

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: AP7 Aktiefond

Identifieringskod för juridiska personer: 529900DHY4ZB5JPDCU93

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nej

☐ Den kommer att göra ett minimum av **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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ____ %

☐ Den **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.

☐ 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 **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar**

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 fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

AP7 Aktiefond främjar miljömässiga och sociala egenskaper genom att integrera ESG-aspekter (miljö-, sociala- och bolagsstyrningsfrågor) i sin investeringsprocess.

Fonden använder aktivt ägande i form av påverkansdialoger och röstning för att påverka portföljbolagen i en mer hållbar riktning. Fonden exkluderar bolag som bedöms agera i strid med internationella normer och konventioner eller som har alltför höga och ohanterade hållbarhetsrisker. Fonden exkluderar även bolag som bedöms delta i utveckling eller produktion av kärnvapen samt bolag med stor klimatpåverkan och otillräcklig

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

En central del av AP7:s klimathandlingsplan är den aktivt förvaltade omställningsportföljen. Investeringarna görs i stora och medelstora globala aktiebolag som har potential att ställa om sina verksamheter och minska sina utsläpp, så kallade högutsläppande omställningsbolag. Aktivt ägande i form av dialog är det viktigaste verktyget för att driva på klimatomställningen i dessa innehav. I portföljen ingår även bolag som genom sina produkter, tjänster och affärsmodeller möjliggör för andra att minska sina utsläpp, så kallade lösningsbolag.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

● ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

De hållbarhetsindikatorer som används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas är:

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



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja,

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI) i investeringsprocessen. PAI-data används för att identifiera hållbarhetsrelaterade risker och avvikelser i portföljbolagen samt som underlag för aktivt ägande, påverkansdialoger och exkluderingar. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är bland annat beroende av tillgången till relevanta data.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten samt hemsidan i enlighet med artikel 11.2 i SFDR.

☐ Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden förvaltas aktivt med tydlig hållbarhetsprofil och har följande strategi.

Fonden placerar tillgångarna i globala aktier med bred geografisk och branschmässig spridning och aktierelaterade derivatinstrument som höjer förväntad avkastning och risk.

Fonden bedriver ökad riskspridning genom att vikta om och addera fler tillgångsslag och investeringsstrategier såsom alternativa tillgångar, småbolag och riskpremiestrategier.

Fondens hållbarhetsarbete bedrivs övergripande för hela fondens innehav som en lägstanivå. Fonden har även ett omställningsmandat som syftar till att kombinera aktivt ägande med aktiv förvaltning genom att investera i bolag som bedöms ha trovärdiga planer för en omställning till lägre utsläpp av växthusgaser.

Fonden använder även derivat för att skapa exponering. Hävstång, som innebär att fondens värdeutveckling förstärks jämfört med den underliggande marknadens utveckling, får användas i förvaltningen av fonden. Syftet är dels att öka avkastningen i globalportföljen, dels att skapa exponering mot önskade tillgångsslag och för att hantera portföljens risker inom diversifiering och riskhantering.

● ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

För alla investeringar i fonden genomförs löpande kontroll mot fondbolagets exkluderingskriterier för att säkerställa att inga bolag bryter mot AP7:s riktlinjer för ägarstyrning samt att fonden efterlever de miljörelaterade/sociala egenskaper fonden främjar.

De exkluderingskriterier som tillämpas av fonden är bindande för fondens förvaltning. Exkluderingskriterierna omfattar:

- bolag som bedöms delta i utveckling och produktion av kärnvapen
- bolag som agerar i strid med Parisavtalet till FN:s klimatkonvention
- bolag som agerar i strid med Global Compacts tio principer om företags ansvar för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och anti-korruption
- bolag som producerar narkotiska preparat för icke-medicinskt bruk
- bolag med stor klimatpåverkan. 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

Bolag som bedöms ha *stor klimatpåverkan* enligt ovan kan däremot inkluderas i AP7:s aktivt förvaltrade omställningsportfölj om de uppfyller våra finansiella och

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

hållbarhetsmässiga kriterier för omställningspotential. Läs mer i AP7:s klimathandlingsplan: <https://www.ap7.se/hallbarhet/ap7s-klimathandlingsplan/>

Läs mer i *Sjunde AP fondens riktlinjer för ägarstyrning* på www.ap7.se

● Vad är policyn för att **bedöma** praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Bolag som inte agerar i strid med **internationella** konventioner, såsom UN Global Compact och OECDs riktlinjer för multinationella företag, bedöms uppfylla minimikraven gällande god styrning. Fonden bevakar löpande faktorer för god styrning som bl.a. innefattar granskning av bolagen utifrån internationella konventioner, ryktesrisker och hållbarhetsrisker. I denna process beaktas sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler exempelvis. Fondbolaget har även "riktlinjer för ägarstyrning" där vi i vår ägarstyrning strävar efter att bolagen vi investerar i sköts på ett effektivt och långsiktigt hållbart sätt. Viktiga ägarfrågor innefattar att värna om minoritetsägarnas intressen, styrelsens sammansättning, revision och internkontrollfunktioner, rimliga ersättningar, effektiv kapitalstruktur, hållbarhet och transparens.

Vilken **tillgångsallokering** är planerad för den finansiella produkten?

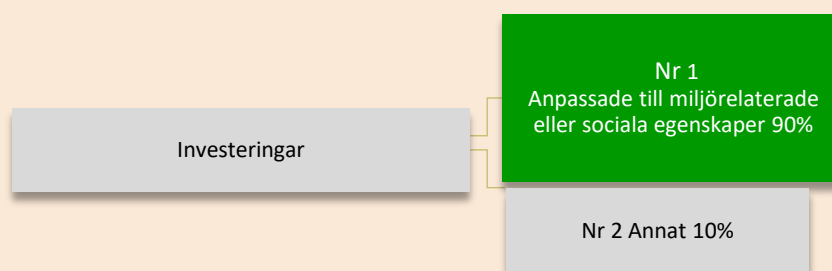
Fonden gör inget minsta åtagande om hållbara investeringar enligt SFDR. Investeringarna är i linje med fondens främjande av miljömässiga och/eller sociala egenskaper samt en mindre andel kontanter för likviditetshantering.



Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens 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.

● Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Derivat används inte för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar. De derivat som används i fonden ingår i kategorin Nr 2 Annat.



Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

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

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

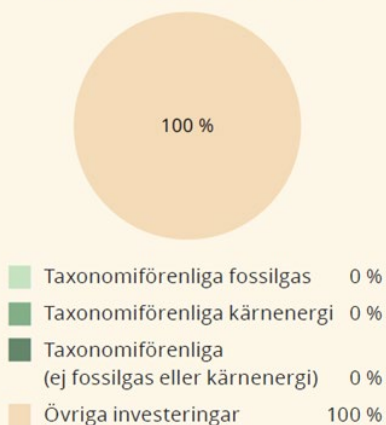
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

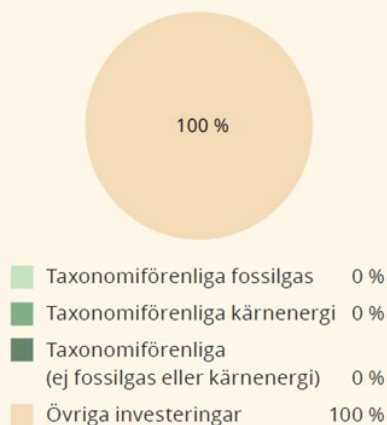
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



* I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

I denna kategori hamnar främst likvida medel. Fonden kan också använda sig av derivat och andra tekniker som beskrivs i informationsbroschyren för fonden. Det kan också finnas tillfällen då fonden temporärt innehåller värdepapper till följd av fusion eller annan bolagshändelse. Inga miljömässiga eller sociala minimiskyddsåtgärder är tillämpliga. Det finns även tillfällen då fonden kan komma att ha innehav i investeringar som inte överensstämmer med de marknadsförda egenskaperna, till exempel som ett resultat av en fusion eller andra bolagshändelser. I sådana fall kommer fonden i allmänhet att försöka avyttra dessa investeringar så snart som möjligt i andelsägarnas intresse.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

Mer produktspecifik information finns på <https://www.ap7.se/vart-utbud/ap7-aktiefond/>

Mer hållbarhetsrelaterad information finns på <https://www.ap7.se/hallbarhet/>