



ESG-RAPPORT FOR:

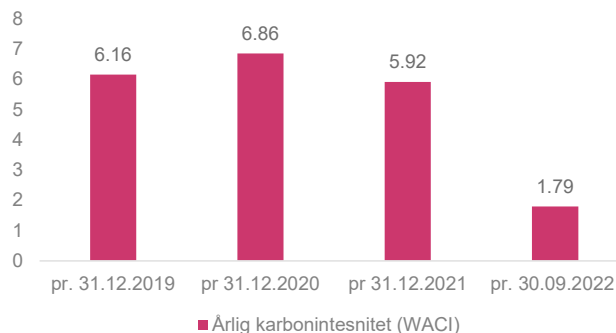
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar**Nøkkelinformasjon****30.09.2022**

Organisasjonsnummer	923251669
Markedsverdi MNOK	898
Antall selskap i fondet	30
Referanseindeks	NORM123D1
Antall selskap i indeks	103
Fondets karbonintensitet (WACI)	2 tCO ₂ -e ¹ /mill. kr.
Fondets karbonutslipp	383 tCO ₂ -e
Andel av selskaper i fondet med utslippsdata	68 %

BÆREKRAFTSRATINGFONDETS 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 vekter 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 selskaper med overvekt mot referanseindeks

	Overvekt	Vekt i fondet	Vekt indeks	ESG-rating	Karbonrisiko ¹	Sektor
Steen & Strom As	7.0 %	7.2 %	0.2 %	AAA	Lav	
Sparebank 1 Boligkreditt As	5.1 %	6.7 %	1.5 %	AA	Veldig Lav	Finans
Orkla Asa	4.7 %	5.0 %	0.3 %	AAA	Lav	Konsum
Lyse As	4.6 %	5.5 %	0.9 %	AA		
Eidsiva Energi As	4.1 %	4.2 %	0.2 %	A		
Norgesgruppen Asa	3.2 %	3.3 %	0.1 %	A		
Schibsted Asa	3.0 %	3.4 %	0.3 %	AA	Veldig Lav	Telekom
Sparebank 1 Ostlandet	2.6 %	6.1 %	3.5 %	AA	Veldig Lav	Finans
Sparebanken Vest Boligkreditt /	2.6 %	2.7 %	0.2 %		Veldig Lav	Finans
Entra Asa	2.5 %	4.1 %	1.6 %	AAA	Veldig Lav	Eiendom

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

Fondets avkastning
Referanseindeksen
Differanseavkastning

30.09.2022

-0.42 %

-0.45 %

0.03 %

Fondet har få 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 for fondet tredje kvartal i 2022 var på -0.42%. Indeksen hadde -0.45 avkastning, noe som gir meravkastning på 0.03%-poeng. KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar har fått positiv effekt av å ha valgt investeringer som har gitt kortere durasjon enn indeksen, i tillegg til å ha tatt mer kredittrisiko på enkelte utstedere.

Avkastning 2022





Eksklusjoner

30.09.2022

Antall eksklusjoner	3
Nye ekskluderte selskap i 2022	-
Totalvekt ekskluderte selskaper	0.97 %

Investeringene i fondet blir kontinuerlig overvåket for brudd på *KLP-fondenes retningslinjer* og *Svanemerkets kriterier*. Selskaper som bryter med kriteriene blir ekskludert fra fondet. Se *KLP.no* for listen over ekskluderte selskaper.

Produkt eksklusjoner	Vekt i indeksen	Antall	Adferd eksklusjoner	Vekt i indeksen	Antall
Alkohol	0.00 %	0	Andre etiske normer	0.00 %	0
Pengespill	0.00 %	0	Arbeidstakerrettigheter	0.00 %	0
Kull og oljesand	0.00 %	0	Korrupsjon	0.00 %	0
Tobakk	0.00 %	0	Menneskerettigheter	0.00 %	0
Fossil energi	0.82 %	2	Alvorlig miljøskade	0.00 %	0
Våpen	0.15 %	1	Rettigheter krig	0.00 %	0
Total	0.97 %	3	Total	0.00 %	0

Ti største ekskluderte selskap

Selskap	Vekt i indeks	ESG rating	Eksklusjonsårsak	Karbonrisiko	Sektor
Equinor ASA	0.67 %	AAA	Fossil energi	Moderat	Energi
Kongsberg Gruppen ASA	0.15 %	AA	Våpen	Veldig Lav	Industri
Statkraft AS	0.15 %	AA	Fossil energi	Høy	

Dialog

Antall selskapsdialoger	5
-------------------------	---

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.

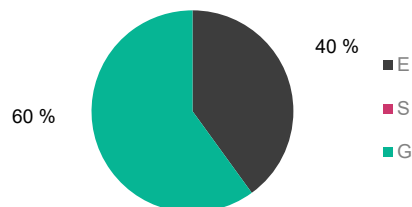
Antall selskapsdialoger	5
-------------------------	---

Tema*

Klima og miljø (E)	2
Sosiale hensyn (S)	0
Eierstyring og selskapsledelse (G)	3

*Samtalene med selskapene dekker som regel flere temaer.

ESG tema for dialog



Selskap

Tema for dialog

Eika Boligkreditt AS

Grønt rammeverk, gruppens satsing, rapportering

Lyse AS

Vindkraft, nettverksutbygging, oppkjøp av ICE, taksonomi og rapportering

Nordea Bank Abp

Null utslipp 2050, internt 2030, og 40/50% av utlånene i 2030

SpareBank 1 Østlandet

Rapportering, bygging av grønn utlånsmasse

Sparebanken Vest

Generell kjøp gjennomgang

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. Informasjon om eksklusjoner og dialog er KLPs egen rapportering. Informasjon om stemmegivning kommer fra ISS.

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.