



ESG-RAPPORT FOR:

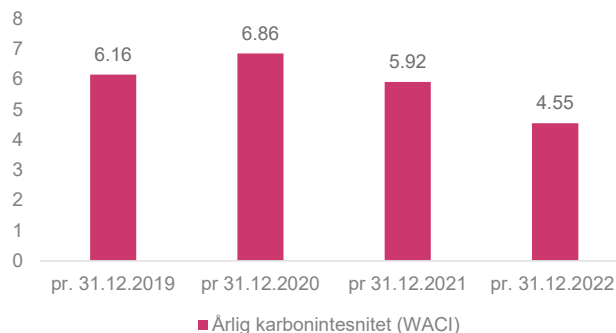
**KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar****Nøkkelinformasjon****31.12.2022**

|                                              |                                               |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Organisasjonsnummer                          | 923251669                                     |
| Markedsverdi MNOK                            | 1 124                                         |
| Antall selskap i fondet                      | 28                                            |
| Referanseindeks                              | NORM123D1                                     |
| Antall selskap i indeks                      | 108                                           |
| Fondets karbonintensitet (WACI)              | 5 tCO <sub>2</sub> -e <sup>1</sup> /mill. kr. |
| Fondets karbonutslipp                        | 616 tCO <sub>2</sub> -e                       |
| Andel av selskaper i fondet med utslippsdata | 77 %                                          |

**BÆREKRAFTSRATING**FONDETS MSCI ESG-RATING: **AA**

|     |    |   |     |    |   |     |
|-----|----|---|-----|----|---|-----|
| 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 vetter 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 <sup>1</sup> | Sektor         |
|--------------------------------|----------|---------------|-------------|------------|---------------------------|----------------|
| Orkla Asa                      | 5.2 %    | 6.2 %         | 1.0 %       | AAA        | Lav                       | Konsum         |
| Lyse As                        | 4.0 %    | 4.5 %         | 0.5 %       | AA         | Veldig Lav                |                |
| A Energi As                    | 3.9 %    | 4.0 %         | 0.1 %       | A          | Veldig Lav                | Kraftforsyning |
| Bane Nor Eiendom As            | 3.7 %    | 4.0 %         | 0.2 %       | A          |                           |                |
| Norgesgruppen Asa              | 3.7 %    | 3.8 %         | 0.1 %       | A          | Veldig Lav                | Konsum         |
| Sparebank 1 Hallingdal Valdres | 3.7 %    | 4.0 %         | 0.3 %       | BBB        | Veldig Lav                | Finans         |
| Steen & Strom As               | 3.4 %    | 3.9 %         | 0.5 %       | AAA        | Lav                       | Finans         |
| Fjellinjen As                  | 3.4 %    | 4.4 %         | 1.1 %       | B          |                           |                |
| Eidsiva Energi As              | 3.3 %    | 3.4 %         | 0.2 %       | A          | Moderat                   |                |
| Norske Tog As                  | 3.1 %    | 3.4 %         | 0.2 %       | BBB        |                           |                |

<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  
Referanseindeksen  
Differanseavkastning

31.12.2022

1.10 %  
0.88 %  
0.22 %

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 fjerde kvartal i 2022 var på 1.1%. Indeksen hadde 0.88% avkastning, noe som gir meravkastning på 0.22%-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

31.12.2022

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Antall eksklusjoner             | 2      |
| Nye ekskluderte selskap i 2022  | -      |
| Totalvekt ekskluderte selskaper | 1.17 % |

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        | 0.72 %          | 1        | Alvorlig miljøskade     | 0.00 %          | 0        |
| Våpen                | 0.45 %          | 1        | Rettigheter krig        | 0.00 %          | 0        |
| Kjernevåpen          | 0.00 %          | 0        |                         |                 |          |
| <b>Total</b>         | <b>1.17 %</b>   | <b>2</b> | <b>Total</b>            | <b>0.00 %</b>   | <b>0</b> |

## Ti største ekskluderte selskap

| Selskap               | Vekt i indeksen | ESG rating | Eksklusjonsårsak | Karbonrisiko | Sektor   |
|-----------------------|-----------------|------------|------------------|--------------|----------|
| Equinor ASA           | 0.72 %          | AAA        | Fossil energi    | Moderat      | Energi   |
| Kongsberg Gruppen ASA | 0.45 %          | AA         | Våpen            | Veldig Lav   | Industri |

## Dialog

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Antall selskapsdialoger | 4 |
|-------------------------|---|

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.

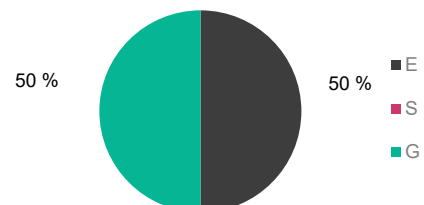
|                         |   |
|-------------------------|---|
| Antall selskapsdialoger | 4 |
|-------------------------|---|

### Tema\*

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

\*Samtalene med selskapene dekker som regel flere temaer.

ESG tema for dialog



## Selskap

Lyse AS

Nordea Bank Abp

SpareBank 1 Østlandet

Sparebanken Vest

## Tema for dialog

Vindkraft, nettverksutbygging, oppkjøp av ICE, taksonomi og rapportering

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

Rapportering, bygging av grønn utlånsmasse

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 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.