

## Första, Andra, Tredje och Fjärde AP-fondernas gemensamma riktlinjer för redovisning av hur målet har uppnåtts

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 AP-fondernas gemensamma riktlinjer för redovisning av hur målet uppnåtts. Målet anges i 4 Kap. 1a§ och lyder ”Första-Fjärde 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 avkastningsmålet i 4 Kap. 1§.”

### Öppenhet och transparens

AP-fonderna fäster stor vikt vid att öppet och transparent rapportera om sin verksamhet och sitt hållbarhetsarbete. AP-fonderna ska förvalta kapitalet och i övrigt agera så att allmänhetens förtroende för fonderna och deras verksamhet upprätthålls. Det innebär att förvaltningen ska vara effektiv, resultatinriktad och präglas av öppenhet, vilket även bidrar till ett högt förtroende för inkomstpensionssystemet i sin helhet.

### AP-fondernas redovisning

Respektive AP-fond publicerar årligen en årsredovisning samt en halvårsrapport. AP-fonderna publicerar också årligen varsin hållbarhetsredovisning, som antingen är en del av respektive fonds årsredovisning eller en separat rapport. AP-fonderna omfattas inte av Årsredovisningslagen, dock eftersträvar AP-fonderna att årsredovisningar inklusive hållbarhetsredovisning uppfyller Årsredovisningslagen i så stor utsträckning som möjligt.

AP-fonderna rapporterar löpande om vad som sker i verksamheten på sina respektive webbplatser.

AP-fonderna strävar efter att bidra till en standardiserad utveckling av för AP-fonderna relevant redovisning såväl ekonomisk redovisning som hållbarhetsredovisning.

### *Ekonomisk redovisning*

Enligt AP-fondslagen 6 Kap. ska årsredovisningen i Första – Fjärde AP-fonden upprättas med tillämpning av god redovisningssed. Årsredovisningen ska bestå av en balansräkning, en

resultaträkning, noter och en förvaltningsberättelse. De tillgångar i vilka fondmedel placerats ska i årsredovisningen upptas till marknadsvärde.

Med ovan som utgångspunkt har AP-fonderna, sedan 2001, upprättat ett gemensamt principdokument - *AP-fondernas redovisnings- och värderingsprinciper*. Principdokumentet uppdateras årligen. Syftet är att skapa en tydlig, transparent och jämförbar redovisning AP-fonderna emellan men också att stipulera vilken information som ska anses vara obligatorisk att publicera. Principdokumentet är föremål för årligen granskning av AP-fondernas revisorer.

*AP-fondernas redovisnings- och värderingsprinciper* har successivt anpassats till den internationella redovisningsstandarden International Financial Reporting Standards (IFRS).

#### *Hållbarhetsredovisning*

AP-fondernas hållbarhetsarbete utgår från fondernas uppdrag och innebär ett långsiktigt agerande för att skydda och skapa värden i investeringar utifrån ett ekonomiskt, miljömässigt och socialt perspektiv.

AP-fondernas hållbarhetsrapportering beskriver arbetet med att integrera hållbarhet i förvaltningen samt hur hållbarhetsarbetet bedrivs i övrigt. AP-fondernas hållbarhetsredovisning eftersträvar att följa den internationella standarden Global Reporting Initiative (GRI).

AP-fondernas operativa arbete med hållbarhet och ansvarsfullt ägande har sin utgångspunkt i fondernas ägarpolicyer som årligen fastställs av respektive AP-fonds styrelse.

AP-fonderna rapporterar årligen:

- hur AP-fonderna implementerat de FN-stödda principerna för ansvarsfulla investeringar, Principles for Responsible Investment (PRI). AP-fonderna besvarar årligen PRI:s enkät som offentliggörs på både PRI:s samt fondernas respektive webbplatser.
- i enlighet med Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) ramverk.
- investeringarnas koldioxidavtryck i enlighet med det ramverk som AP-fonderna gemensamt tagit fram.
- hur AP-fonderna har möjlighet att bidra till FN:s globala hållbarhetsmål.
- hur AP-fonderna röstat i både svenska och utländska innehav. Röstningsdata publiceras på AP-fondernas webbplatser.
- arbetet i AP-fondernas etikråds (Etikrådet) i en separat årsrapport.