



ESG-RAPPORT FOR:

# KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar



## Nøkkelinformasjon

30.06.2021

ISIN	NO0010861941
Markedsverdi MNOK	728
Referanseindeks	NBP Norwegian RM1-RM3
Antall selskap i fondet	41
Fondets karbonintensitet (WACI)	7 tCO <sub>2</sub> -e <sup>1</sup> /mill. kr.
Andel av selskaper i fondet med utslippsdata	88 %

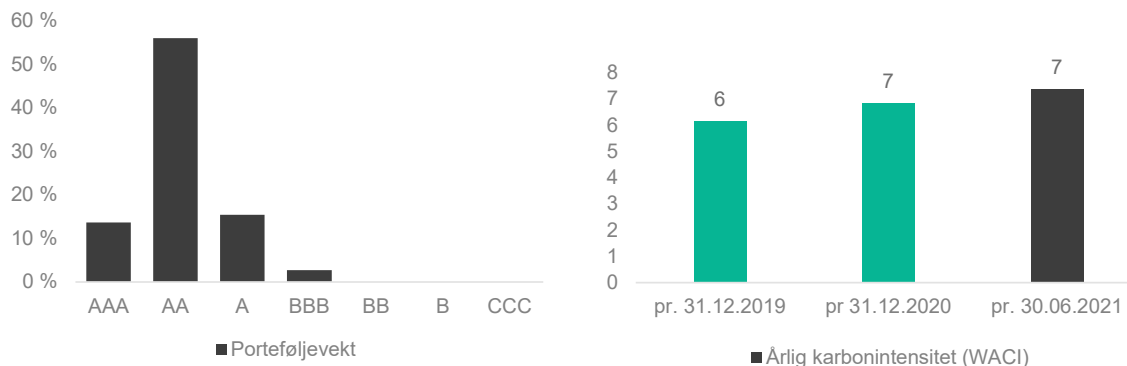
## BÆREKRAFTSRATING

FONDETS MSCI ESG-RATING: **AAA**

AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC
-----	----	---	-----	----	---	-----

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

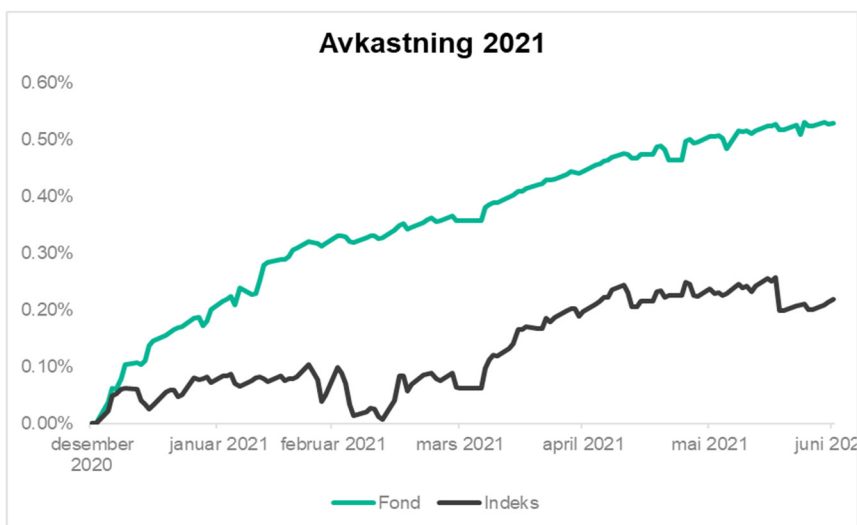
	Vekt i fondet	ESG-rating	Karbonrisiko <sup>1</sup>	Sektor
Entra Asa	4.9 %	AA	Veldig lav	Industri
Sparebank 1 Nord-Norge	4.9 %	A	Veldig lav	Finans
Sparebank 1 Ostlandet	4.9 %	AA	Veldig lav	Finans
Steen & Strom As	4.8 %	AAA	Lav	Industri
Sparebanken Vest	4.7 %	AAA	Veldig lav	Finans
Storebrand Bank Asa	4.4 %	AA	Veldig lav	Finans
Norgesgruppen Asa	4.2 %	0	Veldig lav	Industri
Agder Energi As	4.2 %	0	Veldig lav	Kraftforsyning
Norsk Hydro Asa	4.2 %	AA	Veldig høy	Industri
Volvo Treasury Ab	4.1 %	AA	Veldig lav	Industri

<sup>1</sup> Karbonrisiko baserer seg på selskapets karbonintensitet, som er selskapets CO<sub>2</sub>-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

Fondets avkastning	30.06.2021	0.53 %
Referanseindeksen		0.22 %
Differanseavkastning		0.31 %

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 0.53%. Indeksen hadde avkastning på 0.22%, noe som gir en mereavkastning på 0.31%-poeng.



## Dialog

Antall selskapsdialoger 19

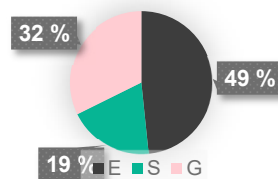
KLP-fondene er pådriver for en ansvarlig og bærekraftig forretningsdrift, som eier i mange selskaper er oppfølging av etikk, miljø og samfunnsansvar sentralt. Vedlagt ligger en liste over de selskaper vi har hatt kontakt med i den aktuelle tidsperioden.

Antall selskapsdialoger 19

### Tema

Klima og miljø (E)	15
Sosiale hensyn (S)	6
Eierstyring og selskapsledelse (G)	10

ESG tema for dialog



\*Samtalene med selskapene dekker som regel flere temaer.



<b>Selskap</b>	<b>Tema for dialog</b>	<b>Status</b>
Spb1 Hallingdal-Valdres	Årets miløfyrtårn, den grønne balansen. Grønne ambisjoner	Fullført
TrønderEnergi	Grønt låneprogram, ohmia, vind, AI, drift	Fullført
DNB	Fornybar satsing, vedvarende fossil eksponering, rapportering og taksonomi	Fullført
Sbanken	Privacy & Data Security (ref MSCI ESG), grønn investorplattform, grønne lån	Fullført
Borregaard	Sustainable ressurser, bio-baserte råvarer	Fullført
Tomra	Resirkulering, pant, sortering, sirkulær økonomi	Fullført
Norsk Hydro	Sustainable mining, resirkulering, low-carbon aluminium	Fullført
Orkla	Mer helsemessige produkter, resirkulering, sustainable fisk/råvarer, mindre matavfall	Fullført
Spb 1 Hallindal Valdres	Bygging av grønn balanse, utstedelse av grønn obligasjon	Fullført
Nordea Treasury	Bygging av grønn balanse, utstedelse av grønn obligasjon	Fullført
Nordea Treasury	Hvitvasking og internkontroll	Fullført
Sparebanken Østlandet	Rapportering, bygging av grønn balanse, grønne OMF'er, årsrapport	Fullført
Steen & Strøm	Energiforbruk på sentre	Fullført
Handelsbanken/Stadshypotek	ESG strategi fremover	Fullført
Tomra	Resirkulering, plast, emballasje	Fullført
Eika Boligkreditt	Rapporteringsstandard, samarbeid ESG i Eika gruppen	Fullført
Storebrand	Know your customer, hvitvasking	Fullført
SR-Bank	ESG rating og metodikk (MSCI vs Sustainalytics), grønt program, hvitvaskingskontroll	Fullført
Sbanken	Privacy & Data Security (ref MSCI ESG), forbrukslån	Fullført
Yara International ASA	Dialog med selskapet om situasjonen i Hviterussland og høy risiko for brudd på me	Pågående

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 CO<sub>2</sub>e/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 CO<sub>2</sub>e):** 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.

**CO<sub>2</sub>-ekvivalenter:** Statistikk over klimagassutslipp og mål for utslippsreduksjoner omfatter i tillegg til karbondioksid (CO<sub>2</sub>) som regel også gasser som metan (CH<sub>4</sub>), lystgass (N<sub>2</sub>O) og fluorgasser (HFK, PFK og SF<sub>6</sub>). Alle disse gassene bidrar til klimaendringer, men har svært forskjellig oppvarmingseffekt og levetid i atmosfæren. For å kunne sammenligne dem, regnes de om til CO<sub>2</sub>-verdier. Mengdene kalles CO<sub>2</sub>-ekvivalenter. Alle utslipp kan da sammenlignes direkte fordi de får samme enhet.