

Typ av styrdokument	Policy
Utfärdad av	Styrelsen
Ansvarig	VD
Fastställd	2021-06-29

## HÅLLBARHETSPOLICY

### Inledning – Syfte, styrning och mål

Hållbarhetspolicyn anger övergripande riktlinjer för Tredje AP-fondens (AP3) hållbarhetsarbete. Syftet med hållbarhetsarbetet är att det ska vara värdeskapande för inkomstpensionssystemet och bidra till en hållbar samhällsutveckling inom ramen för uppdraget. Fonden ska analysera hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter och ska som ansvarsfull ägare verka för att bolagen bedriver sina verksamheter på ett hållbart sätt. Hållbarhetsarbetet ska vara fokuserat på insatser som bedöms ha störst möjligheter att göra skillnad. Utformningen av arbetet ska anpassas till att området hållbarhet är brett och att det präglas av konstant utveckling och förändring. En viktig del i hållbarhetsarbetet är att kommunicera fondens ställningstaganden, prioriteringar och målsättningar inom området, samt redovisa vilka resultat som uppnås och hur fonden arbetar med uppföljning och utvärdering.

AP3s hållbarhetspolicy utgår från uppdraget för det svenska inkomstpensionssystemet och fastställs årligen av fondens styrelse som en del av fondens verksamhetsplan. Från ett styrningsperspektiv syftar policyn till att beskriva hur fonden ska förvalta fondmedlen på ett föredömligt sätt genom ansvarsfulla investeringar och ansvarsfullt ägande och samtidigt fästa särskild vikt vid hur en hållbar utveckling kan främjas utan att det görs avkall på avkastningen.

Hållbarhetspolicyn ska ge en förståelse för AP3s sammanhang, fondens uppdrag och värdegrund, vilka målsättningar fonden har för hållbarhet och varför, samt hur arbetet bedrivs och vad det kan förväntas resultera i. Den ska genom de ställningstaganden som styrelsen beslutar vara styrande för förvaltningsorganisationens hållbarhetsarbete samt vara en guide för externa intressenter och i båda fallen ge en tydlighet i vad AP3s hållbarhetsarbete syftar till.

Hållbarhetspolicyn ska läsas tillsammans med fondens Ägarpolicy som beskriver AP3s principer och strategier för ägarstyrning.

### AP3s grundförutsättningar

AP3 verkar över långa tidshorisonter och integrerar hållbarhet i förvaltningen eftersom en hållbar utveckling utgör en förutsättning för fondens uppdrag att generera en hög avkastning över tid. AP3 är en global investerare och kan som kapitalägare bidra till att påverka samhällsutvecklingen i en hållbar riktning.

AP3 har ett tydligt uppdrag av Riksdagen som fastställs i lagen (2000:192) om allmänna pensionsfonder och dess förarbeten. Lagen anger att AP-fonderna ska förvalta fondmedlen på sådant sätt att de blir till största möjliga nytta för försäkringen för inkomstgrundad ålderspension. AP3 ska förvalta fondmedlen på ett föredömligt sätt genom ansvarsfulla investeringar och ansvarsfullt ägande. Vid förvaltningen ska särskild vikt fästas vid hur en hållbar samhällsutveckling kan främjas utan att det görs avkall på målet om hög avkastning.

Som svensk myndighet vägleds AP3 av de internationella konventioner och riktlinjer som Sverige har ratificerat respektive stödjer. Kortfattat omfattar dessa områden miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt,

korruption och inhumana vapen. AP-fondernas samarbetsorgan Etikrådet arbetar sedan 2007 aktivt med dessa frågor.

Parisavtalet från 2015 utgör en del av klimatkonventionen och syftar till att begränsa de mest skadliga effekterna av klimatförändringarna på samhället genom att hejda den globala uppvärmningen väl under 2°C. Parisavtalet är ratificerat av Sveriges riksdag och utgör som en del av klimatkonventionen en överenskommelse vars mål Sverige arbetar för att uppnå.

FNs globala hållbarhetsmål betonar bredden av utmaningar som finns för att åstadkomma en globalt hållbar samhällsutveckling beträffande de miljömässiga, sociala och ägarstyrningsmässiga aspekterna.

Sveriges riksdag har ställt sig bakom Parisavtalet och de globala hållbarhetsmålen. Dessa ramverk är integrerade i det svenska hållbarhetsarbetet och miljömålen, beslutade av Sveriges riksdag. De utgör viktiga delar i utformningen av AP3s hållbarhetsarbete där fondens påverkansarbete kan göra skillnad och skapa värde för pensionssystemet och bidra till samhällsutvecklingen.

AP3 ska använda sina resurser så effektivt som möjligt. Det innebär att hållbarhetsarbetet ska bedrivas där störst nytta för fondens investeringar och för samhällsutvecklingen i stort kan förväntas uppnås. AP3 fokuserar hållbarhetsarbetet inom valda områden och samarbetar med andra stora kapitalägare.

## **AP-fondernas gemensamma värdegrund**

AP-fondernas värdegrund bygger på den svenska statens värdegrund som omfattar sex principer som tydligt relaterar till AP-fondernas verksamhet enligt följande:

**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 ekonomisk-politiska 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 (transparens):** 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 kostnadseffektivt sätt i syfte att fullgöra uppdraget på ett föredömligt sätt. Att ge allmänheten, media och andra service och information är en del av uppdraget.

## AP3s hållbarhetsarbete

AP3s hållbarhetsarbete ska utformas efter de styrande principer och ställningstaganden som styrelsen fastslår. Den strategi som utformas kring hållbarhetsarbetet ska säkerställa genomförande och uppföljning.

### 1) Styrande principer för AP3s hållbarhetsarbete

- AP3s hållbarhetsarbete ska ta sin utgångspunkt i AP3s grundförutsättningar och AP-fondernas gemensamma värdegrund.
- Hållbarhetsarbetet ska vara värdeskapande för inkomstpensionssystemet och bidra till en hållbar samhällsutveckling inom ramen för uppdraget.
- AP3 stödjer och arbetar med att implementera de FN-stödda principerna för ansvarsfulla investeringar, PRI – Principles for Responsible Investment.
- AP3s ska driva förändring genom ägarengagemang i bolagen, för omställning och styrning mot det övergripande målet om värdeskapande hållbarhetsarbete.
- AP3s ställningstaganden, prioriteringar och målsättningar samt uppföljning/utvärdering av dessa ska kommuniceras och redovisas internt och externt på ett tydligt sätt.

### 2) Ställningstaganden

AP3s ställningstaganden ska adressera väsentliga frågor och områden inom hållbarhet som AP3 ska fokusera på. Ställningstaganden på fondnivå fastställs av styrelsen och ska vara av sådan karaktär att de ska vara vägledande för AP3 på en övergripande nivå samt inriktade på att adressera miljöfrågor, sociala frågor och ägarstyrningsfrågor. De ska även bidra till att uppnå de globala hållbarhetsmålen.

Ställningstagande i frågor som rör miljö och klimat:

- AP3 ska som ansvarsfull ägare och investerare bidra till att motverka klimatförändringarna samt begränsa dess effekter i överensstämmelse med Parisavtalet. AP3s portfölj ska ge nettonollutsläpp av växthusgaser senast år 2050 i enlighet med klimatscenarier för 1,5°C global uppvärmning.
- AP3 ska som ansvarsfull ägare och investerare beakta hur fondens investeringar påverkar materiella portfölj- och samhällsrisker kopplade till biologisk mångfald och ekosystem. AP3 har ambitionen att portföljen ska bidra till bevarande och positiv utveckling för biologisk mångfald senast år 2030.

Ställningstagande i sociala hållbarhetsfrågor:

- AP3 ska som ansvarsfull ägare och investerare verka för att mänskliga rättigheter särskilt kopplade till bolagens verksamheter respekteras, upprätthålls och stärks där det finns behov.

Ställningstagande i ägarstyrningsfrågor:

- AP3 ska genom sina investeringar och genom aktivt ägande verka för att de sju principerna i fondens Ägarpolicy efterlevs. Dessa principer är:
  - Aktieägarnas rättigheter och skyldigheter
  - Bolagens kapitalstruktur
  - Bolagens styrelser
  - Revision och intern kontroll
  - Ersättning till ledande befattningshavare
  - Miljö och etik
  - Informationsgivning

### 3) Strategi

AP3s strategi för ett värdeskapande hållbarhetsarbete ska

- drivas genom tydlig ägarstyrning (krav och konsekvens), påverkansdialoger, globala initiativ, investerarsamarbeten, egna initiativ samt systematisk portfölj- och bolagsanalys
- vara integrerad i förvaltningsstrategin
- vara proaktivt där risker och möjligheter bedöms vara materiella och AP3 har god möjlighet att göra skillnad/nå framgång
- begränsa hållbarhetsrisker genom diversifiering och eliminering
- ha en process för att hantera incidenter
- driva förändring, omställning och styrning mot målet om ett värdeskapande hållbarhetsarbete via konkreta delmål
- kvantifiera mål som går att mäta
- beskriva kvalitativa mål
- ha en process för uppföljning och utvärdering av mål

### Ansvarsfördelning och rapportering

Hållbarhetspolicyn fastställs årligen av fondens styrelse och revideras vid behov. Fondens VD har det övergripande ansvaret för att policyn efterlevs och omsätts i den operativa verksamheten. Styrelsen ska löpande informeras om hur hållbarhetsarbetet bedrivs och utvecklas.