

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 Räntefond

Identifieringskod för juridiska personer: 5299003SPWVZOV2DMH41

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering? [kryssa för och fyll i efter vad som är relevant, procentsiffran återger minimiåtagandet för hållbara investeringar]

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 10 % 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?

Fonden främjar följande miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Finansiering av projekt genom investeringar i gröna obligationer godkända av ICMA (International Capital Market Association) med fokus på en ökad miljömässig hållbarhet och/eller sociala projekt där övergripande målet med de hållbara investeringarna i fonden är att *minska globala växthusgasutsläpp*. Andra prioriterade områden är, exempelvis, *minskat utsläpp i vatten och vattenåtervinning, påverkan på biologisk mångfald och hållbart jordbruk*.

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

- I investeringsprocessen ingår löpande dialoger med emittenter, sk påverkansdialoger, för att bl.a. förbättra transparens och rapportering men också påverka att anta policies och praxis. Dialoger sker även om årlig återkoppling av effekten av investeringarna samt hur medlen används.
- Ett ökat socialt ansvarstagande från emittenters sida. Fonden strävar efter att påverka emittenter genom dialoger.

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

- Andel av fondförmögenhet investerat i gröna/hållbara obligationer
- Antal miljörelaterade påverkansdialoger med emittenter.
- Antal påverkansdialoger relaterade till sociala egenskaper

● ***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målet med Fondens hållbara investeringar syftar exempelvis till att :

- minska globala utsläpp av växthusgaser
- öka rent vatten och återvinning av vatten
- öka andel förnybar energi
- skydda biologisk mångfald

Fondens hållbara investeringar utgörs av gröna obligationer som är godkända enligt ICMA:s principer, vilket säkerställer att pengarna gör verklig miljömässig nytta genom bl.a. second opinion. ICMA:s ramverk säkerställer också att pengarna öronmärks, att det rapporteras både allokering av medel samt effekten av investeringar. EUs nya Green Bond Standard är också godkänd. Fonden avser också att investera i "hållbara obligationer" vilket är obligationer med gröna projekt och/eller sociala projekt.

Investeringar utvärderas även för att säkerställa att de inte starkt motverkar Parisavtalet. En hållbar investering får inte heller orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål och måste följa praxis för god styrning. Förvaltaren väljer vilka obligationer som bäst uppfyller fondens krav på klimatnytta och att negativa konsekvenser är beaktade samt att sociala faktorer är uppfyllda.

I investeringsprocessen ingår löpande dialoger med emittenter, sk påverkansdialoger. Om en emittent är involverad i ekonomiska hållbara verksamheter som är i linje med taxonomin, kommer andelen av denna placering att anses vara en hållbar investering enligt Disclosureförordningen (SFDR).

Läs mer om fondens *Investeringsprocess för Hållbara obligationer* på fondens hemsida.

● ***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

I "Investeringsprocessen för Hållbara Obligationer" ingår kontinuerlig utvärdering av eventuell negativ inverkan på miljömålen och hur emittenten gör för att minimera sådana skador. Oftast finns den informationen tillgänglig i den gröna obligationsram som beskriver de använda kriterierna och principerna för projektutvärdering och urval. Emittenten brukar vanligtvis belysa sådana risker och hur man hanterar dem. Vid investeringar i känsliga områden, som exempelvis delar av Afrika, har African Development Bank (AfDB) via sitt ramverk extra skyddsåtgärder vad det gäller både sociala faktorer som arbetsförhållanden, men också miljömässiga skyddsåtgärder som föroreningar, biodiversitet, habitat, kulturarv bland annat.

En social miniminivå för bolag vi investerar i är att man följer internationella konventioner och globala standarder eller riktlinjer som fastställts av organisationer som FN, Internationella arbetsorganisationen (ILO) och Ekonomiska samarbets- och utvecklingsorganisationen (OECD) eller på annat sätt engagerar sig i aktiviteter som är oacceptabla ur ett hållbarhets- eller ägarstyrningsperspektiv.

Målet med detta tillvägagångssätt är att försäkra att de hållbara investeringarna inte medför avsevärd negativ effekt på miljörelaterade eller sociala mål. Fonden väljer obligationer enligt Investeringsprocessen för Hållbara obligationer. Alla obligationer uppfyller inte våra krav på hållbara obligationer.

— — — *Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Förvaltaren tar löpande hänsyn till indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i alla sina investeringsbeslut. Vid granskningen av om enskilda investeringarna medför väsentlig negativ påverkan på miljörelaterade eller sociala mål tas hänsyn till indikatorer för negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer (Principal Adverse Impacts, PAI). Fondbolaget utvärderar PAI-indikatorer som anses vara relevanta för att bedöma väsentlig skada och har fastställt tröskelvärden som indikerar när sådan skada föreligger. Om dessa tröskelvärden överskrids anses värdepapperet inte längre vara en hållbar investering.

— — — *Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Fondbolaget får analyser från externa tjänsteleverantörer angående investeringar som eventuellt kan kopplas till brott mot internationella normer och konventioner som Sverige skrivit under såsom FN, ILO och OECD. Dessa tjänsteleverantörer granskar om det förekommer ett mönster i investeringens koppling till dessa överträdelser, värderar företagens ansvarstagande och svar på situationen samt därefter bedömer allvarsgraden av incidenten.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

När Fondbolaget blir uppmärksammat på att en investering kan förknippas med överträdelse av internationella normer eller konventioner, granskar vi analyserna från våra leverantörer. Med hjälp av uppgifter från dessa leverantörer tillsammans med annan tillgänglig information, gör Fondbolaget en självständig utvärdering för att avgöra om det handlar om en allvarlig och systematisk överträdelse. Skulle Fondbolaget komma fram till att det föreligger en sådan överträdelse, anses inte företagets värdepapper vara en hållbar investering och ytterst kan investeringen exkluderas.

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja,

I sin förvaltning tar fonden hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser genom välja in investeringar som har positiv effekt för miljömål och sociala egenskaper, exkludera investeringar som är relaterade till verksamhet med hög risk för negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer, samt genom att påverka via främst dialoger. Strategin skiljer sig åt beroende på de specifika negativa konsekvenser som beaktas. Fonden integrerar beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsaspekter i investeringar i stats- och supranationella emittenter främst för PAI 15. Växthusgasintensitet och PAI 16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar. I fondens förvaltning beaktas också huvudsakliga negativa konsekvenser kopplade till klimat eller andra miljöaspekter (utsläpp av växthusgaser, biologisk mångfald, vatten och avfall), sociala förhållanden, personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Redogörelse om huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer redovisas i årsrapporten i enlighet med artikel 11.2 i SFDR från 30 juni 2025.

Läs mer i AP7 beaktande av PAI på enhetsnivå på www.ap7.se

Nej



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Strategin är att placera huvuddelen fondens tillgångar i ränterelaterade finansiella instrument med låg kreditrisk, såsom stater eller statsgaranterade emittenter, kommuner, landsting, överstatliga organ samt säkerställda bostadsobligationer. Fonden investerar idag delvis i gröna obligationer där hela emissionslikviden öronmärks för gröna projekt. Fonden kan också komma att investera i andra typer av hållbarhetsobligationer. Målet är att ha minst 50 procent gröna/hållbara obligationer 2025. Fonden får investera i räntebärande instrument i svenska kronor och andra valutor. I de fall fonden investerar i andra valutor än SEK valutasäkras de normalt till svenska kronor.

- **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?**

Fonden utesluter obligationer utgivna av företag eller länder som bryter mot internationella konventioner som Sverige har undertecknat när det gäller miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och korruption, samt företag som tillverkar kärnvapen. Fonden investerar idag bara i svenska statsobligationer men kan i framtiden komma att investera i utländska statsobligationer. AP7 investerar då inte i obligationer utgivna av stater med auktoritära regimer eller sanktioner från FN, EU eller OSSE.

För att efterleva detta använder Fonden främst två huvudsakliga strategier: "exkludering" och "påverkansdialog". Grunden är ett systematiskt arbete för att försöka etablera en lägstanivå i fondens hela investeringsuniversum när det gäller hållbarhet, etik och god bolagsstyrning. Denna grund kompletteras sedan av fördjupningsprojekt i särskilt prioriterade hållbarhetsfrågor.

För ytterligare information om hur strategierna beaktas för att uppnå var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt se www.ap7.se/hallbarhetsrelateradeupplysningar

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

Fonden exkluderar investeringar som bryter mot bland annat UN Global Compacts tio principer, där ett antal principer kan kopplas till god styrning. Avseende god styrning är exempel på indikatorer styrelsens sammansättning, revision och internkontrollfunktioner, rimliga ersättningar, effektiv kapitalstruktur, skatteafterlevnad, hållbarhet och transparens.

Praxis för god styrning tillämpas inte för statsobligationer i enlighet med EU-regelverket.

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

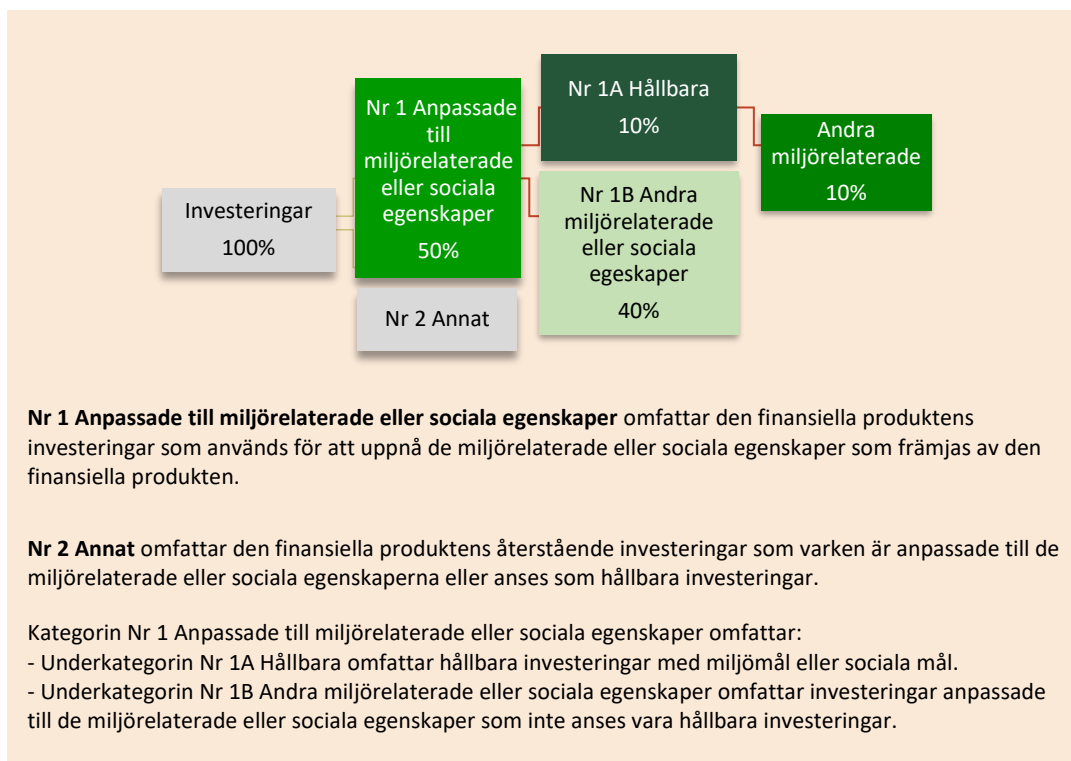
Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.



Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden följer "Riktlinjer för ägarstyrning" som tillämpas på alla investeringar. Riktlinjerna anger hur AP7 arbetar med strategierna för AP7:s ägarstyrning som byggs på offentlig svartlistning, röstning på bolagsstämmor, påverkansdialog och juridiska processer.

Fonden kommer att placera minst 10 procent i hållbara investeringar. Resterande del av 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?

Användningen av derivat relaterar inte till att främja fondernas miljörelaterade eller sociala egenskaper.



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

Fonden har inget åtagande att allokera en specifik andel av investeringarna enligt EU-taxonomin. Eftersom regelverket kring hållbarhetsrapportering inom EU fortfarande är under utveckling, råder det brist på tillgänglig data om huruvida företag, utgivare och finansiella instrument överensstämmer med denna taxonomi. Dock kan det inte uteslutas att vissa tillgångar i fonden kan vara helt eller delvis i linje med EU-taxonomin.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad 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.

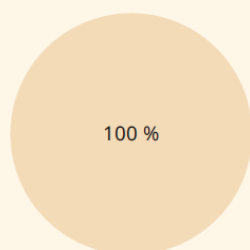


är hållbara

investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

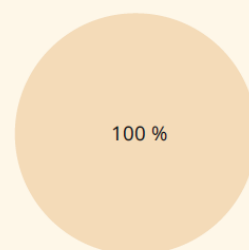
De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens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



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Målet för fonden är att ha minst 50 procent i hållbara investeringar till 2025 men en minsta åtagande om 10 procent 2024, vilket innebär att fonden kan investera i hållbara investeringar med antingen miljömässiga eller sociala mål så länge den sammanlagda minimiandelen alltid är minst 10 procent.

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.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden gör inget åtagande att ha en viss andel minimiandel socialt hållbara investeringar.



Målet för fonden är att ha minst 50 procent i hållbara investeringar vilket innefattar gröna eller sociala obligationer eller en kombination av båda. Fonden har för närvarande endast gröna obligationer men kommer investera i andra hållbara obligationer när så tillfälle ges. Standarden för dessa hållbara investeringar är ICMA:s ramverk.

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

I kategori "Nr 2 Annat" inkluderas exempelvis fondens kassa. I samma kategori hör även värdepapper emitterade av stater samt eventuella derivat, som kan användas för att skydda och/eller exponera portföljen mot viss marknads- eller valutarisk.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

www.ap7.se/våraprodukter