



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 753 746
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET KLP OBLIGASJON
GLOBAL
Forretningsadresse: c/o KLP Kapitalforvaltning AS
Dronning Eufemias gate 10
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tone LIse Vinje Berteig
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.02.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 05.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		1 262 943 222	1 072 834 326
Gevinst/tap ved realisasjon		279 242 245	-2 147 455 435
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		-796 056 296	3 101 931 411
Andre porteføljeinntekter		52 836	40 735
Porteføljerresultat		746 182 007	2 027 351 038
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		482 476	429 386
Forvaltningshonorar		21 846 869	26 945 747
Forvaltningsresultat		-22 329 345	-27 375 133
Resultat før skattekostnad		723 852 662	1 999 975 905
Skattekostnad	2		
Årsresultat		723 852 662	1 999 975 905
Totalresultat		723 852 662	1 999 975 905
Anvendelse av årsresultatet			
Netto utdeling til andelseiere i året			-30 822 196
Avsatt til utdeling til andelseiere			-22
Overført til/fra opptjent egenkapital	5	723 852 662	2 030 798 122
Sum anvendelse		723 852 662	1 999 975 905



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje			
Sum verdipapirportefølje	3, 4	32 083 707 195	31 474 400 922
Fordringer			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		396 274 309	326 466 779
Andre fordringer		1 037 755 308	179 867 429
Sum fordringer		1 434 029 617	506 334 208
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		614 107 949	1 764 194 686
SUM EIENDELER		34 131 844 761	33 744 929 817
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		31 185 161 671	31 297 123 124
Overkurs/underkurs		1 350 783 361	1 353 645 901
Sum innskutt egenkapital		32 535 945 031	32 650 769 025
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		555 791 871	-168 060 792
Sum opptjent egenkapital		555 791 871	-168 060 792
Sum egenkapital	5	33 091 736 902	32 482 708 233
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		1 040 107 859	1 262 221 583
Sum annen gjeld		1 040 107 859	1 262 221 583

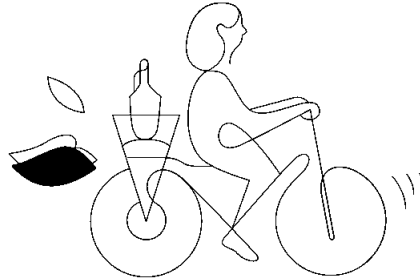


Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		34 131 844 761	33 744 929 817

POSTER UTENOM BALANSEN

KLP KAPITALFORVALTNING



Årsberetning og årsregnskap 2024

KLP-fondene

MAKROØKONOMISKE FORHOLD I 2024

Det Internasjonale pengefondet (IMF) anslår at den globale økonomiske veksten vil være på 3,2 prosent i 2024, og forventes å stige til 3,3 prosent i 2025 og 2026. For 2025 anslås veksten til 2,7 prosent i USA, 1,0 prosent i eurolandene og 4,6 prosent i Kina. Inflasjonen kom under kontroll i de fleste land i løpet av året, noe som gjorde det mulig for flere sentralbanker å begynne å kutte rentene forsiktig.

Norges Bank anslår at bruttonasjonalprodukt (BNP) for Fastlands-Norge vil øke med 0,9 prosent i 2024, og 1,4 prosent i 2025. Inflasjonen i 2024 var på 3,2 prosent, mens kjerneinflasjonen var 3,7 prosent, som er godt over Norges Banks inflasjonsmål på to prosent. Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,50 prosent gjennom hele 2024, til tross for markedets forventninger om flere rentekutt. Arbeidsledigheten (NAV) var ved årets begynnelse på 68.600 personer, som tilsvarer en ledighet på 2,3 prosent. Mot slutten av året hadde arbeidsledigheten steget til 77.300 personer (2,6 prosent).

Oljeprisen falt gjennom året fra USD 77,76 til USD 75,52 per fat, med en topp på USD 91,16 i april og en bunn på USD 69,19 i september. For den norske kronen var det nok et år med forholdsvis stor volatilitet. Ved inngangen til året handlet kronen på 10,13 mot dollar og 11,21 mot euro. Ved utgangen av året

hadde kronen svekket seg til 11,36 mot dollar, og til 11,82 mot euro. Mot den handelsvektede indeksen svekket kronen seg fra 129,62 til 135,11.

VERDIPAPIRMARKEDENE I 2024

Verdens aksjemarkeder utviklet seg sterkt i 2023, og ved inngangen til 2024 var det mange som bekymret seg for at verdsettelsen av aksjemarkedene var blitt i overkant høy. Disse bekymringene ble imidlertid gjort til skamme. Den amerikanske økonomien vokste med rundt 2,8 prosent i 2024, og amerikanske selskapers inntjening steg med over elleve prosent. Analytikerne forventer tosfifret inntjeningsvekst også i 2025. I tillegg førte optimisme i markedene, drevet blant annet av forventninger til kunstig intelligens, til at inntjeningsmultiplikatoren ekspanderte ytterligere. Et knippe store amerikanske teknologiselskaper med NVIDIA i spissen, stod for mye av oppgangen. NVIDIA steg med over 170 prosent i 2024.

Summen av dette var svært positivt for aksjemarkedene. Målt i norske kroner steg MSCI World Developed Markets med 33,3 prosent. Den samme indeksen, valutasikret til norske kroner (uten effekten av en svakere norsk krone), steg med 20,4 prosent. Det norske aksjemarkedet, målt ved OSEBX, steg med mer ordinære 9,1 prosent. Oljeprisen falt litt fra rundt USD 77 til 75 per fat i løpet av året,

og Oslo Børs mangler de store teknologiselskapene som ledet an i oppgangen internasjonalt.

De korte rentene falt i USA som følge av rentekutt fra sentralbanken, men Norges Bank holdt styringsrenten uforandret på 4,5 prosent gjennom hele 2024. De markedsbestemte lange rentene steg imidlertid noe både i Norge og USA. Dette reflekterer at det har vist seg vanskeligere enn forventet å få inflasjonen ned til målet på to prosent. Dette la imidlertid ingen demper på aksjemarkedene.

OFFENTLIGGJØRINGSFORORDNINGEN (SFDR)

Offentliggjøringsforordningen (SFDR) krever at KLP Kapitalforvaltning og KLP-fondene øker sin rapportering om hvordan man håndterer og integrerer bærekraftshensyn i investeringsprosessen. De fleste KLP-fond rapporterer i henhold til SFDRs artikkel 8 og 9, og må derfor rapportere for hvordan fondene fremmer bærekraft (artikkel 8) og hvordan bærekraftsrelaterte mål oppnås (artikkel 9). Rapportene publiseres som en del av årsregnskapet og følger den finansielle rapporteringen for hvert fond.

OM KLP-FONDENE I 2024

KLP Kapitalforvaltning AS forvalter 45 norskregistrerte verdipapirfond (KLP-fondene). Avkastningen i fondene for 2024 ser du på side 5.



AVKASTNING KLP-FONDENE 2024

AVKASTNING PER 31.12.2024 FOR KLP-FONDENE

	Andelsklasse		Avkastning 2024			Risiko Tracking error	Referanseindeks
	ISIN	Klasse	Fond	Indeks	Differanse		
INDEKSFOND							
KLP AksjeNorge Indeks	N00010455694	P	8,81%	9,06%	-0,26%	0,06%	Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX)
	N00010285042	S	8,88%	9,06%	-0,18%	0,06%	
KLP AksjeNorden Indeks	N00010272396	P	5,95%	4,77%	1,17%	0,28%	MSCI Nordic Countries IMI Index
	N00012445222	S	6,04%	4,77%	1,27%	0,28%	
KLP AksjeGlobal Indeks	N00010776040	P	32,61%	32,71%	-0,10%	0,18%	MSCI World Developed Markets
	N00010272412	S	32,71%	32,71%	-0,01%	0,18%	
KLP AksjeGlobal Indeks	N00010280951	P	20,25%	20,37%	-0,11%	0,20%	MSCI World Developed Markets
Valutasikret	N00010272420	S	20,41%	20,37%	0,04%	0,20%	valutasikret
	N00010272438	S-1	20,29%	20,37%	-0,08%	0,20%	
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks	N00010801996	P	20,83%	20,95%	-0,12%	0,15%	MSCI World Small Cap
	N00010801970	S	20,91%	20,95%	-0,04%	0,15%	
KLP AksjeVerden Indeks	N00010611817	P	31,16%	31,39%	-0,23%	0,19%	MSCI All Country World Index
	N00012444480	S	31,32%	31,39%	-0,07%	0,19%	
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks	N00010611809	P	19,97%	20,22%	-0,25%	0,65%	MSCI Emerging Markets
	N00010611791	S	20,07%	20,22%	-0,16%	0,65%	
KLP AksjeEuropa Indeks	N00010745862	P	14,55%	13,83%	0,72%	0,51%	MSCI Europe
	N00010333248	S	14,65%	13,83%	0,82%	0,51%	
KLP AksjeEuropa Indeks	N00010745854	P	9,11%	8,52%	0,59%	0,52%	MSCI Europe
Valutasikret	N00010333255	S	9,23%	8,52%	0,71%	0,52%	valutasikret
KLP AksjeUSA Indeks	N00010768708	P	39,41%	39,32%	0,09%	0,19%	MSCI USA (NOK)
	N00012445503	S	39,53%	39,32%	0,21%	0,19%	
	N00010272446	S-USD	24,80%	24,58%	0,22%	0,19%	MSCI USA (USD)
KLP AksjeUSA Indeks	N00010768716	P	23,32%	23,08%	0,25%	0,28%	MSCI USA valutasikret
Valutasikret	N00010333289	S	23,46%	23,08%	0,38%	0,28%	
KLP AksjeAsia Indeks	N00010762982	P	19,17%	19,71%	-0,54%	0,37%	MSCI Pacific
	N00010333263	S	19,27%	19,71%	-0,44%	0,37%	
KLP AksjeAsia Indeks	N00010762990	P	19,79%	20,37%	-0,59%	0,37%	MSCI Pacific
Valutasikret	N00010333271	S	19,91%	20,37%	-0,47%	0,37%	valutasikret
KLP AksjeTeknologi Indeks	N00013296772	P	7,65%	7,89%	-0,24%	1,22%	MSCI ACWI Information Technology
	N00013296798	S	7,66%	7,89%	-0,24%	1,22%	
SVANEMERKEDE FOND							
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar	N00010821614	P	28,54%	32,71%	-4,17%	2,51%	MSCI World Developed Markets
	N00012445271	S	28,62%	32,71%	-4,09%	2,51%	
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret	N00010861925	P	16,93%	20,37%	-3,44%	2,37%	MSCI World Developed Markets valutasikret
	N00012445297	S	17,05%	20,37%	-3,32%	2,37%	
KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar	N00011001083	P	15,67%	20,22%	-4,55%	2,93%	MSCI Emerging Markets
	N00012445321	S	15,76%	20,22%	-4,46%	2,93%	
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar	N00010861933	P	5,83%	6,40%	-0,58%	3,51%	MSCI Nordic Countries IMI 10/40 Index
	N00012445248	S	5,91%	6,40%	-0,50%	3,51%	
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	N00010861958	P	1,78%	2,44%	-0,66%	0,25%	Barclays Global Agg. Corp. SR
	N00010861958	S	1,86%	2,44%	-0,58%	0,25%	
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar	N00010861941	P	5,12%	4,48%	0,64%	0,46%	NBP Norw. RM1-RM3 Dur. 1 Idx
	N00012445677	S	5,13%	4,48%	0,65%	0,46%	
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar	N00010885858	P	3,92%	3,83%	0,09%	0,30%	Kombinasjonsindeks
	N00012445636	S	4,02%	3,83%	0,20%	0,30%	
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar	N00010885850	P	6,84%				Fondet har ikke indeks
	N00012445578	S	6,94%				
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar	N00010885890	P	13,60%				Fondet har ikke indeks
	N00012445594	S	13,67%				
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar	N00010885874	P	20,76%				Fondet har ikke indeks
	N00012442336	S	20,84%				
AKTIVE AKSJEFOND							
KLP AksjeNorge Aktiv	N00010272388	P	13,17%	11,28%	1,89%	1,86%	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)
	N00012444589	S	13,46%	11,28%	2,17%	1,86%	

KLP-FONDENE

ÅRSBERETNING 5

ÅRSRAPPORT 2024



AVKASTNING KLP-FONDENE 2024 FORTS.

AVKASTNING PER 31.12.2024 FOR KLP-FONDENE

	Andelsklasse		Avkastning 2024			Risiko Tracking error	Referanseindeks
	ISIN	Klasse	Fond	Indeks	Differanse		
FAKTORFOND							
KLP AksjeGlobal Flerfaktor	N00010693864	P	27,77%	32,71%	-4,94%	5,46%	MSCI World Developed Markets
	N00012444506	S	27,90%	32,71%	-4,82%	5,46%	
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret	N00010693872	P	17,18%	20,37%	-3,19%	5,37%	MSCI World Developed Markets valutasikret
	N00012444522	S	17,33%	20,37%	-3,04%	5,37%	
KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor	N00010821648	P	22,31%	20,95%	1,36%	4,85%	MSCI World Small Cap
	N00012444548	S	22,45%	20,95%	1,50%	4,85%	
KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor	N00010821630	P	22,88%	20,22%	2,65%	4,14%	MSCI Emerging Markets
	N00012444563	S	23,03%	20,22%	2,80%	4,14%	
RENTEFOND							
KLP Likviditet	N00010272339	P	5,23%	5,05%	0,18%	0,04%	NBP Liquidity Low Risk Index NOK
	N00012445800	S	5,24%	5,05%	0,19%	0,04%	
KLP FRN	N00010272347	P	6,26%	5,79%	0,47%	0,38%	NBP Norw. RM1-RM3 FI. Rate Idx
	N00012445826	S	6,28%	5,79%	0,48%	0,38%	
KLP Kort Stat	N00010693856	P	4,32%	4,33%	-0,01%	0,03%	NBP Norw. Gov. TB
	N00012445842	S	4,33%	4,33%	0,00%	0,03%	
KLP Obligasjon 1 år	N00010272354	P	4,67%	4,36%	0,31%	0,13%	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 1 Idx
	N00012445651	S	4,68%	4,36%	0,32%	0,13%	
KLP Obligasjon 3 år	N00010272362	P	3,06%	2,79%	0,27%	0,18%	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 3 Idx
	N00012445693	S	3,07%	2,79%	0,28%	0,18%	
KLP Obligasjon 5 år	N00010272370	P	1,35%	1,24%	0,11%	0,46%	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 5 Idx
	N00012445719	S	1,36%	1,24%	0,12%	0,46%	
KLP Statsobligasjon	N00010502131	P	1,33%	1,09%	0,25%	0,08%	NBP Norw. Gov. Bonds Index
	N00012445735	S	1,34%	1,09%	0,26%	0,08%	
KLP Kredittobligasjon	N00010502123	P	3,67%	3,12%	0,54%	0,62%	NBP Norw. RM1-RM3 Dur. 3 Idx
	N00012445750	S	3,68%	3,12%	0,55%	0,62%	
KLP Obligasjon Global	N00010489347	P	2,10%	2,44%	-0,35%	0,14%	Barclays Global Agg. Corp. SR
	N00010313851	S	2,18%	2,44%	-0,26%	0,14%	
KLP Obligasjon Global 3 år	N00012861766	P	3,97%	4,31%	-0,34%	0,15%	Barclays Global Agg. Credit 1-5Y SR x EM Hedged NOK
	N00012861758	S	4,05%	4,31%	-0,26%	0,15%	
FONDSPAKKER							
KLP Nåtid	N00010780539	P	3,92%	3,86%	0,06%	1,02%	Kombinasjonsindeks
	N00012445610	S	4,03%	3,86%	0,16%	1,02%	
KLP Kort Horisont	N00010788029	P	7,35%				Fondet har ikke indeks
	N00012445552	S	7,45%				
KLP Lang Horisont	N00010604655	P	15,46%				Fondet har ikke indeks
	N00012445537	S	15,53%				
KLP Framtid	N00010780521	P	24,07%				Fondet har ikke indeks
	N00012442310	S	24,15%				
SPELIALFOND							
KLP Alfa Global Energi	N00010623077	S	5,19%			1,95%	Fondet har ikke indeks
KLP Alfa Global Rente	N00010655335	S	8,06%			0,77%	

Forventet relativ volatilitet (ex ante tracking error/TE) for aksjeindeksfondene i Norge, USA og globale markeder er inntil 0,75 prosent, mens den er 1 prosent for de øvrige aksjeindeksfondene. For globale obligasjonsfond er øvre grense for ex ante TE satt til 0,8 prosent. For Mer Samfunnsansvars-fond er forventningen opptil 4 prosent for aksjer og 1,2 prosent for obligasjonsfondet. Flerfaktor- og aktive aksjefond har forventning opptil 8 prosent. Pr 31.12.24 ligger TE for alle fond innenfor forventet intervall, med unntak av KLP AksjeTeknologi Indeks.

Denne rapporten baserer seg på kilder som av KLP Kapitalforvaltning vurderes som pålitelige. Det er imidlertid ikke mulig å garantere at informasjonen i rapporten er presis eller fullstendig. Denne rapporten skal ikke forstås som et tilbud eller anbefaling om kjøp eller salg av finansielle instrumenter. KLP Kapitalforvaltning påtar seg ikke ansvar for direkte eller indirekte tap eller utgifter som skyldes forståelsen av og/eller bruken av denne rapporten. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bli avhengig av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Verdien på fond som investerer i internasjonale markeder kan stige eller falle med valutavsvingninger. Kilde: MSCI. Denne informasjonen er kun til internt bruk og kan ikke distribueres eller brukes i forbindelse med utstedelse, tilbud eller salg av verdipapirer, finansielle produkter eller indekser. Verken MSCI eller annen tredjepart som er involvert i eller er forbundet med innsamling eller opprettelse av MSCI-dataene («MSCI»-partene) gir eksplisitte eller underforståtte garantier eller representasjoner av slike data (eller det som skal oppnås ved bruk av dem), og MSCI-partene fraskriver seg herved uttrykkelig alle garantier for originalitet, nøyaktighet, fullstendighet, salgbarhet eller egnethet for et bestemt formål med hensyn til slike data. Uten å legge begrensninger på noe av det foregående, skal ingen av MSCI-partene under noen omstendigheter ha ansvar for noen direkte, indirekte, spesielle straffer, følgetap eller andre tap (inkludert tapstjeneste) selv om de blir varslet om mulige tap. Kilde: Euronext. Alle rettigheter til Euronext-indeksene og/eller Euronext-indeksenes varemærker tilhører Euronext og/eller dets lisensgivere. Verken Euronext eller dets lisensgivere har ansvar for eventuelle feil eller utelatelser i Euronext-indeksene eller underliggende data. Ingen videre distribusjon av Euronext-data og/eller bruk av Euronext-indeksvaremærker, med det formål å lage



og/eller drifte et finansielt produkt, er tillatt uten Euronexts uttrykkelige eksplisitte skriftlige samtykke. Kilde: Nordic Bond Pricing AS ("NBP"). Alle rettigheter forbeholdt. Verken NBP eller dets lisensgivere har ansvar for eventuelle feil eller utelatelser i NBP-indeksene eller underliggende data. Ingen videre distribusjon av NBP-data og/eller bruk av NBP-indeks, med det formål å opprette og/eller drifte et finansielt produkt, er tillatt uten NBPs uttrykkelige skriftlige samtykke. NBP og/eller dets lisensgivere bestreber seg på å sikre at informasjonen som gis er nøyaktig, men garanterer ikke nøyaktigheten eller påliteligheten og påtar seg intet ansvar for direkte eller indirekte tap som oppstår på grunn av unøyaktigheter eller utelatelser. NBP og/eller dets lisensgivere påtar seg intet ansvar for noen beslutninger eller handlinger som er tatt som følge av informasjonen.

AVKASTNING

Aksjefondene leverte solid avkastning, drevet av stigende aksjemarkeder i det meste av verden. Norske kroner svekket seg ytterligere mot USD og euro, og fondene uten valutasikring gjorde det derfor bedre enn de med valutasikring. Det beste aksjefondet, KLP Aksje USA Indeks, steg med nesten 40 prosent. Oslo Børs gjorde det relativt svakt på grunn av sektorsammensetningen, men steg likevel med over ni prosent. Det norske aktivt forvaltede fondet, KLP Aksje Norge Aktiv, hadde nok et godt år og slo fondets referanseindeks med rundt to prosentpoeng. Faktorfondene viste varierende resultater. Det usikrede faktorfondet i utviklede markeder gjorde det nesten fem prosentpoeng svakere enn referanseindeksen, noe som ikke er overraskende i et sterkt aksjemarked. Small Cap flerfaktor og faktorfondet i framvoksende markeder slo referanseindeksen med 1-3 prosentpoeng. De svanemerkede aksjefondene gjorde det gjennomgående dårligere enn sine respektive referanseindeks. Fondet i utviklede markeder gjorde det omtrent fire prosentpoeng svakere enn referanseindeksen.

Pengemarkeds- og obligasjonsfondene oppnådde avkastning mellom 1,3 og 6,3 prosent. De korte rentene beveget seg lite gjennom året, og KLP Likviditet og KLP FRN ga en avkastning på henholdsvis 5,2 og 6,3 prosent. Mot slutten av året steg de lange rentene, noe som svekket avkastningen i fondene med lengre rentedurasjon. KLP Obligasjon 5 år og KLP Obligasjon Global ga en avkastning på henholdsvis 1,4 og 2,2 prosent.

Fondspakkene hadde avkastning fra rundt 4 til 24 prosent, hvor de med høyest aksjeandel naturligvis gjorde det best.

Spesialfondet KLP Alfa Global Rente hadde, hensyntatt den lave risikoen, et meget godt år med en avkastning på 8,1 prosent. Spesialfondet KLP Alfa Global Energi leverte en avkastning på 5,2 prosent.

Den samlede forvaltningskapitalen i KLP-fondene økte med 80 milliarder fra 303 milliarder kroner til 383 milliarder kroner.

ANSVARLIGE INVESTERINGER

Styret i KLP Kapitalforvaltning har, sammen med Kommunal Landspensjonskasse (KLP), etablert retningslinjer for KLP og KLP-fondene som ansvarlig investor og eier. Disse retningslinjene er en sentral del av investeringsstrategien til både KLP og KLP-fondene. KLP Kapitalforvaltning, som forvalter KLP-fondene, har ansvaret for å utøve strategien, og ivareta KLPs og KLP-fondenes ambisjoner om å være ledende innen ansvarlige investeringer. Åpenhet er en grunnleggende del av strategien, og rapportering på området offentliggjøres regelmessig på www.klp.no.

KLP Kapitalforvaltning jobber aktivt for å være en ledende forvalter innen ansvarlige investeringer. Dette inkluderer integrering av bærekraftsfaktorer, eierskapsutøvelse, stemmegivning på generalforsamlinger, og ekskludering av selskaper med høy risiko for brudd på retningslinjene.

I 2024 gjennomførte KLP Kapitalforvaltning 255 selskapsdialoger om bærekraftstemaer som klimaomstilling i høyutslippssektorer, avskoging, oppdrettsnæring, ansvarlig gruvedrift, god virksomhetsstyring, likestilling og mangfold, korrupsjon, retten til å fagorganisere seg, barnerettigheter, og menneskerettigheter i krig og konfliktsituasjoner. Disse dialogene foregikk både direkte med selskapene og gjennom investorsamarbeid. 52 selskapsforbedringer ble registrert, og 835 selskaper ble ekskludert fra investeringsuniverset på grunn av brudd på retningslinjene. I 2024 ble 47 nye selskaper utelukket fra investeringene. Hoveddelen av ekskluderingene skyldtes brudd på KLP og KLP-fondenes produktkriterier, som kull, pengespill, våpen, oljesand og alkohol. Resten av eksklusjonene var relatert til adferdskriterier som risiko for brudd på miljø, rettigheter i krig og konflikt, korrupsjon og menneskerettigheter. Syv selskaper

ble ekskludert som følge av SPU sine ekskluderinger. Totalt ble 14 selskaper inkludert i løpet av året. Det ble stemt på 127 generalforsamlinger i Norge og 8 127 generalforsamlinger internasjonalt. KLP fremmet også aksjonærforslag om bedre skatterapportering hos Chevron, samt aksjonærforslag hos Amazon om rapportering av selskapets etterlevelse av arbeidstakerrettigheter, spesielt med tanke på retten til å fagorganisere seg.

En viktig del av vårt arbeid som ansvarlig investor er å løfte viktige bærekrafttemaer på den offentlige dagsorden. Gjennom hele 2024 deltok KLP i over 45 eksterne arrangementer og skrev månedlige spalter i E24 for å fremme viktige bærekrafttemaer.

RISIKOFORHOLD

KLP-fondene har ulik grad av risiko. Rammer for risikotakningen er gitt i fondenes vedtekter og prospekter. Prospekter og nøkkelinformasjonsdokumenter inneholder også omtale av de mest relevante risikoene for fondene.

For våre aktivt forvaltede aksjefond og faktorfond, avviker sammensetningen av aksjer i fondene betydelig fra de respektive fondenes referanseindeks. For de indeksnære aksjefondene er avviket fra referanseindeksene begrenset, og først og fremst et resultat av selskapsekskluderingene som følge av retningslinjene for ansvarlige investeringer.

Seks av aksjefondene som er investert internasjonalt er valutasikret. Valutarisikoen for norske investorer i disse fondene er tilnærmet eliminert.

De norske rentefondene kjenetegnes ved lav kredittisiko. Rentefondene har forskjellige mål og rammer for løpetid. KLP Obligasjon Global investerer kun i selskapsobligasjoner med kreditt-rating minimum "investment grade".

Alle fondenes risikorammer overvåkes daglig gjennom etablerte rutiner for risikoovervåking. Denne overvåkingen utføres av selskapenes risikostyringsfunksjon, som er organisatorisk adskilt fra den operative forvaltningen.



KLP-FONDENE ER PR. 31.12.2024 FORRETNINGSFØRER FOR FØLGENDE VERDIPAPIRFOND

VERDIPAPIRFOND	Legal status	Depotmottaker
KLP AksjeNorge Indeks	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeNorden Indeks	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeGlobal Indeks	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeVerden Indeks	AIF-Nasjonalt fond	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeEuropa Indeks	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeUSA Indeks	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeAsia Indeks	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeTeknologi Indeks	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeNorge Aktiv	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeGlobal Flerfaktor	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP AksjeFremvoksende Mer Samfunnsansvar	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar	AIF-Nasjonalt fond	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar	AIF-Nasjonalt fond	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar	AIF-Nasjonalt fond	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar	AIF-Nasjonalt fond	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Likviditet	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP FRN	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Kort Stat	AIF-Nasjonalt fond	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Obligasjon 1 år	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Obligasjon 3 år	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Obligasjon 5 år	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Statsobligasjon	AIF-Nasjonalt fond	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Kredittobligasjon	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Obligasjon Global	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Obligasjon Global 3 år	UCITS	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Nåtid	AIF-Nasjonalt fond	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Kort Horisont	AIF-Nasjonalt fond	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Lang Horisont	AIF-Nasjonalt fond	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Framtid	AIF-Nasjonalt fond	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Alfa Global Energi	AIF-Spesialfond	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch
KLP Alfa Global Rente	AIF-Spesialfond	Northern Trust Global Services SE, Norway Branch

ÅRSRAPPORT 2024



RESULTAT VERDIPAPIRFONDENE 2024

VERDIPAPIRFOND	Resultat	Netto utdelt til andelseierene i løpet av året	Netto utdelt til andelseierne 31.12	Overført til/fra opptjent egenkapital
KLP AksjeNorge Indeks	1 702 089 821	-	-	1 702 089 821
KLP AksjeNorden Indeks	342 878 339	-	-	342 878 339
KLP AksjeGlobal Indeks	36 488 771 868	-	-	36 488 771 868
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret	7 864 518 958	-	-	7 864 518 958
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks	2 928 720 577	-	-	2 928 720 577
KLP AksjeVerden Indeks	3 047 599 251	-	-	3 047 599 251
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks	3 178 279 701	-	-	3 178 279 701
KLP AksjeEuropa Indeks	740 432 578	-	-	740 432 579
KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret	97 021 732	-	-	97 021 732
KLP AksjeUSA Indeks	5 610 071 460	-	-	5 610 071 460
KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret	230 342 704	-	-	230 342 704
KLP AksjeAsia Indeks I	367 881 577	-	-	367 881 577
KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret	77 765 421	-	-	77 765 421
KLP AksjeTeknologi Indeks	17 192 438	-	-	17 192 438
KLP AksjeNorge	1 181 050 567	-	-	1 181 050 568
KLP AksjeGlobal Flerfaktor	5 352 942 061	-	-	5 352 942 061
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret	94 900 561	-	-	94 900 561
KLP Aksjglobal Small Cap Flerfaktor	501 580 531	-	-	501 580 532
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor	518 839 534	-	-	518 839 534
KLP Aksjglobal Mer Samfunnsansvar	3 660 207 265	-	-	3 660 207 265
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret	559 756 896	-	-	559 756 896
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar	130 500 024	-	-	130 500 023
KLP AksjeFremvoksende markeder mer Samfunnsansvar	220 209 043	-	-	220 209 043
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	76 559 931	-	-	76 559 931
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar	90 917 894	1 214 530	83 778 185	5 925 179
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar	9 945 783	-234 118	7 856 836	2 323 066
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar	12 111 098	7 172	4 453 176	7 650 750
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar	32 014 802	-	-	32 014 802
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar	58 392 164	-	-	58 392 164
KLP Likviditet	408 792 856	51 406 500	360 167 795	-2 781 439
KLP FRN	171 669 822	12 255 383	151 113 990	8 300 449
KLP Kort Stat	153 193 241	1 780 648	132 807 642	18 604 951
KLP Obligasjon 1 år	68 061 181	10 167 955	57 756 503	136 723
KLP Obligasjon 3 år	37 132 357	1 141 486	41 595 127	-5 604 256
KLP Obligasjon 5 år	30 816 239	-8 665 099	77 034 708	-37 553 371
KLP Statsobligasjon	23 831 805	-1 483 178	29 781 537	-4 466 555
KLP Kredittobligasjon	176 142 822	-18 381 535	230 128 682	-35 604 324
KLP Obligasjon Global I	723 852 662	-	-	723 852 662
KLP Obligasjon Global 3 år	102 410 698	-2 353 189	19 223 447	85 540 440
KLP Nåtid	57 449 684	-1 693 410	47 617 384	11 525 711
KLP Kort Horisont	13 982 996	-4 742	4 168 086	9 819 652
KLP Lang Horisont	165 357 624	-	-	165 357 624
KLP Framtid	557 724 746	-	-	557 724 746
KLP Alfa Global Energi	143 177 415	-	-	143 177 415
KLP Alfa Global Rente	119 895 154	-	99 786 566	20 108 588

ÅRSRAPPORT 2024



REGNSKAP

Fondenes årsregnskaper er avgitt under forutsetning av fortsatt drift. Styret kjenner ikke til at det er vesentlig usikkerhet knyttet til disse og kjenner ikke til ekstraordinære forhold som har betydning for vurdering av regnskapene. Det er ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurderingen av regnskapene for fondene. Styret bekrefter at det er grunnlag for fortsatt drift av forvaltningsselskapet.

RAPPORTERING

KLP Kapitalforvaltning AS rapporterer i henhold til lov og forskriftskrav til andelseiere og til myndighetene. Vi er opptatt av at kundene er bevisste på kostnadene knyttet til forvaltningen av verdipapirfond, da kostnadene har stor betydning for andelseiernes netto avkastning. Vår kunderapportering omfatter derfor forvaltningskostnader i kroner for den enkelte andelseier, i tillegg til kostnader i prosent av daglig andelsverdi.

ANDELSEIERNE

KLP Kapitalforvaltning AS har både konserneksterne institusjonelle kunder og personkunder i KLP-fondene. Det er rundt 1500 institusjonelle kunder og om lag 220.000 personkunder. De institusjonelle kundene har rundt 73 prosent av fondenes samlede forvaltningskapital. Selskapet er landets tredje største fondsforvalter. Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap (KLP) er største andelseier med rundt 38 prosent av den totale andelskapitalen.

DET NORSKE FONDSMARKEDET

Den totale forvaltningskapitalen i norskregistrerte verdipapirfond var ved utgangen av 2024 på 2.432 milliarder kroner, en økning på 445 milliarder kroner fra året før. Av dette var netto nyttegning på 137 milliarder kroner, mens verdiøkningen utgjorde 308 milliarder. Personkundene sto for en nettotegning på 49 milliarder.

SELSKAPET

KLP-fondene har ingen ansatte og de forurenser ikke det ytre miljø. KLP Kapitalforvaltning AS, som har kontor i Oslo, er pr. 31.12.2024 forretningsfører for 45 verdipapirfond: oversikt vist på side 8.

RESULTAT

KLP Kapitalforvaltning hadde i 2024 driftsinntekter på 593,4 millioner kroner og oppnådde et resultat før skatt på 102,8 millioner kroner.

VEIEN FREMOVER

Selskapet vil anstrenge seg for å levere konkurransedyktig avkastning til andelseierne, samtidig som selskapet vil fortsette å satse på å videreutvikle sin forvaltningskompetanse. I tillegg vil selskapet fortsatt tilby attraktive og ansvarlige fondsprodukter til konkurransedyktige priser, samt yte god service til andelseierne.

Oslo, 25.02.2025
Styret i KLP Kapitalforvaltning AS

Styret signerer elektronisk

(sign)
Aage Schaanning
Leder

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Gro Myking

(sign)
Leif Ola Rød

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Magne Valen-Sendstad
Valgt blant og av alle ansatte



Opplysninger

KLP-FONDENE

FONDSNAVN	Klasse	Volum pr. 31.12.2024	Forv. honorar	Minsteinnskudd
	Klasse	Millioner NOK	%	kr.
INDEKSFOND				
KLP AksjeNorge Indeks	P	20 421	0,18	100
	S		0,09	10 mill
KLP AksjeNorden Indeks	P	8 688	0,18	100
	S		0,09	10 mill
KLP AksjeGlobal Indeks	P	98 387	0,18	100
	S		0,09	10 mill
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret	P	42 398	0,25	100
	S		0,12	10 mill
	S-1		0,22	1 mill
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks	P	18 371	0,33	100
	S		0,25	10 mill
KLP AksjeVerden Indeks	P	13 544	0,25	100
	S		0,13	10 mill
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks	P	17 780	0,28	100
	S		0,18	10 mill
KLP AksjeEuropa Indeks	P	3 494	0,20	100
	S		0,09	10 mill
KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret	P	1 079	0,23	100
	S		0,12	10 mill
KLP AksjeUSA Indeks	P	18 532	0,20	100
	S		0,09	10 mill
	S-USD		0,06	USD 50 mill
KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret	P	1 152	0,23	100
	S		0,12	10 mill
KLP AksjeAsia Indeks	P	1 658	0,20	100
	S		0,10	10 mill
KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret	P	290	0,23	100
	S		0,12	10 mill
KLP AksjeTeknologi Indeks	P	262	0,23	100
	S		0,13	10 mill
SVANEMERKEDE FOND				
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar	P	13 086	0,18	100
	S		0,10	10 mill
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret	P	3 421	0,23	100
	S		0,13	10 mill
KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar	P	1 600	0,28	100
	S		0,18	10 mill
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar	P	2 388	0,18	100
	S		0,10	10 mill
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	P	4 126	0,20	100
	S		0,12	10 mill
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar	P	1 652	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar	P	3	0,22	100
	S		0,12	10 mill
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar	P	187	0,22	100
	S		0,13	10 mill
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar	P	271	0,22	100
	S		0,15	10 mill
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar	P	146	0,22	100
	S		0,15	10 mill
AKTIVE AKSJEFOND				
KLP AksjeNorge Aktiv	P	10 013	0,75	100
	S		0,50	10 mill

KLP-FONDENE

11

ÅRSRAPPORT 2024



Opplysninger forts.

KLP-FONDENE

FONDSNAVN	Klasse	Volum pr. 31.12.2024	Forv. honorar	Minsteinnskudd
	Klasse	Millioner NOK	%	kr.
FAKTORFOND				
KLP AksjeGlobal Flerfaktor	P	24 107	0,27	100
	S		0,15	10 mill
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret	P	677	0,30	100
	S		0,17	10 mill
KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor	P	2 821	0,45	100
	S		0,30	10 mill
KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor	P	2 831	0,40	100
	S		0,25	10 mill
RENTEFOND				
KLP Likviditet	P	6 845	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP FRN	P	2 406	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Kort Stat	P	3 629	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Obligasjon 1 år	P	1 055	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Obligasjon 3 år	P	1 251	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Obligasjon 5 år	P	2 939	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Statsobligasjon	P	2 074	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Kredittobligasjon	P	5 762	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Obligasjon Global	P	32 775	0,20	100
	S		0,12	10 mill
KLP Obligasjon Global 3 år	P	3 092	0,20	100
	S		0,12	10 mill
FONDSPAKKER				
KLP Nåtid	P	884	0,22	100
	S		0,12	10 mill
KLP Kort Horisont	P	204	0,22	100
	S		0,13	10 mill
KLP Lang Horisont	P	1 251	0,22	100
	S		0,15	10 mill
KLP Framtid	P	2 118	0,22	100
	S		0,15	10 mill
SPESIALFOND				
KLP Alfa Global Energi	S	1 665	0,80*	1 mill
KLP Alfa Global Rente	S	1 608	0,80*	1 mill

* + 10% av verdistigningen over referanserenten, hvis verdien overstiger tidligere høyeste verdi. Fondet er kun tilgjengelig for profesjonelle kunder.



Fondenes regler for innskudd og uttak

KLP-FONDENE

INNSKUDD

Ved tegning av andeler før kl. 13 gis det kurs i fondet samme dag (bortsett fra KLP AksjeAsia Indeks og KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret, KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks, KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor og KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar der det gis neste virkedags kurs) under forutsetning av at betalingen er identifiserbar på fondets konto innen kl. 15 og at kunden har sendt inn nødvendig dokumentasjon og informasjon.

UTTAK

Ved melding før kl. 13 gis uttakskurs samme dag (bortsett fra KLP AksjeAsia Indeks og KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret, KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks, KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor og KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar der det gis neste virkedags kurs). Penger vil normalt være på kundens bankkonto 2-3 virkedager etter at uttaket er registrert her. Ved nyttår og spesielle hendelser kan det ta noen flere dager, men innenfor lovens krav om 10 dager. For de to spesialfondene må krav om innløsning varsles 10 virkedager før innløsning.

SVINGPRISING

Fondene bruker svingprising ved kjøp og salg av andeler. Les mer her: <https://www.klp.no/sparing-og-fond/spar-i-fond/svingprising-i-klp-fondene>

GENERELT

Alle oppgitte kurser og avkastningstall som publiseres, eller som kunden får oppgitt i sine rapporter, er fratrukket forvalterens honorar (nettoavkastning). Fondenes gebyrer eller rammevilkår kan endres av forvalteren etter regler som fastlegges av Finanstilsynet. Andelseierne varsles om endringer ved brev forut for gjennomføringen. Det er ingen begrensning på antall uttak fra noen av fondene. Samtlige investeringer i KLP-fondene er gjort i henhold til KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

ANNET

Fondenes gebyrer eller rammevilkår kan endres av forvalteren etter regler som fastlegges av Finanstilsynet. Andelseierne varsles om endringer via e-post forut for gjennomføringen.

FORBEHOLD

Denne rapporten baserer seg på kilder som av KLP Kapitalforvaltning vurderes som pålitelige. Det er imidlertid ikke mulig å garantere at informasjonen i rapporten er presis eller fullstendig. Uttalelsene i rapporten reflekterer KLP Kapitalforvaltnings oppfatning på det tidspunkt de ble utarbeidet, og vi forbeholder oss retten til å endre oppfatning uten varsel. Denne rapporten skal ikke forstås som et tilbud eller anbefaling om kjøp eller salg av finansielle instrumenter. KLP Kapitalforvaltning påtar seg ikke ansvar for direkte eller indirekte tap eller utgifter som skyldes forståelsen av og/eller bruken av denne rapporten.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Verdien på fond som investerer i internasjonale markeder kan stige eller falle med valutasvingninger.



Regnskapsprinsipper (Note 1)

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, forskrift om årsregnskap for verdipapirfond og bransjestandarder fra Verdipapirfondenes Forening.

VERDIPAPIRER

Fondenes verdipapirporteføljer er verdsett til antatt markedsverdi per 31.12. Dersom det ikke foreligger omsetningskurser, fastsettes antatt markedsverdi ut fra rentekurvebetraktninger (yield) for de ulike låntakergrupper. Porteføljens omløpshastighet er beregnet som sum kjøp og salg av verdipapirer dividert med to over snittet av inngående og utgående verdipapirportefølje. Den gjennomsnittlige effektive renten er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte verdipapirers effektive rente per 31.12. fratrukket forvaltningshonorar.

Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer balanseføres som del av kostprisen på verdipapiret, og avregnes i gevinst/tap ved salg.

Fondene inngår avtaler om verdipapirutlån med sikkerhet i kontanter eller verdipapirer. Motpartene er lokalisert både innenfor og utenfor EU/EØS. Overførte verdipapirer i slike transaksjoner fraregnes ikke i fondenes balanser.

FINANSIELLE DERIVATER

Derivater er kontrakter om en handel, utveksling, beregning eller lignende på vilkår som avtales ved kontraktsinngåelsen. Derivater er en type finansielle instrumenter som benyttes i tradisjonelle finansmarkeder som aksjer, renter og valuta. Nominelt beløp for derivater er kontraktens nominelle hovedstol. For valutarelaterte kontrakter utgjør det nominelle beløpet den underliggende hovedstol som skal mottas.

Aksjefutures - Benyttes i hovedsak for å justere aksjeeksponeringen i fondet nærmere referanseindeksen uten å påvirke kontantbeholdningen, for

eksempel ved store tegninger og innløsninger i fondet samt utbytte fra selskaper.

Rentefutures - Benyttes i hovedsak for å justere risikoen mot svingninger i statsobligasjonsrentene.

Valutaterminkontrakter - Benyttes i hovedsak for å justere valutarisikoen i fondet.

Renteswapper - Benyttes for å justere renterisikoen i fondet.

Opsjoner - Benyttes i hovedsak for å justere rente- eller valutarisikoen ved store svingninger i markedet.

Gjenkjøpsavtaler - Benyttes for å plassere eller motta kontanter i bytte mot obligasjoner.

Finansielle derivater er regnskapsført til virkelig verdi og avtalene sikres med kontanter eller verdipapirer. Motpartene er lokalisert både innenfor og utenfor EU/EØS. Aksjefutures og rentefutures avregnes og regnskapsføres løpende mot marginkonto som urealisert gevinst/tap.

TRANSAKSJONER I UTENLANDSK VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnskapsføres til valutakursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til valutakursen på balansedagen. Valutakursdifferanser resultatføres i den perioden de oppstår og klassifiseres som finansinntekt eller -kostnad.

KOSTNADER VED SALG OG INNLØSNING AV ANDELER

Kostnader ved salg og innløsning av andeler består av bankgebyrer som påløper ved utføring av transaksjoner for fondene. Fondene belastes ikke for depotkostnader.

ANDRE PORTEFØLJEINNTEKTER

Andre porteføljeinntekter består av inntekter ved verdipapirutlån og utdelinger fra rentefond.

SKATT

Betalbar skatt er beregnet med en skattesats på 22%, og utsatt skatt med en sats på 22%.

Verdipapirfond med mer enn 20% skattemessig aksjeandel balanseføres utsatt skatt, mens eventuell utsatt skattefordel ikke balanseføres da det ikke med tilstrekkelig sikkerhet kan sannsynliggjøres en skattepliktig inntekt gjennom inntjening i fremtidige år.

Verdipapirfond (pengemarkeds- og obligasjonsfond) med mindre enn 20% skattemessig aksjeandel får skattemessig fradrag for utdelinger til andelshaverne. Disse fondene kommer derfor vanligvis ikke i skatteposisjon og det beregnes ikke utsatt skatt eller utsatt skattefordel for disse fondene.

Verdipapirfond har ikke skatteplikt for kursgevinster, eller fradragrett for tap, ved realisasjon av aksjer.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

EGENKAPITAL

Egenkapitalen i fondene består av andelskapital til pålydende, opptjent egenkapital og over- og underkurs ved tegninger og innløsninger.

Rentefondene, pengemarkeds- og obligasjonsfond med skattemessig aksjeandel under 20%, deler ut sitt skattepliktige resultat i form av nye andeler til andelshaverne 31.12 hvert år.

FORVALTNINGSHONORAR

Fondene betaler et forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS, varierende fra 0,1% til 0,8% årlig av verdien av det enkelte fond. I KLP Alfa Global



Energi og KLP Alfa Global Rente belastes i tillegg et honorar på 10% av verdistigningen over referanserenten dersom verdien overstiger tidligere høyeste verdi. For alle fondene beregnes honoraret på basis av daglige målinger av fondenes verdi.

SVINGPRISING

Forvaltningsselskapet praktiserer rutiner for svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere bærer kostnadene ved tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. Andelsverdien justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller netto innløsning. Hvis fondet har hatt en netto tegning justeres andelsverdien opp, og ned dersom fondet har netto innløsning. Svingfaktoren er basert på historiske transaksjonskostnader eller andre relevante indikatorer og kan justeres ved ekstraordinære forhold i markedet. Svingfaktoren evalueres kvartalsvis. Svingfaktorene for de ulike fondene publiseres på klp.no

GODTGJØRELSESORDNING

De ansvarlige porteføljeforvalterne for fondet mottar fast godtgjørelse (lønn, pensjon, mv.) og prestasjonsavhengig

lønn fra KLP Kapitalforvaltning AS. Porteføljeforvalterne innplasseres årlig i en prestasjonslønsramme av administrerende direktør ut fra forvalterens langsiktige bidrag til verdiskapning for selskapets kunder. Rammen uttrykkes i prosent av fastlønn. Prestasjonslønnen baseres videre i hovedsak på oppnådde resultater i det fond og/eller de fond og/eller de diskresjonære forvaltningsporteføljene som porteføljeforvalterne er ansvarlige for forvaltningen av, samt visse kvalitative vurderinger av porteføljeforvalterens bidrag til verdiskapningen for kunder. I grunnlaget for prestasjonslønn inngår tillegg, med en mindre andel, verdiskapningen i forvaltningsseksjonen i KLP Kapitalforvaltning som porteføljeforvalteren er ansatt i, samt verdiskapningen samlet på selskapsnivå. Måleperioden for verdiskapningen er to år eller lengre.

Den prestasjonsavhengige lønnen er satt opp i tråd med detaljerte myndighetskrav som har til hensikt å sikre at ansvarlige porteføljeforvaltere, deres ledere og andre ansatte i forvaltningsselskapet har sammenfallende interesser med fondenes andelseiere. Regelverket innebærer bl.a. at halvparten av

prestasjonslønnen som tildeles årlig, blir tilbakeholdt og utbetales jevnt over de tre påfølgende årene til porteføljeforvalterne. Den tilbakeholdte andelen gjøres i tillegg betinget av at resultater og risiko har vært målt riktig. Midlene som holdes tilbake passerer i verdipapirfond forvaltet av KLP Kapitalforvaltning AS, sammen med andre kundemidler, frem til utbetaling.

Reglene for godtgjørelse i KLP Kapitalforvaltning AS er basert på felles retningslinjer for godtgjørelse fastsatt av styret i morselskapet, Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap. KLP-konsernet har et felles godtgjørelsesutvalg, som springer ut av morselskapets styre, som bl.a. behandler endringer i retningslinjene for godtgjørelse, godtgjørelse til administrerende direktør, og evaluering av praktiseringen av godtgjørelsesordningen, før sakene behandles i datterselskapenes styre. Styret i KLP Kapitalforvaltning AS beslutter årlig tildeling av prestasjonslønn til ansatte i selskapet basert på innstilling fra administrerende direktør. For mer informasjon om godtgjørelse i KLP-konsernet, se klp.no.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til styret i KLP Kapitalforvaltning AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for følgende fond forvaltet av KLP Kapitalforvaltning AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller fondsregnskapene for verdipapirfond gjeldende lovkrav, og
- gir fondsregnskapene et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2024 og av deres resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

KLP AksjeNorge Indeks	KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar
KLP AksjeNorden Indeks	KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar
KLP AksjeGlobal Indeks	KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret	KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks	KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar
KLP AksjeVerden Indeks	KLP Framtid Mer Samfunnsansvar
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks	KLP Likviditet
KLP AksjeEuropa Indeks	KLP FRN
KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret	KLP Kort Stat
KLP AksjeUSA Indeks	KLP Obligasjon 1 år
KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret	KLP Obligasjon 3 år
KLP AksjeAsia Indeks	KLP Obligasjon 5 år
KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret	KLP Statsobligasjon.
KLP AksjeTeknologi Indeks	KLP Kredittobligasjon
KLP AksjeNorge Aktiv	KLP Obligasjon Global
KLP AksjeGlobal Flerfaktor	KLP Obligasjon Global 3 år
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret	KLP Nåtid
KLP Aksje Global SmallCap Flerfaktor	KLP Kort Horisont
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor	KLP Lang Horisont
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar	KLP Framtid
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret	Spesialfondet KLP Alfa Global Energi
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar	Spesialfondet KLP Alfa Global Rente
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar	

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo document key: ECOM-DU-YON-PNEU-6EK-411A7-05MPA



Shape the future
with confidence

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende direktør (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til fondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle fondet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjonen er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar, på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av fondenes interne kontroll.

Uavhengig revisors beretning - KLP Kapitalforvaltning AS 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo document key: ECOMO-LY/TON-FNEUC-REK/D-41A7-OSMPA



Shape the future
with confidence

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om fondenes evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at fondet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 6. mars 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kristian Dalby
statsautorisert revisor

Penneo document key: ECOM0-UY7QW-PNEUQ-REKJD-411A7-05MFA

Uavhengig revisors beretning - KLP Kapitalforvaltning AS 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Penneo

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Dalby, Kristian

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer.no_bankid:9578-5992-4-3127438

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-06 16:20:53 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: ECOMG-UYIQW-PINEUJ-dEKID-41A7-OSMPA

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo AS**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



KLP-FONDENE

KLP Obligasjon Global

KLP Obligasjon Global er et indeksnært obligasjonsfond som investerer i kredittobligasjoner globalt. Fondet er valutasikret.

Årsregnskap 2024

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2024	2023
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	1 262 943 222	1 072 834 326
	Gevinst / tap ved realisasjon	279 242 245	-2 147 455 435
	Netto endring urealiserte gevinster	-796 056 296	3 101 931 433
	Andre porteføljeginntekter	52 836	40 735
	Porteføljeresultat	746 182 007	2 027 351 059
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-482 476	-429 386
	Forvaltningshonorar	-21 846 869	-26 945 747
	Forvaltningsresultat	-22 329 345	-27 375 133
	Resultat før skatt	723 852 662	1 999 975 926
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	723 852 662	1 999 975 926
5	ANVENDELSE AV RESULTAT		
	Netto utdelt til andelseiere i året	0	-30 822 196
	Utdelt til andelseiere per 31.12	0	0
	Overført til/fra opptjent egenkapital	723 852 662	2 030 798 122
	Sum anvendt årsresultat	723 852 662	1 999 975 926



KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2024

BALANSE

NOTE	KRONER	2024	2023
EIENDELER			
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	32 083 707 196	31 474 400 922
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	396 274 309	326 466 779
	Andre fordringer	1 037 755 308	179 867 429
	Bankinnskudd	614 107 949	1 764 194 686
	Sum eiendeler	34 131 844 761	33 744 929 817
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
	Andelskapital til pålydende	31 185 161 671	31 297 123 124
	Over- / underkurs	1 350 783 361	1 353 645 901
	Sum innskutt egenkapital	32 535 945 031	32 650 769 025
	Opptjent egenkapital	555 791 871	-168 060 792
5	Sum egenkapital	33 091 736 902	32 482 708 233
GJELD			
	Annen gjeld	1 040 107 859	1 262 221 583
	Sum gjeld	1 040 107 859	1 262 221 583
	Sum egenkapital og gjeld	34 131 844 761	33 744 929 817

Oslo, 25.02.2025
Styret signerer elektronisk

(sign)
Aage Schaanning
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

(sign)
Magne Valen-Sendstad
Valgt blant og av alle ansatte

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør



KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2024

NOTE 1 Regnskapsprinsipper
Se side 899.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2024	2023
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	723 852 662	1 999 975 926
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	785 662 918	-3 090 649 094
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	30 822 196
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	-1 509 515 580	0
Årets skattemessig resultat	0	-1 059 850 972
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	0	0
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	0	0
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	2 475 498 918	3 253 937 945
Framførbart skattemessig underskudd	-1 927 906 143	-3 437 421 723
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	547 592 775	-183 483 778
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	-120 470 411	40 366 431
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	120 470 411	-40 366 431
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	0	0

KLP-FONDENE

FONDENE 738



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ABNANV 06 01/15/27	XS2102283061	0,6	20 %	1 000 000	10 576 384	11 238 059	661 675	0,03 %
ABNANV 1 04/16/25 EMTN	XS1218821756	1	20 %	1 000 000	9 269 070	11 695 377	2 426 307	0,04 %
ABNANV 125 05/28/25 EMTN	XS2180510732	1,25	20 %	1 000 000	11 218 579	11 679 195	460 616	0,04 %
ACAFP 0,375 10/21/25 EMTN	XS2067135421	0,375	20 %	1 000 000	10 111 751	11 544 998	1 433 247	0,03 %
ACAFP 0,875 01/14/32 EMTN	XS2099546488	0,875	20 %	1 000 000	10 606 914	9 882 460	(724 454)	0,03 %
ACAFP 1,75 03/05/29 EMTN	XS1958307461	1,75	20 %	2 000 000	20 642 804	22 158 569	1 515 765	0,07 %
ACAFP 4,125 01/10/27 144A	US22535WAB37	4,125	20 %	2 000 000	16 507 974	22 309 644	5 801 670	0,07 %
ACAFP V1 04/22/26 EMTN	FR0013508512	1	20 %	3 000 000	32 626 252	35 063 855	2 437 603	0,11 %
BAC V1,776 05/04/27 EMTN	XS1602547264	1,776	20 %	4 000 000	37 579 611	46 334 288	8 754 677	0,14 %
BAC V1,898 07/23/31 MTN	US06051GJF72	1,898	20 %	3 000 000	27 491 081	28 673 576	1 182 495	0,09 %
BAC V2,676 06/19/41 MTN	US06051GJE08	2,676	20 %	3 000 000	28 679 771	23 587 187	(5 092 584)	0,07 %
BAC V3,419 12/20/28	US06051GHD43	3,419	20 %	2 000 000	15 371 219	21 786 986	6 415 767	0,07 %
BAC V3,705 04/24/28	US06051GGL77	3,705	20 %	3 000 000	25 777 408	33 171 857	7 394 449	0,10 %
BAC V3,974 02/07/30 MTN	US06051GHQ55	3,974	20 %	1 000 000	8 615 529	10 881 279	2 265 750	0,03 %
BAC V4,078 04/23/40 MTN	US06051GHU67	4,078	20 %	3 000 000	26 018 977	28 909 972	2 890 995	0,09 %
BAC V4,083 03/20/51 MTN	US06051GJA85	4,083	20 %	1 000 000	11 982 294	8 856 163	(3 126 131)	0,03 %
BAC V4,271 07/23/29 MTN	US06051GHM42	4,271	20 %	1 000 000	8 763 368	11 057 772	2 294 404	0,03 %
BAC V4,443 01/20/48 MTN	US06051GGG82	4,443	20 %	2 000 000	16 302 266	19 090 749	2 788 483	0,06 %
BACR 3,25 01/17/33 EMTN	XS1748699011	3,25	20 %	1 500 000	17 250 942	18 103 169	852 228	0,05 %
BACR 3,25 02/12/27 EMTN	XS1472663670	3,25	20 %	3 000 000	32 144 062	41 143 530	8 999 468	0,12 %
BACR 4,375 01/12/26	US06738EAN58	4,375	20 %	1 000 000	8 477 564	11 302 795	2 825 230	0,03 %
BACR V4,972 05/16/29	US06738EBD67	4,972	20 %	1 000 000	8 174 385	11 257 418	3 083 033	0,03 %
BFCM 0,75 01/17/30	FR0013476553	0,75	20 %	1 000 000	10 650 896	10 328 957	(321 940)	0,03 %
BFCM 0,75 07/17/25 EMTN	XS1750122225	0,75	20 %	1 000 000	9 443 841	11 628 981	2 185 139	0,04 %
BMO 2,37 02/03/25 MTN	CA06368DCV43	2,37	20 %	1 000 000	7 053 975	7 889 577	835 602	0,02 %
BMO 3,19 03/01/28 DPNT	CA06368BTX69	3,19	20 %	4 000 000	24 924 747	31 364 662	6 439 915	0,09 %
BNP 0,125 09/04/26 EMTN	FR0013444759	0,125	20 %	2 000 000	19 543 705	22 458 003	2 914 298	0,07 %
BNP 1,5 05/23/28 EMTN	XS1722801708	1,5	20 %	1 000 000	9 523 236	11 167 799	1 644 563	0,03 %
BNP 1,5 05/25/28 EMTN	XS1419646317	1,5	20 %	1 000 000	9 614 073	11 311 335	1 697 262	0,03 %
BNP V0,5 02/19/28 EMTN	FR0013484458	0,5	20 %	1 000 000	10 415 876	11 122 551	706 675	0,03 %
BNP V2,125 01/23/27 EMTN	FR0013398070	2,125	20 %	3 000 000	29 952 295	34 959 850	5 007 554	0,11 %
BNS 3,1 02/02/28 DPNT	CA064151S959	3,1	20 %	2 000 000	12 219 297	15 652 542	3 433 245	0,05 %
BPCEGP 1,375 03/23/26 EMTN	FR0013323664	1,375	20 %	1 000 000	9 569 543	11 544 334	1 974 791	0,03 %
BPCEGP 1,625 01/31/28 EMTN	FR0013312501	1,625	20 %	1 000 000	9 615 062	11 219 469	1 604 408	0,03 %
BPCEGP 3,5 10/23/27 144A	US05583JAC62	3,5	20 %	1 000 000	7 653 429	10 849 317	3 195 888	0,03 %
BPCEGP 4,625 09/12/28 144A	US05583JAE29	4,625	20 %	1 000 000	8 035 746	11 067 664	3 031 918	0,03 %
C 2,125 09/10/26 EMTN	XS1107727007	2,125	20 %	1 000 000	8 140 875	11 640 681	3 499 806	0,04 %
C 3,2 10/21/26	US172967KY63	3,2	20 %	5 000 000	39 775 478	55 237 918	15 462 440	0,17 %
C 4,65 07/23/48	US172967MD09	4,65	20 %	2 000 000	18 401 052	19 491 334	1 090 282	0,06 %
C 5,15 05/21/26 EMTN	XS0168658853	5,15	20 %	1 000 000	13 215 601	14 283 082	1 067 481	0,04 %
C 5,875 01/30/42	US172967FX46	5,875	20 %	2 000 000	14 055 926	23 204 347	9 148 421	0,07 %
C V2,572 06/03/31	US172967MS77	2,572	20 %	5 000 000	46 864 341	49 470 425	2 606 084	0,15 %
C V3,878 01/24/39	US172967LU33	3,878	20 %	2 000 000	16 001 023	18 943 193	2 942 170	0,06 %
C V3,887 01/10/28	US172967LD18	3,887	20 %	1 000 000	8 538 342	11 124 536	2 586 194	0,03 %
C V3,98 03/20/30	US172967ME81	3,98	20 %	1 000 000	8 682 439	10 823 029	2 140 590	0,03 %
CABKSM 1,125 03/27/26 EMTN	XS1968846532	1,125	20 %	500 000	4 810 969	5 771 679	960 709	0,02 %
CBAAU 3,15 09/19/27 144A	US2027A0JT79	3,15	20 %	1 000 000	7 649 348	10 949 323	3 299 975	0,03 %
CBAAU 3,9 03/16/28 144A	US2027A0JZ30	3,9	20 %	2 000 000	18 197 249	22 203 467	4 006 218	0,07 %
CBAAU 3,9 07/12/47 144A	US2027A0JN00	3,9	20 %	500 000	4 152 593	4 458 626	306 033	0,01 %

KLP-FONDENE

FONDENE 739

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CFG 3.25 04/30/30	US174610AT28	3,25	20 %	1 000 000	10 431 284	10 265 437	(165 847)	0,03 %
CM 2 04/17/25	CA13607GPJ71	2	20 %	1 000 000	6 933 079	7 866 046	932 966	0,02 %
CMARK V125 06/11/29 EMTN	FRO013517307	1,25	20 %	1 000 000	10 873 247	11 010 401	137 154	0,03 %
CMZB 0.875 01/22/27 EMTN	DE000CZ45VM4	0,875	20 %	1 000 000	10 096 211	11 256 013	1 159 802	0,03 %
CMZB 1.875 02/28/28 EMTN	DE000CZ40MM4	1,875	20 %	2 000 000	20 433 066	22 708 845	2 275 779	0,07 %
DANBNK 0.625 05/26/25 EMTN	XS2171316859	0,625	20 %	1 000 000	10 959 619	11 652 037	692 418	0,04 %
DANBNK V2.25 01/14/28 EMTN	XS2100904361	2,25	20 %	1 000 000	11 860 689	13 470 696	1 610 006	0,04 %
DB 1.625 01/20/27 EMTN	DE000DL19U23	1,625	20 %	1 000 000	10 502 161	11 432 898	930 737	0,03 %
DB 4.1 01/13/26 *	US251526BZ10	4,1	20 %	1 000 000	8 180 150	11 257 112	3 076 962	0,03 %
DFS 4.25 03/13/26 BKNT	US25466AAE10	4,25	20 %	3 000 000	26 357 473	33 756 763	7 399 290	0,10 %
ECLLEAR 1.125 12/07/26	BE6334365713	1,125	20 %	1 000 000	9 059 341	11 411 850	2 352 509	0,03 %
EUROCL 0.125 07/07/25 EMTN	BE6322991462	0,125	20 %	1 000 000	10 765 056	11 595 314	830 259	0,04 %
FITB 2.25 02/01/27 BKNT	US31677QBR92	2,25	20 %	2 000 000	19 719 301	21 577 157	1 857 856	0,07 %
FITB 3.95 07/28/25 BKNT	US31677QBM06	3,95	20 %	1 000 000	8 178 700	11 296 416	3 117 716	0,03 %
GS 1.625 07/27/26 EMTN	XS1458408561	1,625	20 %	2 000 000	17 711 906	23 124 862	5 412 956	0,07 %
GS 3.8 03/15/30	US38141GXH28	3,8	20 %	1 000 000	10 545 437	10 650 507	105 070	0,03 %
GS 3.85 01/26/27	US38141GWB66	3,85	20 %	1 000 000	8 516 779	11 140 992	2 624 214	0,03 %
GS 4.25 01/29/26 EMTN	XS1023626671	4,25	20 %	2 000 000	24 235 982	28 249 469	4 013 487	0,09 %
GS 4.8 07/08/44 MTN	US38141EC311	4,8	20 %	1 500 000	12 077 975	15 082 220	3 004 244	0,05 %
GS V4.017 10/31/38	US38148YAA64	4,017	20 %	1 000 000	8 139 550	9 614 177	1 474 628	0,03 %
GS V4.223 05/01/29	US38141GWZ35	4,223	20 %	4 500 000	37 204 672	49 724 934	12 520 262	0,15 %
GS V4.411 04/23/39	US38141GXA74	4,411	20 %	1 000 000	7 911 308	9 974 250	2 062 942	0,03 %
HIBAN 2.55 02/04/30	US446150AS35	2,55	20 %	1 000 000	9 648 741	9 981 939	333 198	0,03 %
HSBC 6.1 01/14/42	US404280AM17	6,1	20 %	1 000 000	6 731 585	12 055 038	5 323 453	0,04 %
HSBC V1.645 04/18/26	US404280CJ69	1,645	20 %	1 000 000	8 985 000	11 242 843	2 257 843	0,03 %
HSBC V2.357 08/18/31	US404280CK33	2,357	20 %	1 000 000	9 007 196	9 656 016	648 820	0,03 %
HSBC V2.848 06/04/31	US404280CH04	2,848	20 %	1 000 000	9 791 100	9 966 144	175 044	0,03 %
HSBC V3 05/29/30	XS2003500142	3	20 %	1 000 000	11 133 010	12 962 818	1 829 808	0,04 %
HSBC V3 07/22/28	XS1961843171	3	20 %	1 000 000	12 460 051	13 503 037	1 042 986	0,04 %
HSBC V4.292 09/12/26	US404280BX62	4,292	20 %	2 500 000	21 763 099	28 250 204	6 487 104	0,09 %
HSBC V4.583 06/19/29	US404280BT50	4,583	20 %	3 000 000	24 041 100	33 388 174	9 347 074	0,10 %
INTNED 2 09/20/28 EMTN	XS1882544973	2	20 %	2 000 000	18 979 380	22 719 887	3 740 507	0,07 %
INTNED 2.125 01/10/26 EMTN	XS1933820372	2,125	20 %	2 000 000	20 174 845	23 382 026	3 207 181	0,07 %
ISPIM 1.75 03/20/28 EMTN	XS1785340172	1,75	20 %	1 000 000	8 987 441	11 331 256	2 343 815	0,03 %
ISPIM 2.125 05/26/25 EMTN	XS2179037697	2,125	20 %	2 000 000	22 230 658	23 435 011	1 204 353	0,07 %
JPM 1.5 10/29/26 EMTN	XS1402921412	1,5	20 %	2 000 000	18 309 118	23 031 678	4 722 559	0,07 %
JPM 3.3 04/01/26	US46625HQW33	3,3	20 %	1 000 000	8 421 235	11 186 421	2 765 185	0,03 %
JPM V2.182 06/01/28	US46647PBR64	2,182	20 %	2 000 000	19 050 142	21 319 864	2 269 721	0,06 %
JPM V2.522 04/22/31	US46647PBL94	2,522	20 %	2 500 000	24 815 972	24 979 777	163 804	0,08 %
JPM V2.739 10/15/30	US46647PBE51	2,739	20 %	4 000 000	36 269 216	40 873 217	4 604 001	0,12 %
JPM V3.509 01/23/29	US46647PAM86	3,509	20 %	2 000 000	15 503 344	21 798 285	6 294 940	0,07 %
JPM V3.702 05/06/30	US46647PBD78	3,702	20 %	2 000 000	17 523 840	21 506 223	3 982 383	0,06 %
JPM V3.782 02/01/28	US46625HRY89	3,782	20 %	4 000 000	34 062 996	44 447 327	10 384 331	0,13 %
JPM V3.882 07/24/38	US46647PAJ57	3,882	20 %	2 000 000	15 932 560	19 299 369	3 366 809	0,06 %
JPM V3.897 01/23/49	US46647PAN69	3,897	20 %	1 000 000	8 567 569	8 714 405	146 836	0,03 %
JPM V3.96 01/29/27	US46647PBA30	3,96	20 %	1 000 000	9 653 011	11 265 428	1 612 418	0,03 %
JPM V3.964 11/15/48	US46647PAL04	3,964	20 %	1 500 000	12 268 950	13 260 847	991 897	0,04 %
JPM V4.005 04/23/29	US46647PAR73	4,005	20 %	2 000 000	15 571 400	22 012 760	6 441 360	0,07 %

KLP-FONDENE

FONDENE 740

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
KBCBB 0.625 04/10/25 EMTN	BE0002645266	0,625	20 %	1 000 000	9 581 445	11 679 293	2 097 847	0,04 %
KBCBB V0.375 06/16/27 EMTN	BE0974365976	0,375	20 %	1 000 000	10 919 588	11 374 262	454 674	0,03 %
KEY 2.55 10/01/29 MTN	US49326EEJ82	2,55	20 %	1 000 000	9 853 913	10 081 154	227 241	0,03 %
LLOYDS 3.75 01/11/27	US53944YAD58	3,75	20 %	1 000 000	8 541 878	11 099 673	2 557 795	0,03 %
LLOYDS 4.375 03/22/28	US539439AR07	4,375	20 %	2 000 000	15 814 879	22 184 337	6 369 457	0,07 %
LLOYDS V3.574 11/07/28	US539439AQ24	3,574	20 %	3 000 000	24 610 328	32 705 541	8 095 213	0,10 %
MIZUHO 3.663 02/28/27	US60687YAK55	3,663	20 %	3 500 000	29 276 100	38 793 718	9 517 618	0,12 %
MIZUHO V2.201 07/10/31	US60687YBH18	2,201	20 %	1 000 000	9 348 869	9 707 226	358 357	0,03 %
MIZUHO V4.254 09/11/29	US60687YAT64	4,254	20 %	1 000 000	8 104 918	11 028 690	2 923 772	0,03 %
MQGAU V3.763 11/28/28 144A	US55608JAK43	3,763	20 %	1 000 000	10 158 888	10 950 523	791 636	0,03 %
MQGAU V4.654 03/27/29 144A	US55608JAN81	4,654	20 %	1 000 000	7 728 700	11 183 994	3 455 294	0,03 %
MS 1.375 10/27/26 GMTN	XS1511787589	1,375	20 %	1 000 000	9 337 784	11 480 019	2 142 234	0,03 %
MS 2.625 03/09/27 GMTN	XS1577762823	2,625	20 %	1 000 000	10 461 870	13 550 033	3 088 163	0,04 %
MS 6.375 07/24/42	US617482V925	6,375	20 %	1 000 000	6 548 348	12 278 182	5 729 835	0,04 %
MS V2.699 01/22/31 GMTN	US617446BL62	2,699	20 %	4 000 000	35 966 097	40 333 008	4 366 910	0,12 %
MS V3.591 07/22/28	US61744YAK47	3,591	20 %	3 000 000	23 779 787	32 861 955	9 082 168	0,10 %
MS V3.772 01/24/29 GMTN	US61744YAP34	3,772	20 %	2 000 000	15 750 143	21 891 679	6 141 535	0,07 %
MS V5.597 03/24/51 GMTN	US617446BN29	5,597	20 %	2 000 000	28 165 970	22 392 793	(5 773 176)	0,07 %
MUFG 2.048 07/17/30	US606822BU78	2,048	20 %	3 000 000	27 039 798	29 110 068	2 070 270	0,09 %
MUFG 2.757 09/13/26	US606822AJ33	2,757	20 %	4 000 000	32 388 502	43 986 163	11 597 661	0,13 %
MUFG 3.741 03/07/29	US606822BH67	3,741	20 %	1 000 000	8 643 899	10 867 901	2 224 002	0,03 %
MUFG 3.85 03/01/26	US606822AD62	3,85	20 %	399 000	3 887 095	4 485 095	598 000	0,01 %
MUFG 4.05 09/11/28	US606822BC70	4,05	20 %	2 000 000	16 141 085	22 117 367	5 976 282	0,07 %
NAB 1.375 08/30/28 GMTN	XS1872032799	1,375	20 %	1 000 000	9 413 630	11 192 312	1 778 682	0,03 %
NAB 3.375 01/14/26	US63254AAP30	3,375	20 %	1 000 000	8 618 653	11 219 886	2 601 233	0,03 %
NTRS 1.95 05/01/30	US665859AV62	1,95	20 %	1 000 000	9 732 072	9 800 276	68 204	0,03 %
NWG V5.076 01/27/30	US78009PEH01	5,076	20 %	1 000 000	9 054 423	11 244 822	2 190 398	0,03 %
NYKRE 0.75 01/20/27 EMTN	DK0009526998	0,75	20 %	1 000 000	10 537 353	11 262 958	725 605	0,03 %
OPBANK 0.6 01/18/27 EMTN	XS2102924383	0,6	20 %	2 000 000	20 742 238	22 525 196	1 782 958	0,07 %
PNC 2.55 01/22/30	US693475AZ80	2,55	20 %	2 000 000	20 453 136	20 167 430	(285 706)	0,06 %
PNC 3.25 01/22/28 BKNT	US69353RFJ23	3,25	20 %	1 000 000	7 816 038	10 872 497	3 056 460	0,03 %
RABOBK 1.125 05/07/31 GMTN	XS1991126431	1,125	20 %	1 000 000	9 686 304	10 351 567	665 263	0,03 %
RABOBK 1.375 02/03/27 GMTN	XS1180130939	1,375	20 %	3 000 000	26 771 890	34 831 899	8 060 008	0,11 %
RY 1.936 05/01/25	CA780086RZ97	1,936	20 %	1 000 000	6 943 870	7 864 288	920 418	0,02 %
RY 4.93 07/16/25 DPNT	CA780085N938	4,93	20 %	4 000 000	25 221 981	31 877 097	6 655 116	0,10 %
SANTAN 3.306 06/27/29	US05971KAC36	3,306	20 %	2 000 000	17 249 707	21 094 264	3 844 558	0,06 %
SANTAN 4.379 04/12/28	US05964HAJ41	4,379	20 %	1 000 000	8 665 593	11 079 171	2 413 578	0,03 %
SANUK V3.823 11/03/28	US80281LAG05	3,823	20 %	1 000 000	8 230 108	10 927 084	2 696 976	0,03 %
SANUSA 3.244 10/05/26	US80282KAZ93	3,244	20 %	1 500 000	13 868 325	16 538 577	2 670 252	0,05 %
SEB 0.375 02/11/27 EMTN	XS2115094737	0,375	20 %	3 000 000	31 241 408	33 457 330	2 215 922	0,10 %
SHBASS 0.5 02/18/30	XS2121207828	0,5	20 %	2 000 000	19 860 337	20 696 724	836 387	0,06 %
SHBASS 1 04/15/25 EMTN	XS2156510021	1	20 %	1 000 000	11 372 552	11 688 709	316 157	0,04 %
SOCGEN 1.25 06/12/30	FRO013518057	1,25	20 %	3 000 000	29 999 689	31 258 727	1 259 037	0,09 %
SOCGEN 4 01/12/27 144A	US83368RAK86	4	20 %	2 000 000	16 240 061	22 172 855	5 932 794	0,07 %
SOCGEN 4.75 09/14/28 144A	US83368RAM43	4,75	20 %	2 000 000	16 167 003	22 214 081	6 047 078	0,07 %
STANLN 4.05 04/12/26 144A	US853254AZ38	4,05	20 %	1 500 000	13 964 635	16 859 317	2 894 682	0,05 %
STANLN V4.644 04/01/31 144A	US853254BS85	4,644	20 %	2 000 000	22 316 673	21 902 038	(414 635)	0,07 %
STT 2.4 01/24/30	US857477BG73	2,4	20 %	1 000 000	9 838 079	10 166 375	328 296	0,03 %
STT 3.55 08/18/25	US857477AT04	3,55	20 %	1 500 000	13 369 823	16 927 330	3 557 507	0,05 %

KLP-FONDENE

FONDENE 741

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SUMIBK 2.632 07/14/26	US86562MAF77	2.632	20 %	5 000 000	40 089 505	55 057 379	14 967 874	0,17 %
SUMIBK 3.04 07/16/29	US86562MBP41	3,04	20 %	2 000 000	18 766 296	20 849 740	2 083 444	0,06 %
SUMIBK 3.352 10/18/27	US86562MAV28	3,352	20 %	1 000 000	8 148 994	10 942 371	2 793 377	0,03 %
SWEDA 0.75 05/05/25 EMTN	XS2167002521	0,75	20 %	2 000 000	21 655 962	23 341 104	1 685 143	0,07 %
TFC 1.95 06/05/30 MTN	US89788MAB81	1,95	20 %	3 000 000	29 132 968	29 010 133	(122 835)	0,09 %
UBS 1.25 09/01/26 EMTN	CH0336602930	1,25	20 %	1 000 000	8 923 657	11 440 020	2 516 363	0,03 %
UBS 4.253 03/23/28 144A	US90352JAC71	4,253	20 %	1 000 000	8 991 229	11 034 032	2 042 803	0,03 %
UBS V3126 08/13/30 144A	US902613AA61	3,126	20 %	1 000 000	9 225 731	10 361 978	1 136 246	0,03 %
UCGIM 1.8 01/20/30	XS2104968404	1,8	20 %	1 000 000	10 362 756	11 018 545	655 789	0,03 %
UCGIM V2.2 07/22/27 EMTN	XS2207976783	2,2	20 %	2 000 000	21 574 448	23 264 494	1 690 046	0,07 %
USB 1.375 07/22/30 MTN	US91159HJA95	1,375	20 %	1 000 000	9 275 078	9 363 884	88 807	0,03 %
USB 2.375 07/22/26 V	US91159HHN35	2,375	20 %	1 000 000	8 439 765	10 978 841	2 539 076	0,03 %
USB 3.15 04/27/27 X	US91159HHR49	3,15	20 %	500 000	4 545 024	5 494 878	949 855	0,02 %
WFC 2 04/27/26 EMTN	XS1310934382	2	20 %	2 250 000	20 652 570	26 173 513	5 520 943	0,08 %
WFC 2.5 05/02/29 EMTN	XS1989386021	2,5	20 %	1 000 000	11 101 787	12 816 903	1 715 115	0,04 %
WFC 3 10/23/26	US949746SH57	3	20 %	1 000 000	8 083 452	11 010 831	2 927 379	0,03 %
WFC 3.5 09/12/29 EMTN	XS0828013838	3,5	20 %	1 000 000	10 435 870	13 314 582	2 878 712	0,04 %
WFC 4.15 01/24/29 MTN	US95000U2D40	4,15	20 %	1 000 000	10 487 321	11 012 433	525 112	0,03 %
WFC V2.188 04/30/26	US95000U2N22	2,188	20 %	2 000 000	20 333 485	22 507 176	2 173 692	0,07 %
WFC V2.572 02/11/31 MTN	US95000U2J10	2,572	20 %	1 000 000	9 697 768	10 017 030	319 261	0,03 %
WFC V2.879 10/30/30 MTN	US95000U2G70	2,879	20 %	3 000 000	28 167 150	30 745 670	2 578 520	0,09 %
WFC V3.068 04/30/41	US95000U2Q52	3,068	20 %	1 000 000	10 237 504	8 243 238	(1 994 266)	0,02 %
WFC V5.013 04/04/51 MTN	US95000U2M49	5,013	20 %	2 000 000	25 835 874	20 255 123	(5 580 751)	0,06 %
WSTP 2.85 05/13/26	US961214CX95	2,85	20 %	4 000 000	33 250 410	44 421 177	11 170 767	0,13 %
BPCCEGP 0.25 01/15/26	FR0013476199	0,25	20 %	500 000	4 966 188	5 722 267	756 079	0,02 %
DB V1.75 11/19/30 EMTN	DE000DL19VS4	1,75	20 %	3 000 000	32 679 499	32 509 231	(170 268)	0,10 %
PNC 2.6 07/23/26	US693475AX33	2,6	20 %	1 000 000	9 456 515	11 005 347	1 548 832	0,03 %
STANLN 4.375 01/18/38 EMTN	XS0876756452	4,375	20 %	500 000	5 936 257	6 369 407	433 149	0,02 %
BAC V2.299 07/21/32	US06051GKA66	2,299	20 %	1 000 000	8 765 039	9 470 518	705 479	0,03 %
BAC V2.687 04/22/32	US06051GJT76	2,687	20 %	4 000 000	33 745 467	39 018 757	5 273 290	0,12 %
BBVASM V0.125 03/24/27 GMTN	XS2322289385	0,125	20 %	3 000 000	30 411 969	34 203 606	3 791 637	0,10 %
BFCM 0.01 05/11/26 EMTN	FR0014002S57	0,01	20 %	1 000 000	10 090 890	11 320 532	1 229 643	0,03 %
BFCM 0.25 07/19/28	FR0014001I68	0,25	20 %	2 000 000	20 683 155	21 205 907	522 753	0,06 %
BNP V0.5 01/19/30 EMTN	FR0014001JT3	0,5	20 %	1 000 000	10 373 541	10 502 985	129 444	0,03 %
BNP V2.871 04/19/32 144A	US09659W2P81	2,871	20 %	2 000 000	16 539 342	19 282 799	2 743 457	0,06 %
BNP V3.052 01/13/31 144A	US09659W2K94	3,052	20 %	2 000 000	18 550 911	20 263 952	1 713 041	0,06 %
BNS 1.4 11/01/27	CA06415E4E25	1,4	20 %	1 000 000	6 781 184	7 494 459	713 275	0,02 %
BPCCEGP V2.277 01/20/32 144A	US05583JAJ16	2,277	20 %	2 000 000	17 054 566	18 586 705	1 532 139	0,06 %
CABKSM V0.5 02/09/29 EMTN	XS2297549391	0,5	20 %	700 000	7 244 341	7 609 146	364 805	0,02 %
CABKSM V0.75 07/10/26 EMTN	XS2200150766	0,75	20 %	2 500 000	25 552 897	29 036 146	3 483 249	0,09 %
CM 1.25 06/22/26	US13607HVE97	1,25	20 %	1 000 000	8 321 134	10 810 085	2 488 951	0,03 %
DB V0.75 02/17/27 EMTN	DE000DL19VT2	0,75	20 %	2 000 000	19 940 535	22 924 480	2 983 945	0,07 %
DB V1.875 12/22/28 EMTN	XS2303762475	1,875	20 %	1 000 000	11 389 224	12 903 619	1 514 395	0,04 %
GS 0.25 01/26/28 EMTN	XS2292954893	0,25	20 %	3 500 000	34 337 495	38 166 609	3 829 114	0,12 %
GS 1 03/18/33 EMTN	XS2322254249	1	20 %	2 000 000	19 828 391	19 747 507	(80 884)	0,06 %
GS V3.21 04/22/42	US38141GYC22	3,21	20 %	1 000 000	8 387 100	8 262 103	(124 997)	0,02 %
INTNED V1.726 04/01/27	US456837AV55	1,726	20 %	2 500 000	21 421 432	27 280 911	5 859 479	0,08 %
ISPIM 0.75 03/16/28 EMTN	XS2317069685	0,75	20 %	1 000 000	10 092 594	10 991 719	899 125	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 742

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
JPM V0.597 02/17/33 EMTN	XS2300175655	0,597	20 %	3 500 000	33 123 555	34 189 850	1 066 295	0,10 %
JPM V2.58 04/22/32	US46647PCC86	2,58	20 %	1 000 000	8 350 656	9 740 377	1 389 722	0,03 %
JPM V3.157 04/22/42	US46647PCD69	3,157	20 %	1 000 000	8 022 156	8 301 545	279 390	0,03 %
JPM V3.328 04/22/52	US46647PCE43	3,328	20 %	500 000	4 173 542	3 879 721	(293 821)	0,01 %
MIZUHO 0.693 10/07/30 EMTN	XS2241387096	0,693	20 %	1 000 000	10 706 724	10 192 158	(514 566)	0,03 %
MIZUHO V2.172 05/22/32	US80687YBQ17	2,172	20 %	1 000 000	8 420 744	9 411 726	990 981	0,03 %
MS V1.928 04/28/32 MTN	US6174468X01	1,928	20 %	2 000 000	17 019 425	18 592 777	1 573 352	0,06 %
NWG V0.78 02/28/30 EMTN	XS2307853098	0,78	20 %	1 000 000	9 946 909	10 706 159	759 250	0,03 %
SANTAN 0.2 02/11/28 EMTN	XS2298304499	0,2	20 %	1 000 000	9 945 197	10 825 174	879 977	0,03 %
SANUK V2.896 03/15/32	US80281LAP04	2,896	20 %	1 000 000	8 559 547	9 720 177	1 160 630	0,03 %
SUMIBK 0.303 10/28/27 EMTN	XS2234579675	0,303	20 %	1 000 000	10 461 196	10 963 231	502 035	0,03 %
SWEDA V0.3 05/20/27	XS2343563214	0,3	20 %	1 000 000	10 023 321	11 351 933	1 328 612	0,03 %
TD 1.888 03/08/28	CA89117FA338	1,888	20 %	1 000 000	6 757 042	7 528 878	771 836	0,02 %
UBS 0.5 03/31/31 EMTN	XS2326546350	0,5	20 %	1 500 000	15 244 141	15 070 785	(173 356)	0,05 %
UBS 0.625 02/24/33	CH0595205532	0,625	20 %	1 000 000	8 748 011	9 488 970	740 959	0,03 %
UBS V2.095 02/11/32 144A	US902613AE83	2,095	20 %	1 000 000	8 622 500	9 360 041	737 541	0,03 %
UCGIM 0.325 01/19/26 EMTN	XS2289133915	0,325	20 %	1 000 000	10 005 013	11 481 230	1 476 217	0,03 %
WFC 1.625 06/02/25 EMTN	XS1240964483	1,625	20 %	2 000 000	22 227 393	23 383 779	1 156 386	0,07 %
MS V0.406 10/29/27	XS2338643740	0,406	20 %	500 000	5 349 091	5 625 345	276 254	0,02 %
TFC V1.267 03/02/27 MTN	US89788MAD48	1,267	20 %	2 000 000	18 258 025	21 779 179	3 521 153	0,07 %
BAC V2.496 02/13/31 MTN	US06051GHZ54	2,496	20 %	2 000 000	16 771 191	19 929 580	3 158 389	0,06 %
BACR V2.667 03/10/32	US06738EBR53	2,667	20 %	2 000 000	17 340 638	19 276 171	1 935 533	0,06 %
BHH 0.5 11/05/29 EMTN	DE000BHYOGA7	0,5	20 %	1 000 000	9 838 259	10 458 873	620 614	0,03 %
BKIR V2.029 09/30/27 144A	US066279JAB52	2,029	20 %	1 000 000	8 425 704	10 792 753	2 367 049	0,03 %
BNP 2 09/13/36 EMTN	FR0014005E43	2	20 %	500 000	5 550 485	4 897 220	(653 264)	0,01 %
BNP V2.159 09/15/29 144A	US09659W2R48	2,159	20 %	1 000 000	8 386 040	10 168 138	1 782 098	0,03 %
BNS 1.3 09/15/26	US0641598K52	1,3	20 %	1 000 000	8 391 999	10 738 370	2 346 372	0,03 %
C V2.561 05/01/32	US172967MY46	2,561	20 %	1 000 000	8 556 918	9 607 832	1 050 914	0,03 %
CCBGBB 0.375 08/08/27 EMTN	BE6328785207	0,375	20 %	1 000 000	9 987 482	11 088 253	1 100 772	0,03 %
ERSTBK 0.125 05/17/28 EMTN	AT0000A2RAA0	0,125	20 %	2 000 000	20 785 387	21 558 581	773 193	0,07 %
ERSTBK 0.25 09/14/29 EMTN	AT0000A2SUH1	0,25	20 %	1 000 000	9 467 654	10 399 629	931 974	0,03 %
GS 2.6 02/07/30	US38141GXC45	2,6	20 %	2 000 000	17 216 050	20 098 665	2 882 616	0,06 %
GS V1.542 09/10/27	US38141GYG36	1,542	20 %	1 000 000	8 265 611	10 738 840	2 473 229	0,03 %
GS V1.992 01/27/32	US38141GXR00	1,992	20 %	2 000 000	17 109 574	18 766 295	1 656 721	0,06 %
HSBC V2.206 08/17/29	US404280CV97	2,206	20 %	1 000 000	8 386 266	10 199 856	1 813 591	0,03 %
INTNED V0.25 02/01/30	XS2281155254	0,25	20 %	1 000 000	9 334 668	10 444 338	1 109 670	0,03 %
ISPIM 1.35 02/24/31 EMTN	XS2304684597	1,35	20 %	2 000 000	18 915 639	20 919 680	2 004 041	0,06 %
JPM V1.953 02/04/32	US46647PBX33	1,953	20 %	2 500 000	19 976 475	23 557 010	3 580 535	0,07 %
MQGAU V2.871 01/14/33 144A	US55608JAZ12	2,871	20 %	2 000 000	16 871 008	19 207 214	2 336 206	0,06 %
MS V1.512 07/20/27 GMTN	US61747YEC57	1,512	20 %	2 000 000	16 664 152	21 614 653	4 950 501	0,07 %
MS V2.239 07/21/32 GMTN	US61747YED31	2,239	20 %	1 000 000	8 521 570	9 399 230	877 660	0,03 %
MUFG V2.309 07/20/32	US806822BX18	2,309	20 %	1 000 000	8 523 327	9 508 824	985 496	0,03 %
NWG 1.6 09/29/26 144A	US63906YAD04	1,6	20 %	1 000 000	8 218 179	10 766 535	2 548 356	0,03 %
RY 2.3 11/03/31 GMTN	US78018EYH43	2,3	20 %	2 000 000	17 040 967	19 045 203	2 004 236	0,06 %
SANTAN V0.625 06/24/29 EMTN	XS2357417257	0,625	20 %	1 000 000	9 601 907	10 843 264	1 241 356	0,03 %
SUMIBK 2.222 09/17/31	US86562MCJ71	2,222	20 %	1 000 000	8 371 183	9 408 690	1 037 507	0,03 %
TD 2 09/10/31 MTN	US89114TZJ41	2	20 %	1 000 000	8 164 155	9 405 264	1 241 109	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 743

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SABSM 0.875 07/22/25 EMTN	XS2028816028	0,875	20 %	500 000	5 090 931	5 811 564	720 632	0,02 %
ABNANV 1.25 01/20/34 EMTN	XS2434787235	1,25	20 %	1 000 000	8 874 700	9 857 042	982 342	0,03 %
ABNANV 4.5 11/21/34	XS2557084733	4,5	20 %	1 000 000	10 515 079	12 773 827	2 258 748	0,04 %
ACAFP 3.875 11/28/34 eMTN	FRO01400E717	3,875	20 %	2 000 000	21 246 979	24 445 550	3 198 570	0,07 %
AIB V7.583 10/14/26 144A	US00135TAC80	7,583	20 %	500 000	5 176 760	5 782 838	606 079	0,02 %
ANZLN 0.2 09/23/27 EMTN	XS2389757944	0,2	20 %	500 000	4 300 641	5 482 537	1 181 897	0,02 %
ANZLN 2.55 02/13/30 144A	US00182EBM03	2,55	20 %	1 000 000	8 383 999	10 090 119	1 706 120	0,03 %
ASBBNK 2.375 10/22/31 144A	US00216LAE39	2,375	20 %	500 000	3 962 784	4 749 299	786 515	0,01 %
BAC V2.551 02/04/28 MTN	US06051GKJ75	2,551	20 %	1 000 000	8 986 650	10 821 814	1 835 163	0,03 %
BAC V4.948 07/22/28 MTN	US06051GKW86	4,948	20 %	2 000 000	19 794 303	22 758 144	2 963 840	0,07 %
BAC V5.015 07/22/33 MTN	US06051GKY43	5,015	20 %	3 000 000	28 605 451	33 418 784	4 813 333	0,10 %
BACR V7.437 11/02/33	US06738ECE32	7,437	20 %	3 000 000	31 536 565	37 496 099	5 959 534	0,11 %
BACRED 1.09/08/27 EMTN	XS2227196404	1	20 %	1 000 000	8 905 917	11 192 950	2 287 034	0,03 %
BK 2.5 01/26/32	US06406RBB24	2,5	20 %	1 000 000	8 185 191	9 636 620	1 451 429	0,03 %
BK V4.596 07/26/30	US06406RBK23	4,596	20 %	1 000 000	9 979 246	11 209 144	1 229 897	0,03 %
BK V5.802 02/25/28 MTN	US06406RBL06	5,802	20 %	1 000 000	10 441 961	11 653 109	1 211 147	0,04 %
BMO 2.85 03/08/27 MTN	US06368FAJ84	2,85	20 %	2 000 000	18 009 794	21 793 299	3 783 505	0,07 %
BMO 4.7 09/14/27 H	US06368LAQ95	4,7	20 %	1 000 000	9 784 054	11 347 633	1 563 579	0,03 %
BNP V0.875 07/11/30 EMTN	FRO014007LK5	0,875	20 %	500 000	4 355 582	5 273 600	918 018	0,02 %
BNS 1.95 02/02/27	US06417XAD30	1,95	20 %	1 000 000	8 559 564	10 739 704	2 180 139	0,03 %
BNS 2.45 02/02/32	US06417XAE13	2,45	20 %	1 000 000	8 050 222	9 477 626	1 427 404	0,03 %
BPCEGP 0.375 02/02/26 EMTN	FRO014007VF4	0,375	20 %	1 000 000	9 534 041	11 442 448	1 908 406	0,03 %
BPCEGP 4 11/29/32 EMTN	FRO01400E797	4	20 %	1 000 000	10 426 385	12 289 520	1 863 135	0,04 %
BPCEGP V0.5 01/14/28 EMTN	FRO014007LL3	0,5	20 %	500 000	4 360 807	5 578 648	1 217 842	0,02 %
BPCEGP V1.625 03/02/29	FRO014008PK4	1,625	20 %	1 000 000	9 750 994	11 166 434	1 415 439	0,03 %
C V3.785 03/17/33	US172967NN71	3,785	20 %	1 000 000	8 718 422	10 201 067	1 482 644	0,03 %
CM 34.5 04/07/27	US13607HR618	34,5	20 %	1 000 000	9 510 537	11 044 325	1 533 788	0,03 %
CM 3.6 04/07/32	US13607HR535	3,6	20 %	1 000 000	9 140 496	10 185 892	1 045 396	0,03 %
CMARK 3.375 09/19/27 EMTN	FRO01400CQ85	3,375	20 %	1 000 000	10 050 512	11 925 859	1 875 347	0,04 %
DANBNK V4.298 04/01/28 144A	US23636ABC45	4,298	20 %	1 000 000	9 231 121	11 189 586	1 958 465	0,03 %
DB 4 11/29/27 EMTN	DE000A30VQ09	4	20 %	1 500 000	16 058 729	18 281 393	2 222 664	0,06 %
GS V3.102 02/24/33	US38141GZM94	3,102	20 %	3 000 000	25 777 698	29 384 795	3 607 097	0,09 %
HSBC V3.019 06/15/27	XS2486589596	3,019	20 %	1 000 000	10 146 716	11 770 549	1 623 834	0,04 %
HSBC V4.755 06/09/28	US404280DF39	4,755	20 %	1 000 000	9 590 073	11 274 444	1 684 371	0,03 %
HSBC V5.402 08/11/33	US404280DH94	5,402	20 %	1 000 000	9 330 682	11 221 054	1 890 371	0,03 %
HSBC V7.336 11/03/26	US404280DQ93	7,336	20 %	1 000 000	10 415 564	11 576 095	1 160 531	0,03 %
INTNED V4.252 03/28/33	US456837BC65	4,252	20 %	1 000 000	9 004 095	10 526 192	1 522 097	0,03 %
INTNED V5.25 11/14/33	XS2554745708	5,25	20 %	1 000 000	11 641 277	13 157 500	1 516 223	0,04 %
JPM V4.912 07/25/33	US46647PDH64	4,912	20 %	4 000 000	39 126 828	44 439 579	5 312 752	0,13 %
KBCBB 3 08/25/30 EMTN	BE0002875566	3	20 %	1 000 000	9 301 882	11 715 199	2 413 317	0,04 %
MIZUHO V3.261 05/22/30	US60687YBX67	3,261	20 %	1 000 000	8 690 842	10 524 698	1 833 857	0,03 %
MS V2.943 01/21/33	US61747YEL56	2,943	20 %	1 000 000	8 645 697	9 725 676	1 079 979	0,03 %
MS V4.679 07/17/26	US61747YET82	4,679	20 %	1 000 000	9 822 978	11 343 920	1 520 942	0,03 %
MS V6.138 10/16/26	US61747YEX94	6,138	20 %	2 000 000	20 873 114	22 944 451	2 071 337	0,07 %
MS V6.342 10/18/33	US61747YFY77	6,342	20 %	3 000 000	31 606 487	36 020 745	4 414 258	0,11 %
MUFG V2.341 01/19/28	US606822CC61	2,341	20 %	1 000 000	8 741 713	10 803 858	2 062 145	0,03 %
MUFG V5.133 07/20/33	US606822CK87	5,133	20 %	1 000 000	10 045 349	11 237 070	1 191 722	0,03 %
NAB 3.905 06/09/27	US63254ABE73	3,905	20 %	4 000 000	38 986 681	44 706 377	5 719 696	0,14 %
NWG V3.619 03/29/29 EMTN	XS2449910921	3,619	20 %	1 000 000	11 473 808	13 583 290	2 109 481	0,04 %
OPBANK 4.125 04/18/27 emtn	XS2546781555	4,125	20 %	500 000	5 201 383	6 056 612	855 228	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 744

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2024

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
PBBGR 4.375 08/28/26 EMTN	DE000A30WV1	4,375	20 %	1 000 000	9 964 634	11 771 985	1 807 351	0,04 %
PNC V6.037 10/28/33	US693475BJ30	6,037	20 %	500 000	5 225 294	5 874 382	649 088	0,02 %
RABOBK 0.625 02/25/33 GMTN	XS2306851853	0,625	20 %	1 500 000	12 769 682	14 455 870	1 686 188	0,04 %
RABOBK V3.649 04/06/28 144A	US74977RDN17	3,649	20 %	1 000 000	9 349 147	11 015 568	1 666 421	0,03 %
RBIAV 5.75 01/27/28 EMTN	XS2547936984	5,75	20 %	1 000 000	10 452 442	12 666 206	2 213 764	0,04 %
RY 3.625 05/04/27	US78016EZO20	3,625	20 %	1 000 000	9 574 417	11 092 994	1 518 577	0,03 %
RY 6 11/01/27 MTN	US78016FZU10	6	20 %	2 000 000	20 846 110	23 455 048	2 608 938	0,07 %
SANTAN 5.294 08/18/27	US05964H4S40	5,294	20 %	2 000 000	19 418 388	22 830 174	3 411 786	0,07 %
SANUK V6.833 11/21/26	US80281LAS43	6,833	20 %	1 000 000	10 129 887	11 520 703	1 390 816	0,03 %
SHBASS 1.375 02/23/29 EMTN	XS2447983813	1,375	20 %	500 000	4 372 068	5 511 750	1 139 682	0,02 %
SHBASS V1.418 06/11/27 144A	US86959LAH69	1,418	20 %	1 000 000	8 420 439	10 806 384	2 385 944	0,03 %
SOCGEN 4.25 11/16/32 emtn	FR001400DZ01	4,25	20 %	1 000 000	10 736 586	12 512 956	1 776 370	0,04 %
STANLN V2.808 01/12/28 144A	US853254CG39	2,808	20 %	2 000 000	17 220 372	21 622 392	4 402 020	0,07 %
STT V4.164 08/04/33	US857477BV41	4,164	20 %	500 000	4 612 852	5 287 520	674 668	0,02 %
SUMIBK 2.174 01/14/27	US86562MCM01	2,174	20 %	500 000	4 402 771	5 393 960	991 189	0,02 %
SUMITR 4.95 09/15/27 144A	US86563VBE83	4,95	20 %	1 000 000	10 101 912	11 381 327	1 279 414	0,03 %
SWEDA 5.337 09/20/27 144A	US87020PAT49	5,337	20 %	500 000	4 949 627	5 728 659	779 032	0,02 %
TD 2.551 08/03/27 EMTN	XS2511301322	2,551	20 %	1 000 000	10 040 945	11 669 491	1 628 546	0,04 %
TD 3.2 03/10/32 MTN	US89114TZV78	3,2	20 %	3 000 000	27 671 266	29 750 617	2 079 350	0,09 %
TD 4.456 06/08/32	US89115A2E11	4,456	20 %	1 000 000	9 877 193	10 761 511	884 318	0,03 %
TD 4.693 09/15/27 MTN	US89115A2H42	4,693	20 %	1 000 000	9 964 833	11 327 944	1 363 111	0,03 %
TD 5.376 10/21/27	CA89117FH69	5,376	20 %	1 000 000	7 585 773	8 272 930	687 157	0,02 %
UBS V14.94 08/10/27 144A	US902613AH15	14,94	20 %	2 000 000	16 907 925	21 480 252	4 572 327	0,06 %
UBS V2.746 02/11/33 144A	US902613AK44	2,746	20 %	2 000 000	15 858 911	18 959 773	3 100 862	0,06 %
UBS V2.75 06/15/27 EMTN	CH1194000340	2,75	20 %	1 000 000	10 083 353	11 739 866	1 656 514	0,04 %
USB V5.85 10/21/33	US91159HJJ05	5,85	20 %	1 000 000	10 378 462	11 611 601	1 233 139	0,04 %
WFC V3.35 03/02/33 MTN	US95000U2U64	3,35	20 %	1 000 000	8 513 522	9 941 659	1 428 137	0,03 %
WFC V4.897 07/25/33 MTN	US95000U3B74	4,897	20 %	3 500 000	34 355 617	38 401 408	4 045 791	0,12 %
WSTPNZ 1.099 03/24/26 EMTN	XS2448001813	1,099	20 %	1 000 000	9 393 242	11 479 700	2 086 458	0,03 %
ABNANV 4.375 10/20/28	XS2613658710	4,375	20 %	1 500 000	16 786 153	18 498 240	1 712 088	0,06 %
ACAFP V6.375 06/14/31 EMTN	FR001400IKV7	6,375	20 %	1 000 000	13 141 458	14 902 844	1 761 386	0,05 %
AIB V5.75 02/16/29	XS2555925218	5,75	20 %	1 000 000	10 955 664	12 687 667	1 732 003	0,04 %
ANZ 5.671 10/03/25	US05253JAY73	5,671	20 %	2 000 000	21 715 602	22 900 222	1 184 621	0,07 %
ASBBNK 5.398 11/29/27 144A	US00216LAF04	5,398	20 %	1 000 000	10 174 553	11 544 464	1 369 912	0,03 %
BAC V2.824 04/27/33 EMTN	XS2462323853	2,824	20 %	1 000 000	10 614 255	11 358 610	744 355	0,03 %
BAC V5.202 04/25/29	US06051GLG28	5,202	20 %	2 000 000	20 060 738	22 826 452	2 765 714	0,07 %
BAC V5.288 04/25/34	US06051GLH01	5,288	20 %	3 000 000	30 105 670	33 771 410	3 665 740	0,10 %
BAC V5.819 09/15/29	US06051GLS65	5,819	20 %	1 000 000	10 878 595	11 632 752	754 157	0,04 %
BACR V6.369 01/31/31 EMTN	XS2570940226	6,369	20 %	1 000 000	12 834 126	14 774 819	1 940 693	0,04 %
BACR V6.692 09/13/34	US06738ECL74	6,692	20 %	1 000 000	10 970 715	12 023 771	1 053 056	0,04 %
BBVASM 4.375 10/14/29 GMTN	XS2545206166	4,375	20 %	1 000 000	10 827 950	12 534 178	1 706 228	0,04 %
BFCM 3.75 02/01/33 EMTN	FR001400EAY1	3,75	20 %	1 000 000	10 553 334	12 085 857	1 532 524	0,04 %
BFCM 3.875 02/14/28 EMTN	FR001400IFX3	3,875	20 %	1 000 000	11 323 779	12 097 153	773 374	0,04 %
BFCM 4.375 05/02/30 EMTN	FR001400HMF8	4,375	20 %	2 000 000	23 132 905	24 566 991	1 434 087	0,07 %
BFCM 4.75 11/10/31 EMTN	FR001400LWN3	4,75	20 %	1 000 000	12 056 126	12 540 027	483 900	0,04 %
BFCM 5.896 07/13/26 144A	US06675FBA49	5,896	20 %	2 000 000	20 305 078	23 041 227	2 736 149	0,07 %
BK V4.414 07/24/26	US06406RBJ59	4,414	20 %	1 000 000	9 959 292	11 325 950	1 366 658	0,03 %
BK V5.834 10/25/33 MTN	US06406RBM88	5,834	20 %	1 000 000	10 621 033	11 756 195	1 135 162	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 745



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BMO 5.203 02/01/28	US06368LGV27	5,203	20 %	1 000 000	10 026 641	11 444 085	1 417 444	0,03 %
BNP 4.125 05/24/33 EMTn	FR001400I4X9	4,125	20 %	1 000 000	11 734 630	12 422 040	687 410	0,04 %
BNP V4.75 11/13/32 EMTN	FR001400LZI6	4,75	20 %	1 000 000	12 035 645	12 552 569	516 924	0,04 %
BNP V5.335 06/12/29 144A	US05581KAF84	5,335	20 %	1 000 000	10 030 875	11 388 268	1 357 393	0,03 %
BNS 2.95 03/08/27	CA06415GDE76	2,95	20 %	1 000 000	7 010 668	7 807 277	796 609	0,02 %
BNS 5.25 06/12/28	US06418GAD97	5,25	20 %	3 000 000	30 826 119	34 425 674	3 599 555	0,10 %
BPCCEGP 3.5 01/25/28 emtN	FR001400FB06	3,5	20 %	1 000 000	11 402 817	11 947 875	545 058	0,04 %
BPCCEGP 4.375 07/13/28 emtn	FR001400FO75	4,375	20 %	1 000 000	11 901 406	12 213 196	311 790	0,04 %
C 5.864 09/29/25	US17325FBA57	5,864	20 %	2 000 000	21 296 325	22 907 325	1 611 000	0,07 %
C V3.713 09/22/28	XS2536364081	3,713	20 %	2 000 000	21 475 446	23 998 131	2 522 685	0,07 %
C V4.658 05/24/28	US172967NS68	4,658	20 %	1 000 000	9 886 860	11 279 972	1 393 112	0,03 %
CABKSM 4.25 09/06/30 EMTN	XS2676814499	4,25	20 %	2 000 000	22 369 490	24 972 927	2 603 436	0,08 %
CABKSM 4.375 11/29/33 EMTN	XS2726256113	4,375	20 %	500 000	5 905 294	6 355 318	450 024	0,02 %
CM 5.05 10/07/27	CA13607H5C22	5,05	20 %	1 000 000	7 582 592	8 196 671	614 079	0,02 %
CM 5.5 01/14/28	CA13607LPY34	5,5	20 %	2 000 000	15 913 941	16 637 325	723 384	0,05 %
DB V6.119 07/14/26	US25160PAJ66	6,119	20 %	500 000	4 950 821	5 711 320	760 499	0,02 %
GS V4.482 08/23/28	US38141GZU11	4,482	20 %	2 000 000	19 593 903	22 449 993	2 856 090	0,07 %
GS V6.484 10/24/29	US38141GA468	6,484	20 %	2 000 000	22 318 316	23 793 371	1 475 055	0,07 %
HSBC V4.856 05/23/33 EMTN	XS2621539910	4,856	20 %	1 000 000	11 734 630	12 836 373	1 101 743	0,04 %
HSBC V6.254 03/09/34	US404280DV88	6,254	20 %	2 000 000	21 742 563	23 585 446	1 842 883	0,07 %
HSBC V6.332 03/09/44	US404280DW61	6,332	20 %	1 000 000	10 831 173	11 958 315	1 127 142	0,04 %
INTNED V4.5 05/23/29	XS2624976077	4,5	20 %	1 000 000	11 630 242	12 279 327	649 085	0,04 %
ISPM 4.75 09/06/27 EMTN	XS2529233814	4,75	20 %	1 000 000	10 795 200	12 310 010	1 514 810	0,04 %
ISPM 4.875 05/19/30 EMTN	XS2625196352	4,875	20 %	500 000	5 852 654	6 345 180	492 527	0,02 %
ISPM 6.625 06/20/33 144A	US46115HBZ91	6,625	20 %	1 000 000	10 669 862	11 844 009	1 174 147	0,04 %
ISPM 7.8 11/28/53 144A	US46115HCF29	7,8	20 %	1 500 000	16 519 286	19 000 612	2 481 326	0,06 %
JPM V109 03/11/27 EMTN	XS1960248919	1,09	20 %	1 000 000	10 369 148	11 517 233	1 148 085	0,03 %
JPM V4.203 07/23/29	US46647PAV85	4,203	20 %	1 500 000	14 467 724	16 580 890	2 113 166	0,05 %
JPM V6.254 10/23/34	US46647PDY97	6,254	20 %	5 000 000	55 491 728	60 042 767	4 551 038	0,18 %
KBCBB 4.375 12/06/31 EMTn	BE0002951326	4,375	20 %	500 000	5 815 238	6 276 874	461 635	0,02 %
KEY 4.7 01/26/26	US49327M3G70	4,7	20 %	1 000 000	10 023 876	11 328 901	1 305 025	0,03 %
LLOYDS V2 04/12/28 EMTN	XS2430704655	2	20 %	1 500 000	16 138 138	19 943 687	3 805 550	0,06 %
MIZUHO 4.029 09/05/32 EMTN	XS2528311348	4,029	20 %	1 000 000	10 760 654	12 168 090	1 407 436	0,04 %
MIZUHO V5.748 07/06/34	US60687YDB20	5,748	20 %	1 000 000	10 276 564	11 576 742	1 300 178	0,03 %
MOGAU 4.7471 01/23/30 EMTN	XS2723556572	4,7471	20 %	500 000	5 980 664	6 295 583	314 919	0,02 %
MS V4.656 03/02/29	XS2595028536	4,656	20 %	1 500 000	17 350 459	18 508 924	1 158 465	0,06 %
MS V5.424 07/21/34 MTN	US61747YFG52	5,424	20 %	3 000 000	31 889 462	33 856 447	1 966 985	0,10 %
MS V5.449 07/20/29	US61747YFF79	5,449	20 %	2 000 000	20 273 524	22 964 825	2 691 301	0,07 %
MS V6.627 11/01/34	US61747YFJ91	6,627	20 %	3 000 000	33 716 452	36 572 360	2 855 908	0,11 %
MTB 4.65 01/27/26	US55279HAV24	4,65	20 %	1 000 000	10 252 038	11 328 572	1 076 534	0,03 %
MTB V5.053 01/27/34	US55261FAR55	5,053	20 %	1 000 000	9 784 483	10 866 085	1 081 603	0,03 %
MUFG V5.406 04/19/34	US606822DC52	5,406	20 %	2 000 000	21 190 886	22 886 887	1 696 001	0,07 %
NACN 5.296 11/03/25	CA63306AHK57	5,296	20 %	2 000 000	14 866 763	16 037 649	1 170 886	0,05 %
NDAFH 1.125 02/12/25 EMTN	XS1189263400	1,125	20 %	1 000 000	9 203 121	11 733 641	2 530 520	0,04 %
NDAFH 1.5 09/30/26 144A	US65559CAE12	1,5	20 %	1 000 000	8 205 119	10 743 127	2 538 008	0,03 %
NDAFH 2.5 05/23/29 emtn	XS2482618464	2,5	20 %	1 000 000	9 993 572	11 521 862	1 528 290	0,03 %
NDAFH 4.125 05/05/28 EMTN	XS2618906585	4,125	20 %	1 000 000	11 857 635	12 198 654	341 019	0,04 %
NWG V5.516 09/30/28	US639057AF59	5,516	20 %	1 000 000	10 002 893	11 491 660	1 488 767	0,03 %
NWG V5.808 09/13/29	US639057AK45	5,808	20 %	1 000 000	10 553 861	11 578 222	1 024 361	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 746

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NWG V7.472 11/10/26	US839057AG33	7,472	20 %	1 000 000	10 534 934	11 588 753	1 053 819	0,04 %
NYKRE 1.375 07/12/27 EMTN	DK0030506886	1,375	20 %	1 000 000	9 544 765	11 363 120	1 818 355	0,03 %
PNC V5.582 06/12/29	US693475BR55	5,582	20 %	500 000	5 327 755	5 771 922	444 167	0,02 %
PNC V6.875 10/20/34	US693475BU84	6,875	20 %	1 000 000	11 315 206	12 381 508	1 066 301	0,04 %
RABOBK V5.564 02/28/29 144A	US74977RDS04	5,564	20 %	2 500 000	25 665 220	28 755 723	3 090 503	0,09 %
RY 4.125 07/05/28	XS2644756608	4,125	20 %	500 000	5 824 621	6 130 699	306 078	0,02 %
RY 5 05/02/33 GMTN	US78016HZQ63	5	20 %	500 000	5 234 086	5 578 102	344 016	0,02 %
RY 5.228 06/24/30	CA7800086ZH08	5,228	20 %	1 500 000	11 860 346	12 653 934	793 588	0,04 %
SANTAN 4.25 06/12/30 EMTN	XS2634826031	4,25	20 %	1 000 000	11 297 335	12 434 794	1 137 459	0,04 %
SANTAN 5.125 01/25/30 EMTN	XS2579493037	5,125	20 %	1 000 000	12 334 085	14 278 695	1 944 610	0,04 %
SANTAN 6.607 11/07/28	US05964HAY18	6,607	20 %	2 000 000	21 991 206	23 876 526	1 885 320	0,07 %
SANUSA V2.49 01/06/28	US80282KBC99	2,49	20 %	500 000	4 423 093	5 381 710	958 617	0,02 %
SEB 3.875 05/09/28 EMTN	XS2619751576	3,875	20 %	1 000 000	11 597 049	12 167 646	570 597	0,04 %
SOCGEN 4.125 06/02/27	FR001400IDW0	4,125	20 %	2 000 000	22 468 899	24 173 560	1 704 661	0,07 %
SOCGEN V6.447 01/12/27 REGS	US83368TBQ04	6,447	20 %	2 000 000	20 079 000	22 968 837	2 889 837	0,07 %
STT V5.159 05/18/34	US857477CC50	5,159	20 %	500 000	5 316 829	5 627 503	310 674	0,02 %
SUMIBK 4.492 06/12/30 EMTN	XS2629485447	4,492	20 %	1 000 000	11 812 510	12 572 277	759 766	0,04 %
SUMIBK 5.808 09/14/33	US86562MDJ62	5,808	20 %	2 000 000	21 721 957	23 539 334	1 817 378	0,07 %
SWEDA 4.375 09/05/30 gMTN	XS2676305779	4,375	20 %	1 000 000	11 094 107	12 450 797	1 356 690	0,04 %
TD 3.631 12/13/29 EMTN	XS2565831943	3,631	20 %	1 000 000	10 317 516	11 975 413	1 657 897	0,04 %
TD 5.523 07/17/28 MTN	US89115A2U52	5,523	20 %	2 000 000	20 536 400	23 086 272	2 549 872	0,07 %
TFC V5.867 06/08/34 MTN	US89788MAP77	5,867	20 %	1 000 000	10 706 494	11 539 679	833 185	0,03 %
UBS 4.282 01/09/28 144A	US225401AC20	4,282	20 %	1 000 000	8 301 918	11 095 960	2 794 042	0,03 %
UBS V0.65 01/14/28 EMTN	CH0517825276	0,65	20 %	4 000 000	41 637 937	44 891 023	3 253 086	0,14 %
UBS V1 06/24/27 EMTN	CH0483180946	1	20 %	1 000 000	9 841 316	11 437 680	1 596 364	0,03 %
UBS V2.875 04/02/32	CH1174335740	2,875	20 %	1 000 000	9 548 103	11 458 577	1 910 474	0,03 %
UBS V3.091 05/14/32 144A	US225401AU28	3,091	20 %	2 000 000	18 167 478	19 793 643	1 626 165	0,06 %
UBS V3.869 01/12/29 144A	US225401AF50	3,869	20 %	4 000 000	38 634 474	43 734 594	5 100 120	0,13 %
UBS V4.194 04/01/31 144A	US225401AP33	4,194	20 %	1 500 000	14 592 051	16 109 531	1 517 479	0,05 %
UBS V6.246 09/22/29 144A	US225401BE76	6,246	20 %	2 000 000	21 832 395	23 513 875	1 681 480	0,07 %
UBS V6.537 08/12/33 144A	US225401AZ15	6,537	20 %	500 000	4 546 235	5 998 162	1 451 927	0,02 %
UBS V7.75 03/01/29	CH11214797172	7,75	20 %	2 000 000	21 560 630	26 792 078	5 231 448	0,08 %
UCGIM V4.6 02/14/30 EMTN	IT0005570988	4,6	20 %	500 000	5 944 149	6 204 135	259 986	0,02 %
USB V5.836 06/12/34	US91159HJN17	5,836	20 %	2 000 000	21 268 974	23 146 356	1 877 382	0,07 %
WFC V5.389 04/24/34	US95000U3D31	5,389	20 %	1 000 000	10 647 369	11 209 900	562 531	0,03 %
WFC V5.557 07/25/34 MTN	US95000U3F88	5,557	20 %	1 000 000	10 177 923	11 323 176	1 145 252	0,03 %
WFC V5.574 07/25/29 MTN	US95000U3E14	5,574	20 %	3 000 000	30 486 136	34 561 127	4 074 991	0,10 %
WFC V6.491 10/23/34	US95000U3H45	6,491	20 %	3 000 000	33 218 802	36 162 277	2 943 475	0,11 %
WSTP 5.457 11/18/27	US961214FK48	5,457	20 %	1 000 000	10 383 960	11 616 061	1 232 102	0,04 %
WSTP 5.535 11/17/28	US961214FN86	5,535	20 %	1 000 000	10 972 655	11 679 040	706 385	0,04 %
CM 5.001 04/28/28	US13607LNG40	5,001	20 %	1 000 000	10 356 393	11 376 575	1 020 181	0,03 %
INTNED V6.114 09/11/34	US456837BH52	6,114	20 %	500 000	5 372 283	5 883 826	511 543	0,02 %
KBCBB V6.324 09/21/34 144A	US48241FAC86	6,324	20 %	1 000 000	10 826 036	11 766 145	940 109	0,04 %
NWG V1.642 06/14/27	US639057AC29	1,642	20 %	1 000 000	9 819 236	10 832 892	1 013 656	0,03 %
RY 5 01/24/28 EMTN	XS2578939527	5	20 %	200 000	2 700 082	2 856 172	156 090	0,01 %
SOCGEN V6.691 01/10/34 144A	US83368RBS04	6,691	20 %	1 000 000	10 792 764	11 641 333	848 569	0,04 %
STANLN V1.456 01/14/27 144A	US853254BZ29	1,456	20 %	1 000 000	9 919 450	10 939 511	1 020 061	0,03 %
NORBK 1.284 09/22/26 144A	US656029AG08	1,284	20 %	1 000 000	10 208 232	10 644 388	436 156	0,03 %
ACAFP V4.25 07/11/29 *	FR001400F1U4	4,25	20 %	1 000 000	11 669 651	12 161 649	491 997	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 747

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ACAFP 3.5 09/26/34	FR001400SVC3	3,5	20 %	500 000	5 831 528	5 790 058	(41 470)	0,02 %
ACAFP 3.75 01/22/34 EMTN	FR001400N2M9	3,75	20 %	1 000 000	11 415 347	12 019 295	603 948	0,04 %
AIB V5.871 03/28/35 144A	US00135TAE47	5,871	20 %	500 000	5 289 036	5 689 757	400 721	0,02 %
BAC V5.872 09/15/34	US06051GLU12	5,872	20 %	3 000 000	31 761 478	34 996 523	3 235 044	0,11 %
BACR V4.347 05/08/35	XS2815894154	4,347	20 %	1 000 000	11 418 199	12 252 791	834 592	0,04 %
BACR V5.335 09/10/35	US06738ECV56	5,335	20 %	1 000 000	10 653 319	10 916 285	262 966	0,03 %
BAMIIIM V6 06/14/28 EMTN	IT0005549479	6	20 %	1 000 000	12 488 184	12 513 602	25 418	0,04 %
BBVASM 3.875 01/15/34 emTN	XS2747065030	3,875	20 %	1 000 000	11 511 018	12 250 284	739 266	0,04 %
BCPPL V1.125 02/12/27 EMTN	PTBCPHOM0066	1,125	20 %	500 000	5 484 234	5 768 789	284 555	0,02 %
BFCM 5 10/22/29 eMTN	FR001400OFI2	5	20 %	1 000 000	13 568 683	14 176 216	607 533	0,04 %
BK V6.474 10/25/34 MTN	US06406RBU05	6,474	20 %	1 000 000	11 346 157	12 276 308	930 151	0,04 %
BMO V4.64 09/10/30	US06368L8L34	4,64	20 %	1 000 000	10 642 473	11 130 359	487 886	0,03 %
BNP V5.738 02/20/35 144A	US09659W2X16	5,738	20 %	1 000 000	10 710 463	11 348 095	637 633	0,03 %
BNP V5.894 12/05/34 144A	US05581KAG67	5,894	20 %	2 000 000	21 069 099	23 237 092	2 167 993	0,07 %
BPCEGP V5.936 05/30/35 144A	US05571AAAY10	5,936	20 %	2 000 000	21 032 637	22 525 263	1 492 626	0,07 %
BPCEGP V6.714 10/19/29 144A	US05571AAR68	6,714	20 %	1 000 000	10 849 876	11 795 806	945 930	0,04 %
BPCEGP 3.875 01/25/36 EMTN	FR001400NDS8	3,875	20 %	500 000	6 074 640	6 043 648	(30 992)	0,02 %
C V3.75 05/14/32 EMTN	XS2577826386	3,75	20 %	500 000	5 646 955	5 997 955	351 000	0,02 %
C V5.174 02/13/30	US172967PF20	5,174	20 %	2 000 000	21 179 348	22 673 324	1 493 977	0,07 %
C V6.27 11/17/33	US172967PA33	6,27	20 %	1 000 000	10 797 614	11 898 358	1 100 744	0,04 %
C 5.57 04/30/34 BKNT	US17325FBC28	5,57	20 %	1 000 000	10 803 950	11 483 459	679 509	0,03 %
CABKSM V6.037 06/15/35 144A	US12803RAH75	6,037	20 %	1 000 000	10 806 487	11 438 649	632 162	0,03 %
CMARK 3.625 10/03/33	FR001400PIY4	3,625	20 %	1 000 000	11 289 429	11 967 932	678 503	0,04 %
DANBNK V3.875 01/09/32 EMTN	XS2741808898	3,875	20 %	1 000 000	11 373 480	12 110 564	737 085	0,04 %
DB V5.403 09/11/35	US251526CY36	5,403	20 %	1 000 000	10 604 250	10 792 847	188 597	0,03 %
DB 5.414 05/10/29	US251526CW79	5,414	20 %	1 000 000	10 753 759	11 526 399	772 639	0,03 %
GS V5.049 07/23/30	US38141GB292	5,049	20 %	2 000 000	21 588 833	22 593 345	1 004 511	0,07 %
GS V6.561 10/24/34	US38141GA534	6,561	20 %	2 000 000	22 164 608	24 444 467	2 279 859	0,07 %
HSBC V3.834 09/25/35	XS2904541070	3,834	20 %	1 000 000	11 925 041	11 962 032	36 991	0,04 %
HSBC V4.752 03/10/28 EMTN	XS2597113989	4,752	20 %	1 000 000	11 648 313	12 180 632	532 319	0,04 %
HSBC V5.597 05/17/28	US404280EF20	5,597	20 %	1 000 000	10 695 375	11 474 078	778 703	0,03 %
ICCREA V6.875 01/20/28 EMTN	XS2577533875	6,875	20 %	300 000	3 692 406	3 787 919	95 514	0,01 %
INTNED V4.875 10/02/29 EMTN	XS2909716321	4,875	20 %	1 000 000	14 052 672	14 139 530	86 858	0,04 %
INTNED V5.55 03/19/35	US456837BM48	5,55	20 %	1 000 000	10 517 184	11 295 830	778 645	0,03 %
JPM V2.963 01/25/33	US46647PCU84	2,963	20 %	4 000 000	37 515 002	39 217 751	1 702 749	0,12 %
JPM V5.336 01/23/35	US46647PEC68	5,336	20 %	1 000 000	10 586 800	11 273 716	686 916	0,03 %
KEY V6.401 03/06/35	US49326EEP43	6,401	20 %	500 000	5 683 281	5 911 426	228 145	0,02 %
LLOYDS V4.75 09/21/31 EMTN	XS2690137299	4,75	20 %	1 000 000	11 757 182	12 588 041	830 859	0,04 %
LLOYDS V5.25 10/04/30 EMTN	XS2796587280	5,25	20 %	1 000 000	13 332 929	14 285 116	952 187	0,04 %
MIZUHO 4.157 05/20/28 emtn	XS2589712996	4,157	20 %	1 000 000	12 001 375	12 189 741	188 366	0,04 %
MQGAU V6.255 12/07/34 144A	US55608JBQ04	6,255	20 %	1 000 000	10 723 422	11 885 504	1 162 083	0,04 %
MS V3.955 03/21/35 EMTN	XS2790333889	3,955	20 %	2 000 000	24 066 808	24 079 261	12 453	0,07 %
MS V5.658 04/18/30	US61747YFQ35	5,656	20 %	2 000 000	21 261 097	23 133 417	1 872 319	0,07 %
NACN 3.75 05/02/29 EMTN	XS2806614223	3,75	20 %	500 000	5 700 710	6 048 309	347 599	0,02 %
NDAFH 3.625 03/15/34 EMTN	XS2784667011	3,625	20 %	1 000 000	11 310 983	11 940 647	629 664	0,04 %
NSCCLF 4.9 06/26/29 144A	US637639AM77	4,9	20 %	500 000	5 312 241	5 681 691	369 450	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 748

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2024

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NWG V3.575 09/12/32 EMTN	XS2898838516	3,575	20 %	1 000 000	11 803 719	11 861 013	57 294	0,04 %
NWG V4.771 02/16/29 EMTN	XS2823518821	4,771	20 %	1 000 000	11 652 835	12 347 361	694 526	0,04 %
NWG 5.41 05/17/29 144A	US63906YAJ73	5,41	20 %	1 000 000	10 670 999	11 474 298	803 300	0,03 %
OTPHB V6.125 10/05/27 EMTN	XS2698603326	6,125	20 %	1 000 000	12 240 220	12 228 358	(11 863)	0,04 %
PNC V5.401 07/23/35	US693475BZ71	5,401	20 %	1 000 000	10 981 845	11 274 165	292 320	0,03 %
PNC V5.492 05/14/30	US693475BX24	5,492	20 %	2 000 000	21 047 756	23 010 496	1 962 740	0,07 %
RY V4.969 08/02/30 GMTN	US78016HZZ62	4,969	20 %	1 000 000	10 801 787	11 281 713	479 925	0,03 %
SABSM V0.875 06/16/28 EMTN	XS2353366268	0,875	20 %	1 000 000	10 547 240	11 191 332	644 092	0,03 %
SANTAN V3.25 04/02/29 emtn	XS2908735504	3,25	20 %	1 000 000	11 738 076	11 789 992	51 916	0,04 %
SANTAN V3.5 01/09/28 EMTN	XS2743029253	3,5	20 %	2 000 000	22 749 240	23 834 441	1 085 200	0,07 %
SANTAN 3.875 04/22/29 EMTN	XS2806471368	3,875	20 %	1 000 000	11 371 307	12 065 381	694 074	0,04 %
SANUSA V6.124 05/31/27	US80282KKB16	6,124	20 %	2 000 000	21 539 865	23 044 979	1 505 114	0,07 %
STANLN V5.905 05/14/35 144A	US853254DC16	5,905	20 %	1 000 000	10 494 795	11 381 418	886 623	0,03 %
SUMIBK 5.558 07/09/34	US86562MDP23	5,558	20 %	1 000 000	11 188 754	11 481 479	292 726	0,03 %
SUMITR 5.35 03/07/34 144A	US86563VBR96	5,35	20 %	500 000	5 343 430	5 681 811	338 381	0,02 %
TD 5.423 07/10/26	CA89117GK301	5,423	20 %	1 000 000	7 883 518	8 121 801	238 283	0,02 %
TFC V5.435 01/24/30 MTN	US89788MAR34	5,435	20 %	1 000 000	10 624 588	11 438 235	813 647	0,03 %
TPEIR V4.625 07/17/29 EMTN	XS2845167613	4,625	20 %	500 000	6 029 141	6 109 317	80 175	0,02 %
UBS V5.699 02/08/35 144A	US902613BH06	5,699	20 %	1 000 000	11 116 941	11 437 911	320 969	0,03 %
UBS V6.301 09/22/34 144A	US225401BG25	6,301	20 %	2 000 000	21 423 118	23 703 946	2 280 828	0,07 %
UCGIM 4.2 06/11/34	IT0005598989	4,2	20 %	1 000 000	11 200 359	12 089 422	889 063	0,04 %
USB V5.1 07/23/30	US91159HJS04	5,1	20 %	1 000 000	10 791 747	11 331 111	539 363	0,03 %
USB V5.678 01/23/35	US91159HJR21	5,678	20 %	1 000 000	11 158 113	11 457 048	298 935	0,03 %
RY V4.464 10/17/35	CA779926DK70	4,464	20 %	1 000 000	7 922 238	8 030 469	108 232	0,02 %
Banker Total					7 128 838 089	8 108 245 738	979 407 649	24,50 %
AERMON 3.03 04/21/50 R	CA007863AL73	3,03	100 %	1 000 000	7 477 516	6 165 797	(1 311 719)	0,02 %
AIFP 0.625 06/20/30 EMTN	FR0013428067	0,625	100 %	1 000 000	9 842 844	10 396 936	554 092	0,03 %
AIFP 1.25 06/03/25 EMTN	FR0012766889	1,25	100 %	4 000 000	37 746 262	46 717 473	8 971 210	0,14 %
ALB 1.625 11/25/28	XS2083147343	1,625	100 %	1 000 000	10 061 238	10 920 732	859 495	0,03 %
AMCR 1.125 06/23/27	XS2193669657	1,125	100 %	1 000 000	10 987 855	11 224 872	237 017	0,03 %
APD 0.5 05/05/28 EMTN	XS2166122304	0,5	100 %	1 000 000	11 063 780	10 921 972	(141 808)	0,03 %
APD 2.05 05/15/30	US009158BC97	2,05	100 %	2 000 000	20 277 734	19 707 451	(570 284)	0,06 %
AVT 4.625 04/15/26	US053807AS28	4,625	100 %	2 000 000	15 950 686	22 576 686	6 626 000	0,07 %
AVY 2.65 04/30/30	US053611AK55	2,65	100 %	1 000 000	9 214 805	10 069 260	854 455	0,03 %
BASGR 0.25 06/05/27 EMTN	DE000A289DC9	0,25	100 %	2 000 000	21 684 559	22 249 292	564 733	0,07 %
BASGR 0.875 11/15/27 DIP	XS1718418103	0,875	100 %	1 000 000	11 596 107	11 204 913	(391 194)	0,03 %
BASGR 1.75 03/11/25 EMTN	XS1548422846	1,75	100 %	250 000	2 628 294	3 533 078	904 784	0,01 %
BGGRP 5 11/04/36 EMTN	XS0702029132	5	100 %	1 000 000	9 828 996	13 841 415	4 012 419	0,04 %
BHI 3.337 12/15/27	US05723KAE01	3,337	100 %	1 000 000	7 707 731	10 958 072	3 250 341	0,03 %
BHI 4.08 12/15/47	US05723KAF75	4,08	100 %	1 000 000	7 770 616	8 934 310	1 163 693	0,03 %
BMW 1.125 01/10/28 EMTN	XS1747444831	1,125	100 %	1 000 000	9 183 543	11 205 815	2 022 272	0,03 %
BMW 1.5 02/06/29 EMTN	XS1948611840	1,5	100 %	2 000 000	19 250 695	22 285 452	3 034 757	0,07 %
BMW 2.8 04/11/26 144A	US05565EAH80	2,8	100 %	1 000 000	8 187 529	11 098 232	2 910 703	0,03 %
BMW 3.3 04/08/27 144A	US05565EAT29	3,3	100 %	1 000 000	8 489 707	11 006 120	2 516 413	0,03 %
BNSF 5.15 09/01/43	US12189LAP67	5,15	100 %	2 000 000	20 623 574	21 660 141	1 036 567	0,07 %
BNSF 5.4 06/01/41	US12189LAE11	5,4	100 %	2 000 000	12 694 906	22 299 939	9 605 033	0,07 %
BNSF 6.15 05/01/37	US12189TAZ75	6,15	100 %	2 000 000	12 031 723	24 258 624	12 226 901	0,07 %

KLP-FONDENE

FONDENE 749



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BPLN 1.104 11/15/34	XS2081016763	1,104	100 %	2 000 000	20 345 455	18 766 593	(1 578 862)	0,06 %
BPLN 2.519 04/07/28 EMTN	XS2135799679	2,519	100 %	1 000 000	12 468 487	11 646 077	(822 410)	0,04 %
BPLN 3.017 01/16/27 *	US10373QAV23	3,017	100 %	1 000 000	8 238 200	11 006 588	2 768 388	0,03 %
BPLN 3.633 04/06/30	US10373QBL32	3,633	100 %	1 000 000	11 180 329	10 694 419	(485 910)	0,03 %
BPLN 3.796 09/21/25	US10373QAB68	3,796	100 %	1 000 000	8 149 100	11 304 095	3 154 995	0,03 %
BWP 4.8 05/03/29	US096630AG32	4,8	100 %	1 000 000	8 763 063	11 199 491	2 436 428	0,03 %
CARR 2.722 02/15/30	US14448CAQ78	2,722	100 %	2 000 000	17 648 500	20 307 821	2 659 321	0,06 %
CCLBCN 3.25 10/01/26 144A	US124900AB71	3,25	100 %	1 000 000	8 194 600	11 039 376	2 844 776	0,03 %
CHRW 4.2 04/15/28	US12541WAA80	4,2	100 %	2 000 000	17 498 124	22 134 781	4 636 657	0,07 %
CLX 1.8 05/15/30	US189054AX72	1,8	100 %	1 000 000	10 175 422	9 660 574	(514 848)	0,03 %
CMI 1.5 09/01/30	US231021AT37	1,5	100 %	1 000 000	8 834 989	9 502 752	667 762	0,03 %
CNRCN 4.45 01/20/49	US136375CV26	4,45	100 %	1 000 000	11 694 613	9 670 236	(2 024 377)	0,03 %
CNRCN 6.25 08/01/34	US136375BL52	6,25	100 %	1 000 000	11 065 162	12 266 517	1 201 355	0,04 %
COLPLN 4.25 04/15/48 144A	US195869AQ57	4,25	100 %	1 000 000	7 616 421	8 960 588	1 344 167	0,03 %
CONGR 2.5 08/27/26 EMTN	XS2178586157	2,5	100 %	1 000 000	11 417 632	11 707 836	290 205	0,04 %
COP 5.9 10/15/32	US20825CAF14	5,9	100 %	3 000 000	17 761 596	35 983 148	18 221 552	0,11 %
CP 4.8 08/01/45	US13645RAU86	4,8	100 %	1 000 000	9 191 733	10 046 471	854 738	0,03 %
CP 4.8 09/15/35	US13645RAV69	4,8	100 %	2 000 000	18 809 369	21 704 849	2 895 480	0,07 %
CPCHEM 3.7 06/01/28 144A	US166754AS05	3,7	100 %	1 000 000	7 800 269	10 908 627	3 108 358	0,03 %
CPGX 4.5 06/01/25	US198280AF63	4,5	100 %	2 000 000	17 763 898	22 654 794	4 890 895	0,07 %
CRHID 3.95 04/04/28 144A	US12836YAC66	3,95	100 %	1 000 000	7 658 424	11 018 002	3 359 578	0,03 %
CRHID 4.5 04/04/48 144A	US12636YAD40	4,5	100 %	1 000 000	7 603 165	9 422 957	1 819 791	0,03 %
CSL 3.75 12/01/27	US142339AH37	3,75	100 %	1 000 000	8 134 314	11 055 895	2 921 581	0,03 %
CSX 3.25 06/01/27	US126408HH96	3,25	100 %	1 000 000	8 542 558	11 002 916	2 460 358	0,03 %
CSX 3.8 11/01/46	US126408HF31	3,8	100 %	2 000 000	16 186 982	17 452 020	1 265 038	0,05 %
CSX 4.5 08/01/54	US126408HA44	4,5	100 %	2 000 000	16 914 124	18 979 899	2 065 775	0,06 %
CVX 2.236 05/11/30	US166764BY53	2,236	100 %	1 000 000	9 562 442	9 996 193	433 751	0,03 %
CVX 2.343 08/12/50	US166756AH97	2,343	100 %	1 000 000	9 020 800	6 394 569	(2 626 231)	0,02 %
DD 4.493 11/15/25	US26078JAC45	4,493	100 %	1 000 000	9 391 431	11 329 308	1 937 877	0,03 %
DD 4.725 11/15/28	US26078JAD28	4,725	100 %	1 000 000	9 045 153	11 295 780	2 250 627	0,03 %
DD 5.319 11/15/38	US26078JAE01	5,319	100 %	606 000	5 943 955	6 904 546	960 592	0,02 %
DD 5.419 11/15/48	US26078JAF75	5,419	100 %	1 000 000	9 342 116	11 287 604	1 945 488	0,03 %
DE 3.45 03/07/29 MTN	US24422EJU18	3,45	100 %	2 000 000	17 543 886	21 623 566	4 079 680	0,07 %
DE 3.45 03/13/25 MTN	US24422EUE75	3,45	100 %	1 000 000	7 842 868	11 330 399	3 487 531	0,03 %
DGFP 1.625 01/18/29 EMTN	FR0013397452	1,625	100 %	1 000 000	9 996 016	11 215 766	1 219 751	0,03 %
DGFP 3.75 04/10/29 144A	US927320AA96	3,75	100 %	1 000 000	8 853 023	10 808 872	1 955 850	0,03 %
DOV 1.25 11/09/26	XS1405765733	1,25	100 %	2 000 000	17 894 413	22 895 299	5 000 886	0,07 %
DOW 0.5 03/15/27	XS2122485845	0,5	100 %	1 000 000	10 205 127	11 176 361	971 233	0,03 %
DOW 4.625 10/01/44	US260543CL56	4,625	100 %	2 000 000	16 567 383	19 067 250	2 499 867	0,06 %
DOW 5.25 11/15/41	US260543CE14	5,25	100 %	2 000 000	12 667 022	21 052 227	8 385 205	0,06 %
DVN 5.6 07/15/41	US25179MAL72	5,6	100 %	2 000 000	17 654 439	21 007 672	3 353 232	0,06 %
ECL 2.7 11/01/26	US278865AV25	2,7	100 %	1 000 000	8 204 661	10 996 825	2 792 163	0,03 %
ECL 3.95 12/01/47	US278865BA78	3,95	100 %	1 219 000	14 468 478	10 991 044	(3 477 434)	0,03 %
ECL 5.5 12/08/41	US278865AM26	5,5	100 %	272 000	1 772 576	3 084 209	1 311 633	0,01 %
EMN 3.8 03/15/25	US277432AR19	3,8	100 %	195 000	1 721 244	2 208 296	487 053	0,01 %
EMR 2.75 10/15/50	US291011BM54	2,75	100 %	500 000	5 274 058	3 529 257	(1 744 801)	0,01 %
ENFP 1.375 06/07/27	FR0013222494	1,375	100 %	1 000 000	9 483 649	11 430 123	1 946 475	0,03 %
ENIM 1.5 01/17/27 EMTN	XS1551068676	1,5	100 %	1 000 000	9 284 636	11 511 515	2 226 879	0,03 %
ENIM 1.625 05/17/28 EMTN	XS1412711217	1,625	100 %	2 000 000	18 458 935	22 705 509	4 246 574	0,07 %
EOG 4.15 01/15/26	US26875PAP62	4,15	100 %	2 000 000	17 543 992	22 598 501	5 054 509	0,07 %
EPD 4.15 10/16/28	US29379VBT98	4,15	100 %	1 000 000	8 162 990	11 083 420	2 920 430	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 750

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
EPD 4.25 02/15/48	US29379VBQ59	4,25	100 %	1 500 000	11 823 267	13 636 393	1 813 126	0,04 %
EPD 4.8 02/01/49	US29379VBU61	4,8	100 %	1 000 000	8 132 388	9 814 686	1 682 298	0,03 %
EPD 5.7 02/15/42	US29379VAV53	5,7	100 %	4 500 000	35 683 105	50 882 419	15 199 314	0,15 %
EVEHOL 3.529 08/07/42 EMTN	XS1653876869	3,529	100 %	500 000	5 565 705	5 468 368	(97 337)	0,02 %
EVKGR 0.75 09/07/28 EMTN	DE000A185QB3	0,75	100 %	1 000 000	8 659 801	11 079 095	2 419 294	0,03 %
FDX 1.625 01/11/27	XS1319820541	1,625	100 %	1 000 000	9 445 053	11 537 611	2 092 558	0,03 %
FDX 4.55 04/01/46	US31428XBG07	4,55	100 %	1 000 000	8 531 699	9 459 124	927 424	0,03 %
FDX 4.9 01/15/34	US31428XAX49	4,9	100 %	1 000 000	6 156 098	11 050 343	4 894 246	0,03 %
FDX 5.1 01/15/44	US31428XAW65	5,1	100 %	2 000 000	12 487 435	20 678 686	8 191 251	0,06 %
FERSM 1.382 05/14/26	ES0205032032	1,382	100 %	1 500 000	16 638 450	17 329 101	690 651	0,05 %
FTV 3.15 06/15/26	US34959JAG31	3,15	100 %	1 000 000	8 421 200	11 103 020	2 681 821	0,03 %
GM 2.7 08/20/27	US37045XDA19	2,7	100 %	1 000 000	8 995 602	10 730 264	1 734 663	0,03 %
GM 3.6 06/21/30	US37045XCY04	3,6	100 %	500 000	4 616 151	5 199 717	583 566	0,02 %
GM 4.35 01/17/27	US37045XBT28	4,35	100 %	3 500 000	28 940 431	39 279 311	10 338 881	0,12 %
GM 4.35 04/09/25	US37045XCK00	4,35	100 %	1 000 000	7 833 767	11 332 551	3 498 784	0,03 %
GM 5.15 04/01/38	US37045VAP58	5,15	100 %	2 000 000	15 884 757	20 875 581	4 990 824	0,06 %
GM 6.75 04/01/46	US37045VAL45	6,75	100 %	2 000 000	20 503 125	23 764 506	3 261 381	0,07 %
GTAAIR 2.75 10/17/39 19-2	CA39191ZBD02	2,75	100 %	2 000 000	13 976 471	12 985 103	(991 368)	0,04 %
HAL 5 11/15/45	US406216BK61	5	100 %	1 000 000	8 803 015	10 179 762	1 376 748	0,03 %
HAL 6.7 09/15/38	US406216AW19	6,7	100 %	1 000 000	7 330 536	12 374 920	5 044 384	0,04 %
HAS 3.5 09/15/27	US418056AV91	3,5	100 %	1 000 000	7 733 144	10 945 810	3 212 666	0,03 %
HAS 3.9 11/19/29	US418056AZ06	3,9	100 %	1 000 000	9 792 743	10 674 849	882 106	0,03 %
HES 4.3 04/01/27	US42809HAG20	4,3	100 %	1 000 000	8 095 106	11 241 523	3 146 417	0,03 %
HES 5.8 04/01/47	US42809HAH03	5,8	100 %	1 000 000	8 255 765	11 386 573	3 130 808	0,03 %
HINDA 2.3 09/09/26 GMTN	US02665WBH34	2,3	100 %	1 000 000	8 162 973	10 933 939	2 770 965	0,03 %
HTHROW 4.625 10/31/46 EMTN	XS0987355855	4,625	100 %	2 000 000	19 974 274	23 472 239	3 497 965	0,07 %
HUN 4.5 05/01/29	US44701QBE17	4,5	100 %	1 000 000	8 612 905	10 829 844	2 216 938	0,03 %
HXL 3.95 02/15/27	US428291AN87	4,2	100 %	1 000 000	10 167 582	11 097 998	930 416	0,03 %
IFF 1.8 09/25/26	XS1843459782	1,8	100 %	1 000 000	10 219 489	11 524 704	1 305 215	0,03 %
ITW 0.625 12/05/27	XS1843435170	0,625	100 %	1 000 000	9 704 520	11 125 163	1 420 644	0,03 %
ITW 3 05/19/34	XS1028954870	3	100 %	1 000 000	7 989 055	11 579 836	3 590 781	0,03 %
JBHT 3.875 03/01/26	US445658CF29	3,875	100 %	1 000 000	8 718 609	11 242 150	2 523 541	0,03 %
JBL 3.95 01/12/28	US466313AH63	3,95	100 %	1 000 000	7 514 722	10 984 374	3 469 652	0,03 %
JCI 1.375 02/25/25 *	XS1539114287	1,375	100 %	1 500 000	13 572 000	17 586 160	4 014 160	0,05 %
JCI 4.5 02/15/47	US478375AU25	4,5	100 %	1 000 000	8 553 046	9 404 876	851 830	0,03 %
KMB 1.05 09/15/27	US494368CC54	1,05	100 %	1 000 000	9 083 000	10 376 456	1 293 456	0,03 %
KMB 3.9 05/04/47	US494368BW28	3,9	100 %	1 000 000	8 657 099	8 880 532	223 433	0,03 %
KMI 4.3 03/01/28	US49456BAP67	4,3	100 %	1 000 000	7 770 041	11 147 022	3 376 981	0,03 %
KMI 5.2 03/01/48	US49456BAQ41	5,2	100 %	1 000 000	10 606 780	10 021 985	(584 795)	0,03 %
KMI 6.5 09/01/39	US494550BD78	6,5	100 %	4 000 000	24 048 957	47 423 089	23 374 132	0,14 %
KMI 6.95 01/15/38 MTN	US494550AW68	6,95	100 %	2 000 000	12 759 567	24 646 036	11 886 469	0,07 %
LEA 4.25 05/15/29	US521865BA22	4,25	100 %	1 000 000	8 647 197	10 896 977	2 249 779	0,03 %
LEA 5.25 05/15/49	US521865AZ81	5,25	100 %	1 000 000	8 528 277	9 757 268	1 228 991	0,03 %
LIN 1.625 12/01/25	XS1143916465	1,625	100 %	2 000 000	16 707 648	23 294 232	6 586 585	0,07 %
LRFP 0.625 06/24/28	FR0013428943	0,625	100 %	1 000 000	11 089 124	10 936 530	(152 593)	0,03 %
LYB 4.875 03/15/44	US50247VAC37	4,875	100 %	2 000 000	11 892 652	19 469 878	7 577 226	0,06 %
MAGAIR 2.875 03/31/39 EMTN	XS1718393512	2,875	100 %	500 000	5 310 325	5 185 911	(124 415)	0,02 %
MAS 3.5 11/15/27	US574599BN52	3,5	100 %	2 000 000	16 693 733	21 886 890	5 193 157	0,07 %
MGCN 2.45 06/15/30	US559222AV67	2,45	100 %	2 000 000	18 999 174	19 940 707	941 532	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 751

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MLFP 0,875 09/03/25 EUR	FR0013357845	0,875	100 %	1 000 000	10 466 664	11 627 089	1 160 425	0,04 %
MMM 3,7 04/15/50	US88579YBP51	3,7	100 %	500 000	5 455 167	4 167 452	(1 287 715)	0,01 %
MMM 5,7 03/15/37 MTN	US88579EAC93	5,7	100 %	2 000 000	12 119 793	23 289 189	11 169 396	0,07 %
MOS 5,45 11/15/33	US61945CAD56	5,45	100 %	1 000 000	6 311 614	11 233 406	4 921 791	0,03 %
MPLX 2,65 08/15/30	US55336VBQ23	2,65	100 %	1 000 000	8 977 183	9 938 710	961 527	0,03 %
MPLX 4 03/15/28	US55336VAR15	4	100 %	3 000 000	22 641 901	33 023 743	10 381 841	0,10 %
MPLX 4,5 04/15/38	US55336VAM28	4,5	100 %	1 000 000	7 482 349	9 905 039	2 422 690	0,03 %
MPLX 5,5 02/15/49	US55336VAT70	5,5	100 %	1 000 000	10 775 762	10 412 177	(363 584)	0,03 %
NEM 6,25 10/01/39	US651639AM86	6,25	100 %	1 000 000	10 412 415	11 928 990	1 516 575	0,04 %
NOV 3,95 12/01/42	US637071AK74	3,95	100 %	1 000 000	5 607 818	8 447 398	2 839 581	0,03 %
NSC 3,05 05/15/50	US655844CF36	3,05	100 %	1 000 000	9 502 116	7 329 722	(2 172 394)	0,02 %
NSC 3,15 06/01/27	US655844BT49	3,15	100 %	1 000 000	8 322 547	10 981 822	2 659 275	0,03 %
NSC 3,942 11/01/47	US655844BX50	3,942	100 %	2 655 000		23 197 426	23 197 426	0,07 %
NTRCN 2,95 05/13/30	US67077MAW82	2,95	100 %	2 000 000	20 291 774	20 418 486	126 712	0,06 %
NTRCN 3,95 05/13/50	US67077MAX65	3,95	100 %	2 000 000	20 438 311	16 928 674	(3 509 637)	0,05 %
NTRCN 5 04/01/49	US67077MAU27	5	100 %	1 000 000	10 609 964	10 034 517	(575 447)	0,03 %
NUE 5,2 08/01/43	US670346AN55	5,2	100 %	1 000 000	10 063 484	10 787 108	723 623	0,03 %
OC 4,3 07/15/47	US690742AG60	4,3	100 %	1 000 000	8 063 856	9 045 333	981 477	0,03 %
OKE 4,35 03/15/29	US682680AW38	4,35	100 %	1 000 000	8 722 504	11 052 580	2 330 076	0,03 %
OKE 6,125 02/01/41	US68268NAG88	6,125	100 %	2 000 000	17 813 820	22 590 334	4 776 514	0,07 %
OTIS 2,565 02/15/30	US68902VAK35	2,565	100 %	2 000 000	18 094 000	20 171 251	2 077 251	0,06 %
PAA 4,5 12/15/26	US72650RBL50	4,5	100 %	2 000 000	16 430 783	22 597 947	6 167 164	0,07 %
PAA 5,15 06/01/42	US72650RBA95	5,15	100 %	1 000 000	6 585 836	10 073 230	3 487 394	0,03 %
PKG 3,4 12/15/27	US695156AT63	3,4	100 %	1 000 000	8 340 453	10 942 670	2 602 216	0,03 %
PPG 0,875 11/03/25	XS1405769487	0,875	100 %	2 000 000	17 530 567	23 133 404	5 602 837	0,07 %
PPLCN 3,54 02/03/25 MTN	CA70632ZAE12	3,54	100 %	2 000 000	13 084 412	15 791 772	2 707 360	0,05 %
PPLCN 4,24 06/15/27 MTN	CA70632ZAF86	4,24	100 %	2 000 000	13 259 996	16 002 133	2 742 136	0,05 %
PPLCN 4,74 01/21/47 MTN	CA70632ZAJ09	4,74	100 %	2 000 000	12 587 649	14 876 409	2 288 760	0,04 %
RBOGR 2,625 05/24/28	XS0934539726	2,625	100 %	1 000 000	11 492 638	11 739 980	247 342	0,04 %
RDSALN 0,875 11/08/39 EMTN	XS2078735433	0,875	100 %	2 000 000	19 958 919	16 087 472	(3 871 447)	0,05 %
RDSALN 2,5 09/12/26	US822582BX94	2,5	100 %	2 000 000	15 854 732	21 984 181	6 129 449	0,07 %
RDSALN 2,875 05/10/26	US822582BT82	2,875	100 %	1 000 000	8 717 459	11 109 910	2 392 450	0,03 %
RENAUL 1,75 04/10/26 EMTN	FR0013412707	1,75	100 %	1 000 000	9 658 496	11 552 882	1 894 386	0,03 %
REPSM 0,25 08/02/27 EMTN	XS2035620710	0,25	100 %	1 000 000	10 066 938	11 027 398	960 460	0,03 %
RILIN 3,667 11/30/27 REGS	USY72570AN72	3,667	100 %	1 000 000	7 698 770	10 968 179	3 269 409	0,03 %
RILIN 4,875 02/10/45 REGS	USY72570AM99	4,875	100 %	1 000 000	8 679 471	10 027 250	1 347 779	0,03 %
RIOLN 4,125 08/21/42	US76720AAG13	4,125	100 %	1 000 000	9 529 758	9 477 193	(52 565)	0,03 %
ROK 3,5 03/01/29	US773903AH27	3,5	100 %	1 000 000	8 854 804	10 778 870	1 924 066	0,03 %
RPM 4,25 01/15/48	US749685AW30	4,25	100 %	1 000 000	8 267 952	9 411 789	1 143 837	0,03 %
SCCO 5,875 04/23/45	US84265VAJ44	5,875	100 %	1 500 000	13 283 227	16 630 670	3 347 443	0,05 %
SCCO 7,5 07/27/35	US84265VAA35	7,5	100 %	1 000 000	5 852 120	12 895 519	7 043 398	0,04 %
SCJOHN 4 05/15/43 144A	US78408LAA52	4	100 %	1 000 000	5 871 700	8 887 419	3 015 720	0,03 %
SGOFP 1,375 06/14/27 EMTN	XS1627193359	1,375	100 %	1 000 000	9 432 365	11 413 405	1 981 040	0,03 %
SGOFP 1,875 03/15/31 EMTN	XS1962571011	1,875	100 %	1 000 000	9 899 040	10 922 693	1 023 653	0,03 %
SHW 3,45 06/01/27	US824348AW63	3,45	100 %	500 000	4 306 654	5 518 043	1 211 389	0,02 %
SHW 3,8 08/15/49	US824348BK17	3,8	100 %	1 000 000	8 878 403	8 324 909	(553 494)	0,03 %
SIEGR 3,4 03/16/27 144A	US82620KAU79	3,4	100 %	3 000 000	25 739 707	33 226 019	7 486 312	0,10 %
SIEGR 4,4 05/27/45 144A	US82620KAF03	4,4	100 %	1 000 000	8 400 388	9 816 250	1 415 862	0,03 %
SIEGR 4,4 05/27/45 REGS	USN82008AF50	4,4	100 %	2 000 000	14 631 622	19 632 500	5 000 878	0,06 %
SLB 1,375 10/28/26	XS2166754957	1,375	100 %	1 000 000	10 753 211	11 486 812	733 601	0,03 %
SLB 3,9 05/17/28 144A	US806851AK71	3,9	100 %	1 026 000	8 694 536	11 305 426	2 610 890	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 752

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SMINLN 2 02/23/27 EMTN	XS1570260460	2	100 %	1 000 000	8 791 069	11 542 217	2 751 148	0,03 %
SPLLLC 5.625 03/01/25	US785592AM87	5,625	100 %	300 000	2 806 227	3 408 392	602 164	0,01 %
SUPP 0.875 12/13/26 EMTN	FR0013302809	0,875	100 %	3 000 000	29 041 350	34 188 861	5 147 511	0,10 %
SYDAU 3.625 04/28/26 144A	US87124VAF67	3,625	100 %	1 500 000	11 943 843	16 739 709	4 795 867	0,05 %
TEL 3.125 08/15/27	US902133AU19	3,125	100 %	1 000 000	7 835 729	10 920 465	3 084 736	0,03 %
TOYOTA 1.15 08/13/27 MTN	US89236THG31	1,15	100 %	1 000 000	8 980 777	10 401 684	1 420 907	0,03 %
TOYOTA 2.76 07/02/29	US892331AG44	2,76	100 %	1 000 000	8 666 972	10 465 081	1 798 109	0,03 %
TOYOTA 3.65 01/08/29	US89236TFT79	3,65	100 %	2 000 000	17 624 091	21 733 911	4 109 820	0,07 %
TRPCN 4.34 10/15/49 MTN	CA89353ZCD83	4,34	100 %	1 000 000	6 611 447	7 107 049	495 602	0,02 %
TRPCN 4.55 11/15/41 MTN	CA89353ZBV90	4,55	100 %	4 000 000	26 447 845	29 863 108	3 415 263	0,09 %
TRPCN 4.875 01/15/26	US89352HAT68	4,875	100 %	3 000 000	28 341 354	34 058 725	5 717 371	0,10 %
TRPCN 5.1 03/15/49	US89352HAZ29	5,1	100 %	1 000 000	9 147 349	10 339 184	1 191 836	0,03 %
TT 4.65 11/01/44	US456873AC20	4,65	100 %	1 000 000	8 774 039	9 962 576	1 188 537	0,03 %
UNP 2.75 03/01/26	US907818EH70	2,75	100 %	1 000 000	8 075 536	11 120 636	3 045 101	0,03 %
UNP 3.799 10/01/51	US907818EM65	3,799	100 %	2 000 000	14 627 213	16 923 354	2 296 142	0,05 %
UNP 3.839 03/20/60	US907818FG88	3,839	100 %	2 500 000	27 343 915	20 282 873	(7 061 042)	0,06 %
UNP 4 04/15/47	US907818EN49	4	100 %	2 000 000	17 354 355	17 843 113	488 758	0,05 %
UPS 3.4 11/15/46	US911312AZ91	3,4	100 %	2 000 000	18 302 888	16 429 038	(1 873 850)	0,05 %
UPS 3.625 10/01/42	US911312AR75	3,625	100 %	1 000 000	5 773 633	8 822 946	3 049 313	0,03 %
UPS 5.3 04/01/50	US911312BW51	5,3	100 %	1 000 000	13 020 252	10 874 080	(2 146 172)	0,03 %
VLO 3.4 09/15/26	US91913YAU47	3,4	100 %	1 000 000	8 016 819	11 120 706	3 103 887	0,03 %
VLO 6.625 06/15/37	US91913YAL48	6,625	100 %	1 500 000	10 606 803	17 887 649	7 280 847	0,05 %
VMC 3.9 04/01/27	US929160AT60	3,9	100 %	500 000	4 298 026	5 576 681	1 278 654	0,02 %
VMC 4.7 03/01/48	US929160AY55	4,7	100 %	500 000	3 805 133	4 887 465	1 082 332	0,01 %
VW 1.5 06/19/26 EMTN	XS2014291616	1,5	100 %	1 000 000	9 697 486	11 500 093	1 802 607	0,03 %
VW 1.625 01/16/30 EMTN	XS1167667283	1,625	100 %	1 000 000	8 906 796	10 746 904	1 840 107	0,03 %
VW 1.875 03/30/27 10Y	XS1586555945	1,875	100 %	1 000 000	9 271 790	11 421 848	2 150 058	0,03 %
VW 3.25 11/18/30	XS1910948329	3,25	100 %	2 000 000	18 920 257	23 169 047	4 248 790	0,07 %
WLK 3.6 08/15/26	US960413AT94	3,6	100 %	1 000 000	8 305 795	11 130 593	2 824 798	0,03 %
WMB 3.75 08/15/27	US96949LAD73	3,75	100 %	1 000 000	8 406 716	11 066 126	2 659 410	0,03 %
WMB 5.4 03/04/44	US96950FAN42	5,4	100 %	2 000 000	17 386 957	21 297 611	3 910 654	0,06 %
WPLAU 4.5 03/04/29 144A	US980236AQ66	4,5	100 %	1 000 000	8 578 273	10 997 372	2 419 099	0,03 %
XOM 2.61 10/15/30	US30231GBN16	2,61	100 %	1 000 000	10 073 463	10 111 744	38 281	0,03 %
XOM 3.043 03/01/26	US30231GAT94	3,043	100 %	2 000 000	17 174 071	22 355 379	5 181 308	0,07 %
XOM 3.452 04/15/51	US30231GBM33	3,452	100 %	1 000 000	7 978 064	7 978 914	850	0,02 %
XOM 3.567 03/06/45	US30231GAN25	3,567	100 %	1 000 000	7 707 000	8 536 794	829 794	0,03 %
XOM 4.327 03/19/50	US30231GBC64	4,327	100 %	3 000 000	35 244 268	28 063 278	(7 180 990)	0,08 %
XYL 3.25 11/01/26	US98419MAJ99	3,25	100 %	1 000 000	7 962 164	11 075 230	3 113 066	0,03 %
GE 4.418 11/15/35	US36164QNA21	4,418	100 %	3 000 000	27 140 117	31 392 224	4 252 107	0,09 %
GE 5.875 01/18/33 EMTN	XS0340495216	5,875	100 %	1 000 000	10 303 582	14 669 742	4 366 160	0,04 %
AKZANA 1.625 04/14/30 EMTN	XS2156598281	1,625	100 %	1 000 000	10 920 578	10 849 575	(71 004)	0,03 %
DE 3.75 04/15/50	US244199BK00	3,75	100 %	1 000 000	8 612 390	8 728 918	116 528	0,03 %
TT 3.8 03/21/29	US456873AD03	3,8	100 %	500 000	5 063 253	5 442 274	379 021	0,02 %
IFF 2.3 11/01/30 144A	US459506AQ49	2,3	100 %	1 000 000	9 021 420	9 633 160	611 741	0,03 %
RKTLN 1.75 05/19/32 REGS	XS2177006983	1,75	100 %	1 000 000	12 359 159	11 449 720	(909 439)	0,03 %
ABBNVX 0 01/19/30 EMTN	XS2286044370	0	100 %	1 000 000	10 331 199	10 205 994	(125 206)	0,03 %
BPLN 2.939 06/04/51	US103730BP46	2,939	100 %	3 000 000	24 271 551	21 099 974	(3 171 577)	0,06 %
CARR 3.577 04/05/50	US14448CAS35	3,577	100 %	1 000 000	8 875 868	8 130 713	(745 155)	0,02 %
CNRCN 2.45 05/01/50	US136375CZ30	2,45	100 %	1 000 000	7 357 053	6 566 021	(791 032)	0,02 %
DE 1.45 01/15/31	US24422EVL00	1,45	100 %	3 000 000	25 397 992	28 078 400	2 680 408	0,08 %
DE 1.63 04/09/26	CA4-7788ZA.J09	1,63	100 %	1 000 000	6 915 562	7 737 213	821 651	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 753

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DNFSDC 0.375 10/28/28 EMTN	XS2332689681	0,375	100 %	500 000	4 929 780	5 328 902	399 122	0,02 %
DSVDC 0.5 03/03/31 EMTN	XS2308616841	0,5	100 %	500 000	4 972 323	5 054 922	82 599	0,02 %
FDX 2.4 05/15/31	US31428XCD66	2,4	100 %	500 000	4 115 024	4 842 050	727 026	0,01 %
GIVNVX 1.125 09/17/25 EUR	XS1875331636	1,125	100 %	500 000	5 471 229	5 812 819	341 590	0,02 %
GIVNVX 1.625 04/22/32	XS2126170161	1,625	100 %	500 000	5 928 012	5 297 692	(630 320)	0,02 %
HOLNSW 0.625 04/06/30 EMTN	XS2328418186	0,625	100 %	1 000 000	9 930 520	10 334 653	404 133	0,03 %
HOLNSW 1.75 08/29/29 EMTN	XS1672151492	1,75	100 %	1 000 000	9 185 093	11 145 287	1 960 194	0,03 %
HOTGR 0.625 04/26/29 EMTN	DE000A3E5S00	0,625	100 %	1 000 000	9 917 761	10 626 423	708 661	0,03 %
HYNMTR 1.8 01/10/28 144A	US44891ABT34	1,8	100 %	2 000 000	16 977 272	20 575 005	3 597 734	0,06 %
IFF 4.375 06/01/47	US459506AE19	4,375	100 %	1 000 000	9 916 137	8 863 919	(1 052 218)	0,03 %
LIN 2.08/10/50	US74005PBS20	2	100 %	500 000	3 868 006	2 952 073	(915 933)	0,01 %
LYB 2.25 10/01/30	US50249AAG85	2,25	100 %	1 000 000	8 466 553	9 683 882	1 217 329	0,03 %
MLFP 0.625 11/02/40	FR0014000D56	0,625	100 %	1 000 000	10 524 532	7 536 279	(2 988 254)	0,02 %
NAVCAN 0.937 02/09/26 21-1	CA628957AJ10	0,937	100 %	835 000	5 637 073	6 435 755	798 682	0,02 %
NAVCAN 2.063 05/29/30	CA628957AG70	2,063	100 %	1 000 000	6 796 130	7 301 173	505 043	0,02 %
NSANY 4.81 09/17/30 144A	US654744AD34	4,81	100 %	1 000 000	9 694 498	10 677 394	982 896	0,03 %
R 3.35 09/01/25 MTN	US78355HKR92	3,35	100 %	1 000 000	8 987 213	11 241 642	2 254 429	0,03 %
RENAUL 1.125 01/15/27 EMTN	FR0013476090	1,125	100 %	1 000 000	10 352 528	11 306 858	954 330	0,03 %
REPSM 2.625 04/15/30 EMTN	XS2156583259	2,625	100 %	500 000	5 884 647	5 799 348	(85 298)	0,02 %
SHW 3.3 05/15/50	US824348BM72	3,3	100 %	2 000 000	17 149 768	15 073 215	(2 076 553)	0,05 %
SIKASW 0.875 04/29/27	XS1986416268	0,875	100 %	500 000	5 223 712	5 624 931	401 219	0,02 %
SLB 2.65 06/26/30	US806854AJ48	2,65	100 %	1 000 000	8 596 457	10 123 018	1 526 561	0,03 %
SPLLLC 4.5 05/15/30	US785592AX43	4,5	100 %	1 000 000	9 728 322	10 997 666	1 269 344	0,03 %
STLA 0.625 03/30/27 EMTN	XS2325733413	0,625	100 %	1 500 000	15 099 916	16 739 902	1 639 986	0,05 %
TDY 1.6 04/01/26	US879360AC98	1,6	100 %	2 000 000	17 065 751	21 817 285	4 751 534	0,07 %
TOYOTA 0.125 11/05/27 EMTN	XS2338955805	0,125	100 %	1 000 000	9 966 945	10 907 731	940 786	0,03 %
TOYOTA 1.339 03/25/26	US892331AM12	1,339	100 %	1 000 000	8 412 035	10 929 004	2 516 970	0,03 %
TRAGR 0.75 03/24/29 EMTN	DE000A3KNP96	0,75	100 %	1 000 000	10 036 630	10 572 899	536 269	0,03 %
TT 3.5 03/21/26	US456873AE85	3,5	100 %	1 000 000	9 457 409	11 195 076	1 737 667	0,03 %
TTEFP 0.696 05/31/28 EMTN	XS2004381674	0,696	100 %	1 000 000	10 015 156	10 987 145	971 989	0,03 %
TTEFP 0.75 07/12/28 EMTN	XS1443997819	0,75	100 %	1 000 000	9 267 484	11 050 568	1 783 084	0,03 %
TTEFP 3.127 05/29/50	US89153VAV18	3,127	100 %	1 000 000	9 937 937	7 451 723	(2 486 214)	0,02 %
TTEFP 3.386 06/29/60	US89153VAW90	3,386	100 %	1 000 000	9 584 200	7 347 750	(2 236 450)	0,02 %
TTEFP 3.455 02/19/29	US89153VAQ23	3,455	100 %	1 000 000	9 960 034	10 817 794	857 760	0,03 %
TTEFP 3.461 07/12/49	US89153VAU35	3,461	100 %	1 000 000	9 487 950	7 963 677	(1 524 273)	0,02 %
TTEFP 3.883 10/11/28	US89152UAH59	3,883	100 %	1 000 000	8 182 300	11 035 427	2 853 127	0,03 %
VW 0.5 01/12/29 EMTN	XS2282095970	0,5	100 %	3 000 000	29 285 584	31 389 680	2 104 096	0,09 %
WMB 2.6 03/15/31	US969457BY52	2,6	100 %	2 000 000	16 556 538	19 562 910	3 006 372	0,06 %
NEM 2.25 10/01/30	US651639AY25	2,25	100 %	800 000	6 673 282	7 836 517	1 163 234	0,02 %
APH 2.2 09/15/31	US032095AL53	2,2	100 %	1 000 000	8 343 408	9 501 104	1 157 696	0,03 %
BPLN 3.06 06/17/41	US10373QBR02	3,06	100 %	500 000	4 288 536	4 098 191	(190 345)	0,01 %
DGFP 0.5 01/09/32 EMTN	FR0014004FR9	0,5	100 %	1 000 000	10 067 935	9 806 573	(261 362)	0,03 %
ETN 0.577 03/08/30	XS2310748483	0,577	100 %	1 000 000	9 649 119	10 509 040	859 920	0,03 %
HINDA 1.3 09/09/26 MTN	US02665WDZ14	1,3	100 %	2 000 000	16 770 033	21 470 582	4 700 549	0,06 %
HOLNSW 0.5 09/03/30 EMTN	XS2384273715	0,5	100 %	1 000 000	9 313 584	10 113 926	800 342	0,03 %
HYNMTR 1.3 01/08/26 144A	US44891ABS50	1,3	100 %	3 000 000	26 125 446	32 856 159	6 730 713	0,10 %
IPLCN 4.232 06/01/27 MTN	CA45834ZAR07	4,232	100 %	1 000 000	7 259 474	7 959 847	700 372	0,02 %
JCI 2.09/16/31	US47837RAD26	2	100 %	1 000 000	8 315 076	9 368 736	1 053 659	0,03 %
LIN 1.09/30/51 EMTN	XS2391865305	1	100 %	1 000 000	9 583 981	7 125 439	(2 458 542)	0,02 %
MLM 2.4 07/15/31	US573284AW62	2,4	100 %	1 000 000	8 460 367	9 659 030	1 198 663	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 754

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NGPLCO 3.25 07/15/31 144A	US62928CAA09	3.25	100 %	1 000 000	8 833 519	9 780 573	947 054	0,03 %
NK 1 07/15/31	FR0014003GX7	1	100 %	500 000	4 746 213	5 003 589	257 376	0,02 %
PH 3.25 06/14/29	US701094AN45	3.25	100 %	2 500 000	23 095 479	26 571 793	3 476 315	0,08 %
PXD 2.15 01/15/31	US723787AR88	2,15	100 %	1 000 000	8 231 826	9 638 322	1 406 496	0,03 %
REPSM 0.375 07/06/29 EMTN	XS2361358299	0,375	100 %	500 000	4 944 446	5 250 546	306 100	0,02 %
STLA 1.25 06/20/33 EMTN	XS2356041165	1,25	100 %	2 000 000	19 669 558	19 208 650	(460 909)	0,06 %
UNP 2.891 04/06/36	US907818FQ60	2,891	100 %	1 000 000	8 821 815	9 155 653	333 837	0,03 %
AALLN 3.875 03/16/29 REGS	USG0446NAW41	3,875	100 %	500 000	4 594 478	5 389 745	795 267	0,02 %
AALLN 4.75 09/21/32 EMTN	XS2536431617	4,75	100 %	2 000 000	21 166 865	25 239 611	4 072 746	0,08 %
APTV 3.25 03/01/32	US00217GAB95	3,25	100 %	2 000 000	16 805 634	19 592 893	2 787 259	0,06 %
AVY 2.25 02/15/32	US053611AM12	2,25	100 %	1 000 000	8 496 248	9 283 215	786 966	0,03 %
BHP 4.125 02/24/42	US055451AR98	4,125	100 %	1 500 000	12 572 116	14 322 459	1 750 343	0,04 %
BPLN 2.721 01/12/32	US10373QBT67	2,721	100 %	1 500 000	12 667 565	14 571 862	1 904 297	0,04 %
CHCOCH 3.7 11/15/29	US16412XAJ46	3,7	100 %	1 000 000	8 890 572	10 658 673	1 768 101	0,03 %
COP 4.025 03/15/62	US20826FBD78	4,025	100 %	1 000 000	8 227 659	8 240 947	13 288	0,02 %
CTRA 3.9 05/15/27	US127097AG80	3,9	100 %	1 000 000	9 242 395	11 098 487	1 856 092	0,03 %
DE 4.15 09/15/27 MTN	US24422EWK18	4,15	100 %	1 000 000	9 935 406	11 243 147	1 307 741	0,03 %
DGFP 3.375 10/17/32 emtn	FR001400D8K2	3,375	100 %	1 000 000	10 444 041	11 852 834	1 408 793	0,04 %
DOW 6.3 03/15/33	US260543DG52	6,3	100 %	1 000 000	10 404 171	12 032 974	1 628 803	0,04 %
DTRGR 2.5 12/14/31 144A	US233853AH30	2,5	100 %	1 000 000	7 910 472	9 537 638	1 627 166	0,03 %
ENFP 5.375 06/30/42	FR001400DNF5	5,375	100 %	1 000 000	11 373 008	13 726 684	2 353 675	0,04 %
GM 5.4 10/15/29	US37045VAY65	5,4	100 %	1 000 000	9 617 872	11 422 736	1 804 863	0,03 %
MBGGR 0.75 02/08/30 EMTN	DE000A2YNZX6	0,75	100 %	1 000 000	9 799 778	10 481 490	681 712	0,03 %
MBGGR 1.11/15/27 EMTN	DE000A2GSLY0	1	100 %	2 000 000	9 371 761	11 192 795	1 821 034	0,03 %
MBGGR 1.125 11/06/31 EMTN	DE000A2YPFU9	1,125	100 %	2 000 000	19 886 676	20 628 879	742 202	0,06 %
MBGGR 1.375 06/26/26 EMTN	DE000A2RYD91	1,375	100 %	1 000 000	9 827 163	11 541 379	1 714 216	0,03 %
MBGGR 2.375 05/22/30 EMTN	DE000A289XG8	2,375	100 %	1 000 000	11 605 090	11 349 165	(255 925)	0,03 %
MBGGR 3.3 05/19/25 REGS	USJ2339CBX57	3,3	100 %	1 000 000	7 531 280	11 287 343	3 756 063	0,03 %
MBGGR 3.45 01/06/27 144A	US233851CU66	3,45	100 %	2 000 000	17 256 747	22 145 103	4 888 356	0,07 %
MBGGR 5.375 11/26/25 144A	US58769JAB35	5,375	100 %	1 000 000	9 894 752	11 432 121	1 537 369	0,03 %
MMM 3.25 08/26/49	US88579YBK64	3,25	100 %	1 000 000	9 414 272	7 688 527	(1 725 745)	0,02 %
NUE 4.3 05/23/27	US670346AY11	4,3	100 %	1 000 000	9 786 392	11 263 794	1 477 402	0,03 %
OKE 6.1 11/15/32	US882680BG78	6,1	100 %	1 000 000	10 127 569	11 757 712	1 630 144	0,04 %
RILIN 3.625 01/12/52 REGS	USY72570AU16	3,625	100 %	500 000	3 674 694	3 923 953	249 259	0,01 %
RIOLN 7.125 07/15/28	US767201AD89	7,125	100 %	1 000 000	11 085 942	12 182 721	1 096 779	0,04 %
SABALT 4.832 05/01/48 144A	US78516FAC32	4,832	100 %	1 000 000	10 626 144	9 172 965	(1 453 179)	0,03 %
SIEGR 3 09/08/33 EMTN	XS2526839506	3	100 %	2 000 000	20 679 873	23 434 652	2 754 778	0,07 %
SNX 2.375 08/09/28	US87162WAH34	2,375	100 %	1 000 000	10 035 300	10 297 051	261 751	0,03 %
TOYOTA 3.375 04/01/30 MTN	US89236TGY55	3,375	100 %	1 000 000	9 133 826	10 522 328	1 388 502	0,03 %
TOYOTA 4.55 09/20/27 MTN	US89236TKJ33	4,55	100 %	1 000 000	10 115 423	11 348 249	1 232 826	0,03 %
UNP 4.5 01/20/33	US907818GB82	4,5	100 %	2 000 000	19 661 893	21 849 462	2 187 569	0,07 %
VNT 2.4 04/01/28	US928881AD35	2,4	100 %	1 000 000	8 490 052	10 303 677	1 813 626	0,03 %
VW 4.35 06/08/27 144A	US928668BS02	4,35	100 %	1 000 000	9 630 179	11 125 267	1 495 088	0,03 %
VW 4.375 05/15/30 EMTN	XS2554489513	4,375	100 %	2 000 000	21 046 885	24 321 188	3 274 303	0,07 %
WMB 4.65 08/15/32	US969457BZ28	4,65	100 %	1 500 000	14 228 611	16 217 538	1 988 926	0,05 %
BHP 4.9 02/28/33	US055451BA54	4,9	100 %	1 500 000	15 305 133	16 743 649	1 438 517	0,05 %
BHP 5.5 09/08/53	US055451BF42	5,5	100 %	1 000 000	10 229 340	11 104 499	875 159	0,03 %
BMW 3.625 05/22/35 EMTN	XS2625968776	3,625	100 %	1 000 000	12 060 833	11 971 538	(89 295)	0,04 %
BNSF 5.2 04/15/54	US12189LBK61	5,2	100 %	500 000	5 229 953	5 354 414	124 461	0,02 %
BPLN 3.279 09/19/27	US05565QDN51	3,279	100 %	1 000 000	9 686 112	10 977 167	1 291 056	0,03 %
BPLN 3.773 05/12/30 EMTN	XS2620585658	3,773	100 %	1 000 000	11 013 294	12 097 322	1 084 028	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 755

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BPLN 4.893 09/11/33	US10373QBV14	4,893	100 %	1 000 000	10 421 984	10 989 499	567 515	0,03 %
BWA 2.65 07/01/27	US099724AL02	2,65	100 %	1 000 000	9 804 074	10 799 048	994 974	0,03 %
CAAIU 3.341 10/07/38 B	CA12959CAB50	3,341	100 %	1 000 000	6 219 766	7 027 525	807 759	0,02 %
CNRCN 4.15 05/10/30	CA136375DF68	4,15	100 %	1 000 000	7 485 866	8 064 946	579 081	0,02 %
COP 5.55 03/15/54	US20826FBG00	5,55	100 %	1 000 000	10 139 152	10 911 094	771 941	0,03 %
CP 2.875 11/15/29	US13648TAC18	2,875	100 %	1 500 000	13 942 901	15 578 409	1 635 509	0,05 %
CP 3.5 05/01/50	US13648TAC22	3,5	100 %	500 000	3 950 073	4 023 378	73 305	0,01 %
CPGX 6.544 11/15/53 144A	US19828TAC09	6,544	100 %	1 000 000	10 426 733	11 907 022	1 480 288	0,04 %
CRHID 4.25 07/11/35 EMTN	XS2648077274	4,25	100 %	1 000 000	11 681 849	12 529 508	847 660	0,04 %
DE 4.35 09/15/32 MTN	US24422EWL90	4,35	100 %	2 000 000	19 744 736	21 754 430	2 009 694	0,07 %
DE 4.7 06/10/30 MTN	US24422EWZ86	4,7	100 %	1 000 000	10 651 868	11 309 802	657 934	0,03 %
DHLGR 0.75 05/20/29 EMTN	XS217722624	0,75	100 %	1 000 000	11 044 806	11 016 695	(28 111)	0,03 %
DHLGR 1.25 04/01/26 EMTN	XS1388661735	1,25	100 %	1 000 000	9 083 305	11 580 285	2 496 980	0,03 %
DTRGR 3.875 06/19/26 EMTN	XS2623129256	3,875	100 %	1 000 000	11 763 188	11 947 623	184 435	0,04 %
DTRGR 5.4 09/20/28 144A	US233853AT77	5,4	100 %	1 000 000	10 772 792	11 491 567	718 776	0,03 %
EJRAIL 4.11 02/22/43 EMTN	XS2588859376	4,11	100 %	1 000 000	11 756 446	12 425 655	669 209	0,04 %
EMR 2.8 12/21/51	US291011BS25	2,8	100 %	1 000 000	6 712 073	6 991 864	279 791	0,02 %
ENFP 3.875 07/17/31	FR001400IBM5	3,875	100 %	1 000 000	11 864 306	12 212 945	348 639	0,04 %
ETN 4.7 08/23/52	US278062AJ30	4,7	100 %	1 000 000	9 532 369	9 966 775	434 406	0,03 %
F 2.7 08/10/26	US345397B777	2,7	100 %	1 500 000	14 512 817	16 359 634	1 846 817	0,05 %
F 3.25 09/15/25 EMTN	XS2229875989	3,25	100 %	1 000 000	11 467 206	11 775 301	308 095	0,04 %
F 6.125 05/15/28	XS2623496085	6,125	100 %	1 000 000	12 390 027	12 717 579	327 552	0,04 %
F 7.122 11/07/33	US345397D674	7,122	100 %	5 000 000	56 128 716	59 271 219	3 142 503	0,18 %
FANG 6.25 03/15/33	US25278XAV10	6,25	100 %	1 000 000	11 161 528	11 809 672	648 144	0,04 %
FANG 6.25 03/15/53	US25278XAW92	6,25	100 %	500 000	5 443 500	5 672 076	228 576	0,02 %
FDX 0.45 05/04/29	XS2337252931	0,45	100 %	1 000 000	8 736 553	10 556 806	1 820 253	0,03 %
GM 4.3 02/15/29 EMTN	XS2587352340	4,3	100 %	1 000 000	11 083 314	12 206 743	1 123 429	0,04 %
GM 5.4 04/06/26	US37045XEF96	5,4	100 %	2 000 000	21 165 990	22 847 593	1 681 603	0,07 %
GM 5.8 06/23/28	US37045XEHS2	5,8	100 %	500 000	5 085 371	5 792 570	707 198	0,02 %
GM 6 01/09/28	US37045XEB82	6	100 %	1 000 000	10 146 586	11 659 799	1 513 213	0,04 %
HINDA 4.6 04/17/30	US02665WEH07	4,6	100 %	1 000 000	10 471 814	11 148 754	676 940	0,03 %
LGENSO 5.75 09/25/28 REGS	USY555CGAB83	5,75	100 %	500 000	5 416 383	5 743 717	327 334	0,02 %
MBGGR 3.5 05/30/26 EMTN	DE000A3LH6T7	3,5	100 %	1 000 000	11 110 210	11 888 993	778 784	0,04 %
MBGGR 4.8 03/30/28 144A	US58769JAG22	4,8	100 %	1 000 000	10 573 462	11 277 351	703 888	0,03 %
MPLX 5 03/01/33	US55336VBV18	5	100 %	2 000 000	20 090 316	21 831 124	1 740 808	0,07 %
MTNA 6.8 11/29/32	US03938LBF04	6,8	100 %	2 000 000	21 794 164	24 273 761	2 479 597	0,07 %
NSANY 2.45 09/15/28 144A	US65480CAD74	2,45	100 %	2 000 000	16 939 703	20 140 274	3 200 571	0,06 %
NSANY 6.95 09/15/26 144A	US65480CAE57	6,95	100 %	1 000 000	10 837 951	11 609 001	771 049	0,04 %
NSC 5.55 03/15/34	US655844CT30	5,55	100 %	1 000 000	10 925 248	11 574 775	649 527	0,03 %
OKE 4.25 09/15/46	US682680BX02	4,25	100 %	1 000 000	8 086 336	8 729 003	642 667	0,03 %
OKE 5 03/01/26	US682680BR34	5	100 %	1 000 000	8 580 861	11 372 588	2 791 728	0,03 %
OKE 6.05 09/01/33	US682680BL63	6,05	100 %	500 000	5 493 546	5 846 086	352 540	0,02 %
OKE 6.625 09/01/53	US682680BN20	6,625	100 %	500 000	5 226 767	5 976 520	749 752	0,02 %
OVV 6.25 07/15/33	US69047QAC69	6,25	100 %	1 000 000	10 778 179	11 622 938	844 759	0,04 %
OXY 6.125 01/01/31	US674599EF81	6,125	100 %	1 000 000	10 904 777	11 617 924	713 148	0,04 %
OXY 6.6 03/15/46	US674599DL68	6,6	100 %	2 000 000	20 971 307	22 969 950	1 998 642	0,07 %
R 5.25 06/01/28 MTN	US78355HKW87	5,25	100 %	1 000 000	10 562 430	11 463 389	900 959	0,03 %
RBOSGR 4 06/02/35 EMTN	XS2629470845	4	100 %	1 000 000	11 871 796	12 275 213	403 416	0,04 %
RIDLN 5.125 03/09/53	US76720AAP12	5,125	100 %	1 000 000	10 120 905	10 480 945	360 040	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 756

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
RKTLN 3.875 09/14/33 EMTN	XS2681384041	3,875	100 %	1 000 000	11 922 355	12 144 766	222 411	0,04 %
SGOFP 3.75 11/29/26 EMTN	XS2723549528	3,75	100 %	1 000 000	11 758 858	11 984 091	225 233	0,04 %
STLA 4.25 06/16/31 EMTN	XS2634690114	4,25	100 %	500 000	5 756 535	6 043 963	287 429	0,02 %
SYENS 2.75 12/02/27	BE6282460615	2,75	100 %	1 000 000	10 789 623	11 766 365	976 741	0,04 %
TOYOTA 4.05 09/13/29 EMTN	XS2597093009	4,05	100 %	1 000 000	11 387 357	12 293 668	906 312	0,04 %
TOYOTA 5.275 07/13/26	US892331AP43	5,275	100 %	1 500 000	15 316 491	17 228 711	1 912 219	0,05 %
TOYOTA 5.4 11/10/25	US89236TKK06	5,4	100 %	1 000 000	10 210 774	11 443 171	1 232 397	0,03 %
TRGP 6.15 03/01/29	US87612GAE17	6,15	100 %	2 000 000	22 027 841	23 564 243	1 536 402	0,07 %
TRGP 6.5 02/15/53	US87612GAD34	6,5	100 %	1 000 000	10 212 643	11 843 254	1 630 611	0,04 %
TTEFP 2.829 01/10/30	US89153VAT61	2,829	100 %	1 000 000	9 048 358	10 332 491	1 284 133	0,03 %
VLVY 3.625 05/25/27 EMTN	XS2626343375	3,625	100 %	1 000 000	11 151 173	11 951 912	800 739	0,04 %
WES 6.15 04/01/33	US958667AE72	6,15	100 %	2 000 000	21 158 970	23 146 981	1 988 011	0,07 %
WES 6.35 01/15/29	US958667AF48	6,35	100 %	1 000 000	11 080 721	11 763 279	682 558	0,04 %
YARNO 7.378 11/14/32 REGS	USR9900CAT38	7,378	100 %	1 000 000	10 701 806	12 286 288	1 584 482	0,04 %
DE 5.15 09/08/33 I	US24422EXE49	5,15	100 %	1 000 000	10 729 754	11 378 485	648 731	0,03 %
VMC 4.5 06/15/47	US929160AV17	4,5	100 %	500 000	4 496 940	4 727 511	230 571	0,01 %
AALLN 5.75 04/05/34 REGS	USG0446NAZ71	5,75	100 %	1 000 000	10 937 993	11 423 063	485 071	0,03 %
BERY 5.5 04/15/28	US08576PAL58	5,5	100 %	1 000 000	11 000 000	11 470 701	11 470 701	0,03 %
BERY 5.65 01/15/34 144A	US08576PAP62	5,65	100 %	1 000 000	10 799 975	11 434 924	634 950	0,03 %
BMW 3.125 08/27/30 EMTN	XS2887901598	3,125	100 %	1 000 000	11 610 583	11 761 496	150 913	0,04 %
BMW 3.25 11/17/28 EMTN	XS2823825711	3,25	100 %	1 000 000	11 765 317	11 921 061	155 744	0,04 %
BMW 4.9 04/02/29 144A	US05565ECJ29	4,9	100 %	1 000 000	10 599 254	11 264 741	665 487	0,03 %
BMW 5.15 04/02/34 144A	US05565ECK91	5,15	100 %	1 000 000	10 325 235	11 167 407	842 172	0,03 %
BXBAAU 4.25 03/22/31 emtn	XS2596458591	4,25	100 %	1 000 000	12 474 740	12 443 846	(30 894)	0,04 %
CARR 4.5 11/29/32	XS2751689048	4,5	100 %	1 000 000	11 465 500	12 621 636	1 156 136	0,04 %
CARR 6.2 03/15/54	US14448CBD56	6,2	100 %	500 000	5 266 850	6 009 020	742 170	0,02 %
CE 5.337 01/19/29	XS2497520887	5,337	100 %	1 000 000	11 896 170	12 438 214	542 044	0,04 %
CLNXSM 1.25 01/15/29 EMTN	XS2300292963	1,25	100 %	800 000	8 379 907	8 726 801	346 893	0,03 %
CLNXSM 1.5 06/08/28 EMTN	XS2348237871	1,5	100 %	1 400 000	14 667 234	15 617 514	950 280	0,05 %
CLNXSM 2.25 04/12/26 eMTN	XS2465792294	2,25	100 %	1 000 000	11 354 112	11 677 840	323 728	0,04 %
CMI 5.15 02/20/34	US231021AW65	5,15	100 %	1 000 000	10 821 169	11 366 621	545 452	0,03 %
CNIH 3.85 11/15/27 MTN	US12594KAB89	3,85	100 %	1 500 000	11 680 359	16 633 878	4 953 519	0,05 %
CNIH 5.1 04/20/29	US12592BAS34	5,1	100 %	1 000 000	10 618 521	11 345 836	727 315	0,03 %
CNRCN 4.4 05/10/33	CA136375DE93	4,4	100 %	500 000	3 863 307	4 057 084	193 777	0,01 %
CQP 5.95 06/30/33	US16411QAQ47	5,95	100 %	2 000 000		23 209 745	23 209 745	0,07 %
CRHID 5.4 05/21/34	US12636YAE23	5,4	100 %	1 000 000	10 722 466	11 365 754	643 288	0,03 %
CSX 4.9 03/15/55	US126408HY20	4,9	100 %	1 000 000	10 358 674	10 178 844	(179 830)	0,03 %
DSVDC 3.5 06/26/29 eMTN	XS2850439642	3,5	100 %	500 000	5 966 221	6 026 058	59 837	0,02 %
EJRAIL 3.533 09/04/36 EMTN	XS2891034063	3,533	100 %	1 000 000	11 917 061	11 858 128	(58 933)	0,04 %
ENIIM 5.5 05/15/34 144A	US26874RAN89	5,5	100 %	2 000 000	21 445 914	22 444 359	998 446	0,07 %
ENIIM 5.95 05/15/54 144A	US26874RAP38	5,95	100 %	1 000 000	10 801 233	10 940 335	139 102	0,03 %
ENLC 5.625 01/15/28 144A	US29336TAC45	5,625	100 %	300 000	3 162 816	3 438 999	276 184	0,01 %
F 5.8 03/08/29	US345397E581	5,8	100 %	2 000 000	22 317 408	22 701 718	384 310	0,07 %
F 6.1 08/19/32	US345370DB39	6,1	100 %	2 000 000	20 336 662	22 603 541	2 266 879	0,07 %
F 6.125 03/08/34	US345397E664	6,125	100 %	1 000 000	10 347 388	11 096 395	749 007	0,03 %
FANG 5.4 04/18/34	US25278XA224	5,4	100 %	1 000 000	10 359 567	11 173 087	813 520	0,03 %
FANG 5.75 04/18/54	US25278XBA63	5,75	100 %	1 000 000	10 141 291	10 659 583	518 292	0,03 %
GASBCM 5.8528 02/23/36 REGS	XS2850687620	5,8528	100 %	1 000 000	10 872 634	11 212 335	339 701	0,03 %
GM 5.1 07/14/28	CA37045YAM62	5,1	100 %	1 000 000	7 732 023	8 195 185	463 161	0,02 %
GM 5.4 05/08/27	US37045XEQ51	5,4	100 %	1 000 000	10 646 942	11 475 824	828 882	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 757

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
HBRLN 0.84 09/25/25	XS2054209833	0,84	100 %	1 000 000	10 286 277	11 573 102	1 286 825	0,03 %
HBRLN 1.823 09/25/31	XS2055079904	1,823	100 %	1 000 000	10 498 871	10 233 008	(265 863)	0,03 %
HNDA 0.3 07/07/28	XS2363117321	0,3	100 %	1 000 000	10 101 650	10 685 511	583 861	0,03 %
HNDA 4.9 01/10/34 GMTN	US02665WEZ05	4,9	100 %	1 000 000	10 178 038	10 901 919	723 882	0,03 %
HNDA 4.9 07/09/27 GMTN	US02665WFK27	4,9	100 %	2 000 000	21 499 836	22 800 856	1 301 021	0,07 %
HYNMTR 4.895 01/31/29	CA44932WAF73	4,895	100 %	1 000 000	7 697 693	8 185 796	488 103	0,02 %
HYNMTR 5.3 01/08/29 144A	US44891ACU97	5,3	100 %	2 000 000	21 191 057	22 746 512	1 555 455	0,07 %
HYNMTR 5.3 03/19/27 144A	US44891ACX37	5,3	100 %	2 000 000	21 243 215	22 885 680	1 642 465	0,07 %
LIN 3.4 02/14/36	XS2765558635	3,4	100 %	1 000 000	11 132 845	11 805 281	672 436	0,04 %
MAERSK 4.125 03/05/36 EMTN	XS27768891207	4,125	100 %	1 000 000	11 410 441	12 425 097	1 014 656	0,04 %
MAT 3.75 04/01/29 144A	US577081BF84	3,75	100 %	1 000 000	10 061 642	10 627 503	565 860	0,03 %
MBGGR 3.25 11/15/30 EMTN	DE000A382988	3,25	100 %	1 000 000	11 281 470	11 857 466	575 996	0,04 %
MBGGR 3.7 05/30/31 EMTN	DE000A3LH6U5	3,7	100 %	500 000	5 834 186	6 071 682	237 496	0,02 %
MSSIN 5.625 07/11/29 REGS	USN8106HAA16	5,625	100 %	500 000	5 423 397	5 671 266	247 869	0,02 %
OC 5.7 06/15/34	US690742AP69	5,7	100 %	1 000 000	10 907 388	11 530 584	623 197	0,03 %
OKE 4.75 10/15/31	US682680CD39	4,75	100 %	1 000 000	10 531 069	10 976 203	445 134	0,03 %
OMVAV 3.25 09/04/31 EMTN	XS2886118079	3,25	100 %	2 000 000	23 486 605	23 659 833	173 228	0,07 %
RENAUL 3.875 01/12/29 EMTN	FR001400N3F1	3,875	100 %	1 000 000	11 361 391	11 915 385	553 994	0,04 %
SGOFP 3.625 04/08/34 EMTN	XS2796659964	3,625	100 %	1 000 000	11 734 370	11 915 625	181 254	0,04 %
SIEGR 3.375 02/22/37	XS2769892865	3,375	100 %	1 000 000	11 188 466	11 767 377	578 912	0,04 %
SIEGR 3.625 02/22/44	XS2769892600	3,625	100 %	1 000 000	10 989 438	11 722 155	732 717	0,04 %
SLB 5 06/01/34	US806854AM76	5	100 %	1 000 000	10 815 265	11 156 532	341 267	0,03 %
STERV 4.25 09/01/29 EMTN	XS2629064267	4,25	100 %	1 000 000	12 196 527	12 166 503	(30 024)	0,04 %
SW 3.75 03/15/25	US96145DAF24	3,75	100 %	1 000 000	8 595 700	11 324 317	2 728 617	0,03 %
SW 4 03/15/28	US96145DAH89	4	100 %	1 000 000	8 595 700	11 003 636	2 407 936	0,03 %
SW 4.2 06/01/32	US92940PAF18	4,2	100 %	1 000 000	8 721 496	10 589 843	1 868 348	0,03 %
TOYOTA 4.75 10/22/29 EMTN	XS2823302026	4,75	100 %	500 000	6 615 247	7 038 466	423 219	0,02 %
TOYOTA 5.05 05/16/29	US89236TMMF92	5,05	100 %	2 500 000	27 170 123	28 597 344	1 427 221	0,09 %
TRAGR 3.75 03/27/30 EMTN	DE000A3LWGF9	3,75	100 %	1 000 000	11 367 301	11 911 956	544 656	0,04 %
UPS 5.15 05/22/34	US911312CD61	5,15	100 %	2 000 000	21 509 762	22 654 957	1 145 195	0,07 %
VW 3.875 10/11/28 EMTN	XS2745725155	3,875	100 %	1 000 000	11 846 524	11 949 003	102 479	0,04 %
VW 4.75 09/25/31 EMTN	XS2694874533	4,75	100 %	500 000	5 954 769	6 211 891	257 122	0,02 %
VW 5.25 03/22/29 144A	US928668CG54	5,25	100 %	1 000 000	10 795 242	11 225 159	429 917	0,03 %
VW 5.6 03/22/34 144A	US928668CH38	5,6	100 %	3 000 000	32 390 098	33 357 700	967 602	0,10 %
WMB 5.8 11/15/54	US969457CN88	5,8	100 %	1 000 000	10 910 559	11 098 324	187 765	0,03 %
BNSF 5.5 03/15/55	US12189LBL45	5,5	100 %	500 000	5 708 559	5 571 657	(136 902)	0,02 %
COAGAS 5.187 09/30/34 D	CA19046FAP77	5,187	100 %	1 000 000	8 374 661	8 462 723	88 062	0,03 %
COP 4.4 07/15/27 144A	US20826FBP09	4,4	100 %	950 000	10 789 483	10 669 288	(120 195)	0,03 %
CPGX 5.695 10/01/54 144A	US19828TAF30	5,695	100 %	1 000 000	10 746 637	10 664 499	(82 138)	0,03 %
DTRGR 3.375 09/23/30 EMTN	XS2900380812	3,375	100 %	1 000 000	11 895 657	11 838 483	(57 174)	0,04 %
EPD 4.95 02/15/35	US29379VCG68	4,95	100 %	1 000 000	10 790 520	10 989 088	198 568	0,03 %
KMI 5.95 08/01/54	US49456BBA89	5,95	100 %	500 000	5 532 939	5 540 655	7 716	0,02 %
LNG 5.65 04/15/34	US16411RAN98	5,65	100 %	1 000 000	10 710 450	11 382 897	672 447	0,03 %
OKE 5.7 11/01/54	US682680CF86	5,7	100 %	1 000 000	10 635 072	10 704 015	68 943	0,03 %
RDSALN 2.75 04/08/30 *	US822905AB18	2,75	100 %	1 500 000	16 065 675	15 350 535	(715 140)	0,05 %
RDSALN 3.75 09/12/46 *	US822905AH87	3,75	100 %	1 000 000	10 710 450	8 527 558	(2 182 892)	0,03 %
RDSALN 4.375 05/11/45 *	US822905AA35	4,375	100 %	1 000 000	10 710 450	9 488 171	(1 222 279)	0,03 %
RDSALN 4.55 08/12/43 *	US822905AD73	4,55	100 %	2 000 000	21 420 900	19 818 368	(1 602 532)	0,06 %
SOBOCN 5.584 10/01/34 144A	US83007CAE21	5,584	100 %	500 000	5 315 114	5 520 418	205 304	0,02 %
SUFP 3.375 09/03/36 EMTN	FR001400SCZ4	3,375	100 %	2 000 000	23 887 118	23 625 030	(262 088)	0,07 %

KLP-FONDENE

FONDENE 758

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TRGP 5.5 02/15/35	US87612GAK76	5,5	100 %	1 000 000	10 968 603	11 178 817	210 214	0,03 %
TTEFP 5.15 04/05/34	US89157XAA90	5,15	100 %	1 000 000	11 053 599	11 282 423	228 823	0,03 %
TTEFP 5.275 09/10/54	US89157XAE13	5,275	100 %	500 000	5 349 344	5 265 200	(84 144)	0,02 %
CE 6829 07/15/32	US15089QAP90	6,379	100 %	1 000 000	10 247 115	11 534 619	1 287 505	0,03 %
Industriselskap Total					5 500 547 020	6 317 404 906	816 857 886	19,09 %
ABESM 2.375 09/27/27 EMTN	XS1967635977	2,375	100 %	1 000 000	9 670 169	11 615 201	1 945 031	0,04 %
ABESM 3 03/27/31 EMTN	XS1967636199	3	100 %	1 000 000	10 277 925	11 700 380	1 422 455	0,04 %
ARRFP 1.25 01/14/27 EMTN	FR0013506516	1,25	100 %	1 000 000	11 398 658	11 437 643	38 984	0,03 %
ARRFP 1.625 01/13/32 EMTN	FR0013260551	1,625	100 %	1 000 000	9 436 995	10 697 533	1 260 538	0,03 %
ATIM 1.625 02/08/28 EMTN	XS1765857518	1,625	100 %	1 000 000	10 464 911	11 270 880	805 969	0,03 %
CRFJUNI 3 12/07/55	XS1351950149	3	100 %	1 000 000	14 856 268	8 817 031	(6 039 237)	0,03 %
DGFP 1.25 01/18/27 EMTN	FR0013231099	1,25	100 %	1 500 000	13 646 251	17 189 198	3 542 946	0,05 %
EDENFP 1.375 06/18/29	FR0013518537	1,375	100 %	1 000 000	10 924 415	11 066 793	142 378	0,03 %
ENTERP 3.3 12/01/26 144A	US26884TAR32	3,3	100 %	1 000 000	8 195 190	11 061 972	2 866 782	0,03 %
ENTERP 4.2 11/01/46 144A	US26884TAS15	4,2	100 %	1 000 000	7 749 490	9 205 397	1 455 907	0,03 %
ETRI-WY 2.84 03/07/50 MTN	CA35085ZBV72	2,84	100 %	1 000 000	7 024 806	5 887 630	(1 137 176)	0,02 %
ETRI-WY 3.6 05/21/47 MTN	CA35085ZBM73	3,6	100 %	2 000 000	12 105 198	13 699 349	1 594 151	0,04 %
GPN 4.8 04/01/26	US891906AC37	4,8	100 %	1 000 000	8 446 233	11 334 095	2 887 862	0,03 %
HITTFP 2.5 05/04/27 EMTN	FR0013510823	2,5	100 %	2 000 000	21 535 779	23 269 076	1 733 297	0,07 %
ISSDC 1.5 08/31/27 EMTN	XS1673102734	1,5	100 %	1 000 000	9 293 642	11 332 818	2 039 176	0,03 %
MCO 3.25 05/20/50	US615369AT23	3,25	100 %	1 000 000	10 001 057	7 530 705	(2 470 352)	0,02 %
MOTOPG 4.375 02/08/27 EMTN	XS0742069726	4,375	100 %	2 000 000	25 151 830	28 210 650	3 058 820	0,09 %
PUBFP 0.625 06/13/25	FR0013425139	0,625	100 %	2 000 000	19 902 223	23 285 931	3 383 708	0,07 %
PYPL 2.3 06/01/30	US70450YAH62	2,3	100 %	1 000 000	9 967 409	9 952 492	(14 917)	0,03 %
PYPL 3.25 06/01/50	US70450YAJ29	3,25	100 %	500 000	5 121 288	3 835 846	(1 285 441)	0,01 %
RELLN 1.3 05/12/25	XS1231027464	1,3	100 %	1 000 000	9 672 575	11 684 330	2 011 756	0,04 %
RSG 3.375 11/15/27	US760759AS91	3,375	100 %	1 000 000	8 153 180	10 978 257	2 825 077	0,03 %
RSG 3.95 05/15/28	US760759AT74	3,95	100 %	1 000 000	7 969 605	11 054 351	3 084 746	0,03 %
SPGI 1.25 08/15/30	US78409VAS34	1,25	100 %	1 000 000	8 976 959	9 367 910	390 952	0,03 %
SPGI 2.3 08/15/60	US78409VAR50	2,3	100 %	1 000 000	8 878 903	5 677 357	(3 201 546)	0,02 %
TCLAU 1.75 03/29/28 EMTN	XS1681520786	1,75	100 %	1 000 000	9 346 083	11 329 241	1 983 158	0,03 %
TCLAU 2.45 03/16/31 144A	US89400PAK93	2,45	100 %	1 000 000	9 015 826	9 586 606	570 780	0,03 %
UNILEE 3.125 12/19/50	XS1366919535	3,125	100 %	1 000 000	14 531 998	9 476 483	(5 055 515)	0,03 %
UNILIV 3.375 06/25/55	XS1246881673	3,375	100 %	1 900 000	30 384 387	17 906 998	(12 477 389)	0,05 %
UNIVND 3.438 02/15/45 2015	US914744AD99	3,438	100 %	1 000 000	7 447 824	8 607 226	1 159 401	0,03 %
VRSK 4 06/15/25	US92345YAD85	4	100 %	148 000	1 334 788	1 673 033	338 244	0,01 %
VRSK 4.125 03/15/29	US92345YAF34	4,125	100 %	1 000 000	8 903 164	11 003 375	2 100 211	0,03 %
WCNCN 3.05 04/01/50	US94106BAB71	3,05	100 %	1 000 000	9 118 095	7 306 708	(1 811 387)	0,02 %
WLNFP 0.875 06/30/27 EMTN	FR0013521564	0,875	100 %	1 000 000	11 117 591	11 007 063	(110 528)	0,03 %
WM 4.1 03/01/45	US94106LBC28	4,1	100 %	1 000 000	7 499 818	9 333 453	1 833 634	0,03 %
WPPLN 1.375 03/20/25 EMTN	XS1794084068	1,375	100 %	1 000 000	9 537 933	11 714 046	2 176 112	0,04 %
WPPLN 1.625 03/23/30 EMTN	XS1205548164	1,625	100 %	1 000 000	9 283 520	10 967 449	1 683 929	0,03 %
WKLNA 0.75 07/03/30	XS2198580271	0,75	100 %	500 000	5 368 536	5 245 897	(122 639)	0,02 %
PYPL 1.85 06/01/25	US70450YAG89	1,85	100 %	1 000 000	8 858 325	11 196 507	2 338 182	0,03 %
WKLNA 1.5 03/22/27	XS1575992596	1,5	100 %	500 000	5 260 094	5 736 136	476 042	0,02 %
AHTLN 4 05/01/28 144A	US045054AJ25	4	100 %	1 000 000	9 065 685	10 921 398	1 855 713	0,03 %
AHTLN 4.25 11/01/29 144A	US045054AL70	4,25	100 %	1 000 000	9 328 532	10 763 144	1 434 612	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 759

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DGFP 1.05/19/31 EMTN	FR0013512621	1	100 %	1 000 000	10 897 871	10 343 895	(553 976)	0,03 %
ETRH-WY 2.59 05/25/32	CA35085ZBX39	2,59	100 %	1 000 000	6 916 400	7 284 973	368 572	0,02 %
OMC 2.6 08/01/31	US681919BD76	2,6	100 %	2 000 000	17 146 990	19 389 311	2 242 321	0,06 %
RSG 1.75 02/15/32	US760759AZ35	1,75	100 %	1 000 000	8 128 060	9 129 255	1 001 195	0,03 %
TERANE 3.544 06/11/25 2020	CA880789AQ53	3,544	100 %	1 000 000	7 358 884	7 888 349	529 464	0,02 %
IPG 2.4 03/01/31	US460690BT64	2,4	100 %	500 000	4 383 642	4 831 124	447 482	0,01 %
GPN 1.2 03/01/26	US37940XAE22	1,2	100 %	1 000 000	8 128 339	10 882 754	2 754 415	0,03 %
GPN 2.9 05/15/30	US37940XAD49	2,9	100 %	1 000 000	9 159 405	10 111 996	952 591	0,03 %
MCO 2 08/19/31	US815369AW51	2	100 %	1 000 000	8 314 421	9 424 729	1 110 308	0,03 %
MOTOPG 1.5 01/20/41 EMTN	XS2287624154	1,5	100 %	500 000	5 301 574	4 004 572	(1 297 001)	0,01 %
USCTRJ 2.945 10/01/51 21A	US914886AF38	2,945	100 %	1 000 000	9 055 356	7 398 191	(1 657 164)	0,02 %
AHTLN 1.5 08/12/26 144A	US045054AN37	1,5	100 %	1 000 000	8 575 049	10 714 955	2 139 906	0,03 %
AHTLN 2.45 08/12/31 144A	US045054AP84	2,45	100 %	1 000 000	8 487 546	9 438 387	950 841	0,03 %
DECFP 1.625 02/07/30	FR00140082Z6	1,625	100 %	500 000	4 523 750	5 396 824	873 074	0,02 %
GPN 2.9 11/15/31	US37940XAH52	2,9	100 %	1 000 000	8 822 869	9 707 364	884 495	0,03 %
HARVRD 3.745 11/15/52	US740816AQ62	3,745	100 %	500 000	4 443 201	4 331 512	(111 688)	0,01 %
RSG 2.375 03/15/33	US760759BA74	2,375	100 %	1 000 000	8 701 205	9 183 065	481 859	0,03 %
RTOLN 4.375 06/27/30 EMTN	XS2494946820	4,375	100 %	1 000 000	10 665 002	12 260 516	1 595 513	0,04 %
ABESM 4.125 01/31/28 EMTN	XS2644410214	4,125	100 %	500 000	5 811 368	6 070 633	259 266	0,02 %
ARVASL 4.25 11/11/25 EMTN	FR001400H8D3	4,25	100 %	1 000 000	11 644 082	11 885 885	241 803	0,04 %
ATOSTR 5.125 06/14/33 EMTN	XS2636745882	5,125	100 %	1 000 000	11 724 660	12 653 639	928 978	0,04 %
ENTERP 4.9 05/01/33 144A	US26884 TAW27	4,9	100 %	1 000 000	10 475 242	11 024 196	548 955	0,03 %
GPN 4.875 03/17/31	XS2597994085	4,875	100 %	500 000	5 985 111	6 215 570	230 458	0,02 %
MASSIN 3.067 04/01/52	US575718AJ03	3,067	100 %	1 000 000	7 720 102	7 704 339	(15 763)	0,02 %
PRNCTN 4.201 03/01/52	US89837LAH87	4,201	100 %	500 000	4 773 983	4 792 004	18 021	0,01 %
PWR 2.35 01/15/32	US74762EAH53	2,35	100 %	500 000	4 230 583	4 693 518	462 935	0,01 %
PYPL 5.05 06/01/52	US70450YAM57	5,05	100 %	1 000 000	9 942 041	10 470 187	528 146	0,03 %
SECUSS 4.375 03/06/29 EMTN	XS2676818482	4,375	100 %	500 000	5 910 443	6 145 152	234 709	0,02 %
SPGI 3.7 03/01/52	US78409VBL71	3,7	100 %	1 000 000	8 120 996	8 452 137	331 141	0,03 %
SPGI 4.25 05/01/29	US78409VBC86	4,25	100 %	1 000 000	10 504 512	11 106 825	602 313	0,03 %
WM 4.875 02/15/29	US94106LBV09	4,875	100 %	1 000 000	10 788 091	11 395 258	607 167	0,03 %
WM 4.875 02/15/34	US94106LBW81	4,875	100 %	1 000 000	10 001 732	11 133 083	1 131 351	0,03 %
ATOSTR 4.75 01/24/31 EMTN	XS2579897633	4,75	100 %	500 000	5 879 653	6 224 540	344 887	0,02 %
AYVFP 4 01/24/31	FR001400NC88	4	100 %	500 000	5 760 470	6 086 837	306 366	0,02 %
AYVFP 4.25 01/18/27 EMTN	FR001400F6E7	4,25	100 %	500 000	5 844 326	6 027 418	183 092	0,02 %
EFNCLN 5.643 03/13/27 144A	US286181AM42	5,643	100 %	1 000 000	10 680 685	11 509 908	829 222	0,03 %
ENTERP 5.2 10/30/34 144A	US26884 TAZ57	5,2	100 %	1 000 000	10 975 384	11 220 977	245 593	0,03 %
PWR 5.25 08/09/34	US74762EAL65	5,25	100 %	500 000	5 374 300	5 546 769	172 469	0,02 %
RELLN 3.375 03/20/33	XS2779010300	3,375	100 %	1 000 000	11 887 882	11 814 469	(73 413)	0,04 %
MOTOPG 4.25 06/17/35 EMTN	XS2838538374	4,25	100 %	1 000 000	12 434 244	12 363 903	(70 341)	0,04 %
Kommersielle tjenester Total					779 702 613	821 176 601	41 473 988	2,48 %
VGASDE 0.125 09/10/29 EMTN	XS2049090595	0,125	100 %	1 000 000	10 474 570	10 295 818	(178 752)	0,03 %
APAAU 3.125 07/18/31	XS1963555534	3,125	100 %	1 000 000	11 603 740	12 405 483	801 743	0,04 %
ATO 4.125 03/15/49	US049560AQ82	4,125	100 %	2 000 000	19 841 817	17 851 718	(1 990 098)	0,05 %
CNALN 7 09/19/33 EMTN	XS0388006123	7	100 %	1 000 000	16 345 226	15 596 025	(749 201)	0,05 %
CUCN 3.805 09/10/42	CA12657ZAY93	3,805	100 %	5 000 000	32 075 806	36 006 453	3 930 647	0,11 %
ERGIM 1.875 04/11/25 EMTN	XS1981060624	1,875	100 %	1 000 000	9 898 372	11 720 469	1 822 097	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 760

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NATUEN 2.065 09/28/27 EMTN	XS1691349952	2,065	100 %	169 000	1 722 841	1 920 302	197 460	0,01 %
NGGLN 3.15 08/01/27 144A	US100743AK97	3,15	100 %	1 500 000	11 952 830	16 226 997	4 274 167	0,05 %
NGGLN 3.865 03/04/29 144A	US114259AT12	3,865	100 %	1 000 000	9 012 254	10 748 569	1 736 315	0,03 %
NGGLN 4.487 03/04/49 144A	US114259AU84	4,487	100 %	1 000 000	9 293 642	8 892 094	(401 548)	0,03 %
NGGLN 4.504 03/10/46 REGS	USU11147AB84	4,504	100 %	1 000 000	8 506 300	9 181 774	675 474	0,03 %
SRGIM 0.75 06/17/30 EMTN	XS2190256706	0,75	100 %	1 000 000	10 804 509	10 362 553	(441 956)	0,03 %
SRGIM 1.375 10/25/27 EMTN	XS1700721464	1,375	100 %	350 000	3 257 298	3 970 692	713 393	0,01 %
TEREGA 2.2 08/05/25	FR0012881555	2,2	100 %	1 000 000	10 347 009	11 720 334	1 373 325	0,04 %
CDTFIN 2.125 09/22/28 EMTN	XS1492680902	2,125	100 %	1 000 000	10 494 078	12 940 872	2 446 795	0,04 %
CDTFIN 2.75 09/22/46 EMTN	XS1492681116	2,75	100 %	1 000 000	10 711 136	8 505 801	(2 205 335)	0,03 %
NFG 2.95 03/01/31	US636180BR19	2,95	100 %	500 000	3 960 796	4 891 467	930 671	0,01 %
SRE 6.35 11/15/52	US842434CX83	6,35	100 %	500 000	5 864 064	6 108 785	244 722	0,02 %
NGTRAN 1.375 02/07/31 EMTN	XS2112228676	1,375	100 %	1 000 000	11 699 001	11 372 173	(326 828)	0,03 %
NGTRAN 1.625 01/14/43 EMTN	XS2284250441	1,625	100 %	1 000 000	11 369 871	7 393 508	(3 976 363)	0,02 %
APAAU 5.125 09/16/34 144A	US00188LAA52	5,125	100 %	500 000	5 242 422	5 417 248	174 826	0,02 %
IGIM 3.125 02/08/29 EMTN	XS2760773411	3,125	100 %	1 000 000	11 721 666	11 811 873	90 207	0,04 %
SGN 6.625 03/14/35 emtn	XS2680897050	6,625	100 %	500 000	7 649 685	7 510 530	(139 155)	0,02 %
SRGIM 3.875 02/19/34 EMTN	XS2767499945	3,875	100 %	1 000 000	11 968 646	12 035 291	66 645	0,04 %
SWX 4.05 03/15/32	US845011AE58	4,05	100 %	1 000 000	10 029 223	10 541 446	512 222	0,03 %
ATO 5 12/15/54	US049560BB05	5	100 %	500 000	5 167 121	5 105 259	(61 862)	0,02 %
Energi Total					271 013 923	280 533 534	9 519 611	0,85 %
ADM 3.25 03/27/30	US039482AB02	3,25	100 %	5 000 000	54 474 236	52 402 449	(2 071 787)	0,16 %
ADNA 0.25 06/26/25	XS2018636600	0,25	100 %	1 000 000	9 689 555	11 615 131	1 925 576	0,04 %
ADNA 5.7 10/01/40	US24668PAE79	5,7	100 %	580 000	3 131 319	6 472 530	3 341 210	0,02 %
BIMBOA 4.875 06/27/44 REGS	USP4949BAK00	4,875	100 %	1 000 000	8 737 616	9 791 259	1 053 643	0,03 %
BNFP 2.947 11/02/26 144A	US23636TAE01	2,947	100 %	3 000 000	24 119 472	33 019 154	8 899 682	0,10 %
CAFP 1.75 05/04/26 EMTN	FR0013383213	1,75	100 %	1 000 000	10 079 932	11 608 961	1 529 029	0,04 %
CAG 1.375 11/01/27	US205887CF79	1,375	100 %	1 000 000	9 198 875	10 309 461	1 110 586	0,03 %
CAG 54 11/01/48	US205887CE05	5,4	100 %	1 300 000	15 735 036	13 373 901	(2 361 135)	0,04 %
CCHLN 1.625 05/14/31 EMTN	XS1995795504	1,625	100 %	1 000 000	9 849 320	10 827 269	977 949	0,03 %
CPB 4.15 03/15/28	US134429BG35	4,15	100 %	1 000 000	7 745 338	11 078 296	3 332 958	0,03 %
CPB 4.8 03/15/48	US134429BH18	4,8	100 %	1 000 000	7 717 423	9 793 529	2 076 106	0,03 %
GIS 3.2 02/10/27	US370334BZ69	3,2	100 %	1 000 000	8 296 529	11 026 039	2 729 509	0,03 %
GIS 4.2 04/17/28	US370334CG79	4,2	100 %	2 000 000	15 563 124	22 238 132	6 675 008	0,07 %
HSY 2.3 08/15/26	US427866AX66	2,3	100 %	1 000 000	8 025 487	10 977 645	2 952 158	0,03 %
INGR 3.2 10/01/26	US457187AB87	3,2	100 %	1 000 000	8 231 659	11 043 815	2 812 156	0,03 %
K 4.3 05/15/28	US487836BW75	4,3	100 %	1 000 000	8 036 561	11 159 659	3 123 098	0,03 %
KDP 2.55 09/15/26	US26138EAU38	2,55	100 %	1 000 000	8 145 921	10 971 475	2 825 554	0,03 %
KDP 3.2 05/01/30	US49271VAJ98	3,2	100 %	1 000 000	10 830 186	10 373 356	(456 830)	0,03 %
KDP 3.43 06/15/27	US26138EAX76	3,43	100 %	1 000 000	8 254 813	11 021 885	2 767 071	0,03 %
KDP 3.8 05/01/50	US49271VAK61	3,8	100 %	1 000 000	10 920 662	8 347 973	(2 572 689)	0,03 %
KO 1.125 03/09/27	XS1197833053	1,125	100 %	1 000 000	8 863 674	11 415 533	2 551 859	0,03 %
KO 1.25 03/08/31	XS1955024986	1,25	100 %	1 000 000	10 948 529	10 707 438	(241 091)	0,03 %
KO 1.375 03/15/31	US191216DE73	1,375	100 %	1 000 000	9 009 888	9 294 286	284 398	0,03 %
KO 2.6 06/01/50	US191216CX63	2,6	100 %	1 000 000	10 365 295	6 856 170	(3 509 125)	0,02 %
KR 2.65 10/15/26	US501044DE89	2,65	100 %	1 000 000	8 046 870	10 955 740	2 908 870	0,03 %
KR 4.45 02/01/47	US501044DG38	4,45	100 %	500 000	4 266 234	4 649 534	383 300	0,01 %
KR 5 04/15/42	US501044CR02	5	100 %	1 000 000	5 778 644	10 273 274	4 494 631	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 761

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
LCN 2.284 05/07/30	CA539481AN18	2,284	100 %	2 000 000	14 411 004	14 733 944	322 940	0,04 %
MARS 0.875 07/18/26 144A	US571676AJ44	0,875	100 %	1 000 000	8 996 520	10 717 671	1 721 151	0,03 %
MARS 3.875 04/01/39 144A	US571676AD73	3,875	100 %	1 000 000	8 624 952	9 508 030	883 078	0,03 %
MARS 3.95 04/01/49 144A	US571676AF22	3,95	100 %	1 000 000	8 570 524	8 722 367	151 843	0,03 %
MDLZ 2.375 03/06/35	XS1197273755	2,375	100 %	1 000 000	8 545 707	10 518 869	1 973 161	0,03 %
MDLZ 2.75 04/13/30	US609207AT22	2,75	100 %	1 378 000	14 463 569	13 988 289	(475 280)	0,04 %
MRUCN 3.413 02/28/50	CA59162NAJ87	3,413	100 %	1 000 000	7 461 240	6 212 440	(1 248 801)	0,02 %
NESNVX 3.5 09/24/25 144A	US641062AE42	3,5	100 %	2 000 000	16 296 334	22 542 506	6 246 172	0,07 %
NESNVX 3.625 09/24/28 144A	US641062AF17	3,625	100 %	2 000 000	16 262 833	21 855 011	5 592 177	0,07 %
NESNVX 3.9 09/24/38 144A	US641062AL84	3,9	100 %	2 500 000	20 208 635	24 466 690	4 258 055	0,07 %
NESNVX 4 09/24/48 144A	US641062AN41	4	100 %	2 000 000	16 917 186	18 095 412	1 178 226	0,05 %
PEP 2.25 03/19/25	US713448EQ79	2,25	100 %	1 000 000	10 902 785	11 300 198	397 413	0,03 %
PEP 2.85 02/24/26	US713448DF24	2,85	100 %	1 000 000	8 457 172	11 158 313	2 701 142	0,03 %
PEP 3 10/15/27	US713448DY13	3	100 %	1 000 000	8 677 000	10 932 335	2 255 335	0,03 %
PEP 3.375 07/29/49	US713448EM65	3,375	100 %	500 000	4 880 863	4 050 705	(830 158)	0,01 %
PEP 3.45 10/06/46	US713448DP06	3,45	100 %	1 000 000	7 913 654	8 363 907	450 253	0,03 %
PEP 3.6 08/13/42	US713448CC02	3,6	100 %	1 000 000	6 841 053	8 885 024	2 043 972	0,03 %
SFD 4.25 02/01/27 144A	US832248AZ15	4,25	100 %	1 000 000	7 913 449	11 104 452	3 191 003	0,03 %
SIGMA 4.875 03/27/28 REGS	USN8133NAA56	4,875	100 %	1 000 000	7 820 170	11 163 802	3 343 632	0,03 %
SJM 3.375 12/15/27	US832696AR95	3,375	100 %	1 000 000	9 460 243	10 991 458	1 531 215	0,03 %
SWFP 1 07/17/28	XS2203996132	1	100 %	2 000 000	21 382 463	22 061 954	679 491	0,07 %
SY Y 3.25 07/15/27	US871829BF39	3,25	100 %	1 000 000	8 412 779	10 954 113	2 541 334	0,03 %
SY Y 6.6 04/01/50	US871829BN62	6,6	100 %	1 000 000	13 311 242	12 457 702	(853 540)	0,04 %
TSCOLN 2.75 04/27/30 EMTN	XS2163089563	2,75	100 %	2 000 000	25 619 009	25 306 812	(312 197)	0,08 %
TSN 3.55 06/02/27	US902494BC62	3,55	100 %	1 000 000	8 056 010	11 018 113	2 962 103	0,03 %
TSN 5.1 09/28/48	US902494BH59	5,1	100 %	1 000 000	8 419 097	10 106 147	1 687 049	0,03 %
TSCOLN 2.5 05/02/25 EMTN	XS1989383192	2,5	100 %	1 000 000	11 810 550	14 069 089	2 258 539	0,04 %
BNFP 0.571 03/17/27 EMTN	FR0013495181	0,571	100 %	1 000 000	10 642 187	11 280 127	637 939	0,03 %
CARGIL 1.7 02/02/31 144A	US141781BQ63	1,7	100 %	2 000 000	16 806 288	18 704 994	1 898 706	0,06 %
CCEP 0.875 05/06/33	XS2337061753	0,875	100 %	500 000	4 975 474	4 855 967	(119 507)	0,01 %
CCEP 1.5 05/06/41	XS2337061837	1,5	100 %	500 000	4 952 562	4 352 535	(600 027)	0,01 %
CCEP 1.5 11/08/27	XS1907122656	1,5	100 %	1 000 000	9 470 766	11 436 933	1 966 168	0,03 %
CCEP 2.375 05/07/25	XS0926785808	2,375	100 %	1 000 000	8 473 113	11 726 414	3 253 301	0,04 %
KO 0.4 05/06/30	XS2339398971	0,4	100 %	700 000	6 938 668	7 239 188	300 520	0,02 %
KO 2 03/05/31	US191216DK34	2	100 %	2 000 000	16 703 695	19 358 507	2 654 812	0,06 %
KO 3 03/05/51	US191216DL17	3	100 %	1 000 000	8 171 596	7 464 766	(706 830)	0,02 %
KR 1.7 01/15/31	USS01044DQ10	1,7	100 %	1 000 000	7 873 721	9 353 438	1 479 716	0,03 %
MDLZ 0.25 03/17/28	XS2312722916	0,25	100 %	1 000 000	9 969 332	10 816 313	846 982	0,03 %
PEP 0.4 10/09/32	XS2242633258	0,4	100 %	2 000 000	20 476 795	19 486 371	(990 424)	0,06 %
SJM 2.375 03/15/30	US832696AS78	2,375	100 %	1 000 000	8 299 612	10 021 876	1 722 264	0,03 %
KDP 3.35 03/15/51	US49271VAM28	3,35	100 %	200 000	1 515 290	1 519 713	4 423	0,00 %
BG 2.75 05/14/31	US120568BC39	2,75	100 %	1 000 000	8 597 977	9 809 129	1 211 153	0,03 %
GIS 3 02/01/51	US370334CP78	3	100 %	1 004 000	8 925 460	7 198 194	(1 727 265)	0,02 %
JDEPNA 1.125 06/16/33 EMTN	XS2354444379	1,125	100 %	1 000 000	9 520 695	9 642 867	122 172	0,03 %
MDLZ 1.25 09/09/41 REGS	XS2384726449	1,25	100 %	1 000 000	9 494 360	8 108 299	(1 386 061)	0,02 %
NESNVX 0.125 11/12/27 EMTN	XS2170362672	0,125	100 %	1 000 000	10 019 639	11 019 289	999 650	0,03 %
PEP 0.75 10/14/33	XS2397367421	0,75	100 %	1 000 000	9 666 155	9 754 722	88 567	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 762

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
HRL 1.8 06/11/30	US440452AF79	1,8	100 %	1 000 000	7 834 395	9 681 759	1 847 364	0,03 %
KHC 3.75 04/01/30	US50077LAV80	3,75	100 %	1 000 000	8 967 969	10 711 185	1 743 216	0,03 %
KHC 4.25 03/01/31	US50077LBF22	4,25	100 %	1 000 000	9 588 333	10 838 987	1 250 654	0,03 %
KHC 4.375 06/01/46	US50077LAB27	4,375	100 %	4 000 000	34 658 397	36 721 991	2 063 594	0,11 %
KO 3.45 03/25/30	US191216CT51	3,45	100 %	1 000 000	9 550 045	10 714 641	1 164 596	0,03 %
NESNVX 1.25 03/29/31 EMTN	XS2462321303	1,25	100 %	1 000 000	8 935 126	10 767 342	1 832 216	0,03 %
NESNVX 3 03/15/28 EMTN	XS2555196463	3	100 %	1 000 000	10 707 371	12 023 472	1 316 101	0,04 %
PEP 3.9 07/18/32	US713448FM56	3,9	100 %	1 000 000	9 994 709	10 609 351	614 642	0,03 %
SY Y 2.45 12/14/31	US871829BQ93	2,45	100 %	1 000 000	8 718 130	9 519 085	800 955	0,03 %
PEP 4.2 07/18/52	US713448FN30	4,2	100 %	500 000	4 496 739	4 609 611	112 872	0,01 %
CAFP 3.75 10/10/30 EMTN	FR001400HU68	3,75	100 %	1 000 000	10 991 059	12 000 131	1 009 072	0,04 %
CARGIL 4.75 04/24/33 144A	US141781CB85	4,75	100 %	1 500 000	15 293 417	16 546 144	1 252 727	0,05 %
CPGLN 4.375 09/08/32 EMTN	XS2528582450	4,375	100 %	500 000	6 489 345	6 856 292	366 947	0,02 %
HSY 4.5 05/04/33	US427866BJ63	4,5	100 %	500 000	5 078 019	5 513 155	435 137	0,02 %
KHC 3.875 05/15/27	US50077LBC90	3,875	100 %	1 000 000	9 679 429	11 127 716	1 448 287	0,03 %
MKC 4.95 04/15/33	US57978OAT48	4,95	100 %	1 000 000	9 994 035	11 063 298	1 069 263	0,03 %
SJM 6.2 11/15/33	US832696AX63	6,2	100 %	1 000 000	11 253 110	11 971 835	718 725	0,04 %
SJM 6.5 11/15/53	US832696AZ12	6,5	100 %	1 000 000	11 460 407	12 199 703	739 296	0,04 %
SY Y 5.75 01/17/29	US871829BS59	5,75	100 %	500 000	5 495 324	5 843 485	348 161	0,02 %
BNFP 3.481 05/03/30 EMTN	FR001400PU35	3,481	100 %	1 000 000	12 068 031	12 044 054	(23 977)	0,04 %
KDP 4.5 04/15/52	US49271VAR15	4,5	100 %	1 000 000	9 038 741	9 358 124	319 383	0,03 %
KO 5.3 05/13/54	US191216DS89	5,3	100 %	2 000 000	21 386 915	21 963 180	576 265	0,07 %
KO 5.4 05/13/64	US191216DT43	5,4	100 %	500 000	5 635 180	5 464 330	(170 850)	0,02 %
KR 5 09/15/34	US501044DV05	5	100 %	1 500 000	15 908 697	16 504 133	595 436	0,05 %
KR 5.5 09/15/54	US501044DW87	5,5	100 %	1 000 000	10 614 186	10 686 802	72 616	0,03 %
NESNVX 4.875 03/12/34 144A	US64105MAC55	4,875	100 %	1 000 000	10 542 779	11 109 174	566 395	0,03 %
NESNVX 5.1 03/12/54 144A	US64105MAD39	5,1	100 %	500 000	5 095 402	5 336 704	241 302	0,02 %
PEP 4.8 07/17/34	US713448FY94	4,8	100 %	1 000 000	10 804 032	11 131 890	327 858	0,03 %
PPC 6.25 07/01/33	US72147KAK43	6,25	100 %	1 000 000	11 153 204	11 587 783	434 579	0,04 %
SAPCN 5.492 11/20/30	CA80310ZAM10	5,492	100 %	500 000	4 020 093	4 232 892	212 799	0,01 %
ICBPIJ 3.398 06/09/31	XS2349180104	3,398	100 %	500 000	4 823 129	5 036 776	213 647	0,02 %
Matvarer Total					1 126 467 376	1 253 813 915	127 346 539	3,79 %
A 3.05 09/22/26	US00846UAK79	3,05	100 %	1 000 000	8 204 236	11 044 687	2 840 451	0,03 %
CI 3.05 10/15/27 *	US125523AZ36	3,05	100 %	1 440 000	14 783 868	15 639 253	855 385	0,05 %
CI 3.875 10/15/47 *	US125523BK57	3,875	100 %	1 940 000	21 272 399	16 036 657	(5 235 742)	0,05 %
CI 4.8 07/15/46 *	US125523CF53	4,8	100 %	970 000	11 870 355	9 414 573	(2 455 782)	0,03 %
CI 4.8 08/15/38	US125523AJ93	4,8	100 %	1 000 000	9 084 400	10 304 154	1 219 754	0,03 %
ABT 2.95 03/15/25	US002824BB55	2,95	100 %	2 000 000	17 170 422	22 628 781	5 458 360	0,07 %
ABT 4.9 11/30/46	US002824BH26	4,9	100 %	1 500 000	17 424 825	15 885 039	(1 539 786)	0,05 %
ABT 5.3 05/27/40	US002824AY67	5,3	100 %	1 000 000	7 245 139	11 392 192	4 147 053	0,03 %
AET 6.75 12/15/37	US00817YAG35	6,75	100 %	1 000 000	6 200 753	11 975 987	5 775 234	0,04 %
ALCSW 3 09/23/29 144A	US01400EAB92	3	100 %	1 000 000	9 374 316	10 401 660	1 027 345	0,03 %
BAX 1.3 05/15/29	XS1998215559	1,3	100 %	1 000 000	9 755 308	10 891 214	1 135 906	0,03 %
BSX 2.65 06/01/30	US101137BA41	2,65	100 %	1 000 000	10 237 927	10 138 290	(99 637)	0,03 %
BSX 4.7 03/01/49	US101137AU14	4,7	100 %	330 000	2 870 835	3 302 872	432 037	0,01 %
CATMED 3.347 10/01/29	US20268JAB98	3,347	100 %	1 000 000	9 990 740	10 576 455	585 715	0,03 %
CL 0.875 11/12/39 EMTN	XS2078409716	0,875	100 %	1 000 000	9 903 682	8 395 134	(1 508 548)	0,03 %
DGX 2.8 06/30/31	US74834LBC37	2,8	100 %	1 000 000	10 231 041	9 857 011	(374 030)	0,03 %
DGX 3.45 06/01/26	US74834LAZ31	3,45	100 %	1 000 000	7 648 445	11 165 211	3 516 766	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 763

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DHR 0.75 09/18/31	XS2050406094	0,75	100 %	1 000 000	10 065 847	10 145 203	79 356	0,03 %
DHR 21 09/30/26	XS2147995299	21	100 %	2 000 000	23 534 289	23 310 266	(224 023)	0,07 %
DHR 34 11/15/49	US23291KAK16	3,4	100 %	1 000 000	9 841 429	8 025 506	(1 815 923)	0,02 %
EFFP 0.375 01/05/26 EMTN	FR0013516069	0,375	100 %	1 000 000	10 721 223	11 499 537	778 315	0,03 %
EFFP 0.5 06/05/28 EMTN	FR0013516077	0,5	100 %	1 000 000	10 644 049	10 940 937	296 888	0,03 %
EL 6 05/15/37	US29736RAC43	6	100 %	1 500 000	8 855 660	17 461 252	8 605 592	0,05 %
FMEGR 0.625 11/30/26 EMTN	XS2084497705	0,625	100 %	1 000 000	10 035 517	11 293 432	1 257 915	0,03 %
HCA 4.125 06/15/29	US404119BX69	4,125	100 %	4 000 000	40 779 056	43 341 967	2 562 911	0,13 %
HCA 5.125 06/15/39	US404119BY43	5,125	100 %	1 000 000	10 002 191	10 334 239	332 048	0,03 %
HUM 3.95 03/15/27	US444859BF87	3,95	100 %	1 000 000	8 783 357	11 124 885	2 341 528	0,03 %
HUM 4.8 03/15/47	US444859BG60	4,8	100 %	1 000 000	9 171 486	9 274 259	102 773	0,03 %
LH 3.6 09/01/27	US50540RAU68	3,6	100 %	1 000 000	8 018 390	11 041 843	3 023 452	0,03 %
MDT 0.75 10/15/32	XS2238792175	0,75	100 %	1 000 000	11 120 793	9 867 719	(1 253 074)	0,03 %
MDT 4.375 03/15/35	US585055BT26	4,375	100 %	1 500 000	12 380 177	15 959 826	3 579 649	0,05 %
NYUHOS 3.38 07/01/55 2020	US62954RAA41	3,38	100 %	1 000 000	9 289 376	7 596 541	(1 692 835)	0,02 %
PG 1.2 10/30/28	XS1900752814	1,2	100 %	3 000 000	30 139 780	33 519 537	3 379 758	0,10 %
PHIANA 2 03/30/30 EMTN	XS2149379211	2	100 %	1 000 000	11 917 969	11 186 242	(731 726)	0,03 %
PHIANA 5 03/15/42	US500472AE51	5	100 %	1 000 000	9 323 389	10 203 865	880 476	0,03 %
ROSW 2.625 05/15/26 144A	US771196BK70	2,625	100 %	1 000 000	8 183 127	11 084 371	2 901 245	0,03 %
SUTHEA 3.695 08/15/28 2018	US86944BAD55	3,695	100 %	1 000 000	7 695 828	10 891 005	3 195 178	0,03 %
SYK 0.75 03/01/29	XS2087639626	0,75	100 %	1 000 000	10 552 024	10 805 093	253 069	0,03 %
SYK 3.5 03/15/26	US863667AN16	3,5	100 %	2 000 000	15 649 297	22 408 718	6 759 421	0,07 %
SYK 4.625 03/15/46	US863667AJ04	4,625	100 %	1 000 000	9 336 228	9 843 250	507 022	0,03 %
TMO 1.4 01/23/26	XS1651071877	1,4	100 %	1 000 000	10 231 873	11 616 256	1 384 383	0,04 %
TMO 1.45 03/16/27	XS1578127778	1,45	100 %	1 000 000	9 226 461	11 470 924	2 244 463	0,03 %
TMO 2.375 04/15/32	XS2010032451	2,375	100 %	1 500 000	18 474 068	16 791 359	(1 682 710)	0,05 %
UNANA 1 02/14/27 EMTN	XS1566101803	1	100 %	2 000 000	17 909 378	22 826 768	4 917 390	0,07 %
UNANA 1.375 09/14/30	US904764BK20	1,375	100 %	1 000 000	9 077 096	9 416 539	339 443	0,03 %
UNANA 1.75 03/25/30	XS2147133578	1,75	100 %	1 000 000	12 284 497	11 197 950	(1 086 547)	0,03 %
UNANA 1.875 09/15/29 EMTN	XS1684780205	1,875	100 %	500 000	5 119 550	6 357 526	1 237 977	0,02 %
UNH 2.95 10/15/27	US91324PDE97	2,95	100 %	1 000 000	7 894 466	10 869 674	2 975 209	0,03 %
UNH 3.1 03/15/26	US91324PCV22	3,1	100 %	500 000	4 264 118	5 595 483	1 331 365	0,02 %
UNH 3.375 04/15/27	US91324PCY60	3,375	100 %	1 000 000	8 537 136	11 059 867	2 522 731	0,03 %
UNH 3.75 10/15/47	US91324PDF62	3,75	100 %	1 000 000	8 309 512	8 456 949	147 437	0,03 %
UNH 3.95 10/15/42	US91324PCA84	3,95	100 %	3 000 000	17 465 620	27 344 459	9 878 839	0,08 %
UNH 4.25 06/15/48	US91324PDL31	4,25	100 %	1 000 000	8 515 034	9 103 017	587 983	0,03 %
UNH 4.75 07/15/45	US91324PCR10	4,75	100 %	2 000 000	18 794 875	20 033 556	1 238 680	0,06 %
UNH 6.625 11/15/37	US91324PBE16	6,625	100 %	2 000 000	12 355 104	24 971 306	12 616 202	0,08 %
ZBH 2.425 12/13/26	XS1532779748	2,425	100 %	1 000 000	10 122 252	11 710 795	1 588 542	0,04 %
CI 34 03/15/51	US125523CQ19	3,4	100 %	1 000 000	8 421 504	7 410 181	(1 011 323)	0,02 %
ASCHEA 3.945 11/15/46	US04351LAB62	3,945	100 %	1 000 000	10 124 460	9 060 839	(1 063 622)	0,03 %
BAX 3.95 04/01/30	US071813BY49	3,95	100 %	1 000 000	8 243 500	10 721 333	2 477 833	0,03 %
BSWHL 2.839 11/15/50 2021	US072863AJ20	2,839	100 %	1 000 000	8 340 163	7 198 060	(1 142 102)	0,02 %
CATMED 1.547 10/01/25	US20268JAE38	1,547	100 %	1 000 000	8 406 901	11 087 600	2 680 698	0,03 %
CATMED 3.91 10/01/50	US20268JAG85	3,91	100 %	1 000 000	9 034 215	8 381 473	(652 742)	0,03 %
ESSITY 0.25 02/08/31	XS2297177664	0,25	100 %	1 000 000	9 694 438	10 187 367	492 929	0,03 %
FREGR 0.75 01/15/28 EMTN	XS2101357072	0,75	100 %	2 000 000	21 100 663	22 201 718	1 101 055	0,07 %
HCSERV 1.5 06/01/25 144A	US42218SAD09	1,5	100 %	1 000 000	8 669 716	11 178 342	2 508 626	0,03 %
HCSERV 3.2 06/01/50 144A	US42218SAH13	3,2	100 %	500 000	4 222 129	3 640 544	(581 585)	0,01 %
KPERM 3.266 11/01/49 2019	US48305QAE35	3,266	100 %	1 000 000	8 837 711	7 860 046	(977 665)	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 764

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MDT 1.375 10/15/40	XS2238792332	1,375	100 %	1 000 000	11 512 639	8 607 903	(2 904 737)	0,03 %
MDT 1.625 10/15/50	XS2238792688	1,625	100 %	1 000 000	11 883 346	7 717 923	(4 165 423)	0,02 %
MSKCC 2.955 01/01/50 2020	US586054AD08	2,955	100 %	1 000 000	8 297 996	7 435 537	(862 460)	0,02 %
NYPRES 2.256 08/01/40	US649322AH71	2,256	100 %	1 000 000	7 917 851	7 561 527	(356 324)	0,02 %
PG 3 03/25/30	US742718FH71	3	100 %	3 000 000	28 056 218	31 399 577	3 343 360	0,09 %
RKTLN 0.375 05/19/26 REGS	XS2177013252	0,375	100 %	1 000 000	10 703 906	11 387 852	683 946	0,03 %
ROSW 0.991 03/05/26 144A	US771196BS07	0,991	100 %	2 000 000	17 096 800	21 814 544	4 717 744	0,07 %
CI 1.25 03/15/26	US125523CP36	1,25	100 %	1 000 000	8 356 094	10 896 827	2 540 733	0,03 %
CI 2.375 03/15/31	US125523CM05	2,375	100 %	500 000	4 512 884	4 806 857	293 973	0,01 %
BDX 0.334 08/13/28	XS2375844144	0,334	100 %	1 000 000	10 261 035	10 750 747	489 712	0,03 %
KPERM 2.81 06/01/41 2021	US48305QAF00	2,81	100 %	1 000 000	8 559 398	8 040 677	(518 721)	0,02 %
TMO 1.625 10/18/41	XS2366415201	1,625	100 %	1 500 000	14 869 881	13 007 361	(1 862 519)	0,04 %
TMO 2 10/15/31	US883556CL42	2	100 %	3 000 000	25 220 213	28 334 342	3 114 129	0,09 %
TRIHEA 2.632 12/01/40 2021	US896517AB53	2,632	100 %	500 000	4 225 236	3 940 120	(285 117)	0,01 %
BANNER 2.907 01/01/42	US06654DAG25	2,907	100 %	500 000	3 756 883	4 038 912	282 029	0,01 %
BAX 2.539 02/01/32	US071813CS61	2,539	100 %	1 000 000	8 270 968	9 462 947	1 191 979	0,03 %
CNC 2.625 08/01/31	US15135BAZ40	2,625	100 %	3 000 000	23 735 469	28 019 810	4 284 341	0,08 %
DHR 2.8 12/10/51	US235851AW20	2,8	100 %	1 000 000	8 597 001	6 993 286	(1 603 715)	0,02 %
ELV 3.65 12/01/27	US036752AB92	3,65	100 %	1 000 000	8 033 194	11 046 661	3 013 467	0,03 %
ELV 4.101 03/01/28	US036752AG89	4,101	100 %	2 000 000	17 660 868	22 191 524	4 530 656	0,07 %
ELV 4.55 03/01/48	US036752AH62	4,55	100 %	1 000 000	8 635 704	9 307 664	671 960	0,03 %
ELV 4.625 05/15/42	US94973VAY39	4,625	100 %	1 000 000	8 920 220	9 805 538	885 318	0,03 %
ELV 5.1 01/15/44	US94973VBF31	5,1	100 %	2 000 000	13 246 523	20 611 871	7 365 348	0,06 %
FMEGR 3 12/01/31 144A	US35805BAE83	3	100 %	1 000 000	8 791 034	9 496 477	705 443	0,03 %
HLNLN 1.25 03/29/26 EMTN	XS2462324745	1,25	100 %	1 000 000	9 544 850	11 571 829	2 026 979	0,03 %
HLNLN 3.625 03/24/32	US36264FAM32	3,625	100 %	4 000 000	36 689 585	41 092 661	4 403 076	0,12 %
LH 2.7 06/01/31	US50540RAY80	2,7	100 %	1 000 000	8 859 013	9 754 727	895 714	0,03 %
MOLNLY 0.625 01/15/31 EMTN	XS2270406452	0,625	100 %	500 000	4 681 061	4 966 357	285 296	0,02 %
ROSW 2.607 12/13/51 144A	US771196BY74	2,607	100 %	1 000 000	8 155 798	6 762 614	(1 393 183)	0,02 %
UNH 5.25 02/15/28	US91324PEP36	5,25	100 %	500 000	5 214 018	5 766 472	552 454	0,02 %
UNH 5.3 02/15/30	US91324PEQ19	5,3	100 %	1 000 000	10 394 675	11 533 271	1 138 597	0,03 %
UNH 5.35 02/15/33	US91324PER91	5,35	100 %	500 000	5 220 669	5 713 387	492 718	0,02 %
UNH 5.875 02/15/53	US91324PES74	5,875	100 %	2 000 000	21 545 047	22 753 822	1 208 774	0,07 %
ALCSW 5.375 12/06/32 144A	US01400EAE32	5,375	100 %	1 000 000	10 343 640	11 360 654	1 017 014	0,03 %
BSX 1.875 03/08/34	XS2452435295	1,875	100 %	1 000 000	9 293 532	10 423 368	1 129 836	0,03 %
CNC 4.625 12/15/29	US15135BAT89	4,625	100 %	2 000 000	18 848 491	21 473 495	2 625 004	0,06 %
ELV 5.125 02/15/53	US28622HAC51	5,125	100 %	1 000 000	9 697 711	10 052 814	355 103	0,03 %
ERFFP 4.75 09/06/30	XS2676883114	4,75	100 %	500 000	5 961 587	6 179 071	217 484	0,02 %
FREGR 5.125 10/05/30 EMTN	XS2698713695	5,125	100 %	500 000	6 134 155	6 447 100	312 945	0,02 %
GEHC 5.905 11/22/32	US36267VAK98	5,905	100 %	1 000 000	10 891 300	11 807 524	916 224	0,04 %
GEHC 6.377 11/22/52	US36267VAM54	6,377	100 %	1 000 000	10 891 300	12 213 284	1 321 984	0,04 %
HCA 3.625 03/15/32	US404119CK30	3,625	100 %	5 000 000	51 254 300	50 005 815	(1 248 485)	0,15 %
KVUE 4.9 03/22/33	US49177JAK88	4,9	100 %	1 000 000	11 107 750	11 160 585	52 835	0,03 %
KVUE 5.05 03/22/53	US49177JAP75	5,05	100 %	1 000 000	11 107 750	10 528 723	(579 027)	0,03 %
MDT 2.625 10/15/25	XS2535307743	2,625	100 %	1 000 000	10 597 022	11 728 230	1 131 208	0,04 %
MDT 3 10/15/28	XS2535308477	3	100 %	1 000 000	10 821 467	11 827 605	1 006 139	0,04 %
PSJHOG 5.403 10/01/33	US743820AC66	5,403	100 %	1 000 000	10 129 324	11 344 311	1 214 987	0,03 %
ROSW 5.593 11/13/33 144A	US771196CH33	5,593	100 %	2 000 000	22 396 968	23 471 805	1 074 837	0,07 %
RVTY 2.25 09/15/31	US714046AN96	2,25	100 %	1 000 000	8 346 333	9 358 574	1 012 241	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 765

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SUTHEA 5.164 08/15/33	US86944BAK98	5,164	100 %	500 000	5 085 759	5 618 549	532 789	0,02 %
TMO 5.404 08/10/43	US883556CY62	5,404	100 %	500 000	5 082 977	5 574 084	491 108	0,02 %
UNANA 3.5 02/23/35	XS2591848192	3,5	100 %	2 000 000	22 040 543	24 182 945	2 142 402	0,07 %
UNH 4.5 04/15/33	US91324PEV04	4,5	100 %	1 000 000	9 844 181	10 771 320	927 139	0,03 %
UNH 5.05 04/15/53	US91324PEW86	5,05	100 %	2 000 000	20 755 413	20 324 206	(431 207)	0,06 %
ORFP 2.875 05/19/28 EMTN	FR001400HX81	2,875	100 %	1 000 000	11 360 289	11 855 524	495 235	0,04 %
CI 5 05/15/29	US125523CT57	5	100 %	1 000 000	10 594 890	11 345 168	750 279	0,03 %
CI 5.25 02/15/34	US125523CV04	5,25	100 %	1 000 000	10 311 376	11 134 658	823 281	0,03 %
EL 4.375 05/15/28	US29736RAS94	4,375	100 %	500 000	5 086 723	5 606 075	519 352	0,02 %
HCA 3.5 09/01/30	US404119CA57	3,5	100 %	2 000 000	18 413 032	20 613 600	2 200 568	0,06 %
HCA 5.95 09/15/54	US404121AL94	5,95	100 %	1 000 000	10 810 068	10 794 742	(15 326)	0,03 %
HUM 5.375 04/15/31	US444859CA81	5,375	100 %	500 000	5 205 979	5 630 983	425 004	0,02 %
HUM 5.95 03/15/34	US444859BY76	5,95	100 %	1 000 000	10 990 219	11 432 278	442 059	0,03 %
ICLR 6 05/08/34	US45115AAC80	6	100 %	500 000	5 592 329	5 734 773	142 444	0,02 %
LONNVX 3.875 05/25/33	BE6343825251	3,875	100 %	500 000	5 883 682	6 083 931	200 249	0,02 %
MDT 3.875 10/15/36	XS2834367729	3,875	100 %	500 000	5 802 496	6 094 554	292 059	0,02 %
MDT 4.15 10/15/53	XS2834368453	4,15	100 %	500 000	5 814 185	6 144 741	330 556	0,02 %
ORFP 3.375 01/23/27 EMTN	FR001400M6K5	3,375	100 %	500 000	5 745 115	5 982 102	236 987	0,02 %
PG 4.55 01/29/34	US742718GG89	4,55	100 %	1 000 000	10 224 024	11 043 222	819 199	0,03 %
ROSW 4.592 09/09/34 144A	US771196CQ32	4,592	100 %	1 000 000	10 635 734	10 888 106	252 372	0,03 %
ROSW 4.985 03/08/34 144A	US771196CL45	4,985	100 %	500 000	5 283 607	5 621 826	338 219	0,02 %
SOLV 5.6 03/23/34 144A	US83444MAG69	5,6	100 %	1 000 000	10 321 245	11 293 424	972 179	0,03 %
SYK 3.375 12/11/28	XS2732952838	3,375	100 %	1 000 000	11 291 752	11 991 548	699 796	0,04 %
UNH 4.95 01/15/32	US91324PFH01	4,95	100 %	1 000 000	10 875 045	11 217 545	342 499	0,03 %
UNH 5 04/15/34	US91324PFB31	5	100 %	1 500 000	15 942 130	16 605 701	663 571	0,05 %
UNH 5.375 04/15/54	US91324PFC14	5,375	100 %	2 000 000	21 178 334	21 276 658	98 325	0,06 %
UNH 5.75 07/15/64	US91324PFM95	5,75	100 %	500 000	5 559 910	5 520 693	(39 217)	0,02 %
Helseforetak Total					1 647 965 354	1 804 316 132	156 350 779	5,45 %
ACGL 4.011 12/15/26	US03939CAA18	4,011	20 %	2 000 000	17 575 958	22 439 987	4 864 029	0,07 %
ACGL 5.031 12/15/46	US03939CAB90	5,031	20 %	2 000 000	18 110 241	20 406 917	2 296 676	0,06 %
AFG 4.5 06/15/47	US025932AL88	4,5	20 %	1 000 000	7 966 788	9 376 439	1 409 651	0,03 %
AIG 3.4 06/30/30	US026874DR53	3,4	20 %	3 000 000	30 168 404	31 423 355	1 254 952	0,09 %
AIG 4.75 04/01/48	US026874DL83	4,75	20 %	1 000 000	7 683 333	10 068 961	2 385 628	0,03 %
AIZ 4.9 03/27/28	US04621XAJ72	4,9	20 %	1 000 000	8 725 361	11 322 096	2 596 735	0,03 %
ALL 4.2 12/15/46	US020002BC43	4,2	20 %	1 000 000	8 339 741	9 137 673	797 932	0,03 %
AON 3.875 12/15/25	US00185AAK07	3,875	20 %	1 000 000	8 157 001	11 270 307	3 113 306	0,03 %
AON 4.5 12/15/28	US037389BB82	4,5	20 %	1 000 000	8 955 999	11 186 061	2 230 062	0,03 %
AON 4.75 05/15/45	US00185AAH77	4,75	20 %	1 500 000	11 014 124	14 653 665	3 639 541	0,04 %
ATH 4.125 01/12/28	US04686JAA97	4,125	20 %	2 000 000	14 819 601	22 148 265	7 328 664	0,07 %
BHF 4.7 06/22/47	US10922NAF06	4,7	20 %	1 000 000	8 399 522	8 793 726	394 204	0,03 %
BRK 1.125 03/16/27	XS1200679071	1,125	20 %	500 000	4 208 400	5 698 649	1 490 249	0,02 %
BRK 1.625 03/16/35	XS1200679667	1,625	20 %	1 000 000	8 492 336	10 201 011	1 708 676	0,03 %
BRK 2.625 06/19/59	XS2014291707	2,625	20 %	1 000 000	10 889 403	7 763 898	(3 125 504)	0,02 %
BRK 3.125 03/15/26	US084670BS67	3,125	20 %	1 000 000	8 550 498	11 183 166	2 632 669	0,03 %
BRK 4.25 01/15/49	US084664CR08	4,25	20 %	3 000 000	26 760 090	28 384 988	1 624 899	0,09 %
BRO 4.5 03/15/29	US115236AB74	4,5	20 %	2 000 000	17 459 562	22 236 977	4 777 414	0,07 %
CB 1.375 09/15/30	US171239AG12	1,375	20 %	1 000 000	8 991 504	9 416 540	425 036	0,03 %
CB 3.35 05/03/26	US00440EAV92	3,35	20 %	2 000 000	17 392 858	22 358 581	4 965 723	0,07 %
CNA 4.5 03/01/26	US126117AT75	4,5	20 %	1 000 000	9 148 099	11 320 716	2 172 617	0,03 %
EQH 4.35 04/20/28	US054561AJ49	4,35	20 %	1 000 000	8 553 967	11 123 737	2 569 771	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 766

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
EQH 5 04/20/48	US054561AM77	5	20 %	1 000 000	8 251 724	10 104 688	1 852 964	0,03 %
FFHCN 4.25 12/06/27	CA303901AZ58	4,25	20 %	1 000 000	5 820 616	8 018 074	2 197 457	0,02 %
FFHCN 4.7 12/16/26	CA303901AY83	4,7	20 %	3 000 000	20 170 189	24 151 590	3 981 401	0,07 %
FNF 2.45 03/15/31	US31620RAK14	2,45	20 %	1 000 000	8 972 065	9 572 145	600 081	0,03 %
GWOCN 1.75 12/07/26	XS152814788	1,75	20 %	1 000 000	9 055 890	11 549 824	2 493 934	0,03 %
HIG 4.4 03/15/48	US416515BD59	4,4	20 %	1 000 000	8 441 007	9 476 675	1 035 668	0,03 %
HIG 6.1 10/01/41	US416515AP98	6,1	20 %	1 000 000	10 656 965	11 592 032	935 067	0,04 %
L 3.2 05/15/30	US540424AT59	3,2	20 %	1 000 000	10 273 384	10 446 930	173 546	0,03 %
LIBMUT 3.95 05/15/60 144A	US53079EBK91	3,95	20 %	1 500 000	14 901 631	11 406 205	(3 495 426)	0,03 %
LNC 3.05 01/15/30	US534187BJ76	3,05	20 %	1 000 000	8 894 340	10 226 262	1 331 921	0,03 %
LNC 3.625 12/12/26	US534187BF54	3,625	20 %	1 000 000	8 367 615	11 126 600	2 758 986	0,03 %
MET 4.125 08/13/42	US59156RBD98	4,125	20 %	1 000 000	12 369 158	9 440 371	(2 928 787)	0,03 %
MET 4.55 03/23/30	US59156RBZ01	4,55	20 %	5 000 000	57 242 339	55 990 797	(1 251 542)	0,17 %
MET 4.721 12/15/44	US59156RBL15	4,721	20 %	1 000 000	6 852 370	10 043 044	3 190 673	0,03 %
MFCCN 2.484 05/19/27	US56501RAK23	2,484	20 %	1 000 000	10 224 500	10 797 589	573 089	0,03 %
MKL 4.3 11/01/47	US570535AS38	4,3	20 %	1 000 000	7 684 814	8 882 066	1 197 252	0,03 %
MMC 1.349 09/21/26	XS1963836892	1,349	20 %	1 000 000	9 699 094	11 484 416	1 785 322	0,03 %
MMC 1.979 03/21/30	XS1963837197	1,979	20 %	2 000 000	19 712 529	22 336 649	2 624 120	0,07 %
NYLIFE 2.35 07/14/26 144A	US64952WCH43	2,35	20 %	2 000 000	16 327 911	21 983 408	5 655 497	0,07 %
ORI 3.875 08/26/26	US680223AK06	3,875	20 %	1 000 000	8 136 171	11 172 718	3 036 546	0,03 %
PFG 3 04/18/26 144a	US74256LAU35	3	20 %	3 000 000	25 136 797	33 337 217	8 200 419	0,10 %
PGR 4.125 04/15/47	US743315AS29	4,125	20 %	1 500 000	13 146 033	13 729 012	582 979	0,04 %
POWCN 4.455 07/27/48	CA739239AE10	4,455	20 %	1 000 000	6 688 200	7 601 763	913 563	0,02 %
PRU 4.6 05/15/44 MTN	US74432QCA13	4,6	20 %	1 000 000	8 350 671	9 898 175	1 547 504	0,03 %
PRU 5.7 12/14/36 MTN	US74432QAQ82	5,7	20 %	2 500 000	15 299 196	29 121 721	13 822 525	0,09 %
RNR 3.45 07/01/27	US75973QAA58	3,45	20 %	1 000 000	8 415 089	10 976 445	2 561 356	0,03 %
TRV 3.75 05/15/46	US89417EAL39	3,75	20 %	2 000 000	16 566 628	17 323 165	756 537	0,05 %
UNM 5.75 08/15/42	US91529YAJ55	5,75	20 %	1 000 000	10 171 738	11 083 174	911 436	0,03 %
AIA 3.375 04/07/30 144A	US00131LAJ44	3,375	20 %	500 000	4 637 658	5 259 187	621 528	0,02 %
GWOCN 2.981 07/08/50	CA39138CAJ59	2,981	20 %	2 000 000	13 542 106	11 939 629	(1 602 477)	0,04 %
TRV 2.55 04/27/50	US89417EAQ26	2,55	20 %	1 000 000	8 678 817	6 699 494	(1 979 323)	0,02 %
JXN 3.05 04/29/26 144A	US46849LSQ58	3,05	20 %	1 000 000	8 145 825	11 088 638	2 942 813	0,03 %
ALVGR 0.5 01/14/31 EMTN	DE000A28RSR6	0,5	20 %	3 000 000	32 345 714	30 780 127	(1 565 588)	0,09 %
ATH 1.45 01/08/26 144A	US04685A2U49	1,45	20 %	2 000 000	16 945 026	21 947 930	5 002 904	0,07 %
CB 2.5 03/15/38	XS1785813251	2,5	20 %	2 000 000	26 451 145	21 175 009	(5 276 136)	0,06 %
MET 0.625 12/08/27	XS2281152822	0,625	20 %	1 000 000	11 230 437	12 609 843	1 379 406	0,04 %
MET 1.55 01/07/31 144A	US59217GGU76	1,55	20 %	2 000 000	16 849 973	18 599 245	1 749 272	0,06 %
PACLIF 1.45 01/20/28 144A	US6944PL2D07	1,45	20 %	1 000 000	8 689 346	10 261 728	1 572 382	0,03 %
PFG 1.625 11/19/30 144A	US74256LEH87	1,625	20 %	2 000 000	17 167 779	18 557 494	1 389 716	0,06 %
PGR 3.2 03/26/30	US743315AW31	3,2	20 %	1 500 000	13 610 145	15 728 775	2 118 631	0,05 %
Y 3.25 08/15/51	US017175AF71	3,25	20 %	1 000 000	8 931 612	7 641 833	(1 289 779)	0,02 %
WRB 3.55 03/30/52	US084423AV48	3,55	20 %	500 000	4 779 039	3 908 075	(870 964)	0,01 %
BRK 2.875 03/15/32	US084664DA63	2,875	20 %	2 000 000	16 981 588	19 853 446	2 871 859	0,06 %
LIBMUT 4.625 12/02/30 REGS	XS2561647368	4,625	20 %	1 000 000	10 165 258	12 469 841	2 304 583	0,04 %
PL 3.218 03/28/25 144A	US74368CBL72	3,218	20 %	1 000 000	9 317 354	11 316 228	1 998 874	0,03 %
WTW 2.95 09/15/29	US970648AJ01	2,95	20 %	1 000 000	9 357 654	10 336 826	979 172	0,03 %
ATH 6.65 02/01/33	US04686JAF84	6,65	20 %	1 000 000	10 150 635	12 053 619	1 902 984	0,04 %
CRBC 3.9 04/05/32	US21871XAH26	3,9	20 %	2 000 000	22 285 900	20 648 128	(1 637 773)	0,06 %
MASSMU 5.05 12/07/27 144A	US57629WDL19	5,05	20 %	1 000 000	10 195 645	11 482 402	1 286 758	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 767

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MMC 5.7 09/15/53	US571748BV33	5.7	20 %	1 500 000	15 464 935	17 041 806	1 576 871	0.05 %
NYLIFE 3.25 04/07/27 144a	US64952WEQ24	3.25	20 %	1 000 000	9 560 158	11 025 410	1 465 252	0.03 %
NYLIFE 4.85 01/09/28 144A	US64952WEY57	4.85	20 %	1 000 000	10 252 125	11 383 666	1 131 541	0.03 %
PACLIF 5.4 09/15/52 144A	US694476AF99	5.4	20 %	500 000	4 975 710	5 317 523	341 813	0.02 %
AIA 4.95 04/04/33 144A	US00131LAP04	4.95	20 %	1 000 000	10 368 935	11 147 333	778 398	0.03 %
A.J.G 5.45 07/15/34	US04316JAH23	5.45	20 %	2 000 000	21 149 330	22 793 123	1 643 793	0.07 %
ALL 5.25 03/30/33	US020002BK68	5.25	20 %	1 000 000	10 471 239	11 322 155	850 917	0.03 %
AON 5.45 03/01/34	US03740MAD20	5.45	20 %	1 000 000	10 630 794	11 349 413	718 619	0.03 %
AON 5.75 03/01/54	US03740MAF77	5.75	20 %	500 000	5 174 691	5 558 387	383 696	0.02 %
ATH 5.113 03/07/29 MPLE	CA04686PAD92	5.113	20 %	500 000	3 863 895	4 115 727	251 832	0.01 %
ATH 6.25 04/01/54	US04686JAH41	6.25	20 %	500 000	5 297 583	5 700 873	403 290	0.02 %
AXASA 3.375 05/31/34 EMTN	XS2834471463	3.375	20 %	1 000 000	11 946 178	11 883 736	(62 442)	0.04 %
CRBG 5.75 01/15/34	US21871XAS80	5.75	20 %	1 000 000	10 725 499	11 555 522	830 024	0.03 %
GBL ATL 5.5 01/08/29 144A	US36143L2L80	5.5	20 %	1 000 000	10 673 128	11 462 273	789 145	0.03 %
IFCCN V4.653 05/16/34 MTN	CA45823TAP18	4.653	20 %	1 000 000	7 699 001	8 165 864	466 863	0.02 %
MASSMU 4.5 04/10/26 144A	US57629W6F26	4.5	20 %	500 000	5 153 165	5 673 200	520 035	0.02 %
MASSMU 5.15 05/30/29 144A	US57629W4T48	5.15	20 %	1 000 000	10 678 876	11 493 205	814 329	0.03 %
MET 3.75 12/07/31 GMTN	XS2731506841	3.75	20 %	1 000 000	11 525 538	12 217 212	691 674	0.04 %
MKL 6 05/16/54	US570535AY06	6	20 %	1 000 000	11 196 192	11 263 791	67 600	0.03 %
NWMLIC 5.18 05/28/31 144A	US66815L2S71	5.18	20 %	1 000 000	10 673 372	11 375 590	702 218	0.03 %
NYLIFE 3.45 01/30/31 GMTN	XS2742534287	3.45	20 %	500 000	5 720 953	6 029 526	308 572	0.02 %
NYLIFE 4.95 12/07/29	XS2730682528	4.95	20 %	1 000 000	13 379 542	14 321 320	941 778	0.04 %
PACLIF 5.375 11/30/28 EMTN	XS2729188644	5.375	20 %	500 000	6 702 210	7 205 518	503 309	0.02 %
PL 5.467 12/08/28 144A	US74368CBV54	5.467	20 %	2 000 000	21 220 884	23 076 300	1 855 416	0.07 %
PRU 2.1 03/10/30 MTN	US74432QCG82	2.1	20 %	1 000 000	9 119 016	10 011 921	892 905	0.03 %
RGA 5.75 09/15/34	US759351ASB7	5.75	20 %	1 000 000	10 444 925	11 428 927	984 002	0.03 %
WTW 5.9 03/05/54	US970648AN13	5.9	20 %	500 000	5 131 698	5 571 006	439 308	0.02 %
Forsikring Total					1 185 849 685	1 328 636 299	142 786 615	4,01 %
BERTEL 1.5 05/15/30 EMTN	XS2176558620	1.5	100 %	1 000 000	10 992 840	10 995 609	2 769	0.03 %
CHTR 4.908 07/23/25	US161175AY09	4.908	100 %	461 000	4 162 851	5 228 542	1 065 690	0.02 %
CHTR 5.125 07/01/49	US161175BS22	5.125	100 %	2 500 000	23 536 005	22 361 592	(1 174 413)	0.07 %
CHTR 5.375 05/01/47	US161175BL78	5.375	100 %	2 000 000	16 283 100	18 566 919	2 283 819	0.06 %
CHTR 6.484 10/23/45	US161175BA14	6.484	100 %	5 000 000	46 967 539	53 790 289	6 822 750	0.16 %
CMCSA 3.75 04/01/40	US20030NDH17	3.75	100 %	2 000 000	20 280 329	18 276 064	(2 004 265)	0.06 %
CMCSA 3.95 10/15/25	US20030NCS80	3.95	100 %	1 000 000	8 204 706	11 296 049	3 091 343	0.03 %
CMCSA 3.969 11/01/47	US20030NCC39	3.969	100 %	3 138 000	26 054 917	27 011 072	956 155	0.08 %
CMCSA 4.15 10/15/28	US20030NCT63	4.15	100 %	5 000 000	47 269 704	55 379 034	8 109 330	0.17 %
CMCSA 4.25 01/15/33	US20030NBH35	4.25	100 %	4 000 000	22 199 262	42 383 154	20 183 892	0.13 %
CMCSA 4.45 01/15/43	US63946BAJ98	4.45	100 %	1 000 000	7 368 236	9 655 909	2 287 672	0.03 %
CMCSA 4.7 10/15/48	US20030NCM11	4.7	100 %	4 500 000	37 123 674	43 841 670	6 717 995	0.13 %
COXENT 3.5 08/15/27 144A	US224044CJ43	3.5	100 %	1 000 000	7 744 617	10 977 555	3 232 939	0.03 %
COXENT 4.6 08/15/47 144A	US224044CK16	4.6	100 %	1 000 000	7 957 241	8 811 379	854 139	0.03 %
DIS 1.85 07/30/26 MTN	US25468PDM59	1.85	100 %	1 000 000	7 598 120	10 901 883	3 303 764	0.03 %
DIS 2.65 01/13/31	US25468PFX90	2.65	100 %	3 000 000	28 917 121	30 113 232	1 196 111	0.09 %
DIS 3 02/13/26	US25468PDK93	3	100 %	2 000 000	17 109 684	22 356 103	5 246 419	0.07 %
DIS 4.125 06/01/44 GMTN	US25468PDB94	4.125	100 %	1 000 000	8 486 405	9 328 127	841 722	0.03 %
DIS 4.75 11/15/46	US254687FB70	4.75	100 %	3 000 000	27 689 148	30 268 639	2 579 490	0.09 %
DIS 6.15 03/01/37	US254687EF93	6.15	100 %	2 000 000	18 335 300	24 099 231	5 763 931	0.07 %

KLP-FONDENE

FONDENE 768

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
FOXA 4.709 01/25/29	US35137LAH87	4,709	100 %	1 000 000	10 714 874	11 221 917	507 043	0,03 %
FOXA 5.576 01/25/49	US35137LAK17	5,576	100 %	1 000 000	12 528 711	10 518 385	(2 010 326)	0,03 %
TDFINF 2.5 04/07/26	FR0013144201	2,5	100 %	200 000	2 004 625	2 344 966	340 341	0,01 %
TELVIS 5 05/13/45	US40049JBA43	5	100 %	1 500 000	13 617 458	12 337 990	(1 279 468)	0,04 %
TRICN 3.35 05/15/26	US884903BV64	3,35	100 %	1 000 000	8 461 289	11 149 996	2 688 707	0,03 %
COXENT 2.6 06/15/31 144A	US224044CN54	2,6	100 %	1 000 000	8 172 432	9 561 619	1 389 187	0,03 %
CMCSA 0 09/14/26	XS2385397901	0	100 %	1 000 000	9 981 977	11 236 072	1 254 095	0,03 %
CMCSA 2.887 11/01/51	US20030NDS71	2,887	100 %	2 000 000	13 579 918	13 689 338	109 420	0,04 %
CMCSA 5.5 11/15/32	US20030NEB38	5,5	100 %	1 000 000	10 654 734	11 616 886	962 151	0,04 %
INFLN 2.125 10/06/25 EMTN	XS2240507801	2,125	100 %	500 000	4 845 429	5 840 616	995 186	0,02 %
PARA 2.9 01/15/27	US124857AR43	2,9	100 %	525 000	4 256 865	5 699 559	1 442 694	0,02 %
PARA 5.5 05/15/33	US925524AV24	5,5	100 %	500 000	2 852 969	5 338 801	2 485 832	0,02 %
PARA 5.85 09/01/43	US92553PAU66	5,85	100 %	1 000 000	5 833 809	9 801 931	3 968 121	0,03 %
WBD 3.95 03/20/28	US25470DAR08	3,95	100 %	1 000 000	7 712 966	10 753 425	3 040 459	0,03 %
WBD 4 09/15/55	US25470DBL29	4	100 %	2 244 000	18 814 033	16 069 876	(2 744 157)	0,05 %
WBD 4.9 03/11/26	US25470DAL38	4,9	100 %	1 000 000	8 982 962	11 327 920	2 344 957	0,03 %
CMCSA 4.8 05/15/33	US20030NEE76	4,8	100 %	2 500 000	25 615 955	27 580 512	1 964 557	0,08 %
CMCSA 5.35 05/15/53	US20030NEF42	5,35	100 %	3 000 000	31 199 251	31 476 640	277 388	0,10 %
WBD 4.054 03/15/29	US55903VBB80	4,054	100 %	500 000	5 412 600	5 280 876	(131 724)	0,02 %
WBD 4.279 03/15/32	US55903VBC63	4,279	100 %	1 500 000	16 237 800	15 010 226	(1 227 574)	0,05 %
WBD 5.05 03/15/42	US55903VBD47	5,05	100 %	1 000 000	10 825 200	9 117 913	(1 707 287)	0,03 %
WBD 5.141 03/15/52	US55903VBE20	5,141	100 %	2 000 000	21 650 400	16 901 858	(4 748 542)	0,05 %
WBD 5.391 03/15/62	US55903VBF94	5,391	100 %	1 000 000	10 825 200	8 361 186	(2 464 014)	0,03 %
CHTR 6.65 02/01/34	US161175CP73	6,65	100 %	2 000 000	21 288 201	23 394 915	2 106 714	0,07 %
CHTR 5.75 06/02/31	XS06830584166	5,75	100 %	1 000 000	13 194 303	13 746 374	552 070	0,04 %
CHTR 6.55 05/01/37	US88732JAJ79	6,55	100 %	3 000 000	29 822 054	32 836 257	3 014 204	0,10 %
Media Total					723 366 816	807 858 105	84 491 288	2,44 %
ABBV 3.2 11/21/29	US00287YBX67	3,2	100 %	2 000 000	18 006 000	21 079 283	3 073 283	0,06 %
ABBV 4.05 11/21/39	US00287YCA55	4,05	100 %	3 000 000	27 009 000	29 121 273	2 112 273	0,09 %
ABBV 4.45 05/14/46	US00287YAW93	4,45	100 %	2 000 000	18 234 355	19 346 466	1 112 111	0,06 %
ABBV 4.75 03/15/45	US00287YDB20	4,75	100 %	2 000 000	18 105 070	20 224 058	2 118 988	0,06 %
ABBV 4.875 11/14/48	US00287YBD04	4,875	100 %	1 000 000	10 571 099	10 185 388	(385 711)	0,03 %
AZN 4 01/17/29	US046353AT52	4	100 %	1 000 000	8 343 949	11 046 558	2 702 609	0,03 %
AZN 4 09/18/42	US046353AG32	4	100 %	2 000 000	15 490 653	18 813 760	3 323 107	0,06 %
BAYNGR 4.375 12/15/28 144A	US07274NAL73	4,375	100 %	1 000 000	8 093 903	10 907 245	2 813 342	0,03 %
BAYNGR 4.4 07/15/44 144A	US07274NBF96	4,4	100 %	1 000 000	8 130 700	8 406 769	276 069	0,03 %
BDX 3.7 06/06/27	US075887BW84	3,7	100 %	1 000 000	8 460 327	11 079 263	2 618 936	0,03 %
BDX 4.669 06/06/47	US075887BX67	4,669	100 %	1 000 000	8 335 300	9 703 264	1 367 964	0,03 %
BMV 3.4 07/26/29	US110122CP17	3,4	100 %	619 000	6 565 215	6 623 407	58 192	0,02 %
BMV 3.9 02/20/28	US110122DE50	3,9	100 %	1 000 000	10 863 780	11 116 617	252 837	0,03 %
BMV 4.125 06/15/39	US110122CQ99	4,125	100 %	2 000 000	24 095 979	19 576 633	(4 519 346)	0,06 %
BMV 4.25 10/26/49	US110122CR72	4,25	100 %	1 000 000	12 882 800	9 161 638	(3 721 162)	0,03 %
CAH 3.41 06/15/27	US14149YBJ64	3,41	100 %	2 000 000	17 244 918	22 003 633	4 758 714	0,07 %
CVS 3.25 08/15/29	US126650DG21	3,25	100 %	1 000 000	10 581 144	10 324 818	(256 325)	0,03 %
CVS 4.3 03/25/28	US126650CX62	4,3	100 %	1 083 000	8 356 121	11 919 746	3 563 625	0,04 %
CVS 4.78 03/25/38	US126650CY46	4,78	100 %	1 500 000	12 650 837	14 733 781	2 082 944	0,04 %
CVS 5.05 03/25/48	US126650CZ11	5,05	100 %	3 000 000	26 744 551	28 128 000	1 383 449	0,08 %
CVS 5.125 07/20/45	US126650CN80	5,125	100 %	4 000 000	43 865 052	38 229 675	(5 635 377)	0,12 %
GSK 1.25 05/21/28 EMTN	XS1822828122	1,25	100 %	1 000 000	10 060 321	11 559 629	1 499 308	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 769

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
GSK 3.375 12/20/27 EMTN	XS0866588527	3,375	100 %	2 000 000	19 069 110	27 662 338	8 593 228	0,08 %
GSK 6.375 03/09/39 EMTN	XS0350820931	6,375	100 %	2 000 000	20 606 048	31 081 316	10 475 268	0,09 %
JNJ 1,15 11/20/28	XS1412266816	1,15	100 %	2 000 000	18 544 611	22 479 934	3 935 324	0,07 %
JNJ 1,3 09/01/30	US478160CQ51	1,3	100 %	1 000 000	8 954 392	9 515 711	561 319	0,03 %
JNJ 4,5 12/05/43	US478160BK90	4,5	100 %	4 000 000	25 530 266	41 392 186	15 861 919	0,13 %
LLY 3.375 03/15/29	US532457BV93	3,375	100 %	2 000 000	19 789 801	21 639 044	1 849 243	0,07 %
LLY 3,95 05/15/47	US532457BR81	3,95	100 %	1 000 000	8 600 232	9 082 060	481 828	0,03 %
MCK 1,625 10/30/26	XS1771723167	1,625	100 %	1 000 000	9 655 441	11 534 477	1 879 035	0,03 %
MRK 3,4 03/07/29	US58933YAX31	3,4	100 %	1 000 000	8 868 868	10 799 449	1 930 581	0,03 %
MRK 3,7 02/10/45	US58933YAT29	3,7	100 %	2 000 000	16 782 218	17 564 685	782 467	0,05 %
MRK 4 03/07/49	US58933YAW57	4	100 %	1 000 000	8 883 456	8 904 016	20 559	0,03 %
MRKGR 0,125 07/16/25 EMTN	XS2102916793	0,125	100 %	1 000 000	11 020 755	11 597 590	576 836	0,04 %
MRKGR 0,5 07/16/28 EMTN	XS2102932055	0,5	100 %	1 000 000	10 201 860	10 913 296	711 436	0,03 %
NOVNVX 2,2 08/14/30	US66989HAR93	2,2	100 %	1 000 000	9 230 792	9 932 060	701 268	0,03 %
NOVNVX 3 11/20/25	US66989HAJ77	3	100 %	1 000 000	8 722 482	11 219 087	2 496 605	0,03 %
NOVNVX 3,1 05/17/27	US66989HAN89	3,1	100 %	1 000 000	8 697 654	11 005 725	2 308 072	0,03 %
NOVNVX 4 11/20/45	US66989HAK41	4	100 %	2 000 000	17 407 323	18 608 795	1 201 472	0,06 %
PFE 2,55 05/28/40	US717081EZ22	2,55	100 %	2 000 000	18 277 766	15 709 587	(2 568 179)	0,05 %
PFE 3 12/15/26	US717081EA70	3	100 %	1 000 000	8 034 675	11 049 950	3 015 275	0,03 %
PFE 5,95 04/01/37	US983024AN02	5,95	100 %	3 000 000	18 162 037	35 570 914	17 408 877	0,11 %
SANFP 0,5 01/13/27 EMTN	FR0013201639	0,5	100 %	2 000 000	17 620 233	22 569 242	4 949 008	0,07 %
SANFP 0,875 03/21/29 EMTN	FR0013409844	0,875	100 %	1 000 000	9 819 611	10 920 184	1 100 574	0,03 %
SANFP 1,875 03/21/38 20FX	FR0013324373	1,875	100 %	1 000 000	9 732 714	10 172 820	440 106	0,03 %
TACHEM 2,25 11/21/26 REGS	XS1843449122	2,25	100 %	2 000 000	19 192 078	23 341 902	4 149 824	0,07 %
TACHEM 3 11/21/30 REGS	XS1843449395	3	100 %	1 000 000	9 557 794	11 697 280	2 139 486	0,04 %
TACHEM 3,175 07/09/50	US874060AZ95	3,175	100 %	3 000 000	28 799 806	22 043 900	(6 755 906)	0,07 %
VTRS 5,25 06/15/46	US62854AAP93	5,25	100 %	1 000 000		9 524 686	9 524 686	0,03 %
ZTS 3 09/12/27	US98978VAL71	3	100 %	1 000 000	7 717 451	10 882 710	3 165 259	0,03 %
ZTS 3,9 08/20/28	US98978VAN38	3,9	100 %	1 000 000	8 347 992	11 000 714	2 652 722	0,03 %
ZTS 4,7 02/01/43	US98978VAH69	4,7	100 %	1 000 000	8 978 347	10 091 379	1 113 032	0,03 %
ABBV 4,25 11/21/49	US00287YCB39	4,25	100 %	1 500 000	13 212 414	13 827 952	615 537	0,04 %
LLY 1,7 11/01/49	XS2075938006	1,7	100 %	1 000 000	12 316 588	8 663 844	(3 652 744)	0,03 %
TACHEM 2 07/09/40	XS2198582301	2	100 %	200 000	1 773 018	1 873 364	100 346	0,01 %
AZN 1,75 05/28/28	US04636NAE31	1,75	100 %	1 000 000	8 628 346	10 294 545	1 666 199	0,03 %
BAYNGR 0,75 01/06/27	XS2199266003	0,75	100 %	1 500 000	15 766 601	16 867 242	1 100 641	0,05 %
VTRS 1,908 06/23/32	XS2193983108	1,908	100 %	1 000 000	10 446 030	10 444 282	(1 748)	0,03 %
BMJ 1,125 11/13/27	US110122DP08	1,125	100 %	1 000 000	8 097 228	10 340 032	2 242 804	0,03 %
MRK 2,75 12/10/51	US58933YBF16	2,75	100 %	2 000 000	15 682 534	13 707 288	(1 975 246)	0,04 %
VTRS 2,7 06/22/30	US92556VAD82	2,7	100 %	2 000 000	17 058 871	19 691 236	2 632 365	0,06 %
ABBV 2,95 11/21/26	US00287YBV02	2,95	100 %	3 000 000	27 027 304	33 104 990	6 077 686	0,10 %
BDX 4,298 08/22/32	US075887CP25	4,298	100 %	1 000 000	9 705 200	10 679 598	974 398	0,03 %
BMJ 2,95 03/15/32	US110122DU92	2,95	100 %	1 000 000	8 575 324	9 887 257	1 311 933	0,03 %
BMJ 3,7 03/15/52	US110122DW58	3,7	100 %	1 000 000	8 694 570	8 250 696	(443 874)	0,02 %
BMJ 3,9 03/15/62	US110122DX32	3,9	100 %	1 000 000	8 865 105	8 120 878	(744 227)	0,02 %
MRK 2,15 12/10/31	US58933YBE41	2,15	100 %	1 000 000	8 541 941	9 488 876	946 935	0,03 %
PFE 1,75 08/18/31	US717081FB45	1,75	100 %	1 000 000	8 102 876	9 344 728	1 241 852	0,03 %
AZN 3,625 03/03/27 emtn	XS2593105393	3,625	100 %	1 000 000	11 166 067	12 015 795	849 728	0,04 %
AZN 6,45 09/15/37	US046353AD01	6,45	100 %	1 000 000	11 759 166	12 427 683	668 517	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 770

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BAYNGR 4.25 08/26/29 EMTN	XS2630112014	4,25	100 %	1 000 000	11 534 878	12 207 037	672 159	0,04 %
BAYNGR 6.875 11/21/53 144A	US07274EAM57	6,875	100 %	1 000 000	10 817 289	11 463 143	645 853	0,03 %
BMV 5.9 11/15/33	US110122DZ89	5,9	100 %	1 000 000	11 348 247	11 922 054	573 807	0,04 %
BMV 6.25 11/15/53	US110122EB03	6,25	100 %	1 500 000	17 519 157	18 052 765	533 608	0,05 %
COR 2.7 03/15/31	US03073EAT29	2,7	100 %	1 000 000	8 423 632	9 853 561	1 429 930	0,03 %
CVS 5.25 01/30/31	US126650DX53	5,25	100 %	1 000 000	10 683 251	11 094 854	411 603	0,03 %
CVS 5.3 06/01/33	US126650DY37	5,3	100 %	1 000 000	10 400 905	10 886 559	485 654	0,03 %
CVS 5.875 06/01/53	US126650DZ02	5,875	100 %	500 000	5 047 132	5 207 979	160 847	0,02 %
LLY 4.875 02/27/53	US532457CG18	4,875	100 %	500 000	4 908 343	5 123 458	215 115	0,02 %
MRK 5.15 05/17/63	US58933YBN40	5,15	100 %	500 000	5 474 229	5 184 230	(289 999)	0,02 %
PFE 4.45 05/19/28	US716973AC67	4,45	100 %	1 000 000	10 585 427	11 251 759	666 332	0,03 %
PFE 4.65 05/19/30	US716973AD41	4,65	100 %	2 000 000	21 180 558	22 470 864	1 290 306	0,07 %
PFE 4.75 05/19/33	US716973AE24	4,75	100 %	4 000 000	41 621 405	43 962 634	2 341 229	0,13 %
PFE 5.11 05/19/43	US716973AF98	5,11	100 %	3 000 000	32 111 449	31 980 163	(131 286)	0,10 %
PFE 5.3 05/19/53	US716973AG71	5,3	100 %	2 000 000	20 537 076	21 312 209	775 133	0,06 %
ABBV 4.8 03/15/29	US00287YDS54	4,8	100 %	2 000 000	21 155 886	22 681 133	1 525 248	0,07 %
ABBV 4.95 03/15/31	US00287YDT38	4,95	100 %	1 000 000	10 615 119	11 346 163	731 044	0,03 %
ABBV 5.05 03/15/34	US00287YDU01	5,05	100 %	1 000 000	10 398 939	11 223 040	824 101	0,03 %
ABBV 5.4 03/15/54	US00287YDW66	5,4	100 %	1 000 000	10 387 285	10 946 215	558 930	0,03 %
AZN 4.875 03/03/28	US04636NAF06	4,875	100 %	1 000 000	10 385 954	11 420 285	1 034 331	0,03 %
AZN 5 02/26/34	US04636NAN30	5	100 %	1 000 000	10 372 586	11 220 613	848 028	0,03 %
BAYNGR 1.375 07/06/32 EMTF	XS2199266898	1,375	100 %	2 000 000	20 001 524	19 839 799	(161 725)	0,06 %
BDX 3.828 06/07/32	XS2839004368	3,828	100 %	1 000 000	11 468 479	12 084 461	615 982	0,04 %
BMV 5.1 02/22/31	US110122EG99	5,1	100 %	1 000 000	10 680 257	11 417 142	736 885	0,03 %
BMV 5.2 02/22/34	US110122EH72	5,2	100 %	1 000 000	10 659 603	11 324 440	664 837	0,03 %
BMV 5.55 02/22/54	US110122EK02	5,55	100 %	1 000 000	10 367 126	11 031 723	664 597	0,03 %
CVS 5.4 06/01/29	US126650EB25	5,4	100 %	1 000 000	10 656 948	11 361 025	704 077	0,03 %
JNJ 5.25 06/01/54	US478160CX03	5,25	100 %	1 000 000	10 470 332	11 108 528	638 195	0,03 %
LLY 4.7 02/09/34	US532457CL03	4,7	100 %	1 000 000	10 216 569	11 007 472	790 903	0,03 %
LLY 4.7 02/27/33	US532457CF35	4,7	100 %	1 000 000	10 387 080	11 123 211	736 131	0,03 %
LLY 5.05 08/14/54	US532457CS55	5,05	100 %	500 000	5 399 262	5 248 980	(150 281)	0,02 %
LLY 5.2 08/14/64	US532457CT39	5,2	100 %	500 000	5 450 541	5 262 723	(187 819)	0,02 %
MRK 3.75 05/30/54	XS2825486231	3,75	100 %	1 000 000	11 041 350	11 645 218	603 868	0,04 %
NOVOB 3.125 01/21/29 EMTN	XS2820454606	3,125	100 %	500 000	5 694 096	5 968 043	273 947	0,02 %
NOVOB 3.375 05/21/34 EMTn	XS2820460751	3,375	100 %	500 000	5 711 317	5 976 436	265 119	0,02 %
PFE 5.34 05/19/63	US716973AH54	5,34	100 %	1 000 000	10 072 994	10 412 803	339 808	0,03 %
ROSW 3.586 12/04/36	XS2726335099	3,586	100 %	1 000 000	11 677 720	12 096 585	418 866	0,04 %
SDZSW 4.22 04/17/30	XS2715940891	4,22	100 %	1 000 000	11 797 551	12 338 909	541 359	0,04 %
Farmasi, Bioteknologi og Forskning Total					1 400 177 564	1 551 886 445	151 708 882	4,69 %
AKFAST 1.75 02/07/25 EMTN	XS1622421722	1,75	20 %	1 000 000	9 348 203	11 742 577	2 394 374	0,04 %
ANNFND 3.184 07/12/29 EMTN	XS1645518652	3,184	20 %	1 000 000	10 557 892	13 408 768	2 850 876	0,04 %
ANNFND 3.935 07/12/47 EMTN	XS1645518819	3,935	20 %	1 000 000	11 219 160	11 559 897	340 737	0,03 %
ANNGR 2.25 04/07/30	DE000A28VQD2	2,25	20 %	1 000 000	11 871 400	11 166 568	(704 833)	0,03 %
ARNDTN 1.625 01/31/28 EMTN	XS1761721262	1,625	20 %	500 000	4 673 300	5 566 417	893 117	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 771

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ARNDTN 5.375 03/21/29 EMTN	XS1964701822	5,375	20 %	2 000 000	17 020 929	21 956 213	4 935 284	0,07 %
BALDER 1,25 01/28/28 EMTN	XS2109608724	1,25	20 %	1 000 000	10 067 248	10 964 291	897 043	0,03 %
BALDER 1,875 01/23/26	XS1677912393	1,875	20 %	1 000 000	9 191 923	11 600 282	2 408 360	0,04 %
CLARHG 1,875 01/22/35 EMTN	XS2105779800	1,875	20 %	1 000 000	12 503 225	10 228 080	(2 275 145)	0,03 %
HKLSP 4,5 10/07/25 EMTN	XS0546241075	4,5	20 %	1 000 000	6 015 219	11 302 840	5 287 621	0,03 %
LOGICR 1,5 07/13/26 EMTN	XS2200175839	1,5	20 %	1 000 000	10 825 758	11 540 193	714 436	0,03 %
LOGICR 1,625 07/15/27 EMTN	XS2027364327	1,625	20 %	1 000 000	10 759 807	11 297 802	537 995	0,03 %
LONQUA 2,625 02/28/28	XS1778763133	2,625	20 %	500 000	5 413 174	6 591 109	1 177 936	0,02 %
LONQUA 2,625 05/05/26	XS1350965478	2,625	20 %	500 000	5 900 896	6 897 702	996 805	0,02 %
LONQUA 3,75 10/27/49	XS1308278453	3,75	20 %	1 000 000	12 700 087	10 130 730	(2 569 357)	0,03 %
NEPSJ 3,375 07/14/27	XS2203802462	3,375	20 %	500 000	5 338 908	5 881 165	542 257	0,02 %
NOTHLL 2,875 01/31/29	XS1940128702	2,875	20 %	1 000 000	11 553 981	12 976 438	1 422 458	0,04 %
NOTHLL 3,25 10/12/48	XS1694801256	3,25	20 %	500 000	5 236 161	4 581 692	(654 469)	0,01 %
PRIFII 1,625 06/17/32 EMTN	XS2187529180	1,625	20 %	500 000	5 653 085	5 186 029	(467 056)	0,02 %
PRIFII 1,876 04/17/25 EMTN	XS1218788013	1,876	20 %	500 000	4 912 354	5 860 473	948 119	0,02 %
SAGAX 2,25 03/13/25 Emtn	XS1962543820	2,25	20 %	1 000 000	9 855 831	11 736 669	1 880 838	0,04 %
VPARKI 1,625 04/19/28	FR0013330099	1,625	20 %	1 000 000	9 466 526	11 198 885	1 732 359	0,03 %
ANNGR 1 01/28/41 EMTN	DE000A287179	1	20 %	1 000 000	9 326 315	7 467 758	(1 858 557)	0,02 %
CLARHG 1,25 11/13/32 EMTN	XS2257848098	1,25	20 %	1 000 000	11 156 884	10 508 421	(648 463)	0,03 %
GYCGR 0,125 01/11/28 EMTN	XS2282101539	0,125	20 %	1 000 000	10 258 363	10 697 051	438 688	0,03 %
HYDEH 1,75 08/18/55	XS2208621438	1,75	20 %	500 000	5 179 403	2 978 023	(2 201 379)	0,01 %
SANCTU 2,375 04/14/50	XS2154346642	2,375	20 %	500 000	6 152 231	3 936 814	(2 215 417)	0,01 %
VVOYHT 0,875 05/28/29 EMTN	XS2345877497	0,875	20 %	1 000 000	10 072 078	10 662 206	590 127	0,03 %
DWNIGY 0,5 04/07/31 EMTN	DE000A3H25P4	0,5	20 %	500 000	4 994 492	4 972 920	(21 572)	0,02 %
ANNGR 1,625 09/01/51 EMTN	DE000A3MP4W5	1,625	20 %	1 000 000	10 092 142	7 048 443	(3 043 700)	0,02 %
LEGGR 0,75 06/30/31 EMTN	DE000A3E5VK1	0,75	20 %	500 000	5 200 309	4 960 274	(240 036)	0,01 %
ORBCAP 2 11/24/38	XS2259211485	2	20 %	500 000	5 701 148	4 659 619	(1 041 529)	0,01 %
BPPEHX 1 05/04/28 EMTN	XS2338355014	1	20 %	1 000 000	9 954 353	10 822 060	867 707	0,03 %
ANNGR 4,75 05/23/27 eMtn	DE000A30VQA4	4,75	20 %	1 000 000	10 485 149	12 235 942	1 750 794	0,04 %
ASTERT 1,405 01/27/36 EMTN	XS2290950562	1,405	20 %	500 000	5 378 154	4 762 346	(615 808)	0,01 %
AXACOR 1,25 04/26/30	XS2401704189	1,25	20 %	1 000 000	10 017 469	10 445 463	427 993	0,03 %
BPPEHX 3,625 10/29/29	XS2471770862	3,625	20 %	1 000 000	8 812 175	11 761 854	2 949 679	0,04 %
CTPNV 0,875 01/20/26 EMTN	XS2434791690	0,875	20 %	372 000	3 586 764	4 286 154	699 389	0,01 %
HEIBOS 1,375 03/03/27 EMTN	XS2225207468	1,375	20 %	250 000	2 576 175	2 810 886	234 711	0,01 %
LEGGR 1,5 01/17/34 EMTN	DE000A3MQNQ2	1,5	20 %	1 000 000	9 297 819	9 854 352	556 532	0,03 %
NBHA 2,5 01/26/36 EMTN	XS2435102285	2,5	20 %	500 000	5 025 620	5 134 317	108 697	0,02 %
OMERS 5,381 11/14/28	CA68214WAU23	5,381	20 %	500 000	3 859 598	4 187 533	327 935	0,01 %
PEABDY 2,75 03/02/34	XS2445848539	2,75	20 %	500 000	4 996 354	5 661 065	664 711	0,02 %
ANNGR 1,875 06/28/28	DE000A3MQS64	1,875	20 %	2 500 000	24 685 306	28 344 966	3 659 661	0,09 %
BLNFND 3,459 09/21/47 ETMN	XS1879603717	3,459	20 %	1 000 000	9 114 044	9 979 117	865 073	0,03 %
CBG 5,95 08/15/34	US12505BAG59	5,95	20 %	1 000 000	10 688 968	11 729 512	1 040 545	0,04 %
PRIFII 4,625 02/21/35 EMTN	XS2589820294	4,625	20 %	500 000	5 760 463	6 307 399	546 936	0,02 %
SOUHSG 3,5 10/19/47	XS1893609161	3,5	20 %	1 000 000	8 609 928	9 656 920	1 046 992	0,03 %
CASTSS 4,125 12/10/30 EMTN	XS2895710783	4,125	20 %	500 000	5 907 987	5 929 890	21 903	0,02 %
OMERS 4,96 02/10/31	CA68214WAW88	4,96	20 %	500 000	3 889 527	4 159 286	269 759	0,01 %
VESTNL 4 05/07/32 EMTN	XS2815987834	4	20 %	500 000	5 737 598	6 068 265	330 667	0,02 %
Endom Total					426 601 880	455 403 674	28 801 795	1,38 %

KLP-FONDENE

FONDENE 772

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ATDBCN 1.875 05/06/26	XS1405816312	1,875	100 %	2 000 000	19 159 679	23 227 155	4 067 475	0,07 %
ATDBCN 2.95 01/25/30 144A	US01626PAM86	2,95	100 %	1 000 000	8 974 518	10 233 964	1 259 447	0,03 %
AZO 3.25 04/15/25	US053332AR31	3,25	100 %	1 000 000	7 540 722	11 296 717	3 755 995	0,03 %
CFRVX 1.5 03/26/30	XS1789752182	1,5	100 %	1 000 000	9 663 696	10 965 836	1 302 140	0,03 %
CFRVX 2 03/26/38	XS1789759195	2	100 %	1 000 000	9 583 115	10 001 922	418 807	0,03 %
COST 1.6 04/20/30	US22160KAP03	1,6	100 %	2 000 000	20 732 030	19 432 528	(1 299 502)	0,06 %
COST 3 05/18/27	US22160KAM71	3	100 %	1 000 000	7 888 572	11 025 597	3 137 025	0,03 %
DG 4.125 05/01/28	US256677AF29	4,125	100 %	1 000 000	7 678 237	11 030 601	3 352 364	0,03 %
DLTR 4 05/15/25	US256746AG33	4	100 %	1 000 000	7 698 385	11 307 156	3 608 771	0,03 %
DLTR 4.2 05/15/28	US256746AH16	4,2	100 %	1 000 000	7 758 284	11 037 586	3 279 302	0,03 %
HD 2.7 04/15/30	US437076CB85	2,7	100 %	1 000 000	10 801 140	10 221 145	(579 994)	0,03 %
HD 2.95 06/15/29	US437076BY77	2,95	100 %	2 000 000	19 278 454	21 107 437	1 828 983	0,06 %
HD 3.35 04/15/50	US437076CD22	3,35	100 %	2 000 000	22 047 888	15 851 994	(6 195 895)	0,05 %
HD 4.25 04/01/46	US437076BH45	4,25	100 %	2 000 000	20 092 122	18 867 882	(1 224 240)	0,06 %
HD 5.875 12/16/36	US437076AS19	5,875	100 %	2 000 000	14 156 985	23 926 774	9 769 789	0,07 %
HD 5.95 04/01/41	US437076AV48	5,95	100 %	1 000 000	6 866 276	11 907 390	5 041 114	0,04 %
LEG 4.4 03/15/29	US524660AZ09	4,4	100 %	1 000 000	8 525 560	10 631 027	2 105 468	0,03 %
LOW 3.1 05/03/27	US548661DP97	3,1	100 %	1 500 000	12 316 037	16 474 215	4 158 178	0,05 %
LOW 3.7 04/15/46	US548661DN40	3,7	100 %	2 000 000	17 332 316	16 757 583	(574 733)	0,05 %
LOW 4.55 04/05/49	US548661DS37	4,55	100 %	2 000 000	17 712 321	18 725 605	1 013 284	0,06 %
MCD 3.7 02/15/42 MTN	US58013MEN02	3,7	100 %	1 500 000	8 133 188	13 318 116	5 184 928	0,04 %
MCD 3.8 04/01/28 MTN	US58013MFF68	3,8	100 %	1 000 000	8 322 065	11 049 706	2 727 641	0,03 %
MCD 4.2 04/01/50 MTN	US58013MFR07	4,2	100 %	500 000	5 756 518	4 500 221	(1 256 297)	0,01 %
MCD 6.3 03/01/38 MTN	US58013MEF77	6,3	100 %	3 500 000	21 737 699	42 653 288	20 915 589	0,13 %
NKE 2.375 11/01/26	US654106AF00	2,375	100 %	1 000 000	7 986 747	10 946 747	2 960 000	0,03 %
NKE 3.25 03/27/40	US654106AL77	3,25	100 %	2 000 000	22 194 693	17 518 223	(4 676 470)	0,05 %
NKE 3.375 03/27/50	US654106AM50	3,375	100 %	500 000	5 931 055	4 000 205	(1 930 850)	0,01 %
ORLY 1.75 03/15/31	US67103HAK32	1,75	100 %	1 000 000	8 980 462	9 303 536	323 074	0,03 %
ORLY 3.6 09/01/27	US67103HAF47	3,6	100 %	1 000 000	7 930 685	11 019 283	3 088 598	0,03 %
SBUX 2.45 06/15/26	US855244AK58	2,45	100 %	1 000 000	8 143 164	11 016 685	2 873 521	0,03 %
SBUX 3.55 08/15/29	US855244AT67	3,55	100 %	1 000 000	8 727 332	10 750 001	2 022 669	0,03 %
SBUX 4 11/15/28	US855244AR02	4	100 %	2 000 000	16 668 748	22 007 003	5 338 255	0,07 %
SBUX 4.45 08/15/49	US855244AU31	4,45	100 %	1 000 000	8 731 705	9 287 040	555 335	0,03 %
SNA 3.25 03/01/27	US833034AK75	3,25	100 %	1 000 000	8 347 646	11 021 332	2 673 687	0,03 %
TGT 2.5 04/15/26	US87612EBE59	2,5	100 %	2 000 000	16 214 302	22 159 103	5 944 801	0,07 %
TGT 2.65 09/15/30	US87612EBK10	2,65	100 %	2 000 000	22 131 060	20 254 009	(1 877 051)	0,06 %
TJX 2.25 09/15/26	US872540AQ25	2,25	100 %	2 000 000	16 222 868	21 895 250	5 672 382	0,07 %
WMT 3.25 07/08/29	US931142EN95	3,25	100 %	5 000 000	44 895 050	53 873 338	8 978 288	0,16 %
WMT 3.7 06/26/28	US931142EE96	3,7	100 %	2 000 000	18 626 133	22 204 768	3 578 635	0,07 %
WMT 4.05 06/29/48	US931142EC31	4,05	100 %	3 000 000	31 417 903	27 911 131	(3 506 772)	0,08 %
ADSGR 0 10/05/28	XS2240505268	0	100 %	1 000 000	10 427 299	10 661 388	234 089	0,03 %
CKHH 2.5 05/08/30 144A	US12564HAA32	2,5	100 %	1 000 000	8 945 951	10 019 080	1 073 129	0,03 %
LOW 2.625 04/01/31	US548661EA10	2,625	100 %	2 000 000	16 998 061	19 718 928	2 720 867	0,06 %
SBUX 3.5 11/15/50	US855244BA67	3,5	100 %	1 000 000	9 030 947	7 863 346	(1 167 601)	0,02 %
SVELEV 1.8 02/10/31 144A	US817826AE03	1,8	100 %	1 000 000	8 342 609	9 145 547	802 938	0,03 %
SWK 2.75 11/15/50	US854502AN14	2,75	100 %	500 000	3 948 228	3 264 210	(684 018)	0,01 %
WHR 2.4 05/15/31	US963320AY28	2,4	100 %	1 000 000	8 293 202	9 340 312	1 047 109	0,03 %
ATDBCN 3.439 05/13/41 144A	US01626PAP18	3,439	100 %	1 000 000	8 825 574	8 406 017	(419 557)	0,03 %
HD 1.875 09/15/31	US437076CJ91	1,875	100 %	1 000 000	8 276 176	9 370 858	1 094 682	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 773

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SVELEV 2.5 02/10/41 144A	US817826AF77	2.5	100 %	1 000 000	7 717 488	7 284 399	(433 089)	0,02 %
AZO 4.75 08/01/32	US053332BB79	4,75	100 %	1 000 000	9 801 542	10 973 195	1 171 653	0,03 %
FERGLN 3.25 06/02/30 144A	US314890AB05	3,25	100 %	1 000 000	9 146 056	10 306 359	1 160 303	0,03 %
HD 2.875 04/15/27	US437076CN04	2,875	100 %	1 000 000	9 423 458	10 975 367	1 551 909	0,03 %
LOW 4.25 04/01/52	US548661EJ29	4,25	100 %	2 000 000	17 218 882	17 702 228	483 346	0,05 %
LOW 5 04/15/33	US548661EL74	5	100 %	1 000 000	9 815 386	11 184 917	1 369 531	0,03 %
SWK 2.3 03/15/30	US854502AL57	2,3	100 %	1 000 000	8 883 240	9 847 328	964 087	0,03 %
TGT 2.95 01/15/52	US87612EBN58	2,95	100 %	1 000 000	8 071 639	7 250 596	(821 043)	0,02 %
AN 3.85 03/01/32	US05329RAA14	3,85	100 %	500 000	4 558 175	5 091 791	533 616	0,02 %
AZO 6.55 11/01/33	US053332BH40	6,55	100 %	1 000 000	11 476 677	12 225 332	748 655	0,04 %
CKHH 0.75 11/02/29	XS2402178300	0,75	100 %	4 000 000	36 983 481	42 147 651	5 164 170	0,13 %
DRI 6.3 10/10/33	US237194AN56	6,3	100 %	500 000	5 532 495	5 945 921	413 426	0,02 %
GPC 6.5 11/01/28	US372460AE59	6,5	100 %	1 000 000	11 155 279	11 927 317	772 037	0,04 %
HMBSS 4.875 10/25/31 EMTN	XS2704918478	4,875	100 %	500 000	6 060 189	6 307 940	247 751	0,02 %
LKQ 5.75 06/15/28	US501889AD16	5,75	100 %	500 000	5 355 689	5 771 283	415 594	0,02 %
LKQ 6.25 06/15/33	US501889AF63	6,25	100 %	500 000	5 409 776	5 855 329	445 553	0,02 %
LOW 5.15 07/01/33	US548661EQ61	5,15	100 %	1 000 000	10 113 703	11 286 069	1 172 365	0,03 %
MCD 5.45 08/14/53	US58013MFW91	5,45	100 %	1 000 000	10 035 883	10 862 423	826 540	0,03 %
TSCO 5.25 05/15/33	US892356AB23	5,25	100 %	500 000	5 277 899	5 668 945	391 046	0,02 %
WMT 4.1 04/15/33	US931142FD05	4,1	100 %	1 000 000	10 420 079	10 802 806	382 726	0,03 %
CKHH 4.875 04/21/33 144A	US12570FAB76	4,875	100 %	1 000 000	10 622 846	11 033 130	410 285	0,03 %
ATDBCN 5.592 09/25/30	CA01626PAS52	5,592	100 %	1 000 000	8 123 054	8 507 465	384 411	0,03 %
HD 4.75 06/25/29	US437076DC30	4,75	100 %	1 000 000	10 589 993	11 372 462	782 468	0,03 %
HD 4.9 04/15/29	US437076CW03	4,9	100 %	1 000 000	10 393 220	11 454 886	1 061 666	0,03 %
HD 4.95 06/25/34	US437076DE95	4,95	100 %	2 000 000	21 087 591	22 376 301	1 288 709	0,07 %
KERFP 1.875 05/05/30 EMTN	FR001400A5M7	1,875	100 %	1 000 000	10 537 758	11 084 067	546 309	0,03 %
KERFP 3.375 03/11/32 EMTN	FR001400OM10	3,375	100 %	1 000 000	11 136 960	11 699 943	562 983	0,04 %
MCD 4.95 08/14/33	US58013MFW19	4,95	100 %	1 000 000	10 382 052	11 259 019	876 967	0,03 %
MCD 5.2 05/17/34 GMTN	US58013MFW57	5,2	100 %	2 000 000	22 131 199	22 918 874	787 675	0,07 %
PVH 4.125 07/16/29	XS2801962155	4,125	100 %	500 000	5 957 318	6 049 912	92 595	0,02 %
RRX 6.4 04/15/33	US758750AP89	6,4	100 %	1 000 000	10 876 300	11 717 817	841 517	0,04 %
TOL 4.35 02/15/28	US88947EAT73	4,35	100 %	500 000	5 226 361	5 551 713	325 352	0,02 %
KERFP 3.625 11/21/34 EMTN	FR001400U595	3,625	100 %	1 000 000	11 742 027	11 691 869	(50 159)	0,04 %
Detaljhandel Total					987 257 102	1 114 643 436	127 386 334	3,37 %
APO 5 03/15/48 144A	US03765HAC51	5	20 %	1 000 000	7 898 289	10 195 549	2 297 260	0,03 %
KKR 3.5 08/25/50 144A	US48252MAA36	3,5	20 %	1 000 000	8 764 305	7 834 786	(929 518)	0,02 %
KKR 5.125 06/01/44 144A	US48250AAA16	5,125	20 %	1 000 000	8 669 374	10 359 483	1 690 109	0,03 %
BNCN 3.9 01/25/28	US11271LAC63	3,9	20 %	3 000 000	22 734 258	33 118 300	10 384 043	0,10 %
BNCN 6.087 06/14/33	US11259NAA28	6,087	20 %	1 000 000	10 309 963	11 739 968	1 430 005	0,04 %
BNCN 5.968 03/04/54	US11271LAL62	5,968	20 %	1 000 000	10 541 241	11 451 450	910 209	0,03 %
CBREGI 4.75 03/27/34 EMTN	XS2793256137	4,75	20 %	500 000	5 728 952	6 240 513	511 561	0,02 %
Fondsandel Total					74 646 380	90 940 050	16 293 669	0,27 %
ROP 4.2 09/15/28	US776743AF34	4,2	100 %	1 000 000	8 369 251	11 088 017	2 718 766	0,03 %
AAPL 2 09/17/27	XS1292389415	2	100 %	3 000 000	28 460 800	34 889 237	6 428 438	0,11 %
AAPL 3.05 07/31/29	XS1269175466	3,05	100 %	1 000 000	12 628 078	13 456 367	828 290	0,04 %
AAPL 3.25 02/23/26	US037833BY53	3,25	100 %	2 000 000	17 633 147	22 424 055	4 790 908	0,07 %
AAPL 3.45 02/09/45	US037833BA77	3,45	100 %	3 000 000	20 994 775	26 050 980	5 056 205	0,08 %
AAPL 4.375 05/13/45	US037833BH21	4,375	100 %	2 000 000	14 739 006	20 015 175	5 276 169	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 774

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AAPL 4.5 02/23/36	US037833BW97	4,5	100 %	3 000 000	26 760 623	33 203 262	6 442 639	0,10 %
ADB2 2.3 02/01/30	US00724PAD15	2,3	100 %	1 000 000	8 958 254	10 099 713	1 141 459	0,03 %
ADI 3.5 12/05/26	US032654AN54	3,5	100 %	1 000 000	8 422 068	11 148 526	2 726 459	0,03 %
AMAT 1.75 06/01/30	US038222AN54	1,75	100 %	1 000 000	9 839 271	9 693 293	(145 977)	0,03 %
AMAT 2.75 06/01/50	US038222AP03	2,75	100 %	1 000 000	9 830 974	7 068 942	(2 762 032)	0,02 %
AMAT 3.3 04/01/27	US038222AL98	3,3	100 %	1 000 000	8 463 747	11 058 925	2 595 179	0,03 %
AMGN 2 02/25/26	XS1369278764	2	100 %	1 500 000	14 296 499	17 503 631	3 207 132	0,05 %
AMGN 2.3 02/25/31	US031162CW82	2,3	100 %	2 000 000	20 308 597	19 341 807	(966 789)	0,06 %
AMGN 3.375 02/21/50	US031162CS70	3,375	100 %	1 000 000	9 933 644	7 783 796	(2 149 848)	0,02 %
AMGN 4.4 05/01/45	US031162BZ23	4,4	100 %	4 500 000	38 649 270	42 227 646	3 578 376	0,13 %
AMZN 3.15 08/22/27	US023135BC96	3,15	100 %	2 500 000	20 873 915	27 447 825	6 573 911	0,08 %
AMZN 4.05 08/22/47	US023135BJ40	4,05	100 %	3 000 000	31 049 541	27 957 949	(3 091 591)	0,08 %
AMZN 4.25 08/22/57	US023135BM78	4,25	100 %	1 000 000	8 027 384	9 269 097	1 241 713	0,03 %
AMZN 4.8 12/05/34	US023135AP19	4,8	100 %	2 000 000	20 265 145	22 593 046	2 327 900	0,07 %
ASML 1.625 05/28/27	XS1527556192	1,625	100 %	1 000 000	9 713 903	11 512 329	1 798 426	0,03 %
AVGO 3.875 01/15/27	US11134LAH24	3,875	100 %	2 500 000	23 063 433	27 937 953	4 874 520	0,08 %
AVGO 4.15 11/15/30	US11135FAQ46	4,15	100 %	425 000	4 282 478	4 617 063	334 585	0,01 %
BABA 3.4 12/06/27	US01609WAT99	3,4	100 %	1 000 000	8 176 216	10 953 401	2 777 186	0,03 %
BABA 4 12/06/37	US01609WAU62	4	100 %	2 000 000	15 902 357	19 408 971	3 506 614	0,06 %
BABA 4.2 12/06/47	US01609WAV46	4,2	100 %	500 000	3 994 503	4 533 375	538 873	0,01 %
BIDU 4.125 06/30/25	US056752AC38	4,125	100 %	3 000 000	25 856 265	33 894 820	8 038 555	0,10 %
BIIB 2.25 05/01/30	US09062XAH61	2,25	100 %	1 000 000	9 529 809	9 807 843	278 034	0,03 %
BIIB 4.05 09/15/25	US09062XAF06	4,05	100 %	1 000 000	8 874 332	11 299 714	2 425 382	0,03 %
BKNG 1.8 03/03/27	XS1196503137	1,8	100 %	2 000 000	18 143 210	23 171 421	5 028 211	0,07 %
CAPFP 1.125 06/23/30	FR0013519071	1,125	100 %	500 000	5 365 476	5 330 957	(34 519)	0,02 %
CAPFP 1.625 04/15/26	FR0013507852	1,625	100 %	1 000 000	11 305 628	11 612 545	306 917	0,04 %
CAPFP 2.375 04/15/32	FR0013507878	2,375	100 %	1 000 000	11 805 096	11 172 626	(632 469)	0,03 %
EBAY 3.6 06/05/27	US278642AU75	3,6	100 %	2 000 000	16 872 184	22 143 724	5 271 539	0,07 %
FIS 2.95 05/21/39	XS1843436145	2,95	100 %	1 000 000	13 087 091	10 924 290	(2 162 802)	0,03 %
GILD 4.5 02/01/45	US375558BA09	4,5	100 %	2 500 000	22 211 892	24 286 421	2 074 529	0,07 %
GILD 4.8 04/01/44	US375558AX11	4,8	100 %	2 000 000	11 996 681	20 283 165	8 286 483	0,06 %
GOOGL 1.998 08/15/26	US02079KAC18	1,998	100 %	2 000 000	16 127 112	21 875 522	5 748 409	0,07 %
GOOGL 2.05 08/15/50	US02079KAF49	2,05	100 %	2 000 000	17 019 101	12 581 012	(4 438 088)	0,04 %
HPE 1.75 04/01/26	US42824CBK45	1,75	100 %	1 000 000	9 100 060	10 936 927	1 836 867	0,03 %
HPE 4.9 10/15/25	US42824CAW91	4,9	100 %	2 000 000		22 712 111	22 712 111	0,07 %
HPQ 6 09/15/41	US428236BR31	6	100 %	1 000 000	8 232 642	11 474 315	3 241 674	0,03 %
IBM 0.3 02/11/28	XS2115091717	0,3	100 %	1 000 000	10 554 386	10 914 610	360 224	0,03 %
IBM 1.2 02/11/40	XS2115092012	1,2	100 %	1 000 000	10 358 807	8 463 250	(1 895 557)	0,03 %
IBM 1.75 01/31/31	XS1945110861	1,75	100 %	1 000 000	9 878 340	10 928 276	1 049 936	0,03 %
IBM 3.45 02/19/26	US459200JG74	3,45	100 %	3 000 000	25 935 029	33 617 567	7 682 538	0,10 %
IBM 3.5 05/15/29	US459200KA85	3,5	100 %	1 000 000	10 042 917	10 756 432	713 515	0,03 %
IBM 4.25 05/15/49	US459200KC42	4,25	100 %	3 000 000	26 579 476	27 377 678	798 202	0,08 %
IFXGR 1.125 06/24/26 EMTN	XS2194283672	1,125	100 %	1 000 000	10 906 212	11 483 601	577 389	0,03 %
INTC 2.6 05/19/26	US458140AU47	2,6	100 %	1 000 000	8 106 058	11 011 889	2 905 831	0,03 %
INTC 3.734 12/08/47	US458140BG44	3,734	100 %	2 106 000	20 411 361	15 814 101	(4 597 260)	0,05 %
INTC 4.1 05/19/46	US458140AV20	4,1	100 %	1 500 000	12 121 298	12 125 568	4 270	0,04 %
INTC 4.6 03/25/40	US458140BL39	4,6	100 %	1 000 000	13 152 002	9 442 510	(3 709 492)	0,03 %
KLAC 5 03/15/49	US482480AH34	5	100 %	500 000	4 667 598	5 232 880	565 282	0,02 %
LRCX 1.9 06/15/30	US512807AV02	1,9	100 %	1 000 000	9 122 428	9 721 437	599 009	0,03 %
LRCX 3.75 03/15/26	US512807AS72	3,75	100 %	1 000 000	8 656 576	11 241 573	2 584 997	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 775

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MSFT 2.525 06/01/50	US594918CC64	2,525	100 %	5 372 000	61 675 832	37 470 244	(24 205 589)	0,11 %
MSFT 2.675 06/01/60	US594918CD48	2,675	100 %	1 107 000	13 734 346	7 336 063	(6 398 283)	0,02 %
MSFT 3,3 02/06/27	US594918BY93	3,3	100 %	3 000 000	23 780 646	33 343 511	9 562 865	0,10 %
MSFT 3,5 02/12/35	US594918BC73	3,5	100 %	1 000 000	7 565 892	10 274 764	2 708 872	0,03 %
MSFT 4,1 02/06/37	US594918BZ68	4,1	100 %	628 000	5 208 609	6 644 085	1 435 476	0,02 %
MSFT 4,2 11/03/35	US594918BK99	4,2	100 %	2 000 000	18 069 497	21 664 720	3 595 223	0,07 %
MU 4.663 02/15/30	US595112BQ52	4,663	100 %	1 000 000	11 041 494	11 072 280	30 786	0,03 %
NVDA 2.85 04/01/30	US67066GAF19	2,85	100 %	1 000 000	10 898 953	10 393 073	(505 880)	0,03 %
NVDA 3,5 04/01/50	US67066GAH74	3,5	100 %	1 000 000	11 354 985	8 414 502	(2 940 483)	0,03 %
ORCL 2,95 05/15/25	US68389XBC83	2,95	100 %	2 000 000	17 036 578	22 553 199	5 516 621	0,07 %
ORCL 3,25 11/15/27	US68389XBN49	3,25	100 %	500 000	4 251 189	5 456 868	1 205 680	0,02 %
ORCL 3,6 04/01/40	US68389XBW48	3,6	100 %	2 000 000	18 296 896	17 727 684	(569 212)	0,05 %
ORCL 3,6 04/01/50	US68389XBX21	3,6	100 %	4 000 000	35 833 935	31 730 069	(4 103 866)	0,10 %
ORCL 3,85 04/01/60	US68389XBY04	3,85	100 %	1 000 000	11 442 539	7 764 405	(3 678 135)	0,02 %
ORCL 3,85 07/15/36	US68389XBH70	3,85	100 %	1 000 000	8 832 667	9 706 887	874 219	0,03 %
ORCL 4 07/15/46	US68389XBJ37	4	100 %	3 000 000	25 368 134	26 205 948	837 814	0,08 %
ORCL 4,125 05/15/45	US68389XBF15	4,125	100 %	2 000 000	17 390 149	17 897 916	507 767	0,05 %
ORCL 5,375 07/15/40	US68389XAM74	5,375	100 %	1 000 000	6 059 030	10 907 743	4 848 714	0,03 %
PRXNA 2,031 08/03/32 REGS	XS221183756	2,031	100 %	1 500 000	16 050 667	15 411 774	(638 893)	0,05 %
QCOM 2,15 05/20/30	US747525BK80	2,15	100 %	2 000 000	19 340 675	19 915 457	574 781	0,06 %
QCOM 3,25 05/20/27	US747525AU71	3,25	100 %	1 000 000	7 974 970	11 045 533	3 070 563	0,03 %
QCOM 4,3 05/20/47	US747525AV54	4,3	100 %	1 000 000	8 132 863	9 348 861	1 215 998	0,03 %
QCOM 4,65 05/20/35	US747525AJ27	4,65	100 %	1 000 000	7 536 582	10 964 102	3 427 520	0,03 %
SAPGR 1,25 03/10/28	DE000A2TSTF5	1,25	100 %	2 000 000	19 852 689	22 628 937	2 776 248	0,07 %
SAPGR 1,625 03/10/31	DE000A2TSTG3	1,625	100 %	1 000 000	9 921 308	11 048 304	1 126 995	0,03 %
TENCNT 2,39 06/03/30 REGS	US88032XAU81	2,39	100 %	2 000 000	19 154 420	19 876 479	722 059	0,06 %
TENCNT 3,24 06/03/50 REGS	US88032XAV64	3,24	100 %	500 000	5 156 414	3 769 066	(1 387 348)	0,01 %
TENCNT 3,595 01/19/28 REGS	US88032XAG97	3,595	100 %	1 000 000	7 470 088	10 926 390	3 456 302	0,03 %
TENCNT 4,525 04/11/49 REGS	US88032XAQ79	4,525	100 %	1 000 000	8 913 040	9 536 084	623 044	0,03 %
TXN 1,75 05/04/30	US882508BJ22	1,75	100 %	1 000 000	9 536 262	9 706 923	170 661	0,03 %
TXN 3,875 03/15/39	US882508BF00	3,875	100 %	1 000 000	8 856 878	9 741 817	884 938	0,03 %
VMW 3,9 08/21/27	US928563AC98	3,9	100 %	1 000 000	7 502 756	11 096 616	3 593 859	0,03 %
DSYFP 0,125 09/16/26	FR0013444544	0,125	100 %	1 000 000	10 550 092	11 256 908	706 817	0,03 %
LRCX 2,875 08/15/50	US512807AW84	2,875	100 %	1 000 000	8 646 081	7 169 115	(1 476 966)	0,02 %
AAPL 1,65 02/08/31	US037833ED89	1,65	100 %	1 000 000	8 286 397	9 544 602	1 258 205	0,03 %
AAPL 2,8 02/08/61	US037833EG11	2,8	100 %	2 000 000	15 750 648	13 459 970	(2 290 678)	0,04 %
AMZN 1 05/12/26	US023135BX34	1	100 %	2 000 000	16 409 404	21 730 528	5 321 124	0,07 %
AMZN 2,1 05/12/31	US023135BZ81	2,1	100 %	1 000 000	8 238 817	9 692 794	1 453 977	0,03 %
AMZN 3,25 05/12/61	US023135CC87	3,25	100 %	1 000 000	8 172 730	7 378 679	(794 050)	0,02 %
ASML 0,625 05/07/29	XS2166219720	0,625	100 %	1 000 000	10 628 991	10 798 964	169 972	0,03 %
AVGO 2,6 02/15/33 144A	US11135FBF71	2,6	100 %	2 000 000	17 096 495	18 787 213	1 690 718	0,06 %
AVGO 3,419 04/15/33 144A	US11135FBK66	3,419	100 %	1 000 000	9 089 887	9 941 571	851 684	0,03 %
AVGO 3,469 04/15/34 144A	US11135FBL40	3,469	100 %	1 581 000	14 667 436	15 558 036	890 601	0,05 %
AVGO 3,5 02/15/41 144A	US11135FBJ93	3,5	100 %	1 000 000	8 718 310	8 869 996	151 686	0,03 %
DELL 5,3 10/01/29	US24703TAG13	5,3	100 %	2 000 000	20 169 209	22 941 400	2 772 191	0,07 %
DELL 6,02 06/15/26	US24703TAD81	6,02	100 %	616 000	6 213 317	7 097 640	884 323	0,02 %
EBAY 2,6 05/10/31	US278642AY97	2,6	100 %	1 000 000	8 275 557	9 796 238	1 520 681	0,03 %
FIS 1,15 03/01/26	US31620MBR60	1,15	100 %	1 000 000	8 249 635	10 892 912	2 643 277	0,03 %
FIS 1,65 03/01/28	US31620MBS44	1,65	100 %	1 000 000	8 200 525	10 269 767	2 069 242	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 776

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
GILD 165 10/01/30	US375558BY84	1,65	100 %	1 000 000	8 253 979	9 488 932	1 234 953	0,03 %
ORCL 165 03/25/26	US68389XCC74	1,65	100 %	2 000 000	17 152 805	21 896 256	4 743 451	0,07 %
ORCL 2.875 03/25/31	US68389XCE31	2,875	100 %	3 000 000	25 315 005	29 926 517	4 611 511	0,09 %
PRXNA 1.539 08/03/28 REGS	XS2211183244	1,539	100 %	1 200 000	12 479 618	13 177 954	698 336	0,04 %
PRXNA 3.832 02/08/51 REGS	USN7163RAQ67	3,832	100 %	1 000 000	7 873 958	7 357 775	(516 183)	0,02 %
RPPX 2.2 09/02/30	US78081BAK98	2,2	100 %	2 000 000	17 511 960	19 271 227	1 759 267	0,06 %
RPRX 3.55 09/02/50	US78081BAM54	3,55	100 %	500 000	4 453 734	3 776 648	(677 086)	0,01 %
EA 1.85 02/15/31	US285512AE93	1,85	100 %	1 000 000	8 452 834	9 429 288	976 453	0,03 %
ROP 1.75 02/15/31	US776743AL02	1,75	100 %	1 000 000	8 177 199	9 326 858	1 149 659	0,03 %
TAISEM 2.25 04/23/31 REGS	USG91139AH14	2,25	100 %	1 000 000	8 247 460	9 679 466	1 432 006	0,03 %
AAPL 2.375 02/08/41	US037833EE62	2,375	100 %	1 000 000	8 212 411	7 798 315	(414 096)	0,02 %
ADI 2.95 10/01/51	US032654AX37	2,95	100 %	1 000 000	8 702 880	7 208 272	(1 494 608)	0,02 %
AMGN 1.65 08/15/28	US031162DB37	1,65	100 %	1 500 000	12 501 047	15 231 584	2 730 537	0,05 %
AMGN 2 01/15/32	US031162CZ14	2	100 %	1 000 000	8 457 621	9 216 011	758 390	0,03 %
AMGN 3 01/15/52	US031162DC10	3	100 %	500 000	4 082 803	3 563 071	(519 732)	0,01 %
BIIB 3.15 05/01/50	US09062XAG88	3,15	100 %	1 000 000	8 328 355	7 148 003	(1 180 352)	0,02 %
CRM 1.95 07/15/31	US79466LALJ35	1,95	100 %	1 000 000	8 828 485	9 529 243	700 758	0,03 %
CRM 2.9 07/15/51	US79466LAL80	2,9	100 %	1 500 000	13 029 955	10 860 333	(2 169 622)	0,03 %
EBAY 3.65 05/10/51	US278642AZ62	3,65	100 %	500 000	4 626 093	4 037 246	(588 848)	0,01 %
EXPE 2.95 03/15/31	US30212PBH73	2,95	100 %	1 000 000	8 406 260	9 996 250	1 589 989	0,03 %
EXPE 4.625 08/01/27	US30212PBK03	4,625	100 %	500 000	4 739 670	5 654 062	914 392	0,02 %
ILMN 2.55 03/23/31	US452327AM11	2,55	100 %	500 000	4 504 887	4 813 248	308 362	0,01 %
INTC 2 08/12/31	US458140BU38	2	100 %	1 000 000	8 643 589	9 142 868	499 279	0,03 %
MRVL 2.95 04/15/31	US573874AJ32	2,95	100 %	1 000 000	8 706 750	9 963 327	1 256 576	0,03 %
MJ 3.366 11/01/41	US595112BT91	3,366	100 %	1 000 000	8 469 885	8 280 293	(189 592)	0,03 %
TAISEM 1.75 04/23/28 REGS	USG91139AG31	1,75	100 %	1 000 000	8 319 384	10 268 648	1 949 264	0,03 %
TENCNT 3.84 04/22/51 REGS	US88032XBC74	3,84	100 %	1 000 000	9 005 050	8 376 463	(628 587)	0,03 %
PRXNA 1.985 07/13/33 REGS	XS2363203089	1,985	100 %	300 000	2 298 987	3 004 488	705 501	0,01 %
AAPL 3.35 08/08/32	US037833EP10	3,35	100 %	3 000 000	27 710 064	31 193 561	3 483 498	0,09 %
AMGN 4.05 08/18/29	US031162DH07	4,05	100 %	500 000	4 792 230	5 461 309	669 079	0,02 %
AMZN 3.95 04/13/52	US023135CJ31	3,95	100 %	1 000 000	8 866 482	8 932 480	65 998	0,03 %
AVGO 4.926 05/15/37 144A	US11135FBV22	4,926	100 %	3 677 000	32 194 294	39 746 349	7 552 055	0,12 %
BKNG 4.5 11/15/31	XS2555220941	4,5	100 %	1 000 000	10 842 391	12 664 039	1 821 648	0,04 %
CSLAU 4.75 04/27/52 144A	US12661PAE97	4,75	100 %	1 000 000	9 095 352	9 736 498	641 146	0,03 %
GIBACN 2.3 09/14/31	US12532HAF10	2,3	100 %	1 000 000	7 872 355	9 413 226	1 540 871	0,03 %
IBM 4.9 07/27/52	US459200KV23	4,9	100 %	1 000 000	9 235 294	10 061 376	826 082	0,03 %
INTC 4.15 08/05/32	US458140CA64	4,15	100 %	2 000 000	18 856 707	20 651 049	1 794 342	0,06 %
KD 3.15 10/15/31	US50155QAL61	3,15	100 %	1 000 000	7 090 820	9 844 006	2 753 186	0,03 %
KLAC 4.95 07/15/52	US482480AM29	4,95	100 %	1 000 000	9 652 131	10 287 811	635 679	0,03 %
NXPI 3.4 05/01/30	US62954HAY45	3,4	100 %	1 000 000	8 787 819	10 440 440	1 652 621	0,03 %
NXPI 4.3 06/18/29	US62954HAV06	4,3	100 %	2 000 000	18 947 065	22 008 902	3 061 837	0,07 %
REGN 1.75 09/15/30	US75886FAE79	1,75	100 %	1 000 000	8 299 288	9 454 453	1 155 165	0,03 %
TAISEM 2.5 10/25/31	US872898AC52	2,5	100 %	2 000 000	16 281 393	19 455 892	3 174 499	0,06 %
TAISEM 4.25 04/22/32	US872898AH40	4,25	100 %	1 000 000	9 436 041	10 845 964	1 409 923	0,03 %
VNMW 2.2 08/15/31	US928563AL97	2,2	100 %	1 000 000	7 644 198	9 412 990	1 768 792	0,03 %
AMGN 4.875 03/01/53	US031162DK36	4,875	100 %	500 000	4 666 140	4 868 170	202 030	0,01 %
HPQ 5.5 01/15/33	US40434LAN55	5,5	100 %	1 000 000	10 716 442	11 440 194	723 752	0,03 %
PRXNA 2.085 01/19/30 REGS	XS2430287362	2,085	100 %	500 000	4 341 330	5 471 144	1 129 815	0,02 %
AAPL 4.3 05/10/33	US037833EV87	4,3	100 %	1 000 000	10 057 776	11 072 614	1 014 838	0,03 %
AMGN 5.25 03/02/33	US031162DR88	5,25	100 %	3 000 000	31 551 997	33 804 799	2 252 803	0,10 %
AMGN 5.6 03/02/43	US031162DS61	5,6	100 %	500 000	5 366 368	5 523 832	157 463	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 777

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AMGN 5.65 03/02/53	US031162DT45	5,65	100 %	2 500 000	26 699 757	27 358 279	658 522	0,08 %
AMGN 5.75 03/02/63	US031162DU18	5,75	100 %	500 000	5 440 864	5 446 864	6 000	0,02 %
AMZN 4.65 12/01/29	US023135CQ73	4,65	100 %	1 000 000	10 122 075	11 418 739	1 296 665	0,03 %
AMZN 4.7 12/01/32	US023135CR56	4,7	100 %	2 000 000	20 534 944	22 598 047	2 063 103	0,07 %
BAH 5.95 08/04/33	US09951LAC72	5,95	100 %	500 000	5 473 506	5 810 348	336 842	0,02 %
BKNG 4.125 05/12/33	XS2621007660	4,125	100 %	500 000	6 008 793	6 205 055	196 262	0,02 %
DELL 3.375 12/15/41	US24703DBF78	3,375	100 %	1 000 000	10 956 500	8 339 485	(2 617 015)	0,03 %
DELL 5.25 02/01/28	US24703DBJ90	5,25	100 %	1 000 000	10 327 146	11 481 592	1 154 446	0,03 %
FI 1.625 07/01/30	XS1843434108	1,625	100 %	1 000 000	9 729 950	10 891 131	1 161 181	0,03 %
FI 3.5 07/01/29	US337738AU25	3,5	100 %	3 000 000	28 154 970	31 961 353	3 806 382	0,10 %
GILD 3.65 03/01/26	US375558BF95	3,65	100 %	2 000 000	20 393 592	22 457 580	2 063 987	0,07 %
IBM 3.375 02/06/27	XS2583741934	3,375	100 %	1 500 000	16 681 184	17 855 115	1 173 931	0,05 %
IBM 3.625 02/06/31	XS2583742239	3,625	100 %	1 000 000	11 582 505	12 107 049	524 544	0,04 %
IBM 4.5 02/06/28	US459200KX88	4,5	100 %	1 000 000	9 937 326	11 280 348	1 343 022	0,03 %
INTC 4.875 02/10/28	US458140CE86	4,875	100 %	1 500 000	16 014 273	16 935 812	921 539	0,05 %
INTC 5.2 02/10/33	US458140CG35	5,2	100 %	1 500 000	15 327 414	16 450 626	1 123 212	0,05 %
INTC 5.7 02/10/53	US458140CJ73	5,7	100 %	2 500 000	26 115 492	25 141 875	(973 618)	0,08 %
META 4.6 05/15/28	US30303M8L96	4,6	100 %	1 000 000	10 579 032	11 365 114	786 082	0,03 %
META 4.95 05/15/33	US30303M8N52	4,95	100 %	1 000 000	10 700 175	11 358 930	658 756	0,03 %
META 5.6 05/15/53	US30303M8Q83	5,6	100 %	1 500 000	16 011 926	17 003 238	991 312	0,05 %
META 5.75 05/15/63	US30303M8R66	5,75	100 %	1 000 000	11 075 599	11 444 685	369 086	0,03 %
MU 5.875 09/15/33	US595112CB74	5,875	100 %	1 000 000	10 810 502	11 651 977	841 475	0,04 %
NFLX 3.625 05/15/27	XS1821883102	3,625	100 %	1 000 000	11 428 937	12 010 436	581 498	0,04 %
NFLX 4.875 06/15/30 144A	US64110LAV80	4,875	100 %	1 000 000	10 038 208	11 299 699	1 261 491	0,03 %
ORCL 5.55 02/06/53	US68389XCQ60	5,55	100 %	1 500 000	14 828 462	16 124 313	1 295 851	0,05 %
QCOM 5.4 05/20/33	US747525BS17	5,4	100 %	1 000 000	11 239 965	11 708 222	468 257	0,04 %
TXN 5.05 05/18/63	US882926AA67	5,05	100 %	1 000 000	9 961 395	10 227 818	266 423	0,03 %
IBM 5.1 02/06/53	US459200KZ37	5,1	100 %	500 000	5 041 980	5 203 911	161 931	0,02 %
AAPL 4.85 05/10/53	US037833EW60	4,85	100 %	1 000 000	10 247 118	10 722 192	475 074	0,03 %
AVGO 5.15 11/15/31	US11135FBY60	5,15	100 %	1 500 000	16 226 380	17 139 282	912 902	0,05 %
DELL 5.4 04/15/34	US24703DBN03	5,4	100 %	500 000	5 492 660	5 657 828	165 168	0,02 %
FI 5.15 08/12/34	US337738BN72	5,15	100 %	1 000 000	10 771 142	11 100 715	329 573	0,03 %
FI 5.45 03/15/34	US337738BL17	5,45	100 %	1 000 000	10 591 164	11 361 424	770 260	0,03 %
G 6 06/04/29	US37190AAB52	6	100 %	500 000	5 510 234	5 796 261	286 027	0,02 %
GILD 5.55 10/15/53	US375558CA99	5,55	100 %	500 000	5 430 820	5 581 525	150 705	0,02 %
HPE 5 10/15/34	US42824CBV00	5	100 %	1 000 000	10 432 616	10 919 860	487 244	0,03 %
HPE 5.6 10/15/54	US42824CBW82	5,6	100 %	1 000 000	10 344 377	10 701 646	357 269	0,03 %
IBM 5.3 02/05/54	US449276AG99	5,3	100 %	1 000 000	9 805 424	10 456 345	650 920	0,03 %
MSFT 2.5 09/15/50	US594918CW29	2,5	100 %	1 000 000	10 685 800	6 879 425	(3 806 375)	0,02 %
MSFT 3.4 06/15/27	US594918CQ50	3,4	100 %	500 000	5 342 900	5 553 347	210 447	0,02 %
MSFT 4.5 06/15/47	US594918CU62	4,5	100 %	500 000	5 342 900	5 106 630	(236 270)	0,02 %
NFLX 3.875 11/15/29 RECs	XS1989380172	3,875	100 %	500 000	5 988 763	6 118 000	129 237	0,02 %
NFLX 4.9 08/15/34	US64110LAZ94	4,9	100 %	2 000 000	21 688 334	22 265 918	577 584	0,07 %
NXPI 5 01/15/33	US62954HBB33	5	100 %	500 000	5 330 081	5 518 585	188 503	0,02 %
ORCL 4.7 09/27/34	US68389XCT00	4,7	100 %	500 000	5 257 742	5 381 355	123 613	0,02 %
ORCL 5.375 09/27/54	US68389XCU72	5,375	100 %	500 000	5 271 010	5 233 917	(37 093)	0,02 %
TXN 4.6 02/08/29	US882508CG73	4,6	100 %	1 000 000	10 597 551	11 320 431	722 880	0,03 %
BKNG 4 03/01/44	XS2777442281	4	100 %	1 000 000	11 971 589	11 869 422	(102 167)	0,04 %
Teknologi Total					2 533 892 176	2 768 725 294	234 833 119	8,37 %

KLP-FONDENE

FONDENE 778

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AMXLM 4.375 07/16/42	US02364WBE49	4,375	100 %	3 000 000	26 705 604	28 528 058	1 822 455	0,09 %
BCECN 2.9 08/12/28 MTN	CA07813ZBV54	2,9	100 %	2 000 000	12 581 546	15 664 991	3 083 446	0,05 %
BCECN 4.45 02/27/47 MTN	CA07813ZBX11	4,45	100 %	2 000 000	13 039 034	14 233 409	1 194 375	0,04 %
BRITEL 5.125 12/04/28	US111021AL54	5,125	100 %	2 000 000	17 597 093	22 743 060	5 145 966	0,07 %
BRITEL 5.75 12/07/28	XS0097283096	5,75	100 %	1 000 000	11 293 830	14 786 468	3 492 638	0,04 %
CKHGH 1.5 10/17/31	XS2057070182	1,5	100 %	1 000 000	10 775 538	10 079 529	(696 010)	0,03 %
CSCO 2.5 09/20/26	US17275RBL50	2,5	100 %	1 000 000	7 637 531	11 006 631	3 369 100	0,03 %
CSCO 5.5 01/15/40	US17275RAF91	5,5	100 %	1 500 000	10 371 736	17 137 116	6 765 380	0,05 %
DT 0.5 07/05/27 EMTN	XS2024715794	0,5	100 %	1 000 000	9 709 155	11 197 638	1 488 483	0,03 %
DT 2.25 04/13/29 EMTN	XS1595796035	2,25	100 %	1 000 000	10 643 201	12 968 677	2 325 476	0,04 %
DT 3.6 01/19/27 144A	US25156PBA03	3,6	100 %	1 000 000	8 499 073	11 092 970	2 593 897	0,03 %
DT 4.75 06/21/38 144A	US25156PBC68	4,75	100 %	1 000 000	8 375 703	10 391 507	2 015 804	0,03 %
DT 7.5 01/24/33 EMTN	XS0161488498	7,5	100 %	1 000 000	12 142 670	15 351 515	3 208 844	0,05 %
DT 8.25 06/15/30	US25156PAC77	8,25	100 %	2 000 000	24 569 092	26 390 085	1 820 992	0,08 %
GLW 4.375 11/15/57	US219350BF12	4,375	100 %	500 000	3 751 011	4 352 459	601 448	0,01 %
GLW 5.35 11/15/48	US219350BK07	5,35	100 %	1 000 000	12 897 735	10 590 019	(2 307 715)	0,03 %
KPN 0.625 04/09/25 GMTN	XS1485532896	0,625	100 %	1 000 000	9 040 287	11 683 419	2 643 132	0,04 %
KPN 1.125 09/11/28 GMTN	XS1485533431	1,125	100 %	500 000	4 472 121	5 527 296	1 055 175	0,02 %
ORAFP 1.25 07/07/27 EMTN	FR0013506292	1,25	100 %	1 000 000	11 280 806	11 381 882	101 075	0,03 %
ORAFP 1.375 09/04/49 EMTN	FR0013444692	1,375	100 %	1 000 000	9 477 650	8 271 973	(1 205 677)	0,02 %
ORAFP 1.875 09/12/30 EMTN	FR0013359239	1,875	100 %	2 000 000	18 976 091	22 296 161	3 320 070	0,07 %
ORAFP 3.25 01/15/32 EMTN	FR0013396538	3,25	100 %	1 000 000	11 392 844	12 715 552	1 322 707	0,04 %
ORAFP 8.125 11/20/28 EMTN	XS0399412443	8,125	100 %	1 000 000	15 896 349	15 839 817	(56 532)	0,05 %
RCICN 5 03/15/44	US775109BB60	5	100 %	1 000 000	9 472 229	10 057 754	585 524	0,03 %
RCICN 6.11 08/25/40	CA775109AQ41	6,11	100 %	3 000 000	24 027 854	25 990 579	1 962 725	0,08 %
SESGFP 5.3 03/25/44 144A	US78413KAB89	5,3	100 %	500 000	3 051 732	4 144 788	1 093 056	0,01 %
T 2.75 06/01/31	US00206RJY99	2,75	100 %	4 000 000	40 079 528	39 510 042	(569 486)	0,12 %
T 4.65 06/01/44	US00206RJK95	4,65	100 %	2 000 000	17 421 900	19 346 527	1 924 627	0,06 %
TCN 3.15 02/19/30 CAA	CA87971MBN26	3,15	100 %	1 000 000	7 462 539	7 604 445	141 906	0,02 %
TELBSS 2.125 05/15/28 EMTN	XS1907150780	2,125	100 %	1 000 000	9 446 848	11 407 526	1 960 678	0,03 %
TELEFO 1.201 08/21/27 EMTN	XS2177441990	1,201	100 %	1 000 000	11 221 124	11 331 336	110 212	0,03 %
TELEFO 4.103 03/08/27	US87938WAT09	4,103	100 %	3 000 000	26 280 530	33 514 813	7 234 283	0,10 %
TELEFO 5.52 03/01/49	US87938WAX11	5,52	100 %	2 000 000	17 196 400	20 955 608	3 759 208	0,06 %
TELEFO 7.045 06/20/36	US87938WAC73	7,045	100 %	2 000 000	12 108 714	24 966 382	12 857 668	0,08 %
TELIA 2.125 02/20/34 EMTN	XS1953240261	2,125	100 %	1 000 000	9 796 898	10 800 414	1 003 515	0,03 %
VOD 0.9 11/24/26 EMTN	XS2002017361	0,9	100 %	1 000 000	11 003 658	11 403 409	399 751	0,03 %
VOD 6.15 02/27/37	US92857WAQ33	6,15	100 %	4 500 000	27 062 249	53 646 760	26 584 512	0,16 %
VZ 4 03/22/50	US92343VFD10	4	100 %	2 000 000	23 181 440	17 190 559	(5 990 881)	0,05 %
VZ 4.125 03/16/27	US92343VDY74	4,125	100 %	1 000 000	9 901 644	11 224 857	1 323 213	0,03 %
VZ 4.272 01/15/36	US92343VCV45	4,272	100 %	2 000 000	16 512 000	20 408 074	3 896 074	0,06 %
VZ 4.329 09/21/28	US92343VER15	4,329	100 %	4 091 000	33 962 856	45 599 652	11 636 796	0,14 %
VZ 4.5 08/10/33	US92343VEA89	4,5	100 %	2 000 000	16 505 685	21 416 668	4 910 983	0,06 %
VZ 4.862 08/21/46	US92343VCK89	4,862	100 %	3 000 000	24 928 960	30 386 408	5 457 448	0,09 %
VOD 1.625 11/24/30 EMTN	XS2002018500	1,625	100 %	1 000 000	11 455 129	10 953 313	(501 816)	0,03 %
BCECN 2.5 05/14/30 MTN	CA07813ZCE21	2,5	100 %	2 000 000	13 694 186	14 671 743	977 557	0,04 %
BCECN 3.5 09/30/50	CA07813ZCD48	3,5	100 %	2 000 000	12 999 276	12 012 455	(986 821)	0,04 %
KPN 0.875 12/14/32 EMTN	XS2229470146	0,875	100 %	1 000 000	10 046 646	9 834 914	(211 733)	0,03 %
NTT 1.162 04/03/26 144A	US62954WAC91	1,162	100 %	1 000 000	8 258 208	10 872 388	2 614 180	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 779

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NTT 1.591 04/03/28 144A	US62954WAD74	1,591	100 %	2 000 000	16 377 189	20 457 289	4 080 101	0,06 %
TLSAU 1 04/23/30	XS2160857798	1	100 %	1 000 000	11 159 262	10 675 591	(483 671)	0,03 %
TMUS 3 02/15/41	US87264ABL89	3	100 %	2 000 000	16 616 300	16 171 732	(444 568)	0,05 %
TMUS 3,875 04/15/30	US87264ABF12	3,875	100 %	4 000 000	36 466 464	42 740 692	6 274 228	0,13 %
TMUS 4,5 04/15/50	US87264AAZ84	4,5	100 %	3 000 000	25 036 800	27 974 965	2 938 165	0,08 %
VZ 1,75 01/20/31	US92343VFR06	1,75	100 %	2 000 000	16 408 646	18 707 176	2 298 530	0,06 %
VZ 2,825 12/01/31	XS1146286205	2,825	100 %	500 000	6 239 858	5 688 091	(551 768)	0,02 %
VZ 2,987 10/30/56	US92343VFW90	2,987	100 %	3 000 000	24 963 600	20 219 214	(4 744 386)	0,06 %
VZ 3,4 03/22/41	US92343VGK44	3,4	100 %	3 000 000	25 612 736	25 791 386	178 651	0,08 %
VZ 3,7 03/22/61	US92343VGC28	3,7	100 %	1 000 000	8 344 476	7 703 516	(640 960)	0,02 %
VOD 2,5 05/24/39 EMTN	XS2002019060	2,5	100 %	200 000	1 966 668	2 079 843	113 175	0,01 %
T 2,55 12/01/33	US00206RMM15	2,55	100 %	7 357 000	61 221 834	67 253 482	6 031 648	0,20 %
T 3,1 02/01/43	US00206RKD34	3,1	100 %	1 000 000	8 248 437	8 164 394	(84 043)	0,02 %
T 3,5 09/15/53	US00206RKJ04	3,5	100 %	255 000	2 204 046	1 953 076	(250 971)	0,01 %
T 3,55 09/15/55	US00206RLJ94	3,55	100 %	4 128 000	35 847 544	31 626 180	(4 221 364)	0,10 %
T 3,65 09/15/59	US00206RLV23	3,65	100 %	3 205 000	28 450 394	24 082 804	(4 367 590)	0,07 %
TMUS 3,75 04/15/27	US87264ABD63	3,75	100 %	1 000 000	9 267 683	11 094 243	1 826 560	0,03 %
VZ 1,68 10/30/30	US92343VFX73	1,68	100 %	2 000 000	16 017 030	18 889 080	2 872 050	0,06 %
XIAOMI 2,875 07/14/31 REGS	USY77108AD33	2,875	100 %	500 000	4 109 880	4 852 442	742 562	0,01 %
AMXLMM 2,875 05/07/30	US02364WB36	2,875	100 %	1 000 000	9 068 611	10 128 030	1 059 418	0,03 %
ELIAV 0,25 09/15/27 EMTN	XS2230266301	0,25	100 %	1 000 000	9 218 418	10 982 654	1 764 236	0,03 %
ORAFP 3,625 11/16/31 EMTN	FRO01400DY43	3,625	100 %	500 000	5 414 209	6 092 438	678 230	0,02 %
TCN 4,85 04/05/44 CP	CA87971MAW34	4,85	100 %	3 000 000	20 352 182	22 705 669	2 353 487	0,07 %
TMUS 3,4 10/15/52	US87264ACT07	3,4	100 %	1 000 000	10 099 600	7 577 452	(2 522 148)	0,02 %
TMUS 4,75 02/01/28	US87264AAV70	4,75	100 %	1 500 000	14 440 922	16 930 522	2 489 600	0,05 %
TMUS 5,2 01/15/33	US87264ACV52	5,2	100 %	1 000 000	9 955 479	11 235 121	1 279 641	0,03 %
VZ 2,355 03/15/32	US92343VGN82	2,355	100 %	1 331 000	10 593 060	12 523 026	1 929 966	0,04 %
VZ 4,75 10/31/34	XS2550898204	4,75	100 %	2 000 000	22 033 213	25 897 105	3 863 892	0,08 %
DT 1,5 04/03/28 EMTN	XS1382791975	1,5	100 %	1 500 000	16 332 451	17 067 816	735 365	0,05 %
RCICN 2,9 12/09/30	CA775109CS88	2,9	100 %	2 000 000	14 338 139	14 816 942	478 803	0,04 %
RCICN 3,8 03/15/32	US775109CH22	3,8	100 %	2 000 000	20 250 200	20 402 651	152 451	0,06 %
RCICN 4,55 03/15/52	US775109CK50	4,55	100 %	1 000 000	10 125 100	9 057 407	(1 067 693)	0,03 %
T 4,3 02/15/30	US00206RGG92	4,3	100 %	2 389 000	21 285 078	26 233 825	4 948 747	0,08 %
T 4,3 11/18/34	XS2590758822	4,3	100 %	5 500 000	61 468 159	68 677 145	7 208 986	0,21 %
T 5,4 02/15/34	US00206RMT67	5,4	100 %	4 000 000	41 783 959	45 591 121	3 807 162	0,14 %
TMUS 4,8 07/15/28	US87264ADA07	4,8	100 %	2 000 000	20 984 544	22 579 911	1 595 367	0,07 %
TMUS 5,75 01/15/54	US87264ADB89	5,75	100 %	1 000 000	10 997 193	11 080 021	82 827	0,03 %
VOD 5,75 02/10/63	US92857WBZ23	5,75	100 %	1 000 000	10 362 025	10 731 730	369 705	0,03 %
VZ 4,25 10/31/30	XS2550881143	4,25	100 %	1 000 000	11 395 235	12 475 399	1 080 164	0,04 %
VZ 5,05 05/09/33	US92343VGT52	5,05	100 %	4 000 000	41 499 278	44 910 322	3 411 044	0,14 %
BRITEL 3,75 05/13/31 EMTN	XS2582814039	3,75	100 %	500 000	5 829 124	6 072 047	242 924	0,02 %
TELEFO 4,183 11/21/33 EMTN	XS2722162315	4,183	100 %	500 000	5 957 317	6 141 894	184 577	0,02 %
BHARTI 3,25 06/03/31 REGS	USY0889VAC47	3,25	100 %	500 000	4 802 096	5 012 262	210 166	0,02 %
BRITEL 3,875 01/20/34 EMTN	XS2839008948	3,875	100 %	1 000 000	12 066 402	12 036 006	(30 396)	0,04 %
CSCO 4,85 02/26/29	US17275RBR21	4,85	100 %	1 000 000	10 647 474	11 429 332	781 858	0,03 %
CSCO 5,05 02/26/34	US17275RBT86	5,05	100 %	1 000 000	10 443 350	11 313 284	869 935	0,03 %
CSCO 5,3 02/26/54	US17275RBU59	5,3	100 %	1 000 000	10 304 027	11 009 446	705 419	0,03 %
ETSAV 5,25 07/13/28	XS2644414125	5,25	100 %	1 000 000	12 448 089	12 515 987	67 899	0,04 %
NOKIA 4,375 08/21/31 EMTN	XS2488809612	4,375	100 %	1 000 000	12 227 888	12 298 229	70 342	0,04 %
ORAFP 3,25 01/17/35 EMTN	FRO01400SMM1	3,25	100 %	1 000 000	11 752 575	11 702 506	(50 070)	0,04 %
TCN 5,6 09/09/30 CAM	CA87971MCB78	5,6	100 %	1 000 000	7 835 165	8 479 716	644 552	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 780

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TMUS 4.7 01/15/35	US87264ADM45	4,7	100 %	1 000 000	10 485 329	10 719 001	233 672	0,03 %
TMUS 5.05 07/15/33	US87264ACY91	5,05	100 %	2 000 000	20 502 458	22 214 086	1 711 628	0,07 %
NTT 3.359 03/12/31 eMTN	XS2778374129	3,359	100 %	1 000 000	11 966 762	11 910 205	(56 557)	0,04 %
Telekommunikasjon Total					1 582 027 894	1 760 157 152	178 129 258	5,32 %
AGR 3.8 06/01/29	US05351WAB90	3,8	100 %	1 000 000	8 726 890	10 756 922	2 030 032	0,03 %
AUSGF 4.35 08/01/28 144A	US052113AB36	4,35	100 %	1 000 000	7 871 673	11 006 237	3 134 565	0,03 %
AWK 2.95 09/01/27	US03040WAQ87	2,95	100 %	1 000 000	7 959 257	10 852 947	2 893 690	0,03 %
AWK 3.45 06/01/29	US03040WAV99	3,45	100 %	1 000 000	8 709 609	10 691 341	1 981 732	0,03 %
AWK 4.15 06/01/49	US03040WAV72	4,15	100 %	1 000 000	8 682 637	8 972 564	289 927	0,03 %
AWK 4.3 12/01/42	US03040WAJ45	4,3	100 %	1 000 000	6 152 907	9 595 839	3 442 932	0,03 %
AWLN 1.625 08/10/25 EMTN	XS1659112616	1,625	100 %	1 000 000	10 447 602	13 894 705	3 447 103	0,04 %
BAMREP 3.63 01/15/27 MTN	CA11282ZAL28	3,63	100 %	1 000 000	6 021 788	7 917 670	1 895 882	0,02 %
BIP 4.193 09/11/28	CA11291ZAE75	4,193	100 %	2 000 000	12 399 158	16 013 454	3 614 296	0,05 %
BRUPOW 4.746 06/21/49 2019	CA116705AH70	4,746	100 %	1 000 000	7 800 229	7 853 130	52 901	0,02 %
CNP 3 02/01/27 AA	US15189XAR98	3	100 %	1 000 000	8 357 635	10 989 406	2 631 771	0,03 %
CNP 3.55 08/01/42	US15189XAM02	3,55	100 %	1 000 000	5 469 156	8 734 668	3 265 513	0,03 %
ED 4.2 03/15/42 12-A	US209111FB47	4,2	100 %	5 000 000	43 180 574	47 328 569	4 147 994	0,14 %
EIX 4 04/01/47	US842400GG23	4	100 %	2 000 000	20 538 843	17 493 678	(3 045 165)	0,05 %
EIX 4.125 03/15/28	US281020AM97	4,125	100 %	2 000 000	16 194 770	22 021 198	5 826 428	0,07 %
EIX 5.95 02/01/38 08-A	US842400FH15	5,95	100 %	1 000 000	5 233 515	11 617 878	6 384 363	0,04 %
ENGIFP 1.375 06/21/39 EMTN	FR0013428513	1,375	100 %	2 000 000	17 714 093	16 883 717	(830 376)	0,05 %
ENGIFP 1.5 03/27/28 EMTN	FR0013245867	1,5	100 %	1 500 000	13 527 110	16 915 580	3 388 471	0,05 %
ENGIFP 1.875 09/19/33 EMTN	FR0013365293	1,875	100 %	1 000 000	10 259 532	10 530 221	270 689	0,03 %
EOANGR 0.75 12/18/30 EMTN	XS2103014457	0,75	100 %	1 000 000	9 681 752	10 306 202	624 450	0,03 %
EOANGR 1.25 10/19/27 EMTN	XS1702729275	1,25	100 %	1 000 000	9 791 248	11 318 223	1 526 975	0,03 %
EOANGR 1.5 07/31/29 EMTN	XS1761785077	1,5	100 %	1 000 000	9 805 976	11 094 167	1 288 190	0,03 %
EOANGR 1.625 05/30/26 EMTN	XS1829217345	1,625	100 %	500 000	4 739 371	5 818 933	1 079 563	0,02 %
EOANGR 6.25 06/03/30 EMTN	XS0147048762	6,25	100 %	1 000 000	14 694 140	14 940 991	246 851	0,05 %
EOANGR 6.375 06/07/32 EMTN	XS0148579666	6,375	100 %	1 000 000	13 358 030	15 023 096	1 665 066	0,05 %
ES 1.65 08/15/30 R	US30040WAK45	1,65	100 %	1 000 000	8 982 484	9 444 654	462 170	0,03 %
ES 3.45 01/15/50	US30040WAH16	3,45	100 %	1 000 000	10 560 969	7 777 772	(2 783 197)	0,02 %
ES 3.95 04/01/30	US67021CAP23	3,95	100 %	1 500 000	18 203 633	16 268 304	(1 935 329)	0,05 %
EXC 3.5 08/15/46	US059165EH95	3,5	100 %	500 000	4 098 176	4 109 931	11 755	0,01 %
EXC 3.75 08/15/47 123	US202795JL56	3,75	100 %	2 000 000	15 934 432	16 956 994	1 022 562	0,05 %
EXC 3.8 10/01/42	US202795JA91	3,8	100 %	2 000 000	11 281 419	17 910 829	6 629 409	0,05 %
EXC 4.05 04/15/30	US30161NAX93	4,05	100 %	1 000 000	11 069 812	10 817 732	(252 080)	0,03 %
EXC 4.7 04/15/50	US30161NAY76	4,7	100 %	1 000 000	12 272 517	9 600 265	(2 672 252)	0,03 %
EXC 6.5 11/15/37	US737679DB35	6,5	100 %	1 000 000	11 238 021	12 433 292	1 195 271	0,04 %
HYDONE 3.63 06/25/49 MTN	CA444810ZBX74	3,63	100 %	5 000 000	29 704 599	34 289 544	4 584 945	0,10 %
IBESM 5.875 07/17/26	XS0649291944	5,875	100 %	1 000 000	13 494 607	14 416 391	921 784	0,04 %
IREIM 1.95 09/19/25 EMTN	XS1881533563	1,95	100 %	1 000 000	9 723 013	11 696 772	1 973 758	0,04 %
ITC 2.95 05/14/30 144A	US465685AQ80	2,95	100 %	2 000 000	20 760 879	20 294 721	(466 158)	0,06 %
KEL 2.75 04/18/41 EMTN	XS1984257029	2,75	100 %	250 000	2 730 048	2 269 615	(460 433)	0,01 %
MINCAP 4.625 08/10/30 REGS	USN57445AA17	4,625	100 %	1 719 200	13 720 937	18 851 365	5 130 428	0,06 %
NEE 4.05 06/01/42	US341081FG72	4,05	100 %	1 000 000	6 020 870	9 366 681	3 345 811	0,03 %
NEE 4.05 10/01/44	US341081FL67	4,05	100 %	2 000 000	13 289 793	18 476 569	5 186 776	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 781

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NEE 4.125 02/01/42	US341081FF99	4,125	100 %	2 000 000	19 214 882	18 941 943	(272 939)	0,06 %
NRUC 3.7 03/15/29	US637432NS00	3,7	100 %	2 000 000	18 193 968	21 697 688	3 503 720	0,07 %
NTGYSM 1.375 01/19/27 EMTN	XS1551446880	1,375	100 %	900 000	8 031 568	10 338 557	2 306 989	0,03 %
NWGLN 2.375 10/05/27	XS1694779734	2,375	100 %	1 000 000	10 633 851	13 128 992	2 495 141	0,04 %
OBRKRF 4.5 03/04/25	XS0213737702	4,5	100 %	1 000 000	7 316 323	11 777 850	4 461 528	0,04 %
ONCRTX 3.7 11/15/28	US68233JBH68	3,7	100 %	1 000 000	10 049 564	10 915 653	866 089	0,03 %
ONCRTX 3.75 04/01/45	US68233JBB98	3,75	100 %	1 000 000	8 240 222	8 720 954	480 733	0,03 %
ONCRTX 4.55 12/01/41	US68233JAT16	4,55	100 %	2 000 000	12 115 014	19 928 083	7 813 069	0,06 %
PEG 3.65 09/01/42 MTN	US74456QBA31	3,65	100 %	1 000 000	5 730 456	8 843 067	3 112 611	0,03 %
PEG 3.8 01/01/43 MTN	US74456QBB14	3,8	100 %	1 000 000	5 593 970	8 977 247	3 383 277	0,03 %
REESM 1.04/21/26 EMTN	XS1395060491	1	100 %	500 000	4 511 464	5 767 486	1 256 022	0,02 %
SRE 3.25 06/15/27	US816851BA63	3,25	100 %	2 000 000	16 894 743	21 855 782	4 961 039	0,07 %
SRE 4 02/01/48	US816851BJ72	4	100 %	2 000 000	15 722 575	17 211 945	1 489 370	0,05 %
SSELN 0.875 09/06/25 EMTN	XS1676952481	0,875	100 %	1 000 000	9 523 994	11 627 220	2 103 226	0,04 %
SSELN 4.625 02/20/37	XS0244171236	4,625	100 %	1 000 000	10 682 325	12 972 594	2 290 270	0,04 %
SVTLN 2.75 12/05/31 EMTN	XS1529614726	2,75	100 %	1 000 000	10 618 971	12 171 472	1 552 502	0,04 %
TRNIM 1.375 07/26/27 EMTN	XS1652866002	1,375	100 %	1 000 000	9 379 362	11 377 327	1 997 965	0,03 %
UKPONE 6.375 11/12/31 EMTN	XS0466149506	6,375	100 %	1 000 000	10 153 030	15 175 834	5 022 804	0,05 %
UU 5 02/28/35 EMTN	XS0212708068	5	100 %	1 000 000	8 863 175	13 544 048	4 680 873	0,04 %
VIEFP 0.8 01/15/32 EMTN	FR0013517059	0,8	100 %	1 000 000	10 556 531	9 940 817	(615 714)	0,03 %
VIEFP 4.625 03/30/27 EMTN	FR0011224963	4,625	100 %	1 000 000	8 189 897	12 241 989	4 052 091	0,04 %
VIEFP 6.125 11/25/33 EMTN	FR0010033381	6,125	100 %	1 000 000	8 515 010	14 332 447	5 817 437	0,04 %
CNP 3.35 04/01/51 AF	US15189XAW83	3,35	100 %	1 000 000	8 490 757	7 782 893	(707 865)	0,02 %
PCG 3.25 06/01/31	US694308JT56	3,25	100 %	1 000 000	8 506 528	10 071 044	1 564 516	0,03 %
PCG 4.2 06/01/41	US694308JU20	4,2	100 %	1 000 000	8 499 708	9 259 374	759 666	0,03 %
PEG 0.8 08/15/25	US744573AP19	0,8	100 %	1 500 000	12 557 919	16 618 919	4 061 000	0,05 %
PEG 3 03/01/51 MTN	US74456QCG91	3	100 %	1 000 000	8 411 040	7 340 142	(1 070 898)	0,02 %
REESM 0.5 05/24/33 EMTN	XS2343540519	0,5	100 %	1 000 000	9 876 597	9 612 823	(263 774)	0,03 %
WTRG 3.351 04/15/50	US29670GAE26	3,351	100 %	1 000 000	8 284 006	7 475 944	(808 062)	0,02 %
YTLPMK 1.25 01/12/36	XS2279783760	1,25	100 %	1 000 000	11 369 890	8 936 505	(2 433 385)	0,03 %
PCG 2.1 08/01/27	US694308JF52	2,1	100 %	1 000 000	8 438 951	10 590 167	2 151 216	0,03 %
PCG 2.5 02/01/31	US694308JG36	2,5	100 %	1 000 000	8 229 214	9 712 585	1 483 371	0,03 %
ALTALK 4.692 11/28/32	CA021374AD50	4,692	100 %	1 000 000	7 735 572	8 281 513	545 941	0,03 %
BRKHEC 5.9 05/01/53 GG	US641423CF35	5,9	100 %	500 000	5 142 360	5 676 683	534 323	0,02 %
CEG 6.25 10/01/39	US30161MAG87	6,25	100 %	500 000	4 383 109	5 914 409	1 531 300	0,02 %
EIX 5.95 11/01/32	US842400HT35	5,95	100 %	2 000 000	21 033 606	23 679 743	2 646 137	0,07 %
ENELIM 0.25 11/17/25	XS2432293673	0,5	100 %	1 000 000	9 480 411	11 547 122	2 066 711	0,03 %
ENELIM 3.875 03/09/29 EMTN	XS2531420656	3,875	100 %	1 000 000	9 845 742	12 202 856	2 357 114	0,04 %
ENELIM 5 08/15/32 144A	US29278GAX60	5	100 %	2 000 000	18 949 754	22 100 306	3 150 552	0,07 %
ENELIM 5.5 08/15/52 144A	US29278GAY44	5,5	100 %	3 000 000	26 987 483	31 438 051	4 450 568	0,09 %
ENELIM 6.8 10/14/25 144A	US29278GAZ19	7,05	100 %	2 000 000	20 856 278	23 055 293	2 199 014	0,07 %
ETR 4.75 09/15/52	US29364WBL19	4,75	100 %	2 000 000	18 130 302	19 550 527	1 420 225	0,06 %
FE 2.75 03/01/32 144A	US476556DD44	2,75	100 %	2 000 000	16 748 587	19 299 464	2 550 877	0,06 %
NGGLN 2.759 01/10/32 144A	US65364UAQ94	2,759	100 %	1 000 000	8 587 906	9 528 374	940 469	0,03 %
NGGLN 2.949 03/30/30 Emtn	XS2486461283	2,949	100 %	1 000 000	10 179 788	11 635 805	1 456 018	0,04 %
NGGLN 3.245 03/30/34 emtn	XS2486461523	3,245	100 %	2 000 000	20 510 335	22 950 036	2 439 701	0,07 %
NGGLN 5.936 11/25/52 144A	US644188BH66	5,936	100 %	1 000 000	10 337 589	11 433 176	1 095 586	0,03 %
PCG 4.55 07/01/30	US694308JM04	4,55	100 %	2 000 000	18 442 152	21 993 615	3 551 463	0,07 %
SRE 3 03/15/32 XXX	US797440CB87	3	100 %	2 000 000	18 181 071	19 800 498	1 619 427	0,06 %
VIEFP 1.25 05/19/28 EMTN	FR0013173432	1,25	100 %	1 500 000	13 797 168	16 816 058	3 018 890	0,05 %

KLP-FONDENE

FONDENE 782

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2024

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NEE 4.45 06/20/25	US85339KCG31	4,45	100 %	500 000	4 994 740	5 668 434	673 695	0,02 %
NEE 5 07/15/32	US85339KJ79	5	100 %	1 000 000	9 960 455	11 190 127	1 229 672	0,03 %
AMPRIO 3.971 09/22/32	DE000A30VPM1	3,971	100 %	1 000 000	11 428 348	12 189 745	761 396	0,04 %
BIP 5.95 07/27/53	CA11291ZAN74	5,95	100 %	1 000 000	7 632 394	8 848 694	1 216 300	0,03 %
CEG 6.5 10/01/53	US210385AE04	6,5	100 %	1 000 000	10 702 190	12 080 614	1 378 424	0,04 %
ED 6.15 11/15/52	US209111GD93	6,15	100 %	1 000 000	10 755 155	11 929 978	1 174 824	0,04 %
EIX 5.875 12/01/53	US842400HX47	5,875	100 %	500 000	5 144 431	5 658 226	513 795	0,02 %
ENGIFP 3.625 01/11/30 eMTN	FR001400F1G3	3,625	100 %	2 000 000	22 151 655	24 054 011	1 902 356	0,07 %
EOANGR 3.875 01/12/35 EMTN	XS2574873183	3,875	100 %	500 000	5 928 791	6 039 005	110 214	0,02 %
ES 5.25 01/15/53	US207597EP64	5,25	100 %	1 000 000	10 102 290	10 730 036	627 746	0,03 %
EUROGR 3.722 04/27/30 EMTN	XS2615183501	3,722	100 %	1 000 000	11 269 825	12 053 333	783 509	0,04 %
EXC 3.35 03/15/32	US30161NBE04	3,35	100 %	1 000 000	8 891 699	10 058 108	1 166 409	0,03 %
EXC 5.4 06/01/53	US059165EQ94	5,4	100 %	2 000 000	20 480 173	21 663 392	1 183 219	0,07 %
IBESM 3.625 07/13/33 EMTN	XS2648498371	3,625	100 %	1 500 000	16 837 854	18 104 244	1 266 391	0,05 %
NEE 4.9 02/28/28	US85339KCM09	4,9	100 %	4 000 000	40 153 030	45 446 804	5 293 774	0,14 %
PCG 3.3 08/01/40	US694308JH19	3,3	100 %	450 000	3 270 963	3 823 105	552 141	0,01 %
PCG 3.5 08/01/50	US694308JJ74	3,5	100 %	950 000	6 358 042	7 393 177	1 035 135	0,02 %
PCG 3.75 08/15/42	US694308HA83	3,75	100 %	875 000	6 546 151	7 463 646	917 495	0,02 %
PCG 6.75 01/15/53	US694308KH99	6,75	100 %	500 000	5 033 352	6 187 187	1 153 835	0,02 %
SUEZFP 5 11/03/32 EMTN	FR001400DQ92	5	100 %	2 000 000	23 953 610	25 732 248	1 778 638	0,08 %
AEP 5.45 05/15/29	US00108WAS98	5,45	100 %	1 000 000	10 700 058	11 511 345	811 287	0,03 %
AEP 5.65 06/01/34	US677415CW95	5,65	100 %	1 000 000	10 531 227	11 433 305	902 078	0,03 %
AMPRIO 3.85 08/27/39 EMTN	DE000A383QR0	3,85	100 %	1 000 000	11 755 307	11 867 727	112 420	0,04 %
AQNCN 5.577 01/31/29 144A	US531542AA64	5,577	100 %	1 000 000	10 896 344	11 440 863	544 519	0,03 %
ED 5.375 05/15/34	US209111GH08	5,375	100 %	1 000 000	10 714 961	11 485 430	770 469	0,03 %
EIX 5.2 06/01/34	US842400HZ94	5,2	100 %	500 000	5 463 598	5 621 933	158 335	0,02 %
EIX 5.45 06/01/31	US842400JE48	5,45	100 %	1 000 000	10 728 054	11 535 130	807 077	0,03 %
EIX 5.75 04/15/54	US842400JD64	5,75	100 %	500 000	5 659 661	5 581 053	(78 608)	0,02 %
ELIATB 3.75 01/16/36	BE6349118800	3,75	100 %	1 000 000	11 963 019	11 975 797	12 778	0,04 %
ENELIM 0.625 05/28/29 eMtN	XS2390400716	0,625	100 %	3 000 000	25 566 958	31 933 582	6 366 623	0,10 %
ENGIFP 4.25 03/06/44 EMTN	FR0014000JE3	4,25	100 %	500 000	5 986 843	6 009 651	22 808	0,02 %
ENGIFP 5.625 04/10/34 144A	US29286DAB10	5,625	100 %	2 000 000	21 923 428	22 699 379	775 951	0,07 %
EOANGR 3.875 09/05/38 EMTN	XS2895631641	3,875	100 %	1 000 000	11 813 331	11 933 608	120 277	0,04 %
EOANGR 4.125 03/25/44 EMTN	XS2791960664	4,125	100 %	1 000 000	11 199 711	11 960 255	760 544	0,04 %
EUROGR 3.915 02/01/34 EMTN	XS2756342122	3,915	100 %	1 000 000	12 066 758	12 160 783	94 025	0,04 %
EXC 5.3 06/01/34	US202795JZ43	5,3	100 %	1 500 000	16 468 939	17 082 558	613 619	0,05 %
FE 5 01/15/35 144A	US33767BAF67	5	100 %	1 000 000	10 700 808	10 981 742	280 935	0,03 %
IBESM 3 09/30/31 EMTN	XS2909822194	3	100 %	1 000 000	11 664 345	11 695 857	31 512	0,04 %
NEE 5.25 03/15/34	US85339KCU25	5,25	100 %	2 000 000	21 062 852	22 472 143	1 409 291	0,07 %
NGGLN 5.418 01/11/34	US636274AF94	5,418	100 %	2 000 000	20 487 944	22 612 595	2 124 652	0,07 %
NGGLN 5.809 06/12/33	US636274AE20	5,809	100 %	1 000 000	10 599 630	11 584 906	985 276	0,04 %
NRUC 5 08/15/34	US837432PC30	5	100 %	500 000	5 391 733	5 553 761	162 028	0,02 %
NRUC 5.1 05/06/27 MTN	US63743HFR84	5,1	100 %	500 000	5 327 143	5 722 988	395 845	0,02 %
NRUC 5.15 06/15/29	US63743HFS67	5,15	100 %	1 000 000	10 684 837	11 492 360	807 523	0,03 %
ONCRITX 3.5 05/15/31 REGS	XS2813774341	3,5	100 %	1 000 000	11 992 676	11 962 820	(29 856)	0,04 %
PCG 5.8 05/15/34	US694308KR71	5,8	100 %	3 000 000	33 367 138	34 860 390	1 493 252	0,11 %
PEG 5.45 03/01/54 MTN	US74456QCR56	5,45	100 %	1 000 000	10 320 510	10 976 017	655 507	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 783



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
PEG 5.45 04/01/34	US744573AZ90	5,45	100 %	1 000 000	10 368 596	11 336 891	968 295	0,03 %
PPL 4.85 02/15/34	US69351UBC62	4,85	100 %	1 000 000	10 791 784	11 063 996	272 212	0,03 %
SRE 5.55 04/15/54	US797440CF91	5,55	100 %	1 000 000	10 866 406	11 021 951	155 545	0,03 %
TRNIM 3.5 01/17/31 EMTN	XS2748847204	3,5	100 %	1 000 000	11 912 850	11 947 386	34 536	0,04 %
TVOYFH 2.625 03/31/27 EMTN	XS2463934864	2,625	100 %	500 000	5 549 816	5 836 009	286 192	0,02 %
BAMREP 4.959 10/20/34 1B	CA11282ZAU27	4,959	100 %	1 000 000	8 106 022	8 188 335	82 313	0,02 %
Kraftverk Total					1 725 356 862	1 951 202 347	225 845 485	5,90 %
UKT 0.625 10/22/50	GB00BMBL1F74	0,625	0 %	1 500 000	13 789 587	7 967 051	(5 822 536)	0,02 %
Statsobligasjoner Total					13 789 587	7 967 051	(5 822 536)	0,02 %
DAL 7 05/01/25 144A	US247361ZX93	7	100 %	1 000 000	9 722 776	11 405 374	1 682 598	0,03 %
GMT 4 06/30/30	US361448BF99	4	100 %	1 000 000	10 816 872	10 742 748	(74 124)	0,03 %
LUV 5.125 06/15/27	US844741BK34	5,125	100 %	1 000 000	9 551 085	11 414 495	1 863 411	0,03 %
PENSKE 3.95 03/10/25 144A	US709599AZ77	3,95	100 %	1 000 000	7 797 926	11 334 706	3 536 780	0,03 %
PENSKE 4.2 04/01/27 144A	US709599AX20	4,2	100 %	1 000 000	8 273 501	11 165 161	2 891 660	0,03 %
PORTER 7.125 10/20/26 EMTN	XS0516704771	7,125	100 %	1 000 000	14 078 891	14 734 129	655 238	0,04 %
GMT 6.9 05/01/34	US361448BN24	6,9	100 %	1 000 000	11 364 732	12 461 067	1 096 335	0,04 %
PENSKE 6.2 06/15/30 144A	US709599BV54	6,2	100 %	1 000 000	10 782 650	11 909 984	1 127 334	0,04 %
LHAGR 3 05/29/26 EMTN	XS2265369657	3	100 %	1 000 000	11 673 653	11 740 930	67 278	0,04 %
SMBCAC 5.3 04/03/29 144A	US784448TAL61	5,3	100 %	500 000	5 283 926	5 683 253	399 327	0,02 %
SMBCAC 5.55 04/03/34 144A	US784448TAM45	5,55	100 %	500 000	5 138 732	5 637 602	498 870	0,02 %
Transport Total					104 484 743	118 229 449	13 744 706	0,36 %
CELARA 4.25 04/30/29 REGS	USP2195VAP06	4,25	100 %	2 000 000	17 520 549	21 290 650	3 770 102	0,06 %
CMPCCI 4.375 04/04/27 REGS	USP58072AL66	4,375	100 %	1 000 000	8 672 334	11 143 563	2 471 229	0,03 %
IP 4.35 08/15/48	US460146CS07	4,35	100 %	1 000 000	7 211 741	9 157 914	1 946 173	0,03 %
IP 4.8 06/15/44	US460146CK70	4,8	100 %	2 000 000	18 542 691	19 945 041	1 402 350	0,06 %
UPMFH 0.5 03/22/31 EMTN	XS2320453884	0,5	100 %	1 000 000	9 875 736	10 044 377	168 640	0,03 %
SUZANO 2.5 09/15/28	US86964WAL63	2,5	100 %	1 000 000	8 393 246	10 141 751	1 748 505	0,03 %
SUZANO 3.125 01/15/32 DM3N	US86964WAK80	3,125	100 %	1 000 000	7 921 981	9 401 584	1 479 603	0,03 %
SUZANO 3.75 01/15/31	US86964WAJ18	3,75	100 %	1 000 000	8 288 553	10 026 225	1 737 672	0,03 %
Råvarer Total					86 426 832	101 151 106	14 724 274	0,31 %
MAR 4 04/15/28 X	US571903AY99	4	100 %	1 000 000	7 775 092	11 040 016	3 264 924	0,03 %
MAR 2.85 04/15/31 HH	US571903BG74	2,85	100 %	1 000 000	8 324 589	9 921 922	1 597 333	0,03 %
H 5.75 01/30/27	US448579AQ51	5,75	100 %	1 000 000	10 912 427	11 529 715	617 289	0,03 %
IHGLN 4.375 11/28/29 EMTN	XS2723593187	4,375	100 %	500 000	5 922 790	6 195 384	272 593	0,02 %
MAR 5.55 10/15/28	US571903BN26	5,55	100 %	1 000 000	10 872 346	11 599 556	727 209	0,04 %
Konsumentvarer Total					43 807 245	50 286 593	6 479 348	0,15 %

KLP-FONDENE

FONDENE 784

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AER 3875 01/23/28	US00774MAE57	3,875	20 %	5 000 000	39 009 931	54 913 506	15 903 575	0,17 %
ALLY 58 05/01/25	US02005NB.J81	5,8	20 %	2 000 000	21 017 740	22 745 375	1 727 635	0,07 %
AMT 1 01/15/32	XS2227906208	1	20 %	500 000	5 278 766	4 998 930	(279 836)	0,02 %
AMT 1,5 01/31/28	US03027XBJ81	1,5	20 %	1 000 000	9 060 172	10 240 636	1 180 464	0,03 %
AMT 1,95 05/22/26	XS1823300949	1,95	20 %	1 000 000	9 558 578	11 624 264	2 065 686	0,04 %
AMT 3,1 08/15/50	US03027XBD12	3,1	20 %	1 000 000	9 390 682	7 294 443	(2 096 239)	0,02 %
AMT 3,375 10/15/26	US03027XAK63	3,375	20 %	1 000 000	8 120 506	11 091 476	2 970 970	0,03 %
AMT 4 06/01/25	US03027XAG51	4	20 %	1 000 000	8 629 165	11 301 901	2 672 736	0,03 %
ARE 3,95 01/15/27	US015271AJ82	3,95	20 %	1 000 000	8 597 068	11 172 120	2 575 052	0,03 %
AVB 3,45 06/01/25 GMTN	US05348EAV11	3,45	20 %	1 000 000	7 383 334	11 292 082	3 908 748	0,03 %
AVB 4,15 07/01/47 MTN	US05348EBB48	4,15	20 %	1 000 000	8 472 815	9 038 560	565 744	0,03 %
BLK 1,25 05/06/25	XS1117297785	1,25	20 %	500 000	4 740 999	5 845 579	1 104 580	0,02 %
BRX 4,05 07/01/30	US11120VAJ26	4,05	20 %	1 000 000	9 629 075	10 720 695	1 091 621	0,03 %
BX 3,15 10/02/27 144A	US09256BAJ61	3,15	20 %	1 000 000	7 773 853	10 850 831	3 076 978	0,03 %
BX 5 06/15/44 144A	US09256BAG23	5	20 %	1 000 000	6 392 609	10 288 319	3 895 711	0,03 %
CBOE 3,65 01/12/27	US12503MAA62	3,65	20 %	2 000 000	17 279 057	22 292 279	5 013 222	0,07 %
CCI 3,25 01/15/51	US22822VAU52	3,25	20 %	1 000 000	9 419 196	7 408 968	(2 010 228)	0,02 %
CCI 3,8 02/15/28	US22822VAK70	3,8	20 %	1 000 000	7 468 402	10 927 086	3 458 684	0,03 %
CCI 4,75 05/15/47	US22822VAF85	4,75	20 %	1 000 000	8 709 184	9 607 128	897 944	0,03 %
CHIPUCN 3,546 01/10/25 J	CA17039AAK21	3,546	20 %	1 000 000	6 150 714	7 895 833	1 745 119	0,02 %
COF 1,65 06/12/29	XS2010331440	1,65	20 %	1 000 000	9 774 664	11 029 143	1 254 480	0,03 %
COF 3,75 03/09/27	US14040HBN44	3,75	20 %	1 000 000	8 344 313	11 092 203	2 747 890	0,03 %
COF 3,8 01/31/28	US14040HBW43	3,8	20 %	1 000 000	9 198 291	10 960 578	1 762 287	0,03 %
COLSM 2,5 11/28/29 ETMn	XS1725678194	2,5	20 %	500 000	4 823 718	5 734 760	911 042	0,02 %
COVFP 1,625 06/23/30	FR0013519279	1,625	20 %	1 000 000	10 686 657	10 757 517	70 861	0,03 %
DBOERS 1,125 03/26/28	DE000A2LQJ75	1,125	20 %	1 000 000	9 501 000	11 268 018	1 767 018	0,03 %
DLR 3,3 07/19/29	XS1649231930	3,3	20 %	2 000 000	21 170 152	26 248 569	5 078 417	0,08 %
ENXFP 1,04/18/25	XS1789623029	1	20 %	1 000 000	9 568 155	11 694 467	2 126 312	0,04 %
EQIX 1,8 07/15/27	US29444UBG04	1,8	20 %	500 000	4 626 807	5 276 920	650 112	0,02 %
EQIX 2,15 07/15/30	US29444UBH86	2,15	20 %	1 000 000	9 250 090	9 764 490	514 400	0,03 %
EQIX 3 07/15/50	US29444UBJ43	3	20 %	1 000 000	9 115 853	7 164 370	(1 951 483)	0,02 %
EQR 3,5 03/01/28	US26884ABJ16	3,5	20 %	1 000 000	7 621 847	10 937 929	3 316 082	0,03 %
ESS 3 01/15/30	US29717PAU12	3	20 %	1 000 000	8 583 450	10 269 143	1 685 694	0,03 %
ESS 3,375 04/15/26	US29717PAQ00	3,375	20 %	1 000 000	8 248 442	11 149 454	2 901 012	0,03 %
EXOIM 1,75 01/18/28	XS1753808929	1,75	20 %	500 000	4 784 349	5 710 835	926 487	0,02 %
FWFIN 5,182 04/20/35 A	XS0217097608	5,182	20 %	1 000 000	12 077 263	13 015 689	938 426	0,04 %
GFCFP 1,375 06/30/27 EM TN	FR0013266350	1,375	20 %	1 000 000	9 429 098	11 435 975	2 006 877	0,03 %
HIW 3,875 03/01/27	US431282AP72	3,875	20 %	500 000	3 786 127	5 524 938	1 738 811	0,02 %
HIW 4,125 03/15/28	US431282AQ55	4,125	20 %	1 000 000	7 791 320	10 865 133	3 073 813	0,03 %
HST 4 06/15/25 E	US44107TAV89	4	20 %	2 000 000	16 366 495	22 569 206	6 202 711	0,07 %
ICADFP 1,125 11/17/25	FR0013218393	1,125	20 %	300 000	2 767 350	3 473 488	706 138	0,01 %

KLP-FONDENE

FONDENE 785

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ICE 1.85 09/15/32	US45866FAN42	1.85	20 %	3 000 000	26 661 441	26 986 211	324 770	0.08 %
ICE 2.1 06/15/30	US45866FAK03	2.1	20 %	1 000 000	9 948 242	9 812 613	(135 630)	0.03 %
ICE 2.65 09/15/40	US45866FAP99	2.65	20 %	2 000 000	17 929 130	15 850 092	(2 079 038)	0.05 %
ICE 3.06/15/50	US45866FAL85	3	20 %	1 000 000	9 873 481	7 235 588	(2 637 893)	0.02 %
INVSA 5.5 05/05/37 EMTN	XS0298709188	5.5	20 %	1 000 000	11 930 793	14 496 997	2 566 204	0.04 %
JABHOL 2.05/18/28	DE000A19HCX8	2	20 %	1 000 000	9 607 796	11 445 588	1 837 792	0.03 %
JEF 4.15 01/23/30	US47233JBH05	4.15	20 %	5 000 000	37 023 253	54 124 090	17 100 836	0.16 %
JEF 4.85 01/15/27	US47233JAG31	4.85	20 %	1 000 000	8 578 344	11 370 662	2 792 318	0.03 %
KIM 2.7 10/01/30	US49446RAW97	2.7	20 %	1 000 000	9 591 414	10 065 386	473 972	0.03 %
KIM 3.8 04/01/27	US49446RAS85	3.8	20 %	1 000 000	8 547 297	11 123 134	2 575 837	0.03 %
KRC 4.25 08/15/29	US49427RAK86	4.25	20 %	1 000 000	6 189 717	10 690 625	4 500 909	0.03 %
KRC 4.375 10/01/25	US49427RAL69	4.375	20 %	500 000	4 497 070	5 650 995	1 153 925	0.02 %
KRG 4 10/01/26	US49803XAA19	4	20 %	1 000 000	7 908 142	11 194 300	3 286 158	0.03 %
LAZ 4.375 03/11/29	US52107QAK13	4.375	20 %	1 000 000	8 747 405	11 040 310	2 292 905	0.03 %
LIFP 0.625 07/01/30 EMTN	FR0013430741	0.625	20 %	1 000 000	9 639 444	10 319 346	679 902	0.03 %
LM 5.625 01/15/44	US524901AR65	5.625	20 %	1 000 000	6 515 128	11 091 253	4 576 125	0.03 %
LPTY 3.5 04/09/25 EMTN	XS2155365641	3.5	20 %	1 000 000	11 332 922	11 770 873	437 951	0.04 %
LSELN 1.75 12/06/27 EMTN	XS1918000107	1.75	20 %	1 000 000	11 627 992	11 436 499	(191 493)	0.03 %
MA 2.95 11/21/26	US57636QAG91	2.95	20 %	1 000 000	8 485 414	11 052 112	2 566 699	0.03 %
MA 3.35 03/26/30	US57636QAP90	3.35	20 %	1 000 000	10 665 652	10 603 799	(61 853)	0.03 %
MA 3.65 06/01/49	US57636QAL86	3.65	20 %	1 000 000	8 685 388	8 586 628	(98 760)	0.03 %
MAA 3.6 06/01/27	US59523UAN72	3.6	20 %	2 000 000	16 953 958	22 160 017	5 206 059	0.07 %
MRLSM 2.375 07/13/27 EMTN	XS2201946634	2.375	20 %	2 000 000	21 401 021	23 232 332	1 831 311	0.07 %
NDAQ 3.85 06/30/26	US631103AG34	3.85	20 %	1 000 000	8 333 060	11 220 182	2 887 123	0.03 %
NNN 3.1 04/15/50	US637417AP15	3.1	20 %	500 000	4 230 809	3 583 115	(647 694)	0.01 %
NNN 3.6 12/15/26	US637417AJ54	3.6	20 %	500 000	4 142 548	5 556 187	1 413 639	0.02 %
NWIDE 3.05/08/26 EMTN	XS1405807592	3	20 %	243 000	2 891 480	3 378 625	487 144	0.01 %
NWIDE 3.25 01/20/28 EMTN	XS1347435577	3.25	20 %	1 000 000	11 031 453	13 644 349	2 612 895	0.04 %
NWIDE V1.5 03/08/26	XS1788834700	1.5	20 %	1 000 000	9 469 533	11 733 000	2 263 467	0.04 %
O 3 01/15/27	US756109AS39	3	20 %	1 000 000	7 888 845	10 983 329	3 094 484	0.03 %
OHI 3.625 10/01/29	US681936BL34	3.625	20 %	1 000 000	9 110 579	10 476 453	1 365 874	0.03 %
OHI 4.5 04/01/27	US681936BF65	4.5	20 %	1 000 000	8 215 510	11 221 671	3 006 161	0.03 %
PLD 1.02/06/35	XS2112475921	1	20 %	1 000 000	9 906 091	9 281 549	(624 542)	0.03 %
PLD 2.125 10/15/50	US74340XBQ34	2.125	20 %	1 000 000	8 919 391	5 954 446	(2 964 945)	0.02 %
PLD 3.06/02/26	XS1072516690	3	20 %	1 000 000	10 249 727	11 784 871	1 535 144	0.04 %
REG 3.6 02/01/27	US75884RAV50	3.6	20 %	1 000 000	8 570 801	11 081 834	2 511 032	0.03 %
REG 4.4 02/01/47	US75884RAW34	4.4	20 %	1 000 000	7 638 124	9 353 434	1 715 311	0.03 %
SBRA 5.125 08/15/26	US14162VAB27	5.125	20 %	1 000 000	8 477 523	11 354 330	2 876 807	0.03 %
SCHW 3.2 03/02/27	US808513AQ89	3.2	20 %	1 000 000	8 605 415	10 999 978	2 394 564	0.03 %
SEGPLP 1.5 11/20/25	XS1720761490	1.5	20 %	1 000 000	9 222 733	11 614 206	2 391 473	0.04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 786

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SKT 3.125 09/01/26	US875484AJ66	3,125	20 %	1 000 000	8 033 132	11 005 973	2 972 841	0,03 %
SPG 3.375 06/15/27	US828807DC85	3,375	20 %	1 000 000	8 494 096	11 039 888	2 545 792	0,03 %
SPG 3.8 07/15/50	US828807DJ39	3,8	20 %	2 000 000	18 917 496	16 699 681	(2 217 815)	0,05 %
SYF 3.7 08/04/26	US87165BAL71	3,7	20 %	1 000 000	8 030 246	11 106 411	3 076 164	0,03 %
SYF 5.15 03/19/29	US87165BAP85	5,15	20 %	1 000 000	8 700 970	11 188 707	2 487 737	0,03 %
UDR 3.5 01/15/28 GMTN	US90265EAN04	3,5	20 %	1 000 000	8 193 079	10 853 438	2 660 360	0,03 %
V 3.15 12/14/25	US92826CAD48	3,15	20 %	2 000 000	17 471 813	22 455 176	4 983 363	0,07 %
V 4.3 12/14/45	US92826CAF95	4,3	20 %	3 000 000	27 137 939	29 160 694	2 022 755	0,09 %
VTR 3.85 04/01/27	US92277GAL14	3,85	20 %	1 000 000	8 563 353	11 089 959	2 526 606	0,03 %
VTR 4.4 01/15/29	US92277GAN79	4,4	20 %	1 000 000	8 238 009	11 060 164	2 822 156	0,03 %
WELL 6.5 03/15/41	US42217KAX46	6,5	20 %	1 000 000	6 723 140	12 158 021	5 434 881	0,04 %
WPC 2.4 02/01/31	US92936UAG40	2,4	20 %	1 000 000	8 946 571	9 651 728	705 157	0,03 %
WY 4 11/15/29	US962166BX19	4	20 %	2 000 000	17 572 057	21 662 906	4 090 849	0,07 %
BLK 1.9 01/28/31	US09247XAR26	1,9	20 %	500 000	4 161 818	4 779 769	617 951	0,01 %
COVBS 1 09/21/25 EMTN	XS2233154454	1	20 %	500 000	5 775 654	6 904 015	1 128 361	0,02 %
EQR 2.5 02/15/30	US26884ABM45	2,5	20 %	1 000 000	9 216 022	10 093 152	877 130	0,03 %
AMT 2.7 04/15/31	US03027XBM11	2,7	20 %	1 500 000	12 642 790	14 709 662	2 066 873	0,04 %
ARCC 2.15 07/15/26	US04010LBA08	2,15	20 %	1 000 000	8 253 049	10 863 526	2 610 476	0,03 %
ARE 2 05/18/32	US015271AW93	2	20 %	2 000 000	17 114 678	18 107 322	992 644	0,05 %
ARE 3 05/18/51	US015271AX76	3	20 %	1 000 000	8 563 174	6 950 436	(1 612 737)	0,02 %
BXP 2.55 04/01/32	US10112RBE36	2,55	20 %	1 000 000	8 023 776	9 187 209	1 163 433	0,03 %
CHPUCN 2.848 05/21/27 P	CA17039AAU03	2,848	20 %	1 000 000	7 123 934	7 777 145	653 211	0,02 %
CHPUCN 2.981 03/04/30 N	CA17039AAS56	2,981	20 %	1 000 000	7 088 402	7 527 757	439 356	0,02 %
DLR 0.625 07/15/31	XS2280835260	0,625	20 %	1 000 000	9 848 456	9 819 419	(29 037)	0,03 %
EQIX 2.5 05/15/31	US29444UBS42	2,5	20 %	1 000 000	8 245 752	9 698 300	1 452 548	0,03 %
EXOIM 0.875 01/19/31	XS2283188683	0,875	20 %	1 000 000	9 876 970	10 199 461	322 491	0,03 %
FRT 3.5 06/01/30	US313747BA44	3,5	20 %	1 000 000	8 957 763	10 402 989	1 445 225	0,03 %
FUNOTR 4.869 01/15/30 REGS	USP9401CAA01	4,869	20 %	1 000 000	9 179 572	10 263 390	1 083 818	0,03 %
GBLBBB 0.125 01/28/31	BE0002767482	0,125	20 %	500 000	4 839 062	4 947 055	107 993	0,01 %
GFCFP 1.625 05/29/34 EMTN	FR0013422227	1,625	20 %	1 000 000	11 870 008	10 281 158	(1 588 850)	0,03 %
IGMCN 4.206 03/21/50	CA449586AH95	4,206	20 %	1 000 000	7 251 582	7 269 153	17 572	0,02 %
JABHOL 2.25 12/19/39	DE000A2SBD7	2,25	20 %	1 000 000	11 859 181	9 443 735	(2 415 446)	0,03 %
LIFP 0.875 02/17/31 EMTN	FR0014000K73	0,875	20 %	500 000	5 325 604	5 118 322	(207 283)	0,02 %
LSELN 0.75 04/06/33	XS2327299884	0,75	20 %	1 000 000	9 862 644	9 686 395	(176 249)	0,03 %
LSELN 1.375 04/06/26 144A	US50220PAB94	1,375	20 %	1 000 000	8 286 199	10 885 221	2 599 022	0,03 %
LSELN 2.5 04/06/31 144A	US50220PAD50	2,5	20 %	1 000 000	8 303 310	9 676 414	1 373 104	0,03 %
MA 1.9 03/15/31	US57636QAS30	1,9	20 %	500 000	4 242 613	4 792 933	550 320	0,01 %
MA 2.95 03/15/51	US57636QAT13	2,95	20 %	1 000 000	8 415 642	7 357 914	(1 057 728)	0,02 %
NDAQ 2.5 12/21/40	US63111XAE13	2,5	20 %	1 000 000	8 096 347	7 605 086	(491 261)	0,02 %
NOMURA 3.103 01/16/30	US65535HAQ20	3,103	20 %	2 000 000	18 189 193	20 466 093	2 276 899	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 787

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
O 3.25 01/15/31	US756109AX24	3.25	20 %	1 000 000	8 892 087	10 247 559	1 355 472	0.03 %
PLD 1.25 10/15/30	US74340XBR17	1.25	20 %	2 000 000	15 723 230	18 587 277	2 864 047	0.06 %
PSA 1.85 05/01/28	US74460WAD92	1.85	20 %	1 000 000	8 385 858	10 357 458	1 971 600	0.03 %
PSA 2.3 05/01/31	US74460WAE75	2.3	20 %	1 000 000	8 286 117	9 702 324	1 416 207	0.03 %
REIUCN 2.361 03/10/27 AC	CA766910BF90	2.361	20 %	1 000 000	6 816 255	7 688 330	872 075	0.02 %
SCGAU 3.625 01/28/26 144A	US80622GAD60	3.625	20 %	1 000 000	9 100 050	11 191 197	2 091 147	0.03 %
SCGAU 4.375 05/28/30 144A	US80622GAE44	4.375	20 %	1 000 000	9 377 658	10 894 612	1 516 954	0.03 %
SCHW 1.15 05/13/26	US808513BR53	1.15	20 %	2 500 000	21 887 239	27 113 758	5 226 519	0.08 %
SCHW 2.3 05/13/31	US808513BS37	2.3	20 %	2 000 000	16 505 352	19 301 574	2 796 222	0.06 %
SPG 1.125 03/19/33	XS2310797696	1.125	20 %	1 000 000	10 227 188	9 799 024	(428 164)	0.03 %
V 1.9 04/15/27	US92826CAL63	1.9	20 %	2 000 000	16 971 392	21 458 394	4 487 001	0.06 %
VTR 4.75 11/15/30	US92277GAV95	4.75	20 %	1 000 000	10 388 733	11 098 871	710 138	0.03 %
WU 1.35 03/15/26	US959802AZ22	1.35	20 %	1 500 000	12 701 200	16 292 718	3 591 518	0.05 %
AMT 1.875 10/15/30	US03027XBG43	1.875	20 %	500 000	3 964 941	4 747 349	782 408	0.01 %
CCI 2.9 04/01/41	US22822VAX91	2.9	20 %	1 000 000	8 414 823	7 917 164	(497 659)	0.02 %
AARB 0.05 09/02/26 EMTN	DE000AAR0298	0.05	20 %	1 000 000	9 470 277	11 156 484	1 686 207	0.03 %
AER 3.3 01/30/32	US00774MAX39	3.3	20 %	1 000 000	8 620 710	9 913 239	1 292 529	0.03 %
AMT 1.45 09/15/26	US03027XBR08	1.45	20 %	1 000 000	8 612 872	10 732 644	2 119 772	0.03 %
O 3.95 08/15/27	US756109BG81	3.95	20 %	2 000 000	19 178 714	22 338 404	3 159 690	0.07 %
RJF 3.75 04/01/51	US754730AH26	3.75	20 %	1 000 000	9 554 852	8 209 485	(1 345 367)	0.02 %
WPC 0.95 06/01/30	XS2306082293	0.95	20 %	500 000	4 720 567	5 213 548	492 981	0.02 %
YBS V1.5 09/15/29 EMTN	XS2385755835	1.5	20 %	1 000 000	11 183 020	12 516 829	1 333 809	0.04 %
ACGCAP 1.95 01/30/26 144A	US05369AAK79	1.95	20 %	1 000 000	8 600 194	10 990 480	2 390 287	0.03 %
AL 1.875 08/15/26	US00914AAM45	1.875	20 %	2 000 000	17 320 848	21 648 053	4 327 205	0.07 %
AL 2.2 01/15/27	US00914AAR32	2.2	20 %	2 000 000	16 938 826	21 557 754	4 618 928	0.07 %
AL 5.85 12/15/27	US00914AAT97	5.85	20 %	1 000 000	9 888 700	11 635 040	1 746 341	0.04 %
ARCC 3.2 11/15/31	US04010LBC63	3.2	20 %	1 000 000	8 590 126	9 764 046	1 173 920	0.03 %
AVOL 2.528 11/18/27 144A	US05401AAR23	2.528	20 %	1 000 000	8 579 705	10 526 926	1 947 221	0.03 %
AXP 3.3 05/03/27	US025816CP26	3.3	20 %	3 000 000	27 241 685	33 054 619	5 812 934	0.10 %
AXP V4.42 08/03/33	US025816DA48	4.42	20 %	1 000 000	9 239 318	10 782 753	1 543 435	0.03 %
BLK 2.1 02/25/32	US09247XAS09	2.1	20 %	1 000 000	7 929 502	9 337 710	1 408 208	0.03 %
BXSL 2.85 09/30/28	US09261XAG79	2.85	20 %	1 000 000	9 978 850	10 307 236	328 386	0.03 %
COF V4.985 07/24/26	US14040HCU77	4.985	20 %	1 000 000	9 750 401	11 346 417	1 596 016	0.03 %
FSK 3.25 07/15/27	US302635AL16	3.25	20 %	1 000 000	8 403 579	10 762 908	2 359 329	0.03 %
FSK 3.4 01/15/26	US302635AG21	3.4	20 %	500 000	4 437 571	5 568 224	1 130 653	0.02 %
HR 2 03/15/31	US42225UAH77	2	20 %	500 000	4 469 573	4 642 180	172 606	0.01 %
MITHCC 0.25 02/03/25 EMTN	XS2437455277	0.25	20 %	1 000 000	9 504 446	11 727 989	2 223 544	0.04 %
ORIX 5.2 09/13/32	US686330AR22	5.2	20 %	1 000 000	9 813 535	11 242 183	1 428 648	0.03 %
PLD 1.75 07/01/30	US74340XBZ33	1.75	20 %	1 000 000	8 315 763	9 577 066	1 261 302	0.03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 788

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NOMURA 2.608 07/14/31	US65535HAX70	2,608	20 %	1 000 000	8 738 931	9 566 124	827 193	0,03 %
ACGCAP 6.75 10/25/28 144A	US05369AAP66	6,75	20 %	1 000 000	10 907 901	11 921 746	1 013 845	0,04 %
AMT 5.55 07/15/33	US03027XCD03	5,55	20 %	500 000	5 380 453	5 715 016	334 562	0,02 %
AXP V6.489 10/30/31	US025816DN68	6,489	20 %	2 000 000	22 722 568	24 227 028	1 504 460	0,07 %
BCRED 2.625 12/15/26	US09261HAD98	2,625	20 %	1 000 000	8 424 636	10 817 801	2 393 165	0,03 %
BXP 6.5 01/15/34	US10112RBH66	6,5	20 %	1 000 000	10 628 308	11 896 662	1 268 354	0,04 %
COF V6.377 06/08/34	US14040HDA05	6,377	20 %	500 000	5 301 405	5 893 682	592 277	0,02 %
COF V7.624 10/30/31	US14040HDC60	7,624	20 %	2 000 000	22 524 321	25 056 492	2 532 171	0,08 %
KIM 6.4 03/01/34	US49447BAA17	6,4	20 %	1 000 000	11 208 504	12 070 692	862 188	0,04 %
MWDP 4.5 06/19/30	FR001400ION6	4,5	20 %	500 000	5 867 959	6 195 376	327 417	0,02 %
NDAQ 5.95 08/15/53	US63111XAK72	5,95	20 %	1 000 000	10 267 691	11 431 688	1 163 997	0,03 %
NOMURA 6.087 07/12/33	US65535HBP38	6,087	20 %	1 000 000	10 414 137	11 745 394	1 331 257	0,04 %
NWIDE V6.557 10/18/27 144A	US63861VAJ61	6,557	20 %	2 000 000	21 909 970	23 297 174	1 387 203	0,07 %
O 4.9 07/15/33	US756109BT03	4,9	20 %	1 000 000	10 247 524	10 998 259	750 736	0,03 %
O 6 12/05/39	XS2728570834	6	20 %	500 000	6 754 966	7 188 743	433 777	0,02 %
OBDC 2.625 01/15/27	US69121KAF12	2,625	20 %	1 500 000	12 367 078	16 080 455	3 713 378	0,05 %
OCINCC 7.75 09/16/27 *	US69120VAP67	7,75	20 %	500 000	5 337 975	5 960 420	622 445	0,02 %
PLD 5.125 01/15/34	US74340XCH26	5,125	20 %	2 000 000	20 682 572	22 370 799	1 688 227	0,07 %
PRAEFP 1.375 09/17/30	FR0013535150	1,375	20 %	1 000 000	10 646 616	10 314 936	(331 679)	0,03 %
SPG 6.25 01/15/34	US828807DW40	6,25	20 %	1 000 000	11 157 757	12 043 988	886 231	0,04 %
SPG 6.65 01/15/54	US828807DX23	6,65	20 %	500 000	5 821 300	6 317 623	496 322	0,02 %
WELL 2.7 02/15/27	US95040QAK04	2,7	20 %	1 000 000	9 954 699	10 915 213	960 514	0,03 %
NDAQ 0.9 07/30/33	XS2369906644	0,9	20 %	500 000	4 461 699	4 767 665	305 966	0,01 %
NOMURA 6.181 01/18/33	US65535HBK41	6,181	20 %	500 000	5 547 375	5 895 956	348 581	0,02 %
AAT 6.15 10/01/34	US02401LAB09	6,15	20 %	500 000	5 302 847	5 647 101	344 255	0,02 %
AER 6.45 04/15/27	US00774MBG96	6,45	20 %	2 000 000	22 053 300	23 426 288	1 372 988	0,07 %
AMH 5.5 02/01/34	US02666TAG22	5,5	20 %	1 000 000	10 302 662	11 293 587	990 925	0,03 %
AMP 5.7 12/15/28	US03076CAN65	5,7	20 %	500 000	5 456 795	5 844 685	387 891	0,02 %
ARE 5.625 05/15/54	US015271BD04	5,625	20 %	500 000	4 971 691	5 421 380	449 688	0,02 %
AVOL 5.75 11/15/29 144A	US05401AAV35	5,75	20 %	1 000 000	10 585 629	11 458 928	873 299	0,03 %
AXP V5.098 02/16/28	US025816DP17	5,098	20 %	1 000 000	10 729 268	11 414 100	684 832	0,03 %
AXP V5.284 07/26/35	US025816DW67	5,284	20 %	1 000 000	10 956 890	11 210 010	253 120	0,03 %
AYR 5.75 10/01/31 144A	US00929JAA43	5,75	20 %	500 000	5 413 146	5 710 665	297 519	0,02 %
BLK 5 03/14/34	US09290DAB73	5	20 %	1 000 000	10 574 346	11 221 189	646 844	0,03 %
BRX 5.5 02/15/34	US11120VAM54	5,5	20 %	500 000	5 131 278	5 626 550	495 273	0,02 %
COF V5.884 07/26/35	US14040HHDH57	5,884	20 %	1 000 000	11 038 390	11 396 186	357 796	0,03 %
CPT 4.9 01/15/34	US133131BB72	4,9	20 %	1 000 000	10 017 821	11 017 019	999 198	0,03 %
DBOERS 3.875 09/28/33	DE000A351ZT4	3,875	20 %	1 000 000	11 779 936	12 375 055	595 119	0,04 %
DOC 2.875 01/15/31	US42250PAB94	2,875	20 %	2 000 000	19 127 717	19 987 102	859 384	0,06 %
DOC 3.4 02/01/25	US40414LAM19	3,4	20 %	61 000	482 351	691 657	209 307	0,00 %

KLP-FONDENE

FONDENE 789

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
EXR 5.4 02/01/34	US30225VAS60	5.4	20 %	1 000 000	10 206 700	11 261 463	1 054 763	0,03 %
F 5.581 02/22/27	CA34527ACW86	5,581	20 %	1 000 000	7 757 194	8 144 710	387 516	0,02 %
GBDC 6 07/15/29	US38173MAE21	6	20 %	500 000	5 228 787	5 668 111	439 324	0,02 %
INVH 5.5 08/15/33	US46188BAF94	5,5	20 %	1 000 000	10 398 204	11 284 907	886 704	0,03 %
LPLA 5.7 05/20/27	US50212YA.J38	5,7	20 %	500 000	5 343 483	5 745 893	402 410	0,02 %
LPLA 6 05/20/34	US50212YAK01	6	20 %	500 000	5 318 362	5 773 312	454 951	0,02 %
NNN 5.5 06/15/34	US637417AT37	5,5	20 %	1 000 000	10 365 866	11 320 794	954 928	0,03 %
NWIDE 4.5 11/01/26 EMTN	XS2710354544	4,5	20 %	1 000 000	11 614 623	12 130 155	515 531	0,04 %
O 5.125 02/15/34	US756109CG72	5,125	20 %	1 000 000	10 170 373	11 129 168	958 795	0,03 %
PLD 5 01/31/35	US74340XCN93	5	20 %	1 000 000	10 789 152	11 063 924	274 772	0,03 %
PSA 5.1 08/01/33	US74460WAG24	5,1	20 %	1 000 000	10 358 727	11 275 250	916 523	0,03 %
SANSCF 3.75 01/17/29 EMTN	XS2747776487	3,75	20 %	1 000 000	11 416 465	12 078 512	662 048	0,04 %
SCHW V6.136 08/24/34	US808513CH62	6,136	20 %	1 000 000	10 863 104	11 898 515	1 035 411	0,04 %
SGROLN 5.125 12/06/41 EMTN	XS2563787287	5,125	20 %	500 000	6 302 247	6 698 363	396 116	0,02 %
UDR 5.125 09/01/34	US90265EAW03	5,125	20 %	1 000 000	10 635 155	10 989 187	354 032	0,03 %
URWFP 1.125 04/28/27 EMTN	XS1401196958	1,125	20 %	2 000 000	18 585 818	22 730 594	4 144 776	0,07 %
URWFP 1.375 05/25/33 EMTN	FR0014003MI6	1,375	20 %	1 000 000	9 634 062	9 825 154	191 092	0,03 %
URWFP 1.75 02/27/34 EMTN	FR0013405040	1,75	20 %	1 500 000	14 967 824	15 052 983	85 158	0,05 %
URWFP 3.5 08/15/29 144A	US92928QAF54	3,5	20 %	1 000 000	8 650 538	10 464 846	1 814 308	0,03 %
URWFP 4.125 12/11/30 EMTN	FR001400MLN4	4,125	20 %	1 000 000	11 534 130	12 197 378	663 248	0,04 %
VTR 5.625 07/01/34	US92277GAX51	5,625	20 %	1 000 000	11 090 512	11 420 617	330 105	0,03 %
BCRED 5.95 07/16/29	US09261HBN61	5,95	20 %	1 000 000	11 095 200	11 434 304	339 104	0,03 %
Kredittforetak, Aksjeselskap Total					2 265 989 138	2 602 968 020	336 978 883	7,87 %
Verdipapir Totalt					29 608 208 277	33 295 545 849	3 687 337 572	100,61 %

	2024	2023
Porteføljens omløpshastighet	0,11	0,15
Gjennomsnittlig effektiv rente	5,02 %	4,81 %

KLP-FONDENE

FONDENE 790

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 4 Finansielle derivater

Instrument	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	CAN 10YR BOND FUT	CAD	4 400 000	34 821 905	34 355 182	20.03.2025
Future	EURO-BOBL FUTURE	EUR	5 300 000	64 669 772	215 933 606	06.03.2025
Future	EURO-BUND FUTURE	EUR	4 900 000	58 384 907	119 378 763	06.03.2025
Future	EURO-BUXL 30Y BND	EUR	-1 900 000	-22 578 946	-17 186 291	06.03.2025
Future	EURO-SCHATZ FUT	EUR	-12 700 000	-152 246 404	-210 124 344	06.03.2025
Future	LONG GILT FUTURE	GBP	1 900 000	25 669 420	31 774 074	27.03.2025
Future	US 10YR NOTE (CBT)	USD	-23 400 000	-272 212 639	-193 958 346	20.03.2025
Future	US 10YR ULTRA FUT	USD	-59 400 000	-669 375 330	-335 612 825	20.03.2025
Future	US 2YR NOTE (CBT)	USD	28 400 000	337 144 529	343 771 070	31.03.2025
Future	US 5YR NOTE (CBT)	USD	56 200 000	669 581 721	475 306 594	31.03.2025
Future	US LONG BOND(CBT)	USD	-5 400 000	-61 656 171	-86 195 005	20.03.2025
Future	US ULTRA BOND CBT	USD	5 100 000	53 373 348	131 361 523	20.03.2025
Sum				65 576 112	508 804 001	

Futureskontraktene har daglig oppgjør, og fondet mottar ikke sikkerhet for slike kontrakter.

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 4 Finansielle derivater - forts.

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
CAD	NOK	3 634 000	-28 545 153	172 153	22.01.2025
EUR	NOK	3 873 000	-45 645 396	-75 668	14.01.2025
EUR	NOK	10 000 000	-117 391 803	330 938	27.01.2025
GBP	NOK	3 883 000	-54 923 416	303 118	16.01.2025
NOK	CAD	390 913 162	-49 613 000	-1 152 066	22.01.2025
NOK	CAD	500 488 797	-63 390 000	-804 172	10.02.2025
NOK	EUR	118 139 140	-10 000 000	478 732	14.01.2025
NOK	EUR	2 578 691 543	-221 390 000	-27 512 910	27.01.2025
NOK	EUR	2 718 669 000	-226 320 000	52 841 558	07.02.2025
NOK	EUR	2 744 119 433	-234 841 000	-25 177 601	05.03.2025
NOK	GBP	469 419 629	-33 479 000	-6 733 767	16.01.2025
NOK	GBP	394 980 941	-28 413 000	-9 068 835	29.01.2025
NOK	GBP	400 298 740	-28 213 000	-914 838	05.02.2025
NOK	USD	3 212 270 470	-307 460 503	-279 374 450	14.01.2025
NOK	USD	3 671 602 534	-346 165 000	-259 459 151	23.01.2025
NOK	USD	3 192 948 214	-305 764 000	-279 088 135	27.01.2025
NOK	USD	2 776 477 140	-253 343 000	-100 667 832	30.01.2025
NOK	USD	553 342 500	-50 000 000	-14 507 254	06.02.2025
NOK	USD	3 334 874 816	-301 000 000	-83 585 218	14.02.2025
NOK	USD	3 436 447 370	-311 000 000	-95 511 273	27.02.2025
NOK	USD	3 150 409 950	-285 000 000	-86 273 743	06.03.2025
USD	NOK	59 150 000	-667 856 473	3 941 761	14.01.2025
Sum valutakontrakter				-1 211 838 653	

KRONER	2024	2023
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	0	1 076 988 405
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	0	1 076 988 405

Motparter finansielle derivater:
 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN, STOCKHOLM
 DANSKE BANK OSLO
 NORDEA BANK FINLAND PLC
 JYSKE BANK
 GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE

KLP-FONDENE

FONDENE 792

ÅRSRAPPORT 2024



KLP Obligasjon Global

NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

ÅRSRAPPORT 2024

EGENKAPITAL	Egenkapital 31.12.2024	Tegning	Innløsning	Overført til/fra opptjent egenkapital	Egenkapital 01.01.2024
ANDELSKLASSE					
KLP Obligasjon Global					32 482 708 234
KLP Obligasjon Global N		155 823 488	-77 000 531	4 453 439	
KLP Obligasjon Global P		153 507 973	-146 224 618	6 786 867	
KLP Obligasjon Global S		404 109 156	-467 114 463	29 464 599	
KLP Obligasjon Global S-100		133 000 000	-245 766 037	3 213 222	
KLP Obligasjon Global S-1000		0	0	47	
KLP Obligasjon Global S-250		395 766 037	0	29 650 719	
KLP Obligasjon Global S-3000		3 243 200 000	-3 604 125 000	616 275 555	
KLP Obligasjon Global S-500		0	-60 000 000	34 008 168	
KLP Obligasjon Global TR		0	0	47	
KLP Obligasjon Global	33 091 736 903	4 485 406 655	-4 600 230 649	723 852 662	32 482 708 234

	31.12.24		31.12.23		31.12.22	
	Antall andeler	Kurs	Antall andeler	Kurs	Antall andeler	Kurs
ANDELSKLASSE						
KLP Obligasjon Global						
KLP Obligasjon Global N	227 168,6889	1 041,5344	150 486,0836	1 019,3176	2,0000	955,0450
KLP Obligasjon Global P	415 997,3752	974,0358	409 976,9898	954,0227	379 314,5882	894,4315
KLP Obligasjon Global S	1 506 534,8350	988,9124	1 574 445,6554	967,8177	30 676 110,7579	906,6394
KLP Obligasjon Global S-100	304 543,6881	1 065,5595	416 674,0668	1 042,6210		
KLP Obligasjon Global S-1000	2,0000	1 067,0950	2,0000	1 043,3200		
KLP Obligasjon Global S-250	1 086 603,4168	1 065,8824	702 327,1097	1 042,8319		
KLP Obligasjon Global S-3000	26 233 119,9692	1 066,3269	26 576 079,4343	1 042,9526		
KLP Obligasjon Global S-500	1 411 189,6973	1 065,9924	1 467 129,7840	1 042,8349		
KLP Obligasjon Global TR	2,0000	1 067,0950	2,0000	1 043,3200		
KLP Obligasjon Global	31 185 161,6705		31 297 123,1236		31 055 427,3461	

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på under 20 % ved inngangen til 2024, det vil si at andelstransaksjoner i 2024 får en aksjeandel på 0 % ved skattemessig realisasjon og utdelinger fra fondet beskattes som renteinntekt.

Andelsklassene belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning, og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a
KLP Obligasjon Global S	0,12%
KLP Obligasjon Global P	0,20%
KLP Obligasjon Global N	0,12%
KLP Obligasjon Global S-100	0,10%
KLP Obligasjon Global S-1000	0,07%
KLP Obligasjon Global S-250	0,09%
KLP Obligasjon Global S-3000	0,06%
KLP Obligasjon Global S-500	0,08%
KLP Obligasjon Global TR	0,08%

KLP-FONDENE

FONDENE 793



KLP Obligasjon Global

KLP-FONDENE

KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT FOR MILJØ- OG SOSIALE EGENSKAPER 2024

SFDR-kategori 8

Org No.: 989753746

LEI: 549300R3NH3CEOSFIF76

Sist oppdatert 29.01.2025

ÅRSRAPPORT 2024

BÆREKRAFT

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

Hadde dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

- Ja
 Nei

Dette produktet:

- fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke hadde bærekraftige investeringer som mål, hadde det en andel med bærekraftige investeringer på 67.1%
- med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
 - med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
 - med et sosialt mål
- fremmet miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men foretok ingen bærekraftige investeringer

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter**. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over sosialt bærekraftige økonomiske aktiviteter. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

1. I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

KLP Obligasjon Global har gjennom 2024 hatt en andel på 67.1% bærekraftige investeringer. Dermed nådde fondet målet sitt om å ha minst 30% bærekraftige investeringer. Fondet fremmet blant annet følgende miljømessige og/eller sosiale egenskaper:

- Miljømessige egenskaper som inkluderer blant annet god håndtering av klimarisiko, reduksjon av klimagassutslipp og forurensning og bevaring av biologisk mangfold.
- Sosiale egenskaper som inkluderer blant annet respekt for grunnleggende menneskerettigheter, herunder, helse og sikkerhet, menneskerettigheter i krig og konfliktområder og arbeidsrettigheter.

I tillegg har KLP Kapitalforvaltning AS (heretter KLP KF) fokus på eierstyring og selskapsledelse, som inkluderer antikorrupsjon, anti-hvitvasking og ansvarlig skattepraksis, for å sikre at selskaper det investeres i følger god styringspraksis.

De miljømessige og/eller sosiale egenskapene er oppfylt først og fremst gjennom eksklusjon av selskaper som bryter med KLP-fondenes retningslinje som ansvarlig investor og gjennom aktivt eierskap.

Arbeidet med aktivt eierskap inkluderer dialog med utvalgte selskaper i fondet.

Les mer om gjeldende retningslinjer, aktivt eierskap og ekskluderte selskaper på klp.no.



KLP Obligasjon Global

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av det finansielle produktet oppnås.

1.1 Hvilket resultat hadde bærekraftsindikatorene?

Under følger en oversikt over hvilke bærekraftsindikatorer som benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige eller sosiale egenskaper, samt en beskrivelse av oppnådde resultater. Indikatorene er målt per 31.12.2024

Bærekraftsrisiko

Fondet bruker MSCI ESG Rating for å måle eksponering mot bærekraftsrisiko og håndtering av risiko knyttet til miljø, sosiale aspekter og eierstyring og selskapsledelse.



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 over viser andelen av fondet investert i selskaper med AAA- til CCC-rating, opp mot andelen av referanseindeksens vekt i samme rating.

Principle Adverse Impact (PAI)

Tabellen under viser fondets negative påvirkning på de viktigste bærekraftsfaktorene. Dekningskolonnen viser hvor stor andel av fondets investeringer som har data for den enkelte faktor. Nærmere beskrivelser av hvordan indikatorene regnes ut og hvordan KLP KF jobber for å redusere påvirkningen finnes i KLP KFs PAI-rapport på klp.no.

Indikator	Dekning	2024	2023
Klimagassutslipp Scope 1 (tonn CO ₂ e)	99 %	96 720	92 018
Klimagassutslipp Scope 2 (tonn CO ₂ e)	99 %	28 504	27 031
Klimagassutslipp Scope 3 (tonn CO ₂ e)	99 %	900 964	887 506
Klimagassutslipp Scope 123 (tonn CO ₂ e)	99 %	1 026 188	1 006 555
Karbonavtrykk Scope 123 (tonn CO ₂ e per M€ investert)	99 %	362	380
Karbonintensitet Scope 123 (tonn CO ₂ e per M€ inntekter i selskapene)	99 %	991	1 184
Selskaper med virksomhet i fossilbrenselsektoren	98 %	13 %	13 %
Andel av ikke-fornybar forbruk og produksjon av energi	95 %	69 %	69 %
Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning (GWh per M€ inntekter i foretak det er investert i)			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0 %	0.0	0.0
Bergverksdrift og utvinning	100 %	0.8	0.9
Industri	99 %	0.5	0.5
Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	93 %	3.2	3.2
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	100 %	1.0	1.0
Bygge- og anleggsvirksomhet	100 %	0.2	0.2
Varehandel, reparasjon av motorvogner	100 %	0.1	0.1
Transport og lagring	98 %	2.5	2.7
Omsetning og drift av fast eiendom	93 %	0.5	0.5
Andel av investeringer i foretak med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	98 %	10 %	10 %
Utslipp til vann (tonn per M€ investert)	4 %	0.2	0.2
Farlig avfall og radioaktivt avfall (tonn per M€ investert)	95 %	0.5	0.5
Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECD retningslinjer for flernasjonale selskap	99 %	0 %	0 %
Mangel på prosesser og mekanismer for å overvåke etterlevelse med FNs Global Compact-prinsipper og OECD retningslinjer for flernasjonale selskap	98 %	1 %	1 %
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (ratio)	71 %	16 %	15 %
Kjønnsbalanse i styret (ratio)	97 %	37 %	37 %
Eksponering mot kontroversielle våpen	98 %	0 %	0 %

Se punkt 4.3 for resultat på EU-taksonomien som bærekraftsindikator.



KLP Obligasjon Global

1.3 Hvilke var målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, og hvordan bidro den bærekraftige investeringen til slike mål?

En investering er bærekraftig dersom en utsteder og/eller verdipapir bidrar vesentlig til minst ett av målene under, uten å gjøre vesentlig skade på noen av de andre. I tillegg skal alle utstedere følge god styringspraksis. Den delen av fondets investeringer som er bærekraftige var i selskaper som bidro til følgende mål:

Mål	Indikator	Andel av fondet
Parisavtalens 1,5 graders mål	Andel av investeringene med et karbonreduksjonsmål validert av Science Based Targets initiative (SBTI)	26.4 %
Bidra til målene i EU-taksonomien for bærekraftige aktiviteter	Rapportert eller estimert taksonomiopptjening	12.8 %
FNs bærekraftsmål	SDG-score	1.7 %
God håndtering av ESG-risiko	Bærekraftsrisiko (ESG-analyse samt underliggende score på E (miljø), S (sosial) og G (selskapsstyring))	49.3 %
Øke tilgang til universelle helsetjenester	Access to Healthcare score	2.5 %
Finansiere grønne aktiviteter	Financing Environmental Impact Score	21.2 %

1.4 På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessige eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Bærekraftige investeringer skal ikke gjøre betydelig skade på noen av fondets mål. Dersom et selskap gjør betydelig skade vil investeringen ikke lenger anses som bærekraftig.

Gjennom eksklusjon av selskaper som bryter med KLP-fondenes retningslinje som ansvarlig investor, blir det ikke plassert midler i selskaper som bryter med internasjonale standarder basert på adferdsbaserte eller produktbaserte kriterier. KLP KF overvåker fondets beholdning kontinuerlig for alvorlig og/eller systematisk brudd på internasjonale normer og konvensjoner gitt av FN, ILO og OECD. For å påvirke selskaper som fondet er investert i til mer bærekraftig verdiskaping benyttes selskapsdialog. Dersom KLP KF vurderer at det er en høy risiko for at brudd med internasjonale normer og konvensjoner vil vedvare, vil selskapet vurderes for ekskludering.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

1.4.1 Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Alle investeringer kan ha en form for negativ påvirkning som bør håndteres og over tid reduseres. Indikatorene på de viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer), er en kvantitativ måte å måle fondets negative påvirkning på.

KLP KF rapporterer fremskritt på PAI-indikatorene og jobber aktivt for kontinuerlig forbedring. Dette gjøres gjennom en kombinasjon av overvåking av investeringene for alvorlige hendelser, vurdering av selskapenes bærekraftsrisiko i arbeidet med aktiv eierskapsutøvelse, samt dialog. En beskrivelse av KLP KFs tiltak og mål på bærekraftsfaktorene finnes på klp.no

KLP KFs PAI-rapport er tilgjengelig på klp.no. De valgfrie PAI-indikatorene er valgt ut på grunnlag av KLPs strategiske prioriteringer på aktivt eierskap. Indikatorene er knyttet til temaer som KLP KF har god kunnskap om og som vi mener vi har evne til å påvirke i riktig retning.



KLP Obligasjon Global

1.4.2 Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?

KLP-fondenes retningslinje som ansvarlig investor inkluderer forventninger på sosial bærekraft inkludert arbeidstakerrettigheter, helse og sikkerhet og menneskerettigheter i krig og konfliktråder. Forventningene er basert på internasjonale standarder som OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, FNs Global Compact-prinsipper og FNs bærekraftsmål. I tillegg gjør KLP KF løpende aktsomhetsvurderinger av utstedere i utvalgte høy-risiko sektorer og/eller land.

Arbeidet beskrevet over er risikoreduserende og sikrer at investeringene er gjort i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Dette betyr ikke at KLP KF kan garantere at investeringene ikke bidrar til brudd på menneskerettigheter, men at det gjøres et systematisk arbeid for å overvåke investeringene, sette i gang tiltak dersom brudd oppdages, og at resultatene av arbeidet offentliggjøres. Andelen av investeringene som var i brudd med OECD og UNGC var 0%.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter. Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

2. Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

De viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer er hensyntatt via eksklusjon av selskaper som bryter med internasjonale anerkjente normer for menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, rettigheter i krig og konflikt, og selskaper som forårsaker alvorlig miljøskade, har uakseptable utslipp av klimagasser eller er involvert i korrupsjon eller annen økonomisk kriminalitet. I tillegg bruker KLP KF aktiv eierskapsutøvelse for å motivere selskapene til å redusere sin negative påvirkning.

KLP KF benytter eksterne dataleverandører for å innhente data på obligatoriske PAI-indikatorer og kan bruke dataene til å følge selskapenes negative påvirkning på bærekraftfaktorer over tid, og til å prioritere aktivt eierskapsutøvelse inn mot selskapene med de største utfordringene.

3. Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
JPMorgan Chase & Co	Finans	1.7 %	USA
Bank of America Corp	Finans	1.5 %	USA
Morgan Stanley	Finans	1.4 %	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Finans	1.2 %	USA
UBS Group AG	Finans	1.1 %	Sveits
Verizon Communications Inc	Industri	1.0 %	USA
Wells Fargo & Company	Finans	1.0 %	USA
AT&T Inc	Industri	1.0 %	USA
Citigroup Inc	Finans	0.9 %	USA
Comcast Corp	Industri	0.9 %	USA
HSBC Holdings plc	Finans	0.8 %	Storbritannia
UnitedHealth Group Inc	Finans	0.8 %	USA
Apple Inc	Industri	0.7 %	USA
BNP Paribas SA	Finans	0.7 %	Frankrike
Oracle Corp	Industri	0.7 %	USA

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, som er målt per 31.12.2024



KLP Obligasjon Global

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

4. Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

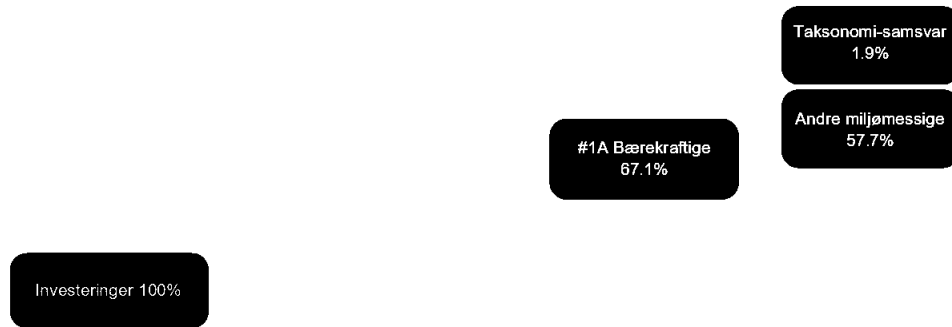
KLP Obligasjon Global har gjennom 2024 hatt en andel på 101.8% investeringer som er i samsvar med miljø- og/eller sosiale egenskaper (#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper). 67.1% av investeringene utgjorde bærekraftige investeringer (#1A Bærekraftige). Av disse var 59.6% andre miljømessige investeringer, 1.9% i samsvar med taksonomien og 7.4% sosiale investeringer. Resterende investeringer i fondet, -1.8%, er i kontanter og sikringskontrakter (#2 Andre).

For å være i samsvar med EUs taksonomi omfatter kriteriene for **fossilgass** utslippsbegrensninger og overgang til full fornybar energi eller lavkarbondrivstoff innen utgangen av 2035. For **kjerneenergi** inkluderer kriteriene omfattende sikkerhets- og avfallshåndteringsregler.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillings-aktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og der blant annet klimagassutslippene er på nivå med de beste resultatene.

4.1 Hvordan var fordelingen av eiendeler?



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer

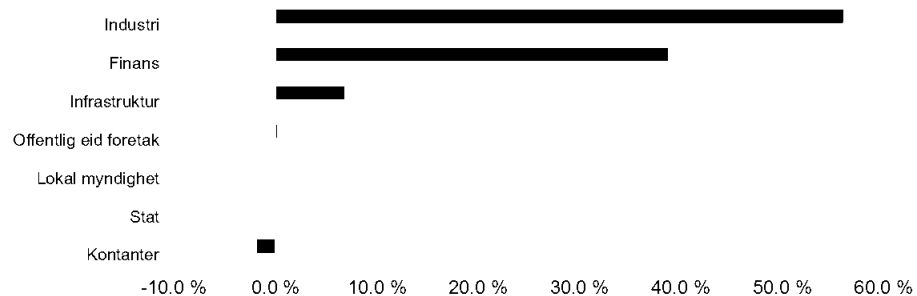
#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer. Dette inkluderer urealisert gevinst og tap på valutasikringen til fondet. Ved urealiserte tap vil verdien være negativ.

Kategori **#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper** omfatter følgende:

- Underkategori **#1A Bærekraftige** omfatter miljømessig og sosialt bærekraftige investeringer
- Underkategori **#1B Andre miljøegenskaper / sosiale egenskaper** omfatter investeringer som er i samsvar med de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

4.2 I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

KLP Obligasjon Global har i 2024 hatt størst eksponering i sektorene industri, finans og infrastruktur. Kontanter inkluderer urealisert gevinst og tap på valutasikringen til fondet. Ved urealiserte tap vil verdien være negativ.





KLP Obligasjon Global

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:

omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,

investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi,

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

4.3 I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

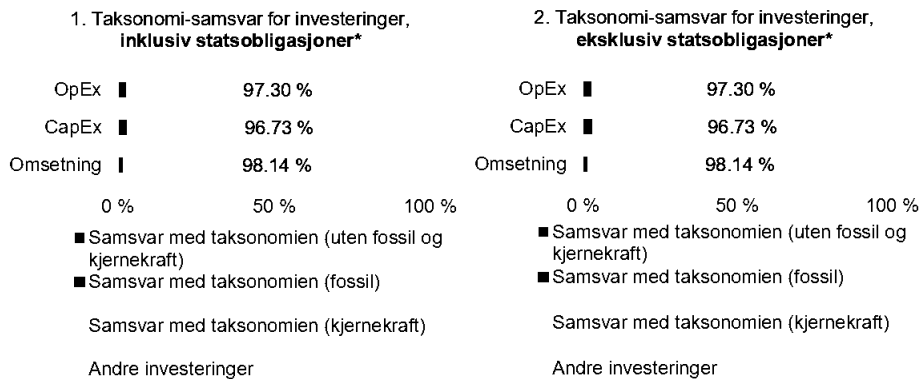
Andelen bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi var 1.9%.

4.3.1 Har det finansielle produktet investert i fossil gass og / eller kjernekraft relaterte aktiviteter i tråd med EU-taksonomien¹?

- Ja: i fossil gass i kjernekraft
 Nei

¹ Fossilgassaktiviteter og/eller kjerneenergirelaterte aktiviteter vil bare være i samsvar med EUs taksonomi dersom de bidrar til å begrense klimaendringene og ikke gjør betydelig skade på noen av EUs taksonomimål – se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske fossilgass- og kjerneenergiaktiviteter som er i samsvar med EUs taksonomi, er fastsatt i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1214.

Diagrammene nedenfor viser med grønt prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater

4.4 Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

	Inklusiv statsobligasjoner			Eksklusiv statsobligasjoner		
	Omsetning	CapEx	OpEx	Omsetning	CapEx	OpEx
Omstillingsaktiviteter	0.02 %	0.14 %	0.09 %	0.02 %	0.14 %	0.09 %
Muliggjørende aktiviteter	1.78 %	3.05 %	2.55 %	1.78 %	3.05 %	2.55 %

4.5 Hvordan var prosentdelen av investeringer som var i samsvar med EUs taksonomi, sammenlignet med tidligere referanseperioder?

	2024			2023		
	Omsetning	CapEx	OpEx	Omsetning	CapEx	OpEx
Inklusiv statsobligasjoner						
Taksonomisamsvar	1.84 %	3.26 %	2.70 %	1.32 %	2.58 %	2.27 %
Samsvar (fossil)	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Samsvar (kjernekraft)	0.02 %	0.01 %	0.00 %	0.01 %	0.00 %	0.00 %



KLP Obligasjon Global

4.6 Hvor stor var andelen med bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet hadde en andel på 57.7% med bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi.

4.7 Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet hadde en andel på 7.4% med sosialt bærekraftige investeringer.

4.8 Hvilke investeringer ble tatt med under "Andre", hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnmessige minsteparantier?

#2 Annet består av kontanter for likviditetsstyringsformål, og var på -1.8%. Dette inkluderer urealisert gevinst og tap på valutasikringen til fondet. Ved urealiserte tap vil verdien være negativ.

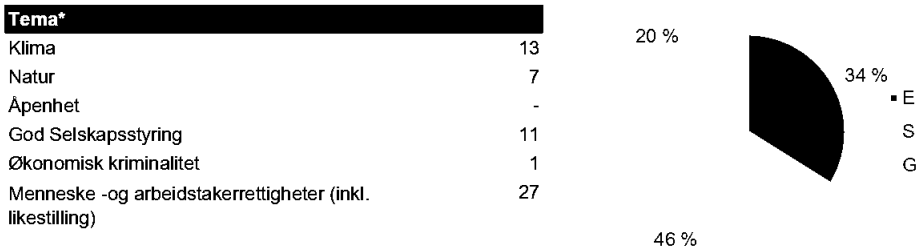
5. Hvilke tiltak er truffet for å oppfylle miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

KLP KF har fokus på eierstyring og selskapsledelse som inkluderer antikorrupsjon, anti-hvitvasking og ansvarlig skattepraksis, for å sikre at selskaper det investeres i følger god styringspraksis.

Dialog

KLP KF er ofte i dialog med selskaper i porteføljen, og bidrar inn i flere prosjekter som fører til dialog eller engasjement i selskaper. Dialogen har som mål å fremme en langsiktig og ansvarlig verdiskaping i fondene, og som eier i mange selskaper er oppfølging av etikk, miljø og samfunnsansvar sentralt. I løpet av 2024 har KLP KF hatt dialog med 59 selskap i KLP Obligasjon Global.

Antall selskapsdialoger 59



*Samtalene med selskapene dekker som regel flere temaer.

Eksklusjoner

Tabellen viser hvor stor andel av fondets finansielle referanseindeks som var ekskludert per 31.12.2024.

Produktbaserte	Antall	Andel	Adferdsbaserte	Antall	Andel
Alkohol	166	1.3 %	Andre etiske normer	56	0.3 %
Gambling	41	0.3 %	Arbeidstakerrettigheter	0	0.0 %
Kull	710	2.8 %	Korrupsjon	14	0.1 %
Oljesand	49	0.2 %	Menneskerettigheter	170	0.9 %
Tobakk	120	1.0 %	Miljø	125	0.6 %
Fossil Energi	0	0.0 %	Rettigheter krig og konflikt	33	0.2 %
Våpen	231	1.6 %			
Totalt	1317	7.1 %	Totalt	398	2.1 %



KLP Obligasjon Global

Referanseverdier er verdisatser som benyttes til å måle om det enkelte produktet bidrar til å oppnå de miljø- og sosiale egenskapene eller de som fremmer dem.

6. Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?

Det er ikke utpekt en egen indeks for å måle oppfyllelse av fondets bærekraftige investeringsmål. Fondet benytter kun referanseindeks for å måle oppnåelse av fondets finansielle resultater.

6.1 Hvordan avviker referanseverdien fra en relevant bred markedsindeks?

Ikke relevant.

6.2 Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet med hensyn til bærekraftsindikatorerne for å fastslå referanseverdiens tilpasning til de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ble fremmet?

Ikke relevant.

6.3 Hvordan avviker referanseverdien fra en relevant bred markedsindeks?

Ikke relevant.

6.4 Hvilket resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med den brede markedsindeksen?

Ikke relevant.

Forbehold (Disclaimer)

Denne rapporten baserer seg på kilder som av KLP Kapitalforvaltning vurderes som pålitelige. Det er imidlertid ikke mulig å garantere at informasjonen i rapporten er presis eller fullstendig. Uttalelsene i rapporten reflekterer KLP Kapitalforvaltnings oppfatning på det tidspunkt de ble utarbeidet, og vi forbeholder oss retten til å endre oppfatning uten varsel. Denne rapporten skal ikke forstås som et tilbud eller anbefaling om kjøp eller salg av finansielle instrumenter. KLP Kapitalforvaltning påtar seg ikke ansvar for direkte eller indirekte tap eller utgifter som skyldes forståelsen av og/eller bruken av denne rapporten.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Verdien på fond som investerer i internasjonale markeder kan stige eller falle med valutasingninger.