



Uppdaterad: 2026-08-27

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

Informationen nedan presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn.

AP7 Aktiefond, SFDR Artikel 8

LEI: 529900DHY4ZB5JPDCU93

Innehåll

Sammanfattning	2
1. Inga mål för hållbar investering	3
2. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper	3
3. Investeringsstrategi	4
4. Hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas	4
5. Fördelning av investeringar	4
6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper	5
7. Metoder för att mäta uppfyllandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper	5
8. Datakällor och databehandling	5
9. Begränsningar för metoder och data	6
10. Due diligence	6
11. Strategier för aktivt ägande	6
12. Referensvärde (om tillämpligt)	7

Sammanfattning

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade och sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål och gör inget minsta åtagande om hållbara investeringar.

Fonden investerar globalt i noterade aktier med bred branschmässig spridning och kan även investera i onoterade tillgångar upp till 20 procent av fondens värde. Derivatinstrument används för att skapa exponering men inte i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Fondens hållbarhetsarbete utgår från internationella normer och konventioner som Sverige har undertecknat, såsom FN Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och Agenda 2030. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom aktivt ägande – främst röstning, påverkansdialoger och exkludering – och verkar för klimatomställning, socialt ansvarstagande och god bolagsstyrning. Fonden exkluderar bolag som agerar i strid med internationella normer och konventioner eller där hållbarhetsriskerna bedöms vara alltför höga och ohanterade.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i investeringsprocessen och hanteras genom fondens metoder för aktivt ägande. Analysen baseras främst på data från externa leverantörer.

Fondens hållbarhetsfunktion och ansvarig förvaltare övervakar löpande att investeringarna följer fondens kriterier och riktlinjer.

Fonden använder externa dataleverantörer för hållbarhetsanalys och beaktar begränsningar i datatäckning. Fonden genomför regelbunden due diligence av sina innehav.

Andelen investeringar som är förenliga med EU:s taxonomi uppgick till 1,0 procent per den 31 december 2025. Fonden använder inget referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaperna.

1. Inga mål för hållbar investering

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål och gör inget minsta åtagande av hållbara investeringar i förhållande till taxonomiförordningen eller disclosureförordningen.

2. Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

AP7 har tillsammans med övriga AP-fonder tagit fram gemensamma riktlinjer för föredömlig förvaltning. Dessa utgår från de normer och värderingar som kommer till uttryck i internationella konventioner som Sverige undertecknat när det gäller miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorruption. Konventionerna konkretiseras för företag i olika ramverk såsom OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s Global Compact och FN:s globala hållbarhetsmål Agenda 2030.

Dessa normer är utgångspunkt för AP7:s exkluderingskriterier. AP7 Aktiefond exkluderar bolag som:

- bedöms agera i strid med, eller ha alltför höga och ohanterade risker kopplade till principerna i de internationella riktlinjer och konventioner som Sverige ställt sig bakom¹,
- bedöms delta i utveckling och/eller produktion av klustervapen, antipersonella minor, biologiska och kemiska vapen samt kärnvapen²,
- producerar narkotikaklassade preparat för icke-medicinskt bruk, och/eller produkter där narkotikaklassade preparat (till exempel cannabis) ingår.

AP7 Aktiefond exkluderar även bolag som bedriver en verksamhet som har stor klimatpåverkan och som bedöms ha en otillräcklig omställningspotential i sin verksamhet. Bolag med *stor klimatpåverkan* definieras som bolag som uppfyller något av följande kriterier:

För bolag med oljeexponering:

1. producerar minst 50 miljoner fat olja per år
2. erhåller minst 50 procent av intäkterna från produktion och/eller prospektering av olja
3. erhåller minst 5 procent av intäkterna från oljesand
4. erhåller minst 5 procent av intäkterna från arktisk oljeutvinning

För bolag med kolexponering:

1. producerar totalt minst 5 miljoner ton termiskt kol per år
2. erhåller minst 25 procent av intäkterna från utvinning och produktion från termiskt kol
3. har minst 5 GWh i installerad kapacitet för elproduktion från termiskt kol

Fonden främjar klimatomställning, särskilt genom omställningsportföljen (se avsnitt 11), samt arbetar aktivt med andra miljörelaterade frågor såsom biologisk mångfald och vatten.

Fonden främjar även sociala och personalrelaterade frågor genom normbaserad analys och aktivt ägande.

¹ Övergångsbestämmelse: Principen om riskbaserad normexkludering enligt denna punktsats får införas successivt fram till december 2027. Vd ska utfärda närmre instruktioner om denna övergång.

² Kärnvapen innefattar stridspetsar, missiler, och avfyringsplattformar med tillägget att produkten eller tjänsten ska vara specifikt avsedd, utvecklad eller anpassad för kärnvapen och därtill bedömas som central för stridsfunktionen

Fonden främjar praxis för god styrning genom att tillämpa internationella normer och principer som syftar till att motverka korruption, stärka ansvarsfull företagsledning och säkerställa transparens och efterlevnad av relevanta regelverk hos emittenter.

Läs mer på <https://www.ap7.se/hallbarhet/ansvarsfulla-investeringar/>

3. Investeringsstrategi

AP7 Aktiefond investerar globalt i noterade aktier med stor branschmässig spridning. Fonden har även möjlighet att investera i onoterade tillgångar som exempelvis fonder med begränsad likviditet, fastighetsbolag och riskkapitalbolag. Dessa onoterade tillgångar får maximalt uppgå till 20 procent av fondens värde. Fonden investerar också i derivatinstrument med underliggande tillgångar som utgörs av eller hänför sig till överlåtbara värdepapper eller finansiella index samt penningmarknadsinstrument. En beskrivning av fondens placeringsinriktning finns i informationsbroschyren.

Som universell och aktiv ägare fokuserar AP7 på systemrisker och verkar för att påverka hela marknaden i en långsiktigt hållbar riktning. Fonden analyserar fortlöpande hur investeringarna påverkar och påverkas av bland annat utsläpp av växthusgaser och biologisk mångfald.

Grunden för fondens hållbarhetsarbete och ägarstyrning är de normer och värderingar som kommer till uttryck i internationella konventioner som Sverige undertecknat. Fonden använder sig av två övergripande metoder för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper: rösta på bolagsstämmor och påverkansdialoger. Dessa beskrivs närmare i 11. De exkluderingskriterier som fonden tillämpar beskrivs närmare i 2.

4. Hur huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser (PAI) för hållbarhetsfaktorer i sina investeringsbeslut. För detta används utvalda PAI-indikatorer för att identifiera och utvärdera potentiellt skadliga investeringar. Om en investering bedöms ha en betydande negativ påverkan betraktas den normalt inte som en hållbar investering. I vissa fall kan en investering ändå bedömas som hållbar om åtgärder har vidtagits för att hantera den negativa påverkan och övriga kriterier är uppfyllda. Analysen baseras huvudsakligen på data från externa leverantörer.

5. Fördelning av investeringar

Fondens investeringar främjar miljömässiga och sociala egenskaper utan att göra ett minsta åtagande om hållbara investeringar. En mindre andel avseende likvida medel för likviditetshantering undantas. Derivatinstrument används för att skapa exponering men inte i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Andelen investeringar som är förenliga med EU:s taxonomi uppgick till 1,0 procent per den 31 december 2025.

6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fondbolagets hållbarhetsfunktion och ansvarig förvaltare övervakar löpande att investeringarna följer fondens exkluderingskriterier och riktlinjer samt bidrar till de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar.

Övervakningen omfattar kontinuerlig dialog med externa dataleverantörer avseende normgenomlysning samt löpande uppföljning av bolag där påverkansarbete pågår. Funktionen säkerställer även att röstning på bolagsstämmor sker i enlighet med fastställd röstningspolicy.

Som en del av övervakningen tillämpar AP7 en bevakningsprocess för att bedöma styrningen i de bolag som fonden investerar i, inklusive aspekter såsom förvaltningsstruktur, förhållanden för anställda, ersättning och efterlevnad av skatteregler.

7. Metoder för att mäta uppfyllandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden använder följande indikatorer för att mäta uppfyllandet:

- Koldioxidavtryck
- Antal påverkansdialoger (miljömässiga och sociala)
- Andel röstdeltagande på bolagsstämmor
- För relevanta delar av portföljen: mognadsgrad enligt ramverket Net Zero Investor Framework. Läs mer i AP7:s klimathandlingsplan: ap7.se/hallbarhet/ap7s-klimathandlingsplan/

Fonden genomför regelbunden uppföljning på innehavsnivå för att säkerställa att bolag som uppfyller exkluderingskriterierna inte finns i portföljen. Vid uppföljningen beaktas även fondens särskilda tillämpning inom omställningsportföljen, där innehav i vissa fall kan tillåtas baserat på en samlad bedömning av bolagets omställningspotential. Läs mer i AP7:s klimathandlingsplan. ap7.se/hallbarhet/ap7s-klimathandlingsplan/

Information om respektive innehav erhålls från externa dataleverantörer. Om ett innehav bedöms agera i strid med internationella normer och konventioner flaggas det upp för vidare analys och kan ytterst leda till exkludering. Hållbarhetsfunktionen validerar bedömningen innan beslut om exkludering fattas.

Analysernas beräkning och metodik baserar sig på dataleverantörernas metodik. För ytterligare metodbeskrivningar hänvisas till leverantörernas metodbeskrivningar.

Uppföljning av påverkansdialoger sker genom löpande utvärdering av dialogernas utveckling och relevans inom ramen för fondens aktiva ägande.

8. Datakällor och databehandling

AP7 arbetar med ett antal leverantörer av hållbarhetsrelaterad data och analys på innehavsnivå av hållbarhetsrisker, kontroverser, bolagsstyrning, med mera.

AP7 anlitar en extern leverantör för analys och genomförande av röstning. Leverantören agerar i enlighet med AP7:s röstningspolicy, som uppdateras årligen.

Exkluderingsprocessen baseras på information som inhämtas från en dataleverantör, som i sin tur använder publika presentationer utgivna av bolagen, direktkontakt med bolagen, media, intresseorganisationer, med flera. Fondbolaget genomför löpande diskussioner med dataleverantören för att säkerställa god datakvalitet. Särskild analys görs vid bolagsfall där det finns motstridig information.

Olika mätetal har olika bra täckning och datakvalitet. Målet är dock att hela tiden utvärdera kvaliteten för att säkerställa bästa möjliga dataunderlag. Andelen data som estimeras varierar mellan olika mätetal.

9. Begränsningar för metoder och data

Datakvalitet och täckning varierar mellan olika mätetal och leverantörer, vilket kan påverka jämförbarheten. Trots detta bedöms datan vara tillräckligt robust för analys och beslutsfattande.

10. Due diligence

Fonden genomför regelbundna genomgångar av alla noterade innehav för att säkerställa att inga bolag bryter mot fondens riktlinjer avseende internationella normer och hållbarhetskrav. Externa leverantörer granskar innehaven löpande och rapporterar eventuella incidenter.

Gällande omställningsportföljen (se avsnitt 11) arbetar AP7:s hållbarhets- och förvaltningsteam nära de externa förvaltare som ansvarar för det externa mandatet.

För de onoterade innehaven (fastigheter och private equity) görs en djupgående due diligence inför varje investering i enlighet med fondens interna riktlinjer och processer.

11. Strategier för aktivt ägande

Fonden använder aktivt ägande i form av röstning på bolagsstämmor, påverkansdialog och exkludering. Verktygen utgår ifrån samma breda värdegrund och normer (se avsnitt 2), men används olika beroende på lämplighet. AP7 samarbetar också med andra ägare kring aktivt ägande, inklusive metodutveckling och standarder.

Att rösta på bolagsstämmor är AP7:s främsta verktyg för att nå merparten av bolagen i fondens portfölj och driva den principiella hållningen i olika hållbarhetsfrågor. I vissa länder kan AP7 lägga egna aktieägarförslag på stämmorna. För att få ökat genomslag i särskilt angelägna frågor driver AP7 ofta gemensamma förslag med andra aktieägare.

Enligt lagen om AP-fonder får AP7 inte rösta vid svenska bolagsstämmor, men eftersom 99 procent av våra innehav finns utanför Sveriges gränser kan vi ändå rösta på så gott som alla stämmor. Vår röstningspolicy uppdateras en gång om året. Läs mer på <https://www.ap7.se/proxy-votingrostning/>

Klimatet är en av AP7:s fokusfrågor och vi driver aktivt på för en implementering av Parisavtalet i samtliga ägarstyrningsprocesser. En viktig del i AP7:s klimathandlingsplan är den omställningsportfölj som är under uppbyggnad. Den syftar till att uppnå ökad klimatomställning i företagen i kombination med en positiv värdeutveckling. Investeringarna görs i stora och medelstora globala aktiebolag som har potential att ställa om sina verksamheter och minska sina utsläpp. Aktivt ägande i form av dialog är det viktigaste verktyget för att driva på klimatomställningen i dessa innehav. I portföljen ingår



Uppdaterad: 2026-08-27

även bolag som genom sina produkter, tjänster och affärsmodeller möjliggör för andra att minska sina utsläpp.

För mer detaljerad information se AP7:s Års- och hållbarhetsredovisning samt Klimathandlingsplan på www.ap7.se

12. Referensvärde (om tillämpligt)

Fonden använder inget index för att uppnå de sociala eller miljömässiga egenskaperna.