

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 främjar en omställning till en värld med låga koldioxidutsläpp (växthusgaser) dels genom *påverkansdialoger* och *röstning* för att främja en omställning till en mer hållbar framtid. Dels genom att, ytterst, *exkludera* bolag med verksamhet kopplat till fossila bränslen eller med stora fossilreserver samt bolag som bryter mot internationella normer och

konventioner relaterade till miljöfrågor såsom exempelvis Parisavtalet. Fonden investerar inte heller i bolag som ger upphov till allvarlig miljö- eller klimatskada.

Fonden främjar sociala aspekter genom att *exkludera* investeringar i bolag som bedöms delta i utveckling och/eller produktion av kärnvapen, produktion av cannabis för icke-medicinskt bruk samt genom att *exkludera* bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till mänskliga rättigheter och arbetsrätt såsom exempelvis UN Global Compacts principer. Genom Fondens påverkansarbete främjas också sociala aspekter.

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
- Brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.
- Inga innehav i bolag som finns upptagna på AP7:s exkluderingslista
- Antal påverkansdialoger
- Andel röstdeltagande på bolagsstämmor



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja,

Fonden bedömer påverkan av Fondens hela investeringsunivers, främst direktinvesteringar, utifrån en antal PAI-indikatorer. Fondens har åtkomst till både fullständig PAI-statistik och normaliserade värden och identifierar avvikelser och kan därmed justera sin uppfattning av underliggande företag och emittenter på motsvarande sätt. De specifika PAI-indikatorer som beaktas är avhängiga framförallt datatillgängligheten vilket kan utvecklas förbättrad datatillgång och kvalitet.

Upplysningar om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten Äi 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.

Fonden väljer också in riktade temainvesteringar inom vatten och miljö inriktade på klimatinnovationer. 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 transition till framförallt lägre utsläpp av växthusgaser.

Fondens hållbarhetsarbete bedrivs både övergripande för hela fondens innehav som en lägstanivå men också inriktat via temainvesteringar, omställningsmandat samt utvalda prioriterade bolag som har stor klimatpåverkan där vi arbetar via ägarstyrning för att påverka bolagen till en omställning till låga utsläpp. Fonden bedriver i vissa fall juridiska processer främst i USA mot enskilda bolag som exempelvis kränker arbetstagarnas rättigheter inom bolaget.

Fonden använder även derivat för att skapa exponeringHävstång, 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
- verksamhet kopplat till fossila bränslen eller med stora fossilreserver samt bolag som bryter mot internationella normer och konventioner relaterade till miljöfrågor

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 kraven 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

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

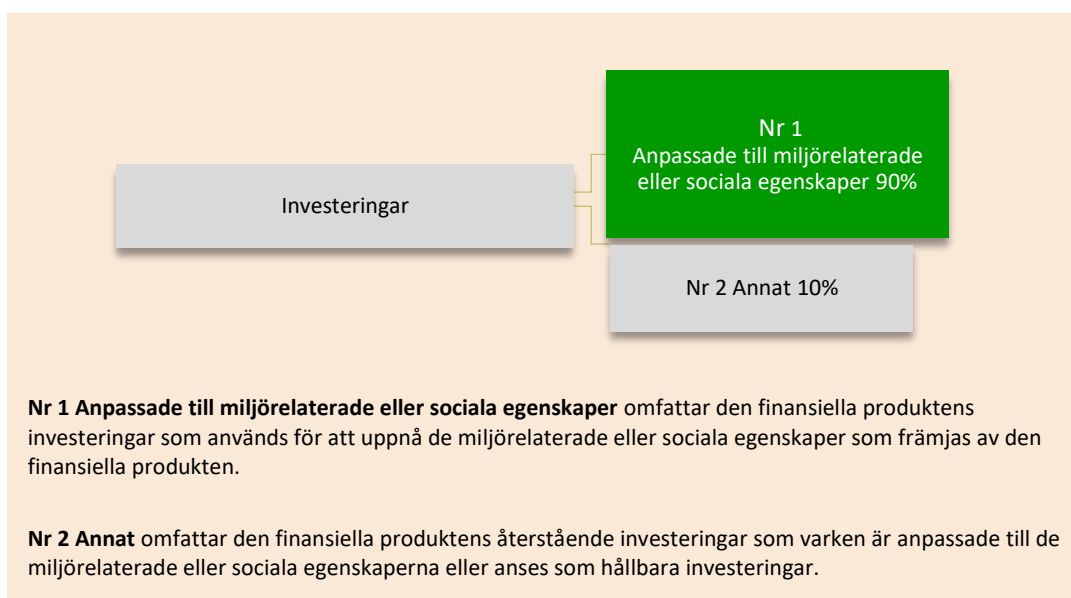
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



ägarstyrning” där vi i vår ägastyrning 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. Utöver våra normala verktyg för ägarstyrning använder vi, främst i USA, juridiska processer där vi ser en möjlighet att påverka god styrning. Exempelvis har AP7 tillsammans med andra investerare stämt bolag och nått förlikning där bolagen avsatt medel för olika arbetsplatsinitiativ och program med fokus på mångfald, rättvisa och inkludering.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

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



● 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.

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.



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.

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

I avvaktan på tillförlitlig information och att bolagen börjar rapportera i vilken utsträckning deras verksamheter överensstämmer med taxonomin anges minimiandelen vara 0 procent. Detta kan komma att omvärderas när tillförlitlig och lättillgänglig information finns.

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

Ja,

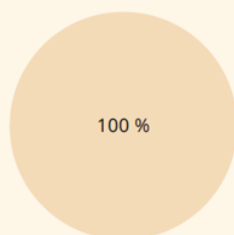
I fossilgas

I kärnenergi

Nej

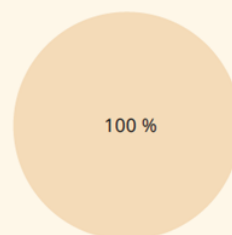
De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens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



Taxonomiförenliga fossilgas 0 %
 Taxonomiförenliga kärnenergi 0 %
 Taxonomiförenliga (ej fossilgas eller kärnenergi) 0 %
 Övriga investeringar 100 %

2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



Taxonomiförenliga fossilgas 0 %
 Taxonomiförenliga kärnenergi 0 %
 Taxonomiförenliga (ej fossilgas eller kärnenergi) 0 %
 Övriga investeringar 100 %

* 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 kärnenergirelaterad 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 innehav 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/>