

## KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar

### Nøkkelinformasjon

	<b>31.12.2020</b>
Markedsverdi NOK	427,243,648
ISIN	NO0010861941
Referanseindeks	3P Norwegian RM1-RM3
Antall selskap i fondet	32
Fondets karbonintensitet (WACI)	7 tCO <sub>2</sub> -e <sup>1</sup> /mill. kr.
Andel av selskaper i fondet med utslippsdata	1

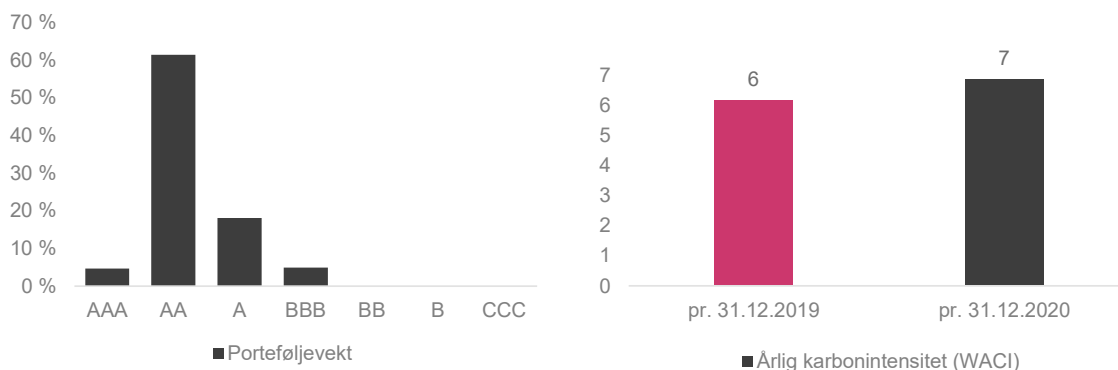
### FONDETS MSCI ESG-RATING

# 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

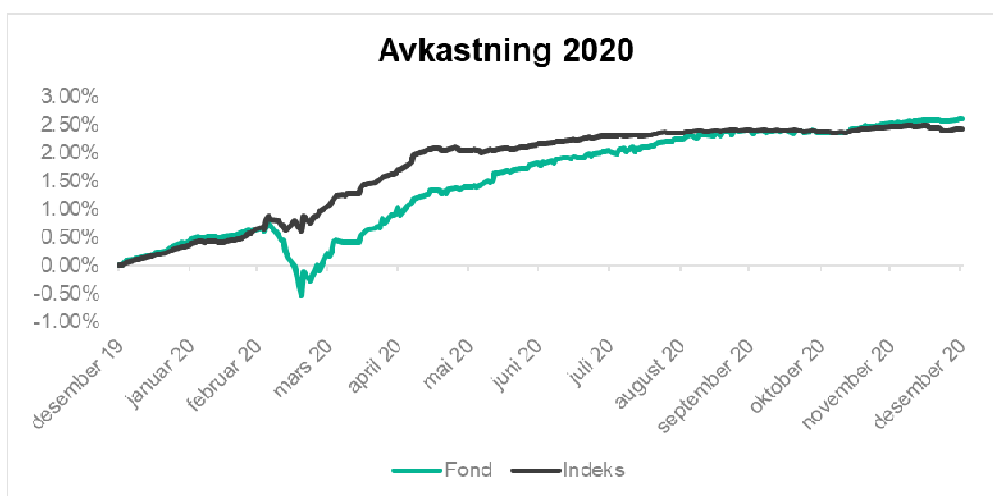
	Vekt i fondet	ESG-rating	Karbonrisiko <sup>1</sup>	Sektor
Stadshypotek Ab (Publ)	7.1 %	AA	Veldig lav	Finans
Dnb Boligkreditt As	6.0 %	AA	Veldig lav	Finans
Sparebanken Vest	5.9 %	AA	Veldig lav	Finans
Sparebank 1 Boligkreditt As	4.8 %	AA	Veldig lav	Finans
Statkraft As	4.7 %	AA	Moderat	Kraftforsyning
Agder Energi As	4.7 %	0.0 %	Veldig lav	Kraftforsyning
Sbanken Boligkreditt As	4.7 %	AA	Veldig lav	Finans
Orkla Asa	4.7 %	AAA	Lav	Industri
Sbanken Asa	4.7 %	AA	Veldig lav	Finans
Steen & Strom As	4.7 %	AA	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	31.12.2020	2.59 %
Referanseindeksen		2.43 %
Differanseavkastning		0.16 %

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 2.59%. Indeksen hadde avkastning på 2.43%, noe som gir en mereavkastning på 0.16%-poeng. Uroen som oppsto da koronapandemien slo ut for fullt i mars ga kraftig utslag i kredittspreader, og man hadde i fondet ekstra risiko i industri-papir, noe som påvirket avkastningen negativt i perioden. Avkastningen for fondet har de senere månedene hentet seg inn og fondet avslutter året med meravkastning.



## Dialog

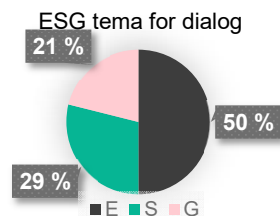
Antall selskapsdialoger 23

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 23

### Tema

Klima og miljø (E)	19
Sosiale hensyn (S)	11
Eierstyring og selskapsledelse (G)	8



\*Samtalene med selskapene dekker som regel flere temaer.



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.