

Produktnavn: ATP Livslang Pension

Identifikator for juridiske enheder
549300Y1IIQ0WYJR9F68

Miljømæssige og/eller sociale karakteristika

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 investeringsmodtagende 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.

Havde dette finansielle produkt et bæredygtigt investeringsmål?

Ja

Nej

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: %**

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

Den 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 2023 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. Arbejdet er beskrevet nærmere i ATP's rapport om samfundsansvar.

Fsva. ATP's politik for samfundsansvar i investeringer har ATP i 2023 vedligeholdt og udført sine processer, hvilket blandt førte til eksklusion af to selskaber for brud på ATP's politik for bæredygtighed i investeringer. Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd (menneskerettigheder) og Power Construction Corp of China Ltd (biodiversitet)

Hvordan klarede bæredygtighedsindikatorerne sig?

For så vidt angår ambitionen om grønne investeringer steg disse fra 65,6 mia. kr. til 74,7 mia. kr. fordelt på 57,9 mia. kr. i grønne obligationer, 3,6 mia. kr. i noterede aktier, 7,1 mia. kr. i ejendomme og 6,1 mia. kr. i direkte investeringer og fonde. Indikatorer er er målt ud fra ATP's offentliggjorte metode.

For ambitionen om bedre CO₂-rapportering i porteføljevirksoheder 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 11 ton Co₂/DKKm, hvor 2030-ambitionen er 9,6 ton Co₂/DKKm. Det er et fald på ca. 34 pct fra 16,6 i 2022.

For erhvervsobligationer var CO₂-intensiteten 16,9 ton Co₂/DKKm, hvor ambitionen er 4,2 ton Co₂/DKKm i 2030. Det tilsvarende tal var i 2022 på 16,6 ton Co₂/DKKm. ATP har siden ambitionen blev udmeldt omlagt porteføljen til at bestå af grønne obligationer.

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?

5,6 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 er målt ud fra ATP's offentliggjorte metode.

For aktier var CO₂-intensiteten i 2022 16,6 ton Co₂/DKKm, hvor 2030-ambitionen er 9,6 ton Co₂/DKKm.

For erhvervsobligationer var CO₂-intensiteten i 2022 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 blev opnået en reduktion på 66 pct. pr. kvm ift. 2018.

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

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

De vigtigste negative indvirkninger er investeringsbeslutningernes betydeligste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer i forbindelse med miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål, respekt for menneskerettighederne, bekæmpelse af korrupsion og bekæmpelse af bestikkelse.

- Hvordan blev der taget hensyn til indikatorer for negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer? N/A
- Var de bæredygtige investeringer i overensstemmelse med OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's vejledende principper om erhvervslivet og menneskerettigheder? N/A
- Nærmere oplysninger:

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 rapport om samfundsansvar 2023, som er tilgængelig på ATP's hjemmeside.

Ligeledes har ATP arbejdet med rapporteringen af negative indvirkninger (PAI), som beskrevet i disclosure-forordningens artikel 4. ATP rapporterer om PAI i PAI-erklæringen samt i en særlig rapport om PAI, som udkommer i foråret 2024.



Hvad var dette finansielle produkts største investeringer?

Største investeringer	Sektor	% aktiver	Land
Danske statsobligationer m.m.	Offentlig	Oplyses ikke pga. af markedshensyn	Danmark
Tyske statsobligationer m.m.	Offentlig		Tyskland
KfW (Kreditanstalt fuer Wiederaufbau) (Obligationer)	Offentlig		Tyskland
EIB (European Investment Bank) (Obligationer)	Offentlig		Luxembourg
EU-obligationer	Offentlig		Belgien
Københavns Lufthavne	Transport		Danmark
Northvolt AB	Energi		Sverige
RED Mountain Timberlands LLC	Materialer		USA
Groupe B&B Hotels	Forbrugsgoder		Frankrig
ESP Utilities Group Ltd	Diversificeret		Storbritannien
TDC Holding	Kommunikation	Danmark	
Boyd Corp	Forbrugsgoder	USA	
IBRD (International Bank for Reconstruction & Development) (obligationer)	Offentlig	USA	
Kommunekredit (Obligationer)	Offentlig	Danmark	
My Eye Dr Optometrists	Forbrugsgoder	USA	

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



Hvilken andel udgjorde bæredygtighedsrelaterede investeringer?

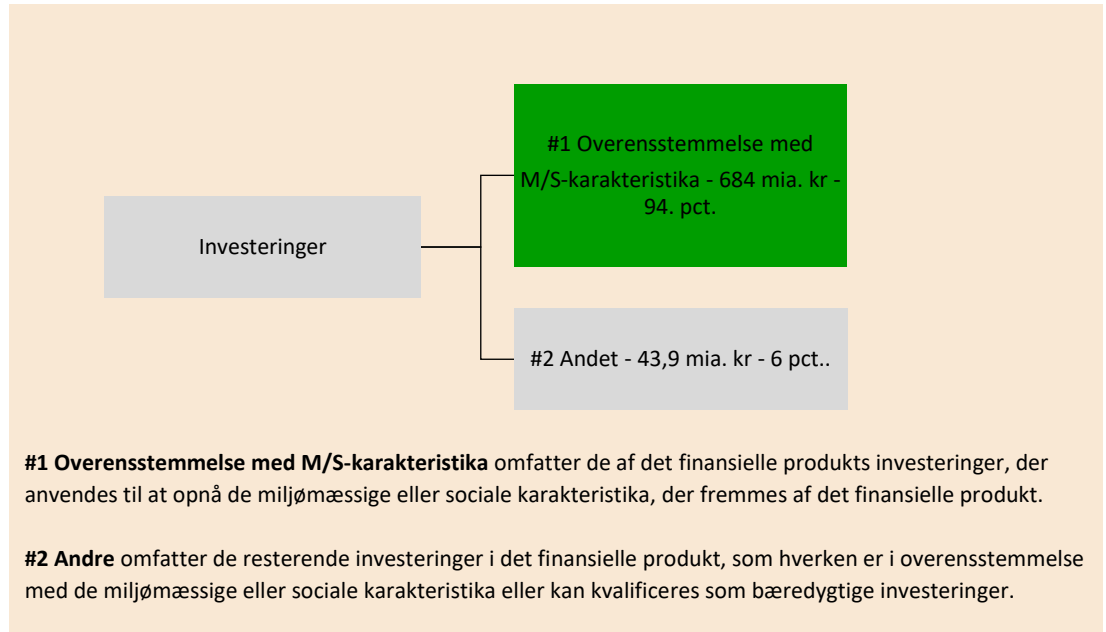
N/A

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. **Mulighedsskabende** aktiviteter gør det direkte muligt for andre aktiviteter at yde et væsentligt bidrag til et miljømål.

Hvad var aktivallokeringen?

Fordelingen på risikofaktorer for ATP's investeringsaktiviteter (uden afdækning=) var pr. 31/12/2023 Aktiefaktor: 50 pct. Rentefaktor: 29 pct. Inflationsfaktor: 13 pct. Andre faktorer: 8 pct. Afdækningsporteføljen og de garanterede ydelser består primært af obligationer og renteswaps, som i ATP's risikostyring anses som renterisici



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

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

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

Ja

Indenfor fossil gas Indenfor for atomkraft

Nej

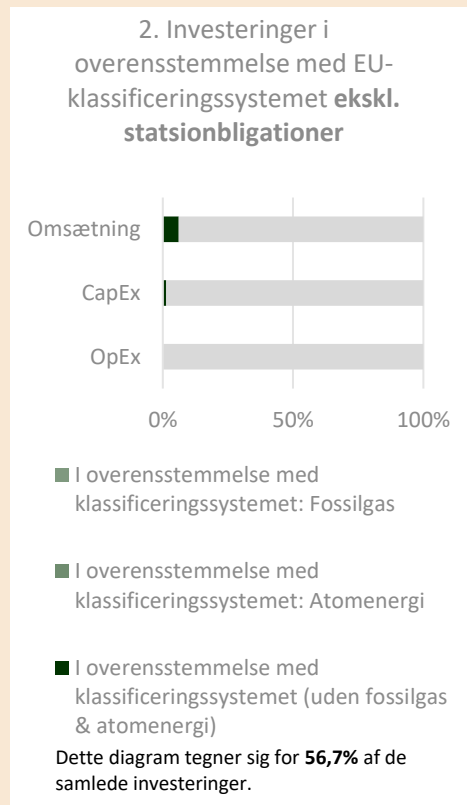
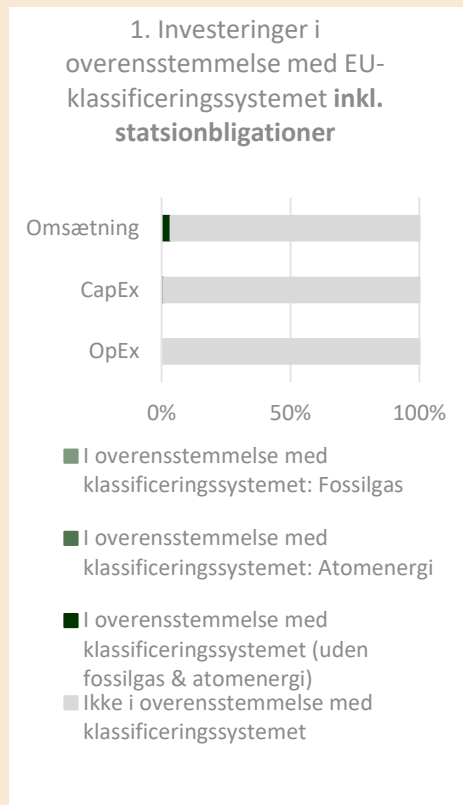
ATP har ikke investeringsrestriktioner, der begrænser investering i aktiviteter relateret til fossilgas og/eller atomenergi.

¹ Fossilgas- og/eller atomrelaterede aktiviteter vil kun være i overensstemmelse med EU-klassificeringssystemet, hvis de bidrager til at begrænse klimaændringer ("modvirkning af klimaændringer") 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

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

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

Diagrammerne nedenfor viser med grøn 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.



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

ATP har ikke opgjort ud fra OPEX, hvorfor denne er sat til 0 pct. overensstemmelse.

For fossilgas og atomenergi har ATP eksponering, men denne er så lille at den ikke fremgår i grafikken.

- **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



er bæredygtige investeringer med et miljømål, der **ikke tager hensyn til kriterierne** for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter i henhold til forordning (EU) 2020/852.



Hvilken andel udgjorde socialt bæredygtige investeringer?

N/A



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

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

Indestående ved kreditinstitutter og likvider benyttes til den løbende likviditetsstyring. ATP's politik for bæredygtighed i investeringer 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 Rapport om samfundsansvar 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.