

Model for periodisk offentliggørelse af oplysninger om finansielle produkter, jf. artikel 8, stk. 1, 2 og 2a, i forordning (EU) 2019/2088 og artikel 6, stk. 1, i forordning (EU) 2020/852

Produkt navn: ATP Livslang Pension

Identifikator for juridiske enheder: 549300Y1IIQ0WYJR9F68

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Det foretog **bæredygtige investeringer med et miljømål:** ___%

i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

Det foretog **bæredygtige investeringer med et socialt mål:** ___%

Nej

Det fremmede **miljømæssige/socialt (M/S) karakteristika** og selv om det ikke havde en bæredygtig investering som mål, havde det en andel af bæredygtige investeringer på ___%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et miljømål i økonomiske aktiviteter, der ikke kvalificerer som miljømæssigt bæredygtige i henhold til EU-klassificeringssystemet

med et socialt mål

Det fremmede M/S-karakteristika, men **foretog ikke nogen bæredygtige investeringer**

I hvilket omfang blev de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opfyldt.

ATP har i 2022 fortsat arbejdet med sine klimaambitioner, hvor der på trods af fremdrift fortsat er en række udfordringer forbundet med at nå i mål med de udmeldte ambitioner.

Fsva. ATP's politik for samfundsansvar i investeringer har ATP i 2022 vedligeholdt og udført sine processer, hvilket blandt andet har ført til udelukkelse af selskabet Yunnan Baiyao Group Co Ltd for brud på politikken.

Ved "bæredygtig investering" forstås en investering i en økonomisk aktivitet, der bidrager til et miljømæssigt eller socialt mål, forudsat at investeringen ikke i væsentlig grad skader miljømæssige eller sociale mål, og at de investeringsmodtagne virksomheder følger god ledelsespraksis.

EU-klassificeringssystemet er et klassificeringssystem, der er fastsat i forordning (EU) 2020/852, og som opstiller en liste over **miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**. Nævnte forordning indeholder ikke en liste over socialt bæredygtige økonomiske aktiviteter. Bæredygtige investeringer med et miljømål kan være i overensstemmelse med klassificeringssystemet eller ej.



Bæredygtighedsindikatorer måler, hvordan de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af dette finansielle produkt, opnås.

● **Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?**

For så vidt angår ambitionen om grønne investeringer steg disse fra 61,4 mia. kr. til 65,6 mia. kr. fordelt på 51,8 mia. kr. i grønne obligationer, 3 mia. kr. i noterede aktier, 5,2 mia. kr. i ejendomme og 5,7 mia. kr. i direkte investeringer og fonde. Indikatorer er målt ud fra ATP's offentliggjorte metode.

For ambitionen om bedre CO2-rapportering i porteføljevirkksomheder kunne ATP notere fremdrift for en række selskaber om end der fortsat udestår en række udfordringer.

For ambitionen om reduceret CO2-intensitet i ATP's investeringsportefølje og ejendomme er udviklingen følgende:

For aktier var CO2-intensiteten 16,6 ton Co2/DKKm, hvor 2030-ambitionen er 9,6 ton Co2/DKKm.

For erhvervsobligationer var CO2-intensiteten 28,4 ton Co2/DKKm, hvor ambitionen er 4,2 ton Co2/DKKm i 2030.

For ejendomme er 2030 ambitionen en Co2-reduktion på 85 pct. pr. kvm ift. 2018, hvor der i 2022 er opnået en reduktion på 71 pct. pr. kvm ift. 2018.

● **...og sammenlignet med tidligere perioder? N/A**

● **Hvad var målene for de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, og hvordan bidrog de bæredygtige investeringer til sådanne mål? N/A**

● **Hvordan skadede de bæredygtige investeringer, som det finansielle produkt delvis foretog, ikke i væsentlig grad nogen af de miljømæssige eller sociale bæredygtige investeringsmål? N/A**

Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer? N/A

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettigheder, antikorrupsion og -bestikkelse.

Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? Nærmere oplysninger: N/A

EU-klassificeringssystemet fastsætter et princip om ikke at gøre væsentlig skade, hvorved investeringer, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, ikke i væsentlig grad bør skade målene i EU's klassificeringssystem, og der er specifikke EU-kriterier.

Princippet om ikke at gøre væsentlig skade gælder kun for de investeringer, der ligger til grund for det finansielle produkt, og som tager højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter. De investeringer, der ligger til grund for den tilbageværende andel af dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Andre bæredygtige investeringer må heller ikke i væsentlig grad skade miljømæssige eller sociale mål.



Hvordan tog dette finansielle produkt hensyn til de vigtigste negative

indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer? ATP's politik for samfundsansvar i

investeringer sætter rammerne for ATP's arbejde med negative bæredygtighedsindvirkninger. Arbejdsgangene for dette beskriver ATP i rapporten "ESG-processer", som er tilgængelig på ATP's hjemmeside.

Ligeledes har ATP arbejdet med rapporteringen af negative indvirkninger, som beskrevet i disclosure-forordningens artikel 4, hvor ATP i 2022 for første gang har rapporteret om indikatorerne.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Listen omfatter de investeringer, der udgjorde den største andel af det finansielle produkts investeringer i referenceperioden: 2022

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske statsobligationer	Offentlig	Oplyses ikke pga. af markedshensyn	Danmark
Tyske statsobligationer	Offentlig		Tyskland
Københavns Lufthavn	Transport		Danmark
Red Mountain Timberlands	Materialer		USA
Northvolt	Energi		Sverige
Boyd Corp	Forbrugsgoder		USA
ESP Utilities	Diversificeret		UK
Leaseplan Corp	Finansiel		Holland
Redexis Gas	Forsyning		Spanien
TDC Holding	Kommunikation		Danmark
Groupe B&B Hotels	Forbrugsgoder		Frankrig
Tampnet	Kommunikation		Norge
Horizon Roads	Finansiel		Australien
My Eye. Dr Optometrist	Forbrugsgoder		USA
Franske statsobligationer	Offentlig		Frankrig

Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer? N/A



Aktivallokering beskriver andelen af investeringer i specifikke aktiver.

For at være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet omfatter kriterierne for **fossilgas** begrænsninger for emissioner og overgang til fuldt vedvarende energi eller kulstoffattige brændstoffer inden udgangen af 2035. For **atomenergi** indeholder kriterierne omfattende sikkerheds- og affaldshåndteringsregler.

Mulighedsskaben de aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Omstillingsaktivitet er aktiviteter, for hvilke der endnu ikke findes kulstoffattige alternativer, og som bl.a. har drivhusgasemissionsniveauer, der svarer til de bedste resultater.

● **Hvad var aktivallokeringen?**

Fordelingen på risikofaktorer for ATP's investeringsaktiviteter (uden afdækning=) var pr. 31/12/2022

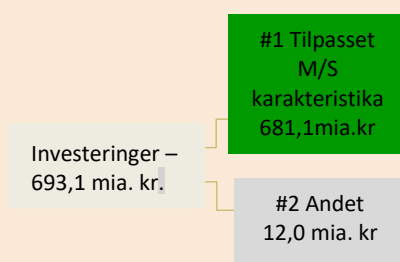
Aktiefaktor: 53 pct.

Rentefaktor: 25 pct.

Inflationsfaktor: 13 pct.

Andre faktorer: 10 pct.

Afdækningsporteføljen og de garanterede ydelser består primært af obligationer og renteswaps, som i ATP's risikostyring anses som renterisici.



#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika omfatter de af det finansielle produkts investeringer, der anvendes til at opnå de miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af det finansielle produkt.

#2 Andre omfatter de resterende investeringer i det finansielle produkt, som hverken er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika eller kan kvalificeres som bæredygtige investeringer.

- **Inden for hvilke økonomiske sektorer blev investeringerne foretaget?** ATP investerer bredt og der er således ikke en afgrænsning i hvilke sektorer der investeres i, udover det der kan udledes af Politik for Samfundsansvar.



I hvilket omfang var de bæredygtige investeringer med et miljømål i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet? N/A

- **Medførte det finansielle produkt investeringer i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet¹?**



Ja:



Indenfor fossil gas



Inden for atomkraft



Nej

¹Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimændringer ("modvirkning af klimændringer") og ikke i væsentlig grad skader noget EU-klassificeringsmål — se forklarende note i venstre margen.

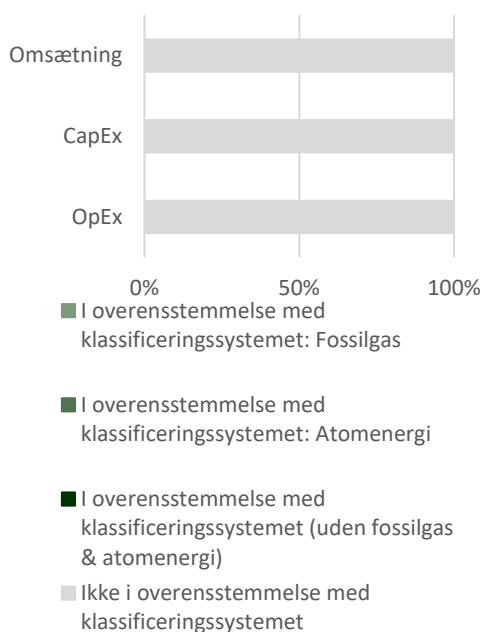
Kriterierne i deres helhed for økonomiske aktiviteter inden for fossilgas og atomenergi, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/1214.

Diagrammerne nedenfor viser med grønt procentdelen af investeringer, der er i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet. Da der ikke findes nogen hensigtsmæssig metode til at bestemme overensstemmelsen med klassificeringssystemet for statsobligationer*, viser det første diagram overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forhold til alle det finansielle produkts investeringer, inkl. statsobligationer, mens det andet diagram kun viser overensstemmelsen med klassificeringssystemet i forbindelse med det finansielle produkts investeringer, ekskl. statsobligationer.

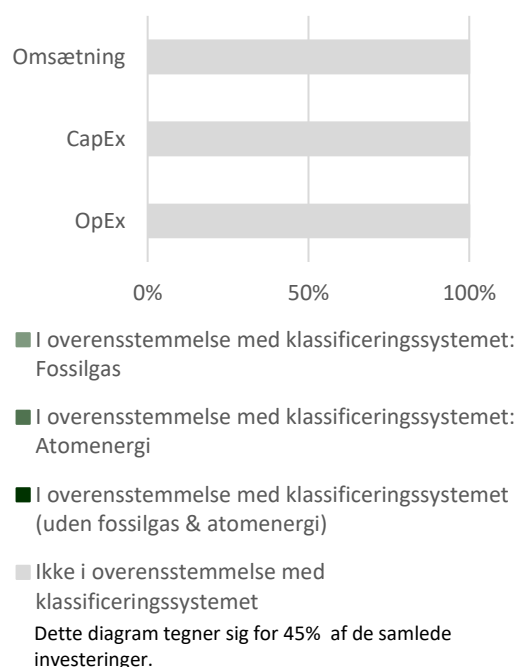
Aktiviteter, der er i overensstemmelse med klassificeringssystemet, udtrykkes som en andel af:

- **omsætning**, der afspejler andelen af indtægter fra de investeringsmodtagende virksomheders grønne aktiviteter
- **kapitaludgifter (CapEx)**, der viser de grønne investeringer foretaget af investeringsmodtagende virksomheder, f.eks. med henblik på omstilling til en grøn økonomi
- **driftsudgifter (OpEx)**, der afspejler de investeringsmodtagende virksomheders grønne operationelle aktiviteter.

1. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet inkl. statsobligationer



2. Investeringer i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet ekskl. statsobligationer



* Med henblik på disse diagrammer omfatter "statsobligationer" alle statsengagementer

● **Hvad var andelen af investeringer i omstillingsaktiviteter og mulighedsskabende aktiviteter? N/A**

● **Hvordan var procentdelen af investeringer, der var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, sammenlignet med foregående referenceperioder? N/A**



Hvad var andelen af bæredygtige investeringer med et miljømål, der ikke var i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet? N/A



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer? N/A

er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold



Hvilke investeringer blev medtaget under "Andre", hvad var deres formål, og var der nogen miljømæssige eller sociale minimumsgarantier? Kategori 2# andre'

udgøres af derivater, indestående ved kreditinstitutter, samt likvider.

ATP bruger afledte finansielle instrumenter for at kunne opretholde et passende risikoniveau ift. ATP's forretningsmodel. ATP's politik for samfundsansvar gælder ikke for afledte finansielle instrumenter.

Indestående ved kreditinstitutter og likvider benyttes til den løbende likviditetsstyring. ATP's politik for samfundsansvar gælder ikke for instrumenter anvendt til likviditetsstyring.



Hvilke foranstaltninger er der truffet for at opfylde de miljømæssige og/eller sociale karakteristika i referenceperioden? ATP har i perioden fortsat arbejdet med screening og fact-finding, hvor porteføljen løbende er blevet kontrolleret. Det gør sig ligeledes gældende for arbejdet med ESG due diligence og ESG asset management. I rapporten ESG-processer beskriver vi de forskellige processer i ATP.

For så vidt angår klimaambitioner, så har ATP i perioden arbejdet med at forbedre selskabernes CO2-rapportering primært igennem aktivt ejerskab. Der har været fremgang på en række områder indenfor særligt børsnoterede selskaber, mens der for særligt fondsinvesteringer er en række udfordringer. Vi beskriver nærmere i Rapport om Samfundsansvar, hvordan arbejdet er forløbet og de planlagte tiltag.

Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket? ATP anvender ikke et referencebenchmark



- *Hvordan adskiller referencebenchmarket sig fra et bredt markedsindeks? N/A*
- *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig med hensyn til bæredygtighedsindikatorerne for at fastslå, om referencebenchmarket var i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer? N/A*
- *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med referencebenchmarket? N/A*
- *Hvordan klarede dette finansielle produkt sig sammenlignet med det brede markedsindeks? N/A*

Referencebenchmarks er indekser til måling af, om det finansielle produkt opnår de miljømæssige eller sociale karakteristika, det fremmer.