningen. Vi har företagscyklar för tjänsteresor i närområdet och faciliteter som underlättar för cykling till och från kontoret. I dag cyklar ca 25 procent alla AMFs medarbetare till och från jobbet. För att uppmuntra cykelpendlande och underlätta vardagen har vi minskat antalet parkeringsplatser för bilar till förmån för större cykelparkering. Vi har också installerat laddningsskåp för elcyklar. Våra anställda erbjuds årlig cykelservice. I garaget installerades 2019 laddstationer för elbilar. AMF erbjuder inga tjänstebilar.

Tjänsteresor: Koldioxidutsläppen från våra tjänsteresor ökade jämfört med föregående år, vilket är en effekt av en effekt av ökat arbetsrelaterat resande efter pandemin. Utsläppen uppgick till 37 (9) ton. Av vår resepolicy framgår att vi ska undvika flygresor vid sträckor kortare än 50 mil (exempelvis mellan Stockholm och Göteborg). Vi klimatkompenserar årsvis i efterhand för utsläppen som tjänsteresorna ger upphov till.

Pappersförbrukning: I vår egen verksamhet ökade pappersförbrukningen till 6 (2) kilo papper per medarbetare, vilket motsvarar 3,0 (1,1) ton totalt. Detta beror på ökad användning av skrivare och av andra pappersprodukter på kontoret. Detta är dock en liten del jämfört med de 45 (45) ton papper som vi skickat ut i form av värdebesked, välkomstbrev och kontrolluppgifter till våra kunder. Vi arbetar kontinuerligt med att öka andelen digitala utskick via Kivra.

Se not H11–H12 på sidan 38 för utfallssiffror rörande vårt interna miljöarbete.

Internt engagemang för hållbarhet

Under hösten arrangerade vi en särskild Hållbarhetsvecka, med syfte att ge våra anställda möjlighet att både bredda och fördjupa sina kunskaper om hållbarhet och hur AMF och AMFs innehavsbolag arbetar med frågan. Alla medarbetare fick möjlighet att delta på intressanta seminarier och vi arrangerade också specifika aktiviteter under veckan för att uppmärksamma vad vi själva som individer kan göra för att bidra.

Under året har de hållbarhetsansvariga också genomfört utbildning i hållbarhet och hållbarhetsregelverk för styrelse och medarbetare. Styrelsen har också löpande under året informerats om hållbarhetsarbetet.

TeamEngine E-Signing

Affärsetik och ansvarsfullt agerande

Att vi agerar ansvarsfullt och har en hög nivå i affärsetiska frågor är en förutsättning för att vi ska behålla förtroendet som förvalsbolag. Vi vill vara trygga med att vi själva, våra leverantörer, samarbetspartners och innehavsbolag lever upp till våra förväntningar när det kommer till sådant som mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, korruption samt skattefrågor.

Affärsetiska frågor i den egna verksamheten

Våra interna regler kring affärsetiska frågor utgår från Koden mot korruption i näringslivet och Svensk Försäkrings rekommendationer för branschen. Reglerna finns tillgängliga för medarbetare både via Intranätet och AMFs webbplats och de tydliggör hur anställda ska agera vid exempelvis representation eller deltagande i externa evenemang. Alla medarbetare uppmanas ta del av reglerna vid anställning och affärsetik ingår i introduktionsutbildningen för nya medarbetare i koncernen. Utöver det ska alla arbetsgrupper ha genomgång och diskussion om våra förväntningar på affärsetik minst vartannat år.

AMF strävar efter en kultur som präglas av öppenhet, ärlighet och ansvar, vilket i sin tur ger engagemang, trivsel och trygghet. Medarbetare ska känna sig trygga med att ta upp både små och stora saker som inte fungerar. AMF har ett visselblåsarsystem där anställda, konsulter och andra kan anmäla missförhållanden utifrån en tydlig process. Anmälan kan ske öppet eller anonymt. Under 2022 inkom 0 (0) fall av visselblåsarärenden.

Hållbarhetskriterier vid inköp

En viktig del av vårt arbete med affärsetik är att våra leverantörer uppfyller grundläggande hållbarhetskrav. Våra större leverantörer ska uppfylla vår uppförandekod, som innebär att de ska stödja FNs Global Compacts principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. En leverantör kan godkänna vår kod som en del av avtalet eller göra egna motsvarande åtaganden, vilket 100 (100) procent av våra större leverantörer gjort. Vi strävar också efter att alla leverantörer ska ha kollektivavtal eller tillåta kollektiva förhandlingar. Där det är relevant gör vi också en lämplighetsprövning som inkluderar kreditvärdighet, eventuella skatteskulder samt betalning av arbetsgivaravgifter. Vi följer upp efterlevnaden av leverantörskoden genom tillgänglig extern information. Vid förmodade avsteg tar vi kontakt med leverantören för att reda ut eventuella frågor, innan beslut tas för vidare hantering.

Som ett komplement till AMFs Uppförandekod har vi "Hållbarhetskrav IT" som fokuserar ytterligare på klimatområdet inom IT-sektorn. Här ställer vi exempelvis krav på att vissa leverantörer har ett kvalitets- och miljöledningsarbete enligt ISO 9001 och 14001, att de har en dedikerad hållbarhetsansvarig och att de lämnar en offentlig hållbarhetsrapport, inklusive klimatredovisning. Vi ställer även krav på dessa leverantörers energiförbrukning i datorhallar samt att de har en process för säkert och miljökorrekt återtag av IT-utrustning som inkluderar återrapportering.

Skatt

En annan viktig del av affärsetik är hur vi förhåller oss till skatt. Vi utgår från följande principer, som också är en del av vår skattepolicy:

- Hanteringen av skatt ska ske utifrån vår tolkning av vad lagstiftaren velat åstadkomma med skattelagstiftningen, eller följa etablerad praxis på området (nivå 1–3 enligt vår skatteskala).
- Vi ska vara öppna och transparenta med hur skatt hanteras i verksamheten.

Vår bedömning är att all skattehantering i moderbolaget, AMF Fonder och AMF Fastigheter följer nivå 1 eller 2 enligt skatteskalan till vänster. Under 2022 betalade AMF 696 (1 034) miljoner kronor i skatt totalt i koncernen, främst avkastningsskatt i moderbolaget, men även kupongskatt och inkomstskatt. All avkastningsskatt och inkomstskatt betalas till den svenska skattemyndigheten. Kupongskatt betalas i det land där innehavet är registrerat. Se även not 10 Skatt på sidan 79 för mer information om årets beräknade skattekostnad.

I vår investeringsverksamhet ska vi även verka för att våra innehavsbolag ska ha en transparent och publik skattepolicy med relevant uppföljning.

Affärsetiska frågor i våra innehavsbolag

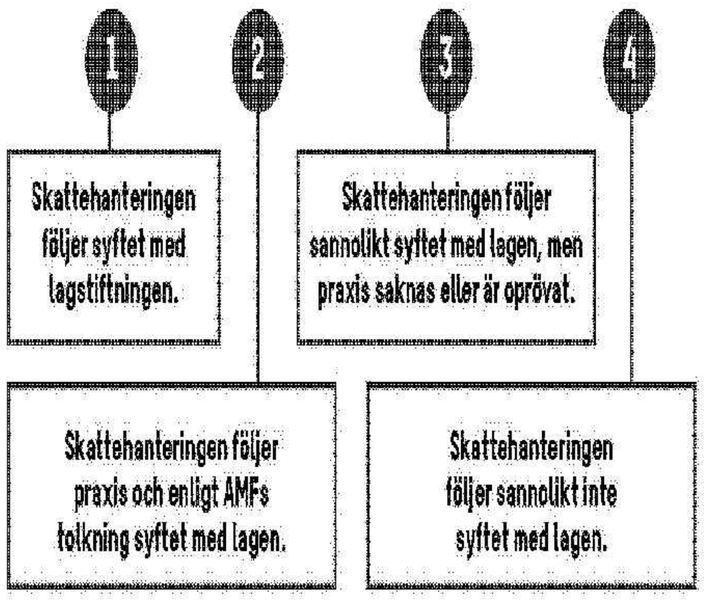
Att våra innehavsbolag följer principer om affärsetik och agerar ansvarsfullt är också av stor vikt för oss. Utifrån vår egen bedömning lever samtliga innehavsbolag upp till grundläggande hållbarhetskriterier enligt Global Compacts principer. Vi har påbörjat ett arbete under året för att utveckla våra metoder för att integrera sociala frågor i vårt arbete. Det kan både handla om dialoger med specifika företag och deltagande i relevanta internationella påverkansinitiativ.

Inköpskategorier

AMF och **AMF Fonders inköp** sker främst inom IT- och telefonitjänster, analyser och transaktioner inom kapitalförvaltningen, marknadsföring samt tjänster inom pensionsadministration.

AMF Fastigheters inköp sker främst inom konsulttjänster inom bygg- och förvaltning, samt inom energi och värme.

AMFs skatteskala



TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 25 of 133.

TeamEngine E-Signing

Mångfald

För oss handlar arbetet med förbättrad mångfald och ökad jämställdhet både om rätten att få vara sig själv och att dra nytta av tillgängliga kompetenser och erfarenheter. Det gäller både i vår egen verksamhet, och i styrelser och ledningsgrupper i de bolag där vi är stora ägare.

Mångfald och jämställdhet i AMFs verksamhet

För oss innebär mångfald olikheter i bakgrund, kompetens och erfarenheter. Vi ser mångfald som en tillgång och ett medel för att uppfylla vårt uppdrag gentemot våra kunder och erbjuda en bra arbetsplats för våra medarbetare, genom att vi bättre kan utveckla verksamheten och lösa problem om vi har en bredd i erfarenheter och perspektiv. Som arbetsgivare ska vi verka för att alla ska ha samma arbetsvillkor, lika rättigheter och utvecklingsmöjligheter på arbetsplatsen. Vi arbetar för att våra medarbetare ska bli behandlade med respekt och att vår arbetsmiljö ska vara helt fri från diskriminering och kränkande särbehandling.

Process för mångfaldsarbete

Eftersom omedvetna beteenden kan försvåra mångfald har vi infört mål som syftar till att uppmärksamma brister och utveckla vårt mångfaldsarbete. Bland annat ska alla rekryterande chefer göra en mångfaldsanalys av arbetsgruppen innan rekrytering påbörjas. Vi gör det för att öka medvetenheten om hur arbetsgruppen är sammansatt och de kompetenser som eventuellt saknas. Under året genomförde vi en sådan analys inför samtliga rekryteringar. Det är ännu för tidigt att avgöra vilken effekt denna insats ger för AMFs mångfald i stort, men aktiviteterna har ett viktigt kunskapshöjande syfte och de har i flera fall ökat uppmärksamheten för eventuella brister av olika mångfaldsfaktorer inom en arbetsgrupp. Vi utbildar också våra chefer i fördomsfri rekrytering.

Under våren arrangerade vi en särskild mångfaldsvecka för att uppmärksamma European Diversity Month som firas runt om i Europa. Detta är en årligt återkommande aktivitet som ger våra medarbetare möjlighet att fördjupa sig i och öka sin kunskap om hur AMF arbetar med frågor kring mångfald och också lyssna på intressanta föreläsningar. I år var fokus för veckan att "bygga broar" och inkludering.

Ålder

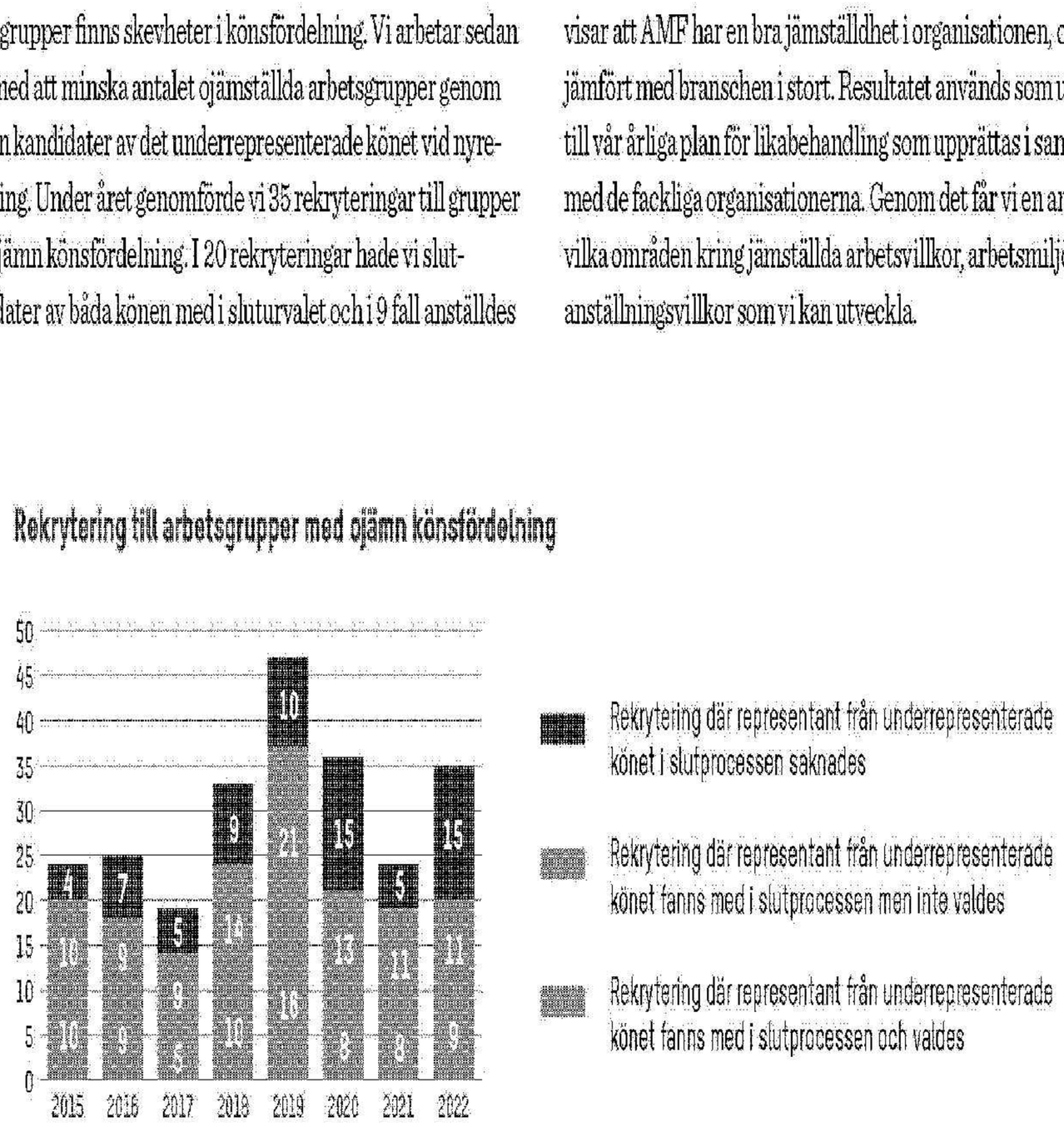
Åldersfördelningen hos oss är koncentrerad till ålderskategorierna 45–59 år (43 procent) och 30–44 år (39 procent). Vi ser att det är önskvärt att öka andelen medarbetare under 30 år för att få en god spridning mellan ålderskategorierna. Under året har vi därför startat två traineeprogram, ett inom AMF Fonder och ett inom IT. Traineeprogrammen är också ett sätt att få in ny kompetens i organisationen.

Jämn könsfördelning

På det stora hela har AMF en jämn könsfördelning, dock undantaget AMF Fastigheters styrelse (67 procent kvinnor). Vi ser att det finns fortsatta utmaningar på gruppnivå, där det inom olika arbetsgrupper finns skevheter i könsfördelning. Vi arbetar sedan 2015 med att minska antalet ojämställda arbetsgrupper genom att få in kandidater av det underrepresenterade könet vid nyrekrytering. Under året genomförde vi 35 rekryteringar till grupper med ojämn könsfördelning. I 20 rekryteringar hade vi slutkandidater av båda könen med i sluturvalet och i 9 fall anställdes en kandidat av det underrepresenterade könet. 2018 satte vi som mål att öka antalet jämställda grupper med 25 procent till 2022. Vi kan konstatera att vi inte uppnått målet då en ökning med 25 procent skulle innebära att vi i slutet av 2022 skulle ha cirka 50 procent jämställda grupper. Per den 31 december var andelen jämställda grupper 37 procent vilket är något under de 39 procent vi hade när vi satte målet. Då vi ser att frågan är viktig men att styrningen mot det här målet inte har gett den effekt som vi önskat ser vi över målet inför 2023.

Som ett led i vårt vidare jämställdhetsarbete har vi har gått med i Nyckeltalsinstitutets jämställdhetsindex som belyser viktiga aspekter av jämställdhet i en organisation när det kommer till arbetsvillkor, arbetsmiljö och anställningsvillkor. Resultaten visar att AMF har en bra jämställdhet i organisationen, också jämfört med branschen i stort. Resultatet används som underlag till vår årliga plan för likabehandling som upprättas i samverkan med de fackliga organisationerna. Genom det får vi en analys av vilka områden kring jämställda arbetsvillkor, arbetsmiljö och anställningsvillkor som vi kan utveckla.

Rekrytering till arbetsgrupper med ojämn könsfördelning



Inom koncernen genomförde vi under året 35 rekryteringar till grupper med ojämn könsfördelning. I dessa 35 processer hade vi slutkandidater av båda könen i 20 av fallen, och i 9 fall anställdes en representant från det underrepresenterade könet.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 26 of 133

TeamEngine E-Signing

Mångfald, **forts.**

Löneskillnader

Vi säkerställer varje år att det inte finns löneskillnader inom olika yrkeskategorier på AMF, som inte kan uteslutas bero på kön. Under 2022 identifierade vi inga osakliga löneskillnader, vare sig för kvinnor eller män. Däremot finns det strukturella löneskillnader som beror på att män generellt sett är överrepresenterade i arbetsgrupper med högre marknadslöner och kvinnor överrepresenterade i arbetsgrupper med lägre marknadslöner. I genomsnitt tjänar kvinnor 80 procent av vad män, beroende på olika yrkeskategorier. Nivån på dessa strukturella löneskillnader var på total nivå oförändrad jämfört med föregående år.

Den högsta individuella totala ersättningen 2022 var 11,2 (10,8) gånger högre än medianvärdet för övriga anställda. Total ersättning utgörs av all kontant lön som utbetalats under året. Den procentuella löneökningen för den person med högst ersättning var 1,3 gånger högre än medianvärdet för övriga anställda. Till grund för denna uppgift ligger 2022 års lönerevision. 2021 genomfördes ingen lönerevision.

Styrning samt övriga nyckeltal

I vårt arbete med mångfald och jämställdhet utgår vi från vår policy för likabehandling, som beskriver AMF's arbete med mångfald, jämställdhet, diskriminering och kränkande särbehandling, och som uppdateras årligen. Det finns även en handlingsplan som tas fram årligen, och som baseras på lönekartläggningar, medarbetarundersökningar och dialoger med fackliga företrädare. Utöver mångfald och jämställdhet följer vi även upp andra relevanta nyckeltal inom personalområdet, exempelvis personalomsättning, sjukfrånvaro och intern personalrörlighet. Vi har under många år arbetat för att öka utvecklingsmöjligheterna för medarbetarna, bland annat genom att underlätta för intern rörlighet. Vi strävar efter att minst 20 procent av alla tjänster ska tillsättas av internt sökande. Under 2022 nådde vi målet då 21 (20) procent av alla tjänster tillsattes med interna sökanden. Personalomsättningen ligger på tio procent, vilket motsvarar nivån för föregående år.

Mångfald och jämställdhet som en del av ägarstyrning

Som stor ägare i många svenska bolag deltar vi i valberedningar, under 2022 totalt 42 (35) stycken i noterade bolag, och vi har på så sätt möjlighet att påverka urvalet av styrelseledamöter som föreslås årsstämman. Vi bedömer att en mångfald i styrelsen när det kommer till bakgrund, kompetenser och erfarenheter behövs för att ett bolag långsiktigt ska behålla sin konkurrenskraft. Det gynnar i slutändan också våra kunder. Därför arbetar vi ständigt för att få till mer jämställda styrelser.

En indikation på styrelsens mångfald är fördelningen mellan kvinnor och män. Vi eftersträvar en jämn könsfördelning i styrelserna i de bolag som vi äger, vilket vi definierar som en fördelning på 60/40 mellan könen, eller jämnare. Viktigt är även en jämn könsfördelning i ledningsgrupperna. Detta är en fråga för vd men vi uppmärksammar frågan i vår dialog med bolagen, särskilt i de som utmärker sig negativt. Av de 42 bolag där vi ingår i valberedningen har 32 bolag en jämställd styrelse. I genomsnitt är fördelningen mellan män och kvinnor 59/41 procent, vilket kan jämföras med snittet på Stockholmsbörsen som uppgick till 65/35 procent.

Se not H3–H5 på sidan 36 för utfallssiffror rörande vårt interna arbete för Mångfald och jämställdhet.

Fortsatt utveckling av arbetsmiljön

Under året har vi fortsatt arbetet med att anpassa vårt arbetssätt, vårt kontor och våra arbetsverktyg till det hybrida arbetslivet. Vi har genom olika digitala initiativ skapat gemenskap och möjligheter till utbyte mellan kollegor, och vi har utifrån medarbetarundersökningar och diskussioner utvärderat hur medarbetarna upplever arbetssituationen. Vår bedömning är att verksamheten har fungerat bra, och att vi på individnivå har vant oss och lärt oss från när vi endast arbetade på distans under pandemin. Vi kommer att fortsätta följa och utvärdera vilka anpassningar som krävs för att säkerställa en god och effektiv arbetssituation för våra medarbetare.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 27 of 133.

TeamEngine E-Signing

Styrning av hållbarhetsarbetet

Vårt hållbarhetsarbete fokuserar på områden som utgår från intressenternas förväntningar och vår egen bedömning av vilka frågor som är viktiga för AMF. Våra viktigaste intressenter är kunder, ägare och andra kollektivavtalsparter, politiska beslutsfattare samt medarbetare. Under året genomförde vi en undersökning, med frågor om bland annat hållbarhet och pension, riktade till allmänheten och representanter inom pensionsbranschen, för att förstå deras inställning till och förväntan på AMFs arbete. AMF har också löpande under året fört en aktiv dialog med intressenter för att fånga upp deras förväntningar.

Slutsatsen är att hållbarhet är viktigt för många, även om det ofta inte är den viktigaste frågan vad gäller pension. Allmänheten har även låg kännedom om hur pensionsbolag arbetar med hållbarhet. Samtidigt ger man uttryck för att pensionsbolagen behöver ta ansvar och hantera hållbarhetsfrågorna på ett bra sätt.

Organisation och styrning av hållbarhetsarbetet

AMFs styrelse är ytterst ansvarig för hållbarhetsarbetet, som utgår från styrelsens regler om ansvarstagande och hållbarhet. Reglerna lägger grund för många av våra övriga styrdokument, som placeringsriktlinjer, regler för erbjudandet, försäkringstekniska riktlinjer och regler för riskhantering, som samtliga beslutas av styrelsen. Styrelsen beslutar om övergripande inriktning på hållbarhetsarbetet och följer upp arbetet kvartalsvis.

I vissa fall ger styrelsen vd mandat att ta fram närmare instruktioner för hur hållbarhetsarbetet ska ske i verksamheten. Vd har det operativa ansvaret för hållbarhetsarbetet och ansvarar även för att helägda dotterbolag följer relevanta övergripande hållbarhetsmål. Hållbarhetsrådet är rådgivande till vd i frågor om hållbarhet. I rådet ingår vd, chefsjurist, verksamhetscheferna, representanter från de helägda dotterbolagen samt medarbetare i koncernen med hållbarhetsansvar. Under 2022 hade hållbarhetsrådet fyra möten.

Koncernens hållbarhetsansvariga ansvarar för att stödja och samordna vårt hållbarhetsarbete, att medarbetare och styrelse får information och utbildning i frågor som rör hållbarhet, samt för att bereda frågor till Hållbarhetsrådet. Hållbarhetsansvariga har även ett övergripande ansvar att sammanställa intressenternas synpunkter och förväntningar på hållbarhetsarbetet.

Verksamhetscheferna ansvarar för att hållbarhetsarbetet genomförs i verksamheten utifrån den övergripande inriktningen och målen för arbetet.

Funktionen för regelefterlevnad och internrevisionen kan besluta om att granska att hållbarhetsarbetet utförs i enlighet med lagar och regler, styrelsens beslut och AMFs interna regler.

Vi rapporterar vårt hållbarhetsarbete årligen enligt GRI Standards och enligt Årsredovisningslagen. Rapporteringen granskas av externa revisorer.

Styrelsens regler om ansvarstagande och hållbarhet

Styrelsens regler om ansvarstagande och hållbarhet, som finns tillgängliga på vår webbplats, innebär i korthet att våra anställda ska agera ansvarsfullt och att vi ska sträva efter att bidra till en hållbar utveckling, i enlighet med FNs hållbarhetsmål och Parisavtalets mål att begränsa den globala uppvärmningen. AMF följer även FNs Global Compacts principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption, OECDs riktlinjer för multinationella företag samt FNs principer för ansvarsfulla investeringar. Styrelsens regler slår också fast att AMF ska arbeta riskminimerande med miljöfrågor, med utgångspunkt i den så kallade Försiktighetsprincipen. Reglerna ses över minst en gång per år. Detsamma gäller för vds instruktion för hållbarhetsstyrning, som baseras på styrelsens regler.

Reglerna omfattar alla som företräder AMF och våra medarbetare förbinder sig i samband med anställning att följa dessa och andra regler. Medarbetarna får information om de interna reglerna och reglerna om ansvarstagande och hållbarhet vid anställning och i samband med introduktionsutbildning. Medarbetarna informeras löpande om hållbarhetsarbetet, exempelvis via personalmöten. Dotterbolagen har egna interna regler där ytterligare regler och instruktioner med bäring på hållbarhet specifikt för deras verksamhet återfinns.

Samarbete med andra

AMF är medlem i flera organisationer och sammanslutningar inom pensions- och försäkringsbranschen, som till exempel Svensk Försäkring, Fondbolagens förening och Pensions Europe. Inom hållbart företagande och ansvarsfulla investeringar är AMF medlem i bland annat UN PRI, FNs Global Compact, Nettonollalliansen (Net-Zero Asset Owner Alliance), Climate Action 100+, Institutionella ägares förening samt nätverken Hållbart värdeskapande, SWESIF (Sveriges forum för hållbara investeringar), Swedish Investors for Sustainable Development samt ett nätverk för institutionella fastighetsägare. AMF stödjer även CDP (Carbon Disclosure Project), TCFD (Task Force for Climaterelated Financial Disclosure) och har skrivit under Montreal Pledge (redovisning av koldioxidavtryck).

Intressentgrupp	Förväntningar på AMF inom hållbarhetsområdet	Dialoger/ Mätningar
Kunder	• Bra och trygg pension. • Enkelhet i kundmöte. • Hög nivå på ansvarstagande. • Hållbarhet i investeringar viktigt för många.	Kundservice, kundundersökning, klagomålsfunktion, användartester.
Ägare och övriga kollektiv- och avtalsparter	• Aktivt hållbarhetsarbete som skapar värde för spararna. • Hög nivå på ansvarstagande och god affärsetik.	Styrelsemöten, övriga möten med ägare och parter, krav i upphandlingar och anslutningar, undersökningar.
Beslutsfattare/ myndigheter	• Förväntningar främst på hållbarhetsarbete i investeringsverksamheten. • Hög nivå på ansvarstagande och god affärsetik.	Referensgrupper, branschorganisationer, möten med representanter, undersökningar, medieanalys.
Medarbetare	• Kompetensutveckling. • Arbete för ökad mångfald och jämställdhet. • God arbetsmiljö generellt.	Medarbetarundersökningar, utvecklingssamtal, dialog med fackliga företrädare, arbetsmiljökommittén.
Övriga intressenter	• Främst rörande hållbara investeringar. • Transparens och information om hållbarhetsarbetet.	Möten med företrädare, omvärldsbevakning.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 28 of 133

TeamEngine E-Signing

Om hållbarhetsredovisningen

Denna hållbarhetsredovisning sammanfattar AMFs hållbarhetsarbete under kalenderåret 2022. Redovisningen har förberetts i enlighet med GRI Standards 2021.

AMF är ett tjänstepensionsföretag som verkar på den svenska marknaden och ägs till lika delar av Landsorganisationen i Sverige (LO) och Svenskt Näringsliv. Denna redovisning omfattar all verksamhet i moderbolaget AMF Tjänstepension AB, de helägda dotterbolagen AMF Fonder AB och AMF Fastigheter AB samt ett antal helägda fastighetsbolag inom koncernen. AMF innehar ett antal delägda bolag som definieras som gemensamt styrda företag respektive intresseföretag. Dessa innehav ingår i kapitalförvaltningen och investeringsverksamheten.

Inga väsentliga förändringar av organisationens storlek, ägarskap och leverantörskedja har skett under den redovisade perioden.

Hållbarhetsredovisningen har godkänts av AMFs styrelse och är granskad av AMFs revisorer Ernst & Young AB, se sidan 119.

Hållbarhetsredovisningen görs årligen och den senaste rapporten utkom i mars 2022 avseende kalenderåret 2021.

För frågor eller mer information om AMFs hållbarhetsarbete, kontakta Suzanna Eckerhall, hållbarhetsansvarig, **suzanna.eckerhall@amf.se**

Mätmetoder och övrig information

Generellt

Jämförelsesiffror för 2016–2021 finns med i den mån de är jämförbara med årets rapportering.

Koldioxidmätning i aktieportföljen

AMF redovisar både totalportföljens viktade genomsnittliga koldioxidintensitet och portföljens absoluta utsläpp. Båda måtten är framtagna enligt Svensk Försäkrings rekommendation och är anpassade till TCFDs rekommendationer. Utsläppsdata uttrycks som ton koldioxidekvivalenter, tCO_2e, och är baserad på data som är framtagen i enlighet med den vedertagna redovisningsstandarden GHG (Green House Gas protocol). Koldioxidekvivalenter eller CO_2e är ett mått på utsläpp av växthusgaser som tar hänsyn till att olika sådana gaser har olika förmåga att bidra till växthuseffekten och global uppvärmning.
Utsläpp för scope 2 är huvudsakligen beräknade utifrån den så kallade platsbaserade metoden (location-based method). Den viktade genomsnittliga koldioxidintensiteten visar investeringsportföljens exponering mot koldioxidintensiva företag, där koldioxidutsläppen hos portföljbolagen mäts som bolagets växthusgasutsläpp i förhållande till dess nettoomsättning. AMFs exponering mot koldioxidintensiva bolag beräknas genom att väga samman varje bolags koldioxidintensitet baserat på deras vikt i AMFs portfölj.

De tillgångsslag som inkluderas är enligt Svensk Försäkrings rekommendation noterade aktier och direktägda fastighetsbolag. Företagskrediter redovisas men då täckningen (57 procent) är under den rekommenderade gränsen på 75 procent särredovisas dessa för den viktade genomsnittliga koldioxidintensiteten men inkluderas för totalportföljens absoluta utsläpp.

Fram till och med 2019 mättes absoluta utsläpp baserat på AMFs ägarandel av bolagets totala marknadsvärde. Det absoluta måttet har anpassats till den nya rekommendationen, vilket innebär att vi beräknar vår andel av utsläpp som värdet på innehavet i förhållande till portföljbolagets skuldfria marknadsvärde (Enterprise Value, EV), av innehavsbolagens koldioxidutsläpp. Detta i enlighet med Svensk Försäkrings rekommendation.

Redovisningen på sidan 34–35 baseras på AMFs innehav per 31 december 2022. Data för bolagens omsättning, koldioxidutsläpp och Enterprise Value är baserat per senaste tillgängliga data, i de flesta fall 31 december 2021. Som jämförelseindex i koldioxidmätningen har MSCI ACWI utan svenska bolag använts för den utländska portföljen. För den svenska portföljen har OMX Stockholm Benchmark Index använts och för fastighetsportföljen MSCI Real Estate Europe.

Utsläppsdata omfattar direkta utsläpp (Scope 1) och indirekta utsläpp i samband med förbrukning av energi (Scope 2). Heltäckande, tillförlitliga data över andra indirekta utsläpp, som till exempel underleverantörers utsläpp eller utsläpp vid användningen av tillverkade produkter (Scope 3) omfattas inte. AMF använder data från ett externt företag i egna modeller för att beräkna koldioxidutsläppen. Utsläppsdata baseras i första hand på bolagens egen rapportering. I de fall bolagen inte själva redovisar data görs uppskattningar av utsläppen. För att ge en så rättvis bild som möjligt av utsläppen i portföljen har AMF för de betydande positioner i noterade bolag där dataleverantören saknat data samlat in utsläppsdata manuellt. Detsamma gäller för onoterade aktier i den frivilligt redovisade koldioxidbudgeten. En rimlighetsbedömning har gjorts för all manuellt insamlad data.

AMFs tillgängliga utsläppsdata täcker 96 (97) procent av den noterade aktieportföljen, 57 (59) procent av företagskrediterna och 100 procent av de direktägda fastigheterna. Koldioxidavtrycket visar en ögonblicksbild.

Koldioxidavtrycket visar en historisk ögonblicksbild av hur utsläppen från bolagen i portföljen ser ut. Värdena kommer att variera i takt med att bolagens utsläpp förändras, men också genom att portföljens sammansättning ändras. Även växelkursförändringar påverkar mätningen. Observera att koldioxidavtrycket inte visar investeringarnas totala klimatpåverkan bland annat eftersom:

- Endast vissa utsläpp inkluderas. Indirekta utsläpp från leverantörer omfattas inte alltid av beräkningarna och inte heller de vanligtvis omfattande utsläpp som kan följa på användningen av ett företags produkter,
- Utsläppsdata från bolag inte är fullständig,
- Endast vissa tillgångsslag mäts,
- Besparingar av utsläpp genom produkter och tjänster inte räknas in,
- Information om fossila reserver inte ingår,
- Måttet inte säger något om hur väl en portfölj är positionerad mot, eller dess bidrag till, en övergång till ett koldioxidsnålt samhälle.

AMF Fonder

AMF Fonders Morningstar hållbarhetsbetyg på sidan 11 är per 31 december 2022. Beräkningarna av koldioxidavtrycket på sidan 34–35 baseras på AMF Fonders innehav per den 31 december

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 29 of 133.

TeamEngine E-Signing

2022. Mätningen visar fondportföljens exponering mot koldioxidintensiva företag uttryckt som portföljbolagets årliga CO_2e i ton/bolagets årliga intäkter i fondens valuta, fördelat på portföljvikt, det vill säga innehavets värde/det totala värdet av portföljen. Som jämförelseindex i koldioxidmätningen har MSCI ACWI använts för utländska bolag och SIX PRX (SIX Portfolio Return Index) och CSX (Carnegie Small Cap Index) för svenska bolag. Koldioxidavtrycket ger underlag för att bedöma vissa klimatrelaterade finansiella risker, såsom ett pris på koldioxid, och underlättar påverkan på företagen till minskade utsläpp, genom till exempel krav på utsläppsminskningsmål, riskhantering, affärsstrategier och transparens. Måttet ska ses i kontext av fondbolagets övergripande hållbarhetsarbete.

Koldioxidavtrycket visar en historisk ögonblicksbild av hur utsläppen från bolagen i fondens portfölj ser ut. Värdena kommer att variera i takt med att bolagens utsläpp förändras, men också genom att portföljens sammansättning ändras. Även växelkursförändringar påverkar mätningen. Observera att koldioxidavtrycket inte visar investeringarnas totala klimatpåverkan bland annat eftersom:

- Endast vissa utsläpp inkluderas. Indirekta utsläpp från leverantörer omfattas inte alltid av beräkningarna och inte heller de vanligtvis omfattande utsläpp som kan följa på användningen av ett företags produkter,
- Utsläppsdata från bolag inte är fullständig,
- Endast vissa tillgångsslag mäts,
- Besparingar av utsläpp genom produkter och tjänster inte räknas in,
- Information om fossila reserver inte ingår,
- Måttet inte säger något om hur väl en portfölj är positionerad mot, eller dess bidrag till, en övergång till ett koldioxidsnålt samhälle.

Uppgifter om anställda

Indelningen i män respektive kvinnor utgår från personnummer och avser status per 31 december 2022. Uppgifterna i tabellerna avser koncernen om inget annat anges.

Moderbolaget har löpande uppföljning av hur stor andel konsulter som nyttjas i verksamheten i syfte att synliggöra den totala organisationen och på sikt minska andelen konsulter. Andelen konsulter beräknas utifrån faktiskt arbetad tid. Under 2022 svarade konsulter i genomsnitt för 12 (12) procent av totalt arbetad tid, vilket motsvarar 40 FTE.

Arbetsgrupper med ojämn könsfördelning definieras som arbetsgrupper större än fem personer med mindre än 40 procent av något kön. Indelningen i arbetsgrupper har ändrats från avdelning till kostnadsställe eftersom vi bedömer att en mer finfördelad uppdelning bättre speglar de faktiska grupperingarna där det dagliga arbetet utförs

Generellt Fastigheter

Fastigheter ska exkluderas under hela räkenskapsåret i vilka hyresgästerna själva svarar för och bekostar energin. Under 2022 gäller detta för Marievik 24.

Fastighet klassificeras som projekt då huset är under uppförande eller till övervägande del har utrymts inför ombyggnad. Ombyggnaden ska omfatta minst hälften av fastighetens area under året för att betraktas som projekt. Vid nybyggnation anses fastigheten vara projekt om mindre än 75 procent av fastighetens area är uthyrd eller upp till sex månader efter färdigställandet. Vid ombyggnation eller renovering är fastigheten projekt fram till färdigställandet och återgår till förvaltningsobjekt direkt efter. Projektställda fastigheter kommer med det år de är helt färdigställda avseende energiprestanda och i huvudsak fullt uthyrda per 1 januari aktuellt räkenskapsår.

Vid beräkning av den totala energianvändningen ingår projektfastigheter under hela året. Under 2022 fanns inga fastigheter som var projektställda.

Fastigheter som förvärvas kommer med nästkommande räkenskapsår när det gäller energiprestanda (12 månaders statistik bedöms kunna erhållas). Vid beräkning av den totala energianvändningen ingår förvärvade och sålda fastigheter under de månader som de varit ägda av AMF.

Under 2022 har fastigheten Marievik 28 förvärvats och tillträddes 1 juli.

AMFs nuvarande energimål mäts mot ett referensår som avser år 2019.

Energiprestanda och energianvändning

Energiprestanda avser fastighetsbeståndets totala energianvändning dividerat med den totala ytan i Atemp. Atemp motsvarar den invändiga ytan för våningsplan, vindsplan och källarplan som värms upp till mer än 10°C (dock inte garage). AMFs energimål mäts mot ett referensår 2019. Energianvändningen är baserad på verklig energianvändning.

Vid redovisning av energianvändning och energiprestanda ingår inte fastigheten Marievik 24 i vilken hyresgästerna själva svarar för energianvändningen. Trollhättan 29–33 ingår i en gemensam energicentral för hela Urban Escape (Gallerian-kvarteret).

Fjärrvärme/Fjärrkyla

Fjärrvärme avser leverans av värme från Stockholm Exergi och Norrenergi. Fjärrvärmen är normalårskorrigerad, förutom i tabellen för energianvändning (H10) där faktiska värden ingår.

Fjärrkyla avser leverans av kyla från Stockholm Exergi och Norrenergi. Fjärrkylan består även av processkyla. Processkyla avser kyla till hyresgästerna tekniska installationer såsom exempelvis serverrum.

Kylmaskiner

Kylmaskiner avser egen producerad kyla och finns i följande fastigheter: Svalan 9, Trumman 2/Vattenpasset 11, Marievik 24, Fältöversten 7, Rektangeln 21, Trossen 12, Trollhättan 33, Oxen Större 21, Tobaksmonopolet 6, Fatbursspjön 10, Marievik 19, Marievik 23, Marievik 26, Grävlingen 12.

De gaser AMF inkluderar i sina beräkningar är följande freoner tillhörande dessa kylmaskiner: R134a, R417a, R404a, R407f, R410a och 407c. GWP-värden är enligt IPCC AR5-faktorerna.

Justeringar

Inga justeringar av lämnad information för tidigare år har gjorts i denna hållbarhetsredovisning.

Regeloefterlevnad

AMF har inte ålagts några böter eller sanktioner under 2022. Föregående år, 2021, ålades AMF av Finansinspektionen en sanktionsavgift om 75 000 kronor för en missad flaggning under 2018 (FI Dnr 19-6451).

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E488DC30. Page 30 of 133.

TeamEngine E-Signing

GRI-index för hållbarhetsredovisningen 2022

Omfattningsbeskrivning	AMF Tjänstepension AB har rapporterat i enlighet med GRI Standards för perioden 2022-01-01–2022-12-31
GRI standard:	GRI 1: Foundation 2021
GRI sektorspecifik standard	Ej tillämpligt

GRI 2: Generella upplysningar

ORGANISATIONSPROFIL OCH REDOVISNINGSPRINCIPER		Sida	AVSTEG
2-1	Detaljer om organisationen	29, 39	
2-2	Enheter som inkluderas i hållbarhetsredovisningen	29	
2-3	Redovisningsperiod, rapportering och kontaktpersoner	29	
2-4	Justeringar av tidigare lämnad information	30	
2-5	Extern granskning	29	

VERKSAMHET OCH ANSTÄLLDA		Sida	AVSTEG
2-6	Aktiviteter, värdekedja och andra affärsrelationer	2, 25, 29, 38	
2-7	Anställda	26-27, 36	**Avsteg från krav:** AMF rapporterar inte anställda per region. **Skäl:** Samtliga av AMFs medarbetare är placerade i Stockholm, Sverige. **Förklaring:** Rapportering av medarbetare per region bedöms därför inte vara relevant.
2-8	Arbetare som inte är anställda	30	

STYRNING		Sida	AVSTEG
2-9	Organisationens sammansättning och struktur för styrning	44-47	
2-10	Nominering och val för högsta styrande organ	44-47	
2-11	Styrelseordförandes roll	44-46	
2-12	Styrelsens roll avseende hållbarhetsstyrning	19, 28	
2-13	Processen för att delegera ansvar för hållbarhet	19, 28	
2-14	Styrelsens roll avseende hållbarhetsrapportering	28-29	
2-15	Intressekonflikter	44	
2-16	Kommunikation av kritiska angelägenheter	25	
2-17	Samlad hållbarhetskunskap inom styrelsen	24, 28	
2-18	Utvärdering av styrelsen och dess arbete	44-45	
2-19	Ersättningspolicy	100-104	
2-20	Process för att fastställa ersättningar	100-104	
2-21	Årlig total ersättning	27, 100-104	

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 31 of 133.

TeamEngine E-Signing

GRI-index för hållbarhetsredovisningen 2022, **forts.**

GRI 2: Generella upplysningar

STRATEGIER, POLICYER OCH PRAXIS		Sida	ANSTÄLLNINGSFÖRHÅLLANDEN		Sida
2-22	Uttalande från VD avseende hållbarhet	5-6	2-7	Anställda	36
2-23	Organisationens värderingar, principer och etiska riktlinjer	25, 28	2-8	Arbetstagare som inte är anställda	36
2-24	Hur värderingar, principer och riktlinjer efterlevs	28			
2-25	Processer för att avhjälpa negativ påverkan	54-55			
2-26	Mekanismer för rådgivning och rapportering av angelägenheter för organisationen	28			
2-27	Regelefterlevnad	30			
2-28	Medlemskap i organisationer	28			

INTRESSENTENGAGEMANG		Sida	AVSNITT
2-29	Intressenter och intressentdialog	28	
2-30	Kollektivavtal	36	

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 32 of 133.

TeamEngine E-Signing

GRI-index för hållbarhetsredovisningen 2022, **forts.**

GRI 3: Väsentliga frågor

		GRI	Styrning och indikatorer		Sida
GRI 3			3-1	Process för att bestämma väsentliga frågor	28
			3-2	Lista på väsentliga frågor	14
GRI 300 Miljö	Energi		3-3	Styrning av väsentliga frågor	22–23, 30, 37
		2016	302-1	Energianvändning inom organisationen	22–23, 30, 37
		2016	302-3	Energiintensitet	22–23, 30, 37
	Utsläpp		3-3	Styrning av väsentliga frågor	22–23, 30, 37–38
		2016	305-2	Energirelaterade indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 2)	22–23, 30, 37–38
	Avfall		3-3	Styrning av väsentliga frågor	23, 30, 37
		2020	306-3, 4, 5	Total avfallsvikt per typ och hanteringsmetod	23, 30, 37
GRI 400 Social	Jämställdhet		3-3	Styrning av väsentliga frågor	26–27, 36
		2016	401-1	Nyanställningar och personalomsättning	26–27, 36
		2016	405-1	Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare	26–27, 36
		2016	405-2	Löneskillnad mellan kvinnor och män	26–27, 36
	Utvärdering av leverantörer		3-3	Styrning av väsentliga frågor	25
		2016	414-1	Procentuell andel av nya leverantörer som screenades utifrån sociala kriterier	25
Hållbarhetstyrning Finanssektorn	Aktivt ägande		3-3	Styrning av väsentliga frågor	15–16
			FS 10	Portföljbolag med vilka miljömässiga eller sociala frågor diskuterades	15
			FS 11	Procentuell andel av tillgångar som varit föremål för positiv och/eller negativ miljö- och social screening	16

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 33 of 133.

TeamEngine E-Signing

Hållbarhetsnoter

H1. Absolut utsläpp av koldioxidekvivalenter - aktier, fastigheter och företagskrediter

Ton CO_2e	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Förvaltningen av den traditionella försäkringen									
Svenska aktier	146 000	235 000	211 000	195 000	313 000	220 000	187 000	108 000	140 000
Utländska aktier	296 000	499 000	407 000	700 000	804 000	1 111 000	1 213 000	818 000	1 081 000
Summa aktier	**442 000**	**734 000**	**618 000**	**895 000**	**1 117 000**	**1 331 000**	**1 400 000**	**926 000**	**1 221 000**
Fastigheter	25 000	28 000	24 000	-	-	-	-	-	-
Företagskrediter	235 000	196 000	269 000	-	-	-	-	-	-
Summa aktier, fastigheter och företagskrediter	**702 000**	**958 000**	**911 000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
AMF Fonder	**394 000**	**404 000**	**387 000**	**507 000**	**482 000**	-	-	-	-

Utsläppsdata avseende koldioxidekvivalenter baseras på data per året innan rapporterat år. Värden per 2022 är således baserade på utsläppsdata för 2021.

Utsläpp för scope 2 är huvudsakligen beräknade utifrån den så kallade platsbaserade metoden (location-based method).

Mätmetoderna för aktier i den traditionella försäkringen har ändrats 2020, se vidare mätmetoder på sidan 29. Jämförelsesiffror för åren 2014-2019 har inte räknats om. Företagskrediter har börjat mätas från 2020 och fastigheter från 2021. Det absoluta utsläppet för AMF Fonder började mätas 2019 och jämförelsesiffror kunde då bara tas fram för 2018. Räntefonderna är exkluderade då AMF har mindre än 75 procent täckning på innehav som koldioxidavtrycket mäts på.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 34 of 133.

H2. Relativt utsläpp av koldioxidekvivalenter, aktier och företagskrediter

Ton CO_2e/Bolagens omsättning i miljoner kronor	2022		2021		2020		2019		2018		2017		2016		2015		2014	
Förvaltningen av den traditionella försäkringen	**AMF**	**Index**	**AMF**	**Index**	**AMF**	**Index**	**AMF**	**Index**	**AMF**	**Index**	**AMF**	**Index**	**AMF**	**Index**	**AMF**	**Index**	**AMF**	**Index**
Svenska aktier	2,3	3,1	3,6	3,6	6,0	4,2	4,1	7,5	6,5	10,2	5,0	8,5	4,5	7,3	3,9	6,8	5,4	8,7
Utländska aktier	8,5	19,1	9,9	18,4	9,6	18,3	14,3	27,2	14,9	24,4	16,5	26,8	20,8	29,8	18,4	27,9	27,2	37,2
Summa aktier viktat	**5,0**	**10,0**	**6,5**	**10,5**	**7,8**	**12,7**	**9,9**	**19,3**	**11,5**	**21,3**	**12,0**	**19,5**	**14,1**	**20,8**	**12,1**	**19,5**	**18,0**	**25,8**
Fastigheter	3,9	7,8	3,9	9,6	4,3	10,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa aktier och fastigheter viktat	**4,6**	**9,3**	**5,7**	**10,2**	**6,6**	**11,0**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Företagskrediter*	7,1	-	10,0	-	11,6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMF Fonder																		
AMF Aktiefond Asien Stilla Havet	10,1	25,1	10,4	28,9	11,6	23,0	12,4	28,8	17,0	38,0	24,7	32,2	27,0	41,5	27,6	35,6	19,5	45,6
AMF Aktiefond Europa	10,2	10,5	12,8	13,5	12,7	15,4	15,0	18,9	23,6	29,0	11,9	22,8	15,6	26,8	15,2	28,7	20,7	33,4
AMF Aktiefond Global	7,5	16,0	11,7	18,1	15,4	18,3	14,0	22,1	20,6	29,0	17,4	26,9	20,9	29,8	21,8	28,4	25,7	36,5
AMF Aktiefond Nordamerika	6,6	13,6	10,5	14,0	8,4	15,3	11,3	19,3	15,9	22,4	21,4	23,3	20,3	24,1	26,4	25,7	32,2	33,2
AMF Aktiefond Småbolag	4,9	4,1	5,5	7,7	5,5	7,2	8,0	9,9	16,0	18,7	25,9	21,9	19,5	24,1	19,3	25,8	25,3	34,3
AMF Aktiefond Sverige	1,9	2,7	4,3	5,4	3,9	5,3	4,0	6,6	6,2	10,1	7,6	9,6	4,3	7,3	3,9	7,3	10,1	9,9
AMF Aktiefond Tillväxtmarknader	11,6	31,8	13,1	41,1	13,9	37,8	15,7	38,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMF Aktiefond Världen	4,4	8,0	7,3	10,5	8,6	10,5	7,9	12,8	10,6	17,7	9,8	16,5	10,4	16,3	10,5	15,8	17,1	20,5
AMF Strategifond Global	7,1	15,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMF Balansfond (aktieandel)	3,7	7,1	6,7	9,6	7,7	9,6	7,3	11,7	10,0	16,4	10,6	15,3	9,2	14,8	10,6	14,3	15,4	18,7
AMF Företagsobligationsfond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMF Räntefond Kort	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMF Räntefond Lång	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMF Räntefond Mix	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Utsläppsdata avseende koldioxidekvivalenter baseras på data per året innan rapporterat år. Värden per 2022 är således baserade på utsläppsdata för 2021.

Mätmetoderna för aktier i den traditionella försäkringen har ändrats 2020, se vidare mätmetoder på sidan 29. Jämförelsesiffror för åren 2014–2019 har inte räknats om. Företagskrediter har börjat mätas från 2020 och fastigheter från 2021. Det saknas utfall för räntefonderna då AMF har mindre än 75 procent täckning på innehav som koldioxidavtrycket mäts på.

* Täckningsgraden för Företagskrediterna är 57 procent och tas därför inte med i den viktade koldioxidintentsiteten för portföljen, då Svensk Försäkring rekommenderar en täckningsgrad på 75 procent per tillgångsslag.

H3. Jämställdhet

2022	Kvinnor	Män	< 29 år	30–44 år	45–59 år	> 60 år	Totalt
Antal anställda	254	198	35	177	193	47	452
varav tillsvidareanställda	254	197	34	177	193	47	451
varav visstidsanställda	0	1	1	0	0	0	1
varav timanställda	0	0					0
varav heltidsarbetande	244	191	34	169	187	45	435
varav deltidsarbetande	10	7	1	8	6	2	17
Personalomsättning							
Antal nyanställda	39	25	15	30	18	1	64
Antal som slutat	34	16	3	18	24	5	50
Andel som slutat (personalomsättning)	14%	8%	10%	11%	12%	10%	11%
Sammansättning av styrelse, ledning och övrig personal							
Sammansättning styrelse							
AMF	44%	56%	0%	0%	56%	44%	
AMF Fastigheter	67%	33%	0%	17%	50%	33%	
AMF Fonder	60%	40%	0%	0%	60%	40%	
Företagsledningar i moder- och dotterbolag	39%	61%	0%	26%	74%	0%	
Övriga chefer	68%	32%	0%	29%	59%	12%	
Övriga tjänstemän	56%	44%	9%	41%	39%	11%	

2021	Kvinnor	Män	< 29 år	30–44 år	45–59 år	> 60 år	Totalt
Antal anställda	245	194	26	176	196	41	439
varav tillsvidareanställda	241	194	25	173	196	41	435
varav visstidsanställda	4	0	1	3	0	0	4
varav timanställda	0	0					0
varav heltidsarbetande	234	187	26	166	189	40	421
varav deltidsarbetande	11	7	0	10	7	1	18
Personalomsättning							
Antal nyanställda	16	19	10	18	7	0	35
Antal som slutat	18	22	5	14	14	7	40
Andel som slutat (personalomsättning)	7%	11%	21%	8%	7%	16%	9%
Sammansättning av styrelse, ledning och övrig personal							
Sammansättning styrelse							
AMF	44%	56%	0%	0%	67%	33%	
AMF Fastigheter	67%	33%	0%	17%	50%	33%	
AMF Fonder	40%	60%	0%	0%	60%	40%	
Företagsledningar i moder- och dotterbolag	35%	65%	0%	30%	60%	10%	
Övriga chefer	67%	33%	0%	36%	49%	15%	
Övriga tjänstemän	56%	44%	7%	41%	43%	9%	

Avsteg från krav: AMF rapporterar inte anställda per region.
Skäl: Samtliga av AMFs medarbetare är placerade i Stockholm, Sverige.
Förklaring: Rapportering av medarbetare per region bedöms därför inte vara relevant.

H4. Lönejämförelse mellan män och kvinnor med samma yrke

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Andel individer, män och kvinnor, för vilka osaklig löneskillnad identifierats i den årliga lönekartläggningen	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,8%	0,0%	-	0,0%

2015 gjordes ingen lönekartläggning, legalt krav var vid tidpunkten lönekartläggning var tredje år. Med osaklig löneskillnad avses att det inte kan uteslutas att lägre lön beror på kön. Identifierade osakliga löneskillnader i 2017 års lönekartläggning åtgärdades omedelbart. Samtliga anställda med undantag för vd i AMF, AMF Fastigheter samt AMF Fonder, omfattas av kollektivavtal.

H5. Lönejämförelse mellan män och kvinnor oavsett yrke

Kvinnors relativa snittlön	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Företagsledning i moder- och helägda dotterbolag	73%	78%	77%	73%	90%	93%	64%	69%	71%
Övriga chefer	93%	99%	73%	67%	82%	70%	68%	68%	74%
Övriga tjänstemän	86%	86%	87%	88%	80%	82%	83%	79%	75%
Samtliga	**80%**	**81%**	**81%**	**80%**	**79%**	**79%**	**75%**	**73%**	**69%**

TeamEngine E-Signing

H6. Hantering av avfall från byggprojekt, fraktioner

ton	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Miljöfarligt avfall							
Deponi	21	17	153	20	24	491	122
Materialåtervinning	17	2	3	12	2	3	1
Energiåtervinning	0	0	7	16	25	4	2
Ej miljöfarligt avfall							
Återanvändning	1	3	17	6	1 459	8 154	13 726
Materialåtervinning	1 982	187	2 098	1 179	1 686	3 640	5 257
Energiåtervinning	348	169	886	1 306	2 319	1 437	2 614
Deponi	340	53	94	500	514	1 243	1 529
Totalt	**2 709**	**431**	**3 258**	**3 039**	**6 029**	**14 972**	**23 251**

Avfallet kommer från lokalanpassningar. Två stora projekt (IKEA och Space) har slutredovisats under 2022.

H7. Hantering av driftavfall, fraktioner

ton	2022	2021	2020	2019	2018
Miljöfarligt avfall					
Deponi	0	0	0	1	3
Materialåtervinning	25	29	21	27	2
Energiåtervinning	1	1	1	4	26
Ej miljöfarligt avfall					
Återanvändning	34	111	91	20	0
Materialåtervinning	3 828	2 901	2 398	2 458	1 640
Energiåtervinning	3 002	1 992	2 016	2 980	2 554
Deponi	26	5	30	10	22
Totalt	**6 916**	**5 039**	**4 557**	**5 500**	**4 247**

För 2016 och 2017 finns endast totalsiffror, 2 670 ton respektive 4 830 ton.

H8. Koldioxidutsläpp från förbrukning av värme och el

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Koldioxidutsläpp totalt, ton CO_2	1 289	1 100	1 132	1 996	2 296	2 546	2 629
Koldioxidutsläpp totalt, kg CO_2/kvm Atemp	1,7	1,4	1,4	2,5	2,6	3,0	3,1

De indirekta koldioxidutsläppen uppkommer främst från den del av fjärrvärmeförbrukningen som baseras på fossil energi. Direkta utsläpp Scope 1, indirekta utsläpp Scope 2 och Scope 3 avseende tjänsteresor klimatkompenseras helt. Under året har läckage av freoner i en kylmaskin bidragit till ytterligare 105 ton CO_2e. Indirekta utsläpp Scope 2 är redovisade utifrån utsläppsfaktorer erhållna från energileverantörerna (market based-metoden).

H9. Energiprestanda

Specifik energianvändning KWh/kvm Atemp

AMFs fastighetsbestånd	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fastighetsel	30	31	30	30	34	33	40
Fjärrvärme [1]	35	38	40	48	47	48	51
Fjärrkyla	15	13	16	20	30	19	20
Total energianvändning	**80**	**82**	**86**	**98**	**111**	**100**	**111**

[1] Fjärrvärmen är normalårskorrigerad.

H10. Energianvändning

MWh	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fossila bränslen	733	571	148	2 938	3 628	4 253	4 550
Återvunnen energi	3 547	15 373	14 991	3 918	6 211	8 492	8 921
Förnyelsebar	57 852	48 638	46 856	70 137	71 354	73 861	78 552
Totalt	**62 132**	**64 582**	**61 995**	**76 993**	**81 193**	**86 606**	**92 023**
AMFs fastighetsbestånd							
Fastighetsel	22 761	27 394	23 703	25 730	25 992	27 162	29 199
Fjärrvärme [1]	26 420	36 904	31 318	38 622	34 732	43 807	46 040
Fjärrkyla	11 257	12 430	12 727	16 727	21 030	17 820	19 089
Totalt	**60 438**	**76 728**	**67 748**	**81 079**	**81 754**	**88 789**	**94 328**
Egen förbrukning							
AMF-koncernens egen förbrukning [1]	277	262	177	248	234	189	276
Totalt	**277**	**262**	**177**	**248**	**234**	**189**	**276**

[1] Fjärrvärmen är normalårskorrigerad.

Fossila bränslen är olika energikällor i form av kolväten, som till exempel olja och kol. Med återvunnen energi menas spillvärme, återvunnen energi i avloppsvatten, andel av avfall och returbränslen som inte identifieras som förnyelsebar samt återvunnen energi i inköpt el och värmeproduktionssamverkan. Förnyelsebar energi kommer från källor som hela tiden naturligt förnyas och inte kommer att ta slut. Sol, vind, vatten och biobränsle är exempel på förnyelsebara källor.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 37 of 133.

H11. Koldioxidutsläpp från tjänsteresor

ton	2022	2021	2020	2019	2018
AMF (moderbolag)	12	3	21	80	145
AMF Fonder	8	2	12	63	46
AMF Fastigheter	17	4	20	30	64
Summa	**37**	**9**	**53**	**173**	**255**

För mer information, se sidan 24.

H12. Pappersförbrukning

ton	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Utskick till kund	45,4	44,7	48,1	54,8	34,1	90,1	83,0
Egen förbrukning	3,0	1,1	2,8	6,7	8,4	9,6	8,6
Total förbrukning	**48,4**	**45,8**	**50,9**	**61,5**	**42,5**	**99,7**	**91,6**
Egen förbrukning per arbetsplats, kilo	**6**	**2**	**6**	**15**	**18**	**21**	**19**

För mer information, se sidan 24.

H13. Leverantörer

	Antal totalt	Andel inköpsvolym för de 10 största
AMF (moderbolag)	460	49%
AMF Fonder	150	52%
AMF Fastigheter	970	46%
Summa	**1 580**	

Av AMF och AMF Fonders leverantörer har cirka 61 respektive 66 procent fakturerat över 50 000 kronor under 2022. Av AMF Fastigheters leverantörer har cirka 43 procent fakturerat över 100 000 kronor under 2022. Beloppsgränsen skiljer sig åt på grund av att AMF Fastigheter har många fler leverantörer med små fakturerade belopp.

TeamEngine E-Signing

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AMF Tjänstepension AB (AMF) avger härmed årsredovisning för 2022, bolagets femtionde verksamhetsår.

Organisationsnummer: 502033-2259.
Styrelsens säte: Stockholm, Sverige.

Ägarförhållanden och organisation

AMF är ett tjänstepensionsaktiebolag som ägs till lika delar av LO (Landsorganisationen i Sverige) och Svenskt Näringsliv. Bolaget drivs enligt ömsesidiga principer. AMF är moderbolag i en koncern som, förutom moderbolaget, omfattar dotterbolagen AMF Fonder AB (AMF Fonder), AMF Fastigheter AB (AMF Fastigheter) samt fastighetsägande dotterbolag. AMF är även moderbolag till BSÖ Holding AB (Bergvik Skog Öst) som dock inte ingår in koncernredovisningen, se vidare not 1 Redovisningsprinciper 2.6 Koncernredovisning sidan 68. En redovisning av samtliga dotterbolag återfinns i not 13 Aktier och andelar i koncernföretag. Om inget annat anges avser siffror och texter i årsredovisningen koncernen AMF, i de fall moderbolaget avses anges det uttryckligen.

Verksamhet och affärsidé

Verksamheten bygger på tillhandahållandet av pensionsförsäkringar och utgörs huvudsakligen av kollektivavtalade försäkringar och andra tjänstepensionsförsäkringar. Koncernen erbjuder såväl traditionell försäkring som fondförsäkring. Fonder inom AMF Fonder är valbara inom fondförsäkring och premiepensionssystemet, samt tillgängliga för direkt fondsparande.

Väsentliga händelser 2022

Omvandling till tjänstepensionsföretag

Den 1 januari 2022 omvandlades AMF till ett tjänstepensionsföretag och började tillämpa tjänstepensionsregelverket som är särskilt utformat för vårt långsiktiga uppdrag och vår långsiktiga förvaltning.

I och med omvandlingen ändrades metoden för att bestämma diskonteringsräntekurvan vid värdering av de försäkringstekniska avsättningarna. Ändringen innebär en ändrad uppskattning och bedömning. Effekten blev att de försäkringstekniska avsättningarna minskade med 2,7 miljarder kronor och resultatet påverkades positivt med motsvarande belopp per den 1 januari 2022. Se vidare not 1 Redovisningsprinciper.

Garantiförstärkning på 16,7 miljarder kronor

I juni månad genomfördes en garantiförstärkning på 16,7 miljarder kronor vilket innebar att vi för drygt 500 000 sparare omvandlade överskott i konsolideringsfonden till garantier i de försäkringstekniska avsättningarna. Detta kunde genomföras tack vare historiskt god avkastning som AMF har haft under ett antal år samt stigande räntor, vilket har medfört en starkare solvens. Garantiförstärkningen medförde att solvensgraden sjönk cirka 15,5 procentenheter vid tilldelningen.

Investeringar och avyttringar i placeringstillgångar

AMF har under 2022 gjort ytterligare investeringar i onoterade tillgångar:

- 300 miljoner kronor i LEAX Group motsvarande 29 procent av aktierna i bolaget och 4,5 procent av rösterna. LEAX Group är ett svenskt industriföretag som erbjuder utveckling, industrialisering och tillverkning av avancerade komponenter och delsystem i industriella applikationer. Investeringen avser preferensaktier som kan omvandlas till stamaktier vid en framtida börsnotering.
- 955 miljoner kronor i Polarium som är ett svenskt innovations- och tillväxtbolag som utvecklar och tillverkar avancerade lösningar för energilagring och energioptimering byggd på litiumjonteknik. Innehavet motsvarade cirka 9 procent av aktierna.
- 400 miljoner i elbilstillverkaren Polestar i samband med bolagets notering på Nasdaqbörsen i New York.
- Inom fastighetsporföljen avyttrades i januari 2022 innehavet i det delägda fastighetsbolaget Oslo Areal. Bolaget värderades i samband med avtalet till 13,55 miljarder norska kronor på kassa- och skuldfri basis varav AMF ägde 50 procent av bolaget.
- Förvärv av fastigheten Marievik 28, som är belägen i Marievik Stockholm. Transaktionen gjordes till ett underliggande fastighetsvärde om 1 685 miljoner kronor. I december 2022 tecknades därutöver avtal om förvärv av fastigheterna Marievik 27 och 30. Fastigheterna kommer tillträdas under 2023 och transaktionen görs till ett underliggande fastighetsvärde om 962 miljoner kronor.
- 310 miljoner kronor ytterligare i den svenska batteritillverkaren Northvolt i samband med en större finansieringsrunda.
- 370 miljoner kronor i H2 Green Steel som är ett svenskt privatägt bolag inom ståltillverkningsindustrin med ambition att tillverka fem miljoner ton fossilfritt stål årligen senast från och med 2030.
- I december förvärvades 12,5 procent av aktierna i Ellevio AB. Förvärvet genomfördes via det helägda holdingbolaget SVLN GRID AB, se vidare not 13 Aktier och andelar i koncernföretag.

Ränteantaganden och pensionstillägg

Garantiräntan är den ränta som används i samband med inbetalningar (premier och inflyttat kapital). Garantiräntan för äldre försäkringar i återbäringskollektiv 1 höjdes i flera steg under året från 0 till 0,75 procent före avdrag för driftskostnader och skatt. Inom återbäringskollektiv 3 är garantiräntan oförändrad och uppgår till 0,60 procent före avdrag för driftskostnader och skatt.

Prognosräntan är den ränta som används vid beräkning av utbetalningsbeloppen. Prognosräntan för både traditionell försäkring och fondförsäkring uppgår till 1,25 procent. Räntorna är angivna före avdrag för driftskostnader och skatt.

Garantiförstärkningsräntan är den ränta som används för eventuell förstärkning av försäkringarnas garanterade belopp innan utbetalning påbörjas. Garantiförstärkningsräntan ändrades i flera steg under året från minus 1,50 procent till minus 0,75 procent. Räntan är angiven före avdrag för driftskostnader och skatt.

För 2023 har AMF beslutat att höja pensionsbeloppet med 8,7 (1,5) procent för de förmånsbestämda försäkringarna. Uppräkningen motsvarar fjolårets utveckling av prisbasbeloppet.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 39 of 133.

TeamEngine E-Signing

Förändringar i styrelse och ledning

Vid årsstämman i april utsågs Anders Canemyr, Bengt-Åke Fagerman och Laura Hartman till nya ledamöter. Per Ljungberg, Ola Pettersson och Caroline af Ugglas lämnade styrelsen.

I april utsågs Fredrik Bergqvist till ny chefsjurist och ingår därefter i AMFs företagsledning. Han efterträdde Per-Erik Karlsson som gick i pension under året.

I november tillträdde Malin Omberg som ny stabschef och efterträdde Aino Bunge som tillträtt tjänsten som vice Riksbankschef.

Inom AMF Fastigheter AB tillträdde Henrik Saxborn rollen som styrelseledamot i samband med bolagsstämman i april.

Ekonomisk översikt och årets resultat

AMFs intäkter utgörs av erhållna premier, avgifter från investeringsavtal, avkastning på placeringstillgångarna samt minskning av livförsäkringsavsättningarna. Kostnaderna består av lämnade försäkringsersättningar, ökning av livförsäkringsavsättningar, driftskostnader, kostnader för kapitalförvaltningen och skatt.

Koncernens totalresultat uppgick till -5,6 (107,5) miljarder kronor. Moderbolagets resultat uppgick till -5,9 (99,9) miljarder kronor.

Resultatet inom koncernen har främst påverkats av avkastningen på placeringstillgångarna inom traditionell försäkring, vilken uppgår till -58,7 (88,9) miljarder kronor. Ökande marknadsräntor har medfört en minskning av de försäkringstekniska avsättningarna inom traditionell försäkring vilket har bidragit till en resultatpåverkan med 43,2 (9,8) miljarder kronor. Övriga förändringar av försäkringstekniska avsättningar har påverkat koncernens resultat positivt med 10,6 (10,0) miljarder kronor. För ytterligare information om förändringen i Livförsäkringsavsättningar se not 24 Livförsäkringsavsättning respektive avsnitt Överskottsfördelning för fördelning av årets resultat på sidan 42.

Premieinkomst

Premieinkomsten för traditionell försäkring uppgick 2022 till 18,1 (17,1) miljarder kronor. Premier för fondförsäkring redovisas som insättningar till investeringsavtal i balansräkningen. Dessa uppgick till 2,6 (2,9) miljarder kronor.

Kapitalavkastning

Marknadsutveckling

Det ekonomiska läget i världen har förändrats dramatiskt under året som en konsekvens av Rysslands fullskaliga invasion av Ukraina men även på grund av efterdyningar från coronapandemin och andra geopolitiska och ekonomiska utmaningar.

Krigsutbrottet i Ukraina har lett till ett uppvaknande i framför allt Europa, där allt från energiförsörjning till upprustning nu hamnat högst upp på agendan. Kraftiga sanktioner från Europa och USA har lett till motåtgärder från ryskt håll, framför allt avseende strypt tillgång på rysk olja och rysk gas. Detta har i sin tur drivit upp världsmarknadspriserna på energi, men framför allt blivit kostsamt för Europa som tvingats köpa mycket dyrare energi på världsmarknaden. För Europas del har dessa inköp fått ske i amerikanska dollar, i stället för den tidigare importen från Ryssland som traditionellt handlats i Euro. Detta har dels lett till en ökad efterfrågan på dollar, vilket på valutamarknaderna bidragit till en starkare dollar och en försvagning av euron, men också till snabbt försämrade handelsbalanser.

En annan konsekvens av kriget har varit förstörda skördar och svårigheter att skeppa ut spannmål från Ukraina, som är en stor leverantör till resten av världen. Priserna på livsmedel har stigit och skapat stor oro i delar av Afrika och Asien, men också bidragit till globala inflationsimpulser genom snabbt stigande matpriser.

Stigande energi- och matpriser i kombination med covid-19-nedstängningar i Kina har drivit upp den globala inflationen till nivåer som inte setts sedan 1970-talet. De stimulanser som regeringar och centralbanker bidragit med i många länder har ytterligare spätt på inflationen. En snabbt stigande inflation har tvingat centralbankerna att höja styrräntorna snabbt och i större steg än tidigare år. De stigande räntorna har i kombination med stigande priser för hushållen lett till snabbt sjunkande reallöner och konsumentförtroendet har snabbt försämrats. Företagen har under en stor del av året kunnat föra prisökningarna vidare, men i och med en snabbt sjunkande efterfrågan blir detta nu alltmer utmanande.

Centralbankerna tvingas nu till en svår balansgång mellan att å ena sidan stävja inflationen genom stigande styrräntor och å andra sidan försöka mjuklanda realekonomin, utan att orsaka en kraftigare recession. Under slutet av hösten har vi sett inflationen plana ut och marknaden räknar med att styrräntorna når sin kulmen under första kvartalet 2023.

Kriget i Ukraina tillsammans med inflationen och de stigande räntorna har haft kraftigt negativ påverkan på finansmarknaderna. Stigande räntor har lett till nedvärdering av ränterelaterade tillgångar och sjunkande aktiepriser. De stigande räntorna har också varit utmanande för de fastighetsbolag som haft en högre belåning, liksom även för många hushåll. Riskviljan hos många finansiella aktörer har sjunkit och riskerna i det finansiella systemet har ökat.

Många aktiemarknader har under året som mest tappat upp emot 25 procent av sitt värde, men efter att den amerikanska centralbankens protokoll publicerats i mitten av oktober, återhämtade aktiemarknaderna sig och den generella ränteuppgången mattades av. Vid årsskiftet hade svenska aktier sjunkit 20 procent och den svenska styrräntan var 2,5 procent och en svensk tioårsränta låg på 2,38 procent.

Nedan framgår hur de olika tillgångsportföljerna inom AMF har utvecklats under året.

Traditionell försäkring

Den totala avkastningen på placeringstillgångarna uppgick till -53,7 (89,5) miljarder kronor, vilket motsvarar en totalavkastning på -8,6 (16,5) procent. Den genomsnittliga totalavkastningen för de senaste 5, 10, 15 och 20 åren uppgår därmed till 5,6, 7,0, 6,4 respektive 7,3 procent. Se även Totalavkastningstabellen på sidan 58.

Svenska räntebärande placeringar

Avkastningen på svenska räntebärande placeringar uppgick till -4,6 (-0,3) procent och resultatet i portföljen uppgick till -3 272 (-199) miljoner kronor.

Utländska räntebärande placeringar

Avkastningen på utländska räntebärande placeringar inklusive valutasäkringar uppgick till -2,4 (-1,7) procent och resultatet i portföljen uppgick till -1 901 (-1 452) miljoner kronor.

Svenska aktier

Avkastningen i den svenska aktieportföljen uppgick till -22,2 (38,6) procent. Resultatet i portföljen uppgick till -38 722 (47 502) miljoner kronor.

Utländska aktier

Avkastningen i den utländska aktieportföljen uppgick till -7,0 (29,7) procent och resultatet i portföljen uppgick till -9 483 (36 142) miljoner kronor.

Fastigheter

Totalavkastningen för fastighetsportföljen uppgick till 5,7 (12,1) procent efter värdeförändring om 3,2 (9,6) procent. Resultatet

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 40 of 133.

TeamEngine E-Signing

i portföljen, inklusive värdeförändringar, uppgick till 5 574 (11 292) miljoner kronor.

Alternativa investeringar

Totalavkastningen för alternativa investeringar uppgick till 11,3 (10,2) procent och resultatet i portföljen uppgick till 8 240 (4 984) miljoner kronor.

Försäkringsersättningar

Försäkringsersättningar består av utbetalningar, återköp samt flytt.

Traditionell försäkring

Under året utbetalades totalt 32,9 (29,6) miljarder kronor till de försäkrade, där 16,4 (15,3) miljarder kronor utgjordes av garanterade pensionsbelopp och 16,5 (14,3) miljarder kronor av återbäring (vinstmedel).

Under 2022 uppgick extern flytt från AMFs traditionella försäkring till 5,6 (5,9) miljarder kronor, inklusive återbäring.

Fondförsäkring

Utbetalda ersättningar för fondförsäkring redovisas som utbetalningar från investeringsavtal i balansräkningen och uppgår till 2,4 (2,6) miljarder kronor. Under 2022 har 0,2 (0,2) miljarder kronor överförts till traditionell försäkring. Under 2022 uppgick extern flytt från AMFs fondförsäkring till 1,2 (1,5) miljarder kronor.

Förändring i försäkringstekniska avsättningar

Traditionell försäkring

Försäkringstekniska avsättningar är bolagets reservavsättning avseende de garanterade pensionsbelopp som har utlovats till de försäkrade. Under 2022 minskade de försäkringstekniska avsättningarna med 26,3 (10,2) miljarder kronor. Årets minskning förklaras främst av högre marknadsräntor vilket gav en resultateffekt om 43,2 (9,8) miljarder kronor. I årets förändring av försäkringstekniska avsättningar ingick även garantiförstärkning på 25,7 (7,8) miljarder kronor vilka redovisas direkt mot eget kapital.

Fondförsäkring

Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk utgörs av fondförsäkringstagarnas fondandelar samt medel som inte är placerade i fondandelar på grund av pågående handel. Under året minskade avsättningarna med 17,3 miljarder kronor, varav 17,5 avsåg negativa värdeförändring som redovisas via resultaträkningen. Förra året ökade avsättningarna med 24,2 miljarder kronor varav 23,9 avsåg positiva värdeförändringar.

Driftskostnader

De totala driftskostnaderna i koncernen uppgick till 1 018 (1 014) miljoner kronor. Inom moderbolaget ökade driftskostnaderna inklusive skadereglerings- och kapitalförvaltningskostnader från 851 miljoner kronor till 862 miljoner kronor. Driftskostnaderna ökade främst inom IT.

Förvaltningskostnadsprocenten exklusive driftskostnader i kapitalförvaltning för traditionell försäkring uppgick till 0,11 (0,11) procent av placeringstillgångarna. Denna är bland de lägsta i branschen. Även kapitalförvaltningskostnaderna är fortsatt låga och uppgick till 0,03 (0,03) procent.

Totala åtaganden

Traditionell försäkring

Med totala åtaganden avses dels värdet av de garanterade pensionsbelopp som har utlovats till de försäkrade, dels värdet av återbäringsmedel som inte garanterats men som fördelats preliminärt på enskilda försäkringar.

Den 31 december 2022 uppgick de totala åtagandena avseende premiebestämda traditionella försäkringar till 542,3 (610,9) miljarder kronor. Av dessa medel avser 240,6 (266,8) miljarder kronor värdet av de garanterade pensionsbeloppen medan 301,7 (344,1) miljarder kronor avser värdet av ej garanterade åtaganden.

Fondförsäkring

Totala åtaganden för fondförsäkring utgörs av värdet av försäkringstagarnas fondandelar samt medel som ännu inte är placerade i fondandelar. Den 31 december 2022 uppgick dessa åtaganden till 81,7 (99,0) miljarder kronor.

Överskott, Mkr	Förmånsbestämd	Avgiftsbestämd	Fondförsäkring
Ingående överskott 2022-01-01	**7 855**	**302 959**	**821**
Överföring konsolideringsfonden för den avvecklade försäkringsgrenen Tjänsteanknuten premiebefrielseförsäkring till försäkringsgrenen Avgiftsbestämd tjänstepensionsförsäkring	–	0	–
Kapitalbidrag kunder (premie utöver livavsättning)	–	11 879	–
Utbetalning överskott kunder	-228	-16 265	–
Garantiförstärkning	–	-25 665	–
Utbetalning till försäkringstagare (arbetsgivare)	-733	–	–
Riskvinster	-3	253	31
Avgifter försäkrade (avgifter som belastar FTA[1])	3	1 066	49
= Nettobidrag Kapital kunder	**-961**	**-28 732**	**80**
Kapitalavkastning (utöver räntekostnad FTA[1], inklusive förvaltningsarvode)	-630	-61 032	287
Övrig omvärdering FTA[1]	–	122	-32
Driftskostnader	-3	-584	-192
Utbetald skatt	-3	-257	-68
= Kundernas vinst/förlust före förändring av marknadsräntan	**-636**	**-61 751**	**-5**
Omvärdering FTA[1] på grund av ändringar i marknadsräntan	83	43 139	–
= Kundernas vinst/förlust efter förändring av marknadsräntan	**-553**	**-18 612**	**-5**
Utgående överskott 2022-12-31	**6 341**	**255 615**	**896**

[1] Försäkringstekniska avsättningar.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 41 of 133

TeamEngine E-Signing

Överskottsfördelning

AMF drivs enligt ömsesidiga principer. Försäkringstagarna, de försäkrade samt övriga ersättningsberättigade har därför den slutgiltiga rätten till AMFs överskott som redovisas i konsolideringsfonden, och anspråk på eget kapital, trots att de inte är delägare i bolaget.

Överskott fördelas först preliminärt till försäkringarna, i syfte att senare kunna bestämma storleken på eventuell slutlig tilldelning. Detta sker på olika sätt för premiebestämda traditionella försäkringar, förmånsbestämda försäkringar och fondförsäkringar. De traditionella försäkringarna har en gemensam kapitalförvaltning där utfallet fördelas utifrån respektive återbäringskollektivs fördelning av placeringsrisk. AMF har tre återbäringskollektiv; kollektiv 1 där förmånsbestämda försäkringar och äldre premiebestämda försäkringar ingår samt kollektiv 3 där försäkringar med överskottsberoende avkastningsränta ingår. Fondförsäkringskollektivet utgör det tredje återbäringskollektivet. Även avgifter, uttag av avkastningsskatt samt fördelning av arvsvinster är en del av den preliminära fördelningen av överskott. Tilldelning av överskott sker först i samband med utbetalning, flytt eller tilldelning av garantier.

Konsolideringsfonden påverkas dessutom av hur AMFs försäkringstekniska avsättningar utvecklas jämfört med AMFs placeringstillgångar.

Under året tilldelades 16,5 (14,3) miljarder kronor i slutlig tilldelning avseende pensionsutbetalning. 25,7 (7,8) miljarder kronor tilldelades i samband med ordinarie garantiförstärkning. Moderbolagets resultat var –5,9 (99,9) miljarder kronor varav 11,9 (10,2) miljarder kronor av resultatet uppstod genom att kunderna bidrog med överskott i samband med premieinbetalningar. Förändringen av diskonteringsräntan under 2022 påverkade resultatet positivt med 43,2 (9,8) miljarder kronor.

Fondförsäkringsverksamhetens överskott (den så kallade fondbufferten) är också en del av AMFs konsolideringsfond.

Enligt kontributionsprincipen ska medel från konsolideringsfonden tilldelas försäkringstagare under förutsättning att medlen inte behövs för förlusttäckning. Tilldelningen av överskott ska utgå ifrån respektive försäkrings bidrag till överskottet.

Se vinstdisposition på sidan 43 för ytterligare information.

Kollektiv konsolidering i moderbolaget

Den kollektiva konsolideringsgraden beräknas som förhållandet mellan tillgångar värderade till marknadsvärde och totala åtaganden inklusive preliminärt fördelat överskott.

För premiebestämda försäkringar uppgick den kollektiva konsolideringsgraden vid årets utgång till 100,7 (100,5) procent och målnivån uppgår till 100 procent. Den kollektiva konsolideringsgraden för förmånsbestämda försäkringar var vid årets ingång 293 (237) procent och vid årets utgång 296 procent. För analys av koncernens eget kapital, se sidan 65.

Solvens i moderbolaget

Enligt lagen om tjänstepensionsföretag ska ett tjänstepensionsföretag ha en kapitalbas som minst uppgår till ett riskkänsligt kapitalkrav (RKK). Vid årets slut uppgick AMFs kapitalbas till 301,3 (349,8) miljarder kronor och det riskkänsliga kapitalkravet till 119,6 (148,3) miljarder kronor, vilket ger en RKK-kvot på 252 (236) procent. Inom traditionell försäkring förekommer även ett annat solvensbegrepp, solvensgrad. Solvensgraden är relationen mellan bolagets totala tillgångar avseende traditionell försäkring och bolagets garanterade åtaganden för samma försäkringar. Vid årets slut uppgick solvensgraden till 228 (232) procent. För mer information om hur de försäkringstekniska avsättningarna påverkar solvensgraden, se Risker och riskhantering på sidan 48 ff. AMFs solvens har inte påverkats väsentligt av nya och förändrade redovisningsstandarder under året.

Dotterbolag

AMF äger 100 procent av de verksamhetsdrivande bolagen AMF Fonder och AMF Fastigheter. Därutöver äger AMF dotterbolag vilka framgår i not 13 Aktier och andelar i koncernföretag. För organisationsschema, se not 36 Närstående.

AMF Fonder AB

AMF Fonder bedriver fondverksamhet samt diskretionär förvaltning av AMFs placeringstillgångar. Inom fondförvaltning erbjuder bolaget egenförvaltade fonder med låga avgifter. Fonderna är skapade för att tillhandahålla ett långsiktigt pensionssparande. De är också tillgängliga för direkt fondsparande för privatkunder (även via externa fondtorg) och återfinns inom premiepensionssystemet. I juli lanserade AMF en ny fond, AMF Strategifond Global, som är en så kallad specialmatarfond som investerar i andra fonder och har möjlighet att använda en hävstång genom belåning eller derivat. Fonden investerar minst 85 procent i AMF Aktiefond Global.

Den 31 december 2022 uppgick AMF Fonders förvaltade kapital inom fondförvaltning till 181,8 (228,0) miljarder kronor. Av fondförvaltningen avser 81,3 (98,6) fondförsäkring inom AMF. Avseende fondförvaltning hade endast AMF Strategifond Global en positiv avkastning. Övriga fonder avkastade negativt under året. Sex av de 14 fonderna överträffade sina jämförelseindex. Under 2022 hade AMF Fonder ett nettoutflöde i fonderna med 1,6 miljarder kronor, att jämföra med ett nettoinflöde på 7,2 miljarder kronor under 2021. Största inflödena hade Räntefond Kort och Aktiefond Global. De största utflödena hade Aktiefond Världen och Aktiefond Småbolag.

Under 2022 lämnades 96,0 (0) miljoner kronor i utdelning till moderbolaget.

AMF Fastigheter AB

AMF Fastigheter är ett av Sveriges största fastighetsbolag, som utvecklar och förvaltar AMF-koncernens helägda fastigheter. Fastighetsbeståndet utgörs av 33 fastigheter belägna i Stockholm och Sundbyberg, varav merparten är lokaliserade till centrala Stockholm.

Som helägt dotterbolag är det övergripande uppdraget att bidra till en stabil och långsiktig avkastning för AMFs sparare. Bolagets vision är att skapa stadsrum där människor vill vara. Stadens attraktionskraft kommer att avgöras av förmågan att ställa om mot en hållbar utveckling såväl ekologiskt, socialt som ekonomiskt. Tillsammans med bolagets kunder, staden, samarbetspartners utvecklas stadsrum där människor vill vara och som möjliggör ett mer hållbart liv. Värdet av AMFs helägda fastighetsbestånd (inklusive AMFs andel av den egna kontorsfastigheten som ägs till 50 procent) uppgick per 31 december 2022 till 80,2 (78,7) miljarder kronor.

I slutet av 2021 invigdes i femte Hötorgshuset det digitala kulturcentret Space och i början av 2022 var det premiär för Avicii Experience – ett interaktivt hyllningsmuseum om en av vår tids stora musikikoner. Bakom satsningen i femte Hötorgshuset står Pophouse Entertainment och det digitala kulturcentret Space.

Under 2022 har fränträde skett av fastigheterna Adonis 2, Adonis 16 och Moraset 24 samt Örnäs 1:24. Förvärv och tillträde har skett av fastigheten Marievik 28 på Liljeholmskajen i Stockholm. Med förvärvet stärker AMF Fastigheter sin förankring i Marievik som under de närmaste åren kommer att genomgå en omfattande upprustning och utveckling.

Under sommaren invigdes IKEAs nya Cityvaruhus på 8 000 kvadratmeter, i AMFs handelsplats Gallerian i centrala Stockholm. AMFs handelsplatser Fältöversten, Västermalmsgallerian och Ringen Centrum hamnar på första, andra respektive tredje

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 42 of 133.

TeamEngine E-Signing

plats i kategorin distriktscentrum när stockholmarna tycker till om sina favoritvaruhus och köpcentrum.

Övriga större ombyggnationer är förnyelsen av MOOD District som i slutet av 2022 presenterades med en större ombyggnation av fastigheten Jericho 34, på anrika Jakobsbergsgatan 24 i centrala Stockholm.

AMF Fastigheters hållbarhetsarbete med utgångspunkt i förankrade klimatmål som är i linje med Parisavtalets mål, och godkända av Science Based Targets Initiative SBTi har fortsatt under året. För AMF Fastigheters del innebär det en minskning av energiförbrukningen, i första hand värme och kyla, och materialförbrukningen vid bygg- och renoveringsprojekt.

Regelverk

Ändrade redovisningsprinciper

Finansinspektionen tog bort krav på full IFRS i koncernredovisningen för onoterade företag genom FFFS 2020:24, Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Ändringsföreskriften ger onoterade företag möjlighet att tillämpa lagbegränsad IFRS i sin koncernredovisning. AMF har valt att tillämpa lagbegränsad IFRS i sin koncernredovisning från och med 31 december 2022. I och med övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen började AMF också tillämpa IFRS 9 Finansiella Instrument, som ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. AMF har tidigare tillämpat en övergångsregel i IFRS 4 Försäkringskontrakt som medger ett tillfälligt undantag från IFRS 9. I not 1 Redovisningsprinciper finns mer information om ändrade redovisningsprinciper. De ändrade redovisningsprinciperna har inte påverkat AMFs finansiella ställning eller solvens.

Reglering inom hållbarhetsområdet

Disclosureförordningen och taxonomiförordningen

Den 29 december 2019 trädde Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2019/2088 (nivå 1) om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella tjänstesektorn (Disclosureförordningen) i kraft. Den började tillämpas den 10 mars 2021. Regelverket omfattar rapportering om finansiella företags hållbarhetsarbete, både på företagsnivå och på produktnivå. AMF och AMF Fonder har fattat inriktningsbeslut om att respektive bolag ska beakta negativa hållbarhetskonsekvenser. Samtliga produkter som AMF och AMF Fonder erbjuder främjar hållbarhet. Policyer, rapporter om negativa konsekvenser för hållbar utveckling samt hållbarhetsinformationen i förköpsinformation och på webbplats har anpassats till de krav som följer av Disclosureförordningen. I bilagorna på sidorna 122–131 redogör AMF för de regelbundna hållbarhetsupplysningar som ska lämnas för den traditionella försäkringen respektive fondförsäkring. Motsvarande upplysningar för de fonder som AMF Fonder erbjuder framgår av fondernas årsberättelser.

Den 1 januari 2022 trädde Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2020/852 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (Taxonomiförordningen) i kraft. Taxonomiförordningen ställer bland annat krav på företag av en viss storlek att lämna taxonomiupplysningar i sin lagstadgade hållbarhetsrapport. AMF omfattas inte av kravet men väljer att frivilligt lämna upplysningarna, se den lagstadgade hållbarhetsrapporten på sidan 54 för närmare information.

Vinstdisposition av 2022 års resultat

Styrelsen föreslår till årsstämman 2023 att 2022 års resultat för moderbolaget om -5 892 456 770 kronor överföres till konsolideringsfonden för respektive försäkringsgren enligt följande:

Konsolideringsfonden	Kronor
Individuell försäkring	-167 847 071
Förmånsbestämd tjänstepensionsförsäkring	-553 522 713
Avgiftsbestämd tjänstepensionsförsäkring	-5 246 548 934
Individuell fondförsäkring	8 778 454
Tjänstepension avseende fondförsäkring	66 683 494
Summa	**-5 892 456 770**

Styrelsen föreslår årsstämman att bemyndiga styrelsen att med avseende på verksamhetsåret 2023 – i enlighet med AMFs principer för överskottsfördelning och löpande beaktande av bolagets solvens – använda upp till 25,0 (25,0) miljarder kronor för slutlig tilldelning i samband med pensionsutbetalningar och flytt, samt återköp. Utifrån samma förutsättningar föreslår styrelsen därutöver årsstämman att bemyndiga styrelsen att använda upp till 5,0 (12,5) miljarder kronor avseende garantiförstärkning till försäkringar under uppskov, samt att använda upp till 17,5 (0) miljarder kronor avseende garantiförstärkning till försäkringar under utbetalning. Dessutom föreslår styrelsen årsstämman att använda upp till 1,0 (1,0) miljarder kronor av det avskilda STP-kapitalet i syfte att reducera premien avseende Avtalspension SAF-LO.

Styrelsen ställer sig härmed också bakom den hållbarhetsredovisning som framgår av sidorna 14–38.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 43 of 133

TeamEngine E-Signing

AMFs styrning

Bolagsstyrning

AMF är ett tjänstepensionsaktiebolag som ägs till lika delar av LO och Svenskt Näringsliv och som drivs enligt ömsesidiga principer. Eftersom kunderna står för riskkapitalet i bolaget och bolaget inte får dela ut vinst till aktieägarna är bolagets styrning av särskild betydelse.

Regelverk

Den 1 januari 2022 ombildades AMF från ett livförsäkringsaktiebolag till ett tjänstepensionsaktiebolag och lyder under lagen om tjänstepensionsföretag samt aktiebolagslagen, se vidare Väsentliga händelser under 2022 på sidan 39. De viktigaste regelverken för bolagets styrning är lagen om tjänstepensionsföretag samt aktiebolagslagen.

I bolagsordningen slås fast att AMF inte får dela ut vinst till aktieägarna. I bolagsordningen anges också att bolagsstämman är AMFs högsta beslutande organ och att bolagsstämman utser styrelsen samt bolagets revisorer. Bolagsordningen innehåller också bestämmelse om att LO respektive Svenskt Näringsliv ska utse varsin ledamot i styrelsen att särskilt bevaka de försäkrades intressen. Dessa är Therese Guovelin (LO) och Marie Rudberg (Svenskt Näringsliv). Bolagsstämman utser styrelsens ordförande. Årsstämman hålls före utgången av juni varje år.

AMF omfattas inte formellt av Svensk kod för bolagsstyrning. Bolaget har dock valt att i vissa relevanta avseenden beakta koden. Styrelsen uppfyller kraven om ledamöters oberoende gentemot bolaget och bolagsledningen enligt koden, men inte avseende ledamöters oberoende i förhållande till större aktieägare. Då ägarna ska vara lika representerade i bolagets styrelse och därmed har full insyn i styrelsens arbete, har AMF även bedömt att det saknas behov av bolagsstyrningsrapport i kodens mening. Ägarna har vidare valt att avstå från att inrätta en valberedning för val av styrelse och revisorer. Styrelsen utvärderar årligen sin kompetens och lämplighet i enlighet med en fastlagd process. Resultatet av utvärderingen ska kommuniceras till ägarna för att utgöra underlag vid ny- och omval till styrelsen. Kompetensutvärderingen syftar till att säkerställa styrelsens samlade kompetens. Lämplighetsprövningen avser varje ledamot och omfattar bland annat redogörelse för och kontroll av engagemang andra uppdrag, ekonomisk redbarhet och mediabild. Kartläggning av eventuella intressekonflikter görs årligen samt vid behov.

Styrelsen och dess arbete

Det är styrelsen som har det yttersta ansvaret för att AMFs verksamhet bedrivs i enlighet med tillämpliga lagar och föreskrifter. Styrelsen beslutar om AMFs strategiska inriktning, utser vd och fastställer vissa styrdokument, bl.a. avseende riskhantering och internkontroll. Styrelsen följer löpande bolagets verksamhet och dess ekonomiska resultat. Till sin hjälp har styrelsen en oberoende internrevision som rapporterar direkt till styrelsen. Styrelsen får även regelbundet särskild rapportering avseende regelefterlevnad och riskhantering, se vidare Risker och riskhantering, sidan 48 ff.

Styrelsen har gjort en utvärdering av sitt arbete under 2022 enligt fastlagd process. Bedömningen är att styrelsen uppfyller AMFs krav på kompetens och lämplighet samt att identifierade intressekonflikter kan hanteras.

Styrelsen består av nio ordinarie ledamöter utan suppleanter.

Vid årsstämman 2022 omvaldes Renée Andersson, Ulf Grunander, Therese Guovelin, Marie Rudberg, Lars Wedenborn och Tomas With. Till nya ledamöter utsågs Anders Canemyr, Bengt-Åke Fagerman och Laura Hartman. Lars Wedenborn omvaldes till styrelsens ordförande. Caroline af Ugglas, Ola Pettersson och Per Ljungberg lämnade styrelsen.

På styrelsesammanträden deltar två representanter för personalen. Styrelsen sammanträder minst sex gånger per år och hade sju protokollförda sammanträden inklusive konstituerande möte under 2022.

Styrelsen har inrättat tre utskott; revisionsutskott, finansutskott samt kompetens- och ersättningsutskott, som alla är beredande organ utan beslutsrätt såvida de inte fått särskilda mandat.

Revisionsutskottet består av fyra styrelseledamöter med ledamoten Marie Rudberg som ordförande. Utskottet följer övergripande bolagets arbete med framtagande av lagstadgad finansiell rapportering samt system för den interna kontrollen. Det innefattar hantering av operativa risker, regelefterlevnad samt beredning av relevanta delar hänförliga till styrelsens egna risk- och solvensbedömning. Utskottet tar även del av rapporter från AMFs internrevision samt från funktionerna för regelefterlevnad och riskhantering.

Finansutskottet består av fem styrelseledamöter med styrelseordförande Lars Wedenborn som ordförande. Utskottet följer placeringsverksamheten och att de åtgärder som vidtas av kapitalförvaltningen sker med iakttagande av gällande regler, avtal och anvisningar. I utskottets uppgifter ingår att bereda och till styrelsen föreslå referens- och målportfölj för kapitalförvaltningen och löpande följa upp dessa samt bereda de investeringsbeslut som kräver styrelsens godkännande. I utskottets uppgifter ingår även att löpande bevaka att risken i bolagets tillgångsportfölj anpassas mot gällande solvensrestriktioner enligt vad som följer av styrelsens regler om riskhantering samt med avseende på placeringsrisker bereda styrelsens egna risk- och solvensbedömning. Utskottet följer också upp och bereder det arbete som utförs inom ramen för den av styrelsen beslutade ägarpolicyn i AMF.

Kompetens- och ersättningsutskottet består av tre styrelseledamöter med styrelseordförande Lars Wedenborn som ordförande. Utskottet bereder bolagets ersättningsprinciper, ersättningar och förmåner för vd, vice vd, ledande befattningshavare samt chef för Internrevision. I utskottet redovisas även vds bedömning av ledande personers kompetens och lämplighet, uppvisade resultat samt plan för succession. Därtill redovisas vds bedömning av ledande personers kompetens och lämplighet hos de som är ansvariga för centrala funktioner, undantaget chef för Internrevision. Styrelsens kompetens och lämplighet samt utbildningsplan bereds av utskottet. Utskottet bereder även principiella frågor rörande förmåner för bolagets anställda och blir informerade om bolagets strategiska frågor kopplade till kompetensförsörjning.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 44 of 133

TeamEngine E-Signing

Styrning av helägda dotterbolag

De verksamhetsdrivande helägda dotterbolagen utgörs av AMF Fonder AB (AMF Fonder) och AMF Fastigheter AB (AMF Fastigheter). Verksamheten och arbetet i dotterbolagen regleras i respektive bolagsordning och interna styrdokument, såsom arbetsordning för styrelse och instruktion för vd. AMF Fonders verksamhet regleras även av en separat lagstiftning, lagen om värdepappersfonder samt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, som styr hur verksamheten ska bedrivas. Styrelsen i moderbolaget utfärdar ägardirektiv till dotterbolagen som närmare anger de krav som moderbolaget ställer på dotterbolagen ur ett koncernperspektiv och hur uppföljning av dotterbolagens verksamhet sker. Styrning sker även genom det avtal om diskretionär förvaltning som upprättats mellan moderbolaget och AMF Fonder.

De helägda dotterbolagen hanterar sådan verksamhet där AMF funnit ett mervärde i att den bedrivs i egen regi eller där så krävs i lag. De delar av verksamheten där det finns samordnings- och skalfördelar med övriga delar i koncernen hanteras där så är lämpligt och möjligt gemensamt. En sådan samordningsfördel sker genom överlåtelse av moderbolagets kapitalförvaltning till en gemensam organisation i AMF Fonder genom avtal om diskretionär förvaltning. Förutom det diskretionära avtalet finns andra avtal mellan bolagen där dotterbolagen köper tjänster från moderbolaget och där moderbolaget köper tjänster från dotterbolagen enligt fastställda ekonomiska villkor som följer AMFs regelverk för närståendetransaktioner.

AMF Fonder har en styrelse som består av fem ledamöter där tre ledamöter är att betrakta som oberoende från AMF eller AMFs ägare. Styrelsen består av ordförande Åsa Kjellander (oberoende), Cecilia Ardström (oberoende), Ulf Grunander (styrelseledamot AMF), Laura Hartman (styrelseledamot AMF) och Johan Held (oberoende).

AMF Fastigheter har en styrelse som består av sex ledamöter där fem är att betrakta som oberoende från AMF eller AMFs ägare. Styrelsen består av ordförande Katarina Romberg (chef Alternativa investeringar AMF Fonder), Amelie Barnekow Söderberg (oberoende), Daniel Gorosch (oberoende), Agneta Jacobsson (oberoende), Henrik Saxborn (oberoende) och Monica von Schmalensee (oberoende).

AMFs verksamhetsstyrning och ledning

AMFs verksamhetsstyrning sker med stöd av övergripande verksamhetsmål. Målen bryts ner på enhets- och avdelningsnivå och därefter till medarbetarnas individuella utvecklingsplaner. Målen på alla nivåer följs upp regelbundet. AMF arbetar aktivt med kompetensutveckling såsom utvecklingssamtal och att uppmuntra till intern rörlighet. Bolaget strävar efter att minst 20 procent av alla tjänster ska tillsättas av interna sökanden.

AMF arbetar aktivt med att skapa en företagskultur som gör att rätt beslut fattas samt att rätt prioriteringar görs. AMFs kultur präglas av att bolaget drivs med det enda syftet att skapa värde för kunderna och AMF har internt ett kontinuerligt kommunikativt arbete kring förståelsen för uppdraget och kunderna. De regelbundna medarbetarundersökningar AMF genomför bekräftar att det finns ett högt engagemang och uppslutning kring AMFs uppdrag bland AMFs medarbetare.

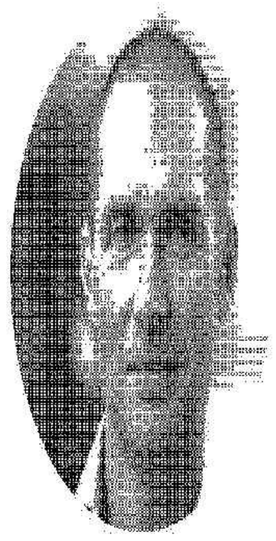
AMFs företagsledning

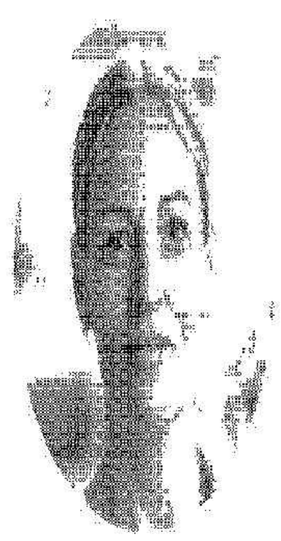
AMFs företagsledning

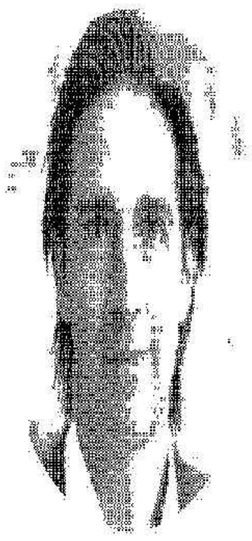
Namn	Född	Titel	Anställd sedan
Johan Sidenmark	1965	Vd	2012
Malin Omberg	1977	Stabschef	2022
Tomas Flodén (adjungerad)	1973	Vd AMF Fonder	2009
Fredrik Bergqvist	1983	Chefsjurist	2016
Marie Litezings	1977	Chef Kund och Affär	2007
Lena Ringström	1967	Chef IT	2014
Cecilia Rosendahl Lavén	1971	Chef Marknad & Kommunikation	2000
Roland Kristen	1981	Chefaktuarie	2017

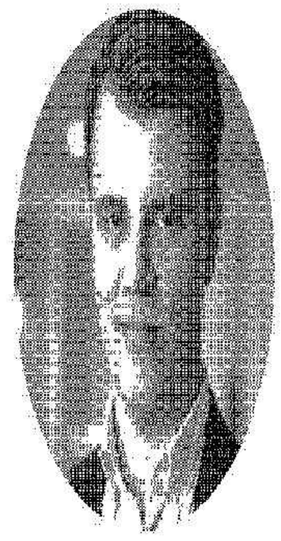
Företagsledningen i AMF består av åtta personer. Tomas Flodén, Chef Kapitalförvaltning i AMF och vd i AMF Fonder är adjungerad i AMFs företagsledning.

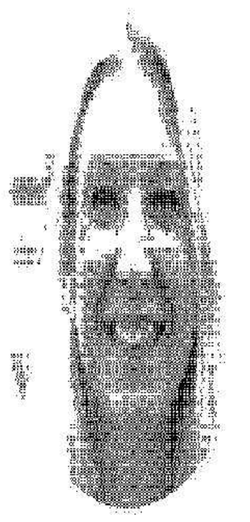
Principer för att bestämma ersättningar och förmåner till nyckelpersoner i ledande ställning samt beredning- och beslutsprocesser framgår i not 35 Personal, se sidan 100 ff.


Johan Sidenmark

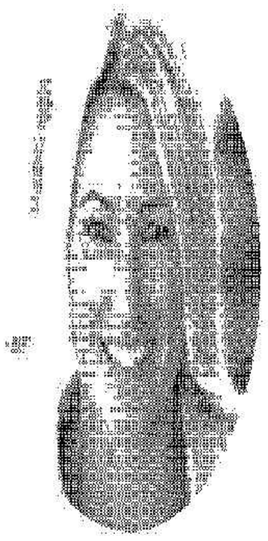

Malin Omberg

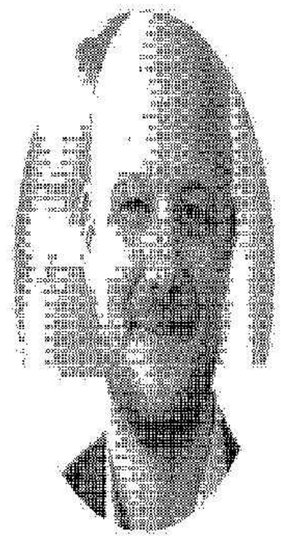

Tomas Flodén


Fredrik Bergqvist


Marie Litezings

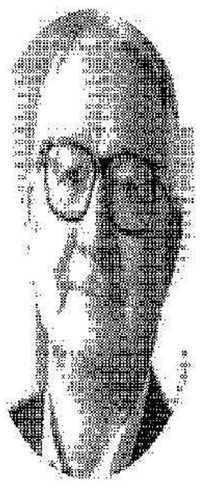
Lena Ringström

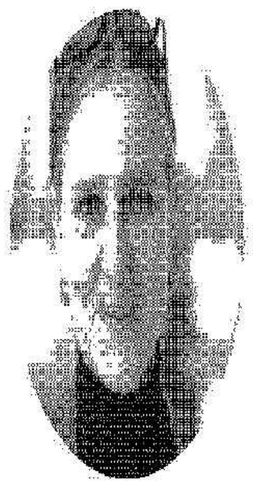

Cecilia Rosendahl Lavén

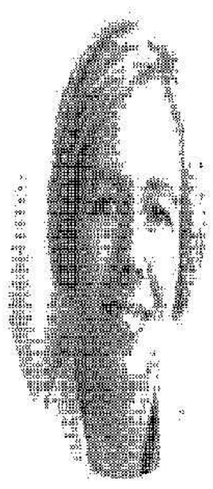

Roland Kristen

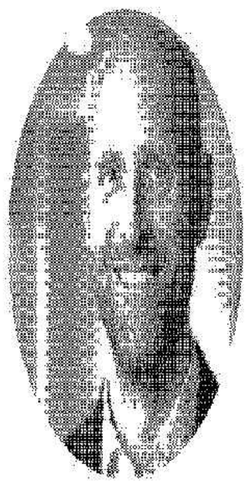
TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 45 of 133.

Styrelsen för AMF 2022







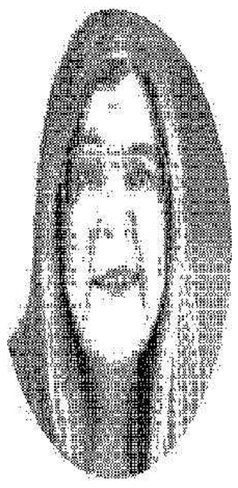


	Lars Wedenborn	Marie Rudberg	Renée Andersson	Ulf Grunander	Anders Canemyr
	Ordförande Ordförande finansutskottet Ordförande kompetens- och ersättningsutskottet	Ledamot Ordförande revisionsutskottet Ledamot kompentens- och ersättningsutskottet	Ledamot Ledamot revisionsutskottet	Ledamot Ledamot revisionsutskottet	Ledamot Ledamot finansutskottet
Befattning	Styrelseuppdrag	Styrelseuppdrag	Utredare LO	Styrelseuppdrag	Chef Pension & försäkring Svenskt Näringsliv
Utbildning	Civilekonom, Uppsala Universitet	Civilekonom DHS	Fil. kand.	Civilekonom, Stockholms Universitet	Jur kand, Stockholms universitet Fil kand medie- och kommunikations-vetenskap, Stockholms universitet
Invald år	2020	2010	2010	2018	2022
Född	1958	1962	1965	1954	1975
Andra väsentliga uppdrag	Styrelseordförande i Nyvik Group AB, Styrelseledamot i Höganäs AB, IPCO AB, Stockholms Handels-kammare (vice ordförande), tbd30, Rederi AB Gotland.	Styrelseordförande Ideella föreningen Ratio med firma Ratio Ledamot Lärandegruppen i Sverige AB	Ledamot i AFA Livförsäkrings-aktiebolag Suppleant i AFA Trygghets-försäkringsaktiebolag Ledamot i LO-TCO Rättskydd Aktiebolag	Styrelseordförande i Nyströms Gastronomi & Catering AB, Djurgår-dens Merchandise Handelsbolag samt Djurgårdens IF Skolidrottsförening, Styrelseledamot i Bostadsrättsför-eningen Hövitsmannen 3, Djurgården Hockey AB, GREG Capital AB, Lifco AB och Nyströms Gastronomi på Falster-bo Golfklubb AB, Arjo AB, Episurf Medical AB samt AMF Fonder AB. Vd DIF Hockey Partners Sweden AB.	Vice styrelseordförande i Collectum AB samt i Fora AB. Styrelseledamot i AFA Sjuk tjänstepensionsaktiebolag, Kollektivavtalsinformation Sverige AB, Försäkringsbolaget PRI Pensions-garanti, Ömsesidigt, Pensionsregistre-ringsinstitutet, SN Process Aktiebolag. Suppleant AFA Liv tjänstepensions-aktiebolag.
Bakgrund	2007–2020 CEO FAM AB 2000–2007 CFO Investor AB 1991–2000 CFO Alfred Berg	2006–2022 Administrativ direktör Svenskt Näringsliv 2000–2006 Sveriges riksbank	2006- Utredare med ansvar för pensions- och försäkrings-frågor på LO	1993–2016 CFO Getingekoncernen 1985–1993 Auktoriserad revisor	2019–2020 Chef Industrisamverkan och internationella arbetsgivarfrågor, Industriarbetsgivarna 2016–2018 Förhandlingschef Livsmedelsföretagen (vice vd 2018, tf vd 2017–2018 2013–2016 Arbetsrättsjurist, Industriarbetsgivarna 2008–2012 Arbetsrättsjurist SkogsIndustrierna
Närvaro, styrelse	7/7	6/7	7/7	7/7	5/5*
Närvaro, revisionsutskott		5/7	7/7	7/7	
Närvaro, finansutskott	5/5				3/4*
Närvaro, kompetens- och ersättningsutskott	5/5	5/5			

* Valdes in i styrelsen respektive utskott i april 2022

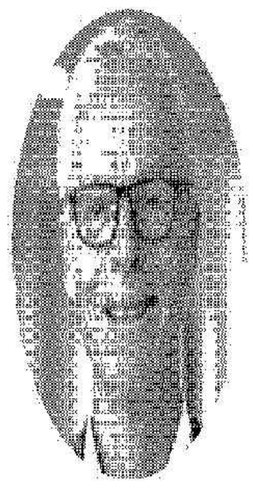
För arvoden och ytterligare information se not 35 Personal.

Styrelsen för AMF 2022



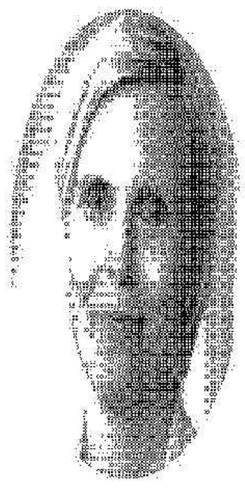
Therese Guovelin

Ledamot
Ledamot finansutskottet
Ledamot kompetens- och ersättningsutskottet



Bengt-Åke Fagerman

Ledamot
Ledamot finansutskottet



Laura Hartman

Ledamot

Tomas With

Ledamot
Ledamot finansutskott
Ledamot revisionsutskottet

Befattning	Förste vice ordförande, LO	Styrelseuppdrag	Chefsekonom, LO	Vice ordförande IF Metall
Utbildning	Gymnasieutbildning Bolagsstyrelseutbildning	Civilekonomexamen Stockholms Universitet	Doktor i nationalekonomi, Uppsala univsersitet. Disputerad 2002, docent sedan 2008	Gymnasieutbildning
Invald år	2021	2022	2022	2018
Född	1964	1954	1973	1971
Andra väsentliga uppdrag	Ordförande LO-TCO Rättskydd AB Ordförande World Skills Sweden	Styrelseordförande BLIWA Livförsäkring AB och Erika Försäkrings AB samt rådgivare till Cetra Life AS	Styrelseledamot AMF Fonder, Stiftelsen STAC, Tankesmedjan tiden, ledamot Medierna Etiknämnd	
Bakgrund	2014–2016 Förbundsordförande Hotell & Restaurangfacket (HRF) 2008–2014 Vice förbundsordförande HRF 1998–2008 ombudsman HRF förbundskontor 1993–1998 ombudsman HRF Göteborgsavdelning	Koncernchef Skandia pension 2016	2016–2019 Hållbarhetschef Uppsala kommun 2016–2019 statlig utredare och ordförande i Tillitsdelegationen 2011–2016 Analysdirektör Försäkringskassan 2010–2011 Forskningschef SNS 2007–2011 ledamot i Finanspolitiska rådet	2014–2017 Chef IF Metalls förhandlingsenhet 2013–2014 LO lönepolitik, Samhall m.m. 2009–2013 Avtalsansvarig Teknikavtalet IF Metall 2004–2013 Förhandlingsombudsman 2006–2008 Biträdande avtalsansvarig Teknikavtalet IF Metall
Närvaro, styrelse	7/7	5/5*	5/5*	7/7
Närvaro, revisionsutskott				5/5*
Närvaro, finansutskott	3/4*	4/4*		4/5
Närvaro, kompetens- och ersättningsutskott	4/5			

* Valdes in i styrelsen respektive utskott i april 2022

För arvoden och ytterligare information se not 35 Personal.

TeamEngine E-Signing

Risker och riskhantering

De viktigaste riskerna för AMF är:

Solvensrisk inklusive matchningsrisk: att AMF inte kan uppfylla garanterade åtaganden.

Investeringsrisk: att värdet av AMFs tillgångar minskar på grund av prisändringar på de finansiella marknaderna.

Försäkringsrisk: att AMFs försäkringsfall (framförallt utbetalningar av garanterade belopp) avviker från vad AMF har antagit.

Affärsrisk: att AMFs intäkter inte täcker kostnaderna.

Operativ risk: att fel uppstår i driften av bolaget.

Målsättningen med AMFs riskhantering är att undvika oväntade ekonomiska eller andra förluster för koncernen och dess kunder. Riskhanteringen ska långsiktigt bidra till koncernens goda anseende, starka varumärke och konkurrenskraftiga resultat. Det innebär i moderbolaget att aktivt risktagande ska ske på ett balanserat och kontrollerat sätt med beaktande av att bolaget alltid ska kunna uppfylla garanterade åtaganden gentemot de försäkrade. Bolagets uppdrag och därmed riskhantering ska främst ses utifrån de försäkrades perspektiv med fokus på den försäkrades totala tillgodohavande (pensionskapitalet).

Solvensrisk

Solvensen är avgörande för ett tjänstepensionsföretags möjlighet att betala ut de pensioner som de försäkrade blivit garanterade.

Solvensrisken är risken för att bolaget inte kan uppfylla garanterade åtaganden. Solvensrisken är den överordnade risken och är ett resultat av övriga risker. Dominerande risker förknippade med bolagets solvens är förändringar i aktiekurser, marknadsräntor och livslängdsantaganden (investeringsrisker och försäkringsrisker).

Andra typer av risker, som till exempel risker förknippade med flytträtt och korta kontraktstider för upphandlade tjänstepensioner, innehåller affärsmässiga risker som kräver överväganden men utgör mindre risk ur ett solvensperspektiv.

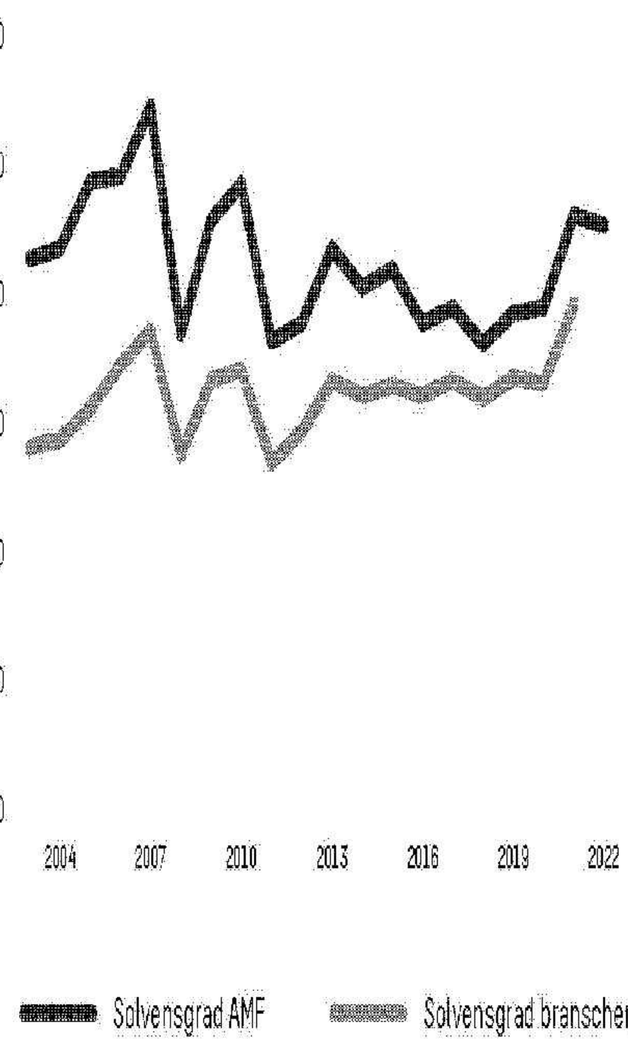
Solvensgraden är det mått som visar hur stora bolagets tillgångar är i förhållande till värdet av de garanterade åtagandena. Den 31 december 2022 uppgick solvensgraden för AMF till 228 (232) procent.

För att AMFs produkter ska kunna skapa ett hållbart erbjudande till kunderna krävs att bolaget har en solvens som möjliggör både hög säkerhet att uppfylla de garanterade åtagandena och ett tillräckligt högt risktagande för att skapa hög avkastning.

Ju högre solvensgrad AMF har desto större blir handlingsfriheten i tillgångsförvaltningen.

Från och med 1 januari 2022 är AMF ett tjänstepensionsföretag vilket innebär att AMF hela tiden måste ha en kapitalbas

Solvensgrad



Källor: Svensk Försäkrings branschsammandrag av resultat och balansräkningar. Solvensgraden visar AMFs tillgångar jämfört med AMFs utställda löften. Överskottet återbetalas över tiden till kunderna.

Effekter på solvensen vid vissa händelser

	Påverkan på resultat/eget kapital miljarder kronor		Påverkan på solvensgrad procentenheter
	Tillgångar	Skulder	
Marknadsräntorna faller med 1 procentenhet	2,7	19,7	-16 (-12)
Aktiekurserna faller 10 procent	-20,5	0	-8 (-12)
Fastighetsvärdena faller 10 procent	-13,1	0	-5 (-5)
Alternativa investeringar faller 10 procent	-9,7	0	-3 (-2)
Den svenska kronan stärks med 10 procent	-4,8	0	-2 (-1)
Antagen livslängd ökar med 1 år	0,0	6,1	-6 (-6)
10 procent av alla kunder som får, flyttar ut	-33,7	-12,9	-2 (0)

Beräkningarna av räntor, aktier och fastigheter utgår från att förändringarna är lika stora för alla marknader. Vid beräkningen antas att underliggande marknadsräntor faller med 1 procentenhet. Förändringen av räntekurvan vid värdering av skulderna följer FFFS 2019:21. Ränteförändringarna påverkar värdet av både räntebärande tillgångar och försäkringstekniska avsättningar vilket framgår av tabellen. AMF investerar huvudsakligen i instrument som handlas utan optionsinslag varför en viss marknadsförändring får motsvarande genomslag på AMFs portfölj. Samtliga förändringar av tillgångar och skulder bokförs via årets resultat.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 48 of 133

TeamEngine E-Signing

som överstiger det riskkänsliga kapitalkrav som följer av det nya tjänstepensionsregelverket, se även Väsentliga händelser på sidan 39. Styrelsen i AMF fastställer de överordnade reglerna för bolagets riskhantering. Solvensriskkravet avspeglar sig bland annat i investeringsriktlinjerna och hänsyn ska tas till kravet när styrelsen årligen fastställer den strategiska och taktiska fördelningen för placeringstillgångarna.

AMF genomför regelbundna framåtriktade simuleringar av solvensen med en ALM-modell (Asset Liability Management) för att säkerställa att solvensrisken inte riskerar att bli för hög. Modellen förses med uppgifter om förväntad avkastning, risker och korrelationer för såväl åtaganden som tillgångar. Uppgifterna baseras på 15 års historiska data. Utifrån dessa data görs simuleringar som skapar ett stort antal möjliga scenarier. Med hjälp av utfallet beräknas sannolikheten för olika framtida solvensgrader för att säkerställa att till exempel den aktuella placeringsstrategin uppfyller solvensriskkraven. Det som inverkar mest på möjligheten att klara solvensriskkraven är värdet av de utställda garantierna och andelen tillgångar med högre risk, det vill säga främst andelen aktier. Solvensriskkravet har satts så att bolaget även efter stora negativa marknadsrörelser ska ha handlingsfrihet att placera tillgångarna utifrån spararnas intresse av hög avkastning. Den ovan beskrivna modellen bygger på antagandet att tillgångsportföljerna löpande viktas om till de ursprungliga andelar som bestämts för tillgångsfördelningen. I verkligheten minskas normalt sett riskerna successivt i takt med att solvensen faller. Därför är den reella risken för låg solvens lägre än vad testerna anger.

Utöver simuleringarna av solvens över tiden följer AMF solvensen regelbundet och genomför känslighetsanalyser för olika händelser.

Investeringsrisk

Målet för AMFs kapitalförvaltning är att skapa en avkastning som på fem års sikt är högre än flertalet av konkurrenternas.

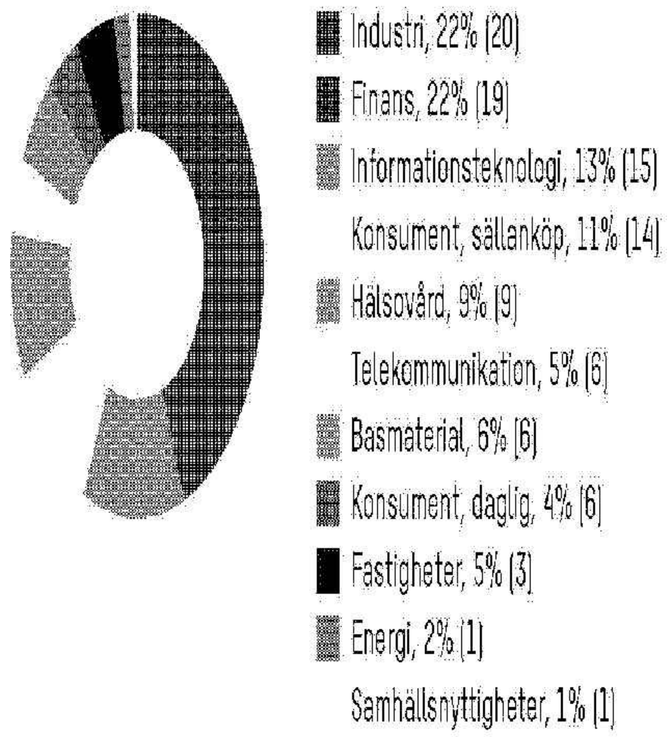
Bolagets tillåtna investeringsrisker styrs av AMFs investeringsriktlinjer. Marknadsrisk är risken för att priset på aktier, räntebärande värdepapper, valutor, alternativa investeringar och fastigheter förändras. Inom respektive tillgångsslag samt för totalportföljen beräknas den sannolika förlustrisken baserad på historisk volatilitet. Kontroll och uppföljning av marknadsrisk underlättas genom att AMF, med undantag utöver investeringarna i fastigheter och alternativa investeringar, investerar i instrument som handlas på aktiva marknader.

Ränteportföljen består huvudsakligen av obligationer med låg kreditrisk (investment grade). De viktigaste marknadsriskerna i ränteportföljen är duration (genomsnittlig räntebindningstid) och kreditrisk.

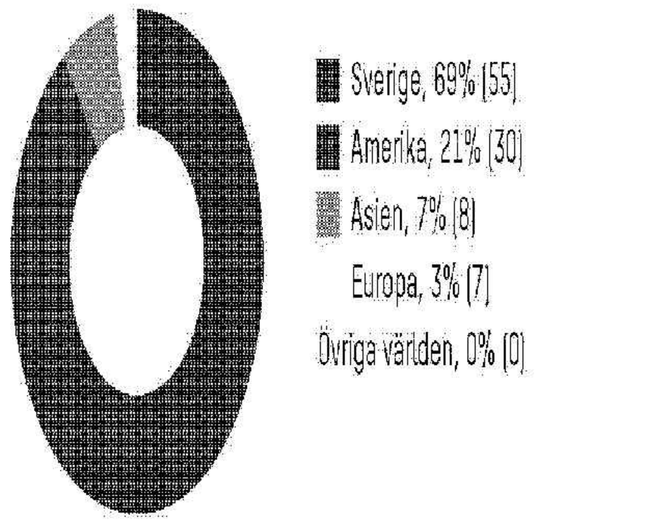
Huvuddelen av handeln med derivatinstrument består av valuta och ränteterminer. Valutaexponering uppstår genom investeringar i utländska värdepapper, fastigheter och alternativa investeringar. Exponeringen hanteras aktivt med hjälp av valutaterminer. I den räntebärande portföljen används ränteterminer för att effektivisera hanteringen av ränterisker. Dessutom används standardiserade derivatinstrument såsom indexterminer inom aktieförvaltningen för att effektivisera förvaltningen.

AMFs fastighetsexponering finns huvudsakligen i Stockholm och andra tillväxtregioner i Sverige, men även i huvudstadsregionen i Finland. Risken i fastighetsplaceringarna är främst beroende av hyresnivåer, vakansgrader och marknadens direktavkastningskrav. Marknadsrisken i fastighetsportföljen styrs därför genom val av fastighetstyp och geografisk placering. Risken i AMFs alternativa investeringar är främst kopplade till krediter och infrastrukturinvesteringar och realtillgångar i

Aktieportföljens branschfördelning 2022-12-31



Aktieportföljens regionsfördelning 2022-12-31



Förlustrisk	Tillgångar				Ett år av sex år sannolikt förlusten större än följande				Ett år av hundra år sannolikt förlusten större än följande			
	2022		2021		2022		2021		2022		2021	
	Mkr	Andel %	Mkr	Andel %	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%	Mkr	%
Räntebärande	155 556	28,2	121 680	19,6	5 064	3,3	2 975	2,4	11 799	7,6	6 931	5,7
Aktier	187 272	33,9	311 626	50,1	29 455	15,7	44 370	14,2	68 629	36,6	103 382	33,2
Fastigheter	120 179	21,8	123 811	19,9	5 705	4,7	6 686	5,4	13 293	11,1	15 578	12,6
Alternativa investeringar	89 005	16,1	64 884	10,4	2 699	3,0	1 824	2,8	6 289	7,1	4 251	6,6
Totalt	**552 012**		**622 001**	**100,0**	**30 490**	**5,5**	**44 410**	**7,1**	**71 042**	**12,9**	**103 476**	**16,6**

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 49 of 133

TeamEngine E-Signing

skog. AMF beaktar hållbarhetsriskers påverkan på avkastning vid investeringsbeslut, bland annat genom att i stora delar av investeringsverksamheten aktivt välja in innehavsbolag, som har ett bra hållbarhetsarbete jämfört med andra i samma bransch. Se Hållbarhetsredovisningen på sidan 14 ff för mer information om metoder för hantering av hållbarhetsrisker samt särskilt om klimatriskers påverkan på investeringsportföljen och riskhanteringen relaterat till dessa.

Stora exponeringar

Tabellen visar AMFs fem största innehav i placeringsportföljen. Dotterbolag, intressebolag samt gemensamt styrda bolag är inte inkluderade.

	Marknadsvärde		Marknadsvärde
Innehav	2022	Innehav	2021
Investor	16 594	Investor	21 129
Volvo	8 473	Microsoft	10 340
Atlas Copco	6 833	Volvo	10 012
SEB	5 998	SCA	8 376
SCA	5 954	Essity	7 630

Ränterisk

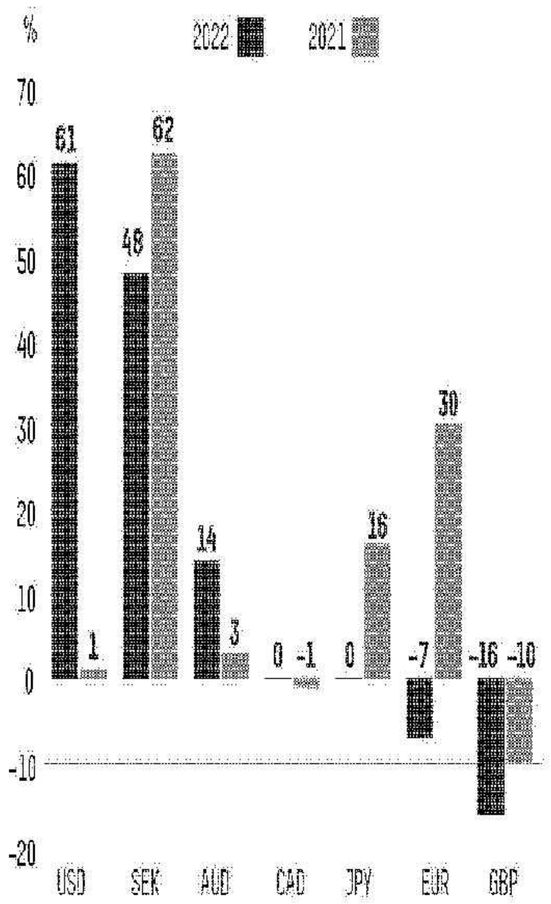
	2022-12-31		2021-12-31	
Mkr/år	Marknadsvärde	Duration	Marknadsvärde	Duration
Utländskt räntebärande, totalt	73 615	1,8	76 721	1,8
Varav utländska statspapper	45 607	0,5	47 562	0,2
Varav utländska kreditobligationer	28 008	3,8	29 159	4,6
Svenskt räntebärande, totalt	64 954	1,9	68 420	3,4
Varav svenska statspapper	9 632	2,0	10 454	6,3
Varav svenska kreditobligationer	55 322	1,9	57 966	2,9
Räntebärande, totalt	**138 569**	**1,9**	**145 141**	**2,6**

Värdepapperslån nettopåverkar inte duration, orealiserat valutaresultat är ej med i durationsberäkning.

Valutaexponering efter valutakurssäkring

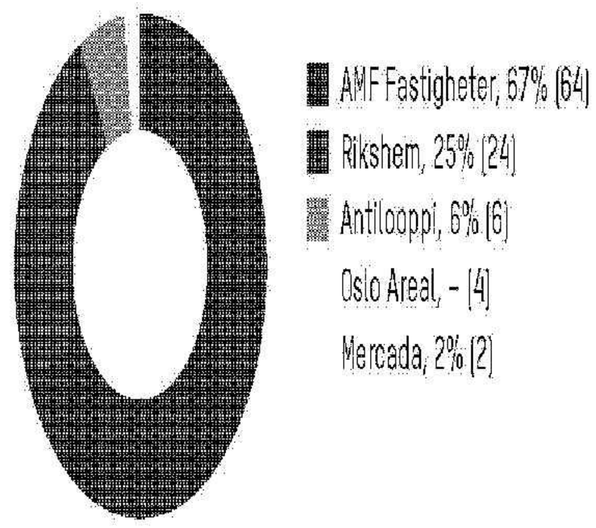
Valuta, andel av portföljen, %	2022	2021
USD	4,8	3,0
NOK	1,9	2,0
EUR	-1,4	-1,9
AUD	0,9	0,2
Övriga	1,8	2,7
Summa	**8,0**	**6,0**

Fördelning av räntebärande portföljens underliggande ränterisk [1]

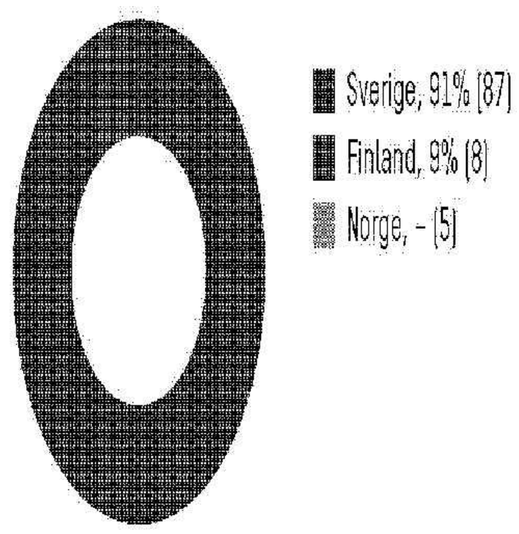


[1] Inklusive terminspositioner i ränteportföljen

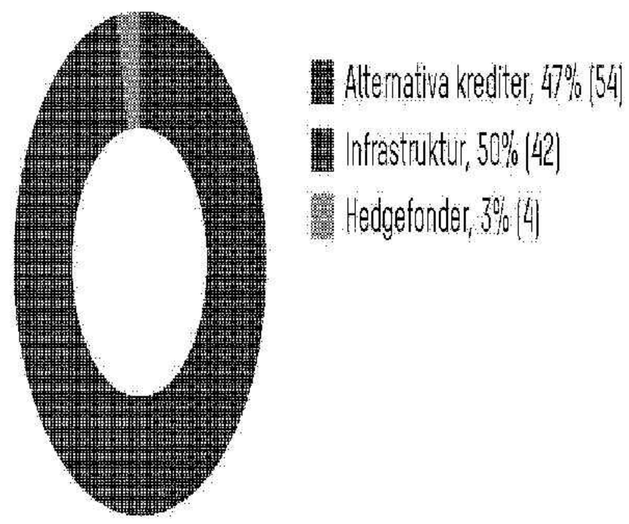
Fastighetsportföljens exponering fördelad per bolag 2022-12-31



Fastighetsportföljens exponering fördelad geografiskt 2022-12-31



Fördelning alternativa investeringar 2022-12-31



TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 50 of 133.

TeamEngine E-Signing

Likviditetsrisk

AMFs placeringstillgångar i form av aktier och räntebärande består till största del av tillgångar handlade på aktiva marknader, vilket innebär att de kan realiseras på kort sikt. Därigenom är likviditetsrisken, i betydelsen att inte kunna betala åtaganden i tid, försumbar.

I syfte att ha kontroll över samtliga flöden upprättas lång- och kortsiktiga likviditetsprognoser. De stora betalningsflödena i verksamheten uppstår inom kapitalförvaltningen. Andra flöden är inbetalningar av premier och utbetalningar av pensioner och skatt. De osäkra flöden som uppstår avser huvudsakligen flyttar ut från bolaget. Information om betalningsflöden till följd av flyttar erhålls dock i god tid innan de ska genomföras. De finansiella skulder som AMF har hänför sig till repor, skuld för erhållna kontantsäkerheter för utlånade värdepapper och orealiserade förluster avseende valutaderivat. Både repor och värdepapperslån omsätts löpande med kort löptid, normalt kortare än en månad. De finansiella skulderna är små i förhållande till de likvida tillgångarna, därför uppstår ingen väsentlig likviditetsrisk.

För AMFs del finns även risken i turbulenta marknadslägen att ett finansiellt instrument inte kan säljas utan merkostnad.

Då bolaget huvudsakligen investerar i marknadsnoterade värdepapper med hög kreditvärdighet är denna risk begränsad.

För fördjupad information, se vidare not 2 Premieinkomst, not 8 Utbetalda försäkringsersättningar, not 10 Skatt, not 19 Löptidsanalys för finansiella skulder - koncernen och not 34 Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder - koncernen.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden gentemot AMF. I investeringsriktlinjerna föreskrivs att räntebärande placeringar till största del ska ske med låg kreditrisk (så kallad investment grade). Inom alternativa investeringar kan det förekomma investeringar med högre kreditrisk. Emittenters, låntagares och motparters kreditvärdighet fastställs med hjälp av en extern eller intern kreditbedömning. Kreditrisker begränsas genom limiter per ratingkategori. När det gäller AMF Fastigheters hyresgäster sker alltid en intern kreditbedömning.

Kreditexponering 2022

	Räntebärande [1]	
	Marknadsvärde	Andel
	Mkr	%
Rating Aaa/AAA	38 445	22,4
Rating Aa/AA	26 757	15,6
Rating A/A	27 369	15,9
Rating Baa/BBB	34 636	20,2
Rating Ba/BB	649	0,4
Rating B/B	-	-
Utan rating [2]	43 874	25,5
	171 730	**100,0**

Kreditexponering 2021

	Räntebärande [1]	
	Marknadsvärde	Andel
	Mkr	%
Rating Aaa/AAA	34 914	20,4
Rating Aa/AA	24 683	14,4
Rating A/A	37 279	21,8
Rating Baa/BBB	37 970	22,2
Rating Ba/BB	-	-
Rating B/B	-	-
Utan rating [2]	36 300	21,2
	171 146	**100,0**

[1] Motsvaras av Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Övriga lån och Investerade säkerheter för värdepapperslån i balansräkningen. Även upplupna ränteintäkter om 904 (833) miljoner kronor ingår.

[2] Av detta belopp utgör 11 310 (9 572) miljoner kronor värdepapper som saknar officiell rating men där AMFs interna utvärdering gett en bedömd kreditvärdighet motsvarande BBB eller högre.

Räntederivat är avräknade och därför är kreditrisken noll.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 51 of 133.

TeamEngine E-Signing

Försäkringsrisk

AMFs försäkringsrisker delas upp i finansiella risker och risker som rör dödlighet, långlevnad och de försäkrades ändringar i försäkringen. AMFs produkter utgörs av ren ålderspensionsförsäkring, med eller utan återbetalningsskydd, i huvudsak med livsvariga utbetalningar.

Den finansiella risken inom försäkringsrisken avser bolagets åtagande att göra framtida garanterade pensionsutbetalningar. Beloppen fastställs vid premieinbetalning baserat på en antagen framtida avkastning. De försäkringstekniska avsättningarna är de garanterade pensionsutbetalningarna värderade utifrån de räntekurvor som definierats i Finansinspektionens föreskrift 2019:21. När marknadsräntorna sjunker, sjunker även de av myndigheten definierade räntekurvorna, och värdet på AMFs åtaganden stiger varpå solvensen försvagas.

För AMF är den största försäkringsrisken att den genomsnittliga livslängden bland spararna ökar mer än vad som har antagits i beräkningarna. AMF använder generationsbaserade livslängdsantaganden baserade på DUS 2014/2021, se not 24 Livförsäkringsavsättning, samt egen statistik. Det innebär att den förväntade livslängden, förutom den försäkrades ålder, även beror på födelseår. För vissa försäkringsprodukter används även kollektivavtalstillhörighet för att bestämma den förväntade livslängden. Kön används endast vid bestämmandet av den förväntade livslängden på avtalsnivå inom förmånsbestämd tjänstepension och icke kollektivavtalad avgiftsbestämd tjänstepension. För samtliga produkter där könsneutral dödlighet tillämpas används andelen kvinnor respektive män inom kollektivet för att bestämma den förväntade livslängden. De försäkrades ändringar i försäkringen påverkar värdet av AMFs åtagande endast för en mindre del av AMFs försäkringsavtal, vilket medför en begränsad risk till följd av oförutsedda ändringar.

Affärsrisk

Affärsrisken är risken att avgiftsintäkterna inklusive distributionsersättning inte täcker driftskostnaderna. AMFs produkter har lång löptid och ger upphov till kostnader från det att de säljs till dess att de är slutligt utbetalda. Prissättningen sker normalt sett i samband med att produkten säljs och AMF har i praktiken små möjligheter att under avtalets löptid höja avgifterna. Förändringar i till exempel kostnadsnivåer eller lägre volymer än beräknat utgör därför de största affärsriskerna för AMF. Det är angeläget att säkerställa en hållbar utveckling av intäkter och kostnader i ett bolag drivet enligt ömsesidiga principer som AMF, där alla vinster och förluster tillhör kunderna. Grundprincipen som AMF följer är att inbetalda pensionspremier och dess avkastning ska hänföras till förvaltat kapital, medan uttagna avgifter ska täcka de kostnader som uppstår till följd av bolagets administration. Enligt gällande regelverk ska resultatet för respektive verksamhetsgren inom bolaget vara i balans. Detta för att följa den så kallade kontributionsprincipen, det vill säga att säkerställa att det sker en rättvis fördelning av kostnaderna mellan spararna. AMFs verksamhetsgrenar är inom tjänstepensionsförsäkring: förmånsbestämd traditionell, avgiftsbestämd traditionell och fondförsäkring. Inom övrig försäkring är verksamhetsgrenarna individuell traditionell försäkring och individuell fondförsäkring.

AMFs pensionskapital, miljoner kronor, 2022-12-31

	Verksamhetsgrenar Tjänstepensionsförsäkring			Verksamhetsgrenar Övrig livförsäkring		Summa
Affärsområde	Förmånsbestämd traditionell	Avgiftsbestämd traditionell	Fondförsäkring	Individuell traditionell	Individuell fondförsäkring	
Kärnaffär	1 667	412 909	0	0	0	**414 576**
Kryssval	0	99 911	77 323	0	0	**177 234**
Företag	0	25 627	3 041	0	0	**28 668**
Privat	0	0	0	3 533	1 329	**4 862**
	1 667	**538 447**	**80 364**	**3 533**	**1 329**	**625 340**

AMFs kärnaffär består av kunder inom Avtalsområde SAF-LO traditionell försäkring.
Affärsområdet Kryssval innehåller övriga kollektivavtalade avtalsområden samt fondaffären inom Avtalsområde SAF-LO.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 52 of 133.

TeamEngine E-Signing

Operativ risk

Med operativa risker menas risken för kvalitativa och kvantitativa förluster till följd av interna eller externa misstag, bristande hantering, olyckor, sabotage eller liknande händelser. Gemensamt för de operativa riskerna är att de dels kan medföra en oförutsedd ökning av driftskostnader eller en minskning av intäkter, dels resultera i ett minskat anseende och förtroende hos kunderna och marknaden. AMF genomför årligen en självutvärdering av de operativa riskerna i koncernen. Identifierade risker med för hög risknivå enligt utvärdering ska åtgärdas. Varje verksamhetschef har ett ansvar för att åtgärda och löpande kontrollera identifierade risker. Incidenter eller allvarliga avvikelser från normala förhållanden och rutiner i koncernens verksamhet rapporteras till funktionen för operativa risker. Funktionen följer upp att lämpliga åtgärder vidtas av verksamhetsansvarig, för att återställa ett normalt förhållande samt eliminera eller minska risken för att händelsen upprepas.

Hållbarhetsrisker

AMFs verksamhet ger relativt liten negativ direkt påverkan på omvärlden ur ett hållbarhetsperspektiv. Riskhanteringen sker främst genom att säkerställa att gällande lagstiftning inom bland annat arbetsrätt, affärsetik och miljö följs, samt att hållbarhetsarbetet sker i enlighet med bolagets policies och styrdokument.

Den indirekta påverkan på omvärlden från AMFs affärsverksamhet (genom framförallt inköp av produkter och tjänster) samt investeringsverksamheten, kan ge upphov till risker inom bland annat mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga villkor och miljö. AMF försöker hantera dessa risker genom att säkerställa att de hanteras på ett bra sätt i första ansvarsledet. AMFs leverantörer ska stå bakom Global Compacts 10 principer om hållbart företagande. Hållbarhetslimiter avseende noterade aktier och företagskrediter kontrolleras dagligen. Två gånger per år genomlyses alla investeringar för att se att de normer och principer som AMF ställer sig bakom efterlevs. AMF arbetar för att bättre kunna bedöma och mäta den finansiella påverkan som klimatrisker kan ha på investeringar. Under året har AMF arbetat vidare med att bedöma hur stor del av tillgångarna som är särskilt exponerade mot klimatrelaterade risker och hur en materialisering av dessa kan påverka AMFs finansiella ställning. Arbetet beskrivs närmare i avsnittet Rapportering av klimatrisker på sidan 19.

Riskhantering och internkontroll

AMFs styrelse har fastställt övergripande regler kring riskhantering och internkontroll för moderbolaget. Motsvarande regler finns i övriga koncernbolag, beslutade av respektive styrelse. Beredning av finansiell rapportering och intern kontroll sker i AMFs revisionsutskott, se vidare AMFs styrning på sidan 44.

Utifrån styrelsens övergripande regler utfärdar vd instruktioner för hur arbetet med riskhantering och intern kontroll ska bedrivas operativt. Den löpande hanteringen och uppföljningen av koncernens risker sker i den operativa verksamheten på respektive enhet. Därutöver finns ett antal funktioner som följer upp de olika riskerna. Funktionen för operativa risker bistår verksamheten i arbetet med operativa risker. Funktionen ansvarar för att löpande analysera och sammanställa den samlade operativa riskbilden i verksamheten, samt att följa upp hur verksamheten tar om hand identifierade risker. Regelefterlevnadsfunktionen stödjer verksamheten i att följa gällande lagstiftning, regler och god sed, samt följer upp att så sker. Controlleravdelningen följer att affärsrisken ligger inom de av styrelsen beslutade intervallen. Aktuariefunktionen följer försäkringsriskernas utveckling samt att de försäkringstekniska riktlinjerna efterlevs.

AMF har lagt ut förvaltningen av placeringstillgångarna till AMF Fonder. Utöver att AMF Fonders riskavdelning följer upp och kontrollerar att investeringsriktlinjerna, uppdragsbrev och limiter efterlevs, kontrollerar AMF att så sker, för att bedöma och sammanställa den samlade riskbilden i koncernen. Riskchefen rapporterar den samlade riskbilden till vd och till styrelsen. Regelefterlevnadsfunktionen rapporterar därutöver i frågor rörande regelefterlevnad direkt till vd och styrelsen. Även Aktuariefunktionen har en direkt rapportering till vd och styrelsen avseende försäkringstekniska avsättningar och försäkringsrisker.

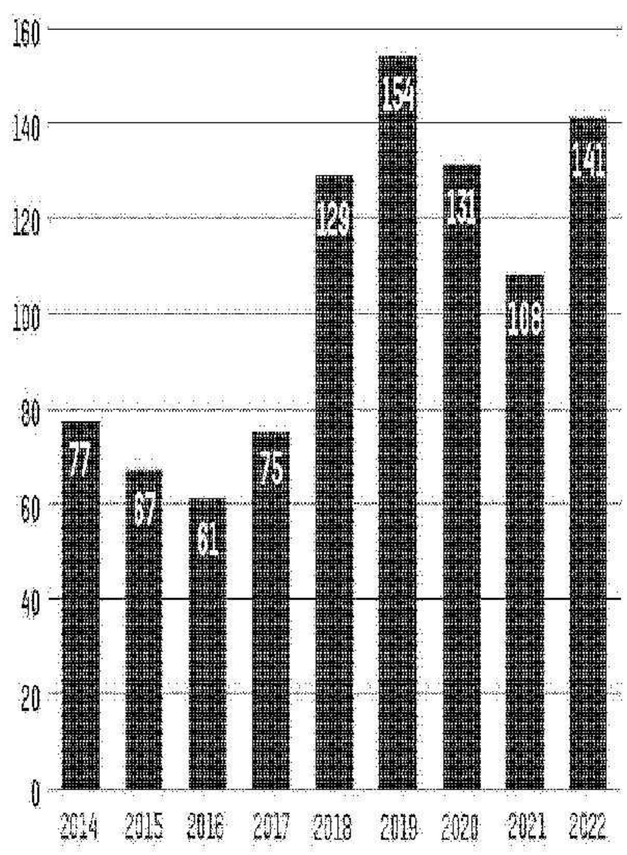
Internrevision

Internrevisionen är en oberoende och fristående funktion direkt underställd AMFs styrelse med uppgift att utvärdera systemet för intern kontroll och andra delar av företagsstyrningssystemet samt tillföra värde och bidra till förbättringar i verksamheten. Internrevisionen ska hjälpa bolaget att nå sina mål genom att på ett systematiskt och strukturerat sätt utvärdera effektiviteten inom riskhantering, styrning och kontroll samt ledningsprocesser.

Internrevisionsfunktionen genomför och rapporterar revisioner enligt styrelsens fastställda internrevisionsplan som är baserad på en riskanalys. Internrevisionen följer även upp tidigare granskningar för att säkerställa att samtliga rekommendationer har omhändertagits av verksamheten.

Internrevisionen har under 2022 genomfört fem stycken granskningar av bolagets verksamhet. Resultatet av Internrevisionens granskningar har löpande rapporterats till vd, revisionsutskott och styrelse. Därutöver får styrelsen en årsrapport innehållande en sammanfattning av funktionens arbete, väsentliga iakttagelser under året samt status på verksamhetens åtgärder.

Antal rapporterade incidenter, antal



Antalet rapporterade incidenter har legat på en högre nivå sedan 2018, vilket förklaras av ökat fokus på och utbildning om incidentrapportering sedan GDPR-regelverket infördes.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 53 of 133.

TeamEngine E-Signing

Hållbarhetsrapport

AMF Tjänstepension AB (AMF), org nr 502033-2259, avger härmed en hållbarhetsrapport för 2022. Nedan följer redovisning av koncernens hållbarhetsarbete enligt årsredovisningslagen. AMF upprättar dessutom årligen en hållbarhetsredovisning, i enlighet med de internationella riktlinjerna GRI Standards, som publiceras i årsredovisningen.

AMFs fokuserar i sitt hållbarhetsarbete på tre områden – att minska den direkta och indirekta klimatpåverkan, att hålla en hög nivå i frågor om affärsetik och ansvarsfullt agerande samt att arbeta för ökad mångfald och jämställdhet. AMFs styrelse är ytterst ansvarig för hållbarhetsarbetet i AMF. Hållbarhetsarbetet utgår från styrelsens regler om ansvarstagande och hållbarhet. Reglerna påverkar också många av AMFs övriga styrdokument, som exempelvis placeringsriktlinjer, regler för erbjudandet, försäkringstekniska riktlinjer samt regler för riskhantering. Samtliga dessa styrdokument beslutas av styrelsen.

Styrelsen beslutar om inriktningen på hållbarhetsarbetet och följer upp arbetet kvartalsvis. Vd har det operativa ansvaret för hållbarhetsarbetet. Vd fattar beslut om hållbarhetsmål, eller anvisar till respektive dotterbolag där det är lämpligt. AMF följer FN-initiativet Global Compacts principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption samt OECDs riktlinjer för multinationella företag. AMF följer även FNs principer för ansvarsfulla investeringar och strävar efter att redovisa klimatrisker utifrån TCFDs rekommendationer.

Styrning av AMFs direkta påverkan

AMFs direkta påverkan från den egna verksamheten består främst i personalrelaterade frågor, som mångfald och jämställdhet, den egna verksamhetens resursförbrukning i form av energi, papper och tjänsteresor samt hantering av affärsetiska frågor. AMF bedömer att riskerna inom dessa områden är begränsade. Policyer för AMFs agerande finns främst i styrelsens regler för ansvarstagande och hållbarhet och AMFs personalhandbok (framför allt icke-diskrimineringspolicy, jämställdhetspolicy och resepolicy). AMF ska även följa Koden mot korruption i Näringslivet utgiven av Institutet mot mutor. Inom ramen för personalarbetet följer AMF bland annat upp sjukfrånvaro, upplevd diskriminering och kränkande särbehandling samt mångfald och jämställdhet i exempelvis rekryteringsprocessen. Vad gäller jämställdhet arbetar AMF med att antalet jämställda arbetsgrupper internt ska öka, bland annat genom att få in kandidater av det underrepresenterade könet vid nyrekrytering. Under 2022 genomförde AMF 35 rekryteringar till grupper med ojämn könsfördelning. I 20 rekryteringar fanns slutkandidater av båda könen, och i 9 fall anställde AMF en representant från det underrepresenterade könet. 2018 satteAMF som mål att öka antalet jämställda grupper med 25 procent till 2022. AMF kan konstatera att målet inte uppnåtts, då en ökning med 25 procent skulle innebära att AMF i slutet av 2022 skulle ha cirka 50 procent jämställda grupper. Per den 31 december var andelen jämställda grupper 37 procent vilket är något under de 39 procent AMF hade 2018. AMF konstaterar att styrningen mot målet inte har gett önskad effekt ses målet över inför 2023. Som en del i personalarbetet följs även AMFs agerande i affärsetiska frågor upp.

Inom miljöarbetet mäter AMF koldioxidutsläppen från tjänsteresor, den egna energiförbrukningen och pappersförbrukningen. Det helägda dotterbolaget AMF Fastigheter har genom sin verksamhet påverkan på miljö, främst genom fastigheternas energiförbrukning samt avfall från ombyggnadsprojekt. Miljöarbetet styrs av styrelsens regler för ansvarstagande och hållbarhet, ägardirektiv samt AMF Fastigheters hållbarhetspolicy. AMF Fastigheter följer upp fastigheternas energiprestanda, energiförbrukning i relevanta fall samt hantering av avfall. AMF Fastigheter använder energiprestandan i fastighetsbeståndet som resultatindikator på miljöområdet och har som mål att den ska uppgå till högst 84 kWh/m2 senast år 2022. Energiprestandan uppgick 2022 till 80 (82) kWh/m2. Under 2022 har ett nytt mål tagits fram för perioden 2023 till 2025 vilket innebär att AMF Fastigheter ska uppnå en ytterligare reduktion med 14 procent och en energiprestanda på 69 kWh/m2 till år 2025.

Styrning av AMFs indirekta påverkan

AMFs indirekta påverkan omfattar främst hållbarhetsaspekter inom investeringsverksamheten, men även hos AMFs leverantörer. Styrelsens regler slår fast att AMF ska ta hänsyn till hållbarhet när pensionskapitalet investeras. Bedömningarna ska utgå från en helhetssyn, och AMF ska sträva efter att investera i bolag som har ett medvetet hållbarhetsarbete. De bolag som AMF investerar i ska leva upp till grundläggande principer om exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption. Styrelsens placeringsriktlinjer, AMFs ägarpolicy samt vds instruktion till kapitalförvaltningen ger ytterligare riktlinjer för hanteringen av hållbarhetsfrågor i investeringsverksamheten. AMFs policy om investeringar i fossil energi innebär bland annat att AMF inte ska investera i bolag med mer än fem procent av omsättningen från utvinning av förbränningskol.

Samtliga bolag som AMF investerar i har – i olika omfattning – negativ påverkan på omvärlden inom olika hållbarhetsområden. AMF arbetar för att hantera sin indirekta påverkan genom ovan nämnda policyer. AMF bedriver också ett arbete för att bättre kunna bedöma och mäta klimatrelaterade omställningsrisker och fysiska risker i portföljen och hur portföljen förhåller sig till Parisavtalets mål.

Hållbarhetslimiter för noterade aktier och företagskrediter kontrolleras dagligen. Två gånger per år genomlyses alla investeringar för att se att de normer och principer som AMF ställer sig bakom efterlevs. Under 2022 konstaterades 0 (0) innehav bryta mot internationella normer.

AMFs inköp sker främst inom IT (tjänster, drift och konsulter), telefonitjänster, analyser och transaktioner inom kapitalförvaltningen, marknadsföring, pensionsadministration samt energi, värme, bygg- och förvaltningstjänster inom fastighetsförvaltningen. AMF vill att bolagets leverantörer ska ställa sig bakom Global Compacts principer om mänskliga rättigheter,

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 54 of 133

arbetsrätt, miljö och anti-korruption, antingen genom att skriva under AMFs leverantörskod eller själva vara medlemmar. Som ett komplement till AMFs Uppförandekod har vi "Hållbarhetskrav IT" som fokuserar ytterligare på klimatområdet inom IT-sektorn. Här ställer vi exempelvis krav på att leverantörer inom IT har ett kvalitets- och miljöledningsarbete enligt ISO 9001 och 14001, att de har en dedikerad hållbarhetsansvarig och att de redovisar en hållbarhetsrapport, inklusive klimatredovisning. Bolag som AMF köper varor och tjänster från har alla mer eller mindre påverkan på sin omvärld inom olika hållbarhetsområden. AMF hanterar sin indirekta påverkan genom bland annat leverantörskoden. Vi följer upp att leverantörer har skrivit under koden.

Frivilliga taxonomiupplysningar

AMF omfattas inte av krav på att lämna upplysningar enligt artikel 8 i EU:s taxonomiförordning (Förordning 2020/852/EU om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar) men väljer att frivilligt lämna taxonomiupplysningar som ett led i att öka sin transparens.

Informationen i tabellen omfattar samtliga tillgångar i AMFs livportfölj. Informationen inkluderar alltså inte tillgångar i AMFs fonder. AMF Fastigheter, som utgör 14,5 procent av de totala tillgångarna i livportföljen, ingår i posten "Exponeringar mot företag i EU som inte är skyldiga att offentliggöra icke-finansiell information".

Informationen om de verksamheter som omfattas respektive inte omfattas av krav på att lämna taxonomiupplysningar har tagits fram med utgångspunkt från data från AMFs dataleverantörer Bloomberg och Sustainalytics. Information om den andel av portföljen som är investerad i verksamheter som omfattas av krav på att lämna taxonomiupplysningar avser andelen företag som uppfyller storlekskriterierna i direktiv 2014/95/EU om vissa stora företags och koncerners tillhandahållande av icke-finansiell information och upplysningar om mångfaldspolicy (direktivet om icke-finansiella rapporter, NFRD). Uppgifterna utgår från data om företagens hemvist och om antal anställda i företagen. På grund av avsaknad av data från de företag som AMF investerar i är det i dagsläget inte möjligt att bedöma hur stor andel av den verksamhet som dessa företag bedriver som omfattas av taxonomiförordningen och för vilka det finns tekniska granskningskriterier i de delegerade akterna till den förordningen.

	Andel av totala tillgångar traditionell försäkring
Exponeringar mot företag som omfattas av krav på att lämna taxonomiupplysningar [1]	**31,5%**
Exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter	**10,8%**
Derivat och kassa	**1,6%**
Exponeringar mot företag som inte omfattas av krav på att lämna taxonomiupplysningar	**45,1%**
Exponeringar mot företag i EU som inte är skyldiga att lämna taxonomiupplysningar [2]	25,5%
Exponeringar mot företag utanför EU	19,6%
Övrigt [3]	**11,0%**
Totalt	**100%**

[1] Avser aktier och företagskrediter i företag inom EU som omfattas av direktiv 2014/95/EU om vissa stora företags och koncerners tillhandahållande av icke-finansiell information och upplysningar om mångfaldspolicy.

[2] Avser aktier och företagskrediter i företag inom EU som inte omfattas av direktiv 2014/95/EU om vissa stora företags och koncerners tillhandahållande av icke-finansiell information och upplysningar om mångfaldspolicy.

[3] Avser exponeringar mot fonder som inte går att klassificera och exponeringar mot hushållsbostäder via säkerställda obligationer.

[4] Underlag till denna rapportering har tagits fram vid ett annat datum än övrig finansiell redovisning i AMFs årsredovisning. Det innebär att det finns små skillnader i värderingen av vissa tillgångar med anledning av retroaktiva värderingar och korrigeringar av kassaflöden. Uppgifterna överensstämmer dock i sin väsentlighet med övrig finansiell redovisning.

TeamEngine E-Signing

Femårsöversikt [1]

Koncernen	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat, Mkr					
Premieinkomst	18 140	17 125	17 373	17 355	16 526
Intäkter investeringsavtal	49	54	49	50	51
Kapitalavkastning, netto	-76 144	112 795	41 746	77 634	4 375
Övriga tekniska intäkter och kostnader	218	327	35	49	31
Försäkringsersättningar	-16 324	-15 286	-14 465	-14 399	-12 321
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar	69 467	-5 992	-11 194	-21 971	1 091
Driftskostnader	-792	-794	-785	-807	-779
TEKNISKT RESULTAT	**-5 386**	**108 229**	**32 759**	**57 911**	**8 974**
Skatt	-534	-830	-533	-975	-701
ÅRETS RESULTAT	**-5 920**	**107 399**	**32 226**	**56 936**	**8 273**
Årets övriga totalresultat	314	123	-82	122	97
ÅRETS TOTALRESULTAT	**-5 606**	**107 522**	**32 144**	**57 058**	**8 370**
Ekonomisk ställning, Mkr					
Placeringstillgångar till verkligt värde, traditionell försäkring	552 012	622 001	546 667	522 021	467 286
Investeringsavtalstillgångar	81 563	98 811	74 631	67 741	53 959
Försäkringstekniska avsättningar	241 673	268 269	278 415	269 193	256 294
Försäkringsteknisk avsättning för investeringsavtal	81 694	98 960	74 797	67 914	54 096
Konsolideringskapital [2]	301 294	349 775	264 858	249 741	207 505
Kollektivt konsolideringskapital, förmånsbestämda försäkringar [3]	3 282	4 514	4 185	4 519	4 387

Uppgifterna i tabellen ovan redovisas för koncernen då dessa i allt väsentligt överensstämmer med moderbolagets. För moderbolaget presenteras därför ingen separat tabell.

[1] Från och med 2022 tillämpas lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen. Endast jämförelsesiffror för 2021 har räknats om. Se vidare not 1 Redovisningsprinciper.

[2] Konsolideringskapitalet och kapitalbasen inkluderar övervärden hänförliga till dotterbolag samt innehav i intresseföretag och gemensamt styrda företag. Övervärdena avser skillnaden mellan bokfört värde och verkligt värde av aktierna i dotterbolaget AMF Fonder 588 (576) miljoner kronor, skillnaden mellan bokförda värden på aktier i dotterbolag och verkligt värde på ägda fastigheter i dessa bolag 26 018 (23 968) miljoner kronor samt skillnaden mellan bokfört värde på aktier i gemensamt styrda företag i moderbolaget och det bokförda värdet i koncernen av dessa tillgångar vilket inkluderar AMFs andel av bolagens resultat via kapitalandel 11 847 (13 620) miljoner kronor. Se även not 33 Avstämning totalavkastningstabell (TAT) på sidan 98. Övervärdena redovisas utan att beakta uppskjuten skatt vilken är hänförlig till skatt i fastighetsägande aktiebolag i koncernen och uppgår till 2 364 (2 219) miljoner kronor.

[3] För premiebestämda försäkringar redovisas inte kollektivt konsolideringskapital och kollektiv konsolideringsgrad då det för dessa tillämpas en direkt-utdelande överskottsmodell med målnivå 100 procent.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 56 of 133

Femårsöversikt, forts.

	2022	2021	2020	2019	2018
Moderbolaget					
Nyckeltal, ekonomisk ställning					
Solvenskvot	31,1	32,5	23,7	23,2	20,2
Solvensgrad, procent (traditionell försäkring)	228	232	196	194	182
Kollektiv konsolideringsgrad, förmånsbestämda försäkringar, procent [1]	296	293	237	217	192
Kapitalbas, Mkr [3]	301 294	349 775	264 858	249 741	207 505
Minimikapitalkrav, Mkr [2]	9 687	10 750	11 157	10 789	10 271
Riskkänsligt kapitalkrav, Mkr [3]	119 596	-	-	-	-
RKK-kvot, procent	252	-	-	-	-
Nyckeltal, livförsäkringsrörelsen					
Förvaltningskostnadsprocent trad inklusive driftskostnader i kapitalförvaltningen	0,14	0,14	0,14	0,15	0,15
Förvaltningskostnadsprocent exklusive driftskostnader i kapitalförvaltningen	0,11	0,10	0,11	0,12	0,12
varav traditionell försäkring	0,11	0,11	0,11	0,12	0,12
Administrationskostnadsprocent för sparprodukter, traditionell försäkring	0,11	0,11	0,11	0,11	0,12
Anskaffningskostnadsprocent, traditionell försäkring	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Nyckeltal, placeringstillgångar i traditionell försäkring					
Direktavkastning procent [4]	1,8	1,5	2,2	2,8	2,6
Totalavkastning procent [4]	-8,6	16,5	7,1	13,7	1,3
AMF Fonder AB					
Nyckeltal					
Förvaltat kapital, Mkr	181 828	228 010	167 459	149 064	121 757

Nyckeltalen i tabellen ovan redovisas för moderbolaget AMF eftersom nästan hela balansräkningen består av traditionell försäkring och fondförsäkringsverksamhet som enbart förekommer i moderbolaget och på vilka nyckeltalen beräknas.

[1] För premiebestämda försäkringar redovisas inte kollektivt konsolideringskapital och kollektiv konsolideringsgrad då det för dessa tillämpas en direktutdelande överskottsmodell med målnivå 100 procent.

[2] För jämförelseperioderna avses erforderlig solvensmarginal, som motsvarade minimikapitalkravet innan omvandlingen till tjänstepensionsföretag.

[3] Riskkänsligt kapitalkrav utgör den minsta storlek på kapitalbasen som krävs för att ett tjänstepensionsföretag med 97 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtaganden gentemot försäkringstagarna, de försäkrade och andra ersättningsberättigade.

[4] Totalavkastning och direktavkastning är beräknade enligt Svensk Försäkrings rekommendation för rapportering av totalavkastning.

[5] Kapitalbasen inkluderar övervärden, se fotnot 2 på sidan 56.

Totalavkastning

	Marknadsvärden, Mkr		Totalavkastning, %					Snittavkastning 5 år, %
	2022-12-31	2021-12-31	2022	2021	2020	2019	2018	2018-2022
Räntebärande värdepapper	138 569	145 141	-3,5	-1,0	4,2	2,5	-0,2	0,4
varav svenska	64 954	68 420	-4,6	-0,3	1,3	1,1	0,5	-0,4
varav utländska	73 615	76 721	-2,4	-1,7	6,4	3,8	-0,7	1,0
Aktier	223 196	316 585	-15,4	34,3	10,6	31,5	-0,3	10,5
varav svenska	133 978	175 193	-22,2	38,6	14,6	28,9	-3,0	9,1
varav utländska	89 218	141 392	-7,0	29,7	5,6	32,9	1,5	11,4
Fastigheter	100 786	104 015	5,7	12,1	3,0	9,2	12,4	8,4
Alternativa investeringar	88 652	64 868	11,3	10,2	2,4	3,7	4,1	6,3
Valutabidrag	809	-8 608	-2,3	-1,7	1,2	-1,1	-1,2	-1,0
Totalt	**552 012**	**622 001**	**-8,6**	**16,5**	**7,1**	**13,7**	**1,3**	**5,6**

Totalavkastningstabellen är upprättad i enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer. Se vidare Svensk Försäkrings Totalavkastningstabell – Rekommendation för årlig rapportering av totalavkastning. Klassificering och värdering i Totalavkastningstabellen skiljer sig mot redovisningen i balansräkningen bland annat avseende följande poster:

Aktierna i dotterbolaget AMF Fonder värderas till marknadsvärde och inkluderas i Totalavkastningstabellen under svenska aktier. Modellen som används för värdering är en Discounted Cash Flow-modell där kassaflöde baseras på framtida vinster.

Innehav i fastighetsägande dotterbolag respektive gemensamt styrda företag redovisas i tabellen under Fastigheter. Fastigheterna i dessa innehav är värderade till marknadsvärde.

I Totalavkastningstabellen redovisas innehav i infrastruktur, alternativa krediter, hedgefonder samt skog på egen rad under benämningen Alternativa investeringar. Innehaven i dessa är upptagna till marknadsvärden i ovan tabell.

Räntederivat ingår som en del av de räntebärande placeringarna. På motsvarande sätt ingår aktiederivat som en del av aktier. När det gäller valutaderivat ingår dessa i raden utländska räntebärande när syftet är säkring av utländska räntebärande placeringar och motsvarande gällande utländska fastigheter och utländska alternativa investeringar. Utöver dessa säkringar görs det ytterligare valutaderivat med avsikten att ta aktiva valutapositioner. Dessa ingår i raden Valutabidrag.

Av not 33 Avstämning totalavkastningstabell (TAT) på sidan 98 framgår skillnader mellan redovisning enligt TAT och de finansiella tabellerna.

TeamEngine E-Signing

Innehåll finansiella rapporter

Resultaträkning, koncernen och moderbolaget	60
Rapport över totalresultat	61
Resultatanalys, moderbolaget	62
Balansräkning, koncernen och moderbolaget	63
Förändringar i eget kapital, koncernen	65
Förändringar i eget kapital, moderbolaget	66

Noter, koncernen och moderbolaget

Not 1	Redovisningsprinciper	67
Not 2	Premieinkomst	74
Not 3	Kapitalavkastning, intäkter	74
Not 4	Kapitalavkastning, kostnader	75
Not 5	Värdeförändring på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	75
Not 6	Värdeförändring på övriga placeringstillgångar	76
Not 7	Övriga tekniska intäkter	76
Not 8	Utbetalda försäkringsersättningar	77
Not 9	Driftskostnader	78
Not 10	Skatt	79
Not 11	Immateriella tillgångar	79
Not 12	Byggnader och mark	80
Not 13	Aktier och andelar i koncernföretag	82
Not 14	Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	83
Not 15	Finansiella instrument	85
Not 16	Hierarki för verkligt värde	87
Not 17	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller som omfattas av ett ramavtal för kvittning eller liknande avtal - koncernen och moderbolaget	90
Not 18	Derivatinstrument - koncernen och moderbolaget	91
Not 19	Löptidsanalys för finansiella skulder - koncernen	92
Not 20	Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	93
Not 21	Övriga fordringar	93
Not 22	Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	94
Not 23	Materiella tillgångar	94
Not 24	Livförsäkringsavsättning	95
Not 25	Oreglerade skador	96
Not 26	Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk	96
Not 27	Övriga skulder	96
Not 28	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	96
Not 29	Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och såsom avsättningar redovisade förpliktelser	96
Not 30	Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter	97
Not 31	Överförda tillgångar	97
Not 32	Eventualförpliktelser	97
Not 33	Avstämning totalavkastningstabell (TAT)	98
Not 34	Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder - koncernen	99
Not 35	Personal	100
Not 36	Närstående	105
Not 37	Händelser efter balansdagen	106
Not 38	Effekter av ändrade redovisningsprinciper	107
Not 39	Förslag till vinstdisposition	114

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 59 of 133.

Resultaträkning [1]

Mkr	Not	Koncernen 2022	Koncernen 2021	Moderbolaget 2022	Moderbolaget 2021
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE					
Premieinkomst	2	**18 140**	**17 125**	**18 140**	**17 125**
Intäkter från investeringsavtal		**49**	**54**	**49**	**54**
Kapitalavkastning, intäkter	3	**38 577**	**46 820**	**38 935**	**45 225**
Orealiserade vinster på placeringstillgångar					
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	5	17 175	27 884	17 175	27 884
Värdeökning på övriga placeringstillgångar	6	1 830	48 011	-	40 757
		19 005	**75 895**	**17 175**	**68 641**
Övriga tekniska intäkter	7	**361**	**439**	**361**	**439**
Försäkringsersättningar					
Utbetalda försäkringsersättningar	8	-16 384	-15 313	-16 384	-15 313
Förändring i avsättning för oreglerade skador		60	27	60	27
		-16 324	**-15 286**	**-16 324**	**-15 286**
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar					
Livförsäkringsavsättning	24	52 014	17 904	52 014	17 904
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk	26	17 453	-23 896	17 453	-23 896
		69 467	**-5 992**	**69 467**	**-5 992**
Driftskostnader	9, 35	**-792**	**-794**	**-636**	**-631**
Kapitalavkastning, kostnader	4	**-5 008**	**-3 135**	**-4 368**	**-2 537**
Orealiserade förluster på placeringstillgångar					
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	5	-34 636	-3 988	-34 636	-3 988
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar	6	-94 082	-2 797	-93 585	-2 685
		-128 718	**-6 785**	**-128 221**	**-6 673**
Övriga tekniska kostnader		**-143**	**-112**	**-143**	**-112**
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		**-5 386**	**108 229**	**-5 565**	**100 253**
ICKE-TEKNISK REDOVISNING					
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat		-5 386	108 229	-5 565	100 253
Skatt på årets resultat	10	-293	-728	-86	-284
Övriga skatter	10	-241	-102	-241	-102
ÅRETS RESULTAT [1]		**-5 920**	**107 399**	**-5 892**	**99 867**

[1] Från och med 2022 tillämpas lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen, och jämförelsesiffror för 2021 har därför räknats om. Se vidare not 1 Redovisningsprinciper.

Rapport över totalresultat [1)]

Mkr	Not	Koncernen 2022	Koncernen 2021	Moderbolaget 2022	Moderbolaget 2021
Årets resultat		**-5 920**	**107 399**	**-5 892**	**99 867**
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till årets resultat					
Omvärdering förmånsbestämda pensionsplaner		-	68	-	-
Andel av övrigt totalresultat i gemensamt styrda företag	14	314	55	-	-
Årets övriga totalresultat		**314**	**123**	**-**	**-**
ÅRETS TOTALRESULTAT		**-5 606**	**107 522**	**-5 892**	**99 867**

[1)] Från och med 2022 tillämpas lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen, och jämförelsesiffror för 2021 har därför räknats om. Se vidare not 1 Redovisningsprinciper.

Resultatanalys - moderbolaget

2022		Tjänstepension				Övrig försäkring	
Mkr	Total	Förmånsbestämd traditionell försäkring	Avgiftsbestämd traditionell försäkring	Fondförsäkring	Sjukförsäkring och premie-befrielse-försäkring	Individuell traditionell försäkring	Individuell fondförsäkring
LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT							
Premieinkomst	18 140	-	18 048	-	0	92	-
Intäkter från investeringsavtal	49	-	-	39	-	-	10
Kapitalavkastning, intäkter	38 935	408	38 259	-	-	268	-
Orealiserade vinster på placeringstillgångar							
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	17 175	-	-	16 806	-	-	369
Värdeökning på övriga placeringstillgångar	-	-	-	-	-	-	-
Övriga tekniska intäkter	361	-	-	355	-	-	6
Försäkringsersättningar							
Utbetalda försäkringsersättningar	-16 384	-368	-15 860	-	-	-156	-
Förändring i avsättning för oreglerade skador	60	-1	60	-	0	1	-
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar							
Livförsäkringsavsättning	52 014	439	51 262	-	-	312	-
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk	17 453	-	-	17 047	-	-	406
Driftskostnader	-636	-2	-549	-73	-	-9	-3
Kapitalavkastning, kostnader	-4 368	-45	-4 227	-65	-	-30	-1
Orealiserade förluster på placeringstillgångar							
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-34 636	-	-	-33 861	-	-	-774
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar	-93 585	-982	-91 959	-	-	-644	-
Övriga tekniska kostnader	-143	0	-26	-114	-	0	-2
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**-5 565**	**-551**	**-4 992**	**133**	**0**	**-166**	**10**
ICKE-TEKNISK REDOVISNING							
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-5 565	-551	-4 992	133	0	-166	10
Skatt	-327	-3	-255	-67	-	-2	-1
Årets resultat	**-5 892**	**-554**	**-5 247**	**67**	**0**	**-168**	**9**
Försäkringstekniska avsättningar							
Livförsäkringsavsättningar	241 619	1 077	238 733	-	-	-	1 809
Avsättning för oreglerade skador	54	3	43	6	0	-	2
Summa försäkringstekniska avsättningar	**241 673**	**1 080**	**238 776**	**6**	**0**	**-**	**1 811**
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk							
Skulder till försäkringstagare, investeringsavtal	81 694	-	-	80 365	-	-	1 329
Summa	**81 694**	**-**	**-**	**80 365**	**-**	**-**	**1 329**
Konsolideringsfond	**268 744**	**6 894**	**259 688**	**737**	**-**	**1 341**	**84**

Balansräkning [1]

Mkr	Not	Koncernen 2022-12-31	Koncernen 2021-12-31	Koncernen 2021-01-01	Moderbolaget 2022-12-31	Moderbolaget 2021-12-31
TILLGÅNGAR						
Immateriella tillgångar						
IT-system	11	**26**	**39**	**70**	**13**	**28**
Placeringstillgångar						
Byggnader och mark	12	80 169	78 703	73 242	33 425	35 250
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag						
Aktier och andelar i koncernföretag	13	-	-	-	22 839	17 753
Lån till koncernföretag	13	-	-	-	10 818	8 049
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	14	28 342	31 577	27 041	8 612	10 073
Lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	14	3 904	5 226	5 435	3 904	5 226
Andra finansiella placeringstillgångar						
Aktier och andelar	15, 16	241 418	328 897	243 849	237 786	328 895
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15, 16	163 491	162 879	167 115	163 410	162 797
Övriga lån	15, 16	4 153	996	-	1 076	996
Derivat	15, 16, 17, 18	3 510	613	10 346	3 510	613
Övriga finansiella placeringstillgångar	15, 16, 17	20 307	16 949	11 897	20 307	16 949
		545 294	**625 840**	**538 925**	**505 687**	**586 601**
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk						
Investeringsavtalstillgångar	15, 16, 20	**81 563**	**98 811**	**74 631**	**81 563**	**98 811**
Fordringar						
Övriga fordringar	15, 21	1 565	10 054	3 226	1 451	9 962
		1 565	**10 054**	**3 226**	**1 451**	**9 962**
Andra tillgångar						
Materiella tillgångar	23	33	58	83	33	58
Kassa och bank	15	9 349	8 869	11 492	9 253	8 690
Övriga tillgångar		5	6	12	-	-
		9 387	**8 933**	**11 587**	**9 286**	**8 748**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						
Upplupna ränte- och hyresintäkter		966	896	962	966	896
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	294	271	273	150	145
		1 260	**1 167**	**1 235**	**1 116**	**1 041**
SUMMA TILLGÅNGAR		**639 095**	**744 844**	**629 674**	**599 116**	**705 191**

[1] Från och med 2022 tillämpas lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen och jämförelsesiffror för 2021 har därför räknats om. Se vidare not 1 Redovisningsprinciper.

Balansräkning, forts.

Mkr	Not	Koncernen 2022-12-31	Koncernen 2021-12-31	Koncernen 2021-01-01	Moderbolaget 2022-12-31	Moderbolaget 2021-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER						
Eget kapital						
Aktiekapital (300 aktier à 10 000 kronor)		3	3	3	3	3
Konsolideringsfond		268 744	211 768	204 465	268 744	211 768
Andra fonder		273	-129	-258	-	-
Balanserad vinst eller förlust		37 039	29 579	27 406	-	-
Årets resultat	39	-5 920	107 399	32 219	-5 892	99 867
		300 139	**348 620**	**263 835**	**262 855**	**311 638**
Försäkringstekniska avsättningar						
Livförsäkringsavsättning	24	241 619	267 968	278 120	241 619	267 968
Oreglerade skador	25	54	301	295	54	301
		241 673	**268 269**	**278 415**	**241 673**	**268 269**
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk						
Skulder till försäkringstagare, investeringsavtal	15, 16, 26	**81 694**	**98 960**	**74 797**	**81 694**	**98 960**
Andra avsättningar						
Pensioner och liknande förpliktelser		10	25	93	10	8
Uppskjuten skatteskuld		2 364	2 219	1 835	-	-
		2 374	**2 244**	**1 928**	**10**	**8**
Skulder						
Skulder avseende direkt försäkring		208	0	0	208	0
Derivat	15, 16, 17, 18	3 866	9 316	831	3 866	9 316
Övriga skulder	15, 16, 17, 27	8 055	16 346	8 884	8 236	16 449
		12 129	**25 662**	**9 715**	**12 310**	**25 765**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	**1 086**	**1 089**	**984**	**574**	**551**
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		**639 095**	**744 844**	**629 674**	**599 116**	**705 191**

Förändringar i eget kapital – koncernen

2021							
			Andra fonder				
Mkr	Aktie-kapital	Konsolide-ringsfond	Fond för utvecklings-utgifter [2]	Omvärderings-reserv [2]	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Total
Ingående eget kapital	**3**	**204 465**	**1**	**723**	**26 418**	**32 226**	**263 836**
Effekt ändrad redovisningsprincip [5]				-982	989	-7	0
Ingående eget kapital	**3**	**204 465**	**1**	**-259**	**27 407**	**32 219**	**263 836**
Föregående års vinstdisposition		30 041			2 178	-32 219	0
Pensionstillägg/Individuell återbäring		-14 298					-14 298
Garantiförstärkning genom tilldelning av återbäring [3]		-7 753					-7 753
Transaktioner med närstående [4]		-686					-686
Omföring Fond för utvecklingsutgifter [1]			6		-6		0
Årets resultat						107 399	107 399
Övrigt totalresultat				123			123
Årets totalresultat				**123**		**107 399**	**107 522**
Utgående eget kapital	**3**	**211 768**	**7**	**-136**	**29 579**	**107 399**	**348 620**

2022			Andra fonder				
Mkr	Aktie-kapital	Konsolide-ringsfond	Fond för utvecklings-utgifter [2]	Omvärderinge-reserv [2]	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Total
Ingående eget kapital	**3**	**211 768**	**7**	**-136**	**29 579**	**107 399**	**348 620**
Föregående års vinstdisposition		99 867			7 532	-107 399	0
Pensionstillägg/Individuell återbäring		-16 493					-16 493
Garantiförstärkning genom tilldelning av återbäring [3]		-25 665					-25 665
Transaktioner med närstående [4]		-733					-733
Omföring Fond för utvecklingsutgifter [1]			1		-1		0
Övrigt [6]				87	-71		16
							0
Årets resultat						-5 920	-5 920
Övrigt totalresultat				314			314
Årets totalresultat				**314**		**-5 920**	**-5 606**
Utgående eget kapital	**3**	**268 744**	**8**	**265**	**37 039**	**-5 920**	**300 139**

Inom Balanserad vinst eller förlust redovisas övrigt riskkapital. Balanserad vinst eller förlust kan användas till följande: fördelning till försäkrade, utbetalning till försäkringstagare efter beslut av styrelsen eller förlusttäckning. Balanserad vinst eller förlust består av följande delar:

- Balanserat resultat från fondförsäkring och riskförsäkring
- Balanserat resultat från dotterföretag
- Kollektiv konsolidering som är skillnaden mellan den traditionella försäkringsrörelsens tillgångar värderade till verkligt värde och åtagandena inom den traditionella försäkringsrörelsen, garanterade och ej garanterade.

1. Avsättningen till fond för utvecklingsutgifter avser aktiverade immateriella anläggningtillgångar.
2. Omvärderingsreserven avser andel av övrigt totalresultat i företag som redovisas enligt kapitalandelsmetoden 314 (-48), se not 14 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag samt omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner 0 (-88) miljoner kronor.
3. Garantiförstärkning sker genom tilldelning av återbäring och redovisas som en omföring från eget kapital till försäkringstekniska avsättningar.
4. Avser utbetalning av STP-överskott 733 (686) miljoner kronor, se vidare not 36 Närstående.
5. Effekt av ändrad redovisningsprincip avser omklassificering av rörelsefastighet, se vidare not 38 Effekter av ändrade redovisningsprinciper.
6. Avser justering av omvärderingsreserv och avsättning för pensioner hänförligt till förmånsbestämda pensionsplaner.

TeamEngine E-Signing

Förändringar i eget kapital – moderbolaget

2021 Mkr	Aktiekapital	Konsolideringsfond	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital	**3**	**204 466**	**30 041**	**234 509**
Föregående års vinstdisposition		30 041	-30 041	0
Årets resultat [1]			99 867	99 867
Pensionstillägg/Individuell återbäring [2]		-14 298		-14 298
Garantiförstärkning genom tilldelning av återbäring [3]		-7 753		-7 753
Transaktioner med närstående [4]		-686		-686
Utgående eget kapital	**3**	**211 768**	**99 867**	**311 638**

2022 Mkr	Aktiekapital	Konsolideringsfond	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital	**3**	**211 768**	**99 867**	**311 638**
Föregående års vinstdisposition		99 867	-99 867	0
Årets resultat [1]			-5 892	-5 892
Pensionstillägg/Individuell återbäring [2]		-16 493		-16 493
Garantiförstärkning genom tilldelning av återbäring [3]		-25 665		-25 665
Transaktioner med närstående [4]		-733		-733
Utgående eget kapital	**3**	**268 744**	**-5 892**	**262 855**

Samtliga poster som ingår i eget kapital är bundet eget kapital.

[1] Årets resultat överensstämmer med årets totalresultat.
[2] Se vidare not 8 Utbetalda försäkringsersättningar.
[3] Garantiförstärkning sker genom tilldelning av återbäring och redovisas som en omföring från eget kapital till försäkringstekniska avsättningar. Se vidare not 24 Livförsäkringsavsättning.
[4] Se vidare Förändringar i eget kapital - koncernen sidan 65 samt not 36 Närstående.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 66 of 133.

TeamEngine E-Signing

Not 1. Redovisningsprinciper

1. Allmän information

Årsredovisningen avges per den 31 december 2022 och avser räkenskapsåret 2022 för AMF Tjänstepension AB med organisationsnummer 502033-2259. AMF är ett svenskt tjänstepensionsaktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Klara Södra Kyrkogata 18, 113 88 Stockholm. Koncernredovisningen och årsredovisningen för det räkenskapsår som slutar den 31 december 2022 har godkänts för publicering av styrelsen den 16 mars 2023 och kommer att föreläggas årsstämman för fastställande den 13 april 2023.

2. Grund för rapporternas upprättande

2.1 Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernens och moderbolagets årsredovisning är upprättad enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag, och dess ändringsföreskrifter. Dessutom tillämpas Rådet för finansiell rapporterings (RFR) rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Både koncernen och moderbolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att internationella redovisningsstandarder som godkänts av EU tillämpas, med de begränsningar som följer av ÅRFL, RFR och FFFS 2019:23. I avsnitt 5 Redovisningsprinciper i moderbolaget anges de fåtal skillnader som gäller tillämpningen av lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen respektive i moderbolaget.

De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor, som är koncernens rapporteringsvaluta och även funktionell valuta för moderbolaget. Alla belopp är avrundade till närmaste miljontal kronor, om inte annat anges. Siffor inom parentes avser föregående år.

Merparten av tillgångarna och skulderna redovisas till verkligt värde via resultatet. Övriga poster, såsom Immateriella tillgångar, Fordringar, Andra tillgångar, Förutbetalda kostnader, Upplupna intäkter samt Övriga skulder redovisas till historiska anskaffningsvärden. Försäkringstekniska avsättningar nuvärdesberäknas utifrån aktuariella metoder. Aktier i intresseföretag och gemensamt styrda företag redovisas med tillämpning av kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen.

De redovisningsprinciper som beskrivs nedan har tillämpats konsekvent på alla perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår i avsnitt 2.2 Ändrade redovisningsprinciper årsredovisning 2022.

2.2 Ändrade redovisningsprinciper årsredovisning 2022

2.2.1 FFFS 2019:23 – Lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen

Finansinspektionen tog bort kravet på full IFRS i onoterade företag i och med FFFS 2020:24, Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Ändringen innebär att dessa företag får välja att tillämpa lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen och AMF har valt en sådan tillämpning från och med den 31 december 2022. Förändringen innebär byte av redovisningsprincip.
För AMFs del innebär övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen att det endast återstår ett fåtal redovisningsmässiga skillnader mellan moderbolaget och koncernen. De väsentliga effekterna av övergången beskrivs nedan. I not 38 Effekter av ändrade redovisningsprinciper presenteras effekterna i tabellformat.

2.2.1.1 Rörelsefastigheter

Övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen har inneburit att rörelsefastigheter omklassificerats i koncernredovisningen. Innan övergången klassificerades den fastighet AMF använder i den egna verksamheten som Materiell anläggningstillgång med värdering enligt omvärderingsmetoden i koncernredovisningen, i enlighet med IAS 16 Materiella anläggningstillgångar. Efter övergången klassificeras fastigheten som Byggnader och mark med värdering till verkligt värde via resultatet. Efter övergången tillämpas därmed samma redovisningsprincip för fastigheten i moderbolag och koncern.

2.2.1.2 Leasing

Övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen har inneburit att leasingavtal där AMF är leasetagare omklassificerats i koncernredovisningen. Innan övergången tillämpades IFRS 16 Leasingavtal i koncernredovisningen, vilket innebar att en finansiell tillgång och skuld redovisades för nyttjanderättstillgångar i form av tomträttsavgälder. Efter övergången tas ingen sådan tillgång respektive skuld upp i balansräkningen. Efter övergången tillämpas därmed samma redovisningsprincip för tomträttsavgälder i moderbolag och koncern.

2.2.1.3 Utformning av de finansiella rapporterna

Övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen har inneburit att uppställningsformen för koncernens balans- och resultaträkning har justerats. Efter övergången tillämpar koncernen samma uppställningsform som moderbolaget. I och med övergången slopas också kravet på att upprätta kassaflödesanalys för koncernen. Sedan tidigare har krav på kassaflödesanalys för onoterade tjänstepensionsföretag utgått. Från och med årsredovisning 2022 presenterar AMF därför inga kassaflödesanalyser i årsredovisningen.

2.2.2 IFRS 9 Finansiella instrument

Sedan IFRS 9 Finansiella instrument trädde i kraft 2018 och fram till den 31 december 2022 har AMF tillämpat ett tillfälligt undantag från IFRS 9 som införts i IFRS 4 Försäkringskontrakt. Bytet av redovisningsprincip till IFRS 9 har inneburit justerade benämningar på kategorier av finansiella instrument, se vidare not 38 Effekter av ändrade redovisningsprinciper. Resultat, eget kapital och solvenskvot har inte påverkats.

2.3 Nya och framtida redovisningsprinciper

2.3.1 Standarder från IASB att tillämpas från den 1 januari 2023 eller senare

De nya standarder och tolkningar som trätt i kraft efter 2022 förväntas få följande effekter på AMFs redovisning.

2.3.1.1 IFRS 17 Försäkringsavtal

IFRS 17 Försäkringsavtal godkändes inom EU i november 2021 och trädde i kraft den 1 januari 2023 och ersatte då IFRS 4. Den nya standarden innebär att en ny metod för att värdera och presentera försäkringskontrakt införs. Metoden utgår från en beräkning av försäkringskontraktens vinstmarginaler som ska periodiseras över kontraktens löptid. AMF tillämpade lagbegränsad IFRS i moderbolaget och koncernen när IFRS 17 trädde i kraft, vilket innebär att AMF inte tillämpar standarden och därför inte påverkas av den. FFFS 2022:7 Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag började tillämpas i samband med att IFRS 4 upphörde att gälla.

2.3.1.2 Övriga ändringar

Övriga nya standarder och tolkningar som har godkänts av EU förväntas inte få någon väsentlig påverkan på AMFs redovisning när de tillämpas för första gången.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 67 of 133.

Not 1, forts.

2.4 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

AMF gör uppskattningar och bedömningar för att fastställa redovisade värden på vissa tillgångar och skulder. Dessa uppskattningar baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Väsentliga uppskattningar och bedömningar har gjorts inom nedanstående områden med hänvisning till detaljerad information.

2.4.1 Uppskattningar

Uppskattningar har gjorts i följande fall:

- Värdering av fastigheter, se avsnitt 3.2 och not 12 Byggnader och mark.
- Aktuariella beräkningar, se avsnitt 3.6.1 och not 24 Livförsäkringsavsättning.
- Värdering av onoterade aktier och andelar, se avsnitt 3.3.2 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet och not 16 Hierarki för verkligt värde, nivå 3.

2.4.2 Bedömningar

Bedömningar har gjorts i följande fall:

- Samtliga traditionella försäkringsavtal bedöms ha betydande försäkringsrisk och redovisas i enlighet med IFRS 4, Försäkringsavtal.
- Fondförsäkringsavtal bedöms inte medföra någon betydande försäkringsrisk, se avsnitt 3.6 Redovisning av försäkringsavtal och investeringsavtal.
- AMF har valt att redovisa diskretionära delar i försäkringsavtal inom eget kapital, se avsnitt 3.6 Redovisning av försäkringsavtal och investeringsavtal.
- Tillämpade värderingsgrunder vid upprättandet av de finansiella rapporterna, se avsnitt 3.3 Finansiella tillgångar och skulder.
- Klassificering av rörelsefastighet, se avsnitt 3.2 Byggnader och mark.
- Bedömning att inte konsolidera egna fonder respektive innehav i gemensamt styrda företag och intresseföretag återfinns i avsnitt 2.6 Koncernredovisning.
- För innehavet i BSÖ Holding AB har bedömningen gjorts att bolaget inte ska konsolideras, se avsnitt 2.6 Koncernredovisning.

2.5 Upplysningar om risker och kapital

Upplysningar om hantering av finansiella risker, försäkringsrisker och kapital framgår av avsnittet Risker och riskhantering på sidan 48 och framåt, i not 24 Livförsäkringsavsättning samt i not 12 Byggnader och mark.

2.6 Koncernredovisning

AMF konsoliderar dotterbolag som står under bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. AMF har bestämmande inflytande över alla helägda dotterbolag, se not 13 Aktier och andelar i koncernföretag.

Koncernredovisningen upprättas enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att vid förvärv värderas tillgångar och skulder i ett dotterbolag till verkligt värde på transaktionsdagen. Om anskaffningskostnaden överstiger de identifierbara nettotillgångarnas verkliga värde redovisas denna del som goodwill. Om anskaffningskostnaden är lägre redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen. Resultat från verksamheten i dotterbolag som förvärvats eller avyttrats under året tas upp i koncernredovisningen från förvärvstidpunkten respektive fram till den tidpunkt när moderbolaget upphör att ha ett bestämmande inflytande. Alla koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader elimineras vid konsolidering.

AMF bedöms ha betydande, men inte bestämmande, inflytande över dotterbolaget Bergvik Skog Öst Holding AB på grund av den avtalskonstruktion som föreligger. Av det skälet konsolideras inte bolaget, utan redovisas enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen.

Fondförsäkringstagarna i AMF väljer att investera i olika fonder. AMF köper andelar i de av kunderna valda fonderna. AMF kan därigenom, för sina kunders räkning, komma att stå som ägare till mer än 50 procent av andelarna i fonder som förvaltas i koncernen. På grund av de legala regelverk som omgärdar fondverksamhet anser AMF att AMF inte har rätt att utforma fondernas finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar från fonderna. Detta gäller oavsett om AMF äger mer eller mindre än 50 procent av andelarna i fonderna. Försäkringstagarna erhåller därmed den avkastning reducerad med skatter och avgifter som fonderna genererar. AMF erhåller enbart avgifter, till marknadsmässiga villkor, för förvaltningen av fonderna. AMF gör därför den samlade bedömningen att fonder som förvaltas i koncernen inte ska konsolideras. De andelar som koncernen, för sina kunders räkning, innehar i dessa fonder redovisas dock i balansräkningen som tillgång respektive skuld för investeringsavtalsåtaganden.

2.6.1 Aktier i intresseföretag och gemensamt styrda företag

Investeringar där AMF inte har större möjlighet att styra verksamheten än samägarna klassificeras som gemensamt styrda företag. I de intresseföretag AMF äger är det samägaren som har det bestämmande inflytandet.

AMF redovisar innehav i intresseföretag, gemensamt styrda företag och innehavet i Bergvik Skog Öst Holding AB enligt kapitalandelsmetoden. Initialt redovisas innehavet till anskaffningsvärde. Därefter redovisas koncernens andel av resultatet i årets resultat samt som ett ökat respektive minskat bokfört värde av aktierna. Vid utdelning minskar det redovisade värdet på andelarna i innehavet. När koncernens andel av redovisade förluster eventuellt överstiger det redovisade värdet på andelarna i koncernen reduceras andelarnas värde till noll. Avräkning för förluster sker även mot ägarlån. Uppkommer vinster därefter redovisas dessa i AMF som resultatandel först när de ackumulerat uppgår till samma belopp som de oredovisade vinsterna. Inför varje balansdag görs en bedömning om nedskrivningsbehov av det bokförda värdet föreligger. Om det bokförda värdet överstiger återvinningsvärdet redovisas mellanskillnaden i årets resultat. Alla företag vars andelar redovisas enligt kapitalandelsmetoden i koncernredovisningen tillämpar IFRS i sin rapportering till AMF, varför inga justeringar behöver göras för att redovisningen ska överensstämma med koncernens redovisningsprinciper.

2.7 Omräkning av utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med den valutakurs som gäller på transaktionsdagen. På balansdagen räknas tillgångar och skulder i utländsk valuta om till svenska kronor till balansdagens kurs. Valutakursresultat som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat som Kapitalavkastning, intäkter respektive Kapitalavkastning, kostnader.

3 Principer för poster i balansräkningen

3.1 Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar är identifierbara ickemonetära tillgångar utan fysisk form. För att redovisa en immateriell tillgång ska kontroll över tillgången kunna påvisas, vilket innebär att bolaget

Not 1, forts.

har förmågan att säkerställa att framtida ekonomiska fördelar från den kommer företaget till del. De immateriella tillgångarna i AMF består av förvärvad och egenutvecklad programvara som bedöms ha ett ekonomiskt värde under kommande år. Internt upparbetade immateriella tillgångar som avser egenutvecklad programvara redovisas endast om samtliga av följande villkor uppfylls:

- Det finns identifierbara tillgångar.
- Det är troligt att de tillgångar som upparbetats kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Tillgångarnas anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Vid första redovisningstillfället värderas immateriella tillgångar till anskaffningsvärde och därefter till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar. Avskrivningstiden bedöms utifrån förväntad nyttjandeperiod. De immateriella tillgångarna skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning och skrivs av linjärt över den fastställda nyttjandeperioden. Nyttjandeperioderna omprövas minst årligen. Immateriella tillgångar som ännu inte är färdiga att användas prövas för nedskrivningsbehov årligen samt dessutom så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången i fråga har minskat i värde. Den bedömda nyttjandeperioden uppgår i AMF till mellan tre och tio år. Nyttjandeperioden för det system som redovisas som immateriell tillgång har bedömts vara minst tio år baserat på den förväntade nyttan som det nya systemet medför.

De delar i det nya IT-systemet som avser webbplats har bedömts ha en nyttjandeperiod på tre år.

Vid en indikation att tillgångsvärdet kan ha minskat fastställs tillgångens återvinningsvärde. Om detta värde bedöms understiga det bokförda värdet redovisas tillgången till det lägre värdet. Nedskrivning redovisas i årets resultat. Vid varje bokslutstillfälle görs en individuell prövning av värdet för respektive tillgång och dessutom prövas nyttjandeperioden för tillgångarna. Vid aktivering av eget utvecklingsarbete förs motsvarande belopp över till en fond för utvecklingsutgifter inom eget kapital. Redovisade värden för immateriella tillgångar finns i not 14 Immateriella tillgångar.

3.2 Byggnader och mark

Byggnader och mark avser fastigheter. Fastigheter delas upp i förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter, båda kategorierna värderas till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändringar över resultaträkningen.

Förvaltningsfastigheter innehas i syfte att generera hyresintäkter eller värdestegring eller en kombination av dessa, i enlighet med IAS 40. Den fastighet som används i den egna verksamheten klassificeras som rörelsefastighet.

Fastigheter redovisas vid förvärvstillfället till anskaffningsvärdet inklusive utgifter direkt hänförliga till förvärvet. Efter förvärvstillfället redovisas fastigheter till verkligt värde enligt IFRS 13.

För att fastställa fastigheternas verkliga värde vid varje enskilt bokslutstillfälle görs marknadsvärdering av samtliga fastigheter, se vidare not 12 Byggnader och mark.

Såväl orealiserade som realiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. Realiserade värdeförändringar hänför sig till vinst eller förlust av sålda eller utrangerade fastigheter och beräknas som skillnaden mellan försäljningspris med avdrag för försäljningsomkostnader och senast redovisade marknadsvärde med tillägg för eventuella tillkommande investeringar.

Tillkommande utgifter aktiveras då det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar förknippade med tillgången kommer att erhållas och att utgiften kan fastställas med tillförlitlighet. Mer omfattande åtgärder avseende utbyte av befintlig eller införande av ny identifierad komponent aktiveras medan utgifter för reparationer och underhåll resultatförs löpande i den period de uppstår. Fastigheternas hyresintäkter och driftskostnader redovisas på separata rader i resultaträkningen. Fastighetsköp och fastighetsförsäljningar redovisas i samband med att risker och förmåner som förknippas med äganderätten övergår till köparen eller säljaren, vilket normalt sker på tillträdesdagen.

3.3 Finansiella tillgångar och skulder

3.3.1 Inledning

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller eget kapitalinstrument i ett annat företag. Finansiella instrument klassificeras i olika kategorier, beroende på avsikten med förvärvet av den finansiella tillgången eller skulden.

AMF använder kategorierna:

- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, obligatoriskt
- Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet, innehas för handel
- Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Vid första redovisningstillfället redovisas finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde. Transaktionskostnader vid anskaffningstillfället redovisas i resultaträkningen för kategorin verkligt värde via resultatet, och inkluderas i anskaffningsvärdet för kategorin upplupet anskaffningsvärde.

Affärsdagsredovisning tillämpas för samtliga finansiella tillgångar och skulder. AMF tillämpar inte säkringsredovisning. Genom redovisning till verkligt värde kan dock ekonomisk säkring återspeglas i redovisningen. Eftersom AMF tillämpar affärsdagsredovisning uppkommer fordringar och skulder relaterade till ej likviderade värdepappersaffärer. När AMF säljer värdepapper tas värdepappret bort från balansräkningen på affärsdagen och vinst/förlust redovisas i årets resultat. Från affärsdag till likviddag bokas en fordran upp på köparen under Övriga fordringar. När AMF köper värdepapper redovisas värdepappret i balansräkningen på affärsdagen och mellan affärsdagen och likviddagen bokas en skuld upp till säljaren, under Övriga skulder.

3.3.2 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet

AMF kategoriserar merparten av alla finansiella tillgångar och skulder som Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet, obligatoriskt. Denna klassificering är baserad på att AMFs kapitalförvaltning utvärderas utifrån verkligt värde i enlighet med de av styrelsen beslutade placeringsriktlinjerna (riskhanterings- och investeringsstrategi). Uppföljning sker i ledningen och i styrelsen baserat på verkligt värde.

Derivatinstrument klassificeras alltid i denna kategori i underkategorin finansiella instrument innehavda för handel. Samtliga finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde omvärderas löpande med värdeförändringar som bokförs via årets resultat. I denna kategori ingår Kassa, Banktillgodo-

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 69 of 133.

TeamEngine E-Signing

Not 1, forts.

havanden, Räntebärande värdepapper, Aktier och andelar, Derivat, Repor, Värdepapperslån, Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk samt Övriga finansiella placeringstillgångar, Skulder till försäkringstagare och Investeringsavtal.

Värderingsmetod för finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde specificeras i den värderingshierarki som presenteras i not 15 Finansiella instrument samt i not 16 Hierarki för verkligt värde.

Finansiella instrument i nivå 1 värderas till noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder som företaget har tillgång till vid värderingstidpunkten. Huvuddelen av aktier, aktiederivat och räntebärande instrument som handlas av AMF handlas på aktiva finansmarknader. I nivå 2 värderas dagslån, återköpstransaktioner och valutaderivat med en värderingsteknik för analys av diskonterade kassaflöden allmänt använd av marknadsaktörer. Certifikat, vissa obligationer samt investerade säkerheter för värdepapperslån värderas baserat på noteringar hos mäklare där liknande kontrakt handlas på en aktiv marknad och kurserna speglar faktiska transaktioner på jämförbara instrument. I nivå 3 värderas obligationer och räntebärande värdepapper utifrån en avkastningskurva för den tillämpliga löptiden med olika påslag beroende på värdepapprets kreditvärdighet. Aktier och andelar samt fondandelar infrastruktur värderas utifrån kassaflödesmodell och nyligen gjorda transaktioner.

Poster som rör förändring av tillgångarnas värde avseende investeringsavtal redovisas som Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk.

3.3.2.1 Aktier och andelar

Aktier och andelar redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Transaktionskostnader vid anskaffningstillfället redovisas i resultaträkningen. De vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas i årets resultat.

3.3.2.2 Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Transaktionskostnader vid anskaffningstillfället redovisas i resultaträkningen. De vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas i årets resultat.

3.3.2.3 Derivat

För att hantera finansiella risker använder AMF huvudsakligen valutaterminer samt aktie- och räntederivat. Alla derivat redovisas brutto i balansräkningen. Derivat med positiva verkliga värden redovisas som Placeringstillgångar medan derivat med negativa verkliga värden redovisas som Derivat under Andra skulder.

3.3.2.4 Återköpstransaktioner (repor) och värdepapperslån

Repor är transaktioner som inte kvalificerar för borttagning från balansräkningen därför att AMF inte har överfört all risk och avkastning till motparten. I de fall AMF ingår avtal om placeringsrepa tas inte värdepappret upp i balansräkningen då det endast kan finnas en part som innehar risk och avkastning. Handel förekommer med både finansierings- och placeringsrepor avseende obligationer.

Vid finansieringsrepor säljer AMF obligationer, samtidigt som motparten förbinder sig att sälja tillbaka obligationerna på en förutbestämd dag till ett förutbestämt pris. Finansieringsrepor är ett sätt att låna pengar mot säkerhet. Obligationer som säljs i en finansieringsrepa ligger kvar i redovisningen under posten Obligationer och andra räntebärande värdepapper och värderas till verkligt värde. Värdet av överenskommen köpeskilling redovisas som skuld under posten Övriga skulder och värderas till verkligt värde. De vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas i årets resultat som Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar.

Vid placeringsrepor köper AMF obligationer samtidigt som motparten förbinder sig att köpa tillbaka obligationerna på en förutbestämd dag till ett förutbestämt pris. Placeringsrepor är ett sätt att låna ut pengar mot säkerhet. Obligationer som köps i en placeringsrepa redovisas inte i balansräkningen. Överenskommen köpeskilling redovisas som fordran under posten Övriga finansiella placeringstillgångar och värderas till verkligt värde. De vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas i årets resultat som Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar.

Värdepapperslån innebär att värdepapper (aktier och räntebärande värdepapper) lånas ut mot ersättning och mot erhållande av säkerhet. Ersättningen periodiseras över löptiden och redovisas som Kapitalavkastning, intäkter. Värdepapper som lånats ut redovisas även därefter i balansräkningen till verkligt värde, eftersom detta är en transaktion där AMF inte har överfört all risk och avkastning till motparten. Om säkerhet erhålls i form av likvida medel placeras dessa i räntebärande värdepapper och redovisas till verkligt värde i balansräkningen under Övriga finansiella placeringstillgångar samtidigt som skulden redovisas under Övriga skulder värderat till verkligt värde. Värdet av de värdepapper som lånats ut mot kontantsäkerhet anges under not 29 Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och såsom avsättningar redovisade förpliktelser. Om den erhållna säkerheten är värdepapper redovisas den inte i balansräkningen utan anges separat i not 30 Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter. Där anges även värdet av de värdepapper som lånats ut mot värdepapperssäkerhet.

3.3.2.5 Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk

Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk består av försäkringstagarnas investeringar i investeringsavtal och redovisas på en egen rad i balansräkningen. Investeringar till förmån för försäkringstagare som själva bär placeringsrisken för investeringen redovisas till verkligt värde. Investeringsavtalstillgångarna värderas till senaste NAV-kurs. Försäkringstagarnas insättningar investeras i fonder valda av försäkringstagaren eller enligt avtal, och ett åtagande gentemot försäkringstagarna redovisas som skuld. Skuldens storlek står i direkt förhållande till försäkringens värde (NAV-kurs multiplicerat med antal andelar). Antal andelar på försäkringen justeras via transaktioner på försäkringen. Transaktioner sker exempelvis när premier som betalats in, skatten tas ut och avgifter samt utbetalningar som görs. Se 3.6.1.2 Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk.

3.3.3 Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

3.3.3.1 Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är finansiella tillgångar för vilka AMFs affärsmodell är att inkassera kontraktuella kassaflöden, och dessa kassaflöden enbart avser kapitalbelopp och ränta. Värdering görs till upplupet anskaffningsvärde. Bolagets fordringar har antingen rörlig ränta eller kort förväntad löptid, och värderas därför till nominellt belopp utan diskontering. I denna kategori ingår Upplupen ränta och Hyresintäkter, Ej likviderade värdepappersaffärer, Kundfordringar och Övriga fordringar.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 70 of 133.

TeamEngine E-Signing

Not 1, forts.

3.3.3.2 Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

I kategorin finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas räntebärande och ej räntebärande finansiella skulder som inte är derivat. Värdering görs till upplupet anskaffningsvärde. De finansiella skulder i denna kategori som har kort förväntad löptid värderas till anskaffningsvärde utan diskontering. I kategorin ingår Ej likviderade värdepappersaffärer, Leverantörsskulder och Övriga skulder.

3.4 Materiella tillgångar

De materiella tillgångarna består av inventarier. Inventarierna redovisas till anskaffningsvärde och skrivs av enligt plan över nyttjandeperioden. Avskrivningstiden är mellan tre och sju år. Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång. Nedskrivning sker om det bokförda värdet överstiger tillgångens beräknade återvinningsvärde. Avskrivning av inventarier som avser inredning i förvaltningsfastighet redovisas som Kapitalavkastning, kostnader. Övriga avskrivningar redovisas som Driftskostnader.

3.5 Kassa och bank

Kassa och bank avser banktillgodohavanden och redovisas till verkligt värde. Ränta på kassa och bank redovisas i den takt den intjänas som Kapitalavkastning, intäkter i årets resultat.

3.6 Redovisning av försäkringsavtal och investeringsavtal

Begreppet försäkringsavtal definieras i IFRS 4. Avtal som medför betydande försäkringsrisk för den försäkrade och därmed uppfyller definitionen av försäkringsavtal ska redovisas enligt IFRS 4. Avtal som inte uppfyller definitionen ska redovisas som finansiella kontrakt enligt IFRS 9 alternativt som serviceavtal enligt IAS 18. AMFs bestånd av traditionella försäkringar är avtal i vilka AMF åtar sig en betydande försäkringsrisk genom att kompensera försäkringstagaren eller annan förmånstagare om en förutbestämd försäkringshändelse inträffar. Dessa produkter redovisas som försäkringsavtal enligt IFRS 4.

Huvuddelen av försäkringsavtalen innehåller en diskretionär del, så kallad återbäring, som innebär att den försäkrade kan erhålla ytterligare ersättning om det uppstår ett överskott i försäkringsrörelsen. Detta överskott består dels av pensionstillägg för förmånsbestämd försäkring, dels av preliminärt fördelad återbäring för avgiftsbestämd försäkring, inklusive Definitiva övergångsregler för Avtalspension SAF-LO (se Livförsäkringsavsättning nedan). Preliminärt fördelat överskott är ej garanterat och ingår eget kapital som en del av konsolideringsfonden. Fördelning av överskott är reglerat i bolagets konsolideringspolicy i de försäkringstekniska riktlinjerna. Överskottet tilldelas efter beslut av årsstämman och i enlighet med bolagsordning och de regelverk som är fastställda av styrelsen. Överskottet tilldelas den försäkrade i samband med utbetalning, flytt eller garantiförstärkning och redovisas direkt mot eget kapital.

AMFs bestånd av fondförsäkringar klassificeras som finansiella avtal (investeringsavtal) då de inte överför någon betydande försäkringsrisk från innehavaren till AMF och redovisas i enlighet med IFRS 9. Investeringsavtal är finansiella förbindelser vars verkliga värde är beroende av de underliggande finansiella tillgångarnas verkliga värde. De underliggande tillgångarna och tillhörande skulder värderas till verkligt värde via resultatet. Det verkliga värdet på de finansiella skulderna fastställs med hjälp av de aktuella värden som speglar det verkliga värdet på de finansiella tillgångarna till vilka de finansiella skulderna är länkade på balansdagen. Belopp som erhållits från och betalats till innehavare av investeringsavtalen redovisas över balansräkningen som insättning eller uttag. Avgifter som debiteras för förvaltning av investeringsavtal intäktsförs som Intäkter från investeringsavtal. Se vidare stycke 3.3 Finansiella tillgångar och skulder.

3.6.1 Försäkringstekniska avsättningar

3.6.1.1 Livförsäkringsavsättning

De försäkringstekniska avsättningarna utgörs av livförsäkringsavsättning och avsättning för oreglerade skador. Då samtliga åtaganden är i svensk valuta är de försäkringstekniska avsättningarna upptagna i svenska kronor. Livförsäkringsavsättningarna motsvarar det förväntade kapitalvärdet av bolagets garanterade förpliktelser. Kapitalvärdet beräknas med beaktande av antaganden om framtida ränta, dödlighet och andra riskmått, driftskostnader och skatt.

Sedan omvandlingen till tjänstepensionsföretag den 1 januari 2022 tillämpar AMF ett ränteantagande i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:21) om tjänstepensionsföretag. Tidigare gällde Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2013:23) om försäkringsföretags val av räntesats för att beräkna försäkringstekniska avsättningar. Den nya metoden tillåter negativa diskonteringsräntor, en lägre jämviktsterminsränta och det tidigare avdraget för kreditrisk ersätts med ett lägre aktsamhetsavdrag.

Livslängdsantagandet bygger dels på bolagets egna erfarenheter, och dels på försäkringsbranschens samlade erfarenhet i form av branschgemensamma analyser. AMF tillämpar generationsberoende livslängdsantaganden som är anpassade för respektive avtalsområde. Driftskostnadsantagandet utgörs av ett antagande om kostnad som är proportionell mot de försäkringstekniska avsättningarna. I livförsäkringsavsättningen ingår endast garanterade åtaganden och därmed ingår inte värdet av beslutade pensionstillägg eller preliminärt fördelad återbäring. Skuldtillräcklighetstest är tillämpat på den del av portföljen som avser traditionell försäkring.

3.6.1.2 Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka livförsäkringstagaren bär risk

Avsättning för investeringsavtal redovisas under Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkring för vilka livförsäkringstagaren bär risk. Dessa försäkringstekniska avsättningar motsvaras av värdet av försäkringstagarnas fondandelar inklusive medel i svenska kronor som ej är placerat i andelar.

3.6.1.3 Avsättning för oreglerade skador

Avsättningen utgörs av pensionsbelopp, inklusive tilldelad återbäring, som förfallit till betalning men som ännu ej betalats ut.

3.7 Andra avsättningar

3.7.1 Pensioner och liknande förpliktelser

AMF har både förmåns- och avgiftsbestämda pensionsplaner för egna anställda. Se även not 35 Personal.

En avgiftsbestämd plan är en pensionsplan för ersättning efter avslutad anställning enligt vilken ett företag betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon legal eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Följaktligen redovisas ingen pensionsskuld för en avgiftsbestämd plan.

AMFs förmånsbestämda pensionsåtaganden avser den förmånsbestämda delen av FTP-planen. Planen tryggades genom försäkring i SPP till och med den 30 november 2016, då den lades i fribrev. Från och med den 1 december 2016 försäkras planen i Alecta. Planen redovisas som en premiebestämd pensionsplan med stöd av uttalandet från Rådet för finansiell rapportering UFR 10 "Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta". Uttalandet avser ITP 2 men tillämpas även på FTP 2. Kostnader för premiebestämda pensionspla-

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 71 of 133.

TeamEngine E-Signing

Not 1, forts.

ner inklusive löneskatt redovisas i resultaträkningen. Om AMFs valda pensionsbolag inte har möjlighet att värdesäkra pensioner som är under utbetalning måste AMF täcka upp för detta.

4 Principer för poster i resultaträkningen

4.1 Redovisning av intäkter

4.1.1 Premier

För premiebetalningar tillämpas kontantprincipen. Kontantprincipen innebär att inbetalda premier intäktsförs när de inkommer oavsett vilken period de avser. Förskottsbetalade premier inkluderas där gällande avtal finns. Premierna redovisas som en intäkt i årets resultat men ingår samtidigt som en ökning vid beräkningen av de försäkringstekniska avsättningarna.

4.1.2 Intäkter från investeringsavtal

Avgiftsuttaget för investeringsavtalstillgångar beräknas på försäkringstagarnas tillgodohavande. Avgifter som debiteras för förvaltning av investeringsavtal intäktsförs. Dessa tjänster tillhandahålls under avtalens löptid.

4.1.3 Kapitalavkastning

Kapitalavkastningen består av posterna Kapitalavkastning, intäkter, Kapitalavkastning, kostnader, Orealiserade vinster på placeringstillgångar samt Orealiserade förluster på placeringstillgångar. Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar på fondförsäkringstillgångar redovisas under värdeökning alternativt värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk.

Kapitalavkastning, intäkter består av hyresintäkter från fastigheter, resultatandel handels- och kommanditbolag (endast moderbolaget), utdelningar, ränteintäkter, realiserade och orealiserade valutakursvinster (netto), och realisationsvinster (netto).

Ränteintäkter inkluderar periodiserade belopp av eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran och det belopp som erhålls vid förfall. Ränteintäkter redovisas i takt med att de intjänas. Beräkningen sker på basis av underliggande tillgångs avkastning enligt effektivräntemetoden. Utdelningsintäkt redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts.

Kapitalavkastning, kostnader består av direkta kostnader fastigheter, räntekostnader, realiserade och orealiserade valutakursförluster (netto), realisationsförluster (netto) och kapitalförvaltningskostnader.

Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar består av årets värdeförändringar på placeringstillgångar, exklusive orealiserade valutakursförändringar som redovisas som Kapitalavkastning.

4.1.4 Distributionsersättning fondförvaltning

Distributionsersättning avser avgifter för fondförvaltning (volymbaserade fondrabatter). Intäkten redovisas i den period tjänsten utförs.

4.2 Redovisning av kostnader

4.2.1 Försäkringsersättningar

All utbetalning till kund avser försäkringsersättning i samband med försäkringsfall. Utbetalning till kund sker huvudsakligen i samband med pension eller dödsfall. Inom traditionell försäkring utgörs utbetalningarna av garanterade pensionsbelopp och eventuell tilldelad återbäring i form av tilläggsbelopp. Utbetalning av garanterade belopp redovisas som Försäkringsersättning i resultaträkningen medan utbetalning av tilldelad återbäring redovisas direkt mot konsolideringsfonden inom eget kapital. För vissa avtal inom fondförsäkring sker en succesiv överföring till traditionell försäkring i samband med pensioneringstillfället.

4.2.2 Förändring i livförsäkringsavsättning

Förändring i livförsäkringsavsättningen speglas av faktiska händelser under perioden i form av premieinbetalningar, garantiförstärkning, utbetalningar i samband med försäkringsfall, återköp, flytt samt överföringar mellan försäkringsgrenar. Under perioden belastas också avsättningen med uttagna avgifter, tillförd ränta och arvsvinster. Utöver detta påverkas avsättningen av justerade antaganden om framtida ränta, dödlighet och driftskostnader.

Förändringen i livförsäkringsavsättningen redovisas i årets resultat förutom den del som avser garantiförstärkning, vilken redovisas direkt mot eget kapital.

4.2.3 Driftskostnader

Med begreppet driftskostnader avses kostnader för administration och anskaffning, kapitalförvaltning och skadereglering. Dessa kostnader redovisas under tre separata rubriker i resultaträkningen. I not 9 Driftskostnader redovisas bolagets samlade driftskostnader indelade efter funktion och kostnadsslag.

Posten Driftskostnader i resultaträkningen motsvarar kostnader för administration och anskaffning. Med administration menas de kostnader AMF har för att löpande administrera sina försäkringsavtal samt kostnader för stabsfunktioner, exempelvis ekonomi och juridik. Med anskaffningskostnad menas kostnader för att anskaffa och administrera nya försäkringsavtal. AMF aktiverar inte anskaffningskostnader.

Med skadereglering avses kostnader för utbetalning av pensioner. Dessa redovisas tillsammans med utbetalda pensionsmedel och återköp under rubriken Utbetalda försäkringsersättningar. Skadereglingskostnaderna inkluderar även ett pålägg för täckande av koncernövergripande kostnader avseende staber och vd.

4.2.3.1 Pensionskostnad

AMF har både förmåns- och avgiftsbestämda planer, se även 3.7.1 Pensioner och liknande förpliktelser. Avgifter till dessa planer redovisas som en driftskostnad i resultatet.

4.2.3.2 Avgångsvederlag

Avgångsvederlag redovisas när det bevisligen finns en förpliktelse endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra frivillig avgång från anställning.

4.2.3.3 Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

4.2.4 Kapitalförvaltningskostnader

Driftskostnader för kapitalförvaltning redovisas tillsammans med transaktionskostnader för värdepappershandel i posten Kapitalförvaltningskostnader. Driftskostnader för kapitalförvaltning består av direkta kostnader såsom löner, information, systemkostnader och depåavgifter samt indirekta kostnader såsom andel av hyra och fördelade kostnader för koncernövergripande stabsfunktioner. Transaktionskostnader utgörs huvudsakligen av courtage och avgifter för terminer samt förvärvskostnader inklusive kostnader vid förvärv som inte genomförs.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 72 of 133.

Not 1, forts.

4.2.5 Skatt

I årets skattekostnad ingår avkastningsskatt, kupongskatt och inkomstskatt. Skattekostnaden består huvudsakligen av avkastningsskatt som baseras på en standardberäkning av avkastningen på nettotillgångarna som förvaltas för försäkringstagarnas räkning. Kupongskatt erläggs på viss kapitalavkastning från utlandet. Den kupongskatt som är avräkningsbar från avkastningsskatten redovisas som en fordran i balansräkningen och räknas av med ett års fördröjning. Inkomster i form av distributionsersättning, så kallad kickback, tas upp till beskattning inom den avkastningsbeskattade verksamheten. Inkomstskatt förekommer i dotterbolag inom fondförvaltning samt fastighetsförvaltning. Uppskjuten skatt redovisas inom dotterbolag som inkomstbeskattas samt på koncernjusteringar avseende dessa bolag. AMF redovisar uppskjuten skatt på skillnader mellan bokfört värde och skattemässigt värde på fastigheter samt eventuella skattemässiga underskottsavdrag. Skattesatsen är 20,6 procent.

5 Redovisningsprinciper i moderbolaget

De skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper som är väsentliga för moderbolaget anges nedan.

5.1 Aktier och andelar i koncernföretag, intresseföretag samt gemensamt styrda företag

Aktier och andelar i koncernföretag, gemensamt styrda företag samt intresseföretag värderas enligt anskaffningsvärdemetoden. Inför varje balansdag görs en bedömning om det föreligger en indikation på att en tillgång kan ha minskat i värde. Om så är fallet beräknas tillgångens återvinningsvärde. När det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet skrivs tillgången ned om AMF bedömer att värdenedgången är bestående.

5.2 Rabatt på förvaltningsavgift

AMF får från AMF Fonder AB en distributionsersättning på AMFs fondinnehav. Den redovisas på raden Övriga tekniska intäkter och hänförs till fondförsäkringsgrenen i AMF. AMF erhåller även en fondrabatt på innehavet i traditionell försäkring vilken i moderbolaget redovisas som Kapitalavkastning, Erhållna utdelningar.

TeamEngine E-Signing

Not 2. Premieinkomst

Uppgifterna avser både koncernen och moderbolaget

Mkr	2022 Total	Tjänstepension Avgiftsbestämd	Övrig försäkring Individuell traditionell försäkring
Inbetalda premier[1]	18 140	18 048	92
varav flytt från andra försäkringsbolag	261	261	-

Mkr	2021 Total	Tjänstepension Avgiftsbestämd	Övrig försäkring Individuell traditionell försäkring
Inbetalda premier[1]	17 125	17 033	92
varav flytt från andra försäkringsbolag	252	252	-

Premieinkomsten för 2022 avseende traditionell försäkring uppgick till 18,1 (17,1) miljarder kronor. Av inbetald premie utgör 18,1 (17,0) miljarder kronor periodiska premier och 0,1 (0,1) miljarder kronor engångspremier.

I balansräkningen har inbetalningar till investeringsavtal bokförts uppgående till 2,6 (2,8) miljarder kronor. Inga inbetalda premier avser förmånsbestämd tjänstepension.

[1] Upplysningar om närstående, se not 40 Närstående.

Not 3. Kapitalavkastning, intäkter

Mkr	Koncernen 2022	Koncernen 2021	Moderbolaget 2022	Moderbolaget 2021
Hyresintäkter fastigheter	**3 255**	**2 941**	**1 371**	**1 220**
Resultatandel i handelsbolag och kommanditbolag [1]	**-**	**-**	**381**	**275**
Erhållna utdelningar	**6 277**	**7 742**	**6 373**	**7 742**
Provisionsintäkter fondförvaltning	**228**	**237**	**-**	**-**
Ränteintäkter				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 861	2 372	2 861	2 372
Övriga ränteintäkter	407	271	501	368
	3 268	**2 643**	**3 362**	**2 740**

Not 3. Kapitalavkastning, intäkter, forts.

Mkr	Koncernen 2022	Koncernen 2021	Moderbolaget 2022	Moderbolaget 2021
Realisationsvinster, netto				
Byggnader och mark	3	-	3	-
Aktier och andelar	16 473	31 898	18 372	31 890
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 073	1 359	9 073	1 358
	25 549	**33 257**	**27 448**	**33 248**
Summa kapitalavkastning, intäkter	**38 577**	**46 820**	**38 935**	**45 225**

[1] Avser resultatandel i Mood Stockholm KB, Oxhammaren 15 KB, Förvaltningsbolaget Marievik HB, Fastighetsbolaget Pukan HB, City Cronan Fastighets KB, Sundbyberg 2:78 HB, Stam Sex M 23 HB samt Centralhuset Marievik 28 KB.

Hyresintäkter

Årets hyresintäkter uppgår till 3 255 (2 941) miljoner kronor. Nedan presenteras kontraktportföljens förfallostruktur.

Årshyra Mkr	Koncernen 2022	Koncernen 2021	Moderbolaget 2022	Moderbolaget 2021
Förfall:				
Inom 1 år	460	334	79	111
Mellan år 2 och 5	2 153	1 646	654	381
Senare än 5 år	1 115	1 380	865	1 020
Tillsvidarekontrakt	35	42	8	10
Summa kontrakterad årshyra	**3 763**	**3 402**	**1 606**	**1 522**

Belopp avser kontrakterad årshyra (bashyra inklusive tillägg) som ömsesidigt kan sägas upp inom ovanstående respektive tidsintervall. Kontraktens löptid är mestadels 3-5 år och med en uppsägningstid om nio månader.

Tillsvidarekontrakt avser i huvudsak lokaler, men det förkommer även för bostäder och garage/parkering. För att minska exponeringen för kreditförluster görs både vid nyuthyrning och löpande under kontraktstiden uppföljning av hyresgästernas kreditvärdighet, och i vissa fall ställs även krav på säkerheter.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 74 of 133.

Not 4. Kapitalavkastning, kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Direkta kostnader fastigheter	**-1 103**	**-1 027**	**-469**	**-429**
Räntekostnader				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 359	-658	-1 359	-658
Övriga finansiella placeringstillgångar	-83	-22	-83	-22
	-1 442	**-680**	**-1 442**	**-680**
Valutakursförlust, netto	**-2 125**	**-1 002**	**-2 125**	**-1 002**
Realisationsförluster, netto				
Byggnader och mark	-6	0	-	0
	-6	**0**	**0**	**0**
Kapitalförvaltningskostnader				
Driftskostnader i finansrörelsen	-183	-176	-183	-176
Bank- och transaktionskostnader	-149	-250	-149	-250
	-332	**-426**	**-332**	**-426**
Summa kapitalavkastning, kostnader	**-5 008**	**-3 135**	**-4 368**	**-2 537**

Not 5. Värdeförändring på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk

Uppgifterna avser både koncernen och moderbolaget

Mkr	2022	2021
Orealiserade vinster och förluster		
Orealiserade vinster på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	17 172	27 882
Orealiserade förluster på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-34 632	-3 987
Summa	**-17 460**	**23 895**
Realiserade vinster och förluster		
Realiserade vinster på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	3	2
Realiserade förluster på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk	-4	-2
Summa	**-1**	**0**

Sammanlagd värdeökning på placeringstillgångarna för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk uppgår till 17 175 [27 884] miljoner kronor och värdeminskningen till -34 636 [-3 988] miljoner kronor.

TeamEngine E-Signing

Not 6. Värdeförändring på övriga placeringstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Orealiserade vinster på placeringstillgångar				
Byggnader och mark	1 631	5 430	-	2 081
Aktier och andelar	198	42 580	-	38 676
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1	1	-	-
Summa	**1 830**	**48 011**	**-**	**40 757**
Orealiserade förluster på placeringstillgångar				
Byggnader och mark	-122	-	-14	-
Aktier och andelar	-79 630	-112	-79 245	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-14 330	-2 685	-14 326	-2 685
Summa	**-94 082**	**-2 797**	**-93 585**	**-2 685**

Not 7. Övriga tekniska intäkter

Uppgifterna avser både koncernen och moderbolaget

Mkr	2022	2021
Distributionsersättning	253	261
Avgiftsuttag för avkastningsskatt [1]	76	56
Övriga intäkter	32	122
Summa	**361**	**439**

[1] Motsvarande kostnad redovisas som skattekostnad och ingår i raden avkastningsskatt i not 10 Skatt.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 76 of 133.

TeamEngine E-Signing

Not 8. Utbetalda försäkringsersättningar

Uppgifterna avser både koncernen och moderbolaget

		2022	Tjänstepension			Övrig försäkring
Mkr		Total	Förmåns-bestämd	Avgifts-bestämd	Tjänsteanknuten premiebefrielse och sjukförsäkring	Individuell traditionell försäkring
Utbetalda ersättningar		-16 334	-367	-15 813	-	-154
varav flytt från andra försäkrings-bolag		*-1 965*	-	*-1 954*	-	*-11*
Återköp		-7	-	-5	-	-2
Driftskostnader för skadereglering		-43	-1	-42	-	0
Summa		**-16 384**	**-368**	**-15 860**	**0**	**-156**

	2021	Tjänstepension			Övrig försäkring
Mkr	Total	Förmåns-bestämd	Avgifts-bestämd	Tjänsteanknuten premiebefrielse och sjukförsäkring	Individuell traditionell försäkring
Utbetalda ersättningar	-15 258	-448	-14 656	-	-154
varav flytt från andra försäkrings-bolag	*-2 398*	-	*-2 386*	-	*-12*
Återköp	-12	-	-10	-	-2
Driftskostnader för skadereglering	-43	-1	-42	-	0
Summa	**-15 313**	**-449**	**-14 708**	**0**	**-156**

Uppgifterna avser både koncernen och moderbolaget

Mkr		
Utbetalda pensionsbelopp genom tilldelning av återbäring	**2022**	**2021**
Under räkenskapsåret tilldelad återbäring genom pensionstillägg/individuell återbäring	-16 493	-14 298
varav Tjänstepension förmånsbestämd	*-228*	*-276*
Tjänstepension avgiftsbestämd	*-16 095*	*-13 886*
Övrig försäkring, individuell traditionell försäkring	*-170*	*-136*

Utbetalning av tilldelad återbäring redovisas mot eget kapital. Se vidare Förändringar i eget kapital – koncernen sidan 65 och Förändringar i eget kapital – moderbolaget sidan 66.

Försäkringsersättningar

Traditionell försäkring
Under året betalades 16,3 (15,3) miljarder kronor ut till de försäkrade som avser garanterade pensionsbelopp.

Avtal för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken
Utbetalningar från investeringsavtal redovisas över balansräkningen som uttag och ingår inte i försäkringsersättningar i resultaträkningen. För vissa produkter sker det en successiv överföring av kapital till en traditionell försäkring med start drygt fem år före pensionsåldern. En successiv överföring redovisas inte som utbetalning via resultaträkningen.

Även i samband med dödsfall sker vanligen en överföring av kapitalet till en traditionell försäkring inför utbetalning till efterlevande.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 77 of 133.

TeamEngine E-Signing

Not 9. Driftskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Anskaffningskostnader [1]	-5	-5	-5	-5
Administrationskostnader [2]	-787	-789	-631	-626
Summa	**-792**	**-794**	**-636**	**-631**
Specifikation av övriga driftskostnader				
Skadereglering [2]	-43	-43	-43	-43
Kapitalförvaltning	-183	-177	-183	-177
Summa övriga driftskostnader	**-226**	**-220**	**-226**	**-220**
Bolagets totala driftskostnader	**-1 018**	**-1 014**	**-862**	**-851**
varav				
Personalkostnader	-453	-453	-320	-371
Lokalkostnader [3]	-29	-22	-21	-17
Avskrivningar	-17	-33	-17	-33
Marknadsföring, IT med mera	-519	-506	-504	-430
Bolagets totala driftskostnader	**-1 018**	**-1 014**	**-862**	**-851**

[1] Se not 1 Redovisningsprinciper avsnitt 4.2.3 Driftskostnader.
[2] Se not 36 Närstående.
[3] Elimination av interna hyror har skett till ett belopp av 16 (21) miljoner kronor.

Ersättning till revisionsföretag

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Revisionsuppdrag				
Ernst & Young AB	-3,4	-3,1	-1,8	-1,8
Summa revisionsuppdrag	**-3,4**	**-3,1**	**-1,8**	**-1,8**
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget				
Ernst & Young AB	-0,4	-0,5	-0,3	-0,4
Summa revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	**-0,4**	**-0,5**	**-0,3**	**-0,4**
Skatterådgivning				
Ernst & Young AB	-1,0	-0,5	-0,3	-0,1
Summa skatterådgivning	**-1,0**	**-0,5**	**-0,3**	**-0,1**
Summa ersättning till revisionsföretag	**-4,8**	**-4,1**	**-2,4**	**-2,3**

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Uppdelning i not görs i delarna revisionsuppdrag, revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget och skatterådgivning.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 78 of 133.

TeamEngine E-Signing

Not 10. Skatt

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Avkastningsskatt	-86	-284	-86	-284
Uppskjuten skatt	-145	-382	-	-
Aktuell inkomstskatt	-62	-62	-	-
Summa skatt på årets resultat	**-293**	**-728**	**-86**	**-284**
Kupongskatt	-241	-102	-241	-102
Summa övriga skatter	**-241**	**-102**	**-241**	**-102**
Skattekostnad	**-534**	**-830**	**-327**	**-386**

Skattekostnaden i koncernen består av avkastningsskatt, kupongskatt, uppskjuten skatt och aktuell inkomstskatt. För en del av verksamheten inom koncernen, innefattande aktiebolag inklusive fastighetsägande aktiebolag, fondförvaltning och premiebefrielseförsäkring, erläggs inkomstskatt på redovisat resultat.

Uppskjuten skatt är hänförlig till dotterbolag som inkomstbeskattas och avser skillnader mellan bokfört värde och skattemässigt värde på fastigheter. Utgående balans avseende uppskjuten skatt uppgår till 2 364 (2 219) miljoner kroner.

Skattekostnaden i moderbolaget avser avkastningsskatt och kupongskatt. Avkastningsskatten bestäms utifrån en schablonberäknad kapitalavkastning på bolagets nettotillgångar som vid räkenskapsårets ingång förvaltas för försäkringstagarnas räkning. Det schablonberäknade skatteunderlaget baseras på den genomsnittliga statslåneräntan under kalenderåret närmast före ingången av beskattningsåret. Den 1 januari 2017 infördes ett golv för statslåneräntan vid beräkning av skatteunderlaget. Om den genomsnittliga statslåneräntan understiger 0,50 procent ska istället ett golv på 0,50 procent tillämpas. Den genomsnittliga statslåneräntan uppgick för 2021 till 0,16 procent. Skattesatsen för avkastningsskatt är 15 (15) procent. Efter beräkning reduceras avkastningsskatten med avräkningsbar utländsk kupongskatt.

Not 11. Immateriella tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Under utveckling				
Anskaffningsvärde vid årets början	3	9	-	-
Årets investeringar	5	2	-	-
Årets nedskrivningar	-1	-	-	-
Årets omklassificering	-4	-8	-	-
Anskaffningsvärde vid årets slut	**3**	**3**	**0**	**0**
Färdigställd utveckling				
Anskaffningsvärde vid årets början	462	454	449	449
Årets investeringar	-	-	-	-
Årets nedskrivningar	-	-	-	-
Årets omklassificering	4	8	-	-
Anskaffningsvärde vid årets slut	**466**	**462**	**449**	**449**
Avskrivningar vid årets början	-426	-393	-421	-390
Årets avskrivningar	-17	-33	-15	-31
Årets nedskrivningar	-	-	-	-
Ackumulerade avskrivningar	**-443**	**-426**	**-436**	**-421**
Bokfört värde immateriella tillgångar	**26**	**39**	**13**	**28**

De immateriella tillgångarna i moderbolaget består av kostnader vid utveckling av en ny IT-plattform åren 2009–2015. I koncernen tillkommer investering i affärssystem och IT-miljö, samt konceptutveckling för detaljhandeln.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 79 of 133.

TeamEngine E-Signing

Not 12. Byggnader och mark

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Verkligt värde				
Redovisat värde vid årets ingång	78 703	75 253	35 250	33 446
Effekt ändrad redovisningsprincip	-	-2 011	-	-
Redovisat värde vid årets ingång	**78 703**	**73 242**	**35 250**	**33 446**
Förvärv	1 630	143	-	-
Investering i befintliga fastigheter	507	592	223	427
Årets omklassificering	-	-7	-	-7
Försäljningar	-2 180	-697	-2 035	-697
Realiserad och orealiserad värdeförändring	1 509	5 430	-13	2 081
Redovisat värde vid årets utgång	**80 169**	**78 703**	**33 425**	**35 250**

Noten innehåller inte AMFs del av fastighetsinnehav via gemensamt styrda företag, se vidare not 14 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag. För årets omklassificering, se vidare not 23 Materiella tillgångar.

Samtliga förvärvade fastigheter inom AMF-koncernen är redovisade som tillgångsförvärv, i enlighet med kriterierna för tillgångsförvärv i IFRS 3. Förvärv och försäljningar redovisas ovan till verkligt värde.

Under första kvartalet 2022 frånträddes fastigheterna Adonis 2, Adonis 16 samt Moraset 24, ägda av AMF Tjänstepension AB. Fastigheterna var värderade till 2 035 miljoner kronor per 31 december 2021. Vidare har fastigheten Örnäs 1:24 sålts genom försäljning av dotterbolag inom AMF Fastigheter AB-koncernen. Fastigheten var värderad till 145 mkr vid frånträdet 1 juli 2022. I maj tecknades avtal om förvärv av fastigheten Marievik 28, via bolagsförvärv. Fastigheten tillträddes per 1 juli 2022, till ett underliggande fastighetsvärde om 1 685 miljoner kronor. I december 2022 tecknades avtal om förvärv av fastigheterna Marievik 27 och 30, via bolag inom AMF Fastigheter- koncernen. Fastigheterna kommer tillträdas under 2023 och transaktionen görs till ett underliggande fastighetsvärde om 962 miljoner kronor, varav 80 miljoner kronor är kopplade till nya byggrätter och betalas när ny detaljplan vunnit laga kraft.

	Moderbolaget	
Mkr	2022	2021
Värden uppdelade på rörelse- och förvaltningsfastigheter		
Rörelsefastigheter		
Anskaffningsvärde vid årets ingång	452	424
Tillkommande investeringar	0	28
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**452**	**452**
Förvaltningsfastigheter		
Anskaffningsvärde vid årets ingång	15 958	16 051
Tillkommande investeringar	223	399
Årets omklassificering	-	-7
Utrangering	-	-
Avgående försäljning	-544	-485
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**15 637**	**15 958**

Avtalsenliga förpliktelser och investeringsåtagande

Kontrakterade åtaganden på balansdagen, större än 10 miljoner kronor, som ännu inte redovisats.

	Koncernen	
Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Förvaltningsfastigheter	261	317

Det angivna åtagande avser investeringar för genomgripande ombyggnad av befintliga byggnader.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 80 of 133.

Not 12. Byggnader och mark, forts.

Verkligt värde på Byggnader och mark

Fastighetsinnehavet värderas till verkligt värde och hänförs till nivå 3 i verkligt värde hierarkin som beskrivs i not 1 Redovisningsprinciper under stycket 2.9 Finansiella tillgångar och skulder samt i not 16 Hierarki för verkligt värde. Det har inte förekommit någon förflyttning av fastigheterna mellan olika värderingsnivåer. Vid värderingen av förvaltningsfastigheter kan bedömningar och antaganden påverka koncernens resultat och finansiella ställning. Väsentliga bedömningar görs vid värdering av förvaltningsfastigheter avseende bland annat kalkylränta och direktavkastningskrav, vilka baseras på värderarnas erfarenhetsmässiga bedömningar och marknadens förväntningskrav på jämförbara fastigheter. Bedömningar av kassaflödet för drifts-, underhålls- och administrationskostnader är baserade på faktiska kostnader men också utifrån erfarenheter av jämförbara fastigheter.

Tillämpad värderingsmetod

Värdet på koncernens fastighetsinnehav har bedömts i enlighet med värderingshandledningen upprättad av MSCI Svenskt Fastighetsindex. Värderingshandledningen baseras på tillämpning av International Valuation Standard (IVS), och beaktar bästa och maximala användningen av fastigheterna. Marknadsvärderingen genomförs av externa värderingsföretag med auktoriserade värderare. Vid värdebedömningen tillämpas normalt en kombination av ortsprismetod och avkastningsbaserad metod (kassaflödesmetod). Det innebär att fastigheternas värde baseras på nuvärdet av prognostiserade kassaflöden och restvärde under en kalkylperiod om tio år eller längre. Värderarna har som underlag till sitt arbete erhållit information om gällande och nytecknade hyreskontrakt, vakanser, löpande drifts- och underhållskostnader samt planerade investeringar. Förändringar under perioden i de icke observerbara indata som används i värderingarna analyseras vid värderingstillfället av ansvarig för respektive fastighet och av bolagets avdelning för Fastighetsinvesteringar. Samma värderingsmetodik har använts för AMFs samtliga fastigheter. För räkenskapsår 2022 har den externa värderingen utförts av värderingsföretagen Cushman & Wakefield och Svefa.

Tillämpade direktavkastningskrav i värderingarna avser bedömt direktavkastningskrav vid uppskattning av restvärdet i kassaflödesanalyserna.

Bland de mest viktiga antagandena som tillämpats i de externa värderingarna kan nämnas följande:

Vid värderingar har följande antaganden tillämpats:	2022	2021
Värderingspåverkande faktorer		
Direktavkastningskrav Stockholms innerstad, %	3,30–4,30	3,25–4,15
Direktavkastningskrav Stockholms ytterstad, %	4,05–6,00	3,85–5,75
Kalkylränta, %	5,50–8,20	5,25–7,75
Långsiktig vakans, %	0,00–11,0	0,00–11,10
Drifts- och underhållskostnad, kr/kvm – kontorsfastighet	316–609	319–544
Drifts- och underhållskostnad, kr/kvm – handelsfastighet	939–1 655	878–1 778

Viktat direktavkastningskrav vid restvärdesberäkning: 3,83 (3,53) procent.

Årets positiva värdeförändring hänför sig till kontor och hotell samtidigt som portföljens handelsfastigheter uppvisade en negativ värdeförändring. På grund av försämrade framtidsutsikter för hushållens konsumtion och därmed även för hyresutvecklingen inom handel har avkastningskraven ökat inom handelssegmentet samtidigt som hyresnivån har varit svår att bibehålla. Avkastningskravet för kontor och hotell har även det ökat under året, men inte lika mycket som för handel. Den positiva värdeförändringen för kontor och hotell kommer från det förbättrade driftnettot som följt av den höga inflationen och hyresindexeringen som kommit med den.

Det förekommer inga begränsningar i rätten att sälja någon av förvaltningsfastigheterna eller att disponera hyresintäkterna och ersättning vid avyttring.

Under 2022 har samtliga förvaltningsfastigheter genererat hyresintäkter. Föregående år genererade samtliga förvaltningsfastigheter hyresintäkter undantaget Fröjfjärden 6 som var vakant efter större hyresgästs avflytt.

Känslighetsanalys

Fastighetsvärderingar är känsliga för de bedömningar och antaganden som ligger till grund för kassaflödesanalyserna i den avkastningsbaserade värderingsmetoden. Den enskilt största värdepåverkande faktorn vid värderingen är direktavkastningskravet. I tabellen nedan redovisas hur värdet påverkas vid en förändring av vissa för värderingen centrala parametrar. Tabellen ger en förenklad bild då en enskild parameter troligen inte förändras isolerat.

Känslighetsanalys marknadsvärden		Värdepåverkan			
		Procent	Mkr	Procent	Mkr
Värderingspåverkande faktorer		**2022**		**2021**	
Direktavkastningskrav	+ 0,25 procentenheter	-7,03	-5 633	-6,71	-5 148
Direktavkastningskrav	– 0,25 procentenheter	8,08	6 480	7,76	5 949
Långsiktig vakans	+/– 1 procentenhet	1,11	+/–893	1,07	+/–821
Hyresintäkter	+/– 100 kr/kvm	1,71	+/–1 370	1,73	+/–1 323
Drifts- och underhållskostnad	+/– 50 kr/kvm	1,15	+/–924	1,12	+/–862

Not 13. Aktier och andelar i koncernföretag

Mkr	Org.nr	Antal aktier	Kapitalandel %	Resultat 2022	Eget kapital 2022-12-31	Bokfört värde 2022-12-31	Bokfört värde 2021-12-31
Dotterbolag som konsolideras [1]							
AMF Fonder AB	556549-2922	20 000	100	53	153	10	10
AMF Fastigheter AB [2]	556552-7420	1 000	100	0	1 372	1 397	1 397
Papperssvalan AB [2, 3]	556751-9854	1 000	100	22	2 331	50	50
Svalungen AB	556337-2647	1 000	100	0	0	-	-
Stam Ett AB [3]	556722-0651	1 000	100	30	91	-	-
Stam Två Västermalm AB [3]	556851-2833	500	100	-12	24	-	-
Stam Tre Ringen AB [3]	556851-3047	500	100	2	3	-	-
Stam Fyra Östermalm AB [3]	556851-3005	500	100	9	131	-	-
Stam Sju AB [3, 4]	556904-5825	500	100	3	20	-	-
Stam Sju M 26 AB [4]	556684-0897	1 000	100	8	66	-	-
Stam Nio Atleten 5 AB [3]	556639-2113	1 000	100	6	49	-	-
Stam Tio Tobaksmonopolet 6 AB [3]	556908-4527	50 000	100	18	133	-	-
Stam Sexton M 25 AB [3]	556684-0889	1 000	100	9	88	-	-
Stam Sjutton Mentorn 1 AB [3]	556690-0360	1 000	100	16	110	-	-
Stam Arton Korvfabriken AB [3]	556918-4764	50 001	100	16	450	-	-
Fastighetsbolaget Pukan HB	916400-4492	-	99,99	49	717	1 260	1 236
Förvaltningsbolaget Marievik HB	916503-8010	-	99,99	-1	-73	-74	-74
CityCronan Fastighets KB	969690-2155	-	99,99	32	2 023	2 626	2 725
Oxhammaren 15 KB	969694-8729	-	99,99	62	623	657	706
Mood Stockholm KB	969712-1680	-	99,99	172	1 346	3 112	3 147
Sundbyberg 2:78 HB	969740-5232	-	99,99	18	291	384	389
Stam Sex M 23 HB	916608-8071	-	99,99	6	281	275	284
Centralhuset Marievik 28 KB [5]	969694-7580	-	99,99	43	493	1 629	-
SVLN Holding 1 AB [3]	559382-5671	25 000	100	0	3 630	3 630	-
SVLN GRID AB [3]	559382-5663	25 000	100	-25	3 605	-	-
Summa bokfört värde						**14 956**	**9 870**
Dotterbolag som ej konsolideras							
BSÖ Holding AB [7] [8]	559200-5390	50 000	89,9	0	3 012	7 883	7 883
Bergvik Skog Öst AB [7] [8]	556644-5473	1 000	99,9	185	339	-	-
Summa bokfört värde						**7 883**	**7 883**
SUMMA BOKFÖRT VÄRDE						**22 839**	**17 753**

Mkr	Moderbolaget 2022	2021
Anskaffningsvärde		
Ingående balans	17 770	18 023
Aktieägartillskott	3 630	18
Förvärv bolag	1 630	-
Resultatandelar HB/KB	381	275
Insättningar HB/KB	1	1
Uttagna medel HB/KB	-556	-547
Utgående balans	**22 856**	**17 770**
Ackumulerade nedskrivningar		
Ingående balans	-17	-17
Årets nedskrivningar	-	-
Årets återförda nedskrivningar	-	-
Utgående balans	**-17**	**-17**
SUMMA BOKFÖRT VÄRDE	**22 839**	**17 753**

Ägda fastigheters resultat ingår på raden fastigheter i totalavkastningstabellen, se sidan 58.

[1] Säte för samtliga dotterbolag som konsolideras är Stockholm.
[2] AMF Fastigheter AB är moderbolag till Papperssvalan AB.
[3] Papperssvalan är moderbolag till Stam Ett AB, Stam Två Västermalm AB, Stam Tre Ringen AB, Stam Fyra Östermalm AB, Stam Sju AB, Stam Nio Atleten 5 AB, Stam Tio Tobaksmonopolet 6 AB, Stam Sexton M 25 AB, Stam Sjutton Mentorn 1 AB, Stam Arton Korvfabriken AB och Svalungen AB. Svalungen AB är i sin tur kommanditdelägare i ovanstående handels- respektive kommanditbolag med en ägarandel om 0,01 procent.
[4] Stam Sju AB är moderbolag till Stam Sju M 26 AB.
[5] Centralhuset Marievik 28 KB förvärvades 1 juli 2022.
[6] SVLN Holding 1 AB är moderbolag till SVLN GRID AB. Båda bolagen förvärvades 2022-11-25.
[7] Säte för BSÖ Holding AB är Solna och säte för Bergvik Skog Öst AB är Gävle.
[8] Trots den stora ägarandelen konsolideras inte BSÖ då AMF saknar bestämmande inflytande till följd av föreliggande avtalskonstruktion, se not 1 Redovisningsprinciper 2.6 Koncernredovisning. I koncernen klassificeras bolaget som ett intresseföretag, se not 14 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

Brunna Fastighets AB avyttrades den 1 juli 2022.

Lån till koncernföretag uppgår till 10 818 (8 049) miljoner kronor, se vidare not 36 Närstående. Det finns inga betydande begränsningar vad gäller dotterbolagens förmåga att överlåta medel till AMF.

TeamEngine E-Signing

Not 14. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

Mkr	Organisations-nummer	Säte	Antal aktier	Kapitalandel	Eget kapital	Totalresultat	Årets resultat-andel i koncernen	Koncernens bokförda värde	Moderbolagets bokförda värde	Lämnade lån [1]
Aktier och andelar i gemensamt styrda företag					2022-12-31	2022	2022	2022-12-31	2022-12-31	2022-12-31
Rikshem Intressenter AB	556806-2466	Stockholm	250	50%	29 218	227	114	14 610	3 133	-
Mercada Oy	2651362-1	Helsingfors	3 300 000	33,3%	1 604	125	39	533	122	623
Antilooppi Ky	2701987-9	Helsingfors	-	50%	3 042	78	33	1 521	1 460	3 281
Antilooppi GP Oy	2613745-1	Helsingfors	2 500	50%	-	-	-	-	-	-
Antilooppi Management Oy	2613796-1	Helsingfors	2 500	50%	-	-	-	-	-	-
Cinder Invest AB	559256-2630	Stockholm	50 000	40%	615	93	37	246	244	-
Summa bokfört värde							**223**	**16 910**	**4 959**	**3 904**
Aktier och andelar i intresseföretag										
Ormonde Energy Ltd	4874027	London	100	49%	2 216	769	377	2 427	2 317	-
SR Energy AB	556711-9549	Göteborg	1 576 280	30%	4 772	454	151	1 476	1 336	-
BSÖ Holding AB [2]	559200-5390	Solna	50 000	89,9%	8 303	-307	-276	7 529	-[3]	-
Bergvik Skog Öst AB [4]	556644-5473	Gävle	1 000	99,9%	-	-	-	-	-	-
Summa bokfört värde							**252**	**11 432**	**3 653**	**0**
SUMMA BOKFÖRT VÄRDE							**475**	**28 342**	**8 612**	**3 904**

[1] Lämnade lån avser både koncernen och moderbolaget.

[2] Eget kapital och resultat avser koncernmässiga värden enligt IFRS och skiljer sig därför från resultat och eget kapital i not 13 Aktier och andelar i koncernföretag, som visar legal rapportering enligt K3. Resultatandelen motsvarar inte 89,9 procent av bolagets resultat då delar av resultatet har avräknats mot förvärvat övervärde.

[3] Det finns ett bokfört värde i moderbolaget men det redovisas inte som intressebolag utan som dotterbolag som ej konsolideras, se not 13 Aktier och andelar i koncernföretag.

[4] BillerudKorsnäs AB äger en av 1 000 aktier i Bergvik Skog Öst AB och har en option att under vissa omständigheter köpa tillbaka resterande aktier.

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Anskaffningsvärde				
Ingående balans	32 341	27 554	10 705	9 885
Förvärv	-	-	-	-
Försäljning	-3 767	-135	-1 866	-138
Lämnade kapitaltillskott	43	313	43	313
Nyemission	248	263	248	263
Resultatandelar	475	3 867	-	-
Omräkningsdifferenser	151	479	114	382
Utgående balans	**29 491**	**32 341**	**9 244**	**10 705**
Ackumulerade nedskrivningar				
Ingående balans	-764	-513	-632	-492
Årets nedskrivningar	-385	-251	-	-140
Utgående balans	**-1 149**	**-764**	**-632**	**-632**
SUMMA BOKFÖRT VÄRDE	**28 342**	**31 577**	**8 612**	**10 073**

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 83 of 133

Not 14. Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag, forts.

Nedan specificeras finansiell information i sammandrag för innehav av väsentlig betydelse

	Rikshem Intressenter AB		BSÖ Holding AB (koncernen)	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Resultaträkningsposter				
Omsättning	3 169	3 062	568	463
Värdeförändringar materiella anläggningstillgångar	-1 935	5 509	-649	1 015
Avskrivningar [1]	-2	-2	-5	-6
Ränteintäkter	5	8	0	0
Räntekostnader	-451	-479	-57	-47
Skatt	-91	-1 415	90	-239
Resultat efter skatt för avvecklad verksamhet	-	-	-	-
Årets resultat	225	5 931	-350	929
Övrigt totalresultat	2	3	43	8
Balansräkningsposter				
Omsättningstillgångar	1 017	675	349	293
varav kassa och bank	*790*	*477*	*207*	*163*
Anläggningstillgångar	64 043	61 875	13 793	14 363
Kortfristiga skulder	7 478	8 088	81	62
varav kortfristiga finansiella skulder	*6 435*	*7 064*	*0*	*0*
Långfristiga skulder	28 364	25 471	5 758	5 864
varav långfristiga finansiella skulder	*22 441*	*19 683*	*3 498*	*3 494*

[1] Avser avskrivningar på materiella anläggningstillgångar.

AMF äger 50 procent av aktierna i fastighetskoncernen Rikshem Intressenter AB där innehavet bedöms vara av väsentlig betydelse för AMF. AMF har ställt ut ett kreditåtagande till Rikshem som uppgår till 5 000 (5 000) miljoner kronor. Rikshem innehar ränteswappar och kombinerade ränte- och valutaswappar till ett marknadsvärde som uppgår till 1 711 (60) miljoner kronor per 2022-12-31. Under året har Rikshem förvärvat fastigheter uppgående till 500 (533) miljoner kronor.

AMF äger 33,3 procent av det gemensamt styrda företaget Mercada Oy som äger handelsfastigheter i Finland. Bolaget innehar ränteswappar som uppgår till 120 (-1) miljoner kronor per 2022-12-31 samt externa banklån om 3 602 (1 623) miljoner kronor.

AMF äger 50 procent i det gemensamt styrda företaget Antilooppi Ky som äger kontorsfastigheter i Finland. AMF har ett investeringsåtagande i Antilooppi som uppgår till 122 (21) miljoner kronor. Förvärvet av Antilooppi innefattade även Antilooppi GP Oy samt Antilooppi Management Oy. AMF redovisar dessa två innehav till anskaffningsvärde både i moderbolaget och i koncernen då bolagen inte bedöms väsentliga för AMFs finansiella rapportering. Bolaget innehar externa lån uppgående till 6 381 (6 454) miljoner kronor och ränteswappar till ett marknadsvärde om 451 (-19) miljoner kronor.

AMF äger 40 procent av det gemensamt styrda företaget Cinder Invest AB som investerat i lönsamma, medelstora och onoterade företag som behövde tillskott av kapital för att överbrygga den ekonomiska krisen orsakad av covid-19. AMFs investeringsåtagande uppgår till 156 (1 799) miljoner kronor.

AMF äger 49 procent av aktierna i intresseföretaget Ormonde Energy Ltd som driver en havsbaserad vindpark i Storbritannien. Under 2022 har AMF erhållit utdelning uppgående till 267 (178) miljoner kronor.

AMF äger 30 procent av aktierna i det svenska vindkraftsbolaget SR Energy AB. Innehavet klassificeras som ett intressebolag. Bolaget innehar externa banklån om 2 525 (1 766) miljoner kronor och ränte- samt valutaswappar om 125 (-73) miljoner kronor.

AMF äger 89,9 procent av BSÖ Holding AB som i sin tur äger 99,9 procent av Bergvik Skog Öst AB. Innehavet bedöms vara av väsentlig betydelse för AMF. I Bergvik Skog Öst AB finns ett externt banklån om 3 500 (3 500) miljoner kronor.

I januari 2022 avyttrades innehavet i Oslo Areal. Bolaget värderades till 13,55 miljarder norska kronor på kassa- och skuldfri basis varav AMF ägde 50 procent av bolaget.

Möjligheten för Mercada, Antilooppi och SR Energy att överlåta medel till AMF begränsas av villkor i de externa lånen. Rikshems möjlighet att överlåta medel till AMF begränsas av målsatta finansiella nyckeltal. I övrigt finns det inga betydande begränsningar vad gäller de gemensamt styrda företagen eller intressebolagens förmåga att överlåta medel till AMF.

TeamEngine E-Signing

Not 15. Finansiella instrument

Mkr	Koncernen		Moderbolaget			
	Bokfört värde	Bokfört värde	Bokfört värde	Anskaffningsvärde	Bokfört värde	Anskaffningsvärde
	2022	2021	2022	2022	2021	2021
FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATET						
Obligatoriskt						
Andra finansiella placeringstillgångar						
Aktier och andelar	241 418	328 897	237 786	204 759	328 895	221 669
Obligationer, andra räntebärande värdepapper och övriga lån	167 644	163 875	164 486	164 093	163 793	157 793
Övriga finansiella placeringstillgångar						
Fondandelar infrastruktur	13 979	10 427	13 979	12 730	10 427	10 645
Återköpstransaktioner	-	-	-	-	-	-
Investerad säkerhet för värdepapperslån	6 328	6 522	6 328	6 328	6 522	6 522
Investeringsavtalstillgångar	81 563	98 811	81 563	45 469	98 811	43 097
Kassa och bank	9 349	8 869	9 253	9 253	8 690	8 690
Andra finansiella placeringstillgångar						
Derivat, valutarelaterade	3 510	613	3 510	-	613	-
	523 791	618 014	516 905	442 632	617 751	448 416
SUMMA FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATET	**523 791**	**618 014**	**516 905**	**442 632**	**617 751**	**448 416**
FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE						
Övriga fordringar [1]	880	9 531	779	779	9 447	9 447
Upplupna ränte- och hyresintäkter	966	896	966	966	896	896
SUMMA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE	**1 846**	**10 427**	**1 745**	**1 745**	**10 343**	**10 343**

[1] Det bokförda värdet bedöms vara en fullgod approximation av det verkliga värdet på grund av kort tid till förfall.
I Övriga fordringar ingår övriga fordringar enligt balansräkningen exklusive skattefordran.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 85 of 133.

TeamEngine E-Signing

Not 15. Finansiella instrument, forts.

Mkr	Koncernen		Moderbolaget			
	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021	Bokfört värde 2022	Anskaffningsvärde 2022	Bokfört värde 2021	Anskaffningsvärde 2021
FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATET						
Obligatoriskt						
Skulder till försäkringstagare, investeringsavtal	81 694	98 960	81 694	45 469	98 960	43 097
Övriga skulder						
Skuld för erhållna kontantsäkerheter för utlånade värdepapper	6 328	6 522	6 328	6 328	6 522	6 522
	88 022	**105 482**	**88 022**	**51 797**	**105 482**	**49 619**
Innehas för handel						
Derivat						
Derivat, ränterelaterade	198	152	198	198	152	152
Derivat, valutarelaterade	3 668	9 164	3 668	-	9 164	-
	3 866	**9 316**	**3 866**	**198**	**9 316**	**152**
SUMMA FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATET	**91 888**	**114 798**	**91 888**	**51 995**	**114 798**	**49 771**
FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE						
Övriga skulder [1]	941	12 838	1 157	1 157	9 335	9 335
SUMMA FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE	**941**	**12 838**	**1 157**	**1 157**	**9 335**	**9 335**

[1] Det bokförda värdet bedöms vara en fullgod approximation av det verkliga värdet på grund av kort tid till förfall. I posten Övriga skulder ingår Ej likviderade värdepappersaffärer, Leverantörsskulder och Andra skulder, se vidare not 27 Övriga skulder.

Noten visar en uppställning av tillgångar och skulder som klassificeras som finansiella instrument. Dessa finansiella instrument redovisas under olika poster i balansräkningen; Placeringstillgångar, Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk, Fordringar, Andra tillgångar, Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, Försäkringsteknisk avsättning för vilka livförsäkringstagaren bär risk samt Andra skulder.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 86 of 133.

Not 16. Hierarki för verkligt värde

Verkligt värde hierarki, Koncernen [1]	2022				2021			
Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt verkligt värde
FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATET								
Obligatoriskt								
Andra finansiella placeringstillgångar								
Aktier och andelar	208 127	-	33 291	241 418	298 831	5 667	24 399	328 897
Obligationer, andra räntebärande värdepapper och övriga lån	123 706	14 901	29 037	167 644	131 597	13 921	18 357	163 875
Övriga finansiella placeringstillgångar								
Fondandelar infrastruktur	-	-	13 979	13 979	-	-	10 427	10 427
Investerad säkerhet för värdepapperslån	-	6 328	-	6 328	-	6 522	-	6 522
Investeringsavtalstillgångar	81 563	-	-	81 563	98 811	-	-	98 811
Kassa och bank	9 349	-	-	9 349	8 869	-	-	8 869
Andra finansiella placeringstillgångar								
Derivat, valutarelaterade	-	3 510	-	3 510	-	613	-	613
	422 745	**24 739**	**76 307**	**523 791**	**538 108**	**26 723**	**53 183**	**618 014**
SUMMA FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATET	**422 745**	**24 739**	**76 307**	**523 791**	**538 108**	**26 723**	**53 183**	**618 014**

Inga betydande överföringar är gjorda mellan nivå 1 och nivå 2. Bokförda belopp samt känslighetsanalyser avseende fastighetsbeståndet återfinns i not 12 Byggnader och mark.

[1] Samtliga skillnader mellan koncern och moderbolag är hänförliga till nivå 1.

Verkligt värde hierarki
AMF klassificerar tillgångar och skulder värderade till verkligt värde enligt nedanstående hierarki.

Nivå 1:
Verkligt värde bestämt enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.
Huvudsakliga typer av tillgångar som ingår i denna nivå är aktier, aktiefonder och obligationer.

Nivå 2:
Verkligt värde bestämt utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från priser) observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.
Huvudsakliga typer av tillgångar som ingår i denna nivå är valutaterminer, ränteswappar, återköpstransaktioner, dagslån och certifikat.

Nivå 3:
Verkligt värde bestämt med hjälp av indata som inte är observerbar på marknaden. Huvudsakliga typer av tillgångar som ingår i denna nivå är onoterade aktier, onoterade räntebärande placeringar (direktägda samt i fonder) och fondandelar avseende infrastruktur. Förutom finansiella tillgångar ingår fastigheter i denna nivå. Dessa redovisas i not 12 Byggnader och mark.

Känslighetsanalys nivå 3
I nivå 3 används värderingstekniker som innehåller parametrar som inte är direkt observerbara på en marknad. De tekniker som används är normalt avkastningsbaserade tekniker (nuvärdestekniker) och marknadsbaserade tekniker. Värderingarna utförs huvudsakligen av externa fondbolag eller värderingsföretag och görs i enlighet med IPEV (International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines) och internationella redovisningsregler. De viktigaste parametrarna som inte är observerbara som används är riskpåslag för kreditrisk, prognoser om framtida kassaflöden och diskonteringsräntesatser för förväntade kassaflöden. Det bedöms dock inte finnas enskilda antaganden som har en betydande påverkan på tillgångarnas verkliga värde eller AMFs resultat och eget kapital.

Not 16. Hierarki för verkligt värde, forts.

Verkligt värde hierarki, Koncernen [1]	2022				2021			
Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt verkligt värde
FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATET								
Obligatoriskt								
Skulder till försäkringstagare, investeringsavtal	-	81 694	-	81 694	-	98 960	-	98 960
Övriga skulder								
Skuld för erhållna kontantsäkerheter för utlånade värdepapper	-	6 328	-	6 328	-	6 522	-	6 522
	0	**88 022**	**0**	**88 022**	**0**	**105 482**	**0**	**105 482**
Innehas för handel								
Derivat								
Derivat, ränterelaterade	-	198	-	198	-	152	-	152
Derivat, valutarelaterade	-	3 668	-	3 668	-	9 164	-	9 164
	0	**3 866**	**0**	**3 866**	**0**	**9 316**	**0**	**9 316**
SUMMA FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATET	**0**	**91 888**	**0**	**91 888**	**0**	**114 798**	**0**	**114 798**

Inga betydande överföringar är gjorda mellan nivå 1 och nivå 2. Bokförda belopp samt känslighetsanalyser avseende fastighetsbeståndet återfinns i not 12 Byggnader och mark.

[1] Samtliga skillnader mellan koncern och moderbolag är hänförliga till nivå 1.

Not 16. Hierarki för verkligt värde, forts.

Periodförändringar för finansiella instrument i nivå 3, koncernen

	2022				2021			
Mkr	Aktier och andelar	Obligationer, andra räntebärande värde-papper och övriga lån	Övriga finansiella placeringstillgångar	Totalt	Aktier och andelar	Obligationer, andra räntebärande värde-papper och övriga lån	Övriga finansiella placeringstillgångar	Totalt
Ingående balans	24 399	18 357	10 427	53 183	9 792	11 078	6 807	27 677
Överföringar till/från nivå 3	-	-	-	0	-	-	-	0
Värdeförändringar netto, i årets resultat	3 311	2 212	1 523	7 046	5 373	2 617	1 156	9 146
Köp	5 790	11 166	2 103	19 059	20 285	8 347	2 528	31 160
Försäljning	-210	-	-	-210	-11 051	-	-	-11 051
Förfall	-	-2 698	-73	-2 771	-	-3 685	-64	-3 749
Utgående balans	**33 290**	**29 037**	**13 980**	**76 307**	**24 399**	**18 357**	**10 427**	**53 183**

Finansiella tillgångar i nivå 3, påverkan på årets resultat

Nettoresultat av förvaltade tillgångar och skulder, koncernen	2022				2021			
Mkr	Aktier och andelar	Obligationer, andra räntebärande värde-papper och övriga lån	Övriga finansiella placeringstillgångar	Totalt	Aktier och andelar	Obligationer, andra räntebärande värde-papper och övriga lån	Övriga finansiella placeringstillgångar	Totalt
Totalt resultat i resultaträkningen	3 401	3 145	2 316	8 862	5 628	3 337	1 637	10 602
Varav resultat för tillgångar innehavda vid periodens slut	3 748	3 145	2 316	9 209	2 310	3 330	1 637	7 277

Periodförändringar avseende fastigheter som hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde återfinns i not 12 Byggnader och mark.

Not 17. Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller som omfattas av ett ramavtal för kvittning eller liknande avtal - koncernen och moderbolaget

2022-12-31				Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen [1]		
Mkr	Bruttobelopp	Bruttobelopp som kvittas	Nettobelopp i balansräkningen	Finansiella instrument	Kontant säkerhet	Nettobelopp
TILLGÅNGAR						
Derivat	3 510	-	3 510	-3 167	-205	138
Totalt	**3 510**	**0**	**3 510**	**-3 167**	**-205**	**138**
SKULDER						
Derivat	3 866	-	3 866	-3 657	-198	11
Övriga skulder						
Skuld för erhållna kontantsäkerheter för utlånade värdepapper	6 328	-	6 328	-6 328	-	0
Totalt	**10 194**	**0**	**10 194**	**-9 985**	**-198**	**11**

2021-12-31				Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen [1]		
Mkr	Bruttobelopp	Bruttobelopp som kvittas	Nettobelopp i balansräkningen	Finansiella instrument	Kontant säkerhet	Nettobelopp
TILLGÅNGAR						
Derivat	613	-	613	-613	0	0
Totalt	**613**	**0**	**613**	**-613**	**0**	**0**
SKULDER						
Derivat	9 316	-	9 316	-9 007	-152	157
Övriga skulder						
Skuld för erhållna kontantsäkerheter för utlånade värdepapper	6 522	-	6 522	-6 522	-	0
Totalt	**15 838**	**0**	**15 838**	**-15 529**	**-152**	**157**

[1] Omfattas av ett rättsligt bindande avtal om kvittning eller liknande. Kvittning sker vid motpartens konkurs men inte i den löpande verksamheten.

TeamEngine E-Signing

Not 18. Derivatinstrument – koncernen och moderbolaget

Derivatinstrument med positiva verkliga värden

Mkr	Ränta			Valuta			Aktie			Summa
2022-12-31	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp [1]	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Optioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terminer	-	-	19 502	3 507	3 507	123 272	-	-	-	3 507
Swappar	-	-	-	3	3	-	-	-	-	3
Summa	**0**	**0**	**19 502**	**3 510**	**3 510**	**123 272**	**0**	**0**	**0**	**3 510**
Varav clearat	0	0	19 502	0	0	0	0	0	0	

Derivatinstrument med negativa verkliga värden

Mkr	Ränta			Valuta			Aktie			Summa
2022-12-31	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp [1]	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Optioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terminer	-	-	-88 505	-3 139	-3 139	138 393	-	-	-35 925	-3 139
Swappar	-199	-199	-209	-528	-528	2 808	-	-	-	-727
Summa	**-199**	**-199**	**-88 714**	**-3 667**	**-3 667**	**141 201**	**0**	**0**	**-35 925**	**-3 866**
Varav clearat	-199	-199	-88 714	0	0	0	0	0	-35 925	0

[1] Nominellt belopp avser summan av exponeringsbeloppen i absoluta tal.

I Rikshem (gemensamt styrt företag) finns ränteswappar med ett positivt marknadsvärde där AMFs andel uppgår till 856 (30) miljoner kronor.
I Mercada (gemensamt styrt företag) finns ränteswappar med ett positivt marknadsvärde där AMFs andel uppgår till 39 (-0,2) miljoner kronor.
I Antilooppi (gemensamt styrt företag) finns ränteswappar med ett positivt marknadsvärde där AMFs andel uppgår till 225 (-9) miljoner kronor.
I SR Energy (intresseföretag) finns ränteswappar med ett positivt marknadsvärde där AMFs andel uppgår till 38 (-22) miljoner kronor.

Derivatinstrument med positiva verkliga värden

Mkr	Ränta			Valuta			Aktie			Summa
2021-12-31	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp [1]	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Optioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terminer	-	-	26 892	608	608	42 049	-	-	7 642	608
Swappar	-	-	-	5	5	-	-	-	-	5
Summa	**0**	**0**	**26 892**	**613**	**613**	**42 049**	**0**	**0**	**7 642**	**613**
Varav clearat	0	0	26 892	0	0	0	0	0	7 642	0

Derivatinstrument med negativa verkliga värden

Mkr	Ränta			Valuta			Aktie			Summa
2021-12-31	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp [1]	Verkligt värde	Bokfört värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Optioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terminer	-	-	-51 038	-8 882	-8 882	256 245	-	-	-12 601	-8 882
Swappar	-152	-152	-154	-281	-281	2 808	-	-	-	-433
Summa	**-152**	**-152**	**-51 192**	**-9 163**	**-9 163**	**259 053**	**0**	**0**	**-12 601**	**-9 315**
Varav clearat	-152	-152	-51 192	0	0	0	0	0	-12 601	0

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 91 of 133.

TeamEngine E-Signing

Not 19. Löptidsanalys för finansiella skulder – koncernen

Tid till förfall

Mkr	< 3 månader	3 månader < 1 år	1-5 år	> 5 år	Summa
2022-12-31					
Ej likviderade värdepappersaffärer	228	-	-	-	228
Derivat	3 117	372	377	-	3 866
Skuld för erhållna kontantsäkerheter för utlånade värdepapper	4 103	2 225	-	-	6 328
Investeringsavtalsskulder	603	1 809	9 648	69 634	81 694
Övriga skulder	713	-	-	-	713
Summa	**8 764**	**4 406**	**10 025**	**69 634**	**92 829**

Tid till förfall

Mkr	< 3 månader	3 månader < 1 år	1-5 år	> 5 år	Summa
2021-12-31					
Ej likviderade värdepappersaffärer	8 735	-	-	-	8 735
Derivat	7 989	893	434	-	9 316
Skuld för erhållna kontantsäkerheter för utlånade värdepapper	5 027	1 495	-	-	6 522
Investeringsavtalsskulder	642	1 925	10 268	86 125	98 960
Övriga skulder	469	-	-	-	469
Summa	**22 862**	**4 313**	**10 702**	**86 125**	**124 002**

Beloppen avser även moderbolaget med undantag för Övriga skulder som uppgår till 929 (600) miljoner kronor och förfaller inom 3 månader.

I Rikshem (gemensamt styrt företag) finns ränteswappar med ett positivt marknadsvärde där AMFs andel uppgår till 856 (30) miljoner kronor.
I Mercada (gemensamt styrt företag) finns ränteswappar med ett positivt marknadsvärde där AMFs andel uppgår till 39 (-0,2) miljoner kronor.
I Antilooppi (gemensamt styrt företag) finns ränteswappar med ett positivt marknadsvärde där AMFs andel uppgår till 225 (-9) miljoner kronor.
I SR Energy (intresseföretag) finns ränteswappar med ett positivt marknadsvärde där AMFs andel uppgår till 38 (-22) miljoner kronor.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 92 of 133

Not 20. Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk

Uppgifterna avser både koncernen och moderbolaget

Mkr	Verkligt värde 2022	Anskaffningsvärde 2022	Bokfört värde 2022	Verkligt värde 2021	Anskaffningsvärde 2021	Bokfört värde 2021
AMF Aktiefond Världen	20 104	7 415	20 104	25 628	7 514	25 628
AMF Balansfond	11 891	5 456	11 891	14 504	5 585	14 504
AMF Aktiefond Europa	2 427	1 400	2 427	2 465	1 311	2 465
AMF Räntefond Lång	1 208	1 252	1 208	1 313	1 247	1 313
AMF Aktiefond Sverige	12 174	7 581	12 174	15 812	6 634	15 812
AMF Aktiefond Global	20 046	11 861	20 046	21 886	11 334	21 886
AMF Räntefond Kort	1 225	1 229	1 225	839	839	839
AMF Räntefond Mix	2 360	2 548	2 360	2 164	2 149	2 164
AMF Aktiefond Småbolag	5 389	2 876	5 389	9 105	2 876	9 105
AMF Aktiefond Nordamerika	1 946	1 217	1 946	2 092	1 077	2 092
AMF Aktiefond Asien Stilla havet	659	531	659	725	517	725
AMF Företagsobligationsfond	98	101	98	115	115	115
AMF Aktiefond Tillväxtmarknader	1 781	1 780	1 781	1 928	1 716	1 928
Swedbank Robur Östeuropafond A	5	11	5	10	10	10
Vanguard Japan Stock Index	248	211	248	224	173	224
Summa	**81 561**	**45 469**	**81 561**	**98 810**	**43 097**	**98 810**

Ovanstående sammanställning exkluderar AMFs handelslager vilket har ett bokfört värde på 2 [1] miljoner kronor.

Not 21. Övriga fordringar

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Fordringar hos koncernbolag	-	-	104	90
Fordran utbetald kontantsäkerhet	211	156	211	156
Ej likviderade värdepappersaffärer	444	9 171	444	9 171
Skattefordran	685	523	672	514
Övrigt	225	204	20	31
Summa	**1 565**	**10 054**	**1 451**	**9 962**

TeamEngine E-Signing

Not 22. Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Upplupna fastighetsintäkter	166	141	101	90
Förskottsbetalda fakturor	71	60	46	39
Upplupna intäkter koncernföretag	-	-	3	16
Upplupet förvaltningsarvode	57	70	-	-
Summa	**294**	**271**	**150**	**145**

Not 23. Materiella tillgångar

Inventarier	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Anskaffningsvärde vid årets början	209	205	209	205
Förvärv under året	1	0	1	0
Årets omklassificering	0	7	0	7
Avyttringar under året	0	-3	0	-3
Anskaffningsvärde vid årets slut	**210**	**209**	**210**	**209**
Avskrivningar vid årets början	-151	-122	-151	-122
Avyttringar under året	0	2	0	2
Årets avskrivningar	-26	-31	-26	-31
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	**-177**	**-151**	**-177**	**-151**
Bokfört värde vid årets slut	**33**	**58**	**33**	**58**

Av inventarierna avser 25 miljoner kronor inredning i en av förvaltningsfastigheterna där avtal med hyresgäst tecknats där denne får rätt att upplåta lokalerna med för verksamheten avsedd inredning.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 94 of 133

Not 24. Livförsäkringsavsättning

Uppgifterna avser både koncernen och moderbolaget

	Totalt		Varav övrig försäkring	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Ingående balans	267 968	278 120	2 121	2 250
Inbetalningar	18 140	17 125	92	92
Garantiförstärkning	25 665	7 753	0	0
Utbetalningar	-16 341	-15 269	-156	-156
Driftskostnadsuttag	-1 069	-1 151	-10	-12
Räntekostnad	3 189	2 133	16	7
Avdrag för avkastningsskatt	-478	-320	-2	-1
Riskresultat	-250	-334	0	-1
Förändring pga ändrad värderingsränta	-43 222	-9 773	-237	-37
Förändring pga ändrade livslängdsantaganden	0	0	0	0
Förändring pga ändrade driftskostnadsantaganden	0	0	0	0
Förändring i avsättning pga skillnad mellan ränta vid premiesättning och värderingsränta	-11 879	-10 208	-15	-9
Avsättning avseende begärda flyttar	0	0	0	0
Övrigt	-104	-108	0	-12
Utgående balans	**241 619**	**267 968**	**1 809**	**2 121**
Förändring redovisad i årets resultat	-52 014	-17 904	-312	-128
Förändring redovisad mot eget kapital	25 665	7 753	0	0
Total förändring	**-26 349**	**-10 152**	**-312**	**-128**

Vid beräkning av livförsäkringsavsättningar har följande beräkningsantaganden använts:

Antagande värderingsränta

Från och med 1 januari 2022 tillämpar AMF Lagen om tjänstepensionsföretag. Övergången till den nya lagen har inneburit ändring av princip för värdering av försäkringstekniska avsättningar i och med att metoden för att bestämma diskonteringsräntekurvan har ändrats. Diskonteringsräntekurvan bestäms efter ändringen i enlighet med FFFS 2019:21 (tidigare FFFS 2013:23). De nya föreskrifterna innehåller tre väsentliga ändringar. För det första tillåts diskonteringsräntorna vara negativa. För det andra ersätts det tidigare avdraget för kreditrisk om 35 baspunkter (för tjänstepensionsförsäkring) med ett aktsamhetsavdrag om 15 baspunkter. För det tredje justeras den långsiktiga jämnviktsterminsräntan i ett första steg från 4,20 procent till 4,05 procent. På sikt förväntas den långsiktiga jämnviktsterminsräntan minska till 3,45 procent. Den långsiktiga jämnviktsterminsräntan om 3,45 procent fasas in med en förändring om som högst 15 baspunkter om året. Räntekostnad och skatt för 2022 är beräknad utifrån diskonteringsräntekurvan per 2021-12-31 och ingående balans 2022.

Livslängdsantaganden

AMF tillämpar en dödlighetsmodell baserad på bolagets egen statistik och den branschgemensamma undersökningen DUS 2014/2021. Modellen tar förutom ålder även hänsyn till den försäkrades födelseår vid bestämning av förväntad livslängd. För privata försäkringar tecknade från och med 21 december 2012 och för samtliga kollektivavtalade försäkringar används könsneutrala antaganden.

Driftskostnadsantagande

För merparten av alla försäkringar tillämpas en driftskostnadsbelastning på värderingsräntan med i snitt 0,42 procentenheter.

Känslighetsanalys av livförsäkringsavsättning

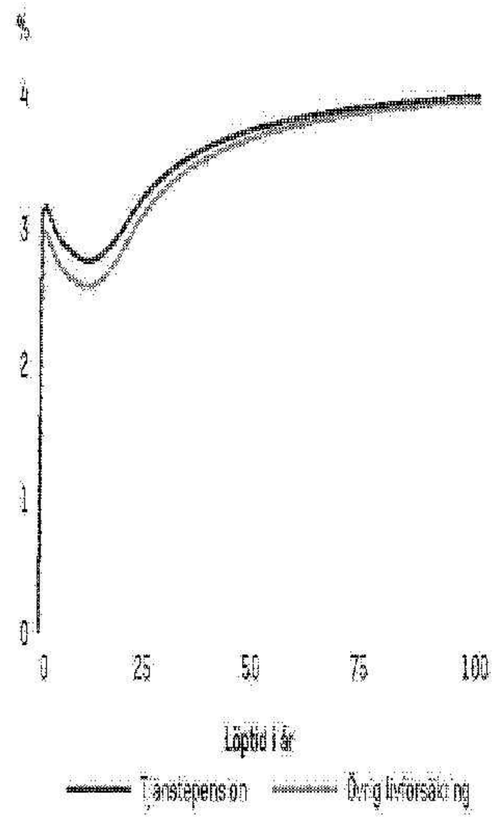
Sänkning av underliggande marknadsränta med 1 procentenhet medför att avsättningen ökar med 19,7 (16,8) miljarder kronor. Ökad livslängd med 1 år medför att avsättningen ökar med 6,1 (6,8) miljarder kronor.

Reservering av premiegaranti

I posten Övrigt ingår minskningen för premiegarantin inom Kollektiv 3 med -144 (-46) miljoner kronor.

Utbetalningsprofil för livförsäkringsavsättning avseende traditionell försäkring

År, %	2022	2021
1	6	5
2	6	5
3-5	15	13
6-10	19	17
11-15	14	14
16-20	11	12
21-25	9	10
>25	20	24
Totalt	**100**	**100**



Avser andel av avsättningen i procent för diskonterat kassaflöde.

TeamEngine E-Signing

Not 25. Oreglerade skador

Uppgifterna avser både koncernen och moderbolaget

Mkr	2022	2021
Pensionsavsättningar	54	301
Riskförsäkringsavsättning	0	0
Summa	**54**	**301**

Not 26. Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk

Uppgifterna avser både koncernen och moderbolaget

	Totalt		Varav övrig försäkring	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Ingående balans	98 960	74 797	1 851	1 487
Inbetalningar	2 662	2 858	0	1
Utbetalningar	-2 412	-2 567	-107	-118
Skatt	-76	-56	-1	-1
Avgifter	-49	-54	-10	-11
Riskresultat	-31	-10	0	0
Värdeförändring	-17 454	23 896	-405	493
Tilldelad fondrabatt	94	100	1	1
Övrigt	21	10	0	-1
Oanalyserat	-21	-14	0	0
Utgående balans	**81 694**	**98 960**	**1 329**	**1 851**
Total förändring	**-17 266**	**24 163**	**-522**	**364**

Not 27. Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Skatter och avgifter	786	619	751	591
Ej likviderade värdepappersaffärer	228	8 735	228	8 735
Skuld för erhållna kontantsäkerheter för utlånade värdepapper	6 328	6 522	6 328	6 522
Skulder till koncernföretag	-	-	453	330
Leverantörsskulder	98	105	44	61
Andra skulder	615	365	432	210
Summa	**8 055**	**16 346**	**8 236**	**16 449**

Not 28. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Upplupna personalkostnader	56	61	24	25
Upplupna fastighetskostnader	199	259	85	147
Förskottsbetalda hyror	732	649	372	316
Övrigt	99	120	93	63
Summa	**1 086**	**1 089**	**574**	**551**

Not 29. Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och såsom avsättningar redovisade förpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Tillgångar för vilka försäkringstagarna har förmånsrätt [1]				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	101 848	101 708	101 848	101 708
Fastigheter och fastighetsaktier	80 168	55 091	80 168	55 091
Aktier exklusive fastighetsaktier	83 810	138 287	83 810	138 287
	265 826	**295 086**	**265 826**	**295 086**
Utlånade värdepapper där säkerhet erhållits i form av kontanter				
Utlånade aktier och obligationer	6 328	6 522	6 328	6 522
Summa för egna skulder ställda panter	**272 154**	**301 608**	**272 154**	**301 608**

[1] Dessa tillgångar kan tas i anspråk för att säkerställa försäkringstagarnas garanterade ersättningar i en insolvenssituation. Specifikationen avser tillgångar värderade till verkligt värde intagna i skuldtäckningsregistret enligt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2019:21.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 96 of 133

TeamEngine E-Signing

Not 30. Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Ställd marginalsäkerhet till OMX				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 251	1 411	1 251	1 411
Ställd säkerhet till JP Morgan avseende derivathandel				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 763	3 682	4 763	3 682
Ställd CSA-säkerhet i samband med derivathandel				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	682	8 529	682	8 529
	6 696	**13 622**	**6 696**	**13 622**
Säkerheter för utlånade värdepapper				
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	12 160	11 979	12 160	11 979
Utlånade aktier och obligationer där säkerhet erhållits i form av värdepapper	11 783	11 555	11 783	11 555

Ställda säkerheter kan tas i anspråk om utställande part inte fullgör sina kontraktsenliga åtaganden.

Not 31. Överförda tillgångar

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

	2022		2021	
Mkr	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Summa	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Summa
Verkligt värde av överförda tillgångar	18 111	**18 111**	18 077	**18 077**
Verkligt värde av samhörande skulder	6 328	**6 328**	6 522	**6 522**

Ingen skillnad föreligger mellan koncern och moderbolag.

Not 32. Eventualförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	2022	2021	2022	2021
Solidariskt ansvar för skulder i HB/KB [1]	-	-	121	104
Investeringsåtagande [2]	19 576	26 512	19 576	26 512
Summa ansvarsförbindelser	**19 576**	**26 512**	**19 697**	**26 616**

[1] Solidariskt betalningsansvar för skulder i Mood Stockholm KB, Oxhammaren 15 KB, Förvaltningsbolaget Marievik HB, Fastighetsbolaget Pukan HB, Sundbyberg 2:78 HB. CityCronan Fastighets KB, Stam Sex M 23 HB samt Centralhuset Marievik 28 KB.

[2] Åtagande att vid anmodan tillföra kapital till investeringsfonder samt gemensamt styrda företag.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 97 of 133

TeamEngine E-Signing

Not 33. Avstämning totalavkastningstabell (TAT)

Mkr	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
Avstämning TAT mot balansräkning	**2022**	**2022**	**2021**	**2021**
Aktier				
Aktier och andelar	221 586	221 586	314 818	314 817
Aktier och andelar i intressebolag	-	-	-	-
Övrigt	1 012	1 022	1 179	1 189
Aktier innan värderingsskillnader	**222 598**	**222 608**	**315 997**	**316 006**
Konsolidering dotterbolag	-	-	-1	-
Värdering dotterbolagsaktier [1]	598	588	585	575
Värderingsprinciper	-	-	4	4
Aktier enligt TAT	**223 196**	**223 196**	**316 585**	**316 585**
Räntebärande				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	129 927	129 927	140 360	136 042
Kassa och bank	9 147	9 147	11 492	8 690
Valutaderivat	-488	-488	208	208
Upplupna ränteintäkter	858	858	806	806
Övriga skulder, not 27	-	-	-	-
Övrigt	-820	-820	-562	-562
Räntebärande innan värderingsskillnader	**138 624**	**138 624**	**152 304**	**145 184**
Konsolidering dotterbolag	-	-	-7 120	-
Värderingsprinciper	-55	-55	-43	-43
Räntebärande enligt TAT	**138 569**	**138 569**	**145 141**	**145 141**
Fastigheter				
Byggnader och mark	80 169	33 425	78 703	35 250
Placeringar i koncernföretag, intresseföretag och gemensamt styrda företag	20 663	27 675	25 370	29 652
Materiella tillgångar	-	25	-	48
Övrigt	-46	-450	-58	-348
Fastigheter innan värderingsskillnader	**100 786**	**60 675**	**104 015**	**64 602**
Värderingsprinciper [2]	-	40 111	-	39 413
Fastigheter enligt TAT	**100 786**	**100 786**	**104 015**	**104 015**

Mkr	Koncernen	Moderbolaget	Koncernen	Moderbolaget
	2022	**2022**	**2021**	**2021**
Alternativa investeringar				
Aktier och andelar i koncernföretag	-	11 514	-	7 884
Aktier och andelar i intresseföretag	11 679	3 897	11 433	3 555
Aktier och andelar	19 529	15 899	14 078	14 078
Obligationer, andra räntebärande värdepapper och övriga lån	37 950	37 950	27 752	27 752
Fondandelar infrastruktur, not 15	13 979	13 979	10 427	10 427
Övrigt	-319	-319	4	4
Alternativa investeringar innan värderingsskillnader	**82 818**	**82 920**	**63 694**	**63 700**
Värderingsprinciper	5 834	5 732	1 174	1 168
Alternativa investeringar enligt TAT	**88 652**	**88 652**	**64 868**	**64 868**
Valuta				
Derivat netto, valutarelaterade, not 15	-158	-158	-8 551	-8 551
Valutaderivat som hänförs till andra tillgångskategorier	967	967	-59	-59
Övrigt	-	-	2	2
Valuta enligt TAT	**809**	**809**	**-8 608**	**-8 608**

Mkr	Moderbolaget	Moderbolaget
Avstämning TAT mot resultaträkning moderbolag	**2022**	**2021**
Resultat moderbolaget	-5 892	99 867
Avgår resultat avkastning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	17 461	-23 991
Avgår poster utanför kapitalförvaltningen	-70 702	4 692
Summa	**-59 133**	**80 568**
Avgår driftskostnader i kapitalförvaltningsrörelsen	183	144
Förändring balansskillnader enligt ovan		
Aktier	9	15
Räntebärande	-12	-31
Fastigheter	698	7 901
Alternativa investeringar	4 564	634
Skillnader övrigt		
Nettoplaceringar i fastighetsdotterbolag	-726	-747
Direktavkastning i fastighetsdotterbolag	1 218	1 094
Övrigt	-456	-65
Resultat TAT	**-53 658**	**89 513**

[1] Värdering dotterbolagsaktier avser skillnad mellan bokfört värde och verkligt värde av aktierna i dotterbolaget AMF Fonder. Detta värde på 588 (575) miljoner kronor ingår i kapitalbasen vid beräkning av kapitalkrav. Se även Femårsöversikt, koncernen på sidan 56.

[2] I posten värderingsskillnader för moderbolaget ingår övervärden i fastighetsinvesteringarna med ett belopp om 37 865 (37 589) miljoner kronor. Övervärdet avser dels skillnaden mellan bokförda värden på aktier i dotterbolag och verkligt värde på de ägda fastigheterna i dessa bolag uppgående till 26 018 (23 969) miljoner kronor, dels skillnaden mellan bokfört värde på aktier i gemensamt styrda företag och intresseföretag i moderbolaget och det bokförda värdet i koncernen av dessa tillgångar. I detta inräknas även AMFs andel av bolagens resultat via kapitalandel vilket uppgår till 11 847 (13 620) miljoner kronor. Se även Femårsöversikt, koncernen på sidan 56.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 98 of 133.

TeamEngine E-Signing

Not 34. Förväntade återvinningstidpunkter för tillgångar och skulder – koncernen

TILLGÅNGAR	2022			2021		
Mkr	Högst 1 år [1]	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år [1]	Längre än 1 år	Totalt
Immateriella tillgångar	-	26	26	-	39	39
Byggnade och mark	80 169	-	80 169	78 703	-	78 703
Aktier och andelar [2]	232 283	37 477	269 760	327 697	32 777	360 474
Obligationer och andra räntebärande värdepapper [2]	139 509	27 886	167 395	146 020	22 085	168 105
Övriga lån	-	4 153	4 153	-	996	996
Derivat	3 510	-	3 510	613	-	613
Övriga finansiella placeringstillgångar	6 328	13 979	20 307	6 522	10 427	16 949
Investeringsavtalstillgångar	81 563	-	81 563	98 811	-	98 811
Övriga fordringar	1 565	-	1 565	10 054	-	10 054
Materiella tillgångar	-	33	33	-	58	58
Kassa och bank	9 349	-	9 349	8 869	-	8 869
Övriga tillgångar	5	-	5	6	-	6
Upplupna ränte- och hyresintäkter	966	-	966	896	-	896
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	294	-	294	271	-	271
Summa tillgångar	**555 541**	**83 554**	**639 095**	**678 462**	**66 382**	**744 844**

För moderbolaget uppgår totalsumman till 599 117 (705 191) miljoner kronor. Högst 1 år uppgår till 518 331 (639 150) miljoner kronor medan tillgångar längre än 1 år uppgår till 80 786 (66 041) miljoner kronor.

[1] Tillgångarna kan, men kommer inte att avvecklas inom 1 år.
[2] Inklusive innehav i gemensamt styrda företag och intresseföretag.

SKULDER	2022			2021		
Mkr	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Livförsäkringsavsättning	15 194	226 425	241 619	12 713	255 255	267 968
Avsättning för oreglerade skador	-	54	54	-	301	301
Skulder till försäkringstagare, investeringsavtal	2 412	79 282	81 694	2 567	96 393	98 960
Avsättningar för pensioner	-	10	10	-	25	25
Avsättning för uppskjuten skatt	-	2 364	2 364	-	2 219	2 219
Skulder avseende direkt försäkring	208	-	208	-	-	0
Derivat	3 140	726	3 866	8 878	438	9 316
Övriga skulder	8 055	-	8 055	16 346	-	16 346
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 086	-	1 086	1 089	-	1 089
Summa skulder	**30 095**	**308 861**	**338 956**	**41 593**	**354 631**	**396 224**

För moderbolaget uppgår totalsumman till 336 262 (393 553) miljoner kronor. Högst 1 år uppgår till 29 765 (41 158) miljoner kronor medan skulder längre än 1 år uppgår till 306 497 (352 395) miljoner kronor.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 99 of 133.

TeamEngine E-Signing

Not 35. Personal

Ersättningar till ledande befattningshavare

Principer

Till styrelseordförande och ledamöter i respektive styrelse utgår arvode enligt årsstämmornas beslut. Ersättning till verkställande direktörer utgörs av grundlön och pension.

Beredning- och beslutsprocess

Inom moderbolaget AMF finns ett kompetens- och ersättningsutskott. Kompetens- och ersättningsutskottets uppgift är, att inför behandling i styrelsen, bereda ersättningar och förmåner för vd, vice vd, medlemmar i företagsledningen samt chef för Internrevision. Utskottets uppgift är också att tillsammans med vd bereda principiella frågor rörande olika former av ersättningar och förmåner till bolagets anställda. Kompetens- och ersättningsutskottet följer vidare upp att ersättningspolicyn följs. Beslut om ersättningspolicy och program för rörliga ersättningar beslutas alltid av bolagets styrelse.

Ersättningspolicy

Moderbolaget AMF har en ersättningspolicy som förklarar de generella principer som gäller ersättningar till all personal i företaget och reglerar särskilt ersättningar till ledande befattningshavare (vd, vice vd och medlemmar i företagsledningen) och ersättningar till de anställda som är ansvariga direkt inför styrelsen eller som kan påverka företagets risknivå.

I ersättningspolicyn anges att principerna för ersättningar i AMF ska stå i överensstämmelse med AMFs vision och grundläggande värderingar och tillämpliga lagar och föreskrifter. I AMF omfattas ingen medarbetare av program för rörliga ersättningar.

Vd ansvarar för att ersättningspolicyn uppdateras. En översyn görs inför varje verksamhetsår eller vid behov. Hänsyn ska också tas till en riskanalys om ersättningspolicyn påverkar de risker som bolaget utsätts för och hur dessa risker hanteras. Resultatet av översynen ska, med eller utan förslag till ändringar, efter beredning i kompetens- och ersättningsutskottet, föredras för beslut i styrelsen.

Avtal om ytterligare ersättningar till ledande befattningshavare

Vd och vice vd i moderbolaget och i AMF Fastigheter samt vd i AMF Fonder har vid uppsägning från AMF rätt till tolv månadslöner i avgångsvederlag. Uppsägningstiden för dessa personer är sex månader vid uppsägning från endera part.

Avgångsvederlag utbetalas månadsvis med början första månaden efter det att anställningen upphört. Avgångsvederlaget avräknas mot alla inkomster som följer av anställning, uppdrag eller bisyssla hänförligt till inkomstbringande tjänst under motsvarande period.

För övriga ledande befattningshavare gäller, som för övriga anställda, att villkoren vid uppsägning bestäms med kollektivavtalet som utgångspunkt och därutöver kan individuell överenskommelse träffas.

Pensionsförmåner för ledande befattningshavare

Alla anställda inom koncernen har pensionsförmåner enligt kollektivavtal, se vidare avsnitt Pensionsförmåner nedan. För vd och vice vd i moderbolaget och i AMF Fastigheter och vd i AMF Fonder rör det sig om en premiebestämd pensionsplan som följer kollektivavtalet och innebär att premien för ålderspension beräknas 2022 som 5,5 procent av lönedel upp till 7,5 inkomstbasbelopp och 31,3 procent av lönedelen därutöver. Pensionsmedförande lön utgörs av all kontant lön. I den premiebestämda planen ingår även sjukpension, efterlevandeskydd samt premiebefrielseförsäkring. I tillägg till den generella pensionsplanen har en särskild försäkring tecknats för sjukpension på lönedelar över 30 inkomstbasbelopp. En person i AMFs företagsledning och vice vd i AMF Fonder har förmånsbestämd pension i enlighet med kollektivavtal.

Lån till ledande befattningshavare

Lån till ledande befattningshavare förekommer inte inom AMF.

Pensionsförmåner

Alla medarbetare, inklusive ledande befattningshavare, omfattas av pensionsavtalet FAO-FTF/Jusek - pensionsplanen FTP. Pensionsavtalet innehåller både en premiebestämd och en förmånsbestämd pensionsplan. Vilken plan varje enskild individ omfattas av beror i huvudsak på individens ålder. Personer födda 1972 eller senare omfattas av den premiebestämda pensionsplanen. Även personer födda före 1972 med pensionsmedförande lön över 10 inkomstbasbelopp (ibb) kan omfattas av den premiebestämda pensionsplanen om individuell överenskommelse om detta träffas mellan arbetsgivaren och medarbetaren.

Den förmånsbestämda planen omfattar personer födda före 1972 enligt avtalets huvudregel. Vid fullt intjänande ger denna plan pensionsförmåner motsvarande 10 procent på lönedelar upp till 7,5 ibb, 65 procent på löneintervall 7,5 ibb-20 ibb samt 32,5 procent på lönedelar därutöver dock maximalt upp till lön motsvarande 30 ibb. Nämnda ersättningsnivåer gäller på slutlönen vid 65 års ålder och för fullt intjänande krävs 30 års tjänstetid.

AMF har tecknat tjänstepensionsförsäkring för att trygga den förmånsbestämda pensionsplanen. Se vidare not 1 Redovisningsprinciper avsnitt 4.2.3.1 Pensionskostnad. Om försäkringsgivaren inte har möjlighet att värdesäkra pensioner som är under utbetalning måste AMF täcka upp för detta.

Grundlöner och arvoden

Vd, vice vd och styrelseledamöter i AMF har haft följande grundlöner och arvoden under året. Till anställda i AMF utgår inget styrelsearvode.

I moderbolaget AMF var grundlönen för vd Johan Sidenmark 6 416 (6 239) Tkr. Vice vd Aino Bunge som slutade på AMF den 30 november 2022 hade en grundlön på 2 712 (2 628) Tkr. Grundlönerna reviderades senast den 1 april 2022. Styrelsearvode till styrelseordförande var 715,2 (698,4) Tkr och till styrelseledamöter 129,5 (126,5) Tkr. Tilläggsarvoden för ledamöter i utskott var följande. Ordförande i revisions- respektive finansutskott 96,3 (94,0) Tkr och ledamöter i dessa utskott 83,9 (81,9) Tkr, ordförande och ledamöter i ersättningsutskott 36,0 (35,2) Tkr.

I AMF Fonder var grundlönen för vd Tomas Flodén 4 464 (4 320) Tkr. Vice vd Per Wiklunds grundlön var 1 494 (1 409) Tkr. Grundlönerna reviderades senast den 1 april 2022. Styrelsearvode till styrelseordförande var 358,4 (350,0) Tkr och till styrelseledamöter 128,0 (125,0) Tkr. Tilläggsarvoden för ledamöter i utskott var följande. Ordförande i revisionsutskott 92,1 (90,0) Tkr och ledamöter i detta utskott 81,9 (80,0) Tkr, ledamöter i ersättningsutskott 35,8 (35,0) Tkr.

I AMF Fastigheter var grundlönen för vd Thomas Erséus som tillträdde den 1 januari 2022 4 900 Tkr. Vice vd Marie Barkmans grundlön var 2 304 (2 220) Tkr, senast reviderad den 1 april 2022. Styrelsearvode till styrelseordförande utgick ej, då ordföranden var anställd i AMF. Arvode till övriga ledamöter var 235,0 (227,0) Tkr. Tilläggsarvoden för ledamöter i revisionsutskottet var 80 (79,7) Tkr.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 100 of 133

Not 35. Personal, forts.

Löner och andra ersättningar

	Koncernen		Moderbolaget	
Mkr	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Styrelseledamöter, vd och ledande befattningshavare	61,4	46,9	22,0	23,0
Övriga anställda	303,3	315,0	167,6	195,6
Samtliga	**364,7**	**361,9**	**189,7**	**218,7**
Sociala kostnader	**206,8**	**209,9**	**103,4**	**128,2**
- varav pensionspremie inklusive löneskatt för vd och ledande befattningshavare	21,2	15,6	7,7	7,9
- varav pensionspremie inklusive löneskatt för övriga anställda	70,4	81,2	35,6	51,4

Medelantal anställda och könsfördelning

	Koncernen		Moderbolaget	
Antal	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Medelantal anställda	447	444	259	271
Kvinnor [%]	56	56	59	59
Män [%]	44	44	41	41

Medelantal är beräknat som summan av antal anställda vid ingången respektive utgången av året dividerat med två.

Fördelning av kvinnor och män i ledande befattningar

	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Antal	**2022**	**2022**	**2021**	**2021**
Moderbolaget				
Styrelse	4	5	4	5
Vd och ledande befattningshavare	4	3	4	3
Koncernen				
Styrelser	11	9	10	10
Vd och ledande befattningshavare	9	14	7	14

Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön

	Avgifts-bestämd	Förmåns-bestämd	Avgifts-bestämd	Förmåns-bestämd
%	**2022**	**2022**	**2021**	**2021**
Moderbolaget				
Verkställande direktören	32		32	-
Andra ledande befattningshavare	26		29	42
Dotterbolagen				
Verkställande direktörer	30		28	-
Andra ledande befattningshavare	26	33	24	37

I begreppet pensionskostnad ingår även kostnader för riskförsäkring såsom sjukpension och premiebefrielse.

TeamEngine E-Signing

Not 35. Personal, forts.

Uppgifterna avser moderbolaget AMF	2022					2021				
Tkr	Antal personer	Lön/styrelse-och utskottsarvode	Pensions-kostnad	Sociala kostnader	Summa	Antal personer	Lön/styrelse-och utskottsarvode	Pensions-kostnad	Sociala kostnader	Summa
Styrelsens ordförande, Lars Wedenborn		843		265	1 107		819		257	1 077
Styrelseledamot Renée Andersson		212		67	279		207		65	272
Styrelseledamot Anders Canemyr (fr o m 2022-04-07)		160		50	210					
Styrelseledamot Bengt-Åke Fagerman (fr o m 2022-04-07)		160		16	176					
Styrelseledamot Ulf Grunander		212		22	234		207		21	228
Styrelseledamot Therese Guovelin (fr o m 2021-04-07)		228		71	299		121		38	159
Styrelseledamot Laura Hartman (fr o m 2022-04-07)		97		31	128					
Styrelseledamot Per Ljungberg (t o m 2022-04-07)		52		16	68		207		65	272
Styrelseledamot Berit Müllerström (t o m 2021-04-07)		0		0	0		39		12	52
Styrelseledamot Ola Pettersson (t o m 2022-04-07)		52		16	68		230		72	302
Styrelseledamot Marie Rudberg		260		82	342		254		80	334
Styrelseledamot Tomas With		275		86	361		207		65	272
Styrelseledamot Caroline af Ugglas (t o m 2022-04-07)		52		16	68		207		65	272
Summa kostnader styrelse	**12**	**2 603**		**739**	**3 342**	**10**	**2 499**		**741**	**3 240**
Vd, Johan Sidenmark		6 870	2 705	2 159	11 734		6 877	2 524	2 161	11 562
Vice vd, Aino Bunge (t o m 2022-11-30)		2 431	981	764	4 176		2 717	965	854	4 536
Summa VD och vice vd	**2**	**9 301**	**3 686**	**2 922**	**15 910**	**2**	**9 594**	**3 490**	**3 015**	**16 098**
Övriga ledande befattningshavare	4	7 431	2 466	2 335	12 232	6	10 951	4 420	3 441	18 812
Övriga ledande befattningshavare som suttit i ledningen del av året	3	2 706	1 542	850	5 099					
Summa övriga ledande befattningshavare	**7**	**10 137**	**4 009**	**3 185**	**17 330**	**6**	**10 951**	**4 420**	**3 441**	**18 812**
Övriga anställda	282	167 620	35 573	53 310	256 502	306	195 625	51 424	61 654	308 703
varav övriga anställda som kan påverka företagets risknivå	8	5 860	1 668	1 841	9 370	6	6 261	2 307	1 967	10 535
Summa moderbolag	**303**	**189 661**	**43 267**	**60 156**	**293 084**	**324**	**218 669**	**59 333**	**68 850**	**346 853**
varav anställda i ledande positioner	14	11 904	3 686	3 661	19 252	12	12 093	3 490	3 756	19 339
varav övriga anställda som kan påverka företagets risknivå	15	15 997	5 677	5 026	26 700	12	17 212	6 726	5 408	29 347
varav övriga anställda	274	161 760	33 904	51 468	247 133	300	189 364	49 117	59 687	298 168
Summa moderbolag	**303**	**189 661**	**43 267**	**60 156**	**293 084**	**324**	**218 669**	**59 333**	**68 850**	**346 853**

Sedan 2013 finns inget program för rörlig ersättning i moderbolaget och inga uppskjutna ersättningar som intjänats tidigare år återstår att utbetala.

Försäkringsrörelsen administreras i moderbolaget AMF. I tabellen redovisas all lönekostnad inklusive semesterlönekostnader. Arvoden utgörs av styrelsearvoden samt arvoden för arbete i styrelsens utskott. Pensionskostnader avser totalt kostnadsförda premier under året, inklusive premier för premiebefrielse, efterlevandeskydd och sjukpension samt i förekommande fall förstärkt pension genom löneväxling. I redovisat belopp ingår särskild löneskatt.

Omvandlingen till tjänstepensionsföretag har inneburit en ny definition av kategorierna anställda i ledande position och övriga anställda som kan påverka företagets risknivå. Föregående års siffror har räknats om enligt definitioner för tjänstepensionsföretag. Kategorin anställda i ledande position avser styrelseledamöter, vd och vice vd. Övriga anställda som kan påverka företagets risknivå avser övriga företagsledningen och de som ansvarar för, eller utför arbete i, centrala funktioner.

Under 2022 utgick avgångsvederlag till 3 (2) personer i kategorin övriga anställda, varav 0 (0) som kan påverka företagets risknivå. Kostnadsfört belopp för dessa personer uppgick till 2 199 (2 899) tkr, utbetalt belopp till 2 875 (0) tkr. Det ackumulerade totalbeloppet för utfästa avgångsvederlag per den 31 december 2022 uppgick till 14 612 (20 145) tkr och omfattade 1 (2) personer, vd och vice vd. Det högsta utfästa enskilda beloppet för avgångsvederlag uppgick till 14 612 (14 208) tkr. Uppgifter om avgångsvederlag avser lönekostnad, pension under uppsägningstid och lagstadgade sociala avgifter.

Grundlöner för vd, vice vd och styrelsearvoden anges på sidan 100.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 102 of 133.

TeamEngine E-Signing

Not 35. Personal, forts.

Tkr	2022 Lön/styrelse- och utskottsarvode	Pensions-kostnad	Sociala kostnader	Summa	2021 Lön/styrelse- och utskottsarvode	Pensions-kostnad	Sociala kostnader	Summa
AMF Fonder AB								
Styrelsordförande, Åsa Kjellander (fr o m 2021-03-23)	473		149	622	349		110	458
Styrelsordförande, Per-Erik Karlsson (t o m 2021-03-23)					0		0	0
Styrelseledamöter fyra (fyra) personer	686		169	856	527		131	659
Styrelseledamöter som avgått under året två personer	31		10	41	98		31	128
Summa kostnader styrelse	**1 191**		**328**	**1 519**	**974**		**272**	**1 245**
Vd, Tomas Flodén (fr o m 2021-09-01)	4 626	1 767	1 454	7 847	1 725	419	542	2 686
Vd, Cecilia Ardström (2020-08-27–2021-06-30)					1 184	414	372	1 970
Vice vd, Per Wiklund (tf vd 2021-07-01–2021-08-31)	1 460	856	459	2 776	1 551	798	487	2 836
Övriga ledande befattningshavare	14 351	5 719	4 509	24 579	4 899	1 626	1 539	8 064
Summa kostnader vd, vice vd och övriga ledande befattningshavare	**20 437**	**8 342**	**6 421**	**35 201**	**9 358**	**3 257**	**2 940**	**15 556**
Övriga anställda	57 465	18 109	18 007	93 581	41 551	11 451	11 820	64 822
Summa kostnader AMF Fonder AB	**79 094**	**26 451**	**24 756**	**130 301**	**51 882**	**14 709**	**15 032**	**81 623**

Gruppen övriga ledande befattningshavare är sex (fem) personer. För fyra av dessa avser redovisad ersättning för 2021 perioden september–december, för en person avser ersättningen perioden juli–december.

Grundlöner för vd, vice vd och styrelsearvoden anges på sidan 100.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 103 of 133.

Not 35. Personal, forts.

Tkr	2022 Lön/styrelse- och utskottsarvode	2022 Pensions-kostnad	2022 Sociala kostnader	2022 Summa	2021 Lön/styrelse- och utskottsarvode	2021 Pensions-kostnad	2021 Sociala kostnader	2021 Summa
AMF Fastigheter AB								
Styrelseordförande, Katarina Romberg	0		0	0	0		0	0
Styrelseledamöter fem (fem) personer	1 248		276	1 525	1 285		404	1 688
Summa kostnader styrelse	**1 248**		**276**	**1 525**	**1 285**		**404**	**1 688**
Vd, Thomas Erséus (fr o m 2022-01-01)	5 205	1 772	1 635	8 613				
Vd, Mats Hederos (t o m 2021-12-31)					4 133	1 613	1 299	7 045
Vice vd, Marie Barkman	2 361	803	742	3 906	2 308	791	725	3 824
Övriga ledande befattningshavare	8 915	2 623	2 801	14 339	5 807	2 044	1 825	9 675
Summa kostnader vd, vice vd och övriga ledande befattningshavare	**16 481**	**5 198**	**5 178**	**26 858**	**12 249**	**4 447**	**3 849**	**20 544**
Övriga anställda	78 219	16 673	24 807	119 699	77 804	18 283	25 041	121 128
Summa kostnader AMF Fastigheter AB	**95 949**	**21 871**	**30 262**	**148 081**	**91 337**	**22 730**	**29 293**	**143 360**

Gruppen övriga ledande befattningshavare är sex (fem) personer. En av dessa är anställd från och med 1 december 2021 och en är anställd från och med 1 april 2022.

Grundlöner för vd, vice vd och styrelsearvoden anges på sidan 100.

Tkr	2022 Lön/styrelse- och utskottsarvode	2022 Pensions-kostnad	2022 Sociala kostnader	2022 Summa	2021 Lön/styrelse- och utskottsarvode	2021 Pensions-kostnad	2021 Sociala kostnader	2021 Summa
Koncern								
Styrelseordföranden i koncernen	1 316		413	1 729	1 168	0	367	1 535
Styrelseledamöter inklusive ledamöter som avgått under respektive år	3 727		930	4 656	3 589	0	1 050	4 639
Summa kostnader styrelse i koncernen	**5 043**		**1 343**	**6 386**	**4 757**	**0**	**1 417**	**6 174**
Verkställande direktörer i koncernen	16 701	6 245	5 248	28 194	13 919	4 971	4 373	23 263
Vice verkställande direktörer i koncernen	6 252	2 641	1 964	10 857	6 576	2 554	2 066	11 196
Övriga ledande befattningshavare i koncernen	33 403	12 350	10 495	56 248	21 658	8 089	6 805	36 551
Summa kostnader vd, vice vd och övriga ledande befattningshavare	**56 356**	**21 235**	**17 707**	**95 299**	**42 152**	**15 614**	**13 244**	**71 010**
Övriga anställda i koncernen	303 304	70 354	96 123	469 782	314 980	81 158	98 515	494 652
Summa kostnader koncern	**364 703**	**91 590**	**115 174**	**571 466**	**361 889**	**96 772**	**113 176**	**571 837**

Not 36. Närstående

Denna not innehåller en beskrivning av transaktioner mellan AMF och närstående enligt definitioner i IAS 24 Upplysningar om närstående. Transaktioner och balanser framgår av tabellen på sidan 106. AMF betraktar följande juridiska och fysiska personer som närstående enligt denna definition:

- Samtliga bolag inom AMF-koncernen (se not 13 Aktier och andelar i koncernföretag på sidan 82).
- Styrelseledamöter och företagsledning.
- Nära familjemedlemmar till styrelseledamöter och företagsledning.
- LO och Svenskt Näringsliv.
- Intresseföretag och gemensamt styrda företag samt dess dotterbolag (se not 14 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag på sidan 83).
- De närstående bolagen; Fora AB (Fora), AFA Sjukförsäkring AB, AFA Trygghetsförsäkring AB och AFA Livförsäkring AB (tillsammans omnämnda AFA nedan), vilka har samma ägare som AMF, det vill säga LO och Svenskt Näringsliv, samt dotterbolag till dessa närståendebolag.

Styrelsen i moderbolaget utfärdar ägardirektiv till dotterbolagens styrelser som närmare anger de kraven moderbolaget ställer på dotterbolagen ur ett koncernperspektiv och hur uppföljning av dotterbolagens verksamhet sker. AMF har administrativa avtal som reglerar vilka tjänster AMF säljer till AMF Fonder AB (AMF Fonder) och till AMF Fastigheter AB (AMF Fastigheter) samt vilka tjänster som dotterbolagen säljer till moderbolaget. Avtalen om tjänster som AMF säljer till dotterbolagen omfattar i tillämpliga delar tjänster för marknadsföring, kundservice, kapitalförvaltningsadministration, juridik, ekonomi, operativa risker, internrevision, IT samt personal- och lokaladministration. Genom att dotterbolagen köper tjänster från moderbolaget uppstår volymfördelar och bolagen undviker uppbyggnad av parallella och kostnadsdrivande kompetenscentra i koncernen.

AMF Fonder förvaltar placeringstillgångarna i AMFs traditionella försäkring genom ett diskretionärt förvaltningsuppdrag. AMF Fonder har även uppdrag att förvalta placeringar från AMFs fondförsäkringsverksamhet i fonderna. Genom detta senare avtal åtar sig AMF Fonder att till AMFs fondförsäkringsverksamhet återbetala en del av fondförvaltningsavgiften för dessa placeringar. Modellen är konstruerad utifrån avtalet med Pensionsmyndigheten. Ett särskilt uppdragsavtal är upprättat mellan AMF och AMF Fastigheter i vilket AMF uppdrar åt AMF Fastigheter att i AMFs namn och för AMFs räkning förvalta och utveckla AMF-koncernens helägda fastigheter samt att identifiera och genomföra lönsamma fastighetsinvesteringar. Motivet för detta är att kunna mäta och jämföra fastighetsbolagets kostnadseffektivitet med konkurrerande aktörer på den öppna marknaden.

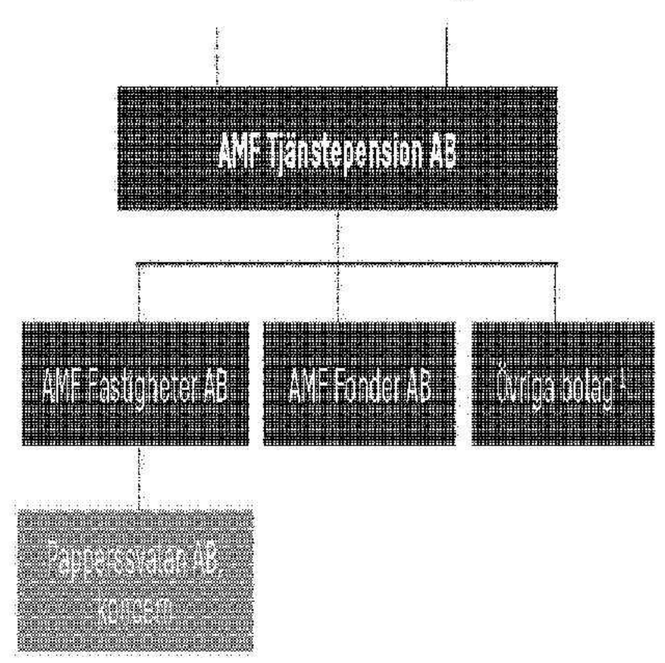
Ersättningen i de koncerninterna avtalen grundas på självkostnadspris med vinstpåslag på personalkostnader för att uppnå marknadsmässiga villkor. Ersättningen beräknas på nyttjandegrad utifrån olika mätningar av resursutnyttjande och ett antal fördelningsnycklar. Vidare faktureras även fördelade företagsövergripande kostnader inom koncernen vilka beräknas utifrån ett antal fördelningsnycklar.

Uppföljning av de koncerninterna avtalen avseende efterlevnad och revidering sker med regelbunden periodicitet.

Koncernen

Illustrationen till höger visar AMF med tillhörande dotterbolag samt intresseföretag och gemensamt styrda företag som ingår i gruppen övriga bolag. Se vidare not 13 Aktier och andelar i koncernföretag samt not 14 Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag.

De sex bolagen Rikshem Intressenter AB, Antilooppi Ky, Antilooppi GP Oy, Antilooppi Management Oy, Mercada Oy samt Cinder Invest AB redovisas som gemensamt styrda företag. Ormonde Energy Limited, SR Energy AB samt BSÖ Holding AB och Bergvik Skog Öst AB redovisas som intresseföretag.



1) I övriga bolag ingår: Mood Stockholm KB, City Cronan Fastighets KB, Fastighetsbolaget Pukan HB, Förvaltningsbolaget Marievik HB, Oxhammaren 15 KB, och Sundbyberg 2:78 HB, Stam Sex M23 HB samt Centralhuset Marievik 28 KB som samtliga ägs av AMF till 99,99 procent och av Svalungen med en andel på 0,01 procent. I övriga bolag ingår även Rikshem Intressenter AB, Antilooppi Ky, Antilooppi GP Oy och Antilooppi Management Oy vilka ägs till 50 procent, Mercada Oy som ägs till 33,3 procent, Ormonde Energy Limited som ägs till 49 procent, SR Energy AB som ägs till 30 procent, BSÖ Holding AB som ägs till 89,9 procent, Bergvik Skog Öst AB som ägs till 99,9 procent, Cinder Invest AB som ägs till 40 procent samt SVLN Holding 1 AB och SVLN GRID AB som ägs till 100 procent.

Transaktioner mellan AMF och dotterbolagen

Transaktioner mellan AMF och dotterbolagen omfattar förvaltningsarvoden och ersättningar för sålda administrativa tjänster avseende utlagd verksamhet, vilka framgår av tabellen på sidan 106.

Övriga transaktioner som sker från AMF till dotterbolagen avser utlåning eller aktieägartillskott i samband med att dotterbolagen gör investeringar. Transaktioner från dotterbolagen till AMF avser främst återbetalning av lån, räntebetalningar och utdelningar. Moderbolagets innehav av aktier i dotterbolag framgår av not 13 Aktier och andelar i koncernföretag. Under året har koncernbidrag på sammanlagt 75 (65) miljoner kronor lämnats mellan dotterbolagen. AMF Fonder och AMF Fastigheter placerar tjänstepensionspremier i AMF till marknadspris.

Transaktioner med Fora

Transaktionerna mellan AMF och valcentralen Fora grundar sig på upprättat administrationsavtal, enligt vilket Fora utför en rad arbetsuppgifter inom ramen för Avtalspension SAF-LO. Fora erhåller ersättning för det arbete de utför i enlighet med administrationsavtalet. Premieuppbörd för Avtalspension SAF-LO och Livsarbetstidspension administreras av Fora. Transaktioner med Fora avser även STP-medel vilka kan användas till premiereduktion. Beloppet är ett överskott från avskilda medel inom den kollektivavtalade och förmånsbaserade STP-försäkringen och som via Fora utbetalas till försäkringstagarna (arbetsgivarna inom Avtalspension SAF-LO) att användas för premiereduktion. 2022 har 733 (686) miljoner kronor avseende 2022 års premie för Avtalspension SAF-LO i enlighet med förhandlingsöverenskommelse 2022-01-12 mellan LO och Svenskt Näringsliv utbetalats. Utbetalningen gjordes efter styrelsebeslut, ur konsolideringsfonden i eget kapital.

Transaktioner med AFA

Huvudkontorsfastigheten Svalan 9 samägs av AMF och AFA med 50 procent vardera. Det finns ett avtal som reglerar mellanhavanden mellan AMF och AFA. AMF ansvarar för alla inkommande fakturor av förbrukningstjänster i fastigheten och vidarefakturerar därefter till AFA deras andel. AMF har under år 2022 vidarefakturerat förbrukningstjänster och hyra till AFA. Den del av resultatet på fastigheten Svalan 9 som tillhör AFA har tillgodogjorts AFA genom att 50 procent av fastighetens resultat före finansiella poster överförts till AFA. AMF köper del av gemensamma lokaler och restaurang av AFA. Enligt avtal erhåller AMF ersättning för utförda administrativa tjänster avseende skadereglering från AFA Sjukförsäkring AB och AFA Trygghetsförsäkring AB. Ersättningen för utförda tjänster är prissatt enligt självkostnadsprincipen.

Transaktioner med intresseföretag och gemensamt styrda företag

Transaktionerna mellan AMF och de gemensamt styrda företagen samt intressebolagen, som namnges på sidan 83, avser utlåning, aktieägartillskott och räntebetalningar. Detta visas i tabellen på sidan 106.

Transaktioner med styrelseledamöter, företagsledning och nära familjemedlemmar till dessa

Ersättningar till ledande befattningshavare och styrelseledamöter redovisas i not 35 Personal. Ersättningar till närståendes familjekrets förekommer inte inom AMF.

TeamEngine E-Signing

Not 36. Närstående, forts.

Upplysningar om transaktioner mellan moderbolaget och närstående, Mkr

Närstående	Transaktioner	Balanser	2022	2021
AMF Fonder AB	Distributionsersättning del av fondförsäkringsavgift		253	261
	Intäkt sålda administrativa tjänster		72	42
	Kostnad förvaltningsarvode kapitalförvaltning		-162	-49
	Erhållen utdelning		96	-
		Fordran	10	50
AMF Fastigheter AB	Intäkt sålda administrativa tjänster		8	12
	Kostnad förvaltningstjänster		-80	-88
	Ränteintäkter		0	0
	Räntekostnader		0	-
		Fordran	13	6
		Lämnat aktieägartillskott	1 397	1 397
Dotterbolag inom fastighets-förvaltning	Uttag under året, handelsbolag och kommanditbolag		556	547
	Insättningar under året, handelsbolag och kommanditbolag		-1	-1
	Ränteintäkter		98	97
	Räntekostnader		-2	0
		Lånefordran inklusive upplupen ränta	7 731	8 026
		Fordran	40	14
		Skuld	-453	-305
		Lämnat aktieägartillskott	50	50
SVLN Holding 1 AB	Ränteintäkter		7	-
		Fordran	3 077	-
		Lämnat aktieägartillskott	3 630	-
Fora AB	Premieinbetalningar		14 724	13 665
	Distributionsersättning STP-medel		-733	-686
	Kostnad administrativa tjänster		-14	-14
AFA Försäkring	Intäkt förbrukningstjänster		0	-1
	Intäkt utförda försäkringstjänster		1	1
	Hyresintäkt fastigheten Svalan 9		114	107
	Överföring resultatandel fastigheten Svalan 9		-59	-60
	Kostnad nyttjande av lokaler med mera		-5	-54
		Fordran	-	4
		Skuld	-3	-
Gemensamt styrda företag och intresseföretag	Ränteintäkter		259	263
	Erhållen utdelning		385	268
	Kostnad extern styrelseledamot		0	0
		Lånefordran inklusive upplupen ränta	3 977	5 294
		Lämnat aktieägartillskott	43	313

Not 37. Händelser efter balansdagen

Utbetalning STP

I enlighet med förhandlingsöverenskommelse 2023-01-12 mellan LO och Svenskt Näringsliv har AMF i mars 2023 efter styrelsebeslut, ur konsolideringsfonden i eget kapital avseende överskott från kapitalet hänförligt till STP, utbetalat 529 (733) miljoner kronor till Fora AB, avseende premieår 2023 för Avtalspension SAF-LO.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 106 of 133.

Not 38. Effekter av ändrade redovisningsprinciper

I tabellerna nedan illustreras effekterna av ändrade redovisningsprinciper i samband med övergång till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen. Se vidare not 1 Redovisningsprinciper, sidan 67.

Balansräkning 2021-12-31

	Koncernen					
Mkr	Tidigare redovisnings-principer	Förelsefastighet Omklassificering	Leasing Omklassificering	Nya redovisningsprinciper innan ändrad presentation	Ändrad presentation [1]	Nya redovisnings-principer
TILLGÅNGAR						
Immateriella tillgångar						
IT-system	39			39		39
Placeringstillgångar						
Förvaltningsfastigheter	80 528	1 809	-3 634	78 703	-78 703	0
Byggnader och mark				-	78 703	78 703
Placeringar i intresseföretag och gemensamt styrda företag						
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	31 577			31 577		31 577
Lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	5 226			5 226		5 226
Andra finansiella placeringstillgångar						
Aktier och andelar	328 897			328 897		328 897
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	162 879			162 879		162 879
Övriga lån	996			996		996
Derivat	613			613		613
Övriga finansiella placeringstillgångar	16 949			16 949		16 949
	627 665	**1 809**	**-3 634**	**625 840**	**0**	**625 840**
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk						
Investeringsavtalstillgångar	**98 811**			**98 811**		**98 811**
Fordringar						
Övriga fordringar	10 054			10 054		10 054
	10 054			**10 054**		**10 054**
Andra tillgångar						
Materiella tillgångar	1 867	-1 809		58		58
Kassa och bank	8 869			8 869		8 869
Övriga tillgångar	6			6		6
	10 742	**-1 809**		**8 933**		**8 933**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						
Upplupna ränte- och hyresintäkter	896			896		896
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	271			271		271
	1 167			**1 167**		**1 167**
SUMMA TILLGÅNGAR	**748 478**	**0**	**-3 634**	**744 844**	**0**	**744 844**

Not 38. Effekter av ändrade redovisningsprinciper, forts.

Balansräkning 2021-12-31

	Koncernen					
Mkr	Tidigare redovisnings-principer	Omklassificering Rörelsefastighet	Omklassificering Leasing	Nya redovisningsprinciper innan ändrad presentation	Ändrad presentation [1]	Nya redovisnings-principer
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER						
Eget kapital						
Aktiekapital (300 aktier à 10 000 kronor)	3			3		3
Konsolideringsfond				-	211 768	211 768
Balanserade vinstmedel	2 536	1 165		3 701	-3 701	0
Andra fonder				-	-129	-129
Fond för utvecklingsavgifter	7			7	-7	0
Omvärderingsreserv	1 029	-1 165		-136	136	0
Balanserad vinst eller förlust				-	29 579	29 579
Årets resultat				-	107 399	107 399
Preliminärt fördelat kapital	345 045			345 045	-345 045	0
	348 620	**0**		**348 620**	**0**	**348 620**
Försäkringsteknisk avsättning						
Livförsäkringsavsättning	267 968			267 968		267 968
Avsättning för oreglerade skador	301			301		301
	268 269			**268 269**		**268 269**
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk						
Skulder till försäkringstagare, investeringsavtal	**98 960**			**98 960**		**98 960**
Andra avsättningar						
Pensioner och liknande förpliktelser	25			25		25
Uppskjuten skatt	2 219			2 219		2 219
	2 244			**2 244**		**2 244**
Skulder						
Skulder avseende direkt försäkring	0			-		0
Derivat	9 316			9 316		9 316
Övriga skulder	19 980		-3 634	16 346		16 346
	29 296		**-3 634**	**25 662**	**0**	**25 662**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**1 089**			**1 089**		**1 089**
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	**748 478**	**0**	**-3 634**	**744 844**	**0**	**744 844**

[1] Den ändrade presentationen beror på att uppställningsformen för resultat- och balansräkningen ändras i och med övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen.
Förändringarna innebär dels att posten som tidigare hette Förvaltningsfastigheter har bytt namn till Byggnader och mark, dels att poster inom eget kapital presenteras under andra rubriker.
Justeringarna inom eget kapital avser följande:
a) Konsolideringsfond. Konsolideringsfonden uppgår till samma belopp i koncernen som i moderbolaget, 211 768 (204 465) miljoner kronor. Innan övergången presenterades konsolideringsfonden inom posterna preliminärt fördelat kapital och balanserade vinstmedel.
b) Andra fonder -129 (-258) miljoner kronor presenteras i balansräkningen. Posten utgör summan av fonder för utvecklingsavgifter och omvärderingsreserv.
c) Årets resultat 107 399 (32 219) miljoner kronor presenteras på egen rad inom eget kapital. Innan övergången presenterades årets resultat inom posterna preliminärt fördelat kapital och balanserade vinstmedel.
d) Balanserad vinst eller förlust 29 579 (27 407) miljoner kronor består av balanserat resultat från fond- och riskförsäkring samt dotterföretag och kollektiv konsolidering.

Not 38. Effekter av ändrade redovisningsprinciper, forts.

Balansräkning 2021-01-01	Koncernen					
Mkr	Tidigare redovisnings-principer	Omklassificering Rörelsefastighet	Omklassificering nyttjanderätts-tillgångar	Nya redovisningsprinciper innan ändrad presentation [1]	Ändrad presentation	Nya redovisnings-principer
TILLGÅNGAR						
Immateriella tillgångar						
IT-system	70			70		70
Placeringstillgångar						
Förvaltningsfastigheter	75 253			75 253	-75 253	0
Byggnader och mark		1 623	-3 634	-2 011	75 253	73 242
Placeringar i intresseföretag och gemensamt styrda företag						
Aktier och andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	27 041			27 041		27 041
Lån till intresseföretag och gemensamt styrda företag	5 435			5 435		5 435
Andra finansiella placeringstillgångar						
Aktier och andelar	243 849			243 849		243 849
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	167 115			167 115		167 115
Övriga lån	-			-		0
Derivat	10 346			10 346		10 346
Övriga finansiella placeringstillgångar	11 897			11 897		11 897
	540 936	**1 623**	**-3 634**	**538 925**	**0**	**538 925**
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk						
Investeringsavtalstillgångar	**74 631**			**74 631**		**74 631**
Fordringar						
Övriga fordringar	3 226			3 226		3 226
	3 226			**3 226**		**3 226**
Andra tillgångar						
Materiella tillgångar	1 706	-1 623		83		83
Kassa och bank	11 492			11 492		11 492
Övriga tillgångar	12			12		12
	13 210	**-1 623**		**11 587**		**11 587**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						
Upplupna ränte- och hyresintäkter	962			962		962
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	273			273		273
	1 235			**1 235**		**1 235**
SUMMA TILLGÅNGAR	**633 308**	**0**	**-3 634**	**629 674**	**0**	**629 674**

Not 38. Effekter av ändrade redovisningsprinciper, forts.

Balansräkning 2021-01-01

	Koncernen					
Mkr	Tidigare redovisnings-principer	Omklassificering Rörelsefastighet	Omklassificering nyttjanderätts-tillgångar	Nya redovisningsprinciper innan ändrad presentation [1]	Ändrad presentation	Nya redovisnings-principer
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER						
Eget kapital						
Aktiekapital (300 aktier à 10 000 kronor)	3			3		3
Konsolideringsfond				-	204 465	204 465
Balanserade vinstmedel	3 944	982		4 926	-4 926	0
Andra fonder				-	-258	-258
Fond för utvecklingsavgifter	1			1	-1	0
Omvärderingsreserv	723	-982		-259	259	0
Balanserad vinst eller förlust				-	27 406	27 406
Årets resultat				-	32 219	32 219
Preliminärt fördelat kapital	259 164			259 164	-259 164	0
	263 835	**0**		**263 835**	**0**	**263 835**
Försäkringsteknisk avsättning						
Livförsäkringsavsättning	278 120			278 120		278 120
Avsättning för oreglerade skador	295			295		295
	278 415			**278 415**		**278 415**
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk						
Skulder till försäkringstagare, investeringsavtal	**74 797**			**74 797**		**74 797**
Andra avsättningar						
Pensioner och liknande förpliktelser	93			93		93
Uppskjuten skatt	1 835			1 835		1 835
	1 928			**1 928**		**1 928**
Skulder						
Skulder avseende direkt försäkring	0			-		0
Derivat	831			831		831
Övriga skulder	12 518		-3 634	8 884		8 884
	13 349		**-3 634**	**9 715**		**9 715**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**984**			**984**		**984**
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	**633 308**	**0**	**-3 634**	**629 674**	**0**	**629 674**

Not 38. Effekter av ändrade redovisningsprinciper, forts.

Resultaträkning 2021

	Koncernen					
Mkr	Tidigare redovisnings-principer	Omklassificering förvaltningsfastighet	Omklassificering nyttjanderätts-tillgångar	Nya redovisningsprinciper innan ändrad presentation	Ändrad presentation [1]	Nya redovisnings-principer
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE						
Premieinkomst	17 125			17 125		17 125
Intäkter från investeringsavtal	54			54		54
Resultat av kapitalförvaltning						
Nettoresultat av förvaltade tillgångar och skulder	110 701	157	109	110 967	-110 967	0
Hyresintäkter	2 941			2 941	-2 941	0
Förvaltningsarvode fondförvaltning	499			499	-499	0
Kapitalförvaltningskostnader	-426			-426	426	0
Driftskostnader fastigheter	-917		-109	-1 026	1 026	0
	112 798	**157**	**0**	**112 955**	**-112 955**	**0**
Kapitalavkastning, intäkter				-	**46 820**	**46 820**
Orealiserade vinster på placeringstillgångar						
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk				-	27 884	27 884
Värdeökning på övriga placeringstillgångar				-	48 011	48 011
				-	**75 895**	**75 895**
Övriga tekniska intäkter	166			166	273	439
Försäkringsersättningar						
Utbetalda försäkringsersättningar	-15 313			-15 313		-15 313
Förändring i avsättning för oreglerade skador	27			27		27
	-15 286			**-15 286**		**-15 286**

Not 38. Effekter av ändrade redovisningsprinciper, forts.

Resultaträkning 2021

Mkr	Koncernen					
	Tidigare redovisnings-principer	Omklassificering förelsefastighet	Omklassificering nyttjanderätts-tillgångar	Nya redovisningsprinciper innan ändrad presentation	Ändrad presentation [1]	Nya redovisnings-principer
TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE, forts.						
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar för egen räkning						
Livförsäkringsavsättning	17 904			17 904		17 904
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk	-23 896			-23 896		-23 896
	-5 992			**-5 992**		**-5 992**
Driftskostnader	**-820**	**26**		**-794**		**-794**
Kapitalavkastning, kostnader				-	**-3 135**	**-3 135**
Orealiserade förluster på placeringstillgångar						
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk				-	-3 988	-3 988
Värdeminskning på övriga placeringstillgångar				-	-2 797	-2 797
				-	**-6 785**	**-6 785**
Övriga tekniska kostnader				-	**-112**	**-112**
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	**108 045**	**183**	**0**	**108 229**	**0**	**108 229**
ICKE-TEKNISK REDOVISNING						
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	108 045	183	0	108 229	0	108 229
Avkastningsskatt och kupongskatt	-386			-386	386	0
Inkomstskatt	-443			-443	443	0
Skatt på årets resultat				-	-728	-728
Övriga skatter				-	-102	-102
ÅRETS RESULTAT	**107 216**	**183**	**0**	**107 399**	**0**	**107 399**

[1] Den ändrade presentationen beror på att uppställningsformen för resultat- och balansräkningen ändras i och med övergången till lagbegränsad IFRS i koncernredovisningen. Förändringarna innebär att resultatposter för dels kapitalförvaltning, dels skatt ska presenteras på ett annat sätt. De poster som tidigare presenterades under rubriken Resultat av kapitalförvaltning, ska istället presenteras inom posterna Kapitalavkastning, intäkter, Orealiserade vinster på placeringstillgångar, Kapitalavkastning, kostnader samt Övriga tekniska intäkter respektive kostnader. De poster som tidigare presenterades som Avkastningsskatt och kupongskatt rekspektive Inkomstskatt, ska nu presenteras under posterna Skatt på årets resultat respektive Övriga skatter.

Not 38. Effekter av ändrade redovisningsprinciper, forts.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9

Benämningen av kategorier av finansiella tillgångar och skulder har ändrats i och med att AMF börjat tillämpa IFRS 9 Finansiella tillgångar i stället för IAS 39 Finansiella tillgångar: Redovisning och värdering. Nedan visas de kategorier av finansiella instrument som tillämpades direkt innan respektive direkt efter tillämpningen av IFRS 9.

Kategori av finansiella tillgångar		Koncern	Moderbolag
Klassificering IAS 39 2021-12-31	Klassificering IFRS 9 2022-01-01	Bokfört värde 2021-12-31	Bokfört värde 2021-12-31
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, vid första redovisningstillfället	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, obligatoriskt	617 401	617 138
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, innehavda för handel	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, obligatoriskt	613	613
Lån och fordringar	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	10 427	10 343
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, vid första redovisningstillfället	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet, obligatoriskt	105 482	105 482
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, innehavda för handel	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet, innehas för handel	9 316	9 316
Finansiella skulder värderade till upplupet anskafffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	12 838	9 335

Det bokförda värdet i den tidigare värderingskategorin omedelbart före tillämpningen av IFRS 9 överensstämmer med det bokförda värdet omedelbart efter tillämpningen av IFRS 9.

TeamEngine E-Signing

Not 39. Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår till årsstämman 2023 att 2022 års resultat för moderbolaget om -5 892 456 770 kronor överföres till konsolideringsfonden för respektive försäkringsgren enligt följande:

Konsolideringsfonden	Kronor
Individuell försäkring	-167 847 071
Förmånsbestämd tjänstepensionsförsäkring	-553 522 713
Avgiftsbestämd tjänstepensionsförsäkring	-5 246 548 934
Individuell fondförsäkring	8 778 454
Tjänstepension avseende fondförsäkring	66 683 494
Summa	**-5 892 456 770**

Styrelsen föreslår årsstämman att bemyndiga styrelsen att med avseende på verksamhetsåret 2023 – i enlighet med AMFs principer för överskottsfördelning och löpande beaktande av bolagets solvens – använda upp till 25,0 [25,0] miljarder kronor för slutlig tilldelning i samband med pensionsutbetalningar och flytt, samt återköp. Utifrån samma förutsättningar föreslår styrelsen därutöver årsstämman att bemyndiga styrelsen att använda upp till 5,0 [12,5] miljarder kronor avseende garantiförstärkning till försäkringar under uppskov, samt att använda upp till 17,5 [0] miljarder kronor avseende garantiförstärkning till försäkringar under utbetalning. Dessutom föreslår styrelsen årsstämman att använda upp till 1,0 [1,0] miljarder kronor av det avskilda STP-kapitalet i syfte att reducera premien avseende Avtalspension SAF-LO.

Styrelsen ställer sig härmed också bakom den hållbarhetsredovisning som framgår av sidorna 14–38.

Stockholm den 16 mars 2023

Lars Wedenborn
Styrelsens ordförande

Renée Andersson	**Anders Canemyr**	**Bengt-Åke Fagerman**
Ulf Grunander	**Therese Guovelin**	**Laura Hartman**
Marie Rudberg	**Tomas With**	

Johan Sidenmark
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 114 of 133

TeamEngine E-Signing

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i AMF Tjänstepension AB, Org.nr 502033-2259

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för AMF Tjänstepension AB för 2022 med undantag för hållbarhetsrapporten på sida 54–55 samt hållbarhetsinformationen på sida 122–131. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 39–114 samt 122–131 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i försäkringsföretag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sida 54–55 samt hållbarhetsinformationen på sida 122–131. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och rapport över totalresultatet för koncernen och balansräkning för koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Värdering och existens av andra finansiella placeringstillgångar

Beskrivning av området

Per den 31 december 2022 uppgick andra finansiella placeringstillgångar till 426 089 mkr och 432 879 mkr i moderbolaget respektive koncernen, vilket utgör 71 procent respektive 68 procent av totala tillgångar för moderbolaget respektive koncernen. Dessa finansiella placeringstillgångar värderas till verkligt värde. Finansiella instrument till verkligt värde delas in i olika nivåer i en verkligt-värdehierarki (nivå 1, 2 och 3), där nivå 1 utgörs av finansiella instrument för vilka det finns noterade (ojusterade) priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder. För finansiella instrument i värderingsnivå 2 kan vissa uppskattningar och bedömningar behöva göras i samband med fastställande av verkligt värde, även om inslagen av uppskattningar och bedömningar är betydligt lägre än vad som krävs för värdering av finansiella instrument i nivå 3. Per den 31 december 2022 återfinns andra finansiella placeringstillgångar som värderas till verkligt värde 77 procent i nivå 1, 6 procent i nivå 2 och 18 procent i nivå 3.

Givet balanspostens storlek i förhållande till totala tillgångar, samt att värderingen av finansiella instrument i nivå 2 och 3 kräver att ledningen till viss del gör uppskattningar och bedömningar, har värdering och existens gällande andra finansiella placeringstillgångar ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Upplysningar om värdering av andra finansiella placeringstillgångar återfinns i not 1 Redovisningsprinciper och not 16 Hierarki för verkligt värde. Vidare återfinns information i not 15 Finansiella instrument och not 18 Derivatinstrument – koncernen och moderbolaget.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har granskat existensen av andra finansiella placeringstillgångar genom att inhämta bekräftelser från externa motparter. Vidare har vi utvärderat processen för värdering av finansiella instrument, använda värderingsmetoder och, när så tillämpligt, bedömt rimligheten i ledningens uppskattningar och bedömningar vid beräkning av verkliga värden. Vi har testat ett urval av nyckelkontroller i värderingsprocessen och självständigt värderat ett urval av finansiella instrument. Resultatet av denna värdering har jämförts med bolagets egen värdering och skillnader har analyserats.

I vår revision har vi använt våra interna värderingsspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående andra finansiella placeringstillgångar.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 115 of 133.

TeamEngine E-Signing

Revisionsberättelse, **forts.**

Värdering av byggnader och mark

Beskrivning av området

Per den 31 december 2022 uppgick byggnader och mark i moderbolaget respektive koncernen till 33 425 mkr respektive 80 169 mkr, vilket utgör 6 procent respektive 13 procent av moderbolagets respektive koncernens totala tillgångar. Per balansdagen som avslutas 31 december 2022 har delar av fastighetsbeståndet värderats av extern värderare och delar har värderats internt. Värderingarna är avkastningsbaserade enligt en kassaflödesmodell, vilket innebär att framtida kassaflöden prognostiseras. Fastigheternas direktavkastningskrav bedöms utifrån varje fastighets unika risk samt gjorda transaktioner på marknaden för objekt av liknande karaktär. Med anledning av den höga graden av antaganden och bedömningar som sker i samband med fastighetsvärderingen anser vi att detta område är ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

En beskrivning av värdering av fastighetsinnehavet återfinns i not 1 Redovisningsprinciper samt i not 12 Byggnader och mark.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har i vår revision utvärderat bolagets process för fastighetsvärdering, bland annat genom att utvärdera värderingsmetod och indata i de upprättade värderingarna. Vi har bedömt de externa värderarnas kompetens och objektivitet. Vi har gjort jämförelse mot känd marknadsinformation. Vi har med stöd av vår värderingsspecialist granskat använd modell för fastighetsvärdering. Med stöd av värderingsspecialist har vi också granskat rimligheten i gjorda antaganden som direktavkastningskrav, vakansgrad, hyresintäkter och driftskostnader.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående byggnader och mark.

Värdering av livförsäkringsavsättning

Beskrivning av området

Per den 31 december 2022 uppgick livförsäkringsavsättningar till 241 619 mkr i både moderbolaget respektive koncernen, vilket utgör 40 procent respektive 38 procent av moderbolagets respektive koncernens totala skulder.

Livförsäkringsavsättningar ska täcka de förväntade framtida utbetalningarna av de garanterade pensionsbeloppen som utlovats de försäkrade. Livförsäkringsavsättningarna ska motsvara nuvärdet av framtida åtaganden gentemot försäkringstagarna med hänsyn tagen till exempelvis garanterad avkastning, omkostnader och dödlighet. Avsättningen för framtida åtaganden beräknas med hjälp av statistiska metoder. Givet balanspostens storlek i förhållande till totala skulder, samt att värderingen kräver att bolaget gör bedömningar och antaganden, har värdering av livförsäkringsavsättningar ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Upplysningar om livförsäkringsavsättningar återfinns i not 1 Redovisningsprinciper och i not 24 Livförsäkringsavsättning.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat bolagets process för reservsättning. Vidare har vi utvärderat lämpligheten i tillämpade metoder och antaganden samt genomfört självständiga beräkningar av avsättningar gällande de mest väsentliga försäkringsprodukterna. I vår revision har vi använt våra interna aktuarier för att bistå oss i de granskningsåtgärder vi utfört avseende försäkringstekniska avsättningar.

Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående livförsäkringsavsättningar.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–38 och 120–121. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.
Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 116 of 133.

TeamEngine E-Signing

Revisionsberättelse, **forts.**

omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av AMF Tjänstepension AB för 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 117 of 133.

TeamEngine E-Signing

Revisionsberättelse, **forts.**

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om tjänstepensionsföretag, lagen om årsredovisning i försäkringsföretag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen, lagen om tjänstepensionsföretag eller bolagsordningen.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 54–55 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och för hållbarhetsinformationen på sidorna 122–131 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten och hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats och hållbarhetsinformation har lämnats.

Revisorns mandatperiod

Ernst & Young AB, Box 7850, 111 47 Stockholm, utsågs till AMF Tjänstepension ABs revisor av bolagsstämman den 7 april 2022 och har varit bolagets revisor sedan 21 mars 2014.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Ernst & Young AB

Daniel Eriksson
Auktoriserad revisor

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 118 of 133.

TeamEngine E-Signing

Revisors rapport över översiktlig granskning av AMF Tjänstepension ABs hållbarhetsredovisning

Till bolagsstämman i AMF Tjänstepension AB, org.nr 502033-2259

Inledning

Vi har fått i uppdrag av styrelsen i AMF Tjänstepension AB att översiktligt granska AMF Tjänstepension AB:s hållbarhetsredovisning för 2022. Företaget har definierat hållbarhetsredovisningens omfattning på sidorna 31–33 i detta dokument.

Styrelsens och företagsledningens ansvar för hållbarhetsredovisningen

Det är styrelsen och företagsledningen som har ansvaret för att upprätta hållbarhetsredovisningen i enlighet med tillämpliga kriterier, vilka framgår på sidorna 29–30 i hållbarhetsredovisningen, och utgörs av de delar av ramverket för hållbarhetsredovisning utgivet av GRI (Global Reporting Initiative) som är tillämpliga för hållbarhetsredovisningen, samt av företagets egna framtagna redovisnings- och beräkningsprinciper. Detta ansvar innefattar även den interna kontroll som bedöms nödvändig för att upprätta en hållbarhetsredovisning som inte innehåller väsentliga fel, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats om hållbarhetsredovisningen grundad på vår översiktliga granskning. Vårt uppdrag är begränsat till informationen i detta dokument och den historiska information som redovisas och omfattar således inte framtidsorienterade uppgifter.

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med ISAE 3000 (omarbetad) Andra bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsredovisningen, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Vi är oberoende i förhållande till AMF Tjänstepension AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Vår granskning av hållbarhetsredovisningen utgår från de av styrelsen och företagsledningen valda kriterier, som definieras ovan. Vi anser att dessa kriterier är lämpliga för upprättande av hållbarhetsredovisningen.

Vi anser att de bevis som vi skaffat under vår granskning är tillräckliga och ändamålsenliga i syfte att ge oss grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsredovisningen inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med de ovan av styrelsen och företagsledningen angivna kriterierna.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Daniel Eriksson	Outi Alestalo
Auktoriserad revisor	*Specialistmedlem i FAR*

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 119 of 133.

TeamEngine E-Signing

Ordlista

Administrationskostnadsprocent för sparprodukter beräknas som administrationskostnader plus skaderegleringskostnader för sparförsäkringsprodukter i procent av genomsnittligt förvaltat kapital.

Alternativa investeringar är huvudsakligen icke standardiserade aktie-, ränte- och fondinvesteringar med annan riskprofil än som återfinns i aktie- och ränteportföljerna.

Anskaffningskostnadsprocent beräknas som kostnader för anskaffning av nya försäkringar i procent av premieinkomsten.

Artikel-8-produkter är produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper. Följer av artikel 8 i EU:s Disclosureförordning.

Avgiftsbestämd försäkring är samma sak som en premiebestämd. Se definition på nästa sida.

Avgiftsintäkt består av de avgifter bolaget tar ut från försäkringarna för att täcka löpande kostnader. De består exempelvis av kapitalavgift och flyttavgift.

Avkastningsränta används för premiebestämda försäkringar. Det avser den ränta som före skatt och driftskostnader tillämpas vid beräkningen av försäkringens pensionskapital. Avkastningsräntan kan ändras när som helst och bestäms huvudsakligen utifrån avkastningen på placeringstillgångarna. Avkastningen kan vara både positiv och negativ.

Derivat är ett finansiellt instrument vars värde baseras på förväntningar av ett underliggande kontrakts värde i framtiden.

Fondförsäkring är en försäkring där den försäkrade/försäkringstagaren avgör hur inbetalda medel ska förvaltas. Detta sker genom köp av andelar i en eller flera fonder. Värdet av inbetalningen kan öka eller minska beroende på hur fondens andelskurs utvecklas.

Förmånsbestämd försäkring är en pension/försäkring där pensionen är fixerad till exempel som en procentandel av lönen (ofta knuten till lönen under senare delen av arbetslivet). Storleken på premieinbetalningen beräknas med ledning av fastställd förmån.

Försäkringsteknisk avsättning är en skuldpost i balansräkningen som avser garanterade åtaganden gentemot försäkringstagarna.

Förvaltningskostnadsprocent beräknas som driftskostnader enligt resultaträkningen plus skaderegleringskostnader i procent av genomsnittligt förvaltat kapital.

Garanterad ränta är den ränta som används för beräkning av garanterade pensionsbelopp.

Garantiförstärkning är en tilldelning av överskott i form av ökade garanterade belopp.

Garantiförstärkningsränta är den ränta som används i samband med beräkning av garantiförstärkningens storlek innan en utbetalning påbörjas.

Global Compact FNs principer kring mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption. Principerna baseras på FNs deklaration om de mänskliga rättigheterna, ILOs grundläggande konventioner om mänskliga rättigheter i arbetslivet, Riodeklarationen samt FNs konvention mot korruption.

GWP-värden står för Global Warming Potential och är ett mått på hur mycket en växthusgas påverkar växthuseffekten och den globala uppvärmningen.

Inkomstbasbelopp används för att beräkna den övre gränsen för hur hög den pensionsgrundande inkomsten får vara inom den allmänna pensionen. Inkomstbasbeloppet används också ibland för att bestämma storleken på en tjänstepension. Varje år fastställer regeringen ett inkomstbasbelopp som bygger på utvecklingen av inkomstindex.

Investeringsavtal är ett fondförsäkringskontrakt utan väsentlig försäkringsrisk för försäkringsföretaget.

ITP är avtalsområdet för tjänstepension för privatanställda tjänstemän.

Kapitalbas AMFs kapitalbas består av eget kapital i moderbolaget inklusive över/undervärden i dotterföretag, i gemensamt styrda företag/intresseföretag. Avdrag görs för immateriella tillgångar vilka inte kan användas för att täcka förluster. Följer av lagen om tjänstepensionsföretag samt finansinspektionens föreskrifter.

Kapitalförvaltningskostnadsprocent beräknas som driftskostnader i kapitalförvaltningen i procent av genomsnittligt förvaltat kapital.

KAP-KL är avtalsområdet för tjänstepension för kommun- och regionanställda.

Koldioxidekvivalenter (CO_2e) är en måttenhet som gör att det går att jämföra klimatpåverkan från olika växthusgaser. Eftersom gaserna har olika klimatpåverkan omvandlas de till motsvarande mängd av vår vanligaste växthusgas, koldioxid (CO_2).

Kollektiv konsolidering är skillnaden mellan tjänstpensionsföretagets tillgångar och garanterade utfästelser samt preliminärt fördelat överskott.

Kollektiv konsolideringsgrad, i procent är förhållandet mellan bolagets tillgångar värderade till verkligt värde och bolagets totala åtaganden, garanterade och ej garanterade, multiplicerat med 100. Den kollektiva konsolideringsgraden beräknas separat för premiebestämda och förmånsbestämda försäkringar.

Kollektivt konsolideringskapital visar skillnaden mellan bolagets tillgångar värderade till verkligt värde och bolagets åtaganden, garanterade och ej garanterade. Det kollektiva konsolideringskapitalet beräknas separat för premiebestämda och förmånsbestämda försäkringar.

Konsolideringskapital är moderbolagets eget kapital inklusive övervärde/undervärde i dotterföretag, i gemensamt styrda företag/intresseföretag. Avdrag görs för immateriella tillgångar vilka inte kan användas för att täcka förluster.

Medeltal anställda beräknas som summan av antal anställda vid ingången respektive utgången av året dividerat med två.

PA 16 är avtalsområdet för tjänstepension för statligt anställda.

Pensionskapital är en försäkrings aktuella värde. Pensionskapitalet ökar med inbetalda premier och minskar med avgifter, avkastningsskatt och pensionsutbetalningar. Pensionskapitalet kan såväl öka som minska med tillförd avkastningsränta. Dessutom ökar pensionskapitalet av eventuellt erhållen arvsvinst.

Pensionstillägg är metoden som används för att värdesäkra, ge återbäring, för förmånsbestämda pensioner.

Placeringstillgång är en tillgång som har karaktär av kapitalplacering. Hit räknas i tjänstepensionsbolag fastigheter och värdepapper. Omfattar i balansräkningen även samtliga placeringar i koncernföretag, gemensamt styrda företag och intresseföretag.

Preliminärt fördelat kapital avser överskottsmedel som bolaget tillfört en försäkrad. Dessa medel är ej garanterade utan en del av bolagets riskkapital och redovisas därmed som eget kapital.

Premie är det belopp som betalas till en försäkring. Premien kan fördelas mellan sparande och olika försäkringsskydd. I den allmänna pensionen och inom vissa tjänstepensionsområden används inte ordet premie, utan pensionsavgift eller avgift.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 120 of 133.

Ordlista, **forts.**

Premiebestämd försäkring är en pension/försäkring där premieinbetalningen är fixerad, till exempel som en viss procentandel av aktuell lön. Hur stor pensionen blir beror bland annat på avkastning och avgifter hos förvaltaren av pensionsmedlen. För traditionell försäkring med garanterad ränta, beräknas storleken på garanterad förmån i samband med inbetalningen. Kallas också avgiftsbestämd.

Prisbasbelopp eller basbeloppet som det benämndes tidigare, beror av konsumentprisindex, KPI. Prisbasbeloppet används bland annat för att se till att pensioner, sjukpenning, studiemedel och andra ersättningar inte förlorar i värde om priserna på varor och tjänster stiger. Beloppet bestäms ett år i taget.

Prognosräntan är den ränta som används i samband med att beräkna pensionsutbetalningens storlek för premiebestämda pensioner.

Referensindex visar den genomsnittliga värdeutvecklingen på en marknad. Detta används som jämförelse mot aktie respektive ränteportföljer.

Riskkänsligt kapitalkrav är den minsta storleken på kapitalbasen som krävs för att ett tjänstepensionsföretag med 97 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av åtaganden gentemot försäkringstagarna, de försäkrade och andra ersättningsberättigade.

Riskprodukt är en försäkringsprodukt utan något sparmoment, exempelvis kan det vara en premiebefrielseförsäkring.

RKK-kvot motsvaras av kapitalbas i relation till riskkänsligt kapitalkrav.

Solvens mäter bolagets förmåga att uppfylla garanterade åtaganden.

Solvensgrad mäter tillgångarnas verkliga värde i förhållande till bolagets garanterade åtaganden. Beräknas endast för traditionell försäkring.

Solvenskvot visar förhållandet mellan kapitalbas och erforderlig solvensmarginal.

Termin är köp eller försäljning med leverans vid bestämd senare tidpunkt.

Totalavkastning är summan av kapitalavkastning och värdeförändring på de tillgångar som ett tjänstepensionsbolag förvaltar inom traditionell försäkring. Totalavkastning anges ofta i procent.

Totalavkastning i procent mäter totalavkastningen med en metod som inte påverkas av köp- och säljtransaktioner. Beräknas för placeringstillgångar.

Traditionell försäkring är en försäkring, där tjänstepensionsbolaget förvaltar inbetalda medel. Traditionell försäkring har oftast ett garanterat pensionsbelopp.

Valutakurssäkring görs för att skydda utländska innehav från valutakursfall.

Återbäring är överskottsmedel som ett tjänstepensionsbolag tilldelat, eller preliminärt tillfört, en försäkrad. Preliminärt fördelad återbäring kan återtas från försäkringen.

Ömsesidiga principer i ett ömsesidigt bolag betyder att allt överskott tillfaller försäkringstagarna. Eftersom försäkringstagarna även står risken vid eventuellt underskott ska bolagets konsolideringspolicy vara utformad så att en sådan situation undviks. Tjänstepensionsföretag kan även drivas enligt ömsesidiga principer trots att de är aktiebolag och ägs av andra än sina försäkringstagare. Dessa företag kan inte dela ut vinst till sina ägare, utan överskott och underskott behandlas på samma sätt som i ömsesidiga försäkringsbolag. AMF tillhör denna senare kategori.

Regelbundna upplysningar för AMF Traditionell Försäkring som främjar miljömässiga och sociala egenskaper

Produktnamn: AMF Traditionell Försäkring
LEI: 54930085BFZPCZ115298

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja ☑ Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
_____%

- i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
_____%

☑ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 27% hållbara investeringar

- ☑ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☑ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☑ med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

AMF Traditionell Försäkring främjar tre specifika hållbarhetsrelaterade egenskaper.

1. Omställning mot lägre koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet (omfattar investeringar i svenska och utländska aktier, svenska och utländska företagsobligationer samt direktinvesteringar i fastigheter och infrastrukturbolag).
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 infrastrukturbolag).
3. Jämställda styrelser (omfattar de bolag där AMF deltar i valberedningen).

TeamEngine E-Signing

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Följande indikatorer har använts för att mäta och följa upp de främjande egenskaperna.

Omställning mot lägre koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet

- AMF har mätt koldioxidavtrycket, mätt som de absoluta utsläppen, och jämfört med koldioxidbudgeten för AMF Traditionell Försäkring. Koldioxidavtrycket från våra investeringar får inte överstiga den gräns som vår koldioxidbudget sätter. För år 2022 uppgick de totala absoluta utsläppen till 702 000 ton CO_2-ekvivalenter (CO_2e), vilket är långt under vad koldioxidbudgeten medger. Koldioxidekvivalenter eller CO_2e är ett mått på utsläpp av växthusgaser som tar hänsyn till att olika sådana gaser har olika förmåga att bidra till växthuseffekten och global uppvärmning.
- AMF ska ha ett strukturerat påverkansarbete för de 20 bolag med högst koldioxidutsläpp i portföljen. Påverkansarbetet syftar till att bolagens klimatavtryck ska minska i linje med vad Parisavtalet innebär. AMF har under 2022 haft ett strukturerat påverkansarbete för 19 av de 20 bolag med högst koldioxidutsläpp i AMF Traditionell Försäkring vid årets början. AMF sålde av innehavet i ett bolag innan dialog hade genomförts, vilket innebär att dialog inte kunde genomföras med det bolaget.
- AMF arbetar för att alla bolag där vi har stort inflytande ska sätta klimatmål i linje med Parisavtalet och redovisa sitt klimatavtryck. Detta omfattar bolag där vi deltar i valberedningsarbetet samt våra direkta investeringar i fastighets- och infrastrukturbolag. Av 50 bolag i portföljen där vi har stort inflytande har 36 bolag klimatmål i linje med Parisavtalet, och 45 bolag redovisar sitt klimatavtryck (scope 1 och 2, det vill säga direkta utsläpp samt indirekta utsläpp i samband med förbrukning av energi).

Ett medvetet hållbarhetsarbete hos bolagen vi investerar i

- AMF har mätt hur bolagen arbetar med hållbarhetsrisker genom tjänsten ESG Risk Rating från externa leverantörer av hållbarhetsanalys. ESG Risk Rating mäter 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. Utifrån det får bolaget ett ESG-riskbetyg från en skala noll till hundra, där noll innebär lägst risk. För bolag som saknar ESG-riskbetyg har AMF gjort egna analyser. Samtliga bolag som AMF Traditionell Försäkring investerat i under år 2022 uppfyller AMFs hållbarhetskriterier. Som en följd av det systematiska arbetet med att integrera hållbarhetsanalys i investeringsprocessen uppgick det genomsnittliga ESG Risk Rating-betyget för AMF Traditionell Försäkring till 19 vid utgången av år 2022. Det låga ESG-riskbetyget innebär, enligt AMFs bedömning, att AMF Traditionell Försäkring investerat i bolag som arbetar aktivt med att hantera hållbarhetsfrågor som är relevanta för deras verksamhet och en begränsad risk för en negativ påverkan på avkastningen till följd av hållbarhetsrisker.

Jämställda styrelser

- I de bolag där AMF deltar i valberedningen har vi en medveten och aktiv strategi att arbeta för jämställda styrelser, vilket vi principiellt definierar som en fördelning på 60/40 mellan könen. Av de 36 bolag i AMF Traditionell Försäkring där AMF ingår i valberedningen har 26 bolag en jämställd styrelse.

...och jämfört med de föregående perioderna?

Vid utgången av 2021 visade indikatorerna för AMF Traditionell Försäkring följande resultat.

Omställning mot lägre koldioxidutsläpp i linje med Parisavtalet

- Koldioxidavtrycket uppgick till 958 000 ton CO_2e.
- AMF hade ett strukturerat påverkansarbete för 19 av de 20 bolag med högst koldioxidutsläpp.
- Av 43 bolag där AMF hade stort inflytande hade 23 bolag klimatmål i linje med Parisavtalet, och 39 bolag redovisade sitt klimatavtryck.

Ett medvetet hållbarhetsarbete hos bolagen vi investerar i

- ESG Risk Rating-betyget uppgick till 19.

Jämställda styrelser

- Av de 35 bolag där AMF ingick i valberedningen hade 28 bolag en jämställd styrelse.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 123 of 133.

TeamEngine E-Signing

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Målet med de hållbara investeringarna var att investera i bolag och verksamheter som bedömts kunna ge långsiktigt god avkastning till lägre risk och att samtidigt bidra till en hållbar samhällsutveckling. De hållbara investeringarna i AMF Traditionell Försäkring utgjordes av innehav i bolag inom sektorer som fastigheter, skog, samhällsnyttigheter, hälsovård och konsumtionsvaror. Dessa investeringar bidrog till ett miljömål eller ett socialt mål genom att minst 50 procent av omsättningen i dessa bolag kom från produkter och tjänster 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 har AMF för noterade innehav utgått från verktyget MSCI Sustainable Impact Metrics. 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 främst in från bolagens egen rapportering men också från andra källor som media och tillgängliga databaser. MSCI saknar data för delar av de noterade innehaven vilket innebär att AMF inte kunnat genomlysa samtliga innehav, detta arbete kommer att utvecklas över tid i takt med att datatillgången och analysmöjligheterna förbättras. För onoterade innehav har AMF gjort egna analyser. Även direktägda fastigheter ingår i det hållbara investeringarna, i det fall fastighetsbolaget arbetar strukturerat enligt antagna miljö- och hållbarhetsmål att och att minst 50 procent av fastigheterna (mätt i fastigheternas värde) är miljöcertifierade.

De hållbara investeringarna i AMF Traditionell Försäkring utgjordes också av investeringar i hållbara obligationer, exempelvis gröna och sociala obligationer, om det bolag eller den organisation som gett ut obligationen (emittenten) uppfyller kraven på att inte orsaka betydande skada och kravet på god styrning. En hållbar obligation är en obligation där kapitalet är öronmärkt för projekt som har positiva miljömässiga eller sociala effekter. Även obligationer utgivna av utvecklingsbanker betraktar AMF som hållbara investeringar.

Bolag som bedriver verksamhet som är miljömässigt hållbar enligt EU-taxonomin, och som uppfyller kraven på att inte orsaka betydande skada (se nedan) klassificerar AMF som hållbara investeringar, om minst 50 procent av bolagets omsättning uppfyller kraven. I nuläget saknas information om innehavsbolagens taxonomiförenlighet, vilket innebär att det inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av investeringarna i AMF Traditionell Försäkring som är förenliga med taxonomin.

På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

AMF har genomlyst de hållbara investeringarna för att säkerställa att de uppfyller dels de hållbarhetskrav som gäller generellt för samtliga investeringar, dels de särskilda krav som AMF har på hållbara investeringar för att säkerställa att de inte orsakar betydande skada för något miljömål eller socialt mål. Det innebär att de hållbara investeringarna uppfyller följande krav.

- Bolagen uppfyller grundläggande principer för hållbart företagande.
- Våra riktlinjer för hållbarhetsnivån i investeringarna som innebär att bolagen arbetar medvetet med att förhindra negativa hållbarhetskonsekvenser relaterade till exempelvis mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption samt bolagsstyrning och affärsetik genom sina respektive verksamheter.
- Bolagen är inte inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska vapen, biologiska vapen och kärnvapen).
- Högst fem procent av bolagens omsättning avser 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 är inte involverade i vissa länder.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beskriver hur bolag vi investerar i påverkar miljön, sina anställda och samhället, till exempel när det kommer till klimatpåverkan, påverkan på biologisk mångfald och jämställdhet.

För våra hållbara investeringar har hänsyn tagits till indikatorerna för negativa hållbarhetskonsekvenser enligt det som beskrivs ovan.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 124 of 133.

TeamEngine E-Signing

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?

Samtliga hållbara investeringar i AMF Traditionell Försäkring uppfyller OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s Global Compact. AMF gör en intern genomlysning av samtliga investeringar kvartalsvis samt via en extern part två gånger per år för att säkerställa att bolagen efterlever dessa riktlinjer och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU- taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

AMF Traditionell Försäkring har beaktat de huvudsakliga negativa konsekvenserna både genom inriktningen på investeringarna och genom den styrning och de policyer som AMFs styrelse fattar beslut om. AMF Traditionell Försäkring har under 2022 arbetat efter riktlinjer för hållbarhetsnivån för innehavsbolagen som inneburit att förvaltningen har valt in bolag som har ett medvetet hållbarhetsarbete och som därmed proaktivt arbetar med att minska de negativa hållbarhetskonsekvenser som de har på sin omgivning. AMF Traditionell Försäkring har också tagit hänsyn till bolagens koldioxidavtryck vid alla investeringar. Koldioxidavtrycket för AMF Traditionell Försäkring uppgick vid utgången av perioden (2022) till 702 000 ton CO_2e. I bolag i branscher med hög klimatpåverkan har AMF Traditionell Försäkring strävat efter att investera i de bolag som har lägre klimatavtryck relativt andra bolag i samma bransch, under förutsättning att bolagen har ett medvetet hållbarhetsarbete i övrigt.

AMF har kvartalsvis under året genomfört en intern genomlysning av samtliga investeringar, därutöver har en extern part av hållbarhetsanalys halvårsvis gjort motsvarande genomlysning. Genom dessa kontroller har AMF säkerställt att alla innehav lever upp till AMFs hållbarhetskrav och uppsatta limiter kring hur och vad AMF investerar i, vilket innebär att inga bolag som AMF Traditionell Försäkring har investerat i

- har konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen).
- bedriver verksamhet där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av kol.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 125 of 133.

TeamEngine E-Signing

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
AMF Fastigheter	Fastigheter	14,5%	Sverige
Investor A	Finans	3,0%	Sverige
Rikshem	Fastigheter	2,7%	Sverige
ICA Gruppen	Konsumtion, daglig	1,9%	Sverige
Bergvik Skog Öst Holding	Basmaterial	1,7%	Sverige
Atlas Copco B	Industri	1,2%	Sverige
SEB A	Finans	1,1%	Sverige
Macquarie Super Core Infrastructure Fund	Fondinnehav	1,1%	Luxemburg
Microsoft	Informationsteknologi	1,1%	USA
Volvo A	Industrials	1,0%	Sverige
Caruna Networks	Samhällsnyttigheter	0,9%	Finland
Anticimex	Industri	0,9%	Sverige
Antilooppi	Fastigheter	0,9%	Finland
Hexagon B	Informationsteknologi	0,8%	Sverige
SR Energy - Scandinavian Renewable	Industri	0,8%	Sverige

Andelarna i tabellen är beräknade på emittentnivå.

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vid utgången av 2022 utgjorde 80 procent av investeringarna i AMF Traditionell Försäkring av investeringar som är i linje med de främjande egenskaperna. 27 procent av innehaven utgjordes av hållbara investeringar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Vad var tillgångsallokeringen?

AMF Traditionell Försäkring har under 2022 haft innehav i svenska och utländska aktier samt räntebärande tillgångar. AMF Traditionell Försäkring har också haft direktinvesteringar i fastigheter och investeringar i alternativa och onoterade tillgångar. Dessa innehav, som utgjorde 80 procent av de totala innehaven, var anpassade till de främjande egenskaperna. Som framgår ovan utgjorde 27 procent hållbara investeringar.

AMF Traditionell Försäkring har under 2022 haft investeringar i finansiella instrument som derivat, statsobligationer, kreditfonder och kassa. Dessa innehav har inte använts för att uppnå de främjande egenskaper och utgjorde 20 procent av de totala innehaven.

AMF har för år 2022 inte angett en planerad minimiandel hållbara investeringar enligt Disclosureförordningen eller en minimiandel investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas i AMF Traditionell Försäkring.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:
– **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är i dag.
– **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
– **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 126 of 133.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Sektor	Andel av innehaven
Bilar och bilkomponenter	1,6%
Banker	4,7%
Kapitalvaror	7,8%
Kommersiella och professionella tjänster	1,3%
Kapitalvaror, konsument	1,2%
Konsumenttjänster	0,5%
Finans, övrigt	4,9%
Energi	0,8%
Detaljhandel, mat och hushåll	2,2%
Mat, dryck och tobak	0,6%
Hälsovårdsutrustning och -tjänster	1,1%
Hushåll och kroppsvård	1,1%
Försäkring	0,6%
Basmaterial	4,4%
Media och underhållning	1,6%
Läkemedel och bioteknik	2,6%
Fastigheter	21,4%
Detaljhandel	1,2%
Halvledare	0,9%
Mjukvara och -tjänster	2,7%
Hårdvara och utrustning	1,9%
Telekommunikation	1,0%
Transport	0,7%
Samhällsnyttigheter	3,6%

I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

EU-taxonomin är under utveckling och det saknas ännu kriterier för fyra av sex miljömål. De bolag som omfattas av EU-taxonomin och som AMF Traditionell Försäkring investerat i under året har ännu inte rapporterat i vilken utsträckning som deras verksamheter är förenliga med den. AMF Traditionell Försäkring har också investerat i bolag som inte omfattas av krav på att redovisa enligt EU-taxonomin, och för vilka det också saknas tillförlitliga data om taxonomiförenlighet. Därför kan AMF i nuläget inte bedöma i vilken utsträckning de hållbara investeringarna som är förenliga med EU-taxonomin.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp.

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

AMF delar i nuläget inte upp investeringarna i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Som framgår ovan kan AMF inte ange en siffra för andelen av de hållbara investeringarna som är förenliga med EU-taxonomin.

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

På grund av bristande information om innehavsbolagens taxonomiförenlighet kan AMF i nuläget inte ange andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 127 of 133.

TeamEngine E-Signing

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

AMF har för perioden inte delat upp de hållbara investeringarna i miljömässiga respektive socialt hållbara investeringar. Alla hållbara investeringar bidrar enligt AMFs modell till ett eller flera av FN:s globala hållbarhetsmål.

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Det inkluderar finansiella instrument som derivat, statsobligationer, kreditfonder och kassa. Syftet med statsobligationer har varit att uppnå god riskspridning. Derivat, kassa och kreditfonder har använts för att effektivisera förvaltningen och hantera transaktioner. AMF har genom sina processer för interna och externa kontroller säkerställt att dessa investeringar uppfyller krav på minimiskyddsåtgärder genom att ställa krav och kontrollera att bolagen inte konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

AMF har under referensperioden vidtagit en rad åtgärder för att uppfylla de hållbarhetsrelaterade egenskaperna för AMF Traditionell Försäkring. Genom metoderna välja in och välja bort har innehaven kontrollerats via uppsatta regler och kriterier för hur innehav kvalificerar sig att ingå. AMF har också kontrollerat efterlevnad av våra hållbarhetslimiter och riktlinjer samt hur vi under året har tagit hänsyn till de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Vi har också bedrivit ett aktivt påverkansarbete för att påverka bolag och branscher i en mer hållbar riktning.

Som en följd av det systematiska arbetet med att integrera hållbarhetsanalys i investeringsprocessen uppgick det genomsnittliga ESG Risk Rating-betyget för AMF Traditionell Försäkring till 19 vid utgången av år 2022. Det låga ESG-riskbetyget innebär, enligt AMFs bedömning, att AMF Traditionell Försäkring investerat i bolag som arbetar aktivt med att hantera hållbarhetsfrågor som är relevanta för deras verksamhet och en begränsad risk för en negativ påverkan på avkastningen till följd av hållbarhetsrisker.

Välja in

AMF Traditionell Försäkring investerar i bolag med ett medvetet hållbarhetsarbete eftersom vi tror att dessa bolag har större möjligheter att ge god långsiktig avkastning till lägre risk.

För att identifiera svenska noterade bolag att investera i utgår AMF från ett antal samhällstrender som har en långsiktig påverkan på bolagens affärsmodeller och lönsamhet, däribland hållbarhet och klimatomställningen. Inför investeringar i noterade och onoterade svenska bolag analyserar AMF bolaget utifrån ett antal faktorer, där hållbarhet utgör en viktig faktor. AMF väljer aktivt in bolag med hållbara affärsmodeller eller bolag med ett dokumenterat omställningsarbete inom samtliga sektorer.

AMF Traditionell Försäkring gör betydande investeringar i onoterade bolag, exempelvis i fastigheter, skog och vindkraft. Inför en investering görs en noggrann genomgång ur ett hållbarhetsperspektiv. AMFs ambition är att stötta bolagen som bedöms möta eller över tid bedöms kunna möta AMFs hållbarhetskrav och utveckla sitt klimatarbete. Bolag som bedriver en verksamhet som inte bedöms kunna möta förväntningarna över tid är inte aktuella för en investering.

För utländska noterade bolag är AMF Traditionell Försäkrings investeringsstrategi är att investera i bolag som bedöms ha kommit längre i sitt hållbarhetsarbete än andra bolag inom samma sektor. För att identifiera bolag som kommit längre i sitt hållbarhetsarbete använder AMF bland annat indexet MSCI All Country ESG Leaders. I indexet ingår de bolag inom olika sektorer och regioner som MSCI bedömer kommit längre i sitt hållbarhetsarbete med avseende på miljömässig, social och bolagsstyrningsrelaterad hållbarhet. AMF Traditionell Försäkring kan välja att investera i bolag som inte ingår i index förutsatt att bolaget arbetar medvetet med hållbarhet och i övrigt lever upp till AMFs hållbarhetskrav. 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 en positiv hållbarhetsutveckling.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 128 of 133.

TeamEngine E-Signing

Påverka

Som investerare och aktieägare kan vi påverka både bolag och branscher i en mer hållbar riktning. AMF har under året bedrivit ett aktivt påverkansarbete 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 utövandet av vårt ägande ska vara mest effektivt. Nedan redogörs för det påverkansarbete som genomförts under året.

AMF är stor ägare i många svenska bolag och vi sitter i valberedningen i flera svenska bolag. Vi har nära dialog med både styrelse och ledning och kommunicerar på det sättet löpande våra förväntningar på bolagets utveckling och hållbarhetsarbete. För att påverka bolaget i en viss riktning driver vi frågor gentemot bolagen utifrån vår ägaragenda och våra prioriterade ägarfrågor. Flera av ägarfrågorna som AMF har drivit under 2022 har en koppling till hållbarhetsaspekter:

- Klimat – exponering mot och hantering av samhällets omställning till nettonoll utsläpp
- Jämställdhet i styrelser och ledningsgrupper
- Arbetsförhållanden och mänskliga rättigheter

Utifrån våra prioriterade ägarfrågor har vi under året haft dialoger i syfte att påverka bolagen till ett långsiktigt hållbart värdeskapande. Vi anser att det arbetet gynnar bolagen, samhället och i förlängningen våra kunder genom bättre avkastning. Dialogerna kan vara drivna av incidenter i enskilda bolag, det vi kallar för reaktiva dialoger, eller av ambitionen att proaktivt verka för att bolag med identifierade risker och möjligheter hanterar dem på ett bra sätt. Det kan också handla om rena transparensfrågor. I Sverige har påverkansdialoger förts i det löpande arbetet i kontakten med innehavsbolagen. Våra svenska innehavsbolag tar i allt högre utsträckning också egna initiativ till dialoger, för att säkerställa att arbetet de genomför ligger i linje med vad vi som långsiktig ägare vill se.

AMF har under året haft fokus på klimatdialoger med våra innehav om hanteringen av klimatfrågan. I dessa dialoger uttrycker vi bland annat AMFs förväntningar på vetenskapligt förankrade klimatmål, klimatriskbedömningar och utsläppsredovisning. Samtalen har inneburit en fördjupad förståelse för flera bolags möjligheter och utmaningar på klimatområdet.

Vi arbetar också genom vårt deltagande i valberedningar för att bolagen ska ha jämställda styrelser. Vi har valt att aktivt driva frågan i de bolag där vi är med i valberedningen eftersom det ger oss en direkt möjlighet att påverka valet av kandidater. Av de 36 bolag i AMF Traditionell Försäkring där vi 2022 ingick i valberedningen har 26 bolag en jämställd styrelse. Vi kan konstatera att det i flera fall är bolag som inte uppnår jämställda styrelser. Det visar att frågan är fortsatt är viktig att driva från ett ägarperspektiv och att det krävs en uthållighet för att nå de målsättningar vi satt upp. I flera bolag har det skett en förändring i positiv riktning vilket vi ser som viktigt både ur ett rättighetsperspektiv och för att vi anser att en styrelse ska rekryteras från en bred kompetensbas och ha en bredd av erfarenheter och bakgrund. Vi lyfter i dialog med bolagen och med styrelsens ordförande också frågan om jämn könsfördelning i ledningsgrupperna, om bolaget utmärker sig negativt.

I utländska bolag är vi ofta mindre ägare och söker därför samarbete med andra investerare. Vi använder oss av påverkanstjänster och deltar i branschinitiativ och samarbeten samt röstar på bolagsstämmor via ombud och som styrs av våra röstningsriktlinjer. Under 2022 röstade AMF genom fullmakt på 471 stycken bolagsstämmor. AMF röstade enligt en policy, som utöver fokus på allmänna styrningsfrågor, också tog hänsyn till principer för hållbart företagande och internationella normer och konventioner om exempelvis arbetstagarnas rättigheter som AMF ställer sig bakom, samt AMFs klimatpolicy och klimatmål.

Vi är anslutna till externa samarbeten för att på ett resurseffektivt sätt bäst kunna påverka och genomföra ett större antal dialoger med utländska innehavsbolag. Under året har fokus på dessa samarbeten varit att påverka bolagen genom initiativ inom Modern slavery (arbete under slavliknande förhållanden), barnarbete i kakaoproduktion, mänskliga rättigheter samt andra normrelaterade dialoger. Under 2022 genomfördes dialoger på dessa teman med 51 av AMFs innehav varav 36 dialoger genomfördes med bolag som ingick i AMF Traditionell Försäkring.

AMF har under året genomfört klimatinriktade påverkansdialoger med 19 av de 20 största koldioxidutsläpparna och 22 bolag där vi har stort inflytande (svenska bolag). Under året sålda AMF av innehavet i ett av bolagen med störst utsläpp vilken innebär att dialog inte kunnat genomföras. AMF bedriver även påverkansarbete via initiativet Climate Action 100+. Här ställer vi krav tillsammans med andra investerare på de största utsläpparna av växthusgaser globalt, med målsättningen att de vidtar nödvändiga åtgärder för att ställa om och minska sina klimatavtryck. AMF har genom Climate Action 100+ och genom egna dialoger genomfört sammanlagt 60 klimatdialoger under året varav 51 bolag ingick i AMF Traditionell Försäkring.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 129 of 133.

TeamEngine E-Signing

Välja bort

Som redovisas ovan har AMF grundläggande kriterier för vilka bolag vi inte investerar i, utifrån vår värdegrund eller för att det medför för stora risker. Dessa exkluderingar utgör därmed inte en del av AMFs främjande arbete. De krav som AMF ställer innebär att AMF Traditionell Försäkring inte har investerat i bolag som har konstaterats bryta mot grundläggande principer för hållbart företagande, utifrån principerna i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag. AMF har inte heller investerat i bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen) eller som bedriver verksamhet där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av kol.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 130 of 133.

TeamEngine E-Signing

REGELBUNDNA UPPLYSNINGAR FÖR AMFs FONDFÖRSÄKRING SOM FRÄMJAR MILJÖMÄSSIGA OCH SOCIALA EGENSKAPER

När AMF Tjänstepension (AMF) väljer in och löpande utvärderar fonder till AMFs Fondförsäkring är låg avgift, hög avkastning och hållbarhet viktiga bedömningskriterier. Vi följer fondernas utveckling och utvärderar kontinuerligt vårt utbud. AMF ställer krav på att fondbolagen ska ha skrivit under FNs principer för ansvarsfulla investeringar. Vi ställer också krav på att fonderna uppfyller AMFs grundläggande kriterier för vilka bolag vi inte vill investera i, utifrån AMFs värdegrund eller för att det medför för stora risker.

De krav som AMF ställer innebär att fonderna inte får investera i bolag som är inblandade i tillverkning eller distribution av kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen samt kärnvapen). Fonderna får inte heller investera i bolag där mer än fem procent av omsättningen kommer från utvinning av kol.

Därutöver ställer AMF krav på att fonderna löpande genomlyser innehaven för att säkerställa att samtliga bolag följer grundläggande principer för hållbart företagande, exempelvis vad gäller mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption, utifrån principerna i FNs Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag.

AMF har under 2022 anlitat en extern leverantör för att kontrollera att de fonder som erbjuds inom AMFs Fondförsäkring följer de principer de förbundit sig till och som beskrivs ovan. Granskningen har genomförts två gånger under året och har omfattat både svenska och utländska aktie- och räntebärande innehav. AMF har följt upp träffar med fondbolagen, direkt med de interna fonderna och för de externa fonderna genom vårt samarbete med Söderberg & Partners.

Av fondförsäkringsutbudet är 99,7% placerat i interna fonder hos AMF Fonder. För dessa fonder sker en kontinuerlig uppföljning som innebär att hållbarhetskriterier (exkluderingar och hållbarhetsnivå) följts upp dagligen. AMF har också under året fört en kontinuerlig dialog med AMF Fonder när det kommer till det praktiska hållbarhets- och påverkansarbetet som sker inom ramen för investeringsprocessen och ägararbetet. AMF har under året haft kvartalsvisa möten med både vår interna fondleverantör samt externa leverantörer. För de externa fonderna har det skett i samarbete med Söderberg & Partners.

AMF har under 2022 konstaterat att en av fonderna inte uppfyller de krav som ställt, och vidtagit åtgärder med anledning av detta. Åtgärderna beskrivs nedan.

Genomförda åtgärder kvartal 1 2023.
Med anledning av ovan har AMF fattat beslut att inom AMFs Fondförsäkring ersätta fonden Vanguard Japan med Storebrand Japan inom Morningstarkategorin Japan. Fonden Vanguard Japan arbetar inte strukturerat med att genomlysa innehaven utifrån hållbarhetskriterier. Fonden har inte heller hållbarhetskrav i linje med de som AMF ställer, utan följer till fullo sitt index, MSCI Japan. AMF kommer att avveckla fonden ur sitt utbud under våren 2023 och ersätta den med fonden Storebrand Japan.

Storebrand Japan följer Storebrands hållbarhetskriterier, vilka uppfyller AMFs krav på de fonder som erbjuds inom AMFs Fondförsäkring. Det innebär att fonden inte investerar i bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. Det omfattar mänskliga rättigheter, arbetsrätt och folkrätt, korruption och ekonomisk brottslighet, allvarlig klimat- och miljöskada och kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska vapen, biologiska vapen och kärnvapen). Storebrand Japan exkluderar även bolag vars omsättning till mer än fem procent kommer från bland annat kol. Därutöver har fonden ytterligare hållbarhetskrav, dessa framgår av fondens hållbarhetsinformation.

TeamEngine Document E-Sign ID: 407E770B-1841-4184-ADCA-1EF7E468DC30. Page 131 of 133.

Kontaktuppgifter

AMF

113 88 Stockholm

Besöksadress: Klara Södra Kyrkogata 18

Telefon: 08-696 31 00

Kundtjänst: 0771-696 320

Fax: 08-411 23 70

www.amf.se

info@amf.se

Marie Rudberg
Marie Rudberg
E-mail: marierudbergab@gmail.com
Verified by Mobile BankID
2023-03-16 13:38 CET

Johan Sidenmark
Johan Sidenmark
E-mail: johan.sidenmark@amf.se
Role: VD
Verified by Mobile BankID
2023-03-16 13:56 CET

Lars Wedenborn
Lars Wedenborn
E-mail: lw@fam.se
Role: Styrelsens Ordförande
Verified by Mobile BankID
2023-03-16 14:31 CET

Renée Andersson
Renée Andersson
E-mail: renee.andersson@lo.se
Role: Styrelseledamot
Verified by Mobile BankID
2023-03-16 14:59 CET

Therese Guovelin
Therese Guovelin
E-mail: therese.guovelin@lo.se
Verified by Mobile BankID
2023-03-16 15:13 CET

Anders Canemyr
Anders Canemyr
E-mail: anders.canemyr@svensktnaringsliv.se
Role: Chef Pensioner & Försäkring
Verified by Mobile BankID
2023-03-16 15:24 CET

Bengt-Åke Fagerman
Bengt-Ake Fagerman
E-mail: bengt.fagerman@gmail.com
Verified by Mobile BankID
2023-03-16 16:43 CET

Laura Hartman
Laura Hartman
E-mail: laura.hartman@lo.se
Role: styrelseledamot
Verified by Mobile BankID
2023-03-16 17:48 CET

Ulf Grunander
Ulf Grunander
E-mail: ul.g@telia.com
Role: Styrelseledamot, Ordförande Revisionsutskottet
Verified by Mobile BankID
2023-03-16 19:56 CET

Tomas With
Tomas With
E-mail: tomas.with@ifmetall.se
Role: Chef förhandlingsenheten
Verified by Mobile BankID
2023-03-16 19:59 CET

Outi Alestalo
Outi Alestalo
E-mail: outi.alestalo@se.ey.com
Role: Specialistmedlem för hållbarhet i FAR
Verified by Mobile BankID
2023-03-16 20:12 CET

Daniel Eriksson
Daniel Eriksson
E-mail: daniel.eriksson@se.ey.com
Role: Revisor
Verified by Mobile BankID
2023-03-16 20:15 CET