

Första, Andra, Tredje och Fjärde AP-fondernas gemensamma värdegrund för förvaltning av fondmedlen

AP-fondernas verksamhet regleras i lagen (2000:192) om allmänna pensionsfonder (AP-fondslagen). Den 1 januari 2019 träder ett antal förändringar till AP-fondslagen i kraft (Lag om ändring i lagen (2000:192) om allmänna pensionsfonder) bland annat innebärande att Första, Andra, Tredje och Fjärde AP-fonderna (AP-fonderna) ska förvalta fondmedlen på ett föredömligt sätt genom ansvarsfulla investeringar och ansvarsfullt ägande. Vid förvaltningen ska särskild vikt fästas vid hur en hållbar utveckling kan främjas utan att det görs avkall på det övergripande målet (4 Kap. 1§) om avkastning och risk. AP-fonderna ska samverka för att uppnå målet om föredömlig förvaltning (4 Kap. 1a§). Samverkan ska åtminstone omfatta att AP-fonderna tar fram:

1. en gemensam värdegrund för förvaltningen av fondmedlen
2. gemensamma riktlinjer för redovisning av hur målet har uppnåtts
3. gemensamma riktlinjer för vilka tillgångar som fondmedel inte bör placeras i

I detta dokument återges dels en övergripande beskrivning av AP-fondernas förhållningssätt till kravet att bedriva föredömlig förvaltning av fondmedlen i inkomstpensionssystemet och dels AP-fondernas gemensamma värdegrund.

Föredömlig förvaltning

AP-fonderna förvaltar fondmedlen på ett föredömligt sätt genom att:

- Bedriva ansvarsfull kapitalförvaltning i syfte att åstadkomma en långsiktig hög avkastning vid den risknivå som valts utifrån pensionssystemets behov.
- Fästa särskild vikt i förvaltningen vid hur en hållbar utveckling kan främjas utan att göra avkall på avkastningsmålet.
- Integrera hållbarhetsfaktorer, såsom miljöaspekter, sociala aspekter och bolagsstyrningsaspekter samt affärsetiska aspekter i verksamheterna, såväl i den egna organisationen som i förvaltningen av fondkapitalet. Global Compact, FN:s globala mål för en hållbar utveckling samt Riksdagens generationsmål som är det övergripande målet för miljöpolitiken och vägledande för miljöarbetet på alla nivåer i samhället, är exempel på mål och principer som beaktas.
- Förvalta kapitalet och i övrigt agera så att allmänhetens förtroende för AP-fonderna och deras verksamhet upprätthålls. Det innebär att förvaltningen ska vara effektiv, resultatinkriktad och präglas av öppenhet, vilket även bidrar till ett högt förtroende för inkomstpensionssystemet i sin helhet.
- Eftersträva ett fakta- och kunskapsbaserat förhållningssätt, som vilar på vetenskaplig grund.
- Vara engagerade och ansvarsfulla ägare, föra dialoger med bolagen, andra ägare och övriga intressenter, samt delta i olika nationella och internationella initiativ och sammanhang som främjar god bolagsstyrning och en hållbar utveckling.
- Vägledas av en gemensam värdegrund, som tar sin utgångspunkt i den svenska statens värdegrund.

Gemensam värdegrund

Första, Andra, Tredje och Fjärde AP-fonden (AP-fonderna) har fått i uppdrag av Sveriges Riksdag att förvalta kapital till största möjliga nytta för inkomstpensionssystemet. Förvaltningen ska bedrivas på ett föredömligt sätt. AP-fonderna har en gemensam värdegrund som är vägledande för verksamheten. Värdegrunden bygger på svenska statens värdegrund och dess sex principer som alla, i olika grad, har betydelse för AP-fondernas verksamhet. AP-fonderna har konkretiserat innebörden av dessa allmänna principer i syfte att tydliggöra värdegrundens relevans för sina verksamheter.

- **Demokrati:** AP-fonderna uppdrag tjänar allmänhetens nytta och är beslutat av Sveriges Riksdag med stor enighet. Det är därför viktigt att AP-fondernas agerande bidrar till att bygga och upprätthålla förtroendet för verksamheterna.
- **Legalitet:** AP-fondernas verksamheter ska ha stöd i svensk lagstiftning och även följa de nationella lagar och förordningar som är tillämpliga i de länder där AP-fonderna gör investeringar. AP-fonderna ska beakta de internationella konventioner som Sverige har ratificerat samt de internationella överenskommelser som Sverige ställt sig bakom. AP-fonderna ska inte ha näringspolitiska eller ekonomiskpolitiska mål.
- **Objektivitet:** AP-fonderna ska hantera intressekonflikter systematiskt och transparent. AP-fonderna har ett särskilt ansvar att främja en kultur mot korruption. AP-fonderna ska också eftersträva ett vetenskapligt förhållningssätt i sin verksamhet.
- **Fri åsiktsbildning (transparent):** AP-fondernas verksamheter ska präglas av öppenhet och fonderna ska ge saklig och transparent information till allmänheten. Anställda på AP-fonderna omfattas av meddelarfriheten. Alla har rätt att få skapa sig en välinformerad bild av AP-fondernas verksamheter och agerande.
- **Respekt:** AP-fonderna behandlar alla med respekt. Det innebär bland annat att AP-fonderna inte ska diskriminera någon på grund av kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder, vare sig det gäller anställda, affärsrelationer eller allmänheten. AP-fonderna ska agera föredömligt i kontakter med allmänheten, motparter och anställda.
- **Effektivitet och service:** AP-fonderna ska bedriva verksamheten på ett kostnads-effektivt sätt i syfte att fullgöra uppdraget på ett föredömligt sätt. Att ge allmänheten, media och andra service och information är en del av uppdraget.