

KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar

Nøkkelinformasjon

30.09.2020

Markedsverdi NOK	399,612,438
ISIN	NO0010861941
Referanseindeks	3P Norwegian RM1-RM3
Antall selskap i fondet	29
Fondets karbonintensitet (WACI)	6 tCO ₂ -e ¹ /mill. kr.
Andel av selskaper i fondet med utslippsdata	1

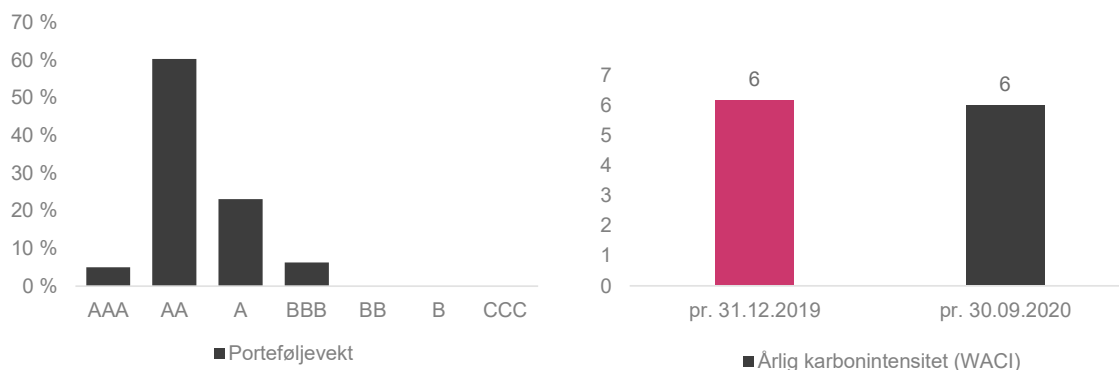
FONDETS
MSCI ESG-RATING

AAA

AAA AA | A BBB BB | B CCC
Høy Moderat Lav

KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar er et aktivt forvaltet fond som hovedsakelig investerer i rentebærende verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter utstedt i norske kroner som omsettes innenfor EØS. Fondet vektet opp verdipapirer utstedt av selskaper som rangerer høyt på kriterier innen miljø, sosial ansvarlighet, eierstyring og selskapsledelse. Alle investeringer gjøres i samsvar med Retningslinje for KLP-fondene som ansvarlige investor og Svanemerkets krav for investeringsfond.

MSCI ESG-rating og karbonintensitet



MSCI analyserer selskaper opp mot flere kriterier innenfor miljø (E), sosiale forhold (S) og eierstyring (G), og gir selskapene en ESG-rating fra AAA (best) til CCC (dårligst). Figuren til venstre viser andelen av fondet investert i selskaper med AAA- til CCC-rating, opp mot andelen av referanseindeksens vekt i samme rating. Fondets karbonintensitet (Weighted Average Carbon Intensity (WACI)) er fondets eksponering mot karbonintensive selskaper.

Topp 10 investeringer

	Vekt i fondet	ESG-rating	Karbonrisiko ¹	Sektor
Stadshypotek Ab (Publ)	7.6 %	AA	Veldig lav	Finans
Dnb Boligkreditt As	6.5 %	AA	Veldig lav	Finans
Sparebanken Vest	6.3 %	AA	Veldig lav	Finans
Sparebank 1 Boligkreditt As	5.5 %	AA	Veldig lav	Finans
Statkraft As	5.2 %	AA	Moderat	Kraftforsyning
Orkla Asa	5.0 %	AAA	Lav	Industri
Sbanken Boligkreditt As	5.0 %	AA	Veldig lav	Finans
Steen & Strom As	5.0 %	AA	Lav	Industri
Sbanken Asa	4.5 %	AA	Veldig lav	Finans
Schibsted Asa	4.2 %	A	Veldig lav	Industri

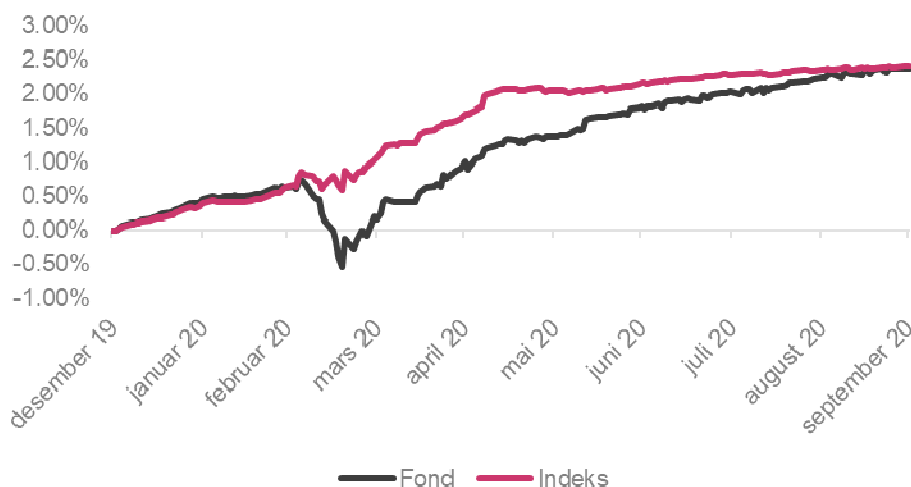
¹ Karbonrisiko baserer seg på selskapets karbonintensitet, som er selskapets CO₂-utslipp per krone i inntekt. Karbonrisiko er delt inn i kategoriene: Veldig lav (0 til <15), Lav (15 til <70), Moderat (70 til <250), Høy (250 til <525), Veldig høy (>=525)

Avkastning

	30.09.2020
Fondets avkastning	2.39 %
Referanseindeksen	2.41 %
Differanseavkastning	-0.02 %

Fondet har ikke noen direkte eksklusjoner, men man velger papir utstedt av selskap med god ESG score og har dermed økt eksponering mot selskap som scorer bra på ESG faktorer. Avkastningen hittil i år for fondet var på 2.39%. Indeksen hadde avkastning på 2.41%, noe som gir en mindreavkastning på -0.02%-poeng. Uroen som oppsto da koronapandemien slo ut for fullt i mars ga kraftig utslag i kredittspreader, og man hadde i fondet en del ekstra risiko i industri papir, noe som påvirket avkastningen negativt i perioden. Avkastningen for fondet har de senere månedene hentet seg inn.

Avkastning hittil i år



Dialog

Antall selskapsdialoger 29

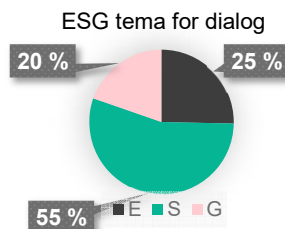
KLP-fondene er pådriver for en ansvarlig og bærekraftig forretningsdrift, som eier i mange selskaper er oppfølging av etikk, miljø og samfunnsansvar sentralt. Vedlagt ligger en liste over de selskaper vi har hatt kontakt med i den aktuelle tidsperioden.

Antall selskapsdialoger 29

Tema

Klima og miljø (E)	15
Sosiale hensyn (S)	33
Eierstyring og selskapsledelse (G)	14

Samtalene med selskap i fondet omhandler som regel flere temaer.





Selskap	Tema for dialog	Status
BN Bank	Investorpresentasjon: Grønne balanse, energieffektiviserende lån	Fullført
Brage Finans	Investorpresentasjon: bærekraftsmål, grønn finansiering, utlåns sammensetning, r	Fullført
Brage Finans	Investorpresentasjon: ESG blant leasingkundene, stranded asset risk	Fullført
DNB Bank ASA	Investorsamarbeid: Dialog med selskaper i Norge om TCFD-rapportering.	Pågående
Eidsberg Spb	Speeddating bankseminar: Betydningen fremover og fokus	Fullført
Eidsiva Energi AS	Investorpresentasjon: Grønt, Rapportering, Informasjon	Fullført
Eika Boligkreditt	Investorpresentasjon: Rapporteringsstandard, samarbeid ESG i Eika gruppen	Fullført
Fana Spb	Speeddating bankseminar: Grønne boliglån og covered pool, FNs bærekraftsmål	Fullført
Ferde	Investorpresentasjon: Grønne obligasjoner, bypakker, kollektivtrafikk	Fullført
Hafslund Eco	Selskapet kontaktet KLP for en gjennomgang av ESG	Fullført
Handelsbanken/Stadshypotek	Investorpresentasjon: ESG strategi fremover	Fullført
Høland & Setskog Spb	Speeddating bankseminar: Gavefondet i lokalsamfunnet	Fullført
Nordea Treasury	Investorpresentasjon	Fullført
Nordea Treasury	Investorpresentasjon: Hvitvasking og internkontroll	Fullført
Norsk Hydro ASA	Kontaktet selskapet om arbeidstakerrettigheter i Qatar.	Fullført
Norske Tog	Investorpresentasjon: Green Bond Framework, bybaner, grønne tog	Fullført
Norwegian Property	Investorpresentasjon: Energieffektivitet, gjenvinning	Fullført
Norwegian Property	Selskapet presenterte sitt arbeid med TCFD	Fullført
OBOS	Investorpresentasjon: Bærekraft, grønt ansvar, BREEAM standard, grønne lån	Fullført
Orkla ASA	Selskapet kontaktet KLP for en presentasjon av KLPs forventninger	Fullført
Ringerikskraft	Investorpresentasjon: Grønn kraft, Veibelysning	Fullført
Sandnes Sparebank	Investorpresentasjon: Grønne lån, forbedret energimerking, gavefond, bærekrafta	Fullført
Sbanken	Investorpresentasjon: Privacy & Data Security (ref MSCI ESG), forbrukslån	Fullført
Sparebanken Østlandet	Investorpresentasjon: Rapportering, bygging av grønn balanse, grønne OMF'er	Fullført
Spb 1 Hallindal Valdres	Investorpresentasjon: Bygging av grønn balanse, utstedelse av grønn obligasjon	Fullført
Spb Gudbrandsdalen	Investorpresentasjon: ESG, Rapportering, Informasjon, lokalsamfunn	Fullført
Spb Møre/Spb Møre Boligkredi	Investorpresentasjon: Rapportering, Informasjon, Bærekraftsmål	Fullført
Spb Østfold-Akershus	Speeddating bankseminar: Rapportering, internasjonale standarder	Fullført
Spb1 Telemark	Investorpresentasjon: Rapportering, Informasjon	Fullført
SR-Bank	Investorpresentasjon: ESG rating og metodikk, grønt program, hvitvaskingskontrol	Fullført
Steen & Strøm	Investorpresentasjon	Fullført
Storebrand	Investorpresentasjon: Know your customer, hvitvasking	Fullført
Søre Sundmøre	Investorpresentasjon: Havnæring, grønn balanse	Fullført
Tomra	Investorpresentasjon: Resirkulering, plast, emballasje	Fullført
Tomra Systems ASA	Kontaktet selskapet for avklaringer i forbindelse med generalforsamling	Fullført
Voss Veksel	Speeddating bankseminar: Lokale bidrag, grønn transport	Fullført

DISCLAIMER MSCI :

Although KLP Kapitalforvaltning's information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates, obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or re-disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability of any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Underliggende ESG-data er fra MSCI ESG Research LLC. Alle utregninger er gjort av KLP Kapitalforvaltning.

Definisjoner

ESG-rating: Environmental, Social And Governance (ESG) rating er en vurdering av hvor godt selskapet jobber med å håndtere de risiko selskapet står ovenfor innenfor temaene klima og miljø, sosiale forhold og selskapsstyring.

Karbonintensitet: Selskapets karbonintensitet er utslipp per krone i inntekt. Det blir regnet ut ved å ta selskapets utslipp (Scope 1 og Scope 2) og dele på selskapets inntekt

Fondets karbonintensitet (tonn CO₂e/NOK mill): Weighted Average Carbon Intensity (WACI) er fondets eksponering mot karbonintensive selskaper. Fondets karbonutsnitt blir regnet ut ved å ta summen av selskapenes karbonintensitet justert for selskapets vekt i porteføljen.

Totalt karbonutslipp (tonn CO₂e): Fondets totale utslipp (Scope 1 og Scope 2) er summen av selskapenes utslipp, som tilegnes fondet basert på eierandel i selskapet.

Karbonrisiko: Karbonrisiko baserer seg på selskapets karbonintensitet. Karbonrisiko er delt inn i kategoriene: Veldig lav (0 til <15), Lav (15 til <70), Moderat (70 til <250), Høy (250 til <525), Veldig høy (>=525).

Scope 1: Selskapets direkte utslipp fra egen virksomhet.

Scope 2: Indirekte utslipp fra kjøp av energi.

Scope 3: Alle andre indirekte utslipp som er resultat av selskapets virksomhet.

CO₂-ekvivalenter: Statistikk over klimagassutslipp og mål for utslippsreduksjoner omfatter i tillegg til karbondioksid (CO₂) som regel også gasser som metan (CH₄), lystgass (N₂O) og fluorgasser (HFK, PFK og SF₆). Alle disse gassene bidrar til klimaendringer, men har svært forskjellig oppvarmingseffekt og levetid i atmosfæren. For å kunne sammenligne dem, regnes de om til CO₂-verdier. Mengdene kalles CO₂-ekvivalenter. Alle utslipp kan da sammenlignes direkte fordi de får samme enhet.