



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 Räntefond, SFDR Artikel 8

LEI: 5299003SPWVZ0V2DMH41

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 (engagement)	6
12. Referensvärde (om tillämpligt)	6



Uppdaterad: 2026-08-27

Sammanfattning

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på hållbara investeringar om 10 procent.

Fonden investerar främst i räntebärande instrument emitterade i svenska kronor med låg kreditrisk. Fonden investerar i gröna, sociala och hållbara obligationer i enlighet med etablerade ramverk, såsom ICMA, och har som ambition att öka andelen sådana investeringar över tid.

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 i form av påverkansdialoger med emittenter, samt genom exkludering av emittenter som inte uppfyller fondens krav. Fonden säkerställer även att innehav inte är involverade i allvarliga och systematiska kränkningar av internationella normer.

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 regelbundet att de miljörelaterade och sociala egenskaperna uppfylls. Uppföljning sker med hjälp av indikatorer såsom andel gröna, sociala och hållbara obligationer, antal påverkansdialoger samt i förekommande fall mognadsgrad enligt Net Zero Investment Framework.

Fonden använder externa dataleverantörer för hållbarhetsanalys och beaktar begränsningar i datatäckning, särskilt för vissa räntebärande tillgångsslag. Fonden genomför regelbunden due diligence av emittenter.

Andelen investeringar som är förenliga med EU:s taxonomi uppgick till 13 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 och sociala egenskaper och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på hållbara investeringar om 10 procent.

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 Räntefond exkluderar emittenter 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 Räntefond exkluderar även emittenter 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 miljömässig och social hållbarhet genom investeringar i gröna, sociala och hållbara obligationer (hållbara obligationer avser obligationer som finansierar både miljörelaterade och sociala ändamål). Dessa projekt kan inkludera förnybar energi, energieffektivitet, hållbar avfallshantering, hållbar vattenhantering, bioenergi, ren transport och andra miljöinitiativ, samt sociala aspekter såsom

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 avfyrningsplattformar med tillägget att produkten eller tjänsten ska vara specifikt avsedd, utvecklad eller anpassad för kärnvapen och därtill bedömas som central för stridsfunktionen

stärkt inkludering, jämlikhet och samhällsutveckling. Fonden har som ambition att det investerade kapitalet i gröna, sociala och hållbara obligationer ska öka över tid.

Fonden främjar även miljömässig och social hållbarhet genom påverkansdialoger med emittenter av företagsobligationer. Dialogerna syftar till att åstadkomma en miljömässigt och socialt mer hållbar inriktning av emittenters verksamheter.

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 Räntefond investerar i ränterelaterade finansiella instrument emitterade i svenska kronor med låg kreditrisk. Fonden använder derivatinstrument som ett verktyg för att effektivisera förvaltningen genom att minska kostnader och risker. Derivatinstrument används också som en del av placeringsinriktningen och för att valutasäkra fonden till svenska kronor. 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 aktiva ägande är de normer och värderingar som kommer till uttryck i internationella konventioner som Sverige har undertecknat. För att främja de miljörelaterade och sociala egenskaperna använder fonden påverkansdialoger med emittenter samt investeringar i gröna, sociala och hållbara obligationer i enlighet med etablerade ramverk.

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

Fonden investerar i räntebärande värdepapper och penningmarknadsinstrument i svenska kronor. c 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 13 procent per den 31 december 2025.

6. Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

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

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

Övervakningen omfattar kontinuerlig dialog med externa dataleverantörer avseende normgenomlysning.

Förvaltaren utvärderar även investeringarna i förhållande till relevanta ramverk och för dialog med emittenter vid behov.

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

Fonden använder följande indikatorer för att mäta uppfyllandet:

- Andel gröna, sociala och hållbara obligationer
- Antal påverkansdialoger (miljömässiga och sociala)
- För relevanta delar av portföljen: emittentens 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 emittenter som uppfyller exkluderingskriterierna inte finns i investeringsuniverset.

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, länders riskbetyg, bolagsstyrning, med mera.

Exkluderingsprocessen baseras på information som inhämtas från en dataleverantör, som i sin tur använder publika presentationer utgivna av emittenterna, direktkontakt med emittenterna, media, intresseorganisationer, med flera. Fondbolaget genomför löpande diskussioner med dataleverantören för att säkerställa god datakvalitet. Särskild analys görs vid fall 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 innehaven för att säkerställa att inga emittenter bryter mot fondens riktlinjer avseende internationella normer och konventioner. Externa leverantörer granskar innehaven löpande och rapporterar eventuella incidenter.

Ansvarig förvaltare gör alltid en due diligence av prospekten av de gröna, sociala och hållbara obligationerna i enlighet med etablerade ramverk, såsom ICMA, och har därefter löpande dialoger med berörda emittenter.

11. Strategier för aktivt ägande (engagement)

Fonden använder aktivt ägande i form av dialog med emittenter samt exkludering av emittenter som inte uppfyller fondens krav. Verktynen 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.

Klimatomställning är en prioriterad fråga, och fonden verkar för att emittenter anpassar sina verksamheter i linje med Parisavtalet.

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.