



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - 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: 01.01.2023 - 31.12.2023

### 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: 29.02.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Porteføljeinntekter og porteføljekostnader</b>			
Renteinntekter		1 072 834 326	958 413 913
Gevinst/tap ved realisasjon		-2 147 455 435	-3 299 201 672
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		3 101 931 433	-2 725 894 179
Andre porteføljeinntekter		40 735	58 585
<b>Porteføljeresultat</b>		<b>2 027 351 059</b>	<b>-5 066 623 353</b>
<b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.</b>			
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		429 386	400 736
Forvaltningshonorar		26 945 747	35 339 402
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-27 375 133</b>	<b>-35 740 138</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>1 999 975 926</b>	<b>-5 102 363 491</b>
Skattekostnad	2		
<b>Årsresultat</b>		<b>1 999 975 926</b>	<b>-5 102 363 491</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>1 999 975 926</b>	<b>-5 102 363 491</b>
<b>Anvendelse av årsresultatet</b>			
Netto utdeling til andelseiere i året		-30 822 196	-34 880
Overført til/fra opptjent egenkapital	5	2 030 798 122	-5 102 328 612
<b>Sum anvendelse</b>		<b>1 999 975 926</b>	<b>-5 102 363 492</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Verdipapirportefølje</b>			
Fondets verdipapirportefølje			
<b>Sum verdipapirportefølje</b>	3, 4	<b>31 474 400 922</b>	<b>27 404 508 536</b>
<b>Fordringer</b>			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		326 466 779	282 843 041
Andre fordringer		179 867 429	
<b>Sum fordringer</b>		<b>506 334 208</b>	<b>282 843 041</b>
<b>Bankinnskudd</b>			
Bankinnskudd		1 764 194 686	651 602 150
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>33 744 929 817</b>	<b>28 338 953 727</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende		31 297 123 124	31 055 427 346
Overkurs/underkurs		1 353 645 901	-705 123 933
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>32 650 769 025</b>	<b>30 350 303 413</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent egenkapital		-168 060 792	-2 198 858 914
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-168 060 792</b>	<b>-2 198 858 914</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>32 482 708 233</b>	<b>28 151 444 500</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsatt til utdeling til andelseiere</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		1 262 221 583	187 509 227
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>1 262 221 583</b>	<b>187 509 227</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>33 744 929 817</b>	<b>28 338 953 727</b>

## POSTER UTENOM BALANSEN



## 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 kontraktenes 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.

### TRANSASJONER 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 balansefører 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](http://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 [www.klp.no](http://www.klp.no).

## KLP KAPITALFORVALTNING



# Årsberetning og årsregnskap 2023 KLP-fondene

### MAKROØKONOMISKE FORHOLD I 2023

Det internasjonale pengefondet (IMF) anslår den globale veksten til 3,1 prosent for både 2023 og 2024, og marginalt høyere i 2025 med en vekst på 3,2 prosent. Veksten for 2024 anslås til 2,1 prosent i USA, 0,9 prosent i eurolandene og 4,6 prosent i Kina. Vekstforventningene er lavere enn det historiske snittet de siste 20 årene, noe som skyldes høye renter for å bekjempe inflasjon, bortfall av kvantitative lettelsler og høy gjeld.

Ifølge Statistisk Sentralbyrå (SSB) anslås bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge å stige med 0,7 prosent i 2023. Inflasjonen var i 2023 på 5,5 prosent. Kjerneinflasjonen var på 3,9 prosent, godt over Norges Banks inflasjonsmål på to prosent. Norges Bank økte styringsrenten i løpet av året fra 2,75 prosent til 4,50 prosent. Arbeidsledigheten (NAV) var ved inngangen til året på 79,700, noe som tilsvarer en ledighet på 2,7 prosent. Mot slutten av året hadde arbeidsledigheten falt til 68.600 (2,3 prosent).

Oljeprisen falt gjennom året fra USD 85,43 til USD 77,76 per fat. For den norske kronen var det nok et år med forholdsvis stor volatilitet. Ved inngangen til året handlet kronen på 9,76 mot

dollar og 10,46 mot euro. Ved utgangen av året hadde kronen svekket seg til 10,13 mot dollar, og til 11,21 mot euro. Mot den handelsvektede indeksen svekket kronen seg fra 122,43 til 129,62.

### VERDIPAPIRMARKEDENE I 2023

Verdens aksjemarkeder utviklet seg svakt i 2022, og inngangen til 2023 var preget av betydelig pessimisme. Mange fryktet at sentralbankene ville slite lenge med å få inflasjonen under kontroll, og at den tilhørende kontraktive pengepolitikken ville føre til resesjon både i USA og Europa. Inflasjonen kom imidlertid forbausende lett ned igjen, og særlig amerikansk økonomi vokste ufortrødent videre, til tross for flere renteøkninger. Dette var en svært positiv overraskelse for aksjemarkedene, og målt i norske kroner steg MSCI World Developed Markets med 27,6 prosent. Den samme indeksen valutasikret til norske kroner steg med 21,6 prosent. Det norske aksjemarkedet, målt ved OSEBX, steg med mer beskjedne 9,9 prosent. Oljeprisen falt fra rundt USD 85 til 77 per fat i løpet av året, og Oslo Børs mangler de store teknologiselskapene som ledet an i oppgangen internasjonalt. De korte rentene steg gjennom året,

både i Norge og USA, som følge av sentralbankenes renteøkninger. De markedsbestemte lange rentene steg fram til høsten, men falt tilbake til utgangspunktet fram mot årsskiftet. Dette avspeiler at markedet forventer flere rentekutt fra sentralbankene i 2024.

### OFFENTLIGGJØRINGSFORORDNINGEN (SFDR)

Offentliggjøringsforordningen (SFDR) stiller krav til økt rapportering på hvordan KLP Kapitalforvaltning og KLP-fondene behandler bærekraftsrisiko og hvordan bærekraftshensyn er en del av investeringsprosessene. De fleste KLP-fondene rapporterer etter SFDRs artikkel 8 og 9 og må følgelig rapportere på hvordan fondene fremmer bærekraft (artikkel 8) og hvordan bærekraftsrelaterte mål blir oppnådd (artikkel 9). Rapportene publiseres som en del av årsregnskapet og følger hvert fonds finansielle rapportering.

### OM KLP-FONDENE I 2023

KLP Kapitalforvaltning AS forvalter 44 norskregistrerte verdipapirfond (KLP-fondene). Avkastningen i fondene for 2023 ser du på side 5.



## AVKASTNING KLP-FONDENE 2023

### AVKASTNING PER 31.12.2023 FOR KLP-FONDENE

	Andelsklasse		Avkastning 2023			Risiko Tracking error	Referanseindeks
	ISIN	Klasse	Fond	Indeks	Differanse		
<b>INDEKSFOND</b>							
KLP AksjeNorge Indeks	N00010455694	P	9,65%	9,89%	-0,24%	0,02%	Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX)
	N00010285042	S	9,72%	9,89%	-0,17%	0,02%	
KLP AksjeNorden Indeks	N00010272396	P	24,29%	23,85%	0,44%	0,49%	MSCI Nordic Countries IMI Index
	N00012445222	S	24,40%	23,85%	0,54%	0,49%	
KLP AksjeGlobal Indeks	N00010776040	P	28,05%	27,62%	0,44%	0,19%	MSCI World Developed Markets
	N00010272412	S	28,14%	27,62%	0,52%	0,19%	
KLP AksjeGlobal Indeks	N00010280951	P	22,13%	21,56%	0,58%	0,26%	MSCI World Developed Markets
Valutasikret	N00010272420	S	22,29%	21,56%	0,73%	0,26%	valutasikret
	N00010272438	S-1	22,17%	21,56%	0,61%	0,26%	
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks	N00010801996	P	19,33%	19,34%	-0,01%	0,14%	MSCI World Small Cap
	N00010801970	S	19,41%	19,34%	0,07%	0,14%	
KLP AksjeVerden Indeks	N00010611817	P	26,16%	25,98%	0,18%	0,19%	MSCI All Country World Index
	N00012444480	S	26,31%	25,98%	0,33%	0,19%	
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks	N00010611809	P	12,38%	13,23%	-0,85%	0,73%	MSCI Emerging Markets
	N00010611791	S	12,46%	13,23%	-0,76%	0,73%	
KLP AksjeEuropa Indeks	N00010745862	P	24,28%	23,60%	0,68%	0,48%	MSCI Europe
	N00010333248	S	24,38%	23,60%	0,78%	0,48%	
KLP AksjeEuropa Indeks	N00010745854	P	15,05%	14,52%	0,53%	0,66%	MSCI Europe
Valutasikret	N00010333255	S	15,17%	14,52%	0,65%	0,66%	valutasikret
KLP AksjeUSA Indeks	N00010768708	P	30,77%	30,40%	0,37%	0,22%	MSCI USA (NOK)
	N00012445503	S	31,27%	30,40%	0,87%	0,22%	
	N00010272446	S-USD	26,95%	26,49%	0,46%	0,22%	MSCI USA (USD)
KLP AksjeUSA Indeks	N00010768716	P	24,16%	23,69%	0,48%	0,34%	MSCI USA valutasikret
Valutasikret	N00010333289	S	24,29%	23,69%	0,61%	0,34%	
KLP AksjeAsia Indeks	N00010762982	P	17,18%	18,83%	-1,65%	0,38%	MSCI Pacific
	N00010333263	S	17,32%	18,83%	-1,51%	0,38%	
KLP AksjeAsia Indeks	N00010762990	P	21,16%	23,08%	-1,92%	0,51%	MSCI Pacific
Valutasikret	N00010333271	S	21,28%	23,08%	-1,80%	0,51%	valutasikret
<b>SVANEMERKEDE FOND</b>							
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar	N00010821614	P	25,44%	27,62%	-2,17%	2,67%	MSCI World Developed Markets
	N00012445271	S	25,52%	27,62%	-2,10%	2,67%	
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret	N00010861925	P	19,80%	21,56%	-1,75%	2,44%	MSCI World Developed Markets valutasikret
	N00012445297	S	19,92%	21,56%	-1,64%	2,44%	
KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar	N00011001083	P	9,55%	13,23%	-3,68%	3,45%	MSCI Emerging Markets
	N00012445321	S	9,52%	13,23%	-3,71%	3,45%	
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar	N00010861933	P	17,79%	20,74%	-2,95%	2,98%	MSCI Nordic Countries IMI 10/40 Index
	N00012445248	S	17,88%	20,74%	-2,85%	2,98%	
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	N00010861958	P	6,56%	6,84%	-0,28%	0,40%	Barclays Global Agg. Corp. SR
	N00010861958	S	6,64%	6,84%	-0,20%	0,40%	
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar	N00010861941	P	5,48%	4,25%	1,24%	1,00%	NBP Norw. RM1-RM3 Dur. 1 ldx
	N00012445677	S	5,49%	4,25%	1,25%	1,00%	
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar	N00010885858	P	5,78%	5,14%	0,64%	0,66%	Kombinasjonsindeks
	N00012445636	S	5,89%	5,14%	0,75%	0,66%	
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar	N00010885650	P	8,49%				Fondet har ikke indeks
	N00012445578	S	8,59%				
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar	N00010885890	P	14,99%				Fondet har ikke indeks
	N00012445594	S	14,92%				
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar	N00010885874	P	21,42%				Fondet har ikke indeks
	N00012442336	S	21,51%				
<b>AKTIVE AKSJEFOND</b>							
KLP AksjeNorge Aktiv	N00010272388	P	15,87%	11,19%	4,67%	1,91%	Oslo Børs Fondsindeks (OSEFX)
	N00012444589	S	16,16%	11,19%	4,96%	1,91%	

ÅRSRAPPORT 2023



## AVKASTNING KLP-FONDENE 2023 FORTS.

### AVKASTNING PER 31.12.2023 FOR KLP-FONDENE

	Andelsklasse		Avkastning 2023			Risiko Tracking error	Referanseindeks
	ISIN	Klasse	Fond	Indeks	Differanse		
<b>FAKTORFOND</b>							
KLP AksjeGlobal Flerfaktor	N00010693864	P	20,08%	27,62%	-7,53%	4,56%	MSCI World Developed Markets
	N00012444506	S	20,06%	27,62%	-7,56%	4,56%	
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret	N00010693872	P	14,47%	21,56%	-7,09%	4,62%	MSCI World Developed Markets valutasikret
	N00012444522	S	14,63%	21,56%	-6,93%	4,62%	
KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor	N00010821648	P	21,32%	19,34%	1,98%	5,35%	MSCI World Small Cap
	N00012444548	S	21,46%	19,34%	2,12%	5,35%	
KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor	N00010821630	P	20,99%	13,23%	7,77%	4,61%	MSCI Emerging Markets
	N00012444563	S	21,21%	13,23%	7,99%	4,61%	
<b>RENTEFOND</b>							
KLP Likviditet	N00010272339	P	4,60%	4,38%	0,22%	0,11%	NBP Liquidity Low Risk Index NOK
	N00012445800	S	4,61%	4,38%	0,23%	0,11%	
KLP FRN	N00010272347	P	5,81%	5,00%	0,80%	0,13%	NBP Norw. RM1-RM3 Fl. Rate Idx
	N00012445826	S	5,82%	5,00%	0,82%	0,13%	
KLP Kort Stat	N00010693856	P	3,23%	3,30%	-0,07%	0,03%	NBP Norw. Gov. TB
	N00012445842	S	3,24%	3,30%	-0,06%	0,03%	
KLP Obligasjon 1 år	N00010272354	P	4,42%	4,12%	0,30%	0,38%	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 1 Idx
	N00012445651	S	4,43%	4,12%	0,31%	0,38%	
KLP Obligasjon 3 år	N00010272362	P	4,06%	3,91%	0,15%	0,51%	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 3 Idx
	N00012445693	S	4,07%	3,91%	0,16%	0,51%	
KLP Obligasjon 5 år	N00010272370	P	3,86%	3,79%	0,06%	0,24%	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 5 Idx
	N00012445719	S	3,87%	3,79%	0,07%	0,24%	
KLP Statsobligasjon	N00010502131	P	2,87%	2,74%	-0,06%	0,08%	NBP Norw. Gov. Bonds Index
	N00012445735	S	2,88%	2,74%	-0,05%	0,08%	
KLP Kredittobligasjon	N00010502123	P	4,95%	4,22%	0,73%	1,01%	NBP Norw. RM1-RM3 Dur. 3 Idx
	N00012445750	S	4,96%	4,22%	0,74%	1,01%	
KLP Obligasjon Global	N00010489347	P	6,66%	6,84%	-0,18%	0,25%	Barclays Global Agg. Corp. SR
	N00010313851	S	6,75%	6,84%	-0,09%	0,25%	
KLP Obligasjon Global 3 år	N00012861766	P	3,47%	3,48%	-0,01%	0,21%	Barclays Global Agg. Corp. SR
	N00012861758	S	3,50%	3,48%	0,02%	0,21%	
<b>FONDSPAkker</b>							
KLP Nåtid	N00010780539	P	5,22%	5,03%	0,19%	1,41%	Kombinasjonsindeks
	N00012445610	S	5,32%	5,03%	0,30%	1,41%	
KLP Kort Horisont	N00010788029	P	8,10%				Fondet har ikke indeks
	N00012445552	S	8,19%				
KLP Lang Horisont	N00010604655	P	14,92%				Fondet har ikke indeks
	N00012445537	S	14,93%				
KLP Framtid	N00010780521	P	21,83%				Fondet har ikke indeks
	N00012442310	S	21,92%				
<b>SPECIALFOND</b>							
KLP Alfa Global Energi	N00010623077	S	13,98%	3,37%	10,60%	7,05%	NBP Norw. Gov. 0.25 Index NOK
	N00010655335	S	2,73%	3,37%	-0,65%	3,55%	

Forventet relativ volatilitet for er opp til 0,75% for aksjeindeksfondene i Norge, USA og globale markeder, og 1% for resterende aksjeindeksfond. For globale obligasjonsfond er forventningen opp til 0,8%. For Mer Samfunnsansvars-fond er forventningen opp til 4% for aksjer og 1,25% for obligasjonsfondet. Flerfaktor- og aktive aksjefond har forventning opp til 8%. Tracking error er beregnet ex post. Det viser standardavviket til differanseavkastningen mellom fond og referanseindeks gjennom året, sett bort fra effekter fra svingprising. For alle indeksfondene ligger Tracking error (TVE) innenfor forventningene. Avkastning for KLP AksjeUSA Indeks USD er oppgitt i amerikanske dollar.

Source: MSCI. This information is for internal use only and may not be redistributed or used in connection with creating or offering any securities, financial products or indices. Neither MSCI nor any other third party involved in or related to compiling or creating the MSCI data (the "MSCI Parties") makes any express or implied warranties or representations with respect to such data (or the results to be obtained by the use thereof), and the MSCI Parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to such data. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the MSCI Parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possible damages.

Source: Euronext. All rights in the Euronext indices and/or the Euronext index trademarks vest in Euronext and/or its licensors. Neither Euronext nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the Euronext indices or underlying data. No further distribution of Euronext data and/or usage of Euronext index trademarks for the purpose of creating and/or operating a financial product is permitted without Euronext's express written consent. Nasdaq®, VIX® Benchmark NOK® index, are registered trademarks of Nasdaq, Inc. (which with its affiliates is referred to as the "Corporations") and are licensed for use by KLP Kapitalforvaltning AS. The Product(s) have not been passed on by the Corporations as to their legality or suitability. The Product(s) are not issued, endorsed, sold, or promoted by the Corporations. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTIES AND BEAR NO LIABILITY WITH RESPECT TO THE PRODUCT(S). Source: Nordic Bond Pricing AS ("NBP"). All rights reserved. Neither NBP nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the NBP indices or underlying data. No further distribution of NBP data and/or usage of NBP indices for the purpose of creating and/or operating a financial product is permitted without NBP's express written consent. NBP and/or its licensors endeavor to ensure that information provided is accurate but does not guarantee its accuracy or reliability and accepts no liability for any direct or indirect loss or damage arising from inaccuracies or omissions. NBP and/or its licensors accept no liability for any decision made or any action taken in reliance of the information.



## AVKASTNING

**Aksjefondene** leverte gjennomgående god avkastning preget av stigende aksjemarkeder i det meste av verden. Norske kroner svekket seg ytterligere mot USD og euro, og fondene uten valutasing gjorde det derfor bedre enn de med valutasing. Oslo Børs gjorde det relativt svakt på grunn av fallende olje- og gasspriser. Det norske aktiv forvaltede fondet, KLP AksjeNorge Aktiv, hadde nok et godt år og slo fondets referanseindeks med nesten 5 prosentpoeng. Faktorfondene hadde varierende resultater. Fondet i utviklede markeder gjorde det omtrent 7 prosentpoeng svakere enn referanseindeksen, noe som ikke er overraskende i et sterkt marked. Fondet i framvoksende markeder slo referanseindeksen med nesten 8 prosentpoeng. De svanemerkede aksjefondene gjorde det 1 - 4 prosentpoeng dårligere enn sine respektive referanseindekser.

**Pengemarkeds- og obligasjonsfondene** fikk en avkastning varierende mellom 2,5 og 7 prosent. De korte rentene steg gjennom året og KLP Likviditet ga en avkastning på 4,6 prosent. De lange rentene falt omtrent tilbake til utgangspunktet mot slutten av året, og KLP Obligasjon 5 år og KLP Obligasjon Global ga en avkastning på henholdsvis 3,9 og 6,7 prosent.

**Fondspakkene** hadde avkastning fra rundt 5 til 22 prosent. Pakkene med høyest andel i aksjer gjorde det best.

Spesialfondet KLP Alfa Global Rente leverte som vanlig stabilt med en avkastning på 2,7 prosent. Spesialfondet KLP Alfa Global Energi hadde nok et oppsiktsvekkende godt år med en avkastning på 14 prosent.

Den samlede forvaltningskapitalen i KLP-fondene økte med 58 milliarder fra 245 milliarder kroner til 303 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. Retningslinjene er en sentral del av KLP og KLP-fondenes

investeringsstrategi. KLP Kapitalforvaltning, som forvalter KLP-fondene, er ansvarlig for å utøve strategien og ivareta KLPs og KLP-fondenes ambisjoner om å være en ledende aktør på området. Åpenhet har alltid vært grunnleggende for strategien og rapportering på området offentliggjøres regelmessig på [www.klp.no](http://www.klp.no).

Det nedlegges et betydelig arbeid for å ivareta posisjonene som en ledende forvalter på området. Vi bruker virkemidler som integrering av bærekraftsfaktorer i fondsproduktene, eierskapsutøvelse, stemmegivning på generalforsamlinger og ekskluderer selskaper når det er en uakseptabel høy risiko for medvirkning til brudd på KLP-fondenes retningslinje for ansvarlige investeringer.

Ved utgangen av året hadde KLP Kapitalforvaltning hatt 243 unike selskapsdialoger om temaer knyttet til bærekraft, blant annet strategi for klima og natur, håndtering av naturrisiko, god virksomhetsstyring, likestilling og mangfold, styresammensetting, ansvarlig gruvedrift, forvaltning av nordisk/boreal skog, ansvarlig skattepraksis, retten til å fagorganisere seg, ansvarlig skraping av skip og menneskerettigheter i krig og konfliktsituasjoner. Dette er både direkte dialog med selskapene og gjennom investorsamarbeid. Det ble registrert 69 selskapsforbedringer. Ved utgangen av 2023 var 799 selskaper ekskludert fra KLP og KLP-fondenes investeringsunivers på grunn av brudd med retningslinjene. 51 nye selskaper ble utelukket fra investeringene i 2023. Den store delen av ekskluderingsene skyldes brudd på KLP og KLP-fondenes produktkriterier, nemlig kull, pengespill, alkohol, våpen og oljesand. Resten av eksklusjonene var brudd på adferdskriterier som risiko for brudd på menneskerettigheter, miljø og rettigheter i krig og konflikt. Fem selskaper ble ekskludert som følge av SPU sine ekskluderings. Totalt 9 selskaper ble inkludert i løpet av året. I 2023 ble det stemt på 132 generalforsamlinger i Norge og 8 472 generalforsamlinger i resten av markedene.

En viktig forutsetning for å være en ledende forvalter er å ha et godt tilbud av produkter som møter den økende etterspørselen etter produkter som har mer fokus på bærekraft. I løpet av første kvartal 2023 fikk KLP godkjent sine svanemerkede fond etter de nye kriteriene som trådte i kraft mars 2023. Oppdaterte svanekrav har økt fokus på klima og biologisk mangfold, stiller høyere krav til bruk av aktivt eierskap og implementerer EUs regulering for bærekraftig finans. Selskapet har også arbeidet med implementering av SFDR i løpet av året.

## 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 referanseindekser. For de indekxnære aksjefondene er avviket fra referanseindeksene begrenset, og først og fremst et resultat av selskapsekskluderingsene som følge av retningslinjene for ansvarlige investeringer.

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

De norske rentefondene kjennetegnes 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 blir overvåket på daglig basis gjennom fastlagte rutiner for risikoovervåkning. Overvåkingen av risikorammene blir foretatt av selskapenes risikostyringsfunksjon, som er organisatorisk adskilt fra den operative forvaltningen.



## KLP-FONDENE ER PR. 31.12.2023 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 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 2023



## RESULTAT VERDIPAPIRFONDENE 2023

VERDIPAPIRFOND	Årets resultat	Netto utdelt til andelseierene i løpet av året	Netto utdelt til andelseierne 31.12	Overført til/fra EK
KLP Framtid	406 175 147	-	-	406 175 147
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar	49 570 628	-	-	49 570 628
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks	1 949 287 274	-	-	1 949 287 274
KLP AksjeVerden Indeks	14 999 841 668	-	-	14 999 841 668
KLP AksjeGlobal Flerfaktor	3 205 915 308	-	-	3 205 915 308
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret	21 486 209	-	-	21 486 209
KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor	399 422 501	-	-	399 422 501
KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor	368 179 621	-	-	368 179 621
KLP AksjeNorge Aktiv	1 165 671 267	-	-	1 165 671 267
KLP AksjeNorge Indeks	1 673 105 938	-	-	1 673 105 938
KLP AksjeNorden Indeks	14 018 916 25	-	-	14 018 916 25
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar	392 899 159	-	-	392 899 159
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar	2 316 649 440	-	-	2 316 649 440
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret	463 144 016	-	-	463 144 016
KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar	69 786 999	-	-	69 786 999
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks	2 253 999 142	-	-	2 253 999 142
KLP AksjeUSA Indeks	3 587 067 335	-	-	3 587 067 335
KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret	283 922 721	-	-	283 922 721
KLP AksjeAsia Indeks	298 129 571	-	-	298 129 571
KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret	94 243 772	-	-	94 243 772
KLP AksjeEuropa Indeks	1 041 604 403	-	-	1 041 604 403
KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret	134 772 285	-	-	134 772 285
KLP AksjeGlobal Indeks	22 387 890 358	-	-	22 387 890 358
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret	7 129 075 654	-	-	7 129 075 654
KLP Lang Horisont	137 405 509	-	-	137 405 509
KLP Kort Horisont	14 894 251	21	426 700	14 467 530
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar	13 916 241	4 463	2 998 330	10 913 448
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar	29 828 409	-	-	29 828 409
KLP Nåtid	69 605 395	-484 363	28 797 276	41 292 482
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar	13 037 617	-21 783	5 409 789	7 649 610
KLP Obligasjon 1 år	74 168 621	8 525 650	33 913 512	31 729 459
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar	76 364 947	11 359 626	47 061 460	17 943 862
KLP Obligasjon 3 år	75 172 971	10 943 922	36 718 208	27 510 841
KLP Obligasjon 5 år	111 302 079	6 984 721	32 849 013	71 468 345
KLP Statsobligasjon	44 949 842	3 919 177	23 101 371	17 929 294
KLP Kredittobligasjon	326 915 085	37 936 318	146 173 244	142 805 523
KLP Obligasjon Global	1 999 975 926	-30 822 196	-	2 030 798 122
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	210 979 307	-223 482	-	211 202 790
KLP Obligasjon Global 3 år	79 611 140	-1 833 598	15 218 053	66 226 885
KLP Likviditet	280 288 193	19 534 304	237 766 988	22 986 901
KLP FRN	129 325 860	10 984 859	98 010 606	20 330 395
KLP Kort Stat	106 833 872	4 581 544	85 603 147	16 649 180
KLP Alfa Global Energi	325 465 157	-	-	325 465 157
KLP Alfa Global Rente	39 468 833	-	26 280 754	13 188 079

ÅRSRAPPORT 2023



## 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 1300 institusjonelle kunder og om lag 200.000 personkunder. De institusjonelle kundene har rundt 42 prosent av fondenes samlede forvaltningskapital. Selskapet er landets tredje største fondsforvalter. Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap (KLP) er største andelseier med rundt 41 prosent av den totale andelskapitalen.

## DET NORSKE FONDSMARKEDET

Den totale forvaltningskapitalen i norskregistrerte verdipapirfond var ved utgangen av 2023 på 1.972 milliarder kroner, en økning på 312 milliarder kroner fra året før. Av dette var netto nyttegning på 68 milliarder kroner, mens verdiøkningen utgjorde 244 milliarder. Personkundene sto for en nettotegning på 18,6 milliarder.

## SELSKAPET

KLP-fondene har ingen ansatte og de forurenser ikke det ytre miljø. KLP Kapitalforvaltning AS, som har kontor i Oslo, er pr. 31.12.2023 forretningsfører for 44 verdipapirfond, oversikt vist på side 8.

## RESULTAT

KLP Kapitalforvaltning hadde i 2023 driftsinntekter på 560,5 millioner kroner og oppnådde et resultat før skatt på 54,7 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, 29.02.2024  
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**  
Ansattvalgt representant



## Opplysninger

### KLP-FONDENE

FONDSNAVN	Klasse	Volum pr. 31.12.2023	Forv. honorar	Minsteinnskudd
	Klasse	Millioner NOK	%	kr.
<b>INDEKSFOND</b>				
KLP AksjeNorge Indeks	P	18 619	0,18	100
	S		0,09	10 mill
KLP AksjeNorden Indeks	P	6 947	0,18	100
	S		0,09	10 mill
KLP AksjeGlobal Indeks	P	58 710	0,18	100
	S		0,09	10 mill
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret	P	38 882	0,25	100
	S		0,12	10 mill
	S-1		0,22	1 mill
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks	P	12 951	0,33	100
	S		0,25	10 mill
KLP AksjeVerden Indeks	P	9 095	0,25	100
	S		0,13	10 mill
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks	P	15 395	0,28	100
	S		0,18	10 mill
KLP AksjeEuropa Indeks	P	4 045	0,20	100
	S		0,09	10 mill
KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret	P	1 042	0,23	100
	S		0,12	10 mill
KLP AksjeUSA Indeks	P	14 625	0,20	100
	S		0,09	10 mill
	S-USD		0,06	USD 50 mill
KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret	P	1 204	0,23	100
	S		0,12	10 mill
KLP AksjeAsia Indeks	P	1 581	0,20	100
	S		0,10	10 mill
KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret	P	444	0,23	100
	S		0,13	10 mill
<b>SVANEMERKEDE FOND</b>				
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar	P	9 136	0,18	100
	S		0,10	10 mill
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret	P	3 109	0,23	100
	S		0,13	10 mill
KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar	P	1 065	0,28	100
	S		0,18	10 mill
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar	P	2 192	0,18	100
	S		0,10	10 mill
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	P	3 561	0,20	100
	S		0,12	10 mill
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar	P	1 360	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar	P	2	0,22	100
	S		0,12	10 mill
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar	P	173	0,22	100
	S		0,13	10 mill
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar	P	232	0,22	100
	S		0,15	10 mill
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar	P	108	0,22	100
	S		0,15	10 mill
<b>AKTIVE AKSJEFOND</b>				
KLP AksjeNorge Aktiv	P	8 217	0,75	100
	S		0,50	10 mill

ÅRSRAPPORT 2023

KLP-FONDENE

11



## Opplysninger forts.

### KLP-FONDENE

FONDSNAVN	Klasse	Volum pr. 31.12.2023	Förv. honorar	Minsteinskudd
	Klasse	Millioner NOK	%	kr.
<b>FAKTORFOND</b>				
KLP AksjeGlobal Flerfaktor	P	18 251	0,27	100
	S		0,15	10 mill
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret	P	526	0,30	100
	S		0,17	10 mill
KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor	P	1 989	0,45	100
	S		0,30	10 mill
KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor	P	2 200	0,40	100
	S		0,25	10 mill
<b>RENTEFOND</b>				
KLP Likviditet	P	6 075	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP FRN	P	2 185	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Kort Stat	P	3 459	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Obligasjon 1 år	P	1 514	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Obligasjon 3 år	P	1 771	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Obligasjon 5 år	P	2 524	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Statsobligasjon	P	1 757	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Kredittobligasjon	P	6 549	0,10	100
	S		0,09	10 mill
KLP Obligasjon Global	P	32 126	0,20	100
	S		0,12	10 mill
KLP Obligasjon Global 3 år	P	2 455	0,20	100
	S		0,12	10 mill
<b>FONDSPAKKER</b>				
KLP Nåtid	P	794	0,22	100
	S		0,12	10 mill
KLP Kort Horisont	P	194	0,22	100
	S		0,13	10 mill
KLP Lang Horisont	P	1 072	0,22	100
	S		0,15	10 mill
KLP Framtid	P	1 607	0,22	100
	S		0,15	10 mill
<b>SPESIALFOND</b>				
KLP Alfa Global Energi	S	2 655	0,80*	1 mill
KLP Alfa Global Rente	S	1 466	0,80*	1 mill

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

ÅRSRAPPORT 2023



## 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 Aksje Asia Indeks og KLP Aksje Asia Indeks Valutasikret, KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks, KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor og KLP Aksje Fremvoksende 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 Aksje Asia Indeks og KLP Aksje Asia Indeks Valutasikret, KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks, KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor og KLP Aksje Fremvoksende 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 (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.



Til styret i forvaltningsselskapet i KLP Kapitalforvaltning AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapene for følgende verdipapirfond som forvaltes av KLP Kapitalforvaltning AS:

Org. Nr.	Fondnavn
918 126 767	Verdipapirfondet KLP Framtid
925 057 436	Verdipapirfondet KLP Framtid Mer Samfunnsansvar
996 715 426	Verdipapirfondet KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks
996 716 716	Verdipapirfondet KLP AksjeVerden Indeks
912 651 037	Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Flerfaktor
912 651 096	Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret
920 672 094	Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor
920 672 159	Verdipapirfondet KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor
880 854 062	Verdipapirfondet KLP AksjeNorge Aktiv
988 425 958	Verdipapirfondet KLP AksjeNorge Indeks
980 854 043	Verdipapirfondet KLP AksjeNorden Indeks
923 251 642	Verdipapirfondet KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar
920 672 183	Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar
923 251 626	Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret
926 893 971	Verdipapirfondet KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar
919 174 501	Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks
986 332 650	Verdipapirfondet KLP AksjeUSA Indeks
990 140 790	Verdipapirfondet KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret
990 122 571	Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks
990 140 847	Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret
990 122 555	Verdipapirfondet KLP AksjeEuropa Indeks
890 139 752	Verdipapirfondet KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret
987 570 113	Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Indeks
987 570 199	Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret
996 599 965	Verdipapirfondet KLP Lang Horisont
918 639 462	Verdipapirfondet KLP Kort Horisont
925 057 487	Verdipapirfondet KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar
925 057 517	Verdipapirfondet KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar
918 126 740	Verdipapirfondet KLP Nåtid
925 057 525	Verdipapirfondet KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar
879 518 342	Verdipapirfondet KLP Obligasjon 1 år
923 251 669	Verdipapirfondet KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



979 518 323	Verdipapirfondet KLP Obligasjon 3 år
979 518 315	Verdipapirfondet KLP Obligasjon 5 år
993 511 668	Verdipapirfondet KLP Statsobligasjon
993 511 757	Verdipapirfondet KLP Kredittobligasjon
989 753 746	Verdipapirfondet KLP Obligasjon Global
923 251 685	Verdipapirfondet KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar
979 518 218	Verdipapirfondet KLP Likviditet
979 518 382	Verdipapirfondet KLP FRN
912 651 029	Verdipapirfondet KLP Kort Stat
996 415 406	Spesialfondet KLP Alfa Global Energi
998 577 098	Spesialfondet KLP Alfa Global Rente
930 804 142	Verdipapirfondet KLP Obligasjon Global 3 år

Årsregnskapene består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapene, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapene gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapene et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

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.

#### Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapene 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 årsregnskapene og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapene, 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 årsregnskapene og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.



#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapene og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 årsregnskapene må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapene så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapene 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. Feilinformasjon 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 årsregnskapene. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 29. februar 2024

**PricewaterhouseCoopers AS**

Stig Arild Lund  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

3 / 3



KLP-FONDENE

# KLP Obligasjon Global

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

## Årsregnskap 2023

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2023	2022
	<b>PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER</b>		
	Renteinntekter	1 072 834 326	958 413 913
	Gevinst / tap ved realisasjon	-2 147 455 435	-3 299 201 672
	Netto endring urealiserte gevinster	3 101 931 433	-2 725 894 179
	Andre porteføljeginntekter	40 735	58 585
	<b>Porteføljeresultat</b>	<b>2 027 351 059</b>	<b>-5 066 623 353</b>
	<b>FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER</b>		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-429 386	-400 736
	Forvaltningshonorar	-26 945 747	-35 339 402
	<b>Forvaltningsresultat</b>	<b>-27 375 133</b>	<b>-35 740 138</b>
	<b>Resultat før skatt</b>	<b>1 999 975 926</b>	<b>-5 102 363 491</b>
2	Skattekostnad	-	-
	<b>Årsresultat</b>	<b>1 999 975 926</b>	<b>-5 102 363 491</b>
5	<b>ANVENDELSE AV RESULTAT</b>		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-30 822 196	-34 880
	Utdelt til andelseiere per 31.12	-	-
	Overført til/fra opptjent egenkapital	2 030 798 122	-5 102 328 612
	<b>Sum anvendt årsresultat</b>	<b>1 999 975 926</b>	<b>-5 102 363 492</b>



## KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2023

### BALANSE

NOTE	KRONER	2023	2022
<b>EIENDELER</b>			
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	31 474 400 922	27 404 508 536
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	326 466 779	282 843 041
	Andre fordringer	179 867 429	-
	Bankinnskudd	1 764 194 686	651 602 150
	<b>Sum eiendeler</b>	<b>33 744 929 817</b>	<b>28 338 953 727</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	Andelskapital til pålydende	31 297 123 124	31 055 427 346
	Over- / underkurs	1 353 645 901	-705 123 933
	<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>32 650 769 025</b>	<b>30 350 303 413</b>
	Opptjent egenkapital	-168 060 792	-2 198 858 914
5	<b>Sum egenkapital</b>	<b>32 482 708 233</b>	<b>28 151 444 500</b>
<b>GJELD</b>			
	Annen gjeld	1 262 221 583	187 509 227
	<b>Sum gjeld</b>	<b>1 262 221 583</b>	<b>187 509 227</b>
	<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>33 744 929 817</b>	<b>28 338 953 727</b>

Oslo, 29.02.2024  
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**  
Ansattvalgt representant

(sign)  
**Håvard Gulbrandsen**  
Administrerende direktør



## KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2023

### NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 864.

### NOTE 2 Skatt

KRONER	2023	2022
<b>BETALBAR SKATT</b>		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	1 999 975 926	-5 102 363 491
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-3 090 649 094	2 724 760 534
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	30 822 196	34 880
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
<b>Årets skattemessig resultat</b>	<b>-1 059 850 972</b>	<b>-2 377 568 077</b>
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
<b>Beregnet skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
<b>Betalbar skatt i år</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SKATTEKOSTNAD</b>		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>UTSATT SKATT</b>		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	3 253 937 945	184 304 692
Framførbart skattemessig underskudd	-3 437 421 723	-2 377 570 751
<b>Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen</b>	<b>-183 483 778</b>	<b>-2 193 266 059</b>
<b>Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel</b>	<b>40 366 431</b>	<b>482 518 533</b>
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-40 366 431	-482 518 533
<b>Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

KLP-FONDENE

FONDENE 716



## KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2023

### NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ABNANV 0.6 01/15/27	XS2102283061	0.60	20 %	1 000 000	10 576 384	10 354 451	(221 933)	0,03 %
ABNANV 1 04/16/25 EMTN	XS1218821756	1.00	20 %	1 000 000	9 269 070	10 889 013	1 619 943	0,03 %
ABNANV 1.25 05/28/25 EMTN	XS2180510732	1.25	20 %	1 000 000	11 218 579	10 875 438	(343 141)	0,03 %
ACAFP 0.375 10/21/25 EMTN	XS2067135421	0.38	20 %	1 000 000	10 111 751	10 691 343	579 591	0,03 %
ACAFP 0.875 01/14/32 EMTN	XS2099546488	0.88	20 %	1 000 000	10 606 914	9 226 992	(1 379 922)	0,03 %
ACAFP 1.75 03/05/29 EMTN	XS1958307461	1.75	20 %	2 000 000	20 642 804	20 722 140	79 336	0,06 %
ACAFP 4.125 01/10/27 144A	US22535WAB37	4.13	20 %	2 000 000	16 507 974	19 721 643	3 213 669	0,06 %
ACAFP V1 04/22/26 EMTN	FR0013508512	1.00	20 %	3 000 000	32 626 252	32 474 192	(152 060)	0,10 %
BAC 5 01/21/44 MTN	US06051GFC87	5.00	20 %	1 000 000	6 251 752	10 022 982	3 771 230	0,03 %
BAC V1.319 06/19/26 MTN	US06051GJD25	1.32	20 %	2 000 000	18 836 417	19 117 272	280 855	0,06 %
BAC V1.776 05/04/27 EMTN	XS1602547264	1.78	20 %	7 000 000	65 764 320	75 445 647	9 681 327	0,23 %
BAC V1.898 07/23/31 MTN	US06051GJF72	1.90	20 %	3 000 000	27 491 081	24 905 913	(2 585 168)	0,08 %
BAC V2.676 06/19/41 MTN	US06051GJE08	2.68	20 %	3 000 000	28 679 771	21 878 173	(6 801 598)	0,07 %
BAC V3.419 12/20/28	US06051GHD43	3.42	20 %	2 000 000	15 371 219	19 138 842	3 767 623	0,06 %
BAC V3.705 04/24/28	US06051GGL77	3.71	20 %	3 000 000	25 777 408	29 127 230	3 349 821	0,09 %
BAC V3.974 02/07/30 MTN	US06051GHQ55	3.97	20 %	1 000 000	8 615 529	9 635 978	1 020 449	0,03 %
BAC V4.078 04/23/40 MTN	US06051GHU67	4.08	20 %	3 000 000	26 018 977	26 760 724	741 748	0,08 %
BAC V4.083 03/20/51 MTN	US06051GJA85	4.08	20 %	1 000 000	11 982 294	8 579 721	(3 402 573)	0,03 %
BAC V4.271 07/23/29 MTN	US06051GHM42	4.27	20 %	1 000 000	8 763 368	9 813 012	1 049 644	0,03 %
BAC V4.443 01/20/48 MTN	US06051GGG82	4.44	20 %	2 000 000	16 302 266	18 306 702	2 004 436	0,06 %
BACR 3.25 01/17/33 EMTN	XS1748699011	3.25	20 %	1 500 000	17 250 942	16 627 172	(623 769)	0,05 %
BACR 3.25 02/12/27 EMTN	XS1472663670	3.25	20 %	3 000 000	32 144 062	36 679 597	4 535 535	0,11 %
BACR 3.65 03/18/25	US06738EAE59	3.65	20 %	1 000 000	8 429 275	9 931 215	1 501 939	0,03 %
BACR 4.375 01/12/26	US06738EAN58	4.38	20 %	1 000 000	8 477 564	10 008 209	1 530 644	0,03 %
BACR V4.972 05/16/29	US06738EBD67	4.97	20 %	1 000 000	8 174 385	9 986 419	1 812 034	0,03 %
BBVASM 0.75 06/04/25 GMTN	XS2182404298	0.75	20 %	2 000 000	21 537 020	21 625 005	87 985	0,07 %
BFCM 0.75 01/17/30	FR0013476553	0.75	20 %	1 000 000	10 650 896	9 495 563	(1 155 333)	0,03 %
BFCM 0.75 06/08/26 EMTN	FR0013412947	0.75	20 %	2 000 000	19 181 426	21 116 358	1 934 932	0,07 %
BFCM 0.75 07/17/25 EMTN	XS1750122225	0.75	20 %	1 000 000	9 443 841	10 760 000	1 316 159	0,03 %
BK 3.25 09/11/24 MTN	US06408HCX52	3.25	20 %	2 000 000	12 463 601	20 015 590	7 551 989	0,06 %
BMO 2.37 02/03/25 MTN	CA06368DCV43	2.37	20 %	1 000 000	7 053 975	7 478 332	424 357	0,02 %
BMO 2.85 03/06/24	CA06368B2H05	2.85	20 %	1 000 000	6 477 609	7 669 101	1 191 491	0,02 %
BMO 3.19 03/01/28 DPNT	CA06368BTX69	3.19	20 %	4 000 000	24 924 747	29 745 777	4 821 029	0,09 %
BNP 0.125 09/04/26 EMTN	FR0013444759	0.13	20 %	2 000 000	19 543 705	20 706 210	1 162 504	0,06 %
BNP 1.5 05/23/28 EMTN	XS1722801708	1.50	20 %	1 000 000	9 523 236	10 515 324	992 089	0,03 %
BNP 1.5 05/25/28 EMTN	XS1419646317	1.50	20 %	1 000 000	9 614 073	10 618 871	1 004 798	0,03 %
BNP V0.5 02/19/28 EMTN	FR0013484458	0.50	20 %	1 000 000	10 415 876	10 208 498	(207 377)	0,03 %
BNP V0.5 07/15/25 EMTN	FR0013434776	0.50	20 %	1 000 000	9 652 002	11 009 871	1 357 869	0,03 %
BNP V2.125 01/23/27 EMTN	FR0013398070	2.13	20 %	3 000 000	29 952 295	32 697 664	2 745 369	0,10 %
BNS 2.29 06/28/24 DPNT	CA064151WY58	2.29	20 %	2 000 000	12 080 922	15 194 835	3 113 913	0,05 %
BNS 3.1 02/02/28 DPNT	CA064151S959	3.10	20 %	2 000 000	12 219 297	14 832 238	2 612 941	0,05 %
BPCEGP 0.625 04/28/25	FR0013509726	0.63	20 %	2 000 000	20 935 142	21 604 587	669 445	0,07 %
BPCEGP 1.375 03/23/26 EMTN	FR0013323664	1.38	20 %	1 000 000	9 569 543	10 763 926	1 194 383	0,03 %
BPCEGP 1.625 01/31/28 EMTN	FR0013312501	1.63	20 %	1 000 000	9 615 062	10 493 448	878 387	0,03 %
BPCEGP 3.5 10/23/27 144A	US05583JAC62	3.50	20 %	1 000 000	7 653 429	9 527 704	1 874 275	0,03 %
BPCEGP 4.625 09/12/28 144A	US05583JAE29	4.63	20 %	1 000 000	8 035 746	9 944 582	1 908 836	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 717



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BSMXB 5.375 04/17/25 REGS	USP1507SAH06	5,38	20 %	1 000 000	10 319 446	10 119 553	(199 893)	0,03 %
BZLNZ 0.375 09/14/24 GMTN	XS2012047127	0,38	20 %	1 000 000	9 682 877	10 946 525	1 263 648	0,03 %
C 2.125 09/10/26 EMTN	XS1107727007	2,13	20 %	1 000 000	8 140 875	10 800 947	2 660 072	0,03 %
C 3.2 10/21/26	US172967KY63	3,20	20 %	5 000 000	39 775 478	48 444 384	8 668 907	0,15 %
C 3.3 04/27/25	US172967JP75	3,30	20 %	2 000 000	15 996 192	19 848 247	3 852 055	0,06 %
C 4.65 07/23/48	US172967MD09	4,65	20 %	2 000 000	18 401 052	18 783 770	382 718	0,06 %
C 5.15 05/21/26 EMTN	XS0168658853	5,15	20 %	1 000 000	13 215 601	13 041 385	(174 216)	0,04 %
C 5.875 01/30/42	US172967FX46	5,88	20 %	2 000 000	14 055 926	21 685 471	7 629 544	0,07 %
C V2.572 06/03/31	US172967MS77	2,57	20 %	5 000 000	46 864 341	43 439 659	(3 424 682)	0,13 %
C V3.352 04/24/25	US172967MF56	3,35	20 %	1 000 000	8 661 404	10 080 620	1 419 217	0,03 %
C V3.878 01/24/39	US172967LU33	3,88	20 %	2 000 000	16 001 023	17 567 678	1 566 655	0,05 %
C V3.887 01/10/28	US172967LD18	3,89	20 %	1 000 000	8 538 342	9 829 187	1 290 846	0,03 %
C V3.98 03/20/30	US172967ME81	3,98	20 %	1 000 000	8 682 439	9 636 630	954 191	0,03 %
CABKSM 1.125 03/27/26 EMTN	XS1968846532	1,13	20 %	500 000	4 810 969	5 341 745	530 776	0,02 %
CBAAU 3.15 09/19/27 144A	US2027A0JT79	3,15	20 %	1 000 000	7 649 348	9 639 213	1 989 865	0,03 %
CBAAU 3.9 03/16/28 144A	US2027A0JZ30	3,90	20 %	2 000 000	18 197 249	19 783 333	1 586 084	0,06 %
CBAAU 3.9 07/12/47 144A	US2027A0JN00	3,90	20 %	500 000	4 152 593	4 362 762	210 169	0,01 %
CFG 3.25 04/30/30	US174610AT28	3,25	20 %	1 000 000	10 431 284	8 934 821	(1 496 463)	0,03 %
CM 2 04/17/25	CA13607GRJ71	2,00	20 %	1 000 000	6 933 079	7 423 656	490 577	0,02 %
CM 3.29 01/15/24	CA1360695D97	3,29	20 %	3 000 000	19 714 008	23 087 309	3 373 301	0,07 %
CMARK V1.25 06/11/29 EMTN	FR0013517307	1,25	20 %	1 000 000	10 873 247	10 184 154	(689 093)	0,03 %
CMZB 0.875 01/22/27 EMTN	DE000CZ45VM4	0,88	20 %	1 000 000	10 096 211	10 424 230	328 019	0,03 %
CMZB 1.875 02/28/28 EMTN	DE000CZ40MM4	1,88	20 %	1 000 000	9 273 425	10 651 068	1 377 644	0,03 %
DANBNK 0.625 05/26/25 EMTN	XS2171316859	0,63	20 %	2 000 000	21 919 238	21 568 688	(350 550)	0,07 %
DANBNK V2.25 01/14/28 EMTN	XS2100904361	2,25	20 %	1 000 000	11 860 689	11 824 155	(36 534)	0,04 %
DB 1.625 01/20/27 EMTN	DE000DL19U23	1,63	20 %	1 000 000	10 502 161	10 541 688	39 527	0,03 %
DB 4.1 01/13/26 *	US251526BZ10	4,10	20 %	2 000 000	16 360 300	19 788 446	3 428 146	0,06 %
DFS 4.25 03/13/26 BKNT	US25466AAE10	4,25	20 %	3 000 000	26 357 473	29 573 525	3 216 052	0,09 %
ECLLEAR 1.125 12/07/26	BE6334365713	1,13	20 %	1 000 000	9 059 341	10 689 099	1 629 758	0,03 %
EUROCL 0.125 07/07/25 EMTN	BE6322991462	0,13	20 %	1 000 000	10 765 056	10 708 058	(56 997)	0,03 %
FITB 2.25 02/01/27 BKNT	US31677QBR92	2,25	20 %	2 000 000	19 719 301	18 728 012	(991 289)	0,06 %
FITB 3.95 07/28/25 BKNT	US31677QBM06	3,95	20 %	1 000 000	8 178 700	9 936 611	1 757 911	0,03 %
GS 1.625 07/27/26 EMTN	XS1458408561	1,63	20 %	2 000 000	17 711 906	21 567 566	3 855 660	0,07 %
GS 3.5 01/23/25	US38148LAC00	3,50	20 %	1 000 000	7 702 011	9 963 383	2 261 373	0,03 %
GS 3.75 02/25/26	US38143U8H71	3,75	20 %	2 000 000	18 520 267	19 851 678	1 331 411	0,06 %
GS 3.8 03/15/30	US38141GXH28	3,80	20 %	1 000 000	10 545 437	9 560 273	(985 164)	0,03 %
GS 3.85 01/26/27	US38141GWB66	3,85	20 %	1 000 000	8 516 779	9 882 772	1 365 993	0,03 %
GS 4.25 01/29/26 EMTN	XS1023626671	4,25	20 %	2 000 000	24 235 982	25 633 784	1 397 802	0,08 %
GS 4.8 07/08/44 MTN	US38141EC311	4,80	20 %	1 500 000	12 077 975	14 454 169	2 376 194	0,04 %
GS V4.017 10/31/38	US38148YAA64	4,02	20 %	1 000 000	8 139 550	8 878 590	739 041	0,03 %
GS V4.223 05/01/29	US38141GWZ35	4,22	20 %	4 500 000	37 204 672	44 191 482	6 986 810	0,14 %
GS V4.411 04/23/39	US38141GXH74	4,41	20 %	1 000 000	7 911 308	9 218 816	1 307 508	0,03 %
HBAN 2.55 02/04/30	US446150AS35	2,55	20 %	1 000 000	9 648 741	8 698 425	(950 316)	0,03 %
HSBC 0.875 09/06/24	XS1485597329	0,88	20 %	1 000 000	9 505 435	10 992 327	1 486 893	0,03 %
HSBC 2.5 03/15/27 EMTN	XS1379184473	2,50	20 %	1 000 000	11 943 167	11 003 441	(939 725)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 718

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
HSBC 3.9 05/25/26	US404280BB43	3.90	20 %	1 000 000	8 200 948	9 892 544	1 691 596	0,03 %
HSBC 4.3 03/08/26	US404280AW98	4.30	20 %	2 000 000	17 074 907	19 982 854	2 907 946	0,06 %
HSBC 6.1 01/14/42	US404280AM17	6.10	20 %	1 000 000	6 731 585	11 570 719	4 839 135	0,04 %
HSBC V1.645 04/18/26	US404280CJ69	1.65	20 %	1 000 000	8 985 000	9 652 122	667 122	0,03 %
HSBC V2.357 08/18/31	US404280CK33	2.36	20 %	1 000 000	9 007 196	8 438 311	(568 885)	0,03 %
HSBC V2.848 06/04/31	US404280CH04	2.85	20 %	1 000 000	9 791 100	8 750 425	(1 040 675)	0,03 %
HSBC V3 05/29/30	XS2003500142	3.00	20 %	1 000 000	11 133 010	11 644 588	511 577	0,04 %
HSBC V3 07/22/28	XS1961843171	3.00	20 %	1 000 000	12 460 051	12 051 625	(408 426)	0,04 %
HSBC V3.803 03/11/25	US404280BZ11	3.80	20 %	1 000 000	8 685 760	10 115 211	1 429 451	0,03 %
HSBC V4.292 09/12/26	US404280BX62	4.29	20 %	2 500 000	21 763 099	24 860 827	3 097 728	0,08 %
HSBC V4.583 06/19/29	US404280BT50	4.58	20 %	3 000 000	24 041 100	29 583 485	5 542 385	0,09 %
INTNED 2 09/20/28 EMTN	XS1882544973	2.00	20 %	2 000 000	18 979 380	21 327 715	2 348 334	0,07 %
INTNED 2.125 01/10/26 EMTN	XS1933820372	2.13	20 %	2 000 000	20 174 845	21 976 368	1 801 524	0,07 %
INTNED 3 02/18/26 EMTN	XS1953146245	3.00	20 %	1 000 000	11 129 446	12 483 520	1 354 074	0,04 %
ISPIM 1.75 03/20/28 EMTN	XS1785340172	1.75	20 %	1 000 000	8 987 441	10 475 499	1 488 058	0,03 %
ISPIM 2.125 05/26/25 EMTN	XS2179037697	2.13	20 %	2 000 000	22 230 658	21 988 933	(241 725)	0,07 %
JPM 1.5 10/29/26 EMTN	XS1402921412	1.50	20 %	2 000 000	18 309 118	21 497 563	3 188 444	0,07 %
JPM 3.3 04/01/26	US46625HQW33	3.30	20 %	1 000 000	8 421 235	9 824 286	1 403 051	0,03 %
JPM 3.9 07/15/25	US46625HMN79	3.90	20 %	2 000 000	17 038 934	20 018 514	2 977 580	0,06 %
JPM V2.182 06/01/28	US46647PBR64	2.18	20 %	2 000 000	19 050 142	18 574 416	(475 727)	0,06 %
JPM V2.522 04/22/31	US46647PBL94	2.52	20 %	2 500 000	24 815 972	21 993 118	(2 822 854)	0,07 %
JPM V2.739 10/15/30	US46647PBE51	2.74	20 %	4 000 000	36 269 216	36 136 267	(132 948)	0,11 %
JPM V3.509 01/23/29	US46647PAM86	3.51	20 %	2 000 000	15 503 344	19 248 993	3 745 649	0,06 %
JPM V3.702 05/06/30	US46647PBD78	3.70	20 %	2 000 000	17 523 840	19 125 177	1 601 337	0,06 %
JPM V3.782 02/01/28	US46625HRY89	3.78	20 %	4 000 000	34 062 996	39 254 073	5 191 077	0,12 %
JPM V3.882 07/24/38	US46647PAJ57	3.88	20 %	2 000 000	15 932 560	18 053 388	2 120 828	0,06 %
JPM V3.897 01/23/49	US46647PAN69	3.90	20 %	1 000 000	8 567 569	8 463 298	(104 271)	0,03 %
JPM V3.96 01/29/27	US46647PBA30	3.96	20 %	1 000 000	9 653 011	9 923 006	269 996	0,03 %
JPM V3.964 11/15/48	US46647PAL04	3.96	20 %	1 500 000	12 268 950	12 831 152	562 202	0,04 %
JPM V4.005 04/23/29	US46647PAR73	4.01	20 %	2 000 000	15 571 400	19 555 797	3 984 397	0,06 %
KBCBB 0.625 04/10/25 EMTN	BE0002645266	0.63	20 %	1 000 000	9 581 445	10 832 247	1 250 802	0,03 %
KBCBB V0.375 06/16/27 EMTN	BE0974365976	0.38	20 %	1 000 000	10 919 588	10 450 033	(469 555)	0,03 %
KEY 2.55 10/01/29 MTN	US49326EEJ82	2.55	20 %	1 000 000	9 853 913	8 640 884	(1 213 029)	0,03 %
LLOYDS 3.75 01/11/27	US53944YAD58	3.75	20 %	1 000 000	8 541 878	9 763 371	1 221 493	0,03 %
LLOYDS 4.375 03/22/28	US539439AR07	4.38	20 %	2 000 000	15 814 879	19 879 536	4 064 657	0,06 %
LLOYDS V0.5 11/12/25 EMTN	XS2078918781	0.50	20 %	1 000 000	10 079 724	10 895 129	815 405	0,03 %
LLOYDS V3.574 11/07/28	US539439AQ24	3.57	20 %	3 000 000	24 610 328	28 685 788	4 075 460	0,09 %
MIZUHO 3.663 02/28/27	US60687YAK55	3.66	20 %	3 500 000	29 276 100	34 208 982	4 932 882	0,11 %
MIZUHO V2.201 07/10/31	US60687YBH18	2.20	20 %	1 000 000	9 348 869	8 474 055	(874 815)	0,03 %
MIZUHO V4.254 09/11/29	US60687YAT64	4.25	20 %	1 000 000	8 104 918	9 820 327	1 715 409	0,03 %
MQGAU V3.763 11/28/28 144A	US55608JAK43	3.76	20 %	1 000 000	10 158 888	9 518 436	(640 452)	0,03 %
MQGAU V4.654 03/27/29 144A	US55608JAN81	4.65	20 %	1 000 000	7 728 700	9 834 459	2 105 759	0,03 %
MS 1.375 10/27/26 GMTN	XS1511787589	1.38	20 %	1 000 000	9 337 784	10 656 117	1 318 333	0,03 %
MS 1.75 01/30/25 GMTN	XS1180256528	1.75	20 %	4 000 000	33 336 148	43 957 673	10 621 525	0,14 %
MS 2.625 03/09/27 GMTN	XS1577762823	2.63	20 %	1 000 000	10 461 870	12 236 372	1 774 501	0,04 %
MS 4 07/23/25 GMTN	US6174468C63	4.00	20 %	1 000 000	8 080 305	10 016 325	1 936 020	0,03 %
MS 6.375 07/24/42	US617482V925	6.38	20 %	2 000 000	13 096 696	23 557 685	10 460 989	0,07 %

KLP-FONDENE

FONDENE 719

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MS V2.699 01/22/31 GMTN	US6174468L62	2,70	20 %	4 000 000	35 966 097	35 619 046	(347 051)	0,11 %
MS V3.591 07/22/28	US61744YAK47	3,59	20 %	3 000 000	23 779 787	29 077 847	5 298 061	0,09 %
MS V3.772 01/24/29 GMTN	US61744YAP34	3,77	20 %	2 000 000	15 750 143	19 384 025	3 633 882	0,06 %
MS V5.597 03/24/51 GMTN	US6174468N29	5,60	20 %	2 000 000	28 165 970	21 985 713	(6 180 256)	0,07 %
MUFG 2.048 07/17/30	US606822BU78	2,05	20 %	3 000 000	27 039 798	25 581 821	(1 457 978)	0,08 %
MUFG 2.757 09/13/26	US606822AJ33	2,76	20 %	4 000 000	32 388 502	38 383 912	5 995 409	0,12 %
MUFG 3.741 03/07/29	US606822BH67	3,74	20 %	1 000 000	8 643 899	9 704 823	1 060 924	0,03 %
MUFG 3.85 03/01/26	US606822AD62	3,85	20 %	399 000	3 887 095	3 957 874	70 779	0,01 %
MUFG 4.05 09/11/28	US606822BC70	4,05	20 %	2 000 000	16 141 085	19 760 249	3 619 163	0,06 %
NAB 1.375 08/30/29 GMTN	XS1872032799	1,38	20 %	1 000 000	9 413 630	10 372 176	958 547	0,03 %
NAB 3.375 01/14/26	US63254AAP30	3,38	20 %	1 000 000	8 618 653	9 896 880	1 278 227	0,03 %
NTRS 1.95 05/01/30	US665859AV62	1,95	20 %	1 000 000	9 732 072	8 760 464	(971 608)	0,03 %
NWG V0.75 11/15/25	XS2080205367	0,75	20 %	3 000 000	31 580 621	32 726 092	1 145 471	0,10 %
NWG V1.75 03/02/26 EMTN	XS1788515606	1,75	20 %	1 000 000	9 604 875	10 923 566	1 318 691	0,03 %
NWG V5.076 01/27/30	US78009PEH01	5,08	20 %	1 000 000	9 054 423	10 024 390	969 967	0,03 %
NYKRE 0.75 01/20/27 EMTN	DK0009526998	0,75	20 %	1 000 000	10 537 353	10 322 030	(215 323)	0,03 %
OPBANK 0.6 01/18/27 EMTN	XS2102924383	0,60	20 %	2 000 000	20 742 238	20 585 723	(156 515)	0,06 %
PNC 2.55 01/22/30	US693475AZ80	2,55	20 %	2 000 000	20 453 136	17 783 894	(2 669 242)	0,05 %
PNC 2.95 02/23/25 BKNT	US69353REK05	2,95	20 %	1 000 000	7 497 865	9 882 294	2 384 430	0,03 %
PNC 3.25 01/22/28 BKNT	US69353RFJ23	3,25	20 %	1 000 000	7 816 038	9 555 345	1 739 307	0,03 %
RABOBK 1.125 05/07/31 GMTN	XS1991126431	1,13	20 %	1 000 000	9 686 304	9 635 570	(50 734)	0,03 %
RABOBK 1.25 03/23/26 GMTN	XS1382784509	1,25	20 %	1 000 000	9 573 168	10 814 858	1 241 690	0,03 %
RABOBK 1.375 02/03/27 GMTN	XS1180130939	1,38	20 %	3 000 000	26 771 890	31 999 649	5 227 759	0,10 %
RY 0.125 07/23/24	XS2031862076	0,13	20 %	1 500 000	14 338 607	16 474 199	2 135 593	0,05 %
RY 1.936 05/01/25	CA780086RZ97	1,94	20 %	1 000 000	6 943 870	7 423 790	479 920	0,02 %
RY 4.93 07/16/25 DPNT	CA780085N938	4,93	20 %	7 000 000	44 138 467	54 226 476	10 088 009	0,17 %
SANTAN 1.125 01/17/25 EMTN	XS1751004232	1,13	20 %	1 000 000	9 800 844	10 915 152	1 114 307	0,03 %
SANTAN 1.375 01/05/26 EMTN	XS2168647357	1,38	20 %	1 000 000	11 013 521	10 760 224	(253 297)	0,03 %
SANTAN 2.746 05/28/25	US05971KAE91	2,75	20 %	1 000 000	9 900 300	9 803 538	(96 762)	0,03 %
SANTAN 3.306 06/27/29	US05971KAC36	3,31	20 %	2 000 000	17 249 707	18 749 365	1 499 658	0,06 %
SANTAN 4.379 04/12/28	US05964HAJ41	4,38	20 %	1 000 000	8 665 593	9 865 422	1 199 829	0,03 %
SANUK V3.823 11/03/28	US80281LAG05	3,82	20 %	1 000 000	8 230 108	9 554 314	1 324 205	0,03 %
SANUSA 3.244 10/05/26	US80282KAZ93	3,24	20 %	1 500 000	13 868 325	14 446 032	577 707	0,04 %
SEB 0.375 02/11/27 EMTN	XS2115094737	0,38	20 %	3 000 000	31 241 408	30 676 315	(565 093)	0,09 %
SHBASS 0.5 02/18/30	XS2121207828	0,50	20 %	2 000 000	19 860 337	19 000 100	(860 236)	0,06 %
SHBASS 1.04/15/25 EMTN	XS2156510021	1,00	20 %	1 000 000	11 372 552	10 885 198	(487 354)	0,03 %
SOCGEN 0.875 07/01/26 EMTN	FR0013430733	0,88	20 %	1 000 000	10 032 625	10 541 127	508 502	0,03 %
SOCGEN 1.25 06/12/30	FR0013518057	1,25	20 %	3 000 000	29 999 689	28 945 076	(1 054 613)	0,09 %
SOCGEN 4.01/12/27 144A	US83368RAK86	4,00	20 %	2 000 000	16 240 061	19 419 693	3 179 632	0,06 %
SOCGEN 4.75 09/14/28 144A	US83368RAM43	4,75	20 %	2 000 000	16 167 003	20 032 731	3 865 729	0,06 %
STANLN 4.05 04/12/26 144A	US853254AZ38	4,05	20 %	2 500 000	23 274 392	24 749 481	1 475 088	0,08 %
STANLN V4.644 04/01/31 144A	US853254BS85	4,64	20 %	2 000 000	22 316 673	19 177 363	(3 139 310)	0,06 %
STT 2.4 01/24/30	US857477BG73	2,40	20 %	1 000 000	9 838 079	9 083 624	(754 455)	0,03 %
STT 3.55 08/18/25	US857477AT04	3,55	20 %	1 500 000	13 369 823	14 955 016	1 585 194	0,05 %
SUMIBK 2.632 07/14/26	US86562MAF77	2,63	20 %	5 000 000	40 089 505	48 125 817	8 036 312	0,15 %

KLP-FONDENE

FONDENE 720

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SUMIBK 3.04 07/16/29	US86562MBP41	3.04	20 %	2 000 000	18 766 296	18 490 368	(275 928)	0,06 %
SUMIBK 3.352 10/18/27	US86562MAV28	3.35	20 %	1 000 000	8 148 994	9 626 475	1 477 482	0,03 %
SWEDA 0.75 05/05/25 EMTN	XS2167002521	0,75	20 %	2 000 000	21 655 962	21 629 717	(26 245)	0,07 %
TD 3.226 07/24/24 DPNT	CA891145T792	3,23	20 %	6 000 000	35 362 110	45 729 355	10 367 245	0,14 %
TFC 1.95 06/05/30 MTN	US89788MAB81	1,95	20 %	3 000 000	29 132 968	25 478 728	(3 654 240)	0,08 %
UBS 1.25 09/01/26 EMTN	CH0336602930	1,25	20 %	1 000 000	8 923 657	10 665 652	1 741 995	0,03 %
UBS 4.125 04/15/26 144A	US90351DAF42	4,13	20 %	2 000 000	17 916 014	19 815 134	1 899 120	0,06 %
UBS 4.253 03/23/28 144A	US90352JAC71	4,25	20 %	2 000 000	17 982 458	19 610 672	1 628 214	0,06 %
UBS V1.25 04/17/25	CH0409606354	1,25	20 %	1 000 000	9 625 589	11 119 314	1 493 725	0,03 %
UBS V3.126 08/13/30 144A	US902613AA61	3,13	20 %	1 000 000	9 225 731	9 064 713	(161 019)	0,03 %
UCGIM 1.8 01/20/30	XS2104968404	1,80	20 %	1 000 000	10 362 756	10 068 379	(294 377)	0,03 %
UCGIM V2.2 07/22/27 EMTN	XS2207976783	2,20	20 %	2 000 000	21 574 448	21 674 815	100 367	0,07 %
USB 1.375 07/22/30 MTN	US91159HJA95	1,38	20 %	1 000 000	9 275 078	8 202 232	(1 072 846)	0,03 %
USB 2.375 07/22/26 V	US91159HHN35	2,38	20 %	1 000 000	8 439 765	9 538 535	1 098 770	0,03 %
USB 3.15 04/27/27 X	US91159HHR49	3,15	20 %	2 500 000	22 725 118	24 168 397	1 443 279	0,07 %
VMUKLN V3.125 06/22/25 GMTN	XS1637124741	3,13	20 %	1 000 000	10 764 785	12 685 649	1 920 864	0,04 %
WFC 2 04/27/26 EMTN	XS1310934382	2,00	20 %	2 250 000	20 652 570	24 393 254	3 740 684	0,08 %
WFC 2.5 05/02/29 EMTN	XS1989386021	2,50	20 %	1 000 000	11 101 787	11 599 793	498 006	0,04 %
WFC 3 04/22/26	US949746RW34	3,00	20 %	4 000 000	33 107 568	38 933 625	5 826 057	0,12 %
WFC 3 10/23/26	US949746SH57	3,00	20 %	1 000 000	8 083 452	9 645 556	1 562 104	0,03 %
WFC 3.5 09/12/29 EMTN	XS0828013838	3,50	20 %	1 000 000	10 435 870	12 189 505	1 753 635	0,04 %
WFC 4.15 01/24/29 MTN	US95000U2D40	4,15	20 %	1 000 000	10 487 321	9 889 460	(597 861)	0,03 %
WFC V2.188 04/30/26	US95000U2N22	2,19	20 %	2 000 000	20 333 485	19 474 658	(858 827)	0,06 %
WFC V2.572 02/11/31 MTN	US95000U2J10	2,57	20 %	1 000 000	9 697 768	8 797 900	(899 868)	0,03 %
WFC V2.879 10/30/30 MTN	US95000U2G70	2,88	20 %	3 000 000	28 167 150	27 100 184	(1 066 966)	0,08 %
WFC V3.068 04/30/41	US95000U2Q52	3,07	20 %	1 000 000	10 237 504	7 704 586	(2 532 918)	0,02 %
WFC V5.013 04/04/51 MTN	US95000U2M49	5,01	20 %	2 000 000	25 835 874	19 322 664	(6 513 209)	0,06 %
WSTP 2.85 05/13/26	US961214CX95	2,85	20 %	4 000 000	33 250 410	39 029 608	5 779 198	0,12 %
BPCEGP 0.25 01/15/26	FR0013476199	0,25	20 %	1 000 000	9 932 375	10 544 268	611 893	0,03 %
DB V1.75 11/19/30 EMTN	DE000DL19VS4	1,75	20 %	3 000 000	32 679 499	29 247 639	(3 431 860)	0,09 %
PNC 2.6 07/23/26	US693475AX33	2,60	20 %	2 000 000	18 913 030	19 254 670	341 640	0,06 %
STANLN 4.375 01/18/38 EMTN	XS0876756452	4,38	20 %	500 000	5 936 257	6 099 608	163 350	0,02 %
BAC V2.299 07/21/32	US06051GKA66	2,30	20 %	1 000 000	8 765 039	8 305 737	(459 302)	0,03 %
BAC V2.687 04/22/32	US06051GJT76	2,69	20 %	4 000 000	33 745 467	34 329 632	584 165	0,11 %
BBVASM V0.125 03/24/27 GMTN	XS2322289385	0,13	20 %	3 000 000	30 411 969	31 338 992	927 023	0,10 %
BFCM 0.01 05/11/26 EMTN	FR0014002S57	0,01	20 %	1 000 000	10 090 890	10 424 006	333 116	0,03 %
BFCM 0.25 07/19/28	FR0014001I68	0,25	20 %	2 000 000	20 683 155	19 422 365	(1 260 790)	0,06 %
BNP V0.5 01/19/30 EMTN	FR0014001JT3	0,50	20 %	1 000 000	10 373 541	9 621 210	(752 331)	0,03 %
BNP V2.871 04/19/32 144A	US09659W2P81	2,87	20 %	2 000 000	16 539 342	17 217 142	677 800	0,05 %
BNP V3.052 01/13/31 144A	US09659W2K94	3,05	20 %	2 000 000	18 550 911	17 880 795	(670 115)	0,06 %
BNS 14 11/01/27	CA08415E4E25	1,40	20 %	1 000 000	6 781 184	6 944 838	163 654	0,02 %
BPCEGP V2.277 01/20/32 144A	US05583JA.J16	2,28	20 %	2 000 000	17 054 566	16 276 194	(778 372)	0,05 %
CABKSM V0.5 02/09/29 EMTN	XS2297549391	0,50	20 %	700 000	7 244 341	6 921 826	(322 515)	0,02 %
CABKSM V0.75 07/10/26 EMTN	XS2200150766	0,75	20 %	2 500 000	25 552 897	26 953 288	1 400 390	0,08 %

KLP-FONDENE

FONDENE 721

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CCDJ 2.417 10/04/24	CA31430WCG74	2,42	20 %	2 000 000	14 076 585	15 092 361	1 015 775	0,05 %
CM 1.25 06/22/26	US13607HVE97	1,25	20 %	1 000 000	8 321 134	9 311 253	990 119	0,03 %
DB V0.75 02/17/27 EMTN	DE000DL19VT2	0,75	20 %	2 000 000	19 940 535	20 951 895	1 011 360	0,06 %
DB V1.875 12/22/28 EMTN	XS2303762475	1,88	20 %	1 000 000	11 389 224	11 224 086	(165 138)	0,03 %
GS 0.25 01/26/28 EMTN	XS2292954893	0,25	20 %	3 500 000	34 337 495	34 770 899	433 404	0,11 %
GS 1 03/18/33 EMTN	XS2322254249	1,00	20 %	1 000 000	9 910 497	8 911 303	(999 194)	0,03 %
GS V3.21 04/22/42	US38141GYC22	3,21	20 %	1 000 000	8 387 100	7 794 553	(592 547)	0,02 %
INTNED V1.726 04/01/27	US456837AV55	1,73	20 %	2 500 000	21 421 432	23 501 011	2 079 579	0,07 %
ISPIM 0.75 03/16/28 EMTN	XS2317069685	0,75	20 %	1 000 000	10 092 594	10 105 400	12 807	0,03 %
JPM V0.597 02/17/33 EMTN	XS2300175655	0,60	20 %	3 500 000	33 123 555	31 573 571	(1 549 984)	0,10 %
JPM V2.58 04/22/32	US46647PCC86	2,58	20 %	1 000 000	8 350 656	8 605 320	254 665	0,03 %
JPM V3.157 04/22/42	US46647PCD69	3,16	20 %	1 000 000	8 022 156	7 890 374	(131 782)	0,02 %
JPM V3.328 04/22/52	US46647PCE43	3,33	20 %	500 000	4 173 542	3 813 514	(360 028)	0,01 %
MIZUHO 0.693 10/07/30 EMTN	XS2241387096	0,69	20 %	1 000 000	10 706 724	9 342 318	(1 364 406)	0,03 %
MIZUHO V2.172 05/22/32	US80687YBQ17	2,17	20 %	1 000 000	8 420 744	8 272 191	(148 554)	0,03 %
MQGAU 2.3 01/22/25 144A	US55608PBE34	2,30	20 %	1 500 000	13 316 668	14 779 292	1 462 624	0,05 %
MS V1.928 04/28/32 MTN	US6174468X01	1,93	20 %	2 000 000	17 019 425	16 325 488	(693 937)	0,05 %
NACN 2.983 03/04/24	CA63306AFX96	2,98	20 %	2 000 000	14 009 099	15 343 070	1 333 971	0,05 %
NWG V0.78 02/26/30 EMTN	XS2307853098	0,78	20 %	1 000 000	9 946 909	9 660 811	(286 097)	0,03 %
SANTAN 0.2 02/11/28 EMTN	XS2298304499	0,20	20 %	1 000 000	9 945 197	9 921 417	(23 780)	0,03 %
SANUK V2.896 03/15/32	US80281LAP04	2,90	20 %	1 000 000	8 559 547	8 741 008	181 462	0,03 %
SUMIBK 0.303 10/28/27 EMTN	XS2234579675	0,30	20 %	1 000 000	10 461 196	10 076 120	(385 076)	0,03 %
SWEDA V0.3 05/20/27	XS2343563214	0,30	20 %	1 000 000	10 023 321	10 363 875	340 554	0,03 %
TD 1.888 03/08/28	CA89117FA338	1,89	20 %	1 000 000	6 757 042	7 025 872	268 830	0,02 %
UBS 0.5 03/31/31 EMTN	XS2326546350	0,50	20 %	1 500 000	15 244 141	13 759 378	(1 484 763)	0,04 %
UBS 0.625 02/24/33	CH0595205532	0,63	20 %	1 000 000	8 748 011	8 603 916	(144 095)	0,03 %
UBS V2.095 02/11/32 144A	US902813AE83	2,10	20 %	1 000 000	8 622 500	8 105 706	(516 794)	0,02 %
UCGIM 0.325 01/19/26 EMTN	XS2289133915	0,33	20 %	2 000 000	20 010 025	21 126 904	1 116 878	0,07 %
WFC 1.625 06/02/25 EMTN	XS1240964483	1,63	20 %	2 000 000	22 227 393	21 797 994	(429 399)	0,07 %
TFC V1.267 03/02/27 MTN	US89788MAD48	1,27	20 %	2 000 000	18 258 025	18 616 740	358 715	0,06 %
BAC V2.496 02/13/31 MTN	US06051GHZ54	2,50	20 %	2 000 000	16 771 191	17 464 490	693 299	0,05 %
BACR V2.667 03/10/32	US06738EBR53	2,67	20 %	2 000 000	17 340 638	16 748 106	(592 531)	0,05 %
BFCM 0.875 12/07/27 EMTN	FR0014001MX9	0,88	20 %	1 000 000	11 045 141	11 380 091	334 950	0,04 %
BHH 0.5 11/05/29 EMTN	DE000BHYOGA7	0,50	20 %	1 000 000	9 838 259	9 539 764	(298 495)	0,03 %
BKIR V2.029 09/30/27 144A	US06279JAB52	2,03	20 %	1 000 000	8 425 704	9 280 044	854 340	0,03 %
BNP 2 09/13/36 EMTN	FR0014005E43	2,00	20 %	500 000	5 550 485	4 808 908	(741 577)	0,01 %
BNP V2.159 09/15/29 144A	US09659W2R48	2,16	20 %	1 000 000	8 386 040	8 840 140	454 099	0,03 %
BNS 1.3 09/15/26	US0641598K52	1,30	20 %	1 000 000	8 391 999	9 254 979	862 980	0,03 %
C V2.561 05/01/32	US172967MY46	2,56	20 %	1 000 000	8 556 918	8 486 622	(70 296)	0,03 %
CCGBBB 0.375 06/08/27 EMTN	BE6328785207	0,38	20 %	1 000 000	9 987 482	10 145 331	157 850	0,03 %
ERSTBK 0.125 05/17/28 EMTN	AT0000A2RAA0	0,13	20 %	1 000 000	10 218 160	9 842 214	(375 945)	0,03 %
ERSTBK 0.25 09/14/29 EMTN	AT0000A2SUH1	0,25	20 %	1 000 000	9 467 654	9 457 644	(10 010)	0,03 %
GS 2.6 02/07/30	US38141GXG45	2,60	20 %	2 000 000	17 216 050	17 859 135	643 086	0,05 %
GS V1.542 09/10/27	US38141GYG36	1,54	20 %	2 000 000	16 531 222	18 431 437	1 900 215	0,06 %
GS V1.992 01/27/32	US38141GXR00	1,99	20 %	2 000 000	17 109 574	16 459 522	(650 052)	0,05 %
HSBC V2.206 08/17/29	US404280CV97	2,21	20 %	1 000 000	8 386 266	8 875 169	488 903	0,03 %
INTNED V0.25 02/01/30	XS2281155254	0,25	20 %	1 000 000	9 334 668	9 460 449	125 781	0,03 %
ISPIM 1.35 02/24/31 EMTN	XS2304664597	1,35	20 %	2 000 000	18 915 639	18 386 897	(528 742)	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 722

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
JPM V1.953 02/04/32	US46647PBX33	1,95	20 %	2 500 000	19 976 475	20 681 942	705 467	0,06 %
JPM V2.083 04/22/26	US46647PBK12	2,08	20 %	1 000 000	8 819 279	9 733 143	913 863	0,03 %
MQGAU V2.871 01/14/33 144A	US55608JAZ12	2,87	20 %	2 000 000	16 871 008	16 716 226	(154 782)	0,05 %
MS V1.512 07/20/27 GMTN	US61747YEC57	1,51	20 %	2 000 000	16 664 152	18 567 033	1 902 881	0,06 %
MS V2.239 07/21/32 GMTN	US61747YED31	2,24	20 %	1 000 000	8 521 570	8 289 553	(232 017)	0,03 %
MUFG V2.309 07/20/32	US606822BX18	2,31	20 %	1 000 000	8 523 327	8 441 566	(81 762)	0,03 %
NWG 18 09/29/26 144A	US63906YAD04	1,60	20 %	1 000 000	8 218 179	9 281 692	1 063 513	0,03 %
RY 2.3 11/03/31 GMTN	US78016EYH43	2,30	20 %	2 000 000	17 040 967	17 168 720	127 752	0,05 %
SANTAN V0.625 06/24/29 EMTN	XS2357417257	0,63	20 %	1 000 000	9 601 907	9 932 523	330 616	0,03 %
SUMIBK 2.222 09/17/31	US86562MCJ71	2,22	20 %	1 000 000	8 371 183	8 395 587	24 404	0,03 %
TD 2 09/10/31 MTN	US89114TZJ41	2,00	20 %	1 000 000	8 164 155	8 458 973	294 818	0,03 %
SABSM 0.875 07/22/25 EMTN	XS2028816028	0,88	20 %	500 000	5 090 931	5 398 342	307 411	0,02 %
ABNANV 1.25 01/20/34 EMTN	XS2434787235	1,25	20 %	1 000 000	8 874 700	9 080 590	205 891	0,03 %
ABNANV 4.5 11/21/34	XS2557084733	4,50	20 %	1 000 000	10 515 079	12 038 348	1 523 269	0,04 %
ACAFP 1 09/18/25 emtn	FR00140098S7	1,00	20 %	500 000	4 828 559	5 417 077	588 518	0,02 %
ACAFP 3.875 11/28/34 eMTN	FR001400E717	3,88	20 %	2 000 000	21 246 979	23 492 885	2 245 906	0,07 %
AIB V7.583 10/14/26 144A	US00135TAC80	7,58	20 %	500 000	5 176 760	5 243 926	67 167	0,02 %
ANZNZ 0.2 09/23/27 EMTN	XS2389757944	0,20	20 %	500 000	4 300 641	5 016 577	715 936	0,02 %
ANZNZ 2.55 02/13/30 144A	US00182EBM03	2,55	20 %	1 000 000	8 383 999	8 820 855	436 856	0,03 %
ASBBNK 2.375 10/22/31 144A	US00216LAE39	2,38	20 %	500 000	3 962 784	4 147 130	184 346	0,01 %
BAC V2.551 02/04/28 MTN	US06051GKJ75	2,55	20 %	1 000 000	8 986 650	9 416 702	430 051	0,03 %
BAC V4.948 07/22/28 MTN	US06051GKW86	4,95	20 %	2 000 000	19 794 303	20 307 683	513 379	0,06 %
BAC V5.015 07/22/33 MTN	US06051GKY43	5,02	20 %	3 000 000	28 605 451	30 208 162	1 602 711	0,09 %
BACR V7.437 11/02/33	US06738ECE32	7,44	20 %	3 000 000	31 536 565	34 178 274	2 641 708	0,11 %
BACRED 1 09/08/27 EMTN	XS2227196404	1,00	20 %	1 000 000	8 905 917	10 338 184	1 432 267	0,03 %
BK 2.5 01/26/32	US06406RBB24	2,50	20 %	1 000 000	8 185 191	8 699 521	514 330	0,03 %
BK V4.596 07/26/30	US06406RBB23	4,60	20 %	1 000 000	9 979 246	10 103 813	124 566	0,03 %
BK V5.802 10/25/28 MTN	US06406RBL06	5,80	20 %	1 000 000	10 441 961	10 538 247	96 285	0,03 %
BMO 2.65 03/08/27 MTN	US06368FAJ84	2,65	20 %	2 000 000	18 009 794	19 132 387	1 122 593	0,06 %
BMO 3.7 06/07/25 MTN	US06368D3S13	3,70	20 %	2 000 000	19 363 764	19 923 314	559 550	0,06 %
BMO 4.7 09/14/27 H	US06368LAQ95	4,70	20 %	1 000 000	9 784 054	10 189 564	405 510	0,03 %
BNP V0.875 07/11/30 EMTN	FR0014007LK5	0,88	20 %	500 000	4 355 582	4 834 613	479 031	0,01 %
BNS 1.95 02/02/27	US06417XAD30	1,95	20 %	1 000 000	8 559 564	9 363 717	804 152	0,03 %
BNS 2.45 02/02/32	US06417XAE13	2,45	20 %	1 000 000	8 050 222	8 520 049	469 827	0,03 %
BPCEGP 0.375 02/02/26 EMTN	FR0014007VF4	0,38	20 %	1 000 000	9 534 041	10 575 007	1 040 965	0,03 %
BPCEGP 4 11/29/32 EMTN	FR001400E797	4,00	20 %	1 000 000	10 426 385	11 720 416	1 294 031	0,04 %
BPCEGP V0.5 01/14/28 EMTN	FR0014007LL3	0,50	20 %	500 000	4 360 807	5 120 011	759 205	0,02 %
BPCEGP V1.625 03/02/29	FR0014008PK4	1,63	20 %	1 000 000	9 750 994	10 360 397	609 402	0,03 %
C V3.785 03/17/33	US172967NN71	3,79	20 %	1 000 000	8 718 422	9 148 225	429 803	0,03 %
CM 3.45 04/07/27	US13607HR618	3,45	20 %	1 000 000	9 510 537	9 774 486	263 949	0,03 %
CM 3.6 04/07/32	US13607HR535	3,60	20 %	1 000 000	9 140 496	9 277 263	136 766	0,03 %
CMARK 3.375 09/19/27 EMTN	FR001400CQ85	3,38	20 %	1 000 000	10 050 512	11 264 608	1 214 096	0,03 %
DANBNK V4.298 04/01/28 144A	US23636ABC45	4,30	20 %	1 000 000	9 231 121	9 841 408	610 286	0,03 %
DB 4 11/29/27 EMTN	DE000A30VQ09	4,00	20 %	1 500 000	16 058 729	17 299 768	1 241 039	0,05 %
GS V3.102 02/24/33	US38141GZM94	3,10	20 %	3 000 000	25 777 698	26 191 814	414 116	0,08 %
HSBC V3.019 06/15/27	XS2486589596	3,02	20 %	1 000 000	10 146 716	11 080 961	934 246	0,03 %
HSBC V4.755 06/09/28	US404280DF39	4,76	20 %	1 000 000	9 590 073	10 019 245	429 172	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 723

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2023

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
HSBC V5.402 08/11/33	US404280DH94	5,40	20 %	1 000 000	9 330 682	10 217 317	886 635	0,03 %
HSBC V7.336 11/03/26	US404280DQ93	7,34	20 %	1 000 000	10 415 564	10 545 488	129 924	0,03 %
INTNED V4.252 03/28/33	US456837BC65	4,25	20 %	1 000 000	9 004 095	9 528 867	524 772	0,03 %
INTNED V5.25 11/14/33	XS2554745708	5,25	20 %	1 000 000	11 641 277	12 315 781	674 505	0,04 %
JPM V2.595 02/24/26	US46647PCV67	2,60	20 %	1 000 000	9 314 163	9 836 835	522 672	0,03 %
JPM V4.912 07/25/33	US46647PDH64	4,91	20 %	4 000 000	39 126 828	40 219 112	1 092 285	0,12 %
KBCBB 3 08/25/30 EMTN	BE0002875566	3,00	20 %	1 000 000	9 301 882	10 931 980	1 630 098	0,03 %
LLOYDS V3.5 04/01/26 EMTN	XS2148623106	3,50	20 %	1 000 000	10 497 799	11 184 732	686 933	0,03 %
MIZUHO V3.261 05/22/30	US60687YBX67	3,26	20 %	1 000 000	8 690 842	9 258 310	567 468	0,03 %
MS V2.943 01/21/33	US61747YEL56	2,94	20 %	1 000 000	8 645 697	8 645 746	48	0,03 %
MS V4.679 07/17/26	US61747YET82	4,68	20 %	1 000 000	9 822 978	10 062 075	239 097	0,03 %
MS V6.138 10/16/26	US61747YEX94	6,14	20 %	2 000 000	20 873 114	20 683 549	(189 565)	0,06 %
MS V6.342 10/18/33	US61747YFY77	6,34	20 %	3 000 000	31 606 487	32 871 964	1 265 477	0,10 %
MUFG V2.341 01/19/28	US606822CC61	2,34	20 %	1 000 000	8 741 713	9 395 029	653 317	0,03 %
MUFG V5.133 07/20/33	US606822CK87	5,13	20 %	1 000 000	10 045 349	10 329 302	283 953	0,03 %
NAB 3.905 06/09/27	US63254ABE73	3,91	20 %	4 000 000	38 986 681	39 753 758	767 077	0,12 %
NWG V3.619 03/29/29 EMTN	XS2449910921	3,62	20 %	1 000 000	11 473 808	12 134 224	660 415	0,04 %
OPBANK 4.125 04/18/27 emtn	XS2546781555	4,13	20 %	500 000	5 201 383	5 770 067	568 684	0,02 %
PBBGR 4.375 08/28/26 EMTN	DE000A30WV1	4,38	20 %	1 000 000	9 964 634	11 077 708	1 113 074	0,03 %
PNC V6.037 10/28/33	US693475BJ30	6,04	20 %	500 000	5 225 294	5 317 260	91 966	0,02 %
RABOBK 0.625 02/25/33 GMTN	XS2306851853	0,63	20 %	1 500 000	12 769 682	13 406 837	637 155	0,04 %
RABOBK V3.649 04/06/28 144A	US74977RDN17	3,65	20 %	1 000 000	9 349 147	9 691 500	342 353	0,03 %
RBIAV 5.75 01/27/28 EMTN	XS2547936984	5,75	20 %	1 000 000	10 452 442	12 003 458	1 551 016	0,04 %
RY 3.625 05/04/27	US78016EZD20	3,63	20 %	1 000 000	9 574 417	9 816 512	242 095	0,03 %
RY 6 11/01/27 MTN	US78016FZU10	6,00	20 %	2 000 000	20 846 110	21 320 116	474 005	0,07 %
SANTAN 5.294 08/18/27	US05964HAS40	5,29	20 %	2 000 000	19 418 388	20 369 791	951 403	0,06 %
SANUK V6.833 11/21/26	US80281LAS43	6,83	20 %	1 000 000	10 129 887	10 353 835	223 948	0,03 %
SHBASS 1.375 02/23/29 EMTN	XS2447983813	1,38	20 %	500 000	4 372 068	5 122 760	750 691	0,02 %
SHBASS V1.418 06/11/27 144A	US86959LAH69	1,42	20 %	1 000 000	8 420 439	9 237 743	817 303	0,03 %
SOCGEN 4.25 11/16/32 emtn	FR001400DZO1	4,25	20 %	1 000 000	10 736 586	11 928 295	1 191 708	0,04 %
STANLN V2.608 01/12/28 144A	US853254CC39	2,61	20 %	2 000 000	17 220 372	18 586 146	1 365 773	0,06 %
STT V4.164 08/04/33	US857477BV41	4,16	20 %	500 000	4 612 852	4 788 527	175 675	0,01 %
SUMIBK 2.174 01/14/27	US86562MCM01	2,17	20 %	500 000	4 402 771	4 696 877	294 106	0,01 %
SUMITR 4.95 09/15/27 144A	US86563VBE83	4,95	20 %	1 000 000	10 101 912	10 181 503	79 591	0,03 %
SWEDA 5.337 09/20/27 144A	US87020PAT49	5,34	20 %	500 000	4 949 627	5 092 419	142 791	0,02 %
TD 1.95 01/12/27 FXD	US89114TZN52	1,95	20 %	2 000 000	17 591 534	18 797 342	1 205 809	0,06 %
TD 2.551 08/03/27 EMTN	XS2511301322	2,55	20 %	1 000 000	10 040 945	10 976 068	935 123	0,03 %
TD 3.2 03/10/32 MTN	US89114TZV78	3,20	20 %	1 000 000	8 592 895	9 008 467	415 573	0,03 %
TD 4.456 06/08/32	US89115A2E11	4,46	20 %	1 000 000	9 877 193	9 880 532	3 339	0,03 %
TD 4.693 09/15/27 MTN	US89115A2H42	4,69	20 %	1 000 000	9 964 833	10 148 633	183 801	0,03 %
TD 5.376 10/21/27	CA89117F7H69	5,38	20 %	1 000 000	7 585 773	7 947 891	362 118	0,02 %
UBS V1.494 08/10/27 144A	US902613AH15	1,49	20 %	3 000 000	25 361 888	27 537 479	2 175 591	0,08 %
UBS V2.746 02/11/33 144A	US902613AK44	2,75	20 %	2 000 000	15 858 911	16 658 062	799 151	0,05 %
UBS V2.75 06/15/27 EMTN	CH1194000340	2,75	20 %	1 000 000	10 083 353	10 991 325	907 973	0,03 %
USB V5.85 10/21/33	US91159HJJ05	5,85	20 %	1 000 000	10 378 462	10 492 926	114 464	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 724



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
WFC V3.35 03/02/33 MTN	US95000U2U64	3,35	20 %	1 000 000	8 513 522	8 868 624	355 102	0,03 %
WFC V4.897 07/25/33 MTN	US95000U3B74	4,90	20 %	3 500 000	34 355 617	34 695 305	339 687	0,11 %
WSTPNZ 1.099 03/24/26 EMTN	XS2448001813	1,10	20 %	1 000 000	9 393 242	10 643 328	1 250 086	0,03 %
ABNANV 4.375 10/20/28	XS2613658710	4,38	20 %	1 500 000	16 786 153	17 449 031	662 878	0,05 %
ACAFP V4.25 07/11/29	FR001400F1U4	4,25	20 %	1 000 000	11 669 651	11 574 351	(95 300)	0,04 %
ACAFP V6.375 06/14/31 EMTN	FR001400IKV7	6,38	20 %	1 000 000	13 141 458	13 952 687	811 229	0,04 %
AIB V5.75 02/16/29	XS2555925218	5,75	20 %	1 000 000	10 955 664	12 058 093	1 102 428	0,04 %
ANZ 5.671 10/03/25	US05253JAY73	5,67	20 %	2 000 000	21 715 602	20 631 334	(1 084 268)	0,06 %
ASBBNK 5.398 11/29/27 144A	US00216LAF04	5,40	20 %	1 000 000	10 174 553	10 317 773	143 220	0,03 %
BAC 5.65 08/18/25	US06428CAC82	5,65	20 %	3 000 000	31 844 621	30 859 550	(985 071)	0,09 %
BAC V2.824 04/27/33 EMTN	XS2462323853	2,82	20 %	1 000 000	10 614 255	10 525 870	(88 385)	0,03 %
BAC V5.202 04/25/29	US06051GLG28	5,20	20 %	2 000 000	20 060 738	20 452 890	392 152	0,06 %
BAC V5.288 04/25/34	US06051GLH01	5,29	20 %	3 000 000	30 105 670	30 559 419	453 749	0,09 %
BAC V5.819 09/15/29	US06051GLS85	5,82	20 %	1 000 000	10 878 595	10 493 069	(385 526)	0,03 %
BACR V6.369 01/31/31 EMTN	XS2570940226	6,37	20 %	1 000 000	12 834 126	13 430 297	596 170	0,04 %
BACR V6.692 09/13/34	US06738ECL74	6,69	20 %	1 000 000	10 970 715	10 882 916	(87 800)	0,03 %
BBVASM 4.375 10/14/29 GMTN	XS2545206166	4,38	20 %	1 000 000	10 827 950	11 916 066	1 088 116	0,04 %
BFCM 3.75 02/01/33 EMTN	FR001400EAY1	3,75	20 %	1 000 000	10 553 334	11 451 620	898 287	0,04 %
BFCM 3.875 02/14/28 EMTN	FR001400IFX3	3,88	20 %	1 000 000	11 323 779	11 507 713	183 934	0,04 %
BFCM 4.375 05/02/30 EMTN	FR001400HMF8	4,38	20 %	2 000 000	23 132 905	23 300 600	167 695	0,07 %
BFCM 4.75 11/10/31 EMTN	FR001400LWN3	4,75	20 %	1 000 000	12 056 126	11 907 204	(148 923)	0,04 %
BFCM 5.896 07/13/26 144A	US06675FBA49	5,90	20 %	2 000 000	20 305 078	20 725 386	420 308	0,06 %
BK V4.414 07/24/26	US06406RBJ59	4,41	20 %	1 000 000	9 959 292	10 047 171	87 878	0,03 %
BK V5.834 10/25/33 MTN	US06406RBM88	5,83	20 %	1 000 000	10 621 033	10 783 242	162 208	0,03 %
BMO 5.203 02/01/28	US06368LGV27	5,20	20 %	1 000 000	10 026 641	10 353 764	327 123	0,03 %
BNP 4.125 05/24/33 EMTN	FR001400I4X9	4,13	20 %	1 000 000	11 734 630	11 827 665	93 035	0,04 %
BNP V4.75 11/13/32 EMTN	FR001400LZ16	4,75	20 %	1 000 000	12 035 645	11 901 819	(133 826)	0,04 %
BNP V5.335 06/12/29 144A	US05581KAF84	5,34	20 %	1 000 000	10 030 875	10 309 395	278 520	0,03 %
BNS 2.95 03/08/27	CA06415GDE76	2,95	20 %	1 000 000	7 010 668	7 359 010	348 342	0,02 %
BNS 5.25 06/12/28	US06418GAD97	5,25	20 %	3 000 000	30 826 119	30 949 313	123 194	0,10 %
BPCEGP 3.5 01/25/28 emtN	FR001400FB06	3,50	20 %	1 000 000	11 402 817	11 342 352	(60 464)	0,03 %
BPCEGP 4.375 07/13/28 emtN	FR001400F075	4,38	20 %	1 000 000	11 901 406	11 597 237	(304 170)	0,04 %
C 5.864 09/29/25	US17325FBA57	5,86	20 %	2 000 000	21 296 325	20 655 294	(641 031)	0,06 %
C V3.713 09/22/28	XS2536364081	3,71	20 %	2 000 000	21 475 446	22 765 253	1 289 807	0,07 %
C V4.658 05/24/28	US172967NS88	4,66	20 %	1 000 000	9 886 860	10 097 967	211 107	0,03 %
CABKSM 4.25 09/06/30 EMTN	XS2676814499	4,25	20 %	2 000 000	22 369 490	23 292 074	922 584	0,07 %
CABKSM 4.375 11/29/33 EMTN	XS2726256113	4,38	20 %	500 000	5 905 294	5 894 256	(11 038)	0,02 %
CM 5.05 10/07/27	CA13607H5C22	5,05	20 %	1 000 000	7 582 592	7 841 278	258 686	0,02 %
CM 5.5 01/14/28	CA13607LPY34	5,50	20 %	2 000 000	15 913 941	15 953 028	39 087	0,05 %
DB V6.119 07/14/26	US25160PAJ66	6,12	20 %	500 000	4 950 821	5 130 544	179 724	0,02 %
GS V4.482 08/23/28	US38141GZU11	4,48	20 %	2 000 000	19 593 903	19 966 886	372 982	0,06 %
GS V6.484 10/24/29	US38141GA468	6,48	20 %	2 000 000	22 318 316	21 575 068	(743 248)	0,07 %
HBAN V5.699 11/18/25	US44644MAH43	5,70	20 %	2 000 000	20 358 592	20 152 709	(205 883)	0,06 %
HSBC V4.856 05/23/33 EMTN	XS2621539910	4,86	20 %	1 000 000	11 734 630	11 893 405	158 775	0,04 %
HSBC V6.254 03/09/34	US404280DV88	6,25	20 %	1 000 000	10 967 524	10 778 364	(189 160)	0,03 %
HSBC V6.332 03/09/44	US404280DW61	6,33	20 %	1 000 000	10 831 173	10 985 209	154 036	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 725

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
INTNED V4.5 05/23/29	XS2624976077	4,50	20 %	1 000 000	11 630 242	11 562 123	(68 119)	0,04 %
ISPM 4.75 09/08/27 EMTN	XS2529233814	4,75	20 %	1 000 000	10 795 200	11 629 097	833 897	0,04 %
ISPM 4.875 05/19/30 EMTN	XS2625196352	4,88	20 %	500 000	5 852 654	5 899 753	47 099	0,02 %
ISPM 6.625 06/20/33 144A	US46115HBZ91	6,63	20 %	1 000 000	10 669 862	10 399 523	(270 339)	0,03 %
ISPM 7.8 11/28/53 144A	US46115HCF29	7,80	20 %	1 000 000	10 979 658	11 200 897	221 238	0,03 %
JPM V1.09 03/11/27 EMTN	XS1960248919	1,09	20 %	1 000 000	10 369 148	10 657 799	288 652	0,03 %
JPM V4-203 07/23/29	US46647PAV85	4,20	20 %	1 500 000	14 467 724	14 811 208	343 483	0,05 %
JPM V5.546 12/15/25	US46647PDM59	5,55	20 %	1 500 000	15 028 171	15 242 741	214 570	0,05 %
JPM V6.254 10/23/34	US46647PDY97	6,25	20 %	2 000 000	22 527 553	22 055 516	(472 037)	0,07 %
KBCBB 4.375 12/06/31 EMTn	BE0002951326	4,38	20 %	500 000	5 815 238	5 908 616	93 377	0,02 %
KEY 4.7 01/26/26	US49327M3G70	4,70	20 %	1 000 000	10 023 876	9 909 268	(114 608)	0,03 %
LLOYDS V2 04/12/28 EMTN	XS2430704655	2,00	20 %	1 500 000	16 138 138	17 681 470	1 543 332	0,05 %
MIZUHO 4.029 09/05/32 EMTN	XS2528311348	4,03	20 %	1 000 000	10 760 654	11 560 664	800 010	0,04 %
MIZUHO V5.748 07/06/34	US60687YDB20	5,75	20 %	1 000 000	10 276 564	10 538 766	262 202	0,03 %
MOGAU 4.7471 01/23/30 EMTN	XS2723556572	4,75	20 %	500 000	5 980 664	5 898 575	(82 089)	0,02 %
MS V4.856 03/02/29	XS2595028536	4,66	20 %	1 500 000	17 350 459	17 471 580	121 120	0,05 %
MS V5.424 07/21/34 MTN	US61747YFG52	5,42	20 %	1 000 000	10 114 715	10 304 893	190 179	0,03 %
MS V5.449 07/20/29	US61747YFF79	5,45	20 %	2 000 000	20 273 524	20 715 236	441 712	0,06 %
MS V6.827 11/01/34	US61747YFJ91	6,63	20 %	1 000 000	11 427 977	11 266 848	(161 129)	0,03 %
MTB 4.85 01/27/26	US55279HAV24	4,65	20 %	1 000 000	10 252 038	9 942 139	(309 898)	0,03 %
MTB V5.053 01/27/34	US55261FAR55	5,05	20 %	1 000 000	9 784 483	9 633 588	(150 895)	0,03 %
MUFG V5.406 04/19/34	US60682DC52	5,41	20 %	1 000 000	10 625 947	10 483 244	(142 703)	0,03 %
NACN 5.296 11/03/25	CA63306AHK57	5,30	20 %	2 000 000	14 866 763	15 549 930	683 167	0,05 %
NDAFH 1.125 02/12/25 EMTN	XS1189263400	1,13	20 %	2 000 000	18 406 243	21 867 773	3 461 530	0,07 %
NDAFH 1.5 09/30/26 144A	US65559CAE12	1,50	20 %	1 000 000	8 205 119	9 260 509	1 055 390	0,03 %
NDAFH 2.5 05/23/29 emtn	XS2482618464	2,50	20 %	1 000 000	9 993 572	10 789 168	795 596	0,03 %
NDAFH 4.125 05/05/28 EMTN	XS2618906585	4,13	20 %	1 000 000	11 857 635	11 581 418	(276 217)	0,04 %
NWG V5.516 09/30/28	US639057AF59	5,52	20 %	1 000 000	10 002 893	10 231 053	228 161	0,03 %
NWG V5.808 09/13/29	US639057AK45	5,81	20 %	1 000 000	10 553 861	10 429 752	(124 109)	0,03 %
NWG V7.472 11/10/26	US639057AG33	7,47	20 %	1 000 000	10 534 934	10 510 194	(24 740)	0,03 %
NYKRE 1.375 07/12/27 EMTN	DK0030506886	1,38	20 %	1 000 000	9 544 765	10 499 731	954 965	0,03 %
PNC V5.582 06/12/29	US693475BR55	5,58	20 %	500 000	5 327 755	5 184 431	(143 324)	0,02 %
PNC V6.875 10/20/34	US693475BU84	6,88	20 %	1 000 000	11 315 206	11 300 113	(15 094)	0,03 %
RABOBK V5.564 02/28/29 144A	US74977RDS04	5,56	20 %	2 500 000	25 665 220	25 782 667	117 447	0,08 %
RY 4.125 07/05/28	XS2644756608	4,13	20 %	500 000	5 824 621	5 787 792	(36 829)	0,02 %
RY 5 05/02/33 GMTN	US78016HZQ63	5,00	20 %	500 000	5 234 086	5 168 565	(65 521)	0,02 %
RY 5.228 06/24/30	CA780086ZH08	5,23	20 %	500 000	3 828 403	4 017 518	189 115	0,01 %
SANTAN 4.25 06/12/30 EMTN	XS2634826031	4,25	20 %	1 000 000	11 297 335	11 722 098	424 763	0,04 %
SANTAN 5.125 01/25/30 EMTN	XS2579493037	5,13	20 %	1 000 000	12 334 085	13 152 724	818 639	0,04 %
SANTAN 6.607 11/07/28	US05964HAY18	6,61	20 %	2 000 000	21 991 206	21 657 663	(333 542)	0,07 %
SANUSA V2.49 01/06/28	US80282KBC99	2,49	20 %	500 000	4 423 093	4 657 965	234 872	0,01 %
SEB 3.875 05/09/28 EMTN	XS2619751576	3,88	20 %	1 000 000	11 597 049	11 489 090	(107 959)	0,04 %
SOCGEN 4.125 06/02/27	FR001400IDWO	4,13	20 %	2 000 000	22 468 899	23 016 772	547 873	0,07 %

KLP-FONDENE

FONDENE 726

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SOCGEN V6.447 01/12/27 REGS	US83368TBQ04	6,45	20 %	2 000 000	20 079 000	20 652 589	573 589	0,06 %
STT V5.159 05/18/34	US857477CC50	5,16	20 %	500 000	5 316 829	5 126 570	(190 259)	0,02 %
SUMIBK 4.492 06/12/30 EMTN	XS2629485447	4,49	20 %	1 000 000	11 812 510	11 828 674	16 164	0,04 %
SUMIBK 5.464 01/13/26	US86562MCT53	5,46	20 %	1 000 000	10 688 500	10 240 872	(447 628)	0,03 %
SUMIBK 5.808 09/14/33	US86562MDJ62	5,81	20 %	1 000 000	10 979 981	10 835 682	(144 300)	0,03 %
SWEDA 4.375 09/05/30 gMTN	XS2676305779	4,38	20 %	1 000 000	11 094 107	11 628 761	534 653	0,04 %
TD 3.631 12/13/29 EMTN	XS2565831943	3,63	20 %	1 000 000	10 317 516	11 350 205	1 032 689	0,03 %
TD 5.523 07/17/28 MTN	US89115A2U52	5,52	20 %	2 000 000	20 536 400	20 916 030	379 630	0,06 %
TFC V5.867 08/08/34 MTN	US89788MAP77	5,87	20 %	1 000 000	10 706 494	10 372 253	(334 241)	0,03 %
UBS 0.25 01/05/26 EMTN	XS2345982362	0,25	20 %	1 000 000	9 662 137	10 527 104	864 967	0,03 %
UBS 1.5 04/10/26 EMTN	XS1392459381	1,50	20 %	1 000 000	9 208 610	10 742 387	1 533 776	0,03 %
UBS 4.282 01/09/28 144A	US225401AC20	4,28	20 %	1 000 000	8 301 918	9 826 671	1 524 754	0,03 %
UBS V0.65 01/14/28 EMTN	CH0517825276	0,65	20 %	4 000 000	41 637 937	41 010 797	(627 140)	0,13 %
UBS V1 06/24/27 EMTN	CH0483180946	1,00	20 %	1 000 000	9 841 316	10 531 816	690 500	0,03 %
UBS V2.875 04/02/32	CH1174335740	2,88	20 %	1 000 000	9 548 103	10 480 323	932 220	0,03 %
UBS V3.091 05/14/32 144A	US225401AU28	3,09	20 %	2 000 000	18 167 478	17 315 495	(851 983)	0,05 %
UBS V3.869 01/12/29 144A	US225401AF50	3,87	20 %	4 000 000	38 634 474	38 351 160	(283 314)	0,12 %
UBS V4.194 04/01/31 144A	US225401AP33	4,19	20 %	1 000 000	9 658 631	9 474 071	(184 560)	0,03 %
UBS V6.246 09/22/29 144A	US225401BE76	6,25	20 %	2 000 000	21 832 395	21 165 586	(666 809)	0,07 %
UBS V6.537 08/12/33 144A	US225401AZ15	6,54	20 %	500 000	4 546 235	5 421 787	875 553	0,02 %
UBS V7.75 03/01/29	CH1214797172	7,75	20 %	2 000 000	21 580 630	25 855 950	4 295 320	0,08 %
UCGIM V4.6 02/14/30 EMTN	IT0005570988	4,60	20 %	500 000	5 944 149	5 854 655	(89 494)	0,02 %
USB V5.836 06/12/34	US91159HJN17	5,84	20 %	2 000 000	21 268 974	20 992 655	(276 320)	0,06 %
WFC V5.389 04/24/34	US95000U3D31	5,39	20 %	1 000 000	10 647 369	10 202 721	(444 648)	0,03 %
WFC V5.557 07/25/34 MTN	US95000U3F88	5,56	20 %	1 000 000	10 177 923	10 361 773	183 849	0,03 %
WFC V5.574 07/25/29 MTN	US95000U3E14	5,57	20 %	3 000 000	30 486 136	31 129 570	643 434	0,10 %
WFC V6.491 10/23/34	US95000U3H45	6,49	20 %	1 000 000	11 263 345	11 072 955	(190 391)	0,03 %
WSTP 5.457 11/18/27	US961214FK48	5,46	20 %	1 000 000	10 383 960	10 499 001	115 041	0,03 %
WSTP 5.535 11/17/28	US961214FN86	5,54	20 %	1 000 000	10 972 655	10 556 486	(416 169)	0,03 %
<b>Banker Total</b>					<b>6 931 850 713</b>	<b>7 315 357 240</b>	<b>383 506 528</b>	<b>22,52 %</b>
AERMON 3.03 04/21/50 R	CA007863AL73	3,03	100 %	1 000 000	7 477 516	6 164 973	(1 312 543)	0,02 %
AIFP 0.625 06/20/30 EMTN	FR0013428067	0,63	100 %	1 000 000	9 842 844	9 827 967	(14 877)	0,03 %
AIFP 1.25 06/03/25 EMTN	FR0012786889	1,25	100 %	4 000 000	37 746 262	43 760 227	6 013 965	0,13 %
ALB 1.625 11/25/28	XS2083147343	1,63	100 %	1 000 000	10 061 238	10 243 837	182 599	0,03 %
AMCR 1.125 06/23/27	XS2193669657	1,13	100 %	1 000 000	10 987 855	10 448 350	(539 505)	0,03 %
APD 0.5 05/05/28 EMTN	XS2166122304	0,50	100 %	1 000 000	11 063 780	10 132 998	(930 782)	0,03 %
APD 2.05 05/15/30	US009158BC97	2,05	100 %	2 000 000	20 277 734	17 789 816	(2 487 918)	0,05 %
APTV 1.5 03/10/25	XS1197775692	1,50	100 %	1 000 000	8 559 942	10 924 463	2 364 521	0,03 %
ARW 3.25 09/08/24	US042735BG47	3,25	100 %	1 000 000	7 713 028	9 980 285	2 267 258	0,03 %
AVT 4.625 04/15/26	US053807AS28	4,63	100 %	2 000 000	15 950 686	20 004 993	4 054 307	0,06 %
AVY 2.65 04/30/30	US053611AK55	2,65	100 %	1 000 000	9 214 805	8 983 578	(231 227)	0,03 %
BASGR 0.25 06/05/27 EMTN	DE000A289DC9	0,25	100 %	2 000 000	21 684 559	20 549 375	(1 135 184)	0,06 %
BASGR 0.875 11/15/27 DIP	XS1718418103	0,88	100 %	1 000 000	11 596 107	10 391 023	(1 205 084)	0,03 %
BASGR 1.75 03/11/25 EMTN	XS1548422846	1,75	100 %	250 000	2 628 294	3 127 515	499 221	0,01 %
BGGRP 5 11/04/36 EMTN	XS0702029132	5,00	100 %	1 000 000	9 828 996	13 346 921	3 517 925	0,04 %
BHI 3.337 12/15/27	US05723KAE01	3,34	100 %	1 000 000	7 707 731	9 723 645	2 015 915	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 727

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BHI 4.08 12/15/47	US05723KAF75	4,08	100 %	1 000 000	7 770 616	8 638 771	868 155	0,03 %
BMW 1 01/21/25 EMTN	XS1168962063	1,00	100 %	1 000 000	9 630 353	10 923 005	1 292 652	0,03 %
BMW 1.125 01/10/28 EMTN	XS1747444831	1,13	100 %	1 000 000	9 183 543	10 505 228	1 321 685	0,03 %
BMW 1.5 02/06/29 EMTN	XS1948611840	1,50	100 %	2 000 000	19 250 695	20 982 634	1 731 938	0,06 %
BMW 2.8 04/11/26 144A	US05565EAH80	2,80	100 %	1 000 000	8 187 529	9 757 874	1 570 345	0,03 %
BMW 3.3 04/06/27 144A	US05565EAT29	3,30	100 %	1 000 000	8 489 707	9 751 683	1 261 976	0,03 %
BNSF 5.15 09/01/43	US12189LAP67	5,15	100 %	2 000 000	20 623 574	20 850 487	226 913	0,06 %
BNSF 5.4 06/01/41	US12189LAE11	5,40	100 %	2 000 000	12 694 906	21 358 495	8 663 589	0,07 %
BNSF 6.15 05/01/37	US12189TAZ75	6,15	100 %	2 000 000	12 031 723	22 848 957	10 817 234	0,07 %
BPLN 1.104 11/15/34	XS2081016763	1,10	100 %	2 000 000	20 345 455	17 709 524	(2 635 931)	0,05 %
BPLN 2.519 04/07/28 EMTN	XS2135799679	2,52	100 %	1 000 000	12 468 487	11 012 865	(1 455 622)	0,03 %
BPLN 3.017 01/16/27 *	US10373QAV23	3,02	100 %	1 000 000	8 238 200	9 734 180	1 495 980	0,03 %
BPLN 3.633 04/06/30	US10373QBL32	3,63	100 %	1 000 000	11 180 329	9 744 670	(1 435 660)	0,03 %
BPLN 3.796 09/21/25	US10373QAB68	3,80	100 %	1 000 000	8 149 100	10 019 639	1 870 539	0,03 %
BWP 4.8 05/03/29	US096630AG32	4,80	100 %	1 000 000	8 763 063	9 960 891	1 197 828	0,03 %
CARR 2.722 02/15/30	US14448CAQ78	2,72	100 %	2 000 000	17 648 500	18 204 131	555 631	0,06 %
CAT 3.25 04/09/50	US149123CJ87	3,25	100 %	1 000 000	10 512 357	8 063 780	(2 448 577)	0,02 %
CAT 3.25 12/01/24 MTN	US14912L6G12	3,25	100 %	4 000 000	38 813 484	39 987 704	1 174 219	0,12 %
CAT 3.803 08/15/42	US149123CB51	3,80	100 %	2 000 000	16 485 385	17 894 351	1 408 966	0,06 %
CCLBCN 3.25 10/01/26 144A	US124900AB71	3,25	100 %	1 000 000	8 194 600	9 645 731	1 451 131	0,03 %
CHRW 4.2 04/15/28	US12541WAA80	4,20	100 %	2 000 000	17 498 124	19 665 690	2 167 566	0,06 %
CLX 1.8 05/15/30	US189054AX72	1,80	100 %	1 000 000	10 175 422	8 492 358	(1 683 064)	0,03 %
CMI 1.5 09/01/30	US231021AT37	1,50	100 %	1 000 000	8 834 989	8 496 206	(338 783)	0,03 %
CNHI 3.85 11/15/27 MTN	US12594KAB89	3,85	100 %	1 500 000	11 680 359	14 728 914	3 048 556	0,05 %
CNRNC 4.45 01/20/49	US136375CV26	4,45	100 %	1 000 000	11 694 613	9 447 235	(2 247 378)	0,03 %
CNRNC 6.25 08/01/34	US136375BL52	6,25	100 %	1 000 000	11 065 162	11 451 847	386 685	0,04 %
COLPLN 4.25 04/15/48 144A	US195869AQ57	4,25	100 %	1 000 000	7 616 421	8 553 609	937 188	0,03 %
CONGR 2.5 08/27/26 EMTN	XS2178586157	2,50	100 %	1 000 000	11 417 632	11 084 215	(333 417)	0,03 %
COP 5.9 10/15/32	US20825CAF14	5,90	100 %	3 000 000	17 761 596	33 508 103	15 746 507	0,10 %
CP 4.8 08/01/45	US13645RAU86	4,80	100 %	1 000 000	9 191 733	9 585 971	394 238	0,03 %
CP 4.8 09/15/35	US13645RAV69	4,80	100 %	2 000 000	18 809 369	19 929 531	1 120 162	0,06 %
CPCHEM 3.7 06/01/28 144A	US166754AS05	3,70	100 %	1 000 000	7 800 269	9 697 249	1 896 980	0,03 %
CPGX 4.5 06/01/25	US198280AF63	4,50	100 %	2 000 000	17 763 898	20 064 806	2 300 908	0,06 %
CRHID 3.95 04/04/28 144A	US12636YAC66	3,95	100 %	1 000 000	7 658 424	9 822 678	2 164 255	0,03 %
CRHID 4.5 04/04/48 144A	US12636YAD40	4,50	100 %	1 000 000	7 603 165	9 494 955	1 891 790	0,03 %
CSL 3.5 12/01/24	US142339AG53	3,50	100 %	1 000 000	8 158 161	9 965 261	1 807 100	0,03 %
CSL 3.75 12/01/27	US142339AH37	3,75	100 %	1 000 000	8 134 314	9 735 672	1 601 358	0,03 %
CSX 3.25 06/01/27	US126408HH96	3,25	100 %	2 000 000	17 085 116	19 597 832	2 512 716	0,06 %
CSX 3.8 11/01/46	US126408HF31	3,80	100 %	2 000 000	16 186 982	16 912 353	725 371	0,05 %
CSX 4.5 08/01/54	US126408HA44	4,50	100 %	2 000 000	16 914 124	18 824 278	1 910 154	0,06 %
CVX 0.887 08/12/25	US166756AE66	0,69	100 %	1 000 000	9 020 800	9 549 694	528 894	0,03 %
CVX 1.018 08/12/27	US166756AL00	1,02	100 %	1 000 000	9 020 800	9 045 700	24 900	0,03 %
CVX 2.343 08/12/50	US166756AH97	2,34	100 %	1 000 000	9 020 800	6 538 181	(2 482 619)	0,02 %
DD 4.493 11/15/25	US26078JAC45	4,49	100 %	1 000 000	9 391 431	10 096 376	704 945	0,03 %
DD 4.725 11/15/28	US26078JAD28	4,73	100 %	1 000 000	9 045 153	10 330 534	1 285 380	0,03 %
DD 5.319 11/15/38	US26078JAE01	5,32	100 %	1 000 000	9 808 506	10 450 895	642 388	0,03 %
DD 5.419 11/15/48	US26078JAF75	5,42	100 %	1 000 000	9 342 116	10 627 173	1 285 056	0,03 %
DE 3.45 03/07/29 MTN	US24422EUL18	3,45	100 %	2 000 000	17 543 886	19 506 888	1 963 002	0,06 %
DE 3.45 03/13/25 MTN	US24422EUE75	3,45	100 %	1 000 000	7 842 868	10 002 507	2 159 639	0,03 %
DGFP 1.625 01/18/29 EMTN	FR0013397452	1,63	100 %	1 000 000	9 996 016	10 581 177	585 161	0,03 %
DGFP 3.75 04/10/29 144A	US927320AA96	3,75	100 %	1 000 000	8 853 023	9 778 041	925 018	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 728

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DOV 1.25 11/09/26	XS1405765733	1,25	100 %	2 000 000	17 894 413	21 373 711	3 479 298	0,07 %
DOW 0.5 03/15/27	XS2122485845	0,50	100 %	1 000 000	10 205 127	10 292 525	87 398	0,03 %
DOW 4.625 10/01/44	US260543CL56	4,63	100 %	2 000 000	16 567 383	18 673 191	2 105 808	0,06 %
DOW 5.25 11/15/41	US260543CE14	5,25	100 %	2 000 000	12 667 022	20 029 131	7 362 108	0,06 %
DSM 0.625 06/23/32 EMTN	XS2193979254	0,63	100 %	500 000	5 362 526	4 631 838	(730 688)	0,01 %
DVN 5.8 07/15/41	US25179MAL72	5,60	100 %	2 000 000	17 654 439	19 703 980	2 049 541	0,06 %
ECL 2.7 11/01/26	US278865AV25	2,70	100 %	1 000 000	8 204 661	9 730 761	1 526 100	0,03 %
ECL 3.95 12/01/47	US278865BA78	3,95	100 %	1 219 000	14 468 478	10 837 249	(3 631 229)	0,03 %
ECL 5.5 12/08/41	US278865AM26	5,50	100 %	272 000	1 772 576	2 904 405	1 131 829	0,01 %
EMN 3.8 03/15/25	US277432AR19	3,80	100 %	2 000 000	17 653 782	19 966 505	2 312 723	0,06 %
EMR 2.75 10/15/50	US291011BM54	2,75	100 %	500 000	5 274 058	3 491 698	(1 782 360)	0,01 %
ENFP 1.375 06/07/27	FR0013222494	1,38	100 %	1 000 000	9 483 649	10 682 256	1 198 607	0,03 %
ENIIM 1.5 01/17/27 EMTN	XS1551068676	1,50	100 %	4 000 000	37 138 544	42 864 542	5 725 998	0,13 %
ENIIM 1.625 05/17/28 EMTN	XS1412711217	1,63	100 %	2 000 000	18 458 935	21 133 410	2 674 476	0,07 %
EOG 4.15 01/15/26	US26875PAP62	4,15	100 %	2 000 000	17 543 992	20 119 771	2 575 780	0,06 %
EPD 4.15 10/16/28	US29379VBT98	4,15	100 %	1 000 000	8 162 990	10 051 941	1 888 952	0,03 %
EPD 4.25 02/15/48	US29379VBQ59	4,25	100 %	1 500 000	11 823 267	13 455 708	1 632 441	0,04 %
EPD 4.8 02/01/49	US29379VBU61	4,80	100 %	1 000 000	8 132 388	9 649 495	1 517 107	0,03 %
EPD 5.7 02/15/42	US29379VAV53	5,70	100 %	4 500 000	35 683 105	48 222 224	12 539 119	0,15 %
EVEHOL 3.529 08/07/42 EMTN	XS1653876869	3,53	100 %	500 000	5 565 705	5 139 043	(426 662)	0,02 %
EVKGR 0.75 09/07/28 EMTN	DE000A185QB3	0,75	100 %	1 000 000	8 659 801	10 296 676	1 636 875	0,03 %
FDX 1.625 01/11/27	XS1319820541	1,63	100 %	1 000 000	9 445 053	10 746 650	1 301 597	0,03 %
FDX 4.55 04/01/46	US31428XBG07	4,55	100 %	1 000 000	8 531 699	9 115 657	583 957	0,03 %
FDX 4.9 01/15/34	US31428XAX49	4,90	100 %	1 000 000	6 156 098	10 293 159	4 137 062	0,03 %
FDX 5.1 01/15/44	US31428XAW65	5,10	100 %	2 000 000	12 487 435	19 684 747	7 197 312	0,06 %
FERSM 1.382 05/14/26	ES0205032032	1,38	100 %	1 500 000	16 638 450	16 206 974	(431 476)	0,05 %
FTV 3.15 06/15/26	US34959JAC31	3,15	100 %	1 000 000	8 421 200	9 726 439	1 305 239	0,03 %
GM 2.25 09/06/24 EMTN	XS1674925505	2,25	100 %	500 000	5 024 044	6 322 968	1 298 924	0,02 %
GM 2.7 08/20/27	US37045XDA19	2,70	100 %	1 000 000	8 995 602	9 373 753	378 151	0,03 %
GM 3.6 06/21/30	US37045XCX04	3,60	100 %	500 000	4 616 151	4 622 422	6 270	0,01 %
GM 4.35 01/17/27	US37045XBT28	4,35	100 %	3 500 000	28 940 431	34 873 475	5 933 044	0,11 %
GM 4.35 04/09/25	US37045XCX00	4,35	100 %	1 000 000	7 833 767	10 012 304	2 178 536	0,03 %
GM 5.15 04/01/38	US37045VAP58	5,15	100 %	2 000 000	15 884 757	19 276 466	3 391 709	0,06 %
GM 6.75 04/01/46	US37045VAL45	6,75	100 %	2 000 000	20 503 125	21 836 595	1 333 470	0,07 %
GTAAIR 2.75 10/17/39 19-2	CA39191ZBD02	2,75	100 %	2 000 000	13 976 471	12 591 201	(1 385 271)	0,04 %
HAL 5 11/15/45	US406216BK61	5,00	100 %	1 000 000	8 803 015	9 857 250	1 054 236	0,03 %
HAL 6.7 09/15/38	US406216AW19	6,70	100 %	1 000 000	7 330 536	11 906 644	4 576 108	0,04 %
HAS 3.5 09/15/27	US418056AV91	3,50	100 %	1 000 000	7 733 144	9 578 691	1 845 547	0,03 %
HAS 3.9 11/19/29	US418056AZ06	3,90	100 %	1 000 000	9 792 743	9 468 433	(324 310)	0,03 %
HES 4.3 04/01/27	US42809HAG20	4,30	100 %	1 000 000	8 095 106	10 063 476	1 968 370	0,03 %
HES 5.8 04/01/47	US42809HAH03	5,80	100 %	1 000 000	8 255 765	10 985 422	2 729 657	0,03 %
HNDA 2.3 09/09/26 GMTN	US02665WBH34	2,30	100 %	1 000 000	8 162 973	9 605 724	1 442 750	0,03 %
HTHROW 4.625 10/31/46 EMTN	XS0987355855	4,63	100 %	2 000 000	19 974 274	23 795 383	3 821 109	0,07 %
HUN 4.5 05/01/29	US44701QBE17	4,50	100 %	1 000 000	8 612 905	9 802 895	1 189 990	0,03 %
IFF 1.8 09/25/26	XS1843459782	1,80	100 %	1 000 000	10 219 489	10 656 565	437 076	0,03 %
ITW 0.625 12/05/27	XS1843435170	0,63	100 %	1 000 000	9 704 520	10 320 796	616 276	0,03 %
ITW 3 05/19/34	XS1028954870	3,00	100 %	1 000 000	7 989 055	11 140 307	3 151 252	0,03 %
JBHT 3.875 03/01/26	US445658CF29	3,88	100 %	1 000 000	8 718 609	9 940 354	1 221 745	0,03 %
JBL 3.95 01/12/28	US466313AH63	3,95	100 %	1 000 000	7 514 722	9 695 428	2 180 706	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 729

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
JCI 1.375 02/25/25 *	XS1539114287	1,38	100 %	1 500 000	13 572 000	16 365 997	2 793 997	0,05 %
JCI 4.5 02/15/47	US478375AU25	4,50	100 %	1 000 000	8 553 046	9 091 837	538 791	0,03 %
KMB 1.05 09/15/27	US494368CC54	1,05	100 %	1 000 000	9 083 000	9 071 846	(11 154)	0,03 %
KMB 3.9 05/04/47	US494368BW28	3,90	100 %	1 000 000	8 657 099	8 631 303	(25 795)	0,03 %
KMI 4.3 03/01/28	US494568BAP67	4,30	100 %	1 000 000	7 770 041	10 042 904	2 272 863	0,03 %
KMI 5.2 03/01/48	US494568BAQ41	5,20	100 %	1 000 000	10 606 780	9 333 520	(1 273 260)	0,03 %
KMI 6.5 09/01/39	US494550BD78	6,50	100 %	4 000 000	24 048 957	42 911 216	18 862 259	0,13 %
KMI 6.95 01/15/38 MTN	US494550AW68	6,95	100 %	2 000 000	12 759 567	22 369 908	9 610 341	0,07 %
LEA 4.25 05/15/29	US521865BA22	4,25	100 %	1 000 000	8 647 197	9 771 739	1 124 541	0,03 %
LEA 5.25 05/15/49	US521865AZ81	5,25	100 %	1 000 000	8 528 277	9 418 872	890 595	0,03 %
LIN 1.625 12/01/25	XS1143916465	1,63	100 %	2 000 000	16 707 648	21 808 540	5 100 892	0,07 %
LRFP 0.625 06/24/28	FR0013428943	0,63	100 %	1 000 000	11 089 124	10 253 260	(835 863)	0,03 %
LYB 4.875 03/15/44	US50247VAC37	4,88	100 %	2 000 000	11 892 652	18 819 856	6 927 204	0,06 %
MAGAIR 2.875 03/31/39 EMTN	XS1718393512	2,88	100 %	500 000	5 310 325	4 987 310	(323 015)	0,02 %
MAS 3.5 11/15/27	US574599BN52	3,50	100 %	2 000 000	16 693 733	19 293 406	2 599 673	0,06 %
MELAIR 1.75 10/15/24 EMTN	XS1121229402	1,75	100 %	1 000 000	9 098 312	11 008 486	1 910 174	0,03 %
MGCN 2.45 06/15/30	US559222AV67	2,45	100 %	2 000 000	18 999 174	17 805 614	(1 193 560)	0,05 %
MLFP 0.875 09/03/25 EUR	FR0013357845	0,88	100 %	1 000 000	10 466 664	10 806 220	339 556	0,03 %
MMM 3.7 04/15/50	US88579YBP51	3,70	100 %	500 000	5 455 167	4 041 120	(1 414 047)	0,01 %
MMM 5.7 03/15/37 MTN	US88579EAC93	5,70	100 %	2 000 000	12 119 793	22 115 815	9 996 022	0,07 %
MOS 5.45 11/15/33	US61945CAD56	5,45	100 %	1 000 000	6 311 614	10 385 921	4 074 306	0,03 %
MPLX 2.65 08/15/30	US55336VBQ23	2,65	100 %	1 000 000	8 977 183	8 784 119	(193 064)	0,03 %
MPLX 4 03/15/28	US55336VAR15	4,00	100 %	3 000 000	22 641 901	29 431 524	6 789 622	0,09 %
MPLX 4.5 04/15/38	US55336VAM28	4,50	100 %	1 000 000	7 482 349	9 060 142	1 577 794	0,03 %
MPLX 4.875 06/01/25	US55336VAJ98	4,88	100 %	2 000 000	17 715 918	20 191 102	2 475 184	0,06 %
MPLX 5.5 02/15/49	US55336VAT70	5,50	100 %	1 000 000	10 775 762	9 871 776	(903 985)	0,03 %
NEM 6.25 10/01/39	US651639AM86	6,25	100 %	1 000 000	10 412 415	11 284 894	872 479	0,03 %
NOV 3.95 12/01/42	US637071AK74	3,95	100 %	1 000 000	5 607 818	7 851 874	2 244 057	0,02 %
NSC 3.05 05/15/50	US655844CF36	3,05	100 %	1 000 000	9 502 116	7 221 013	(2 281 103)	0,02 %
NSC 3.15 06/01/27	US655844BT49	3,15	100 %	1 000 000	8 322 547	9 717 519	1 394 972	0,03 %
NSC 3.942 11/01/47	US655844BX50	3,94	100 %	2 655 000		22 564 475	22 564 475	0,07 %
NTRCN 2.95 05/13/30	US67077MAW82	2,95	100 %	2 000 000	20 291 774	18 391 445	(1 900 329)	0,06 %
NTRCN 3.95 05/13/50	US67077MAX65	3,95	100 %	2 000 000	20 438 311	16 656 982	(3 781 329)	0,05 %
NTRCN 5 04/01/49	US67077MAU27	5,00	100 %	1 000 000	10 609 964	9 633 595	(976 369)	0,03 %
NUE 5.2 08/01/43	US670346AN55	5,20	100 %	1 000 000	10 063 484	10 284 169	220 684	0,03 %
OC 4.3 07/15/47	US690742AC60	4,30	100 %	1 000 000	8 063 856	8 952 088	888 232	0,03 %
OKE 4.35 03/15/29	US682680AW38	4,35	100 %	1 000 000	8 722 504	9 873 914	1 151 410	0,03 %
OKE 6.125 02/01/41	US68268NAG88	6,13	100 %	2 000 000	17 813 820	21 254 343	3 440 522	0,07 %
OMVAV 2.375 04/09/32 EMTN	XS2154348424	2,38	100 %	2 000 000	23 663 468	21 458 074	(2 205 395)	0,07 %
OTIS 2.565 02/15/30	US68902VAK35	2,57	100 %	2 000 000	18 094 000	18 118 777	24 777	0,06 %
PAA 4.5 12/15/26	US72650RBL50	4,50	100 %	2 000 000	16 430 783	20 071 416	3 640 633	0,06 %
PAA 5.15 06/01/42	US72650RBA95	5,15	100 %	1 000 000	6 585 836	9 218 660	2 632 824	0,03 %
PKG 3.4 12/15/27	US695156AT63	3,40	100 %	1 000 000	8 340 453	9 690 044	1 349 591	0,03 %
PPG 0.875 11/03/25	XS1405769487	0,88	100 %	2 000 000	17 530 567	21 439 675	3 909 108	0,07 %
PPLCN 3.54 02/03/25 MTN	CA70632ZAE12	3,54	100 %	2 000 000	13 084 412	15 117 956	2 033 543	0,05 %
PPLCN 4.24 06/15/27 MTN	CA70632ZAF86	4,24	100 %	2 000 000	13 259 996	15 277 944	2 017 948	0,05 %
PPLCN 4.74 01/21/47 MTN	CA70632ZAJ09	4,74	100 %	2 000 000	12 587 649	14 010 550	1 422 902	0,04 %
RBOGR 2.625 05/24/28	XS0934539726	2,63	100 %	1 000 000	11 492 638	11 095 209	(397 430)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 730

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2023

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
RDSALN 0.875 11/08/39 EMTN	XS2078735433	0,88	100 %	2 000 000	19 958 919	15 484 447	(4 474 472)	0,05 %
RDSALN 2.5 09/12/26	US822582BX94	2,50	100 %	2 000 000	15 854 732	19 343 831	3 489 099	0,06 %
RDSALN 2.875 05/10/26	US822582BT82	2,88	100 %	3 000 000	26 152 378	29 345 075	3 192 697	0,09 %
RDSALN 3.75 09/12/46	US822582BY77	3,75	100 %	1 000 000	7 959 121	8 470 685	511 564	0,03 %
RDSALN 4.375 05/11/45	US822582BF88	4,38	100 %	1 000 000	8 947 708	9 342 739	395 031	0,03 %
RDSALN 4.55 08/12/43	US822582AY86	4,55	100 %	2 000 000	15 856 482	19 273 487	3 417 005	0,06 %
RENAUL 1.75 04/10/26 EMTN	FR0013412707	1,75	100 %	1 000 000	9 658 496	10 774 921	1 116 425	0,03 %
REPSM 0.25 08/02/27 EMTN	XS2035620710	0,25	100 %	1 000 000	10 066 938	10 159 698	92 760	0,03 %
RILIN 3.667 11/30/27 REGS	USY72570AN72	3,67	100 %	1 000 000	7 698 770	9 710 004	2 011 235	0,03 %
RILIN 4.875 02/10/45 REGS	USY72570AM99	4,88	100 %	1 000 000	8 679 471	9 352 915	673 444	0,03 %
RIOLN 4.125 08/21/42	US76720AAG13	4,13	100 %	1 000 000	9 529 758	9 198 942	(330 816)	0,03 %
ROK 3.5 03/01/29	US773903AH27	3,50	100 %	1 000 000	8 854 804	9 852 423	997 619	0,03 %
RPM 4.25 01/15/48	US749685AW30	4,25	100 %	1 000 000	8 267 952	8 422 621	154 669	0,03 %
SCCO 5.875 04/23/45	US84265VAJ44	5,88	100 %	1 500 000	13 283 227	15 470 062	2 186 835	0,05 %
SCCO 7.5 07/27/35	US84265VAA35	7,50	100 %	1 000 000	5 852 120	11 747 423	5 895 303	0,04 %
SCJOHN 4 05/15/43 144A	US78408LAA52	4,00	100 %	1 000 000	5 871 700	8 476 823	2 605 124	0,03 %
SGOFP 1.375 06/14/27 EMTN	XS1627193359	1,38	100 %	1 000 000	9 432 365	10 638 952	1 206 587	0,03 %
SGOFP 1.875 03/15/31 EMTN	XS1962571011	1,88	100 %	1 000 000	9 899 040	10 353 778	454 738	0,03 %
SHW 3.45 06/01/27	US824348AW63	3,45	100 %	1 000 000	8 613 307	9 815 693	1 202 386	0,03 %
SHW 3.8 08/15/49	US824348BK17	3,80	100 %	1 000 000	8 878 403	8 164 065	(714 338)	0,03 %
SIEGR 3.4 03/16/27 144A	US82620KAU79	3,40	100 %	5 000 000	42 899 512	49 057 401	6 157 889	0,15 %
SIEGR 4.4 05/27/45 144A	US82620KAF03	4,40	100 %	1 000 000	8 400 388	9 577 617	1 177 229	0,03 %
SIEGR 4.4 05/27/45 REGS	USN82008AF50	4,40	100 %	2 000 000	14 631 622	19 111 128	4 479 506	0,06 %
SLB 1.375 10/28/26	XS2166754957	1,38	100 %	2 000 000	21 506 422	21 427 784	(78 638)	0,07 %
SLB 3.9 05/17/28 144A	US806851AK71	3,90	100 %	1 026 000	8 694 536	10 127 969	1 433 432	0,03 %
SMINLN 2 02/23/27 EMTN	XS1570260460	2,00	100 %	1 000 000	8 791 069	10 871 736	2 080 667	0,03 %
SPLLLC 5.625 03/01/25	US785592AM87	5,63	100 %	2 000 000	18 708 182	20 351 792	1 643 610	0,06 %
SUFP 0.875 12/13/26 EMTN	FR0013302809	0,88	100 %	3 000 000	29 041 350	32 029 939	2 988 589	0,10 %
SYDAU 3.625 04/28/26 144A	US87124VAF67	3,63	100 %	1 500 000	11 943 843	14 737 808	2 793 965	0,05 %
TEL 3.125 08/15/27	US902133AU19	3,13	100 %	1 000 000	7 835 729	9 693 624	1 857 895	0,03 %
TOYOTA 0.625 11/21/24 EMTN	XS1720642138	0,63	100 %	1 000 000	9 513 394	10 914 829	1 401 435	0,03 %
TOYOTA 1.15 08/13/27 MTN	US89236THG31	1,15	100 %	1 000 000	8 980 777	9 083 500	102 723	0,03 %
TOYOTA 2.76 07/02/29	US892331AG44	2,76	100 %	1 000 000	8 666 972	9 530 331	863 359	0,03 %
TOYOTA 3.4 04/14/25 MTN	US89236TEW18	3,40	100 %	1 000 000	7 789 881	9 970 061	2 180 180	0,03 %
TOYOTA 3.65 01/08/29	US89236TFT79	3,65	100 %	2 000 000	17 624 091	19 840 536	2 216 445	0,06 %
TRPCN 4.34 10/15/49 MTN	CA89353ZCD83	4,34	100 %	1 000 000	6 611 447	6 679 065	67 618	0,02 %
TRPCN 4.55 11/15/41 MTN	CA89353ZBV90	4,55	100 %	4 000 000	26 447 845	28 054 938	1 607 092	0,09 %
TRPCN 4.875 01/15/26	US89352HAT68	4,88	100 %	3 000 000	28 341 354	30 399 495	2 058 142	0,09 %
TRPCN 5.1 03/15/49	US89352HAZ29	5,10	100 %	1 000 000	9 147 349	9 748 882	601 533	0,03 %
TT 4.65 11/01/44	US456873AC20	4,65	100 %	1 000 000	8 774 039	9 451 206	677 167	0,03 %
UNP 2.75 03/01/26	US907818EH70	2,75	100 %	1 000 000	8 075 536	9 783 293	1 707 757	0,03 %
UNP 3.799 10/01/51	US907818EM65	3,80	100 %	2 000 000	14 627 213	17 080 984	2 453 771	0,05 %
UNP 3.839 03/20/60	US907818FG88	3,84	100 %	2 500 000	27 343 915	20 768 789	(6 575 126)	0,06 %
UNP 4 04/15/47	US907818EN49	4,00	100 %	2 000 000	17 354 355	17 230 068	(124 287)	0,05 %
UPS 3.4 11/15/46	US911312AZ91	3,40	100 %	2 000 000	18 302 888	16 317 824	(1 985 064)	0,05 %
UPS 3.625 10/10/42	US911312AR75	3,63	100 %	1 000 000	5 773 633	8 667 776	2 894 142	0,03 %
UPS 3.9 04/01/25	US911312BX35	3,90	100 %	1 000 000	10 352 515	10 043 496	(309 019)	0,03 %
UPS 5.3 04/01/50	US911312BW51	5,30	100 %	1 000 000	13 020 252	10 826 570	(2 193 682)	0,03 %
VLO 3.4 09/15/26	US91913YAU47	3,40	100 %	1 000 000	8 016 819	9 753 468	1 736 649	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 731



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
VLO 6.625 06/15/37	US91913YAL48	6,63	100 %	1 500 000	10 606 803	16 745 971	6 139 168	0,05 %
VMC 3.9 04/01/27	US929160AT60	3,90	100 %	500 000	4 298 026	4 913 687	615 661	0,02 %
VMC 4.7 03/01/48	US929160AY55	4,70	100 %	500 000	3 805 133	4 751 303	946 170	0,01 %
VW 1.375 01/20/25 emtn	XS1642590480	1,38	100 %	1 000 000	9 447 857	10 945 217	1 497 360	0,03 %
VW 1.5 06/19/26 EMTN	XS2014291616	1,50	100 %	1 000 000	9 697 486	10 733 524	1 036 038	0,03 %
VW 1.625 01/16/30 EMTN	XS1167667283	1,63	100 %	1 000 000	8 906 796	10 145 899	1 239 103	0,03 %
VW 1.875 03/30/27 10Y	XS1586555945	1,88	100 %	1 000 000	9 271 790	10 722 867	1 451 077	0,03 %
VW 3.25 11/18/30	XS1910948329	3,25	100 %	2 000 000	18 920 257	22 196 027	3 275 770	0,07 %
WLK 3.6 08/15/26	US960413AT94	3,60	100 %	1 000 000	8 305 795	9 811 001	1 505 206	0,03 %
WMB 3.75 06/15/27	US96949LAD73	3,75	100 %	3 000 000	25 220 147	29 379 206	4 159 059	0,09 %
WMB 5.4 03/04/44	US96950FAN42	5,40	100 %	2 000 000	17 386 957	19 835 602	2 448 645	0,06 %
WNTRDE 0.84 09/25/25	XS2054209833	0,84	100 %	1 000 000	10 286 277	10 691 231	404 953	0,03 %
WNTRDE 1.823 09/25/31	XS2055079904	1,82	100 %	1 000 000	10 498 871	9 660 699	(838 172)	0,03 %
WPLAU 4.5 03/04/29 144A	US980236AQ66	4,50	100 %	1 000 000	8 578 273	9 774 905	1 196 632	0,03 %
WRK 3.75 03/15/25	US96145DAF24	3,75	100 %	1 000 000	8 595 700	9 950 060	1 354 360	0,03 %
WRK 4 03/15/28	US96145DAH89	4,00	100 %	1 000 000	8 595 700	9 817 894	1 222 194	0,03 %
WRK 4.2 06/01/32	US92940PAF18	4,20	100 %	1 000 000	8 721 496	9 749 289	1 027 794	0,03 %
XOM 2.61 10/15/30	US30231GBN16	2,61	100 %	1 000 000	10 073 463	9 083 781	(989 682)	0,03 %
XOM 3.043 03/01/26	US30231GAT94	3,04	100 %	2 000 000	17 174 071	19 729 944	2 555 873	0,06 %
XOM 3.452 04/15/51	US30231GBM33	3,45	100 %	1 000 000	7 978 064	8 010 742	32 678	0,02 %
XOM 3.567 03/06/45	US30231GAN25	3,57	100 %	1 000 000	7 707 000	8 381 379	674 379	0,03 %
XOM 4.327 03/19/50	US30231GBG64	4,33	100 %	3 000 000	35 244 268	27 896 574	(7 347 695)	0,09 %
XYL 3.25 11/01/26	US98419MAJ99	3,25	100 %	1 000 000	7 962 164	9 790 788	1 828 624	0,03 %
GE 4.418 11/15/35	US36164QNA21	4,42	100 %	3 000 000	27 140 117	29 616 207	2 476 090	0,09 %
GE 5.875 01/18/33 EMTN	XS0340495216	5,88	100 %	1 000 000	10 303 582	13 895 075	3 591 494	0,04 %
AKZANA 1.625 04/14/30 EMTN	XS2156598281	1,63	100 %	1 000 000	10 920 578	10 137 037	(783 542)	0,03 %
IFF 2.3 11/01/30 144A	US459506AQ49	2,30	100 %	1 000 000	9 021 420	8 437 835	(583 585)	0,03 %
RKTLN 1.75 05/19/32 REGS	XS2177006983	1,75	100 %	1 000 000	12 359 159	10 866 892	(1 492 266)	0,03 %
ABBNVX 0 01/19/30 EMTN	XS2286044370	-	100 %	1 000 000	10 331 199	9 446 987	(884 213)	0,03 %
BPLN 2.939 06/04/51	US10373QB46	2,94	100 %	3 000 000	24 271 551	21 181 594	(3 089 957)	0,07 %
CARR 3.577 04/05/50	US14448CAS35	3,58	100 %	1 000 000	8 875 868	7 950 476	(925 393)	0,02 %
CNRCN 2.45 05/01/50	US136375CZ30	2,45	100 %	1 000 000	7 357 053	6 681 640	(675 413)	0,02 %
CVX 3.9 11/15/24	US166756AP14	3,90	100 %	1 000 000	8 447 250	10 061 984	1 614 734	0,03 %
DE 1.45 01/15/31	US24422EVL00	1,45	100 %	3 000 000	25 397 992	25 081 152	(316 840)	0,08 %
DE 1.63 04/09/26	CA47788ZAJ09	1,63	100 %	1 000 000	6 915 562	7 282 321	366 759	0,02 %
DNFSDC 0.375 10/28/28 EMTN	XS2332689681	0,38	100 %	500 000	4 929 780	4 911 628	(18 152)	0,02 %
DSVDC 0.5 03/03/31 EMTN	XS2308616841	0,50	100 %	500 000	4 972 323	4 690 174	(282 149)	0,01 %
FDX 2.4 05/15/31	US31428XCD66	2,40	100 %	500 000	4 115 024	4 371 689	256 665	0,01 %
GIVNVX 1.125 09/17/25 EUR	XS1875331636	1,13	100 %	500 000	5 471 229	5 410 290	(60 939)	0,02 %
GIVNVX 1.625 04/22/32	XS2126170161	1,63	100 %	500 000	5 928 012	5 011 416	(916 596)	0,02 %
HINDA 1.95 10/18/24	XS2159791990	1,95	100 %	4 000 000	42 973 428	44 205 046	1 231 619	0,14 %
HOLNSW 0.625 04/06/30 EMTN	XS2328418186	0,63	100 %	1 000 000	9 930 520	9 518 000	(412 521)	0,03 %
HOLNSW 1.75 08/29/29 EMTN	XS1672151492	1,75	100 %	1 000 000	9 185 093	10 345 476	1 160 383	0,03 %
HOTGR 0.625 04/26/29 EMTN	DE000A3E5S00	0,63	100 %	1 000 000	9 917 761	9 708 041	(209 720)	0,03 %
HYNMTR 1.8 01/10/28 144A	US44891ABT34	1,80	100 %	2 000 000	16 977 272	17 831 999	854 727	0,05 %
IFF 4.375 06/01/47	US459506AE19	4,38	100 %	1 000 000	9 916 137	7 864 937	(2 051 200)	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 732

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2023

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
LIN 2 08/10/50	US74005PBS20	2,00	100 %	500 000	3 868 006	3 006 769	(861 237)	0,01 %
LYB 2.25 10/01/30	US50249AAG85	2,25	100 %	1 000 000	8 466 553	8 686 036	219 483	0,03 %
MLFP 0.625 11/02/40	FR0014000D56	0,63	100 %	1 000 000	10 524 532	7 606 592	(2 917 941)	0,02 %
NAVCAN 0.937 02/09/26 21-1	CA628957AJ10	0,94	100 %	835 000	5 637 073	6 022 384	385 311	0,02 %
NAVCAN 2.063 05/29/30	CA628957AG70	2,06	100 %	1 000 000	6 796 130	6 878 930	82 800	0,02 %
R 3.35 09/01/25 MTN	US78355HKR92	3,35	100 %	1 000 000	8 987 213	9 854 313	867 100	0,03 %
RENAUL 1.125 01/15/27 EMTN	FR0013476090	1,13	100 %	1 000 000	10 352 528	10 498 721	146 193	0,03 %
REPSM 2.625 04/15/30 EMTN	XS2156583259	2,63	100 %	500 000	5 884 647	5 510 191	(374 456)	0,02 %
SHW 3.3 05/15/50	US824348BM72	3,30	100 %	2 000 000	17 149 768	14 917 215	(2 232 552)	0,05 %
SIKASW 0.875 04/29/27	XS1986416268	0,88	100 %	500 000	5 223 712	5 241 900	18 189	0,02 %
SLB 2.65 08/26/30	US806854AJ48	2,65	100 %	1 000 000	8 596 457	9 135 558	539 101	0,03 %
SPLLLC 4.5 05/15/30	US785592AX43	4,50	100 %	1 000 000	9 728 322	9 947 932	219 611	0,03 %
STLA 0.625 03/30/27 EMTN	XS2325733413	0,63	100 %	1 500 000	15 099 916	15 506 772	406 856	0,05 %
TDY 1.6 04/01/26	US879360AC98	1,60	100 %	2 000 000	17 065 751	18 844 483	1 778 732	0,06 %
TOYOTA 0.125 11/05/27 EMTN	XS2338955805	0,13	100 %	1 000 000	9 966 945	10 066 697	99 752	0,03 %
TOYOTA 1.339 03/25/26	US892331AM12	1,34	100 %	1 000 000	8 412 035	9 470 945	1 058 910	0,03 %
TRAGR 0.75 03/24/29 EMTN	DE000A3KNP96	0,75	100 %	1 000 000	10 036 630	9 754 149	(282 480)	0,03 %
TT 3.5 03/21/26	US456873AE85	3,50	100 %	1 000 000	9 457 409	9 877 621	420 212	0,03 %
TTEFP 0.696 05/31/28 EMTN	XS2004381674	0,70	100 %	1 000 000	10 015 156	10 219 044	203 888	0,03 %
TTEFP 0.75 07/12/28 EMTN	XS1443997819	0,75	100 %	1 000 000	9 267 484	10 250 568	983 084	0,03 %
TTEFP 3.127 05/29/50	US89153VAV18	3,13	100 %	1 000 000	9 937 937	7 505 455	(2 432 482)	0,02 %
TTEFP 3.386 06/29/60	US89153VAW90	3,39	100 %	1 000 000	9 584 200	7 600 096	(1 984 104)	0,02 %
TTEFP 3.455 02/19/29	US89153VAQ23	3,46	100 %	1 000 000	9 960 034	9 804 386	(155 648)	0,03 %
TTEFP 3.461 07/12/49	US89153VAU35	3,46	100 %	1 000 000	9 487 950	8 051 964	(1 435 986)	0,02 %
TTEFP 3.883 10/11/28	US89152UAH59	3,88	100 %	1 000 000	8 182 300	9 978 099	1 795 799	0,03 %
VW 0.5 01/12/29 EMTN	XS2282095970	0,50	100 %	3 000 000	29 285 584	29 188 742	(96 842)	0,09 %
WMB 2.6 03/15/31	US969457BY52	2,60	100 %	2 000 000	16 556 538	17 395 870	839 332	0,05 %
NEM 2.25 10/01/30	US651639AY25	2,25	100 %	800 000	6 673 282	7 030 450	357 167	0,02 %
APH 2.2 09/15/31	US032095AL53	2,20	100 %	1 000 000	8 343 408	8 563 900	220 491	0,03 %
BPLN 3.06 06/17/41	US10373QBR02	3,06	100 %	500 000	4 288 536	3 941 278	(347 259)	0,01 %
DGFP 0.5 01/09/32 EMTN	FR0014004FR9	0,50	100 %	1 000 000	10 067 935	9 252 570	(815 365)	0,03 %
ETN 0.577 03/08/30	XS2310748483	0,58	100 %	1 000 000	9 649 119	9 686 165	37 046	0,03 %
HINDA 1.3 09/09/26 MTN	US02665WDZ14	1,30	100 %	2 000 000	16 770 033	18 675 044	1 905 011	0,06 %
HOLNSW 0.5 09/03/30 EMTN	XS2384273715	0,50	100 %	1 000 000	9 313 584	9 314 721	1 137	0,03 %
HYNMTR 1.3 01/08/26 144A	US44891ABS50	1,30	100 %	3 000 000	26 125 446	28 139 192	2 013 745	0,09 %
IPLCN 4.232 06/01/27 MTN	CA45834ZAR07	4,23	100 %	1 000 000	7 259 474	7 576 995	317 520	0,02 %
JCI 2 09/16/31	US47837RAD26	2,00	100 %	1 000 000	8 315 076	8 452 869	137 793	0,03 %
LIN 1 09/30/51 EMTN	XS2391865305	1,00	100 %	1 000 000	9 583 981	6 798 299	(2 785 682)	0,02 %
MLM 2.4 07/15/31	US573284AW62	2,40	100 %	1 000 000	8 460 367	8 657 503	197 135	0,03 %
MRO 4.4 07/15/27	US565849AP16	4,40	100 %	1 000 000	9 468 114	9 914 056	445 942	0,03 %
NGPLCO 3.25 07/15/31 144A	US62928CAA09	3,25	100 %	1 000 000	8 833 519	8 821 896	(11 623)	0,03 %
NK 1 07/15/31	FR0014003GX7	1,00	100 %	500 000	4 746 213	4 416 892	(329 321)	0,01 %
PH 3.25 06/14/29	US701094AN45	3,25	100 %	2 500 000	23 095 479	23 921 890	826 412	0,07 %
PXD 2.15 01/15/31	US723787AR88	2,15	100 %	1 000 000	8 231 826	8 654 785	422 959	0,03 %
RDSALN 2.75 04/06/30	US822582CG52	2,75	100 %	1 500 000	13 447 450	13 942 708	495 257	0,04 %
REPSM 0.375 07/06/29 EMTN	XS2361358299	0,38	100 %	500 000	4 944 446	4 852 506	(91 940)	0,01 %
STLA 1.25 06/20/33 EMTN	XS2356041165	1,25	100 %	2 000 000	19 669 558	18 073 901	(1 595 658)	0,06 %
TRPCN 2.5 10/12/31	US89352HBC25	2,50	100 %	1 000 000	8 413 262	8 511 861	98 599	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 733



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
UNP 2.891 04/06/36	US907818FQ60	2,89	100 %	1 000 000	8 821 815	8 552 092	(269 724)	0,03 %
VW 0 02/12/25 EMTN	XS2374595127	-	100 %	2 000 000	19 292 604	21 546 924	2 254 320	0,07 %
AALLN 3.875 03/16/29 REGS	USG0446NAW41	3,88	100 %	500 000	4 594 478	4 768 069	173 590	0,01 %
AALLN 4.75 09/21/32 EMTN	XS2536431617	4,75	100 %	2 000 000	21 166 865	23 574 107	2 407 242	0,07 %
APTV 3.25 03/01/32	US00217GAB95	3,25	100 %	2 000 000	16 805 634	17 978 529	1 172 895	0,06 %
AVY 2.25 02/15/32	US053611AM12	2,25	100 %	1 000 000	8 496 248	8 377 317	(118 931)	0,03 %
BHP 4.125 02/24/42	US055451AR98	4,13	100 %	1 500 000	12 572 116	13 860 566	1 288 451	0,04 %
BPLN 2.721 01/12/32	US10373QBT67	2,72	100 %	1 500 000	12 667 565	13 308 665	641 100	0,04 %
CHCOCH 3.7 11/15/29	US16412XAJ46	3,70	100 %	1 000 000	8 890 572	9 599 699	709 128	0,03 %
COP 4.025 03/15/62	US20826FBD78	4,03	100 %	1 000 000	8 227 659	8 285 291	57 632	0,03 %
CTRA 3.9 05/15/27	US127097AG80	3,90	100 %	1 000 000	9 242 395	9 826 446	584 051	0,03 %
CVX 1.554 05/11/25	US166764BW97	1,55	100 %	1 000 000	8 955 843	9 738 960	783 117	0,03 %
DE 4.15 09/15/27 MTN	US24422EWK18	4,15	100 %	1 000 000	9 935 406	10 096 701	161 294	0,03 %
DGFP 3.375 10/17/32 emtn	FR001400D8K2	3,38	100 %	1 000 000	10 444 041	11 420 209	976 168	0,04 %
DOW 6.3 03/15/33	US260543DG52	6,30	100 %	1 000 000	10 404 171	11 212 304	808 132	0,03 %
DTRGR 2.5 12/14/31 144A	US233853AH30	2,50	100 %	1 000 000	7 910 472	8 429 652	519 180	0,03 %
ENFP 5.375 06/30/42	FR001400DNF5	5,38	100 %	1 000 000	11 373 008	13 328 588	1 955 579	0,04 %
GM 5.4 10/15/29	US37045VAY65	5,40	100 %	1 000 000	9 617 872	10 347 421	729 549	0,03 %
MBGGR 0.75 02/08/30 EMTN	DE000A2YNZX6	0,75	100 %	1 000 000	9 799 778	9 834 922	35 144	0,03 %
MBGGR 1 11/15/27 EMTN	DE000A2GSLY0	1,00	100 %	1 000 000	9 371 761	10 492 327	1 120 566	0,03 %
MBGGR 1.125 11/06/31 EMTN	DE000A2YPFU9	1,13	100 %	2 000 000	19 886 676	19 633 497	(253 179)	0,06 %
MBGGR 1.375 06/26/26 EMTN	DE000A2RYD91	1,38	100 %	1 000 000	9 827 163	10 776 155	948 992	0,03 %
MBGGR 2.375 05/22/30 EMTN	DE000A289XG8	2,38	100 %	1 000 000	11 605 090	10 822 263	(782 828)	0,03 %
MBGGR 3.3 05/19/25 REGS	USU2339CBX57	3,30	100 %	1 000 000	7 531 280	9 943 888	2 412 608	0,03 %
MBGGR 3.45 01/06/27 144A	US233851CU66	3,45	100 %	2 000 000	17 256 747	19 650 071	2 393 324	0,06 %
MBGGR 5.375 11/26/25 144A	US58769JAB35	5,38	100 %	1 000 000	9 894 752	10 261 351	366 599	0,03 %
MMM 3.25 08/26/49	US88579YBK64	3,25	100 %	1 000 000	9 414 272	7 398 706	(2 015 567)	0,02 %
NUE 4.3 05/23/27	US670346AY11	4,30	100 %	1 000 000	9 786 392	10 060 647	274 255	0,03 %
OKE 6.1 11/15/32	US682680BG78	6,10	100 %	1 000 000	10 127 569	10 797 640	670 072	0,03 %
RILIN 3.625 01/12/52 REGS	USY72570AU16	3,63	100 %	500 000	3 674 694	3 726 630	51 935	0,01 %
RIOLN 7.125 07/15/28	US767201AD89	7,13	100 %	1 000 000	11 085 942	11 208 588	122 646	0,03 %
SABALT 4.832 05/01/48 144A	US78516FAC32	4,83	100 %	1 000 000	10 626 144	8 852 616	(1 773 528)	0,03 %
SIEGR 3 09/08/33 EMTN	XS2526839506	3,00	100 %	2 000 000	20 679 873	22 438 346	1 758 473	0,07 %
SNX 2.375 08/09/28	US87162WAH34	2,38	100 %	1 000 000	10 035 300	8 934 763	(1 100 537)	0,03 %
TOYOTA 3.375 04/01/30 MTN	US89236TGY55	3,38	100 %	1 000 000	9 133 826	9 559 608	425 782	0,03 %
TOYOTA 4.55 09/20/27 MTN	US89236TKJ33	4,55	100 %	1 000 000	10 115 423	10 245 044	129 622	0,03 %
UNP 4.5 01/20/33	US907818GB82	4,50	100 %	2 000 000	19 861 893	20 446 000	784 107	0,06 %
VNT 2.4 04/01/28	US928881AD35	2,40	100 %	1 000 000	8 490 052	8 959 475	469 424	0,03 %
VW 4.35 06/08/27 144A	US928668BS02	4,35	100 %	1 000 000	9 630 179	9 957 273	327 094	0,03 %
VW 4.375 05/15/30 EMTN	XS2554489513	4,38	100 %	2 000 000	21 046 885	23 567 825	2 520 940	0,07 %
WMB 4.65 08/15/32	US969457BZ28	4,65	100 %	1 500 000	14 228 611	14 894 807	666 196	0,05 %
BERY 5.5 04/15/28 144A	US08576PAK75	5,50	100 %	1 000 000	10 164 996	10 289 506	124 510	0,03 %
BHP 4.9 02/28/33	US055451BA54	4,90	100 %	1 500 000	15 305 133	15 593 415	288 283	0,05 %
BHP 5.5 09/08/53	US055451BF42	5,50	100 %	1 000 000	10 229 340	11 124 853	895 512	0,03 %
BMW 3.625 05/22/35 EMTN	XS2625968776	3,63	100 %	1 000 000	12 060 833	11 666 903	(393 930)	0,04 %
BNSF 5.2 04/15/54	US12189LKB61	5,20	100 %	500 000	5 229 953	5 307 665	77 712	0,02 %
BPLN 3.279 09/19/27	US05565QDN51	3,28	100 %	1 000 000	9 686 112	9 774 110	87 998	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 734

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BPLN 3.773 05/12/30 EMTN	XS2620585658	3,77	100 %	1 000 000	11 013 294	11 599 032	585 737	0,04 %
BPLN 4.893 09/11/33	US10373QBV14	4,89	100 %	500 000	5 299 745	5 174 967	(124 778)	0,02 %
BWA 2.65 07/01/27	US099724AL02	2,65	100 %	1 000 000	9 804 074	9 419 546	(384 528)	0,03 %
CAAIU 3.341 10/07/38 B	CA12959CAB50	3,34	100 %	1 000 000	6 219 766	6 772 473	552 707	0,02 %
CARR 4.5 11/29/32 REGS	XS2723577149	4,50	100 %	1 000 000	11 980 288	12 002 673	22 385	0,04 %
CARR 6.2 03/15/54 144A	US14448CBA18	6,20	100 %	500 000	5 684 359	5 899 922	215 563	0,02 %
CE 6.379 07/15/32	US15089QAP90	6,38	100 %	2 000 000	20 494 229	21 512 238	1 018 009	0,07 %
CNRCN 4.15 05/10/30	CA136375DF68	4,15	100 %	1 000 000	7 485 866	7 722 577	236 711	0,02 %
COP 5.55 03/15/54	US20826FBG00	5,55	100 %	1 000 000	10 139 152	10 830 411	691 259	0,03 %
CP 2.875 11/15/29	US13648TAC18	2,88	100 %	1 500 000	13 942 901	13 729 898	(213 003)	0,04 %
CP 3.5 05/01/50	US13648TAG22	3,50	100 %	500 000	3 950 073	3 912 700	(37 374)	0,01 %
CPGX 6.544 11/15/53 144A	US19828TAC09	6,54	100 %	1 000 000	10 426 733	11 195 039	768 306	0,03 %
CQP 5.95 06/30/33 144A	US16411QAP63	5,95	100 %	2 000 000	21 470 009	20 858 388	(611 621)	0,06 %
CRHID 4.25 07/11/35 EMTN	XS26448077274	4,25	100 %	1 000 000	11 681 849	11 788 961	107 112	0,04 %
DE 4.35 09/15/32 MTN	US24422EWL90	4,35	100 %	2 000 000	19 744 736	20 342 571	597 835	0,06 %
DE 4.7 06/10/30 MTN	US24422EWZ86	4,70	100 %	1 000 000	10 651 868	10 327 426	(324 442)	0,03 %
DHLGR 0.75 05/20/29 EMTN	XS2177122624	0,75	100 %	1 000 000	11 044 806	10 251 690	(793 116)	0,03 %
DHLGR 1.25 04/01/26 EMTN	XS1388661735	1,25	100 %	1 000 000	9 083 305	10 890 359	1 807 054	0,03 %
DTRGR 3.875 06/19/26 EMTN	XS2623129256	3,88	100 %	1 000 000	11 763 188	11 407 644	(355 544)	0,04 %
DTRGR 5.4 09/20/28 144A	US233853AT77	5,40	100 %	1 000 000	10 772 792	10 365 358	(407 434)	0,03 %
EJRAIL 4.11 02/22/43 EMTN	XS2588859376	4,11	100 %	1 000 000	11 756 446	11 850 102	93 656	0,04 %
EMR 2.8 12/21/51	US291011BS25	2,80	100 %	1 000 000	6 712 073	7 021 011	308 939	0,02 %
ENFP 3.875 07/17/31	FR0014001BM5	3,88	100 %	1 000 000	11 864 306	11 700 559	(163 747)	0,04 %
ETN 4.7 08/23/52	US278062AJ30	4,70	100 %	1 000 000	9 532 369	10 003 709	471 340	0,03 %
F 2.3 02/10/25	US345397B850	2,30	100 %	3 000 000	30 432 164	29 309 987	(1 122 177)	0,09 %
F 2.7 08/10/26	US345397B777	2,70	100 %	1 500 000	14 512 817	14 113 764	(399 053)	0,04 %
F 3.25 09/15/25 EMTN	XS2229875989	3,25	100 %	1 000 000	11 467 206	11 078 717	(388 489)	0,03 %
F 3.664 09/08/24	US345397WW97	3,66	100 %	2 000 000	21 779 940	19 963 522	(1 816 418)	0,06 %
F 3.81 01/09/24	US345397YG20	3,81	100 %	2 000 000	22 235 420	20 303 547	(1 931 873)	0,06 %
F 6.125 05/15/28	XS2623496085	6,13	100 %	1 000 000	12 390 027	12 114 185	(275 842)	0,04 %
F 7.122 11/07/33	US345397D674	7,12	100 %	5 000 000	56 128 716	54 774 616	(1 354 100)	0,17 %
FANG 6.25 03/15/33	US25278XAV10	6,25	100 %	1 000 000	11 161 528	10 865 557	(295 972)	0,03 %
FANG 6.25 03/15/53	US25278XAW92	6,25	100 %	500 000	5 443 500	5 454 263	10 763	0,02 %
FDX 0.45 05/04/29	XS2337252931	0,45	100 %	1 000 000	8 736 553	9 750 671	1 014 118	0,03 %
GM 4.3 02/15/29 EMTN	XS2587352340	4,30	100 %	1 000 000	11 083 314	11 557 860	474 546	0,04 %
GM 5.4 04/06/26	US37045XEF96	5,40	100 %	2 000 000	21 165 990	20 456 488	(709 503)	0,06 %
GM 5.8 06/23/28	US37045XEHE2	5,80	100 %	500 000	5 085 371	5 224 803	139 431	0,02 %
GM 6 01/09/28	US37045XEB82	6,00	100 %	1 000 000	10 146 586	10 516 044	369 458	0,03 %
HNDA 4.6 04/17/30	US02665WEH07	4,60	100 %	1 000 000	10 471 814	10 171 175	(300 639)	0,03 %
HYNMTR 5.8 06/26/25 144A	US44891ACF21	5,80	100 %	2 000 000	21 400 564	20 429 246	(971 318)	0,06 %
LGENSO 5.75 09/25/28 REGS	USY555CGAB83	5,75	100 %	500 000	5 416 383	5 234 662	(181 721)	0,02 %
MBGGR 3.5 05/30/26 EMTN	DE000A3LH6T7	3,50	100 %	1 000 000	11 110 210	11 337 753	227 543	0,03 %
MBGGR 4.8 03/30/28 144A	US58769JAG22	4,80	100 %	1 000 000	10 573 462	10 264 900	(308 562)	0,03 %
MPLX 5 03/01/33	US55336VBV18	5,00	100 %	1 000 000	10 191 410	9 972 431	(218 980)	0,03 %
MTNA 6.8 11/29/32	US03938LBF04	6,80	100 %	1 000 000	10 540 905	11 004 143	463 238	0,03 %
NSANY 2.45 09/15/28 144A	US65480CAD74	2,45	100 %	2 000 000	16 939 703	17 397 902	458 199	0,05 %
NSANY 6.95 09/15/26 144A	US65480CAE57	6,95	100 %	2 000 000	21 675 903	20 990 365	(685 537)	0,06 %
NSC 5.55 03/15/34	US655844CT30	5,55	100 %	1 000 000	10 925 248	10 763 644	(161 604)	0,03 %
OKE 4.25 09/15/46	US55908OAL03	4,25	100 %	1 000 000	8 086 336	8 205 512	119 175	0,03 %
OKE 5 03/01/26	US55908OAK20	5,00	100 %	1 000 000	8 580 861	10 136 065	1 555 204	0,03 %
OKE 6.05 09/01/33	US68268OBL63	6,05	100 %	500 000	5 493 546	5 381 181	(112 365)	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 735

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
OKE 6.625 09/01/53	US682680BN20	6.63	100 %	500 000	5 226 767	5 705 030	478 263	0,02 %
OVV 6.25 07/15/33	US690470AC69	6.25	100 %	1 000 000	10 778 179	10 522 483	(255 696)	0,03 %
OXY 6.125 01/01/31	US674599EF81	6.13	100 %	1 000 000	10 904 777	10 556 011	(348 765)	0,03 %
OXY 6.6 03/15/46	US674599DL68	6.60	100 %	2 000 000	20 971 307	22 004 112	1 032 805	0,07 %
R 5.25 06/01/28 MTN	US78355HKW87	5.25	100 %	1 000 000	10 562 430	10 292 631	(269 799)	0,03 %
RBOSGR 4 06/02/35 EMTN	XS2629470845	4.00	100 %	1 000 000	11 871 796	11 887 684	15 887	0,04 %
RIOLN 5.125 03/09/53	US76720AAP12	5.13	100 %	1 000 000	10 120 905	10 560 625	439 719	0,03 %
RKTLN 3.875 09/14/33 EMTN	XS2681384041	3.88	100 %	1 000 000	11 922 355	11 877 363	(44 993)	0,04 %
SGOFP 3.75 11/29/26 EMTN	XS2723549528	3.75	100 %	1 000 000	11 758 858	11 405 737	(353 121)	0,04 %
STLA 4.25 06/16/31 EMTN	XS2634690114	4.25	100 %	500 000	5 756 535	5 819 933	63 399	0,02 %
SYENS 2.75 12/02/27	BE6282460615	2.75	100 %	1 000 000	10 789 623	11 006 695	217 072	0,03 %
TOYOTA 4.05 09/13/29 EMTN	XS2597093009	4.05	100 %	1 000 000	11 387 357	11 769 889	382 533	0,04 %
TOYOTA 5.275 07/13/26	US892331AP43	5.28	100 %	1 500 000	15 316 491	15 509 453	192 962	0,05 %
TOYOTA 5.4 11/10/25	US89236TKK06	5.40	100 %	1 000 000	10 210 774	10 311 008	100 234	0,03 %
TRGP 6.15 03/01/29	US87612GAE17	6.15	100 %	2 000 000	22 027 841	21 284 423	(743 418)	0,07 %
TRGP 6.5 02/15/53	US87612GAD34	6.50	100 %	1 000 000	10 212 643	11 018 228	805 585	0,03 %
TTEFP 2.829 01/10/30	US89153VAT61	2.83	100 %	1 000 000	9 048 358	9 354 323	305 965	0,03 %
VLVY 3.625 05/25/27 EMTN	XS2626343375	3.63	100 %	1 000 000	11 151 173	11 411 570	260 398	0,04 %
WES 6.15 04/01/33	US958667AE72	6.15	100 %	2 000 000	21 158 970	21 138 628	(20 342)	0,07 %
WES 6.35 01/15/29	US958667AF48	6.35	100 %	1 000 000	11 080 721	10 615 121	(465 600)	0,03 %
YARNO 7.378 11/14/32 REGS	USR9900CAT38	7.38	100 %	1 000 000	10 701 806	11 339 213	637 407	0,03 %
<b>Industrielskap Total</b>					<b>5 136 920 573</b>	<b>5 537 158 429</b>	<b>400 237 856</b>	<b>17,05 %</b>
ABESM 2.375 09/27/27 EMTN	XS1967635977	2.38	100 %	1 000 000	9 670 169	10 928 165	1 257 996	0,03 %
ABESM 3 03/27/31 EMTN	XS1967636199	3.00	100 %	1 000 000	10 277 925	10 695 381	417 456	0,03 %
ARRFP 1.25 01/14/27 EMTN	FR0013506516	1.25	100 %	1 000 000	11 398 658	10 686 294	(712 364)	0,03 %
ARRFP 1.625 01/13/32 EMTN	FR0013260551	1.63	100 %	1 000 000	9 436 995	10 135 129	698 135	0,03 %
ATIM 1.625 02/08/28 EMTN	XS1765875718	1.63	100 %	1 000 000	10 464 911	10 522 392	57 481	0,03 %
CRFJUN 3 12/07/55	XS1351950149	3.00	100 %	1 000 000	14 856 268	9 559 815	(5 296 453)	0,03 %
DGFP 1.25 01/18/27 EMTN	FR0013231099	1.25	100 %	1 500 000	13 646 251	16 056 198	2 409 946	0,05 %
EDENFP 1.375 06/18/29	FR0013518537	1.38	100 %	1 000 000	10 924 415	10 317 430	(606 985)	0,03 %
ENTERP 3.3 12/01/26 144A	US26884TAR32	3.30	100 %	1 000 000	8 195 190	9 723 682	1 528 492	0,03 %
ENTERP 4.2 11/01/46 144A	US26884TAS15	4.20	100 %	1 000 000	7 749 490	8 909 502	1 160 012	0,03 %
ETRHWHY 2.84 03/07/50 MTN	CA35085ZBV72	2.84	100 %	1 000 000	7 024 806	5 811 027	(1 213 779)	0,02 %
ETRHWHY 3.6 05/21/47 MTN	CA35085ZBM73	3.60	100 %	2 000 000	12 105 198	13 468 429	1 363 231	0,04 %
GPN 4.8 04/01/26	US891906AC37	4.80	100 %	1 000 000	8 446 233	10 075 425	1 629 192	0,03 %
HITTFP 2.5 05/04/27 EMTN	FR0013510823	2.50	100 %	2 000 000	21 535 779	21 779 372	243 592	0,07 %
ISSDC 1.5 08/31/27 EMTN	XS1673102734	1.50	100 %	1 000 000	9 293 642	10 473 367	1 179 725	0,03 %
MCO 3.25 05/20/50	US615369AT23	3.25	100 %	1 000 000	10 001 057	7 531 117	(2 469 940)	0,02 %
MOTOPG 4.375 02/08/27 EMTN	XS0742069726	4.38	100 %	2 000 000	25 151 830	25 879 508	727 678	0,08 %
PUBFP 0.625 06/13/25	FR0013425139	0.63	100 %	2 000 000	19 902 223	21 498 685	1 596 462	0,07 %
PYPL 2.3 06/01/30	US70450YAH62	2.30	100 %	1 000 000	9 967 409	8 895 857	(1 071 552)	0,03 %
PYPL 3.25 06/01/50	US70450YAJ29	3.25	100 %	500 000	5 121 288	3 811 814	(1 309 474)	0,01 %
RELLN 1.3 05/12/25	XS1231027464	1.30	100 %	2 000 000	19 345 150	21 800 687	2 455 537	0,07 %
RSG 3.375 11/15/27	US760759AS91	3.38	100 %	1 000 000	8 153 180	9 767 706	1 614 526	0,03 %
RSG 3.95 05/15/28	US760759AT74	3.95	100 %	1 000 000	7 969 605	9 963 582	1 993 977	0,03 %
SPGI 1.25 08/15/30	US78409VAS34	1.25	100 %	1 000 000	8 976 959	8 333 437	(643 522)	0,03 %
SPGI 2.3 08/15/60	US78409VAR50	2.30	100 %	1 000 000	8 878 903	6 126 352	(2 752 551)	0,02 %
TCLAU 1.75 03/29/28 EMTN	XS1681520786	1.75	100 %	1 000 000	9 346 083	10 568 724	1 222 642	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 736

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TCLAU 2.45 03/16/31 144A	US89400PAK93	2,45	100 %	1 000 000	9 015 826	8 470 310	(545 517)	0,03 %
UNILEE 3.125 12/19/50	XS1366919535	3,13	100 %	1 000 000	14 531 998	10 102 143	(4 429 855)	0,03 %
UNILIV 3.375 06/25/55	XS1246881673	3,38	100 %	1 900 000	30 384 387	19 642 992	(10 741 395)	0,06 %
UNIVND 3.438 02/15/45 2015	US914744AD99	3,44	100 %	1 000 000	7 447 824	8 229 226	781 402	0,03 %
VRSK 4.06/15/25	US92345YAD85	4,00	100 %	1 000 000	9 018 839	9 990 121	971 282	0,03 %
VRSK 4.125 03/15/29	US92345YAF34	4,13	100 %	1 000 000	8 903 164	9 895 887	992 723	0,03 %
WCNCR 3.05 04/01/50	US94106BAB71	3,05	100 %	1 000 000	9 118 095	7 364 361	(1 753 734)	0,02 %
WLNFP 0.875 06/30/27 EMTN	FR0013521564	0,88	100 %	1 000 000	11 117 591	10 129 632	(987 958)	0,03 %
WM 3.125 03/01/25	US94106LBA61	3,13	100 %	1 000 000	7 483 285	9 942 780	2 459 496	0,03 %
WM 4.1 03/01/45	US94106LBC28	4,10	100 %	1 000 000	7 499 818	9 187 473	1 687 655	0,03 %
WPPLN 1.375 03/20/25 EMTN	XS1794084068	1,38	100 %	1 000 000	9 537 933	10 906 177	1 368 244	0,03 %
WPPLN 1.625 03/23/30 EMTN	XS1205548164	1,63	100 %	1 000 000	9 283 520	10 221 400	937 880	0,03 %
PYPL 1.65 06/01/25	US70450YAG89	1,65	100 %	1 000 000	8 858 325	9 697 304	838 979	0,03 %
AHTLN 4.05/01/28 144A	US045054AJ25	4,00	100 %	1 000 000	9 065 685	9 544 770	479 085	0,03 %
AHTLN 4.25 11/01/29 144A	US045054AL70	4,25	100 %	1 000 000	9 328 532	9 484 063	155 530	0,03 %
DGFP 1.05/19/31 EMTN	FR0013512621	1,00	100 %	1 000 000	10 897 871	9 715 221	(1 182 650)	0,03 %
ETRHWY 2.59 05/25/32	CA35085ZBX39	2,59	100 %	1 000 000	6 916 400	6 828 918	(87 483)	0,02 %
QMC 2.6 08/01/31	US681919BD76	2,60	100 %	2 000 000	17 146 990	17 474 892	327 903	0,05 %
RSG 1.75 02/15/32	US760759AZ35	1,75	100 %	1 000 000	8 128 060	8 283 241	155 180	0,03 %
TERANE 3.544 06/11/25 2020	CA880789AQ53	3,54	100 %	1 000 000	7 358 884	7 492 377	133 492	0,02 %
IPG 2.4 03/01/31	US460690BT64	2,40	100 %	500 000	4 383 642	4 303 081	(80 561)	0,01 %
GPN 1.2 03/01/26	US37940XAE22	1,20	100 %	1 000 000	8 128 339	9 334 575	1 206 236	0,03 %
GPN 2.9 05/15/30	US37940XAD49	2,90	100 %	1 000 000	9 159 405	8 948 280	(211 125)	0,03 %
MCO 2.08/19/31	US615369AW51	2,00	100 %	1 000 000	8 314 421	8 453 393	138 972	0,03 %
MOTOPG 1.5 01/20/41 EMTN	XS2287624154	1,50	100 %	500 000	5 301 574	4 074 648	(1 226 926)	0,01 %
USCTRJ 2.945 10/01/51 21A	US914886AF38	2,95	100 %	1 000 000	9 055 356	7 218 792	(1 836 564)	0,02 %
AHTLN 1.5 08/12/26 144A	US045054AN37	1,50	100 %	1 000 000	8 575 049	9 211 673	636 625	0,03 %
AHTLN 2.45 08/12/31 144A	US045054AP84	2,45	100 %	1 000 000	8 487 546	8 280 859	(206 687)	0,03 %
ARVASL 0.09/30/24 EMTN	FR0014002NR7	-	100 %	1 000 000	10 015 077	10 872 685	857 608	0,03 %
DECFP 1.625 02/07/30	FR0014008Z76	1,63	100 %	500 000	4 523 750	4 888 574	364 824	0,02 %
GPN 2.9 11/15/31	US37940XAH52	2,90	100 %	1 000 000	8 822 869	8 697 122	(125 747)	0,03 %
HARVRD 3.745 11/15/52	US740816AQ62	3,75	100 %	500 000	4 443 201	4 417 507	(25 694)	0,01 %
RSG 2.375 03/15/33	US760759BA74	2,38	100 %	1 000 000	8 701 205	8 491 091	(210 114)	0,03 %
RTOLN 4.375 06/27/30 EMTN	XS2494946820	4,38	100 %	1 000 000	10 665 002	11 856 720	1 191 718	0,04 %
ABESM 4.125 01/31/28 EMTN	XS2644410214	4,13	100 %	500 000	5 811 368	5 769 618	(41 749)	0,02 %
ALDFP 4.25 01/18/27 EMTN	FR001400F6E7	4,25	100 %	500 000	5 844 326	5 734 505	(109 822)	0,02 %
ARVASL 4.25 11/11/25 EMTN	FR001400H8D3	4,25	100 %	1 000 000	11 644 082	11 345 718	(298 364)	0,03 %
ATOSTR 5.125 06/14/33 EMTN	XS2636745882	5,13	100 %	1 000 000	11 724 680	11 731 859	7 198	0,04 %
CKHH 4.875 04/21/33 144A	US12570FAB76	4,88	100 %	1 000 000	10 622 846	10 169 576	(453 269)	0,03 %
ENTERP 4.9 05/01/33 144A	US26884TAW27	4,90	100 %	1 000 000	10 475 242	10 154 088	(321 154)	0,03 %
GPN 4.875 03/17/31	XS2597994065	4,88	100 %	500 000	5 985 111	5 885 393	(99 718)	0,02 %
MASSIN 3.067 04/01/52	US575718AJ03	3,07	100 %	1 000 000	7 720 102	7 706 378	(13 723)	0,02 %
PRNCTN 4.201 03/01/52	US89837LAH87	4,20	100 %	500 000	4 773 983	4 741 297	(32 686)	0,01 %
PWR 2.35 01/15/32	US74762EAH53	2,35	100 %	500 000	4 230 583	4 194 334	(36 248)	0,01 %

KLP-FONDENE

FONDENE 737

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2023

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
PYPL 5.05 06/01/52	US70450YAM57	5.05	100 %	1 000 000	9 942 041	10 292 963	350 922	0,03 %
SECUSS 4.375 03/06/29 EMTN	XS2676818482	4,38	100 %	500 000	5 910 443	5 800 582	(109 862)	0,02 %
SPGI 3.7 03/01/52	US78409VBL71	3,70	100 %	1 000 000	8 120 996	8 467 389	346 394	0,03 %
SPGI 4.25 05/01/29	US78409VBL86	4,25	100 %	1 000 000	10 504 512	10 136 703	(367 809)	0,03 %
WM 4.875 02/15/29	US94106LBV09	4,88	100 %	1 000 000	10 788 091	10 392 103	(395 988)	0,03 %
WM 4.875 02/15/34	US94106LBW81	4,88	100 %	1 000 000	10 001 732	10 384 255	382 523	0,03 %
<b>Kommersielle tjenester Total</b>					<b>751 559 197</b>	<b>747 878 126</b>	<b>(3 681 070)</b>	<b>2,30 %</b>
VGASDE 0.125 09/10/29 EMTN	XS2049090595	0,13	100 %	1 000 000	10 474 570	9 590 808	(883 762)	0,03 %
APAAU 3.125 07/18/31	XS1963555534	3,13	100 %	1 000 000	11 603 740	11 300 600	(303 140)	0,03 %
ATO 4.125 03/15/49	US049560AQ82	4,13	100 %	2 000 000	19 841 817	17 635 352	(2 206 464)	0,05 %
CNALN 7 09/19/33 EMTN	XS0388006123	7,00	100 %	1 000 000	16 345 226	14 888 848	(1 456 379)	0,05 %
CUCN 3.805 09/10/42	CA12657ZAY93	3,81	100 %	5 000 000	32 075 806	35 123 118	3 047 312	0,11 %
CZGRID 1 07/16/27	XS2193733503	1,00	100 %	500 000	5 390 113	5 156 640	(233 473)	0,02 %
ERGM 1.875 04/11/25 EMTN	XS1981060624	1,88	100 %	1 000 000	9 898 372	10 997 159	1 098 787	0,03 %
IGIM 0.25 08/24/25 EMTN	XS2192431380	0,25	100 %	1 000 000	10 580 563	10 697 849	117 287	0,03 %
NATUEN 2.065 09/28/27 EMTN	XS1691349952	2,07	100 %	169 000	1 722 841	1 783 972	61 131	0,01 %
NGGLN 3.15 08/01/27 144A	US100743AK97	3,15	100 %	1 500 000	11 952 830	14 219 896	2 267 066	0,04 %
NGGLN 3.865 03/04/29 144A	US114259AT12	3,87	100 %	1 000 000	9 012 254	9 383 011	370 757	0,03 %
NGGLN 4.487 03/04/49 144A	US114259AU84	4,49	100 %	1 000 000	9 293 642	8 104 048	(1 189 594)	0,02 %
NGGLN 4.504 03/10/46 REGS	USU11147AB84	4,50	100 %	1 000 000	8 506 300	8 158 054	(348 246)	0,03 %
SRGIM 0.75 06/17/30 EMTN	XS2190256706	0,75	100 %	1 000 000	10 804 509	9 524 619	(1 279 890)	0,03 %
SRGIM 1.375 10/25/27 EMTN	XS1700721464	1,38	100 %	350 000	3 257 298	3 701 095	443 797	0,01 %
TEREGA 2.2 08/05/25	FR0012881555	2,20	100 %	1 000 000	10 347 009	11 024 308	677 299	0,03 %
CDTFIN 2.125 09/22/28 EMTN	XS1492680902	2,13	100 %	1 000 000	10 494 078	11 612 739	1 118 661	0,04 %
CDTFIN 2.75 09/22/46 EMTN	XS1492681116	2,75	100 %	1 000 000	10 711 136	8 598 150	(2 112 986)	0,03 %
OGS 1.1 03/11/24	US68235PAL22	1,10	100 %	676 000	5 760 712	6 802 322	1 041 610	0,02 %
NFG 2.95 03/01/31	US636180BR19	2,95	100 %	500 000	3 960 796	4 263 934	303 138	0,01 %
SRE 6.35 11/15/52	US842434CX83	6,35	100 %	500 000	5 864 064	5 839 313	(24 750)	0,02 %
NGTRAN 1.375 02/07/31 EMTN	XS2112228676	1,38	100 %	1 000 000	11 699 001	10 256 854	(1 442 147)	0,03 %
NGTRAN 1.625 01/14/43 EMTN	XS2284250441	1,63	100 %	1 000 000	11 369 871	7 385 323	(3 984 548)	0,02 %
ALACN 4.638 05/15/26 MTN	CA02138ZBG78	4,64	100 %	1 000 000	7 748 297	7 708 857	(39 441)	0,02 %
<b>Energi Total</b>					<b>248 714 845</b>	<b>243 756 870</b>	<b>(4 957 975)</b>	<b>0,75 %</b>
ADM 3.25 03/27/30	US039482AB02	3,25	100 %	5 000 000	54 474 236	47 490 554	(6 983 682)	0,15 %
ADNA 0.25 06/26/25	XS2018636600	0,25	100 %	1 000 000	9 689 555	10 766 058	1 076 503	0,03 %
ADNA 5.7 10/01/40	US24668PAE79	5,70	100 %	580 000	3 131 319	6 072 453	2 941 133	0,02 %
BIMBOA 4.875 06/27/44 REGS	USP4949BAK00	4,88	100 %	1 000 000	8 737 616	9 372 526	634 910	0,03 %
BNFP 2.947 11/02/26 144A	US23636TAE01	2,95	100 %	3 000 000	24 119 472	29 110 997	4 991 525	0,09 %
CAFP 1.75 05/04/26 EMTN	FR0013383213	1,75	100 %	1 000 000	10 079 932	10 880 823	800 891	0,03 %
CAG 1.375 11/01/27	US205887CF79	1,38	100 %	1 000 000	9 198 875	8 930 796	(268 078)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 738



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CAG 5.4 11/01/48	US205887CE05	5.40	100 %	1 000 000	12 710 002	9 857 344	(2 852 658)	0,03 %
CCHLN 1825 05/14/31 EMTN	XS1995795504	163	100 %	1 000 000	9 849 320	10 087 675	238 355	0,03 %
CPB 3.95 03/15/25	US134429BF51	3.95	100 %	1 000 000	7 734 405	10 000 608	2 266 203	0,03 %
CPB 4.15 03/15/28	US134429BG35	4.15	100 %	1 000 000	7 745 338	9 959 983	2 214 645	0,03 %
CPB 4.8 03/15/48	US134429BH18	4,80	100 %	1 000 000	7 717 423	9 295 689	1 578 266	0,03 %
FEMSA 3.5 01/16/50	US344419AC03	3.50	100 %	1 000 000	10 091 034	7 737 907	(2 353 127)	0,02 %
GIS 3.2 02/10/27	US370334BZ69	3.20	100 %	1 000 000	8 296 529	9 728 493	1 431 963	0,03 %
GIS 4.2 04/17/28	US370334CG79	4.20	100 %	2 000 000	15 563 124	20 025 976	4 462 852	0,06 %
HSY 2.3 08/15/26	US427866AX66	2.30	100 %	1 000 000	8 025 487	9 638 911	1 613 424	0,03 %
INGR 3.2 10/01/26	US457187AB87	3.20	100 %	1 000 000	8 231 659	9 719 228	1 487 569	0,03 %
K 4.3 05/15/28	US487836BW75	4.30	100 %	2 000 000	16 073 123	20 122 716	4 049 594	0,06 %
KDP 2.55 09/15/26	US26138EAU38	2.55	100 %	1 000 000	8 145 921	9 596 070	1 450 149	0,03 %
KDP 3.2 05/01/30	US49271VAJ98	3.20	100 %	1 000 000	10 830 186	9 348 145	(1 482 041)	0,03 %
KDP 3.43 06/15/27	US26138EAX76	3.43	100 %	1 000 000	8 254 813	9 798 201	1 543 388	0,03 %
KDP 3.8 05/01/50	US49271VAK61	3.80	100 %	1 000 000	10 920 662	8 260 550	(2 660 112)	0,03 %
KO 1.125 03/09/27	XS1197833053	1.13	100 %	2 000 000	17 727 347	21 169 758	3 442 411	0,07 %
KO 1.25 03/08/31	XS1955024986	1.25	100 %	1 000 000	10 948 529	10 051 215	(897 314)	0,03 %
KO 1.375 03/15/31	US191216DE73	1.38	100 %	1 000 000	9 009 888	8 387 635	(622 253)	0,03 %
KO 2.6 08/01/50	US191216CX63	2.60	100 %	1 000 000	10 365 295	7 014 987	(3 350 308)	0,02 %
KR 2.65 10/15/26	US501044DE89	2.65	100 %	1 000 000	8 046 870	9 606 506	1 559 636	0,03 %
KR 4.45 02/01/47	US501044DG38	4.45	100 %	500 000	4 266 234	4 502 597	236 362	0,01 %
KR 5 04/15/42	US501044CR02	5.00	100 %	1 000 000	5 778 644	9 538 308	3 759 665	0,03 %
LCN 2.284 05/07/30	CA539481AN18	2.28	100 %	2 000 000	14 411 004	13 736 781	(674 223)	0,04 %
MARS 0.875 07/16/26 144A	US571676AJ44	0.88	100 %	1 000 000	8 996 520	9 264 489	267 969	0,03 %
MARS 3.875 04/01/39 144A	US571676AD73	3.88	100 %	1 000 000	8 624 952	8 927 418	302 465	0,03 %
MARS 3.95 04/01/49 144A	US571676AF22	3.95	100 %	1 000 000	8 570 524	8 584 275	13 751	0,03 %
MDLZ 2.375 03/06/35	XS1197273755	2.38	100 %	1 000 000	8 545 707	10 138 495	1 592 788	0,03 %
MDLZ 2.75 04/13/30	US609207AT22	2.75	100 %	1 378 000	14 463 569	12 658 179	(1 805 390)	0,04 %
MKC 315 08/15/24	US579780AM94	315	100 %	1 000 000	8 016 719	9 994 588	1 977 869	0,03 %
MRUCN 3.413 02/28/50	CA59162NAJ87	3.41	100 %	1 000 000	7 461 240	6 177 252	(1 283 988)	0,02 %
NESNVX 3.5 09/24/25 144A	US641062AE42	3.50	100 %	2 000 000	16 296 334	19 944 596	3 648 263	0,06 %
NESNVX 3.625 09/24/28 144A	US641062AF17	3.63	100 %	2 000 000	16 262 833	19 782 101	3 519 268	0,06 %
NESNVX 3.9 09/24/38 144A	US641062AL84	3.90	100 %	2 500 000	20 208 635	23 319 047	3 110 411	0,07 %
NESNVX 4 09/24/48 144A	US641062AN41	4.00	100 %	2 000 000	16 917 186	18 214 414	1 297 228	0,06 %
PEP 2.25 03/19/25	US713448EQ79	2.25	100 %	1 000 000	10 902 785	9 869 573	(1 033 212)	0,03 %
PEP 2.85 02/24/26	US713448DF24	2.85	100 %	1 000 000	8 457 172	9 822 067	1 364 896	0,03 %
PEP 3 10/15/27	US713448DY13	3.00	100 %	1 000 000	8 677 000	9 767 639	1 090 639	0,03 %
PEP 3.375 07/29/49	US713448EM65	3.38	100 %	500 000	4 880 863	4 065 785	(815 079)	0,01 %
PEP 3.45 10/06/46	US713448DP06	3.45	100 %	1 000 000	7 913 654	8 418 597	504 942	0,03 %
PEP 3.6 08/13/42	US713448CC02	3.60	100 %	1 000 000	6 841 053	8 587 000	1 745 947	0,03 %
SFD 4.25 02/01/27 144A	US832248AZ15	4.25	100 %	1 000 000	7 913 449	9 754 599	1 841 150	0,03 %
SIGMA 4.875 03/27/28 REGS	USN8133NAA56	4.88	100 %	1 000 000	7 820 170	9 957 027	2 136 857	0,03 %
SJM 3.375 12/15/27	US832696AR95	3.38	100 %	1 000 000	9 460 243	9 668 093	207 850	0,03 %
SWFP 1 07/17/28	XS2203996132	1.00	100 %	2 000 000	21 382 463	20 624 539	(757 923)	0,06 %
SYU 3.25 07/15/27	US871829BF39	3.25	100 %	1 000 000	8 412 779	9 721 057	1 308 278	0,03 %
SYU 6.6 04/01/50	US871829BN62	6.60	100 %	1 000 000	13 311 242	11 930 235	(1 381 008)	0,04 %
TSCOLN 2.75 04/27/30 EMTN	XS2163089563	2.75	100 %	2 000 000	25 619 009	22 897 674	(2 721 335)	0,07 %
TSN 3.55 06/02/27	US902494BC62	3.55	100 %	1 000 000	8 056 010	9 699 595	1 643 585	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 739

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2023

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TSN 3.95 08/15/24	US902494AX19	3,95	100 %	1 000 000	6 255 426	10 037 919	3 782 494	0,03 %
TSN 5.1 09/28/48	US902494BH59	5,10	100 %	1 000 000	8 419 097	9 253 279	834 182	0,03 %
TSCOLN 2.5 05/02/25 EMTN	XS1989383192	2,50	100 %	1 000 000	11 810 550	12 513 944	703 394	0,04 %
ELOFR 3.25 07/23/27 EMTN	FR0013524865	3,25	100 %	1 000 000	10 924 842	10 888 227	(36 614)	0,03 %
BNFP 0.571 03/17/27 EMTN	FR0013495181	0,57	100 %	1 000 000	10 642 187	10 525 870	(116 317)	0,03 %
CARGIL 1.7 02/02/31 144A	US141781BQ63	1,70	100 %	2 000 000	16 806 288	16 686 524	(119 765)	0,05 %
CCEP 0.875 05/06/33	XS2337061753	0,88	100 %	500 000	4 975 474	4 531 657	(443 817)	0,01 %
CCEP 1.5 05/06/41	XS2337061837	1,50	100 %	500 000	4 952 562	4 159 988	(792 574)	0,01 %
CCEP 1.5 11/08/27	XS1907122656	1,50	100 %	1 000 000	9 470 766	10 600 248	1 129 483	0,03 %
CCEP 2.375 05/07/25	XS0926785808	2,38	100 %	1 000 000	8 473 113	11 066 041	2 592 927	0,03 %
KO 0.4 05/06/30	XS2339398971	0,40	100 %	700 000	6 938 668	6 740 737	(197 932)	0,02 %
KO 2.03/05/31	US191216DK34	2,00	100 %	2 000 000	16 703 695	17 568 888	865 193	0,05 %
KO 3.03/05/51	US191216DL17	3,00	100 %	1 000 000	8 171 596	7 697 855	(473 742)	0,02 %
KR 1.7 01/15/31	US501044DQ10	1,70	100 %	1 000 000	7 873 721	8 230 774	357 053	0,03 %
MDLZ 0.25 03/17/28	XS2312722916	0,25	100 %	1 000 000	9 969 332	10 031 246	61 914	0,03 %
PEP 0.4 10/09/32	XS2242633258	0,40	100 %	2 000 000	20 476 795	18 130 667	(2 346 128)	0,06 %
SJM 2.375 03/15/30	US832696AS78	2,38	100 %	1 000 000	8 299 612	8 784 924	485 313	0,03 %
KDP 3.35 03/15/51	US49271VAM28	3,35	100 %	200 000	1 515 290	1 514 697	(593)	0,00 %
BG 2.75 05/14/31	US120568BC39	2,75	100 %	1 000 000	8 597 977	8 848 351	250 374	0,03 %
GIS 3.02/01/51	US370334CP78	3,00	100 %	1 004 000	8 925 460	7 130 374	(1 795 085)	0,02 %
JDEPNA 1.125 06/16/33 EMTN	XS2354444379	1,13	100 %	1 000 000	9 520 695	8 986 355	(534 340)	0,03 %
MDLZ 1.25 09/09/41 REGS	XS2384726449	1,25	100 %	1 000 000	9 494 360	7 945 054	(1 549 306)	0,02 %
NESNVX 0.125 11/12/27 EMTN	XS2170362672	0,13	100 %	1 000 000	10 019 639	10 223 531	203 892	0,03 %
PEP 0.75 10/14/33	XS2397367421	0,75	100 %	1 000 000	9 666 155	9 171 797	(494 358)	0,03 %
HRL 1.8 06/11/30	US440452AF79	1,80	100 %	1 000 000	7 834 395	8 645 428	811 033	0,03 %
KHC 3.75 04/01/30	US50077LAV80	3,75	100 %	1 000 000	8 967 969	9 700 036	732 067	0,03 %
KHC 4.25 03/01/31	US50077LBF22	4,25	100 %	1 000 000	9 588 333	9 968 803	380 469	0,03 %
KHC 4.375 06/01/46	US50077LAB27	4,38	100 %	3 000 000	25 925 519	26 704 675	779 156	0,08 %
KO 3.45 03/25/30	US191216CT51	3,45	100 %	1 000 000	9 550 045	9 753 085	203 040	0,03 %
NESNVX 1.25 03/29/31 EMTN	XS2462321303	1,25	100 %	1 000 000	8 935 126	10 090 031	1 154 905	0,03 %
NESNVX 3.03/15/28 EMTN	XS2555196463	3,00	100 %	1 000 000	10 707 371	11 445 338	737 967	0,04 %
PEP 3.9 07/18/32	US713448FM56	3,90	100 %	1 000 000	9 994 709	9 921 112	(73 597)	0,03 %
SY 2.45 12/14/31	US871829BQ93	2,45	100 %	1 000 000	8 718 130	8 607 258	(110 872)	0,03 %
CAFP 3.75 10/10/30 EMTN	FR001400HU68	3,75	100 %	1 000 000	10 991 059	11 451 508	460 449	0,04 %
CARGIL 4.75 04/24/33 144A	US141781CB85	4,75	100 %	1 500 000	15 293 417	15 320 272	26 855	0,05 %
CPGLN 4.375 09/08/32 EMTN	XS2528582450	4,38	100 %	500 000	6 489 345	6 534 999	45 654	0,02 %
HSY 4.5 05/04/33	US427866BJ63	4,50	100 %	500 000	5 078 019	5 116 535	38 516	0,02 %
KHC 3.875 05/15/27	US50077LBC90	3,88	100 %	1 000 000	9 679 429	9 969 201	289 772	0,03 %
MKC 4.95 04/15/33	US579780AT48	4,95	100 %	1 000 000	9 994 035	10 204 741	210 706	0,03 %
SJM 6.2 11/15/33	US832696AX63	6,20	100 %	1 000 000	11 253 110	11 093 827	(159 283)	0,03 %
SJM 6.5 11/15/53	US832696AZ12	6,50	100 %	1 000 000	11 460 407	11 745 107	284 700	0,04 %
SY 5.75 01/17/29	US871829BS59	5,75	100 %	500 000	5 495 324	5 302 020	(193 304)	0,02 %
<b>Matvarer Total</b>					<b>1 049 044 996</b>	<b>1 094 440 749</b>	<b>45 395 752</b>	<b>3,37 %</b>
A.3.05 09/22/26	US00846UAK79	3,05	100 %	1 000 000	8 204 236	9 704 178	1 499 942	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 740



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ABT 2.95 03/15/25	US002824BB55	2,95	100 %	2 000 000	17 170 422	19 896 280	2 725 858	0,06 %
ABT 4.9 11/30/46	US002824BH26	4,90	100 %	1 500 000	17 424 825	15 647 049	(1 777 777)	0,05 %
ABT 5.3 05/27/40	US002824AY67	5,30	100 %	1 000 000	7 245 139	11 048 422	3 803 283	0,03 %
AET 6.75 12/15/37	US00817YAC35	6,75	100 %	1 000 000	6 200 753	11 432 025	5 231 272	0,04 %
ALCSW 3 09/23/29 144A	US01400EAB92	3,00	100 %	1 000 000	9 374 316	9 241 635	(132 681)	0,03 %
BAX 1.3 05/15/29	XS1998215559	1,30	100 %	1 000 000	9 755 308	10 069 277	313 969	0,03 %
BSX 2.65 06/01/30	US101137BA41	2,65	100 %	1 000 000	10 237 927	9 085 282	(1 152 645)	0,03 %
BSX 4.7 03/01/49	US101137AU14	4,70	100 %	330 000	2 870 835	3 233 130	362 295	0,01 %
CATMED 3.347 10/01/29	US20268JAB98	3,35	100 %	1 000 000	9 990 740	9 268 822	(721 918)	0,03 %
CL 0.875 11/12/39 EMTN	XS2078409716	0,88	100 %	1 000 000	9 903 682	8 027 622	(1 876 060)	0,02 %
DGX 2.8 06/30/31	US74834LBC37	2,80	100 %	1 000 000	10 231 041	8 876 862	(1 354 179)	0,03 %
DGX 3.45 06/01/26	US74834LAZ31	3,45	100 %	1 000 000	7 648 445	9 875 766	2 227 321	0,03 %
DHR 0.75 09/18/31	XS2050406094	0,75	100 %	1 000 000	10 065 847	9 455 513	(610 334)	0,03 %
DHR 2.1 09/30/26	XS2147995299	2,10	100 %	2 000 000	23 534 289	21 936 655	(1 597 635)	0,07 %
DHR 3.4 11/15/49	US23291KAK16	3,40	100 %	1 000 000	9 841 429	8 041 949	(1 799 480)	0,02 %
EFFP 0.375 01/05/26 EMTN	FR0013516069	0,38	100 %	1 000 000	10 721 223	10 652 190	(69 033)	0,03 %
EFFP 0.5 06/05/28 EMTN	FR0013516077	0,50	100 %	1 000 000	10 644 049	10 233 740	(410 309)	0,03 %
EL 6 05/15/37	US29736RAC43	6,00	100 %	1 500 000	8 855 660	16 816 354	7 960 694	0,05 %
FMEGR 0.625 11/30/26 EMTN	XS2084497705	0,63	100 %	1 000 000	10 035 517	10 265 264	229 747	0,03 %
FMEGR 4.75 10/15/24 144A	US35802XAJ28	4,75	100 %	1 000 000	8 377 832	9 984 032	1 606 200	0,03 %
HCA 4.125 06/15/29	US404119BX69	4,13	100 %	4 000 000	40 779 056	38 902 522	(1 876 534)	0,12 %
HCA 5.125 06/15/39	US404119BY43	5,13	100 %	1 000 000	10 002 191	9 675 678	(326 513)	0,03 %
HUM 3.85 10/01/24	US444859BD30	3,85	100 %	1 000 000	8 804 802	10 022 934	1 218 131	0,03 %
HUM 3.95 03/15/27	US444859BF87	3,95	100 %	1 000 000	8 783 357	9 937 252	1 153 895	0,03 %
HUM 4.8 03/15/47	US444859BG60	4,80	100 %	1 000 000	9 171 486	9 462 045	290 559	0,03 %
LH 3.6 02/01/25	US50540RAQ56	3,60	100 %	1 000 000	8 403 270	9 983 735	1 580 465	0,03 %
LH 3.6 09/01/27	US50540RAU68	3,60	100 %	1 000 000	8 018 390	9 814 947	1 796 556	0,03 %
MDT 0.75 10/15/32	XS2238792175	0,75	100 %	1 000 000	11 120 793	9 242 473	(1 878 320)	0,03 %
MDT 4.375 03/15/35	US585055BT26	4,38	100 %	1 500 000	12 380 177	14 899 685	2 519 508	0,05 %
NYUHS 3.38 07/01/55 2020	US62954RAA41	3,38	100 %	1 000 000	9 289 376	7 249 692	(2 039 684)	0,02 %
PG 1.2 10/30/28	XS1900752814	1,20	100 %	3 000 000	30 139 780	31 424 477	1 284 697	0,10 %
PG 2.7 02/02/26	US742718EP07	2,70	100 %	2 000 000	17 214 537	19 631 955	2 417 418	0,06 %
PHIANA 2 03/30/30 EMTN	XS2149379211	2,00	100 %	1 000 000	11 917 969	10 201 094	(1 716 875)	0,03 %
PHIANA 5 03/15/42	US500472AE51	5,00	100 %	1 000 000	9 323 389	9 346 630	23 241	0,03 %
ROSW 2.625 05/15/26 144A	US771196BK70	2,63	100 %	2 000 000	16 366 253	19 485 438	3 119 185	0,06 %
SUTHEA 3.695 08/15/28 2018	US86944BAD55	3,70	100 %	1 000 000	7 695 828	9 731 189	2 035 362	0,03 %
SYK 0.75 03/01/29	XS2087639626	0,75	100 %	1 000 000	10 552 024	9 975 715	(576 309)	0,03 %
SYK 3.5 03/15/26	US863667AN16	3,50	100 %	2 000 000	15 649 297	19 816 048	4 166 751	0,06 %
SYK 4.625 03/15/46	US863667AJ04	4,63	100 %	1 000 000	9 336 228	9 831 846	495 617	0,03 %
TMO 1.4 01/23/26	XS1651071877	1,40	100 %	1 000 000	10 231 873	10 824 955	593 082	0,03 %
TMO 1.45 03/16/27	XS1578127778	1,45	100 %	1 000 000	9 226 461	10 719 165	1 492 704	0,03 %
TMO 2.375 04/15/32	XS2010032451	2,38	100 %	1 500 000	18 474 068	15 954 390	(2 519 679)	0,05 %
UNANA 1 02/14/27 EMTN	XS1566101603	1,00	100 %	2 000 000	17 909 378	21 272 968	3 363 590	0,07 %
UNANA 1.375 09/14/30	US904764BK20	1,38	100 %	1 000 000	9 077 096	8 400 279	(676 817)	0,03 %
UNANA 1.75 03/25/30	XS2147133578	1,75	100 %	1 000 000	12 284 497	10 526 992	(1 757 505)	0,03 %
UNANA 1.875 09/15/29 EMTN	XS1684780205	1,88	100 %	500 000	5 119 550	5 829 673	710 124	0,02 %
UNH 2.95 10/15/27	US91324PDE97	2,95	100 %	1 000 000	7 894 466	9 662 045	1 767 579	0,03 %
UNH 3.1 03/15/26	US91324PCV22	3,10	100 %	500 000	4 264 118	4 935 551	671 433	0,02 %
UNH 3.375 04/15/27	US91324PCV60	3,38	100 %	1 000 000	8 537 136	9 843 166	1 306 031	0,03 %
UNH 3.75 07/15/25	US91324PCP53	3,75	100 %	1 000 000	7 923 573	10 013 757	2 090 184	0,03 %
UNH 3.75 10/15/47	US91324PDF62	3,75	100 %	1 000 000	8 309 512	8 384 619	75 107	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 741

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
UNH 3.95 10/15/42	US91324PCA84	3,95	100 %	3 000 000	17 465 620	26 762 262	9 296 642	0,08 %
UNH 4.25 06/15/48	US91324PDL31	4,25	100 %	1 000 000	8 515 034	9 107 754	592 720	0,03 %
UNH 4.75 07/15/45	US91324PCR10	4,75	100 %	2 000 000	18 794 875	19 812 164	1 017 289	0,06 %
UNH 6.625 11/15/37	US91324PBE16	6,63	100 %	2 000 000	12 355 104	23 917 218	11 562 114	0,07 %
ZBH 2.425 12/13/26	XS1532779748	2,43	100 %	1 000 000	10 122 252	11 003 217	880 965	0,03 %
ASCHEA 3.945 11/15/46	US04351LAB62	3,95	100 %	1 000 000	10 124 460	8 778 235	(1 348 226)	0,03 %
BAX 3.95 04/01/30	US071813BY49	3,95	100 %	1 000 000	8 243 500	9 646 436	1 402 936	0,03 %
BSWHLD 2.839 11/15/50 2021	US072863AJ20	2,84	100 %	1 000 000	8 340 163	7 013 308	(1 326 854)	0,02 %
CATMED 1.547 10/01/25	US20268JAE38	1,55	100 %	1 000 000	8 406 901	9 502 660	1 095 759	0,03 %
CATMED 3.91 10/01/50	US20268JAG85	3,91	100 %	1 000 000	9 034 215	8 033 738	(1 000 477)	0,02 %
ESSITY 0.25 02/08/31	XS2297177664	0,25	100 %	1 000 000	9 694 438	9 555 694	(138 744)	0,03 %
FREGR 0.75 01/15/28 EMTN	XS2101357072	0,75	100 %	2 000 000	21 100 663	20 466 134	(634 529)	0,06 %
HCSERV 1.5 06/01/25 144A	US42218SAD09	1,50	100 %	1 000 000	8 669 716	9 645 046	975 330	0,03 %
HCSERV 3.2 06/01/50 144A	US42218SAH13	3,20	100 %	500 000	4 222 129	3 612 405	(609 724)	0,01 %
KPERM 3.266 11/01/49 2019	US48305QAE35	3,27	100 %	1 000 000	8 837 711	7 675 970	(1 161 742)	0,02 %
MDT 1.375 10/15/40	XS2238792332	1,38	100 %	1 000 000	11 512 639	8 224 843	(3 287 796)	0,03 %
MDT 1.625 10/15/50	XS2238792688	1,63	100 %	1 000 000	11 883 346	7 635 648	(4 247 699)	0,02 %
MSKCC 2.955 01/01/50 2020	US586054AD08	2,96	100 %	1 000 000	8 297 996	7 169 045	(1 128 951)	0,02 %
NYPRES 2.256 08/01/40	US849322AH71	2,26	100 %	1 000 000	7 917 851	6 999 981	(917 870)	0,02 %
PG 3 03/25/30	US742718FH71	3,00	100 %	3 000 000	28 056 218	28 547 601	491 384	0,09 %
RKTLN 0.375 05/19/26 REGS	XS2177013252	0,38	100 %	1 000 000	10 703 906	10 579 943	(123 963)	0,03 %
ROSW 0.991 03/05/26 144A	US771196BS07	0,99	100 %	2 000 000	17 096 800	18 828 321	1 731 521	0,06 %
BDX 0.334 08/13/28	XS2375844144	0,33	100 %	1 000 000	10 261 035	9 878 787	(382 248)	0,03 %
KPERM 2.81 06/01/41 2021	US48305QAF00	2,81	100 %	1 000 000	8 559 398	7 667 038	(892 360)	0,02 %
TMO 1.625 10/18/41	XS2366415201	1,63	100 %	1 500 000	14 869 881	12 677 522	(2 192 359)	0,04 %
TMO 2 10/15/31	US883556CL42	2,00	100 %	3 000 000	25 220 213	25 719 567	499 353	0,08 %
TRIHEA 2.632 12/01/40 2021	US896517AB53	2,63	100 %	500 000	4 225 236	3 693 316	(531 921)	0,01 %
BANNER 2.907 01/01/42	US06654DAG25	2,91	100 %	500 000	3 756 883	3 737 974	(18 909)	0,01 %
BAX 2.539 02/01/32	US071813CS61	2,54	100 %	1 000 000	8 270 968	8 534 847	263 879	0,03 %
CNC 2.625 08/01/31	US15135BAZ40	2,63	100 %	3 000 000	23 735 469	25 430 379	1 694 910	0,08 %
DHR 2.8 12/10/51	US235851AW20	2,80	100 %	1 000 000	8 597 001	7 068 238	(1 528 763)	0,02 %
ELV 3.65 12/01/27	US036752AB92	3,65	100 %	1 000 000	8 033 194	9 846 633	1 813 439	0,03 %
ELV 4.101 03/01/28	US036752AG89	4,10	100 %	2 000 000	17 660 868	19 999 650	2 338 783	0,06 %
ELV 4.55 03/01/48	US036752AH62	4,55	100 %	1 000 000	8 635 704	9 274 137	638 434	0,03 %
ELV 4.625 05/15/42	US94973VAV39	4,63	100 %	1 000 000	8 920 220	9 493 400	573 180	0,03 %
ELV 5.1 01/15/44	US94973VBF31	5,10	100 %	2 000 000	13 246 523	19 899 075	6 652 552	0,06 %
FMEGR 3 12/01/31 144A	US35805BAE83	3,00	100 %	1 000 000	8 791 034	7 999 036	(791 998)	0,02 %
HLNLN 1.25 03/29/26 EMTN	XS2462324745	1,25	100 %	1 000 000	9 544 850	10 762 468	1 217 618	0,03 %
HLNLN 3.625 03/24/32	US36264FAM32	3,63	100 %	3 000 000	27 319 696	28 165 082	845 385	0,09 %
LH 2.7 06/01/31	US50540RAY80	2,70	100 %	1 000 000	8 859 013	8 740 143	(118 871)	0,03 %
MOLNLY 0.625 01/15/31 EMTN	XS2270406452	0,63	100 %	500 000	4 681 061	4 534 854	(146 207)	0,01 %
ROSW 2.607 12/13/51 144A	US771196BY74	2,61	100 %	1 000 000	8 155 798	6 857 930	(1 297 867)	0,02 %
UNH 5.25 02/15/28	US91324PEP36	5,25	100 %	500 000	5 214 018	5 254 745	40 727	0,02 %
UNH 5.3 02/15/30	US91324PEQ19	5,30	100 %	1 000 000	10 394 675	10 632 312	237 638	0,03 %
UNH 5.35 02/15/33	US91324PER91	5,35	100 %	500 000	5 220 669	5 376 753	156 084	0,02 %
UNH 5.875 02/15/53	US91324PES74	5,88	100 %	2 000 000	21 545 047	23 028 102	1 483 055	0,07 %
ALCSW 5.375 12/06/32 144A	US01400EAE32	5,38	100 %	1 000 000	10 343 640	10 483 723	140 083	0,03 %
BSX 1.875 03/08/34	XS2452435295	1,88	100 %	1 000 000	9 293 532	9 759 198	465 665	0,03 %
CNC 4.625 12/15/29	US15135BAT89	4,63	100 %	2 000 000	18 848 491	19 535 872	687 381	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 742

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ELV 5.125 02/15/53	US28622HAC51	5,13	100 %	1 000 000	9 697 711	10 177 702	479 990	0,03 %
ERFFP 4.75 09/06/30	XS2676883114	4,75	100 %	500 000	5 961 587	5 907 606	(53 981)	0,02 %
FREGR 5.125 10/05/30 EMTN	XS2698713695	5,13	100 %	500 000	6 134 155	6 039 704	(94 452)	0,02 %
GEHC 5.905 11/22/32	US36267VAK98	5,91	100 %	1 000 000	10 891 300	10 839 920	(51 380)	0,03 %
GEHC 6.377 11/22/52	US36267VAM54	6,38	100 %	1 000 000	10 891 300	11 818 928	927 628	0,04 %
HCA 3.125 03/15/27	US404119CH01	3,13	100 %	1 000 000	10 211 950	9 634 472	(577 478)	0,03 %
HCA 3.825 03/15/32	US404119CK30	3,63	100 %	5 000 000	51 254 300	45 478 141	(5 776 159)	0,14 %
KVUE 4.9 03/22/33	US49177JAK88	4,90	100 %	1 000 000	11 107 750	10 472 037	(635 713)	0,03 %
KVUE 5.05 03/22/53	US49177JAP75	5,05	100 %	1 000 000	11 107 750	10 535 098	(572 652)	0,03 %
MDT 2.825 10/15/25	XS2535307743	2,83	100 %	1 000 000	10 597 022	11 073 220	476 199	0,03 %
MDT 3 10/15/28	XS2535308477	3,00	100 %	1 000 000	10 821 467	11 248 229	426 762	0,03 %
PSJHOG 5.403 10/01/33	US743820AC66	5,40	100 %	1 000 000	10 129 324	10 362 916	233 593	0,03 %
ROSW 5.593 11/13/33 144A	US771196CH33	5,59	100 %	2 000 000	22 396 968	21 914 848	(482 120)	0,07 %
RVTY 0.85 09/15/24	US714046AL31	0,85	100 %	1 000 000	8 482 428	9 808 853	1 326 424	0,03 %
RVTY 2.25 09/15/31	US714046AN96	2,25	100 %	1 000 000	8 346 333	8 365 334	19 001	0,03 %
SUTHEA 5.164 08/15/33	US86944BAK98	5,16	100 %	500 000	5 085 759	5 183 163	97 404	0,02 %
TMO 5.404 08/10/43	US883556CY62	5,40	100 %	500 000	5 082 977	5 377 640	294 663	0,02 %
UNANA 3.5 02/23/35	XS2591848192	3,50	100 %	2 000 000	22 040 543	23 416 599	1 376 056	0,07 %
UNH 4.5 04/15/33	US91324PEV04	4,50	100 %	1 000 000	9 844 181	10 086 744	242 562	0,03 %
UNH 5.05 04/15/53	US91324PEW86	5,05	100 %	1 000 000	10 647 797	10 282 440	(365 357)	0,03 %
<b>Helseforetak Total</b>					<b>1 414 865 703</b>	<b>1 472 384 953</b>	<b>57 519 250</b>	<b>4,53 %</b>
ACGL 4.011 12/15/26	US03939CAA18	4,01	20 %	2 000 000	17 575 958	19 734 964	2 159 006	0,06 %
ACGL 5.031 12/15/46	US03939CAB90	5,03	20 %	2 000 000	18 110 241	19 046 158	935 917	0,06 %
AFG 4.5 06/15/47	US025932AL88	4,50	20 %	1 000 000	7 966 788	8 546 405	579 617	0,03 %
AIA 32 03/11/25 REGS	US00131MAB90	3,20	20 %	1 000 000	7 804 775	9 951 252	2 146 477	0,03 %
AIG 34 06/30/30	US026874DR53	3,40	20 %	3 000 000	30 168 404	28 069 287	(2 099 117)	0,09 %
AIG 4.75 04/01/48	US026874DL83	4,75	20 %	1 000 000	7 683 333	9 643 633	1 960 300	0,03 %
AIZ 4.9 03/27/28	US04621XAJ72	4,90	20 %	1 000 000	8 725 361	10 059 598	1 334 237	0,03 %
ALL 4.2 12/15/46	US020002BC43	4,20	20 %	1 000 000	8 339 741	8 649 022	309 281	0,03 %
AON 3.875 12/15/25	US00185AAK07	3,88	20 %	1 000 000	8 157 001	9 947 054	1 790 053	0,03 %
AON 4.5 12/15/28	US037389BB82	4,50	20 %	1 000 000	8 955 999	10 020 496	1 064 496	0,03 %
AON 4.75 05/15/45	US00185AAH77	4,75	20 %	1 500 000	11 014 124	14 092 173	3 078 049	0,04 %
ASSGEN 5.125 09/16/24 EMTN	XS0452314536	5,13	20 %	1 000 000	8 117 267	11 295 396	3 178 129	0,03 %
ATH 4.125 01/12/28	US04686JAA97	4,13	20 %	2 000 000	14 819 601	19 437 555	4 617 954	0,06 %
BHF 4.7 06/22/47	US10922NAF06	4,70	20 %	1 000 000	8 399 522	8 075 306	(324 216)	0,02 %
BRK 1.125 03/16/27	XS1200679071	1,13	20 %	500 000	4 208 400	5 287 167	1 078 767	0,02 %
BRK 1.625 03/16/35	XS1200679667	1,63	20 %	1 000 000	8 492 336	9 475 482	983 146	0,03 %
BRK 2.625 06/19/59	XS2014291707	2,63	20 %	1 000 000	10 889 403	8 286 140	(2 603 263)	0,03 %
BRK 3.125 03/15/26	US084670BS67	3,13	20 %	1 000 000	8 550 498	9 874 727	1 324 230	0,03 %
BRK 4.25 01/15/49	US084664CR08	4,25	20 %	3 000 000	26 760 090	28 520 826	1 760 736	0,09 %
BRO 4.5 03/15/29	US115236AB74	4,50	20 %	2 000 000	17 459 562	19 808 378	2 348 815	0,06 %
CB 1.375 09/15/30	US171239AG12	1,38	20 %	1 000 000	8 991 504	8 381 092	(610 412)	0,03 %
CB 3.35 05/03/26	US00440EAV92	3,35	20 %	3 000 000	26 089 287	29 619 740	3 530 452	0,09 %
CNA 4.5 03/01/26	US126117AT75	4,50	20 %	1 000 000	9 148 099	10 047 143	899 044	0,03 %
EQH 4.35 04/20/28	US054561AJ49	4,35	20 %	1 000 000	8 553 967	9 823 711	1 269 744	0,03 %
EQH 5 04/20/48	US054561AM77	5,00	20 %	1 000 000	8 251 724	9 479 128	1 227 404	0,03 %
FFHCN 4.25 12/06/27	CA303901AZ58	4,25	20 %	1 000 000	5 820 616	7 581 069	1 760 452	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 743

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
FFHCN 4.7 12/16/26	CA303901AY83	4.70	20 %	3 000 000	20 170 189	23 091 794	2 921 604	0,07 %
FNF 2.45 03/15/31	US31620RAK14	2.45	20 %	1 000 000	8 972 065	8 431 723	(540 342)	0,03 %
GWOCN 1.75 12/07/26	XS152814788	1.75	20 %	1 000 000	9 055 890	10 891 369	1 835 478	0,03 %
HIG 4.4 03/15/48	US416515BD59	4.40	20 %	1 000 000	8 441 007	8 920 913	479 906	0,03 %
HIG 6.1 10/01/41	US416515AP98	6.10	20 %	1 000 000	10 656 965	10 902 333	245 367	0,03 %
L 3.2 05/15/30	US540424AT59	3.20	20 %	1 000 000	10 273 384	9 319 384	(954 000)	0,03 %
LIBMUT 3.95 05/15/60 144A	US53079EBK91	3.95	20 %	1 500 000	14 901 631	11 037 613	(3 864 018)	0,03 %
LNC 3.05 01/15/30	US534187BJ76	3.05	20 %	1 000 000	8 894 340	8 983 859	89 519	0,03 %
LNC 3.625 12/12/26	US534187BF54	3.63	20 %	1 000 000	8 367 615	9 869 772	1 502 158	0,03 %
MCY 4.4 03/15/27	US589400AB62	4.40	20 %	1 000 000	8 436 789	9 725 906	1 289 116	0,03 %
MET 3.6 11/13/25	US59156RBQ02	3.60	20 %	1 000 000	8 547 552	9 993 615	1 446 062	0,03 %
MET 4.125 08/13/42	US59156RBD98	4.13	20 %	1 000 000	12 369 158	9 016 006	(3 353 152)	0,03 %
MET 4.55 03/23/30	US59156RBZ01	4.55	20 %	5 000 000	57 242 339	51 157 971	(6 084 368)	0,16 %
MET 4.721 12/15/44	US59156RBL15	4.72	20 %	1 000 000	6 852 370	9 569 159	2 716 788	0,03 %
MFCCN 2.484 05/19/27	US56501RAK23	2.48	20 %	1 000 000	10 224 500	9 424 418	(800 082)	0,03 %
MKL 3.5 11/01/27	US570535AR54	3.50	20 %	1 000 000	7 854 401	9 673 200	1 818 799	0,03 %
MKL 4.3 11/01/47	US570535AS38	4.30	20 %	1 000 000	7 684 814	8 305 423	620 609	0,03 %
MMC 1.349 09/21/26	XS1963836892	1.35	20 %	1 000 000	9 699 094	10 741 938	1 042 844	0,03 %
MMC 1.979 03/21/30	XS1963837197	1.98	20 %	2 000 000	19 712 529	21 141 712	1 429 183	0,07 %
NYLIFE 2.35 07/14/26 144A	US64952WCH43	2.35	20 %	2 000 000	16 327 911	19 160 346	2 832 435	0,06 %
ORI 3.875 08/26/26	US680223AK06	3.88	20 %	1 000 000	8 136 171	9 785 271	1 649 100	0,03 %
PFG 3 04/18/26 144a	US74256LAU35	3.00	20 %	3 000 000	25 136 797	29 051 046	3 914 249	0,09 %
PGR 4.125 04/15/47	US743315AS29	4.13	20 %	1 500 000	13 146 033	13 477 224	331 191	0,04 %
POWCN 4.455 07/27/48	CA739239AE10	4.46	20 %	1 000 000	6 688 200	7 402 181	713 980	0,02 %
PRU 4.6 05/15/44 MTN	US74432QCA13	4.60	20 %	1 000 000	8 350 671	9 484 288	1 133 617	0,03 %
PRU 5.7 12/14/36 MTN	US74432QAQ82	5.70	20 %	2 500 000	15 299 196	27 521 060	12 221 864	0,08 %
RNR 3.45 07/01/27	US75973QAA58	3.45	20 %	1 000 000	8 415 089	9 587 656	1 172 567	0,03 %
TRV 3.75 05/15/46	US89417EAL39	3.75	20 %	2 000 000	16 566 628	16 803 175	236 547	0,05 %
UNM 5.75 08/15/42	US91529YAJ55	5.75	20 %	1 000 000	10 171 738	9 904 413	(267 326)	0,03 %
AIA 3.375 04/07/30 144A	US00131LAJ44	3.38	20 %	500 000	4 637 658	4 681 879	44 221	0,01 %
GWOCN 2.981 07/08/50	CA39138CAJ59	2.98	20 %	2 000 000	13 542 106	11 968 658	(1 573 448)	0,04 %
TRV 2.55 04/27/50	US89417EAQ26	2.55	20 %	1 000 000	8 678 817	6 730 224	(1 948 593)	0,02 %
JXN 3.05 04/29/26 144A	US46849LSQ58	3.05	20 %	1 000 000	8 145 825	9 554 429	1 408 603	0,03 %
ALVGR 0.5 01/14/31 EMTN	DE000A28RSR6	0.50	20 %	3 000 000	32 345 714	29 030 225	(3 315 490)	0,09 %
ATH 1.45 01/08/26 144A	US04685A2U49	1.45	20 %	2 000 000	16 945 026	18 708 167	1 763 141	0,06 %
CB 2.5 03/15/38	XS1785813251	2.50	20 %	2 000 000	26 451 145	19 671 191	(6 779 954)	0,06 %
MET 0.625 12/08/27	XS2281152822	0.63	20 %	1 000 000	11 230 437	11 278 591	48 153	0,03 %
MET 1.55 01/07/31 144A	US59217GGU76	1.55	20 %	2 000 000	16 849 973	16 284 033	(565 940)	0,05 %
PACLIF 1.45 01/20/28 144A	US6944PL2D07	1.45	20 %	2 000 000	17 378 691	17 665 459	286 768	0,05 %
PFG 1.625 11/19/30 144A	US74256LEH87	1.63	20 %	2 000 000	17 167 779	16 216 555	(951 224)	0,05 %
PGR 3.2 03/26/30	US743315AW31	3.20	20 %	1 500 000	13 610 145	14 112 526	502 381	0,04 %
Y 3.25 08/15/51	US017175AF71	3.25	20 %	1 000 000	8 931 612	7 701 745	(1 229 867)	0,02 %
WRB 3.55 03/30/52	US084423AV48	3.55	20 %	500 000	4 779 039	3 666 271	(1 112 768)	0,01 %
BRK 2.875 03/15/32	US084684DA63	2.88	20 %	2 000 000	16 981 588	18 339 455	1 357 867	0,06 %
LIBMUT 4.625 12/02/30 REGS	XS2561647368	4.63	20 %	1 000 000	10 165 258	11 754 183	1 588 926	0,04 %
PL 3.218 03/28/25 144A	US74368CBL72	3.22	20 %	2 000 000	18 634 709	19 806 392	1 171 684	0,06 %
WTW 2.95 09/15/29	US970648AJ01	2.95	20 %	1 000 000	9 357 654	9 110 856	(246 799)	0,03 %
AIA 5.625 10/25/27 144A	US00131LAN55	5.63	20 %	1 000 000	10 394 758	10 487 468	92 710	0,03 %
ATH 6.65 02/01/33	US04686JAF84	6.65	20 %	1 000 000	10 150 635	10 805 039	654 404	0,03 %
CRBG 3.9 04/05/32	US21871XAH26	3.90	20 %	2 000 000	22 285 900	18 404 879	(3 881 021)	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 744

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MASSMU 5.05 12/07/27 144A	US57629WDL19	5.05	20 %	1 000 000	10 195 645	10 316 805	121 161	0,03 %
MMC 5.7 09/15/53	US571748BV33	5.70	20 %	1 500 000	15 464 935	16 572 748	1 107 812	0,05 %
NYLIFE 3.25 04/07/27 144a	US64952WEQ24	3.25	20 %	1 000 000	9 560 158	9 741 496	181 339	0,03 %
NYLIFE 3.6 08/05/25 144A	US64952WEU36	3.60	20 %	1 000 000	9 789 547	9 986 339	196 792	0,03 %
NYLIFE 4.85 01/09/28 144A	US64952WEY57	4.85	20 %	1 000 000	10 252 125	10 240 817	(11 308)	0,03 %
PACLIF 5.4 09/15/52 144A	US694476AF99	5.40	20 %	500 000	4 975 710	5 085 286	109 575	0,02 %
<b>Forsikring Total</b>					<b>1 044 551 259</b>	<b>1 093 049 382</b>	<b>48 498 123</b>	<b>3,36 %</b>
BERTEL 1.5 05/15/30 EMTN	XS2176558620	1.50	100 %	1 000 000	10 992 840	10 119 760	(873 080)	0,03 %
CHTR 4.908 07/23/25	US161175AY09	4.91	100 %	2 000 000	18 060 092	20 122 894	2 062 802	0,06 %
CHTR 5.125 07/01/49	US161175BS22	5.13	100 %	2 500 000	23 536 005	20 704 180	(2 831 825)	0,06 %
CHTR 5.375 05/01/47	US161175BL78	5.38	100 %	2 000 000	16 283 100	17 353 739	1 070 639	0,05 %
CHTR 6.484 10/23/45	US161175BA14	6.48	100 %	5 000 000	46 967 539	50 139 781	3 172 242	0,15 %
CMCSA 3.75 04/01/40	US20030NDH17	3.75	100 %	2 000 000	20 280 329	17 514 794	(2 765 535)	0,05 %
CMCSA 3.95 10/15/25	US20030NCS80	3.95	100 %	1 000 000	8 204 706	10 025 628	1 820 922	0,03 %
CMCSA 3.969 11/01/47	US20030NCC39	3.97	100 %	3 138 000	26 054 917	26 843 573	788 656	0,08 %
CMCSA 4.15 10/15/28	US20030NCT63	4.15	100 %	5 000 000	47 269 704	50 126 085	2 856 381	0,15 %
CMCSA 4.25 01/15/33	US20030NBH35	4.25	100 %	4 000 000	22 199 262	39 506 812	17 307 550	0,12 %
CMCSA 4.45 01/15/43	US63946BAJ98	4.45	100 %	1 000 000	7 368 236	9 313 641	1 945 404	0,03 %
CMCSA 4.7 10/15/48	US20030NCM11	4.70	100 %	4 500 000	37 123 674	43 730 830	6 607 155	0,13 %
COXENT 3.5 08/15/27 144A	US224044CJ43	3.50	100 %	1 000 000	7 744 617	9 665 224	1 920 608	0,03 %
COXENT 4.6 08/15/47 144A	US224044CK16	4.60	100 %	1 000 000	7 957 241	8 500 443	543 202	0,03 %
DIS 1.85 07/30/26 MTN	US25468PDM59	1.85	100 %	1 000 000	7 598 120	9 503 932	1 905 813	0,03 %
DIS 2.65 01/13/31	US254687FX90	2.65	100 %	3 000 000	28 917 121	27 126 259	(1 790 862)	0,08 %
DIS 3 02/13/26	US25468PDK93	3.00	100 %	2 000 000	17 109 684	19 650 793	2 541 109	0,06 %
DIS 4.125 06/01/44 GMTN	US25468PDB94	4.13	100 %	1 000 000	8 486 405	9 078 495	592 090	0,03 %
DIS 4.75 11/15/46	US254687FB70	4.75	100 %	3 000 000	27 689 148	29 301 124	1 611 976	0,09 %
DIS 6.15 03/01/37	US254687EF93	6.15	100 %	2 000 000	18 335 300	22 591 714	4 256 414	0,07 %
FOXA 4.709 01/25/29	US35137LAH87	4.71	100 %	1 000 000	10 714 874	10 110 113	(604 761)	0,03 %
FOXA 5.576 01/25/49	US35137LAK17	5.58	100 %	1 000 000	12 528 711	9 766 057	(2 762 654)	0,03 %
TDFINF 2.5 04/07/26	FRO013144201	2.50	100 %	300 000	3 006 938	3 282 320	275 382	0,01 %
TELVIS 5 05/13/45	US40049JBA43	5.00	100 %	1 500 000	13 617 458	13 091 319	(526 139)	0,04 %
TRICN 3.35 05/15/26	US884903BV64	3.35	100 %	1 000 000	8 461 289	9 776 561	1 315 272	0,03 %
TWC 5.75 06/02/31	XS0630584166	5.75	100 %	1 000 000	13 194 303	12 939 236	(255 067)	0,04 %
TWC 6.55 05/01/37	US88732JAJ79	6.55	100 %	3 000 000	29 822 054	30 031 056	209 003	0,09 %
VIVFP 1.125 12/11/28 EMTN	FR0013424876	1.13	100 %	1 000 000	10 602 793	10 635 362	32 569	0,03 %
WKLNA 0.75 07/03/30	XS2198580271	0.75	100 %	500 000	5 368 536	4 870 231	(498 304)	0,01 %
WKLNA 1.5 03/22/27	XS1575992596	1.50	100 %	500 000	5 260 094	5 360 929	100 834	0,02 %
COXENT 2.6 06/15/31 144A	US224044CN54	2.60	100 %	1 000 000	8 172 432	8 614 438	442 005	0,03 %
CMCSA 0 09/14/26	XS2385397901	-	100 %	1 000 000	9 981 977	10 347 383	365 407	0,03 %
CMCSA 2.887 11/01/51	US20030NDS71	2.89	100 %	2 000 000	13 579 918	13 784 329	204 411	0,04 %
CMCSA 5.5 11/15/32	US20030NEB38	5.50	100 %	1 000 000	10 654 734	10 813 638	158 904	0,03 %
INFLN 2.125 10/06/25 EMTN	XS2240507801	2.13	100 %	500 000	4 845 429	5 450 396	604 967	0,02 %
PARA 2.9 01/15/27	US124857AR43	2.90	100 %	525 000	4 256 865	4 941 800	684 936	0,02 %
PARA 5.5 05/15/33	US925524AV24	5.50	100 %	2 500 000	14 264 846	24 076 350	9 811 505	0,07 %
PARA 5.85 09/01/43	US92553PAU66	5.85	100 %	1 000 000	5 833 809	9 175 923	3 342 113	0,03 %
WBD 3.95 03/20/28	US25470DAR08	3.95	100 %	1 000 000	7 712 966	9 679 829	1 966 863	0,03 %
WBD 4 09/15/55	US25470DBL29	4.00	100 %	2 244 000	18 814 033	16 247 355	(2 566 678)	0,05 %
WBD 4.9 03/11/26	US25470DAL38	4.90	100 %	1 000 000	8 982 962	10 131 682	1 148 720	0,03 %
CMCSA 4.8 05/15/33	US20030NEE76	4.80	100 %	2 500 000	25 615 955	25 766 071	150 116	0,08 %
CMCSA 5.35 05/15/53	US20030NEF42	5.35	100 %	1 000 000	10 439 006	10 539 630	100 623	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 745

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
WBD 3638 03/15/25	US55903VAZ67	3,64	100 %	2 000 000	21 650 400	19 882 982	(1 767 418)	0,06 %
WBD 4.054 03/15/29	US55903VBB80	4,05	100 %	500 000	5 412 600	4 821 934	(590 666)	0,01 %
WBD 4.279 03/15/32	US55903VBC63	4,28	100 %	1 500 000	16 237 800	13 954 965	(2 282 835)	0,04 %
WBD 5.05 03/15/42	US55903VBD47	5,05	100 %	2 000 000	21 650 400	17 931 112	(3 719 288)	0,06 %
WBD 5.141 03/15/52	US55903VBE20	5,14	100 %	2 000 000	21 650 400	17 512 172	(4 138 228)	0,05 %
WBD 5.391 03/15/62	US55903VBF94	5,39	100 %	1 000 000	10 825 200	8 752 445	(2 072 755)	0,03 %
<b>Media Total</b>					<b>761 336 823</b>	<b>803 207 319</b>	<b>41 870 496</b>	<b>2,47 %</b>
ABBV 2.6 11/21/24	US00287YBZ16	2,60	100 %	2 000 000	17 889 164	19 846 495	1 957 331	0,06 %
ABBV 3.2 11/21/29	US00287YBX67	3,20	100 %	2 000 000	18 006 000	18 996 981	990 981	0,06 %
ABBV 4.05 11/21/39	US00287YCA55	4,05	100 %	3 000 000	27 009 000	27 599 920	590 920	0,08 %
ABBV 4.45 05/14/46	US00287YAW93	4,45	100 %	2 000 000	18 234 355	18 683 228	448 873	0,06 %
ABBV 4.75 03/15/45	US00287YDB20	4,75	100 %	2 000 000	18 105 070	19 579 571	1 474 500	0,06 %
ABBV 4.875 11/14/48	US00287YBD04	4,88	100 %	1 000 000	10 571 099	9 946 095	(625 004)	0,03 %
AZN 3.375 11/16/25	US046353AL27	3,38	100 %	1 000 000	8 456 818	9 934 751	1 477 933	0,03 %
AZN 4 01/17/29	US046353AT52	4,00	100 %	1 000 000	8 343 949	10 034 342	1 690 393	0,03 %
AZN 4 09/18/42	US046353AG32	4,00	100 %	2 000 000	15 490 653	18 506 739	3 016 086	0,06 %
BAYNGR 1.375 07/06/32	XS2199266698	1,38	100 %	2 000 000	20 001 524	18 297 822	(1 703 701)	0,06 %
BAYNGR 3.375 10/08/24 REGS	USU07264AG68	3,38	100 %	2 000 000	14 835 277	19 914 263	5 078 986	0,06 %
BAYNGR 4.375 12/15/28 144A	US07274NAL73	4,38	100 %	1 000 000	8 093 903	9 658 361	1 564 458	0,03 %
BAYNGR 4.4 07/15/44 144A	US07274NBF96	4,40	100 %	1 000 000	8 130 700	7 986 452	(144 248)	0,02 %
BAYNGR 4.625 06/25/38 144A	US07274NAN30	4,63	100 %	1 000 000	7 999 401	8 789 913	790 512	0,03 %
BDX 3.7 06/06/27	US075887BW84	3,70	100 %	1 000 000	8 460 327	9 842 374	1 382 047	0,03 %
BDX 3.734 12/15/24	US075887BF51	3,73	100 %	1 000 000	8 753 134	9 993 606	1 240 472	0,03 %
BDX 4.669 06/06/47	US075887BX67	4,67	100 %	1 000 000	8 335 300	9 497 599	1 162 299	0,03 %
BMV 3.4 07/26/29	US110122CP17	3,40	100 %	619 000	6 565 215	5 967 337	(597 878)	0,02 %
BMV 3.9 02/20/28	US110122DE50	3,90	100 %	1 000 000	10 863 780	9 985 695	(878 085)	0,03 %
BMV 4.125 06/15/39	US110122CQ99	4,13	100 %	2 000 000	24 095 979	18 373 181	(5 722 798)	0,06 %
BMV 4.25 10/26/49	US110122CR72	4,25	100 %	1 500 000	19 324 201	13 258 456	(6 065 744)	0,04 %
CAH 3.41 06/15/27	US14149YBJ64	3,41	100 %	2 000 000	17 244 918	19 512 623	2 267 704	0,06 %
CAH 3.5 11/15/24	US14149YBA55	3,50	100 %	1 000 000	8 701 749	9 975 900	1 274 151	0,03 %
CI 3.05 10/15/27 *	US125523AZ36	3,05	100 %	1 440 000	14 783 868	13 887 427	(896 441)	0,04 %
CI 3.875 10/15/47 *	US125523BK57	3,88	100 %	1 940 000	21 272 399	16 074 442	(5 197 957)	0,05 %
CI 4.125 11/15/25	US125523AG54	4,13	100 %	1 000 000	9 084 400	10 025 790	941 390	0,03 %
CI 4.8 07/15/46 *	US125523CF53	4,80	100 %	970 000	11 870 355	9 283 863	(2 586 491)	0,03 %
CI 4.8 08/15/38	US125523AJ93	4,80	100 %	1 000 000	9 084 400	9 839 299	754 899	0,03 %
CVS 2.625 08/15/24	US126650DE72	2,63	100 %	1 500 000	15 513 949	14 946 323	(567 626)	0,05 %
CVS 3.25 08/15/29	US126650DG21	3,25	100 %	1 000 000	10 581 144	9 467 150	(1 113 994)	0,03 %
CVS 4.1 03/25/25	US126650CW89	4,10	100 %	2 000 000	15 567 614	20 118 008	4 550 395	0,06 %
CVS 4.3 03/25/28	US126650CX82	4,30	100 %	2 083 000	16 071 838	20 817 924	4 746 086	0,06 %
CVS 4.78 03/25/38	US126650CY46	4,78	100 %	1 500 000	12 650 837	14 444 171	1 793 334	0,04 %
CVS 5.05 03/25/48	US126650CZ11	5,05	100 %	2 500 000	22 047 621	23 849 640	1 802 018	0,07 %
CVS 5.125 07/20/45	US126650CN80	5,13	100 %	4 000 000	43 865 052	38 575 151	(5 289 901)	0,12 %
GSK 1.25 05/21/26 EMTN	XS1822828122	1,25	100 %	1 000 000	10 060 321	10 793 431	733 110	0,03 %
GSK 3.375 12/20/27 EMTN	XS0866588527	3,38	100 %	2 000 000	19 069 110	25 632 230	6 563 121	0,08 %
GSK 3.625 05/15/25	US377372AM97	3,63	100 %	2 000 000	16 028 004	19 973 164	3 945 160	0,06 %
GSK 6.375 03/09/39 EMTN	XS0350820931	6,38	100 %	2 000 000	20 606 048	30 943 397	10 337 349	0,10 %
JNJ 115 11/20/28	XS1412266816	1,15	100 %	2 000 000	18 544 611	21 113 441	2 568 831	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 746

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
JNJ 1.3 09/01/30	US478160CQ51	1.30	100 %	1 000 000	8 954 392	8 535 521	(418 872)	0,03 %
JNJ 4.5 12/05/43	US478160BK90	4.50	100 %	4 000 000	25 530 266	40 576 659	15 046 392	0,12 %
LLY 3.375 03/15/29	US532457BV93	3.38	100 %	2 000 000	19 789 801	19 555 780	(234 021)	0,06 %
LLY 3.95 05/15/47	US532457BR81	3.95	100 %	1 000 000	8 600 232	9 197 343	597 111	0,03 %
MCK 1.625 10/30/26	XS1771723167	1.63	100 %	1 000 000	9 655 441	10 802 406	1 146 964	0,03 %
MRK 2.75 02/10/25	US58933YAR62	2.75	100 %	2 000 000	16 477 493	19 861 946	3 384 453	0,06 %
MRK 3.4 03/07/29	US58933YAX31	3.40	100 %	1 000 000	8 868 868	9 756 102	887 234	0,03 %
MRK 3.7 02/10/45	US58933YAT29	3.70	100 %	2 000 000	16 782 218	17 314 991	532 773	0,05 %
MRK 4 03/07/49	US58933YAW57	4.00	100 %	1 000 000	8 883 456	9 003 081	119 625	0,03 %
MRKGR 0.125 07/16/25 EMTN	XS2102916793	0.13	100 %	1 000 000	11 020 755	10 677 095	(343 659)	0,03 %
MRKGR 0.5 07/16/28 EMTN	XS2102932055	0.50	100 %	1 000 000	10 201 860	10 087 339	(114 522)	0,03 %
NOVNVX 2.2 09/14/30	US66989HAR93	2.20	100 %	1 000 000	9 230 792	8 955 302	(275 490)	0,03 %
NOVNVX 3 11/20/25	US66989HAJ77	3.00	100 %	1 000 000	8 722 482	9 882 688	1 160 206	0,03 %
NOVNVX 3.1 05/17/27	US66989HAN89	3.10	100 %	1 000 000	8 697 654	9 778 288	1 080 635	0,03 %
NOVNVX 4 11/20/45	US66989HAK41	4.00	100 %	2 000 000	17 407 323	18 334 757	927 433	0,06 %
PFE 2.55 05/28/40	US717081EZ22	2.55	100 %	2 000 000	18 277 766	14 923 659	(3 354 107)	0,05 %
PFE 3 12/15/26	US717081EA70	3.00	100 %	1 000 000	8 034 675	9 786 748	1 752 073	0,03 %
PFE 5.95 04/01/37	US983024AN02	5.95	100 %	3 000 000	18 162 037	33 487 096	15 325 059	0,10 %
SANFP 0.5 01/13/27 EMTN	FR0013201639	0.50	100 %	2 000 000	17 620 233	21 054 656	3 434 423	0,06 %
SANFP 0.875 03/21/29 EMTN	FR0013409844	0.88	100 %	1 000 000	9 819 611	10 256 626	437 015	0,03 %
SANFP 1.875 03/21/38 20FX	FR0013324373	1.88	100 %	1 000 000	9 732 714	9 892 025	159 311	0,03 %
TACHEM 2.25 11/21/26 REGS	XS1843449122	2.25	100 %	2 000 000	19 192 078	21 921 398	2 729 319	0,07 %
TACHEM 3 11/21/30 REGS	XS1843449395	3.00	100 %	1 000 000	9 557 794	11 064 919	1 507 125	0,03 %
TACHEM 3.175 07/09/50	US874060AZ95	3.18	100 %	3 000 000	28 799 806	21 869 690	(6 930 116)	0,07 %
VTRS 5.25 06/15/46	US62854AAP93	5.25	100 %	1 000 000	8 483 469	8 483 469	0	0,03 %
ZTS 3 09/12/27	US98978VAL71	3.00	100 %	1 000 000	7 717 451	9 647 940	1 930 489	0,03 %
ZTS 3.9 08/20/28	US98978VAN38	3.90	100 %	1 000 000	8 347 992	9 951 402	1 603 409	0,03 %
ZTS 4.7 02/01/43	US98978VAH69	4.70	100 %	1 000 000	8 978 347	9 723 661	745 315	0,03 %
ABBV 4.25 11/21/49	US00287YCB39	4.25	100 %	1 000 000	8 733 824	9 077 420	343 595	0,03 %
LLY 1.7 11/01/49	XS2075938006	1.70	100 %	1 000 000	12 316 588	8 471 089	(3 845 499)	0,03 %
AZN 1.75 05/28/28	US04636NAE31	1.75	100 %	1 000 000	8 628 346	9 104 677	476 331	0,03 %
BAYNGR 0.75 01/06/27	XS2199266003	0.75	100 %	1 500 000	15 766 601	15 625 239	(141 362)	0,05 %
CI 3.4 03/15/51	US125523CQ19	3.40	100 %	1 000 000	8 421 504	7 528 936	(892 568)	0,02 %
VTRS 1.908 06/23/32	XS2193983108	1.91	100 %	1 000 000	10 446 030	9 421 408	(1 024 622)	0,03 %
CI 1.25 03/15/26	US125523CP36	1.25	100 %	1 000 000	8 356 094	9 403 691	1 047 597	0,03 %
CI 2.375 03/15/31	US125523CM05	2.38	100 %	500 000	4 512 884	4 340 359	(172 525)	0,01 %
BMV 1.125 11/13/27	US110122DP08	1.13	100 %	1 000 000	8 097 228	9 030 067	932 839	0,03 %
MRK 2.75 12/10/51	US58933YBF16	2.75	100 %	2 000 000	15 682 534	14 019 622	(1 662 912)	0,04 %
VTRS 2.7 06/22/30	US92556VAD82	2.70	100 %	2 000 000	17 058 871	17 209 049	150 178	0,05 %
ABBV 2.95 11/21/26	US00287YBV02	2.95	100 %	3 000 000	27 027 304	29 225 417	2 198 113	0,09 %
BDX 4.298 08/22/32	US075887CP25	4.30	100 %	1 000 000	9 705 200	9 829 962	124 762	0,03 %
BMV 2.95 03/15/32	US110122DU92	2.95	100 %	1 000 000	8 575 324	9 039 162	463 838	0,03 %
BMV 3.7 03/15/52	US110122DW58	3.70	100 %	1 000 000	8 694 570	7 989 569	(705 001)	0,02 %
BMV 3.9 03/15/62	US110122DX32	3.90	100 %	1 000 000	8 865 105	7 925 219	(939 886)	0,02 %
MRK 2.15 12/10/31	US58933YBE41	2.15	100 %	1 000 000	8 541 941	8 681 563	139 622	0,03 %
PFE 1.75 08/18/31	US717081FB45	1.75	100 %	1 000 000	8 102 876	8 445 455	342 578	0,03 %
AZN 3.625 03/03/27 emtn	XS2593105393	3.63	100 %	1 000 000	11 166 067	11 476 638	310 571	0,04 %
AZN 6.45 09/15/37	US046353AD01	6.45	100 %	1 000 000	11 759 166	11 897 346	138 181	0,04 %
BAYNGR 4.25 08/26/29 EMTN	XS2630112014	4.25	100 %	500 000	5 760 084	5 810 005	49 921	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 747

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BAYNGR 6.875 11/21/53 144A	US07274EAM57	6,88	100 %	1 000 000	10 817 289	10 827 320	10 030	0,03 %
BMY 5.9 11/15/33	US110122DZ89	5,90	100 %	1 000 000	11 348 247	11 084 574	(263 673)	0,03 %
BMY 6.25 11/15/53	US110122EB03	6,25	100 %	1 000 000	11 768 552	11 663 104	(105 449)	0,04 %
COR 2.7 03/15/31	US03073EAT29	2,70	100 %	1 000 000	8 423 632	8 915 790	492 159	0,03 %
COR 3.25 03/01/25	US03073EAM75	3,25	100 %	1 000 000	7 710 201	9 940 161	2 229 960	0,03 %
CVS 5.25 01/30/31	US126650DX53	5,25	100 %	1 000 000	10 683 251	10 435 646	(247 605)	0,03 %
CVS 5.3 06/01/33	US126650DY37	5,30	100 %	1 000 000	10 400 905	10 423 125	22 220	0,03 %
CVS 5.875 06/01/53	US126650DZ02	5,88	100 %	500 000	5 047 132	5 361 040	313 908	0,02 %
LLY 4.875 02/27/53	US532457CG18	4,88	100 %	500 000	4 908 343	5 277 717	369 373	0,02 %
MRK 5.15 05/17/63	US58933YBN40	5,15	100 %	500 000	5 474 229	5 318 735	(155 494)	0,02 %
PFE 4.45 05/19/28	US716973AC67	4,45	100 %	1 000 000	10 585 427	10 165 786	(419 641)	0,03 %
PFE 4.65 05/19/30	US716973AD41	4,65	100 %	2 000 000	21 180 558	20 475 085	(705 473)	0,06 %
PFE 4.75 05/19/33	US716973AE24	4,75	100 %	3 000 000	31 540 186	30 560 454	(979 732)	0,09 %
PFE 5.11 05/19/43	US716973AF98	5,11	100 %	3 000 000	32 111 449	30 447 539	(1 663 911)	0,09 %
PFE 5.3 05/19/53	US716973AG71	5,30	100 %	1 000 000	10 290 059	10 409 062	119 003	0,03 %
VTRS 2.125 05/23/25	XS1801129286	2,13	100 %	1 000 000	10 912 832	10 948 583	35 751	0,03 %
<b>Farmasi, Bioteknologi og Forskning Total</b>					<b>1 382 697 057</b>	<b>1 464 154 754</b>	<b>81 457 696</b>	<b>4,51 %</b>
AKFAST 1.75 02/07/25 EMTN	XS1622421722	1,75	20 %	1 000 000	9 348 203	10 875 999	1 527 796	0,03 %
ANNFND 3.184 07/12/29 EMTN	XS1645518652	3,18	20 %	1 000 000	10 557 892	11 578 302	1 020 410	0,04 %
ANNFND 3.935 07/12/47 EMTN	XS1645518819	3,94	20 %	1 000 000	11 219 160	10 067 188	(1 151 972)	0,03 %
ANNGR 2.25 04/07/30	DE000A28VQD2	2,25	20 %	1 000 000	11 871 400	10 087 563	(1 783 837)	0,03 %
ARNDTN 1.625 01/31/28 EMTN	XS1761721262	1,63	20 %	500 000	4 673 300	4 554 318	(118 982)	0,01 %
ARNDTN 5.375 03/21/29 EMTN	XS1964701822	5,38	20 %	2 000 000	17 020 929	16 656 424	(364 505)	0,05 %
BALDER 1.25 01/28/28 EMTN	XS2109608724	1,25	20 %	1 000 000	10 067 248	9 234 508	(832 740)	0,03 %
BALDER 1.875 01/23/26	XS1677912393	1,88	20 %	1 000 000	9 191 923	10 313 102	1 121 179	0,03 %
CLARHG 1.875 01/22/35 EMTN	XS2105779800	1,88	20 %	1 000 000	12 503 225	9 638 659	(2 864 566)	0,03 %
CPIPGR 2.75 05/12/26 EMTN	XS2171875839	2,75	20 %	2 000 000	21 939 217	18 667 808	(3 271 409)	0,06 %
HKLSP 4.5 10/07/25 EMTN	XS0546241075	4,50	20 %	1 000 000	6 015 219	10 044 644	4 029 425	0,03 %
LIBLIV 2.625 11/28/24	XS1721762596	2,63	20 %	1 000 000	11 401 063	12 583 644	1 182 581	0,04 %
LOGICR 1.5 07/13/26 EMTN	XS2200175839	1,50	20 %	1 000 000	10 825 758	10 500 584	(325 173)	0,03 %
LOGICR 1.625 07/15/27 EMTN	XS2027364327	1,63	20 %	1 000 000	10 759 807	10 310 154	(449 652)	0,03 %
LONQUA 2.625 02/28/28	XS1778763133	2,63	20 %	500 000	5 413 174	5 967 359	554 186	0,02 %
LONQUA 2.625 05/05/26	XS1350965478	2,63	20 %	500 000	5 900 896	6 152 041	251 145	0,02 %
LONQUA 3.75 10/27/49	XS1308278453	3,75	20 %	1 000 000	12 700 087	10 238 081	(2 462 006)	0,03 %
NEPSJ 3.375 07/14/27	XS2203802462	3,38	20 %	500 000	5 338 908	5 283 577	(55 331)	0,02 %
NOTHLL 2.875 01/31/29	XS1940128702	2,88	20 %	1 000 000	11 553 981	11 919 312	365 332	0,04 %
NOTHLL 3.25 10/12/48	XS1694801256	3,25	20 %	500 000	5 236 161	4 750 843	(485 318)	0,01 %
PRIFII 1.625 06/17/32 EMTN	XS2187529180	1,63	20 %	500 000	5 653 085	4 696 905	(956 179)	0,01 %
PRIFII 1.876 04/17/25 EMTN	XS1218788013	1,88	20 %	500 000	4 912 354	5 487 249	574 895	0,02 %
SAGAX 2.25 03/13/25 Emtn	XS1962543820	2,25	20 %	1 000 000	9 855 831	10 911 674	1 055 843	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 748

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
VPARKI 1.625 04/19/28	FR0013330099	1,63	20 %	1 000 000	9 466 526	10 435 337	968 811	0,03 %
ANNGR 1 01/28/41 EMTN	DE000A287179	1,00	20 %	1 000 000	9 326 315	6 690 265	(2 636 050)	0,02 %
CLARHG 1.25 11/13/32 EMTN	XS2257848098	1,25	20 %	1 000 000	11 156 884	9 763 204	(1 393 680)	0,03 %
GYCGR 0.125 01/11/28 EMTN	XS2282101539	0,13	20 %	1 000 000	10 258 363	9 414 453	(843 910)	0,03 %
HYDEH 1.75 08/18/55	XS2208621438	1,75	20 %	500 000	5 179 403	3 290 867	(1 888 535)	0,01 %
SANCTU 2.375 04/14/50	XS2154346642	2,38	20 %	500 000	6 152 231	4 083 645	(2 068 586)	0,01 %
VVOYHT 0.875 05/28/29 EMTN	XS2345877497	0,88	20 %	1 000 000	10 072 078	8 878 545	(1 193 533)	0,03 %
DWNIGY 0.5 04/07/31 EMTN	DE000A3H25P4	0,50	20 %	500 000	4 994 492	4 613 945	(380 547)	0,01 %
ANNGR 1.625 09/01/51 EMTN	DE000A3MP4W5	1,63	20 %	1 000 000	10 092 142	6 492 257	(3 599 885)	0,02 %
LEGGR 0.75 06/30/31 EMTN	DE000A3E5VK1	0,75	20 %	500 000	5 200 309	4 448 079	(752 230)	0,01 %
ORBCAP 2 11/24/38	XS2259211485	2,00	20 %	500 000	5 701 148	4 459 417	(1 241 730)	0,01 %
BPPEHX 1 05/04/28 EMTN	XS2338355014	1,00	20 %	1 000 000	9 954 353	9 420 623	(533 730)	0,03 %
ANNGR 4.75 05/23/27 eMtn	DE000A30VQA4	4,75	20 %	1 000 000	10 485 149	11 633 472	1 148 324	0,04 %
ASTERT 1.405 01/27/36 EMTN	XS2290950562	1,41	20 %	500 000	5 378 154	4 622 025	(756 129)	0,01 %
AXACOR 1.25 04/26/30	XS2401704189	1,25	20 %	1 000 000	10 017 469	8 994 881	(1 022 588)	0,03 %
BPPEHX 3.625 10/29/29	XS2471770862	3,63	20 %	1 000 000	8 812 175	10 316 981	1 504 806	0,03 %
CTPNV 0.875 01/20/26 EMTN	XS2434791690	0,88	20 %	1 000 000	9 641 840	10 402 018	760 178	0,03 %
HEIBOS 1.375 03/03/27 EMTN	XS2225207468	1,38	20 %	250 000	2 576 175	2 239 710	(336 464)	0,01 %
LEGGR 1.5 01/17/34 EMTN	DE000A3MQNQ2	1,50	20 %	1 000 000	9 297 819	8 801 811	(496 009)	0,03 %
NBHA 2.5 01/26/36 EMTN	XS2435102285	2,50	20 %	500 000	5 025 620	4 879 660	(145 960)	0,02 %
OMERS 5.381 11/14/28	CA68214WAU23	5,38	20 %	500 000	3 859 598	4 013 560	153 962	0,01 %
PEABDY 2.75 03/02/34	XS2445848539	2,75	20 %	500 000	4 996 354	5 358 227	361 873	0,02 %
ANNGR 1.875 06/28/28	DE000A3MQS64	1,88	20 %	2 500 000	24 685 306	25 911 369	1 226 064	0,08 %
BLNFND 3.459 09/21/47 ETMN	XS1879603717	3,46	20 %	1 000 000	9 114 044	10 272 131	1 158 087	0,03 %
CBG 5.95 08/15/34	US12505BAG59	5,95	20 %	1 000 000	10 688 968	10 658 487	(30 480)	0,03 %
PRIFI 4.625 02/21/35 EMTN	XS2589820294	4,63	20 %	500 000	5 760 463	5 841 192	80 730	0,02 %
SOUHSG 3.5 10/19/47	XS1893609161	3,50	20 %	1 000 000	8 609 928	9 661 574	1 051 646	0,03 %
<b>Elendom Total</b>					<b>450 462 123</b>	<b>436 117 677</b>	<b>(14 344 446)</b>	<b>1,34 %</b>
ATDBCN 1.875 05/06/26	XS1405816312	1,88	100 %	2 000 000	19 159 679	21 653 276	2 493 596	0,07 %
ATDBCN 2.95 01/25/30 144A	US01626PAM86	2,95	100 %	1 000 000	8 974 518	9 092 638	118 121	0,03 %
ATDBCN 3.056 07/26/24	CA01626PAF32	3,06	100 %	1 000 000	6 154 867	7 606 069	1 451 202	0,02 %
AZO 3.25 04/15/25	US053332AR31	3,25	100 %	1 000 000	7 540 722	9 917 564	2 376 842	0,03 %
CFRVX 1.5 03/26/30	XS1789752182	1,50	100 %	1 000 000	9 663 696	10 375 991	712 295	0,03 %
CFRVX 2 03/26/38	XS1789759195	2,00	100 %	1 000 000	9 583 115	9 705 349	122 233	0,03 %
COST 1.6 04/20/30	US22160KAP03	1,60	100 %	2 000 000	20 732 030	17 420 277	(3 311 752)	0,05 %
COST 3 05/18/27	US22160KAM71	3,00	100 %	1 000 000	7 888 572	9 786 867	1 898 295	0,03 %
DG 4.125 05/01/28	US256677AF29	4,13	100 %	2 000 000	15 356 474	19 897 764	4 541 290	0,06 %
DLTR 4 05/15/25	US256746AG33	4,00	100 %	1 000 000	7 698 385	9 976 170	2 277 785	0,03 %
DLTR 4.2 05/15/28	US256746AH16	4,20	100 %	1 000 000	7 758 284	9 951 448	2 193 165	0,03 %
HD 2.7 04/15/30	US437076CB65	2,70	100 %	1 000 000	10 801 140	9 261 261	(1 539 879)	0,03 %
HD 2.8 09/14/27	US437076BT82	2,80	100 %	1 000 000	7 466 685	9 669 513	2 202 829	0,03 %
HD 2.95 06/15/29	US437076BY77	2,95	100 %	2 000 000	19 278 454	19 132 761	(145 694)	0,06 %
HD 3.35 04/15/50	US437076CD22	3,35	100 %	2 000 000	22 047 888	15 789 848	(6 258 040)	0,05 %
HD 4.25 04/01/46	US437076BH45	4,25	100 %	2 000 000	20 092 122	18 432 702	(1 659 420)	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 749

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
HD 5.875 12/16/36	US437076AS19	5,88	100 %	2 000 000	14 156 985	22 752 104	8 595 119	0,07 %
HD 5.95 04/01/41	US437076AV48	5,95	100 %	1 000 000	6 866 276	11 384 669	4 518 393	0,04 %
LEG 4.4 03/15/29	US524660AZ09	4,40	100 %	1 000 000	8 525 560	9 852 589	1 327 029	0,03 %
LOW 3.1 05/03/27	US548661DP97	3,10	100 %	1 500 000	12 316 037	14 612 748	2 296 711	0,04 %
LOW 3.7 04/15/46	US548661DN40	3,70	100 %	2 000 000	17 332 316	16 083 336	(1 248 980)	0,05 %
LOW 4.55 04/05/49	US548661DS37	4,55	100 %	2 000 000	17 712 321	17 992 016	279 694	0,06 %
MCD 2.375 11/27/24 GMTN	XS0857662448	2,38	100 %	2 000 000	14 637 268	22 161 462	7 524 194	0,07 %
MCD 3.7 02/15/42 MTN	US58013MEN02	3,70	100 %	1 500 000	8 133 188	12 857 777	4 724 589	0,04 %
MCD 3.8 04/01/28 MTN	US58013MFF68	3,80	100 %	1 000 000	8 322 065	9 913 273	1 591 209	0,03 %
MCD 4.2 04/01/50 MTN	US58013MFR07	4,20	100 %	500 000	5 756 518	4 498 098	(1 258 419)	0,01 %
MCD 6.3 03/01/38 MTN	US58013MEF77	6,30	100 %	3 500 000	21 737 699	40 496 312	18 758 612	0,12 %
NKE 2.375 11/01/26	US654106AF00	2,38	100 %	1 000 000	7 986 747	9 643 326	1 656 579	0,03 %
NKE 3.25 03/27/40	US654106AL77	3,25	100 %	2 000 000	22 194 693	17 095 718	(5 098 975)	0,05 %
NKE 3.375 03/27/50	US654106AM50	3,38	100 %	500 000	5 931 055	4 160 776	(1 770 279)	0,01 %
ORLY 1.75 03/15/31	US67103HAK32	1,75	100 %	1 000 000	8 980 462	8 301 308	(679 154)	0,03 %
ORLY 3.6 09/01/27	US67103HAF47	3,60	100 %	1 000 000	7 930 685	9 802 397	1 871 711	0,03 %
SBUX 2.45 06/15/26	US855244AK58	2,45	100 %	1 000 000	8 143 164	9 666 870	1 523 706	0,03 %
SBUX 3.55 08/15/29	US855244AT67	3,55	100 %	1 000 000	8 727 332	9 800 813	1 073 482	0,03 %
SBUX 4 11/15/28	US855244AR02	4,00	100 %	2 000 000	16 668 748	20 024 417	3 355 669	0,06 %
SBUX 4.45 08/15/49	US855244AU31	4,45	100 %	1 000 000	8 731 705	9 273 763	542 058	0,03 %
SNA 3.25 03/01/27	US833034AK75	3,25	100 %	1 000 000	8 347 646	9 811 424	1 463 778	0,03 %
TGT 2.5 04/15/26	US87612EBE59	2,50	100 %	2 000 000	16 214 302	19 563 151	3 348 849	0,06 %
TGT 2.65 09/15/30	US87612EBK10	2,65	100 %	2 000 000	22 131 060	18 233 944	(3 897 115)	0,06 %
TJX 2.25 09/15/26	US872540AQ25	2,25	100 %	2 000 000	16 222 868	19 201 784	2 978 917	0,06 %
VFC 0.25 02/25/28	XS2123970167	0,25	100 %	500 000	5 002 877	4 714 350	(288 526)	0,01 %
WMT 3.25 07/08/29	US931142EN95	3,25	100 %	5 000 000	44 895 050	48 794 364	3 899 314	0,15 %
WMT 3.7 06/26/28	US931142EE96	3,70	100 %	2 000 000	18 626 133	20 080 924	1 454 791	0,06 %
WMT 4.05 06/29/48	US931142EC31	4,05	100 %	3 000 000	31 417 903	27 926 917	(3 490 986)	0,09 %
ADSGR 0 10/05/28	XS2240505268	-	100 %	1 000 000	10 427 299	9 902 233	(525 065)	0,03 %
CKHH 2.5 05/08/30 144A	US12564HAA32	2,50	100 %	1 000 000	8 945 951	8 867 619	(78 332)	0,03 %
LOW 2.625 04/01/31	US548661EA10	2,63	100 %	2 000 000	16 998 061	17 830 611	832 550	0,05 %
SBUX 3.5 11/15/50	US855244BA67	3,50	100 %	1 000 000	9 030 947	7 921 404	(1 109 543)	0,02 %
SVELEV 1.8 02/10/31 144A	US817826AE03	1,80	100 %	1 000 000	8 342 609	8 265 221	(77 388)	0,03 %
SWK 2.75 11/15/50	US854502AN14	2,75	100 %	500 000	3 948 228	3 141 813	(806 415)	0,01 %
WHR 2.4 05/15/31	US963320AY28	2,40	100 %	1 000 000	8 293 202	8 529 293	236 090	0,03 %
ATDBCN 3.439 05/13/41 144A	US01626PAP18	3,44	100 %	1 000 000	8 825 574	7 695 825	(1 129 750)	0,02 %
HD 1.875 09/15/31	US437076CJ91	1,88	100 %	1 000 000	8 276 176	8 513 608	237 431	0,03 %
SVELEV 2.5 02/10/41 144A	US817826AF77	2,50	100 %	1 000 000	7 717 488	7 005 155	(712 333)	0,02 %
AZO 4.75 08/01/32	US05332B2B79	4,75	100 %	1 000 000	9 801 542	10 075 534	273 991	0,03 %
FERGLN 3.25 06/02/30 144A	US314890AB05	3,25	100 %	1 000 000	9 146 056	9 094 617	(51 439)	0,03 %
HD 2.875 04/15/27	US437076CN04	2,88	100 %	1 000 000	9 423 458	9 715 421	291 964	0,03 %
LOW 4.25 04/01/52	US548661EJ29	4,25	100 %	2 000 000	17 218 882	17 216 653	(2 229)	0,05 %
LOW 5 04/15/33	US548661EL74	5,00	100 %	1 000 000	9 815 386	10 365 467	550 081	0,03 %
SWK 2.3 03/15/30	US854502AL57	2,30	100 %	1 000 000	8 883 240	8 653 435	(229 805)	0,03 %
TGT 2.95 01/15/52	US87612EBN58	2,95	100 %	1 000 000	8 071 639	7 286 425	(785 214)	0,02 %
AN 3.85 03/01/32	US05329RAA14	3,85	100 %	500 000	4 558 175	4 528 120	(30 055)	0,01 %
AZO 6.55 11/01/33	US05332B1H40	6,55	100 %	1 000 000	11 476 677	11 291 732	(184 944)	0,03 %
CKHH 0.75 11/02/29	XS2402178300	0,75	100 %	4 000 000	36 983 481	38 074 243	1 090 761	0,12 %
DRI 6.3 10/10/33	US237194AN56	6,30	100 %	500 000	5 532 495	5 468 142	(64 354)	0,02 %
GPC 6.5 11/01/28	US372460AE59	6,50	100 %	1 000 000	11 155 279	10 801 256	(354 023)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 750

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
HMBSS 4.875 10/25/31 EMTN	XS2704918478	4,88	100 %	500 000	6 060 189	5 992 530	(67 659)	0,02 %
LKQ 5.75 06/15/28	US501889AD16	5,75	100 %	500 000	5 355 689	5 219 444	(136 245)	0,02 %
LKQ 6.25 06/15/33	US501889AF63	6,25	100 %	500 000	5 409 776	5 303 489	(106 287)	0,02 %
LOW 5.15 07/01/33	US548661EQ61	5,15	100 %	1 000 000	10 113 703	10 453 721	340 018	0,03 %
MCD 5.45 08/14/53	US58013MFW91	5,45	100 %	1 000 000	10 035 883	10 843 216	807 334	0,03 %
RRX 6.4 04/15/33 144A	US758750AF08	6,40	100 %	1 000 000	10 229 382	10 614 674	385 292	0,03 %
TPR 7.05 11/27/25	US876030AB38	7,05	100 %	1 000 000	10 915 336	10 394 094	(521 241)	0,03 %
TPR 7.35 11/27/28	US876030AD93	7,35	100 %	1 000 000	10 908 009	10 668 096	(239 913)	0,03 %
TPR 7.85 11/27/33	US876030AF42	7,85	100 %	1 000 000	10 940 116	10 859 415	(80 702)	0,03 %
TSCO 5.25 05/15/33	US892356AB23	5,25	100 %	500 000	5 277 899	5 199 982	(77 917)	0,02 %
VFC 2.95 04/23/30	US918204BC10	2,95	100 %	500 000	4 367 039	4 250 579	(116 460)	0,01 %
WMT 4.1 04/15/33	US931142FD05	4,10	100 %	1 000 000	10 420 079	10 063 056	(357 024)	0,03 %
<b>Detaljhandel Total</b>					<b>926 750 240</b>	<b>986 476 251</b>	<b>59 726 012</b>	<b>3,04 %</b>
APO 4.4 05/27/26 144A	US03765HAB78	4,40	20 %	1 000 000	8 327 665	9 953 403	1 625 738	0,03 %
APO 5 03/15/48 144A	US03765HAC51	5,00	20 %	1 000 000	7 898 289	9 371 762	1 473 473	0,03 %
KKR 3.5 08/25/50 144A	US48252MAA36	3,50	20 %	1 000 000	8 764 305	7 180 174	(1 584 131)	0,02 %
KKR 5.125 06/01/44 144A	US48250AAA16	5,13	20 %	1 000 000	8 669 374	9 318 385	649 011	0,03 %
BNCN 3.9 01/25/28	US11271LAC63	3,90	20 %	3 000 000	22 734 258	29 340 388	6 606 130	0,09 %
BNCN 6.087 06/14/33	US11259NAA28	6,09	20 %	1 000 000	10 309 963	10 611 006	301 043	0,03 %
<b>Fondsandel Total</b>					<b>66 703 853</b>	<b>75 775 116</b>	<b>9 071 264</b>	<b>0,23 %</b>
ROP 4.2 09/15/28	US776743AF34	4,20	100 %	1 000 000	8 369 251	9 993 398	1 624 147	0,03 %
AAPL 2 09/17/27	XS1292389415	2,00	100 %	3 000 000	28 460 800	32 929 887	4 469 088	0,10 %
AAPL 3.05 07/31/29	XS1269175466	3,05	100 %	1 000 000	12 628 078	12 557 186	(70 892)	0,04 %
AAPL 3.25 02/23/26	US037833BY53	3,25	100 %	6 000 000	52 899 441	59 493 441	6 594 000	0,18 %
AAPL 3.45 02/09/45	US037833BA77	3,45	100 %	3 000 000	20 994 775	25 463 132	4 468 357	0,08 %
AAPL 4.375 05/13/45	US037833BH21	4,38	100 %	2 000 000	14 739 006	19 349 961	4 610 955	0,06 %
AAPL 4.5 02/23/36	US037833BW97	4,50	100 %	3 000 000	26 760 623	31 181 350	4 420 727	0,10 %
ADBE 1.9 02/01/25	US00724PAB58	1,90	100 %	1 000 000	8 966 161	9 848 877	882 716	0,03 %
ADBE 2.3 02/01/30	US00724PAD15	2,30	100 %	1 000 000	8 958 254	9 119 449	161 195	0,03 %
ADI 3.5 12/05/26	US032654AN54	3,50	100 %	1 000 000	8 422 068	9 921 011	1 498 944	0,03 %
AMAT 1.75 06/01/30	US038222AN54	1,75	100 %	1 000 000	9 839 271	8 659 211	(1 180 060)	0,03 %
AMAT 2.75 06/01/50	US038222AP03	2,75	100 %	1 000 000	9 830 974	7 345 863	(2 485 111)	0,02 %
AMAT 3.3 04/01/27	US038222AL98	3,30	100 %	1 000 000	8 463 747	9 845 481	1 381 735	0,03 %
AMGN 2 02/25/26	XS1369278764	2,00	100 %	1 500 000	14 296 499	16 434 317	2 137 818	0,05 %
AMGN 2.3 02/25/31	US031162CW82	2,30	100 %	2 000 000	20 308 597	17 382 328	(2 926 269)	0,05 %
AMGN 3.375 02/21/50	US031162CS70	3,38	100 %	1 000 000	9 933 644	7 583 812	(2 349 832)	0,02 %
AMGN 4.4 05/01/45	US031162BZ23	4,40	100 %	4 500 000	38 649 270	40 708 901	2 059 631	0,13 %
AMZN 3.15 08/22/27	US023135BC96	3,15	100 %	2 500 000	20 873 915	24 429 400	3 555 485	0,08 %
AMZN 4.05 08/22/47	US023135BJ40	4,05	100 %	3 000 000	31 049 541	27 524 222	(3 525 319)	0,08 %
AMZN 4.25 08/22/57	US023135BM78	4,25	100 %	1 000 000	8 027 384	9 388 541	1 361 158	0,03 %
AMZN 4.8 12/05/34	US023135AP19	4,80	100 %	2 000 000	20 265 145	21 050 178	785 033	0,06 %
ASML 1.625 05/28/27	XS1527556192	1,63	100 %	1 000 000	9 713 903	10 778 062	1 064 159	0,03 %
AVGO 3.875 01/15/27	US11134LAH24	3,88	100 %	2 500 000	23 063 433	24 787 345	1 723 912	0,08 %
AVGO 4.15 11/15/30	US11135FAQ46	4,15	100 %	425 000	4 282 478	4 128 284	(154 193)	0,01 %
BABA 3.4 12/06/27	US01609WAT99	3,40	100 %	1 000 000	8 176 216	9 635 636	1 459 420	0,03 %
BABA 3.6 11/28/24	US01609WAQ50	3,60	100 %	1 000 000	7 058 850	9 983 429	2 924 579	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 751

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BABA 4 12/06/37	US01609WAW62	4,00	100 %	2 000 000	15 902 357	17 534 285	1 631 928	0,05 %
BABA 4.2 12/06/47	US01609WAV46	4,20	100 %	500 000	3 994 503	4 153 419	158 916	0,01 %
BIDU 4.125 06/30/25	US056752AG38	4,13	100 %	3 000 000	25 856 265	29 971 293	4 115 028	0,09 %
BIIB 2.25 05/01/30	US09062XAH61	2,25	100 %	1 000 000	9 529 809	8 681 450	(848 359)	0,03 %
BIIB 4.05 09/15/25	US09062XAF06	4,05	100 %	1 000 000	8 874 332	9 992 709	1 118 376	0,03 %
BKNG 1.8 03/03/27	XS1196503137	1,80	100 %	2 000 000	18 143 210	21 600 549	3 457 339	0,07 %
CAPFP 1.125 06/23/30	FR0013519071	1,13	100 %	500 000	5 365 476	5 008 780	(356 696)	0,02 %
CAPFP 1.625 04/15/26	FR0013507852	1,63	100 %	1 000 000	11 305 628	10 863 771	(441 857)	0,03 %
CAPFP 2.375 04/15/32	FR0013507878	2,38	100 %	1 000 000	11 805 096	10 626 836	(1 178 259)	0,03 %
EBAY 3.6 06/05/27	US278642AU75	3,60	100 %	2 000 000	16 872 184	19 667 656	2 795 472	0,06 %
FIS 2.95 05/21/39	XS1843436145	2,95	100 %	1 000 000	13 087 091	9 837 615	(3 249 477)	0,03 %
FIS 3.75 05/21/29	US31620MBJ45	3,75	100 %	1 000 000	8 724 094	9 779 304	1 055 211	0,03 %
GILD 4.5 02/01/45	US375558BA09	4,50	100 %	2 500 000	22 211 892	23 554 020	1 342 128	0,07 %
GILD 4.8 04/01/44	US375558AX11	4,80	100 %	2 000 000	11 996 681	19 646 309	7 649 628	0,06 %
GOOGL 1.998 08/15/26	US02079KAC18	2,00	100 %	2 000 000	16 127 112	19 193 571	3 066 458	0,06 %
GOOGL 2.05 08/15/50	US02079KAF49	2,05	100 %	2 000 000	17 019 101	12 750 114	(4 268 987)	0,04 %
HPE 1.75 04/01/26	US42824CBK45	1,75	100 %	1 000 000	9 100 060	9 461 358	361 298	0,03 %
HPE 4.9 10/15/25	US42824CAW91	4,90	100 %	4 000 000	40 470 158	40 470 158	0	0,12 %
HPQ 6 09/15/41	US428236BR31	6,00	100 %	1 000 000	8 232 642	10 743 656	2 511 014	0,03 %
IBM 0.3 02/11/28	XS2115091717	0,30	100 %	1 000 000	10 554 386	10 106 298	(448 088)	0,03 %
IBM 1.2 02/11/40	XS2115092012	1,20	100 %	1 000 000	10 358 807	8 148 557	(2 210 249)	0,03 %
IBM 1.75 01/31/31	XS1945110861	1,75	100 %	1 000 000	9 878 340	10 292 862	414 521	0,03 %
IBM 3.45 02/19/26	US459200JG74	3,45	100 %	3 000 000	25 935 029	29 694 614	3 759 585	0,09 %
IBM 3.5 05/15/29	US459200KA85	3,50	100 %	1 000 000	10 042 917	9 693 361	(349 556)	0,03 %
IBM 4.25 05/15/49	US459200KC42	4,25	100 %	3 000 000	26 579 476	26 787 819	208 343	0,08 %
IFXGR 1.125 06/24/26 EMTN	XS2194283672	1,13	100 %	1 000 000	10 906 212	10 673 617	(232 595)	0,03 %
INTC 2.6 05/19/26	US458140AU47	2,60	100 %	1 000 000	8 106 058	9 723 885	1 617 827	0,03 %
INTC 3.734 12/08/47	US458140BG44	3,73	100 %	2 106 000	20 411 361	17 486 886	(2 924 475)	0,05 %
INTC 3.9 03/25/30	US458140BR09	3,90	100 %	1 000 000	11 109 481	9 849 509	(1 259 972)	0,03 %
INTC 4.1 05/19/46	US458140AV20	4,10	100 %	1 500 000	12 121 298	13 437 591	1 316 293	0,04 %
INTC 4.6 03/25/40	US458140BL39	4,60	100 %	1 000 000	13 152 002	9 912 083	(3 239 918)	0,03 %
KLAC 5 03/15/49	US482480AH34	5,00	100 %	500 000	4 667 598	5 062 080	394 482	0,02 %
LRCX 1.9 06/15/30	US512807AV02	1,90	100 %	1 000 000	9 122 428	8 751 656	(370 772)	0,03 %
LRCX 3.75 03/15/26	US512807AS72	3,75	100 %	1 000 000	8 656 576	9 977 123	1 320 547	0,03 %
MSFT 2.525 06/01/50	US594918CC64	2,53	100 %	5 372 000	61 675 832	37 372 782	(24 303 050)	0,12 %
MSFT 2.675 06/01/60	US594918CD48	2,68	100 %	1 107 000	13 734 346	7 555 496	(6 178 850)	0,02 %
MSFT 3.3 02/06/27	US594918BY93	3,30	100 %	3 000 000	23 780 646	29 705 609	5 924 962	0,09 %
MSFT 3.5 02/12/35	US594918BC73	3,50	100 %	1 000 000	7 565 892	9 647 446	2 081 554	0,03 %
MSFT 4.1 02/06/37	US594918BZ68	4,10	100 %	628 000	5 208 609	6 271 172	1 062 563	0,02 %
MSFT 4.2 11/03/35	US594918BK99	4,20	100 %	2 000 000	18 069 497	20 413 209	2 343 713	0,06 %
MU 4.663 02/15/30	US595112BQ52	4,66	100 %	1 000 000	11 041 494	9 965 667	(1 075 827)	0,03 %
NVDA 2.85 04/01/30	US67066GAF19	2,85	100 %	2 000 000	21 797 906	18 811 799	(2 986 107)	0,06 %
NVDA 3.5 04/01/50	US67066GAH74	3,50	100 %	1 000 000	11 354 985	8 484 437	(2 870 548)	0,03 %
ORCL 2.95 05/15/25	US68389XBC83	2,95	100 %	2 000 000	17 036 578	19 728 232	2 691 654	0,06 %
ORCL 3.25 11/15/27	US68389XBN49	3,25	100 %	3 500 000	29 758 321	33 788 522	4 030 201	0,10 %
ORCL 3.6 04/01/40	US68389XBW48	3,60	100 %	2 000 000	18 296 896	16 277 933	(2 018 962)	0,05 %
ORCL 3.6 04/01/50	US68389XBX21	3,60	100 %	4 000 000	35 833 935	30 114 339	(5 719 596)	0,09 %
ORCL 3.85 04/01/60	US68389XBY04	3,85	100 %	1 000 000	11 442 539	7 410 925	(4 031 615)	0,02 %
ORCL 3.85 07/15/36	US68389XBH70	3,85	100 %	1 000 000	8 832 667	8 867 944	35 277	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 752

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ORCL 4 07/15/46	US68389XBJ37	4,00	100 %	3 000 000	25 368 134	24 506 497	(861 637)	0,08 %
ORCL 4.125 05/15/45	US68389XBF15	4,13	100 %	2 000 000	17 390 149	16 675 188	(714 961)	0,05 %
ORCL 5.375 07/15/40	US68389XAM74	5,38	100 %	1 000 000	6 059 030	10 009 443	3 950 413	0,03 %
PRXNA 2.031 08/03/32 REGS	XS2211183756	2,03	100 %	1 500 000	16 050 667	12 900 153	(3 150 514)	0,04 %
QCOM 2.15 05/20/30	US747525BK80	2,15	100 %	2 000 000	19 340 675	17 946 311	(1 394 364)	0,06 %
QCOM 3.25 05/20/27	US747525AU71	3,25	100 %	1 000 000	7 974 970	9 835 707	1 860 737	0,03 %
QCOM 4.3 05/20/47	US747525AV54	4,30	100 %	1 000 000	8 132 863	9 334 427	1 201 564	0,03 %
QCOM 4.65 05/20/35	US747525AJ27	4,65	100 %	1 000 000	7 536 582	10 431 080	2 894 498	0,03 %
SAPGR 0.75 12/10/24	DE000A2TSTF8	0,75	100 %	1 000 000	9 820 392	10 919 415	1 099 023	0,03 %
SAPGR 1.25 03/10/28	DE000A2TSTF5	1,25	100 %	2 000 000	19 852 689	21 258 833	1 406 144	0,07 %
SAPGR 1.625 03/10/31	DE000A2TSTG3	1,63	100 %	1 000 000	9 921 308	10 465 402	544 094	0,03 %
TENCNT 2.39 06/03/30 REGS	US88032XAU81	2,39	100 %	2 000 000	19 154 420	17 319 302	(1 835 118)	0,05 %
TENCNT 3.24 06/03/50 REGS	US88032XAV64	3,24	100 %	500 000	5 156 414	3 408 158	(1 748 256)	0,01 %
TENCNT 3.595 01/19/28 REGS	US88032XAG97	3,60	100 %	1 000 000	7 470 088	9 662 466	2 192 378	0,03 %
TENCNT 3.8 02/11/25 REGS	US88032XAD66	3,80	100 %	2 000 000	17 020 269	20 010 119	2 989 850	0,06 %
TENCNT 4.525 04/11/49 REGS	US88032XAQ79	4,53	100 %	1 000 000	8 913 040	8 643 956	(269 084)	0,03 %
TXN 1.75 05/04/30	US882508BJ22	1,75	100 %	1 000 000	9 536 262	8 790 969	(745 293)	0,03 %
TXN 3.875 03/15/39	US882508BF00	3,88	100 %	1 000 000	8 856 878	9 414 309	557 430	0,03 %
VMW 3.9 08/21/27	US928563AC98	3,90	100 %	1 000 000	7 502 756	9 838 436	2 335 679	0,03 %
DSYFP 0.125 09/16/26	FR0013444544	0,13	100 %	1 000 000	10 550 092	10 455 305	(94 786)	0,03 %
LRCX 2.875 06/15/50	US512807AW84	2,88	100 %	1 000 000	8 646 081	7 269 574	(1 376 507)	0,02 %
AAPL 1.65 02/08/31	US037833ED89	1,65	100 %	1 000 000	8 286 397	8 570 464	284 068	0,03 %
AAPL 2.8 02/08/61	US037833EG11	2,80	100 %	2 000 000	15 750 648	13 875 495	(1 875 153)	0,04 %
AMZN 1 05/12/26	US023135BX34	1,00	100 %	2 000 000	16 409 404	18 781 611	2 372 208	0,06 %
AMZN 2.1 05/12/31	US023135BZ81	2,10	100 %	1 000 000	8 238 817	8 759 531	520 714	0,03 %
AMZN 3.25 05/12/61	US023135CC87	3,25	100 %	1 000 000	8 172 730	7 494 947	(677 782)	0,02 %
ASML 0.625 05/07/29	XS2166219720	0,63	100 %	1 000 000	10 628 991	10 039 211	(589 780)	0,03 %
AVGO 2.6 02/15/33 144A	US11135FBF71	2,60	100 %	2 000 000	17 096 495	16 746 888	(349 607)	0,05 %
AVGO 3.419 04/15/33 144A	US11135FBK66	3,42	100 %	1 000 000	9 089 887	8 934 904	(154 983)	0,03 %
AVGO 3.469 04/15/34 144A	US11135FBL40	3,47	100 %	1 581 000	14 667 436	13 995 468	(671 968)	0,04 %
AVGO 3.5 02/15/41 144A	US11135FBJ93	3,50	100 %	1 000 000	8 718 310	8 076 076	(642 234)	0,02 %
DELL 5.3 10/01/29	US24703TAG13	5,30	100 %	2 000 000	20 169 209	20 945 021	775 812	0,06 %
DELL 6.02 06/15/26	US24703TAD81	6,02	100 %	1 564 000	15 775 370	16 256 875	481 505	0,05 %
EBAY 2.6 05/10/31	US278642AY97	2,60	100 %	1 000 000	8 275 557	8 867 094	591 536	0,03 %
FIS 1.15 03/01/26	US31620MBR60	1,15	100 %	1 000 000	8 249 635	9 389 082	1 139 447	0,03 %
FIS 1.65 03/01/28	US31620MBS44	1,65	100 %	1 000 000	8 200 525	9 064 493	863 969	0,03 %
GILD 1.85 10/01/30	US375558BY84	1,85	100 %	1 000 000	8 253 979	8 518 542	264 563	0,03 %
ORCL 1.65 03/25/26	US68389XCC74	1,65	100 %	2 000 000	17 152 805	18 947 524	1 794 719	0,06 %
ORCL 2.875 03/25/31	US68389XCE31	2,88	100 %	3 000 000	25 315 005	27 010 731	1 695 725	0,08 %
PRXNA 1.539 08/03/28 REGS	XS2211183244	1,54	100 %	1 200 000	12 479 618	11 613 032	(866 586)	0,04 %
PRXNA 3.832 02/08/51 REGS	USN7163RAQ67	3,83	100 %	1 000 000	7 873 958	6 402 205	(1 471 753)	0,02 %
RPRX 2.2 09/02/30	US78081BAK98	2,20	100 %	2 000 000	17 511 960	17 116 330	(395 630)	0,05 %
RPRX 3.55 09/02/50	US78081BAM54	3,55	100 %	500 000	4 453 734	3 620 310	(833 416)	0,01 %
EA 1.85 02/15/31	US285512AE93	1,85	100 %	1 000 000	8 452 834	8 490 764	37 930	0,03 %
ROP 1.75 02/15/31	US776743AL02	1,75	100 %	1 000 000	8 177 199	8 378 495	201 297	0,03 %
TAISEM 2.25 04/23/31 REGS	USG91139AH14	2,25	100 %	1 000 000	8 247 460	8 635 338	387 878	0,03 %
AAPL 2.375 02/08/41	US037833EE62	2,38	100 %	1 000 000	8 212 411	7 459 223	(753 188)	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 753

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ADI 2.95 10/01/51	US032654AX37	2,95	100 %	1 000 000	8 702 880	7 309 742	(1 393 138)	0,02 %
AMGN 1.65 08/15/28	US031162DB37	1,65	100 %	1 500 000	12 501 047	13 480 635	979 588	0,04 %
AMGN 2 01/15/32	US031162CZ14	2,00	100 %	1 000 000	8 457 621	8 334 992	(122 630)	0,03 %
AMGN 3 01/15/52	US031162DC10	3,00	100 %	500 000	4 082 803	3 563 788	(519 015)	0,01 %
BIIB 3.15 05/01/50	US09062XAG88	3,15	100 %	1 000 000	8 328 355	7 145 415	(1 182 940)	0,02 %
CRM 1.95 07/15/31	US794666LAJ35	1,95	100 %	1 000 000	8 828 485	8 679 684	(148 801)	0,03 %
CRM 2.9 07/15/51	US794666LAL80	2,90	100 %	1 500 000	13 029 955	10 938 327	(2 091 628)	0,03 %
EBAY 3.65 05/10/51	US278642AZ62	3,65	100 %	500 000	4 626 093	3 893 053	(733 041)	0,01 %
EXPE 2.95 03/15/31	US30212PBH73	2,95	100 %	1 000 000	8 406 260	8 982 657	576 397	0,03 %
EXPE 4.625 08/01/27	US30212PBK03	4,63	100 %	500 000	4 739 670	5 067 889	328 220	0,02 %
ILMN 2.55 03/23/31	US452327AM11	2,55	100 %	500 000	4 504 887	4 293 813	(211 073)	0,01 %
INTC 2 08/12/31	US458140BU38	2,00	100 %	1 000 000	8 643 589	8 598 921	(44 668)	0,03 %
MRVL 2.95 04/15/31	US573874AJ32	2,95	100 %	1 000 000	8 706 750	8 890 338	183 588	0,03 %
MU 3.366 11/01/41	US595112BT91	3,37	100 %	1 000 000	8 469 885	7 639 093	(830 792)	0,02 %
TAISEM 1.75 04/23/28 REGS	USG91139AG31	1,75	100 %	1 000 000	8 319 384	9 048 560	729 176	0,03 %
TENCNT 3.84 04/22/51 REGS	US88032XBC74	3,84	100 %	1 000 000	9 005 050	7 601 417	(1 403 633)	0,02 %
PRXNA 1.985 07/13/33 REGS	XS2363203089	1,99	100 %	300 000	2 298 987	2 486 266	187 280	0,01 %
AAPL 3.35 08/08/32	US037833EP10	3,35	100 %	3 000 000	27 710 064	28 589 346	879 282	0,09 %
AMGN 4.05 08/18/29	US031162DH07	4,05	100 %	500 000	4 792 230	4 976 853	184 623	0,02 %
AMZN 3.95 04/13/52	US023135CJ31	3,95	100 %	1 000 000	8 866 482	8 919 744	53 262	0,03 %
AVGO 4.926 05/15/37 144A	US11135FBV22	4,93	100 %	3 677 000	32 194 294	36 189 076	3 994 782	0,11 %
BKNG 4.5 11/15/31	XS2555220941	4,50	100 %	1 000 000	10 842 391	12 211 674	1 369 283	0,04 %
CSLAU 4.75 04/27/52 144A	US12661PAE97	4,75	100 %	1 000 000	9 095 352	9 721 421	626 069	0,03 %
GIBACN 2.3 09/14/31	US12532HAF10	2,30	100 %	1 000 000	7 872 355	8 305 728	433 372	0,03 %
IBM 4.9 07/27/52	US459200KV23	4,90	100 %	1 000 000	9 235 294	9 792 602	557 308	0,03 %
INTC 4.15 08/05/32	US458140CA64	4,15	100 %	2 000 000	18 856 707	19 871 309	1 014 602	0,06 %
KD 3.15 10/15/31	US50155QAL41	3,15	100 %	1 000 000	7 090 820	8 535 135	1 444 315	0,03 %
KLAC 4.95 07/15/52	US482480AM29	4,95	100 %	1 000 000	9 652 131	10 267 891	615 759	0,03 %
NXPI 2.7 05/01/25	US62954HAW88	2,70	100 %	1 000 000	9 293 613	9 786 473	492 860	0,03 %
NXPI 3.4 05/01/30	US62954HAY45	3,40	100 %	1 000 000	8 787 819	9 341 931	554 111	0,03 %
NXPI 4.3 06/18/29	US62954HAV06	4,30	100 %	2 000 000	18 947 065	19 749 890	802 826	0,06 %
REGN 1.75 09/15/30	US75886FAE79	1,75	100 %	1 000 000	8 299 288	8 359 698	60 410	0,03 %
TAISEM 2.5 10/25/31	US872898AC52	2,50	100 %	2 000 000	16 281 393	17 425 673	1 144 279	0,05 %
TAISEM 4.25 04/22/32	US872898AH40	4,25	100 %	1 000 000	9 436 041	9 979 796	543 754	0,03 %
VMW 2.2 08/15/31	US928563AL97	2,20	100 %	1 000 000	7 644 198	8 426 495	782 297	0,03 %
AMGN 4.875 03/01/53	US031162DK36	4,88	100 %	500 000	4 666 140	4 760 937	94 796	0,01 %
HPQ 5.5 01/15/33	US40434LAN55	5,50	100 %	1 000 000	10 716 442	10 434 567	(281 875)	0,03 %
PRXNA 2.085 01/19/30 REGS	XS2430287362	2,09	100 %	500 000	4 341 330	4 695 223	353 893	0,01 %
AAPL 4.3 05/10/33	US037833EV87	4,30	100 %	1 000 000	10 057 776	10 325 269	267 492	0,03 %
AMGN 5.15 03/02/28	US031162DP23	5,15	100 %	2 000 000	21 390 924	20 782 746	(608 177)	0,06 %
AMGN 5.25 03/02/33	US031162DR88	5,25	100 %	3 000 000	31 551 997	31 266 241	(285 755)	0,10 %
AMGN 5.6 03/02/43	US031162DS61	5,60	100 %	500 000	5 366 368	5 256 969	(109 399)	0,02 %
AMGN 5.65 03/02/53	US031162DT45	5,65	100 %	1 500 000	16 162 974	16 090 961	(72 013)	0,05 %
AMGN 5.75 03/02/63	US031162DU18	5,75	100 %	500 000	5 440 864	5 353 326	(87 538)	0,02 %
AMZN 4.65 12/01/29	US023135CQ73	4,65	100 %	1 000 000	10 122 075	10 430 435	308 360	0,03 %
AMZN 4.7 12/01/32	US023135CR56	4,70	100 %	1 000 000	10 165 990	10 447 534	281 544	0,03 %
BAH 5.95 08/04/33	US09951LAC72	5,95	100 %	500 000	5 473 506	5 369 525	(103 981)	0,02 %
BKNG 4.125 05/12/33	XS2621007860	4,13	100 %	500 000	6 008 793	5 985 799	(22 994)	0,02 %
DELL 3.375 12/15/41	US24703DBF78	3,38	100 %	1 000 000	10 956 500	7 705 381	(3 251 119)	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 754

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DELL 5.25 02/01/28	US24703DBJ90	5,25	100 %	1 000 000	10 327 146	10 427 436	100 290	0,03 %
FI 1.625 07/01/30	XS1843434108	1,63	100 %	1 000 000	9 729 950	10 140 627	410 677	0,03 %
FI 2.25 07/01/25	XS1843433712	2,25	100 %	1 000 000	10 914 495	12 435 489	1 520 993	0,04 %
FI 3.5 07/01/29	US337738AU25	3,50	100 %	3 000 000	28 154 970	28 722 398	567 427	0,09 %
FI 3.85 06/01/25	US337738AP30	3,85	100 %	1 000 000	8 544 012	9 974 821	1 430 809	0,03 %
GILD 3.65 03/01/26	US375558BF95	3,65	100 %	2 000 000	20 393 592	19 882 182	(511 411)	0,06 %
IBM 3.375 02/06/27	XS2583741934	3,38	100 %	1 500 000	16 681 184	17 030 020	348 836	0,05 %
IBM 3.625 02/06/31	XS2583742239	3,63	100 %	1 000 000	11 582 505	11 568 517	(13 988)	0,04 %
IBM 4.5 02/06/28	US459200KX88	4,50	100 %	1 000 000	9 937 326	10 223 680	286 354	0,03 %
INTC 4.875 02/10/28	US458140CE86	4,88	100 %	2 000 000	21 352 364	20 666 617	(685 747)	0,06 %
INTC 5.2 02/10/33	US458140CG35	5,20	100 %	1 500 000	15 327 414	15 937 035	609 621	0,05 %
INTC 5.7 02/10/53	US458140CJ73	5,70	100 %	2 000 000	20 463 306	22 034 211	1 570 905	0,07 %
META 4.6 05/15/28	US30303M8L96	4,60	100 %	1 000 000	10 579 032	10 319 449	(259 584)	0,03 %
META 4.95 05/15/33	US30303M8N52	4,95	100 %	1 000 000	10 700 175	10 496 701	(203 473)	0,03 %
META 5.6 05/15/53	US30303M8Q83	5,60	100 %	1 500 000	16 011 926	16 566 420	554 494	0,05 %
META 5.75 05/15/63	US30303M8R66	5,75	100 %	1 000 000	11 075 599	11 151 952	76 353	0,03 %
MSFT 2.5 09/15/50 144A	US594918CL63	2,50	100 %	1 000 000	6 860 751	6 887 459	26 708	0,02 %
MSFT 3.4 06/15/27 REGS	USU59340AJ56	3,40	100 %	500 000		4 933 977	4 933 977	0,02 %
MSFT 4.5 06/15/47 REGS	USU59340AL03	4,50	100 %	500 000		4 980 449	4 980 449	0,02 %
MU 5.875 09/15/33	US595112CB74	5,88	100 %	1 000 000	10 810 502	10 582 788	(227 714)	0,03 %
NFLX 3 06/15/25 REGs	XS2166217278	3,00	100 %	500 000	5 713 006	5 579 128	(133 878)	0,02 %
NFLX 3.625 05/15/27	XS1821883102	3,63	100 %	1 000 000	11 428 937	11 351 215	(77 723)	0,03 %
NFLX 3.625 06/15/25 144A	US64110LAY20	3,63	100 %	2 000 000	20 544 967	19 950 749	(594 218)	0,06 %
NFLX 4.875 06/15/30 144A	US64110LAV80	4,88	100 %	1 000 000	10 038 208	10 282 200	243 992	0,03 %
ORCL 5.55 02/06/53	US68389XCQ60	5,55	100 %	500 000	4 778 718	5 084 476	305 757	0,02 %
QCOM 5.4 05/20/33	US747525BS17	5,40	100 %	1 000 000	11 239 965	10 988 257	(251 709)	0,03 %
TXN 5.05 05/18/63	US882926AA67	5,05	100 %	1 000 000	9 961 395	10 423 552	462 158	0,03 %
<b>Teknologi Total</b>					<b>2 542 447 460</b>	<b>2 636 089 757</b>	<b>93 642 297</b>	<b>8,11 %</b>
AMXLMM 4.375 07/16/42	US02364WBE49	4,38	100 %	3 000 000	26 705 604	27 547 710	842 106	0,08 %
BCECN 2.9 08/12/26 MTN	CA07813ZBV54	2,90	100 %	2 000 000	12 581 546	14 875 591	2 294 045	0,05 %
BCECN 4.45 02/27/47 MTN	CA07813ZBX11	4,45	100 %	2 000 000	13 039 034	14 190 760	1 151 726	0,04 %
BRITEL 1.5 06/23/27 EMTN	XS1637333748	1,50	100 %	2 000 000	18 858 681	21 220 466	2 361 784	0,07 %
BRITEL 5.125 12/04/28	US111021AL54	5,13	100 %	2 000 000	17 597 093	20 616 154	3 019 061	0,06 %
BRITEL 5.75 12/07/28	XS0097283096	5,75	100 %	1 000 000	11 293 830	13 644 561	2 350 731	0,04 %
CKHGT 1.5 10/17/31	XS2057070182	1,50	100 %	1 000 000	10 775 538	9 438 348	(1 337 190)	0,03 %
CSCO 2.5 09/20/26	US17275RBL50	2,50	100 %	1 000 000	7 637 531	9 690 851	2 053 321	0,03 %
CSCO 5.5 01/15/40	US17275RAF91	5,50	100 %	1 500 000	10 371 736	16 264 246	5 892 510	0,05 %
DT 0.5 07/05/27 EMTN	XS2024715794	0,50	100 %	1 000 000	9 709 155	10 470 450	761 296	0,03 %
DT 2.25 04/13/29 EMTN	XS1595796035	2,25	100 %	1 000 000	10 643 201	11 884 357	1 241 155	0,04 %
DT 3.6 01/19/27 144A	US25156PBA03	3,60	100 %	1 000 000	8 499 073	9 863 127	1 364 054	0,03 %
DT 4.75 06/21/38 144A	US25156PBC68	4,75	100 %	1 000 000	8 375 703	9 871 821	1 496 118	0,03 %
DT 7.5 01/24/33 EMTN	XS0161488498	7,50	100 %	1 000 000	12 142 670	15 066 670	2 924 000	0,05 %
DT 8.25 06/15/30	US25156PAC77	8,25	100 %	1 000 000	12 373 004	12 246 463	(126 541)	0,04 %
GLW 4.375 11/15/57	US219350BF12	4,38	100 %	500 000	3 751 011	4 450 687	699 676	0,01 %
GLW 5.35 11/15/48	US219350BK07	5,35	100 %	1 000 000	12 897 735	10 164 856	(2 732 879)	0,03 %
KPN 0.625 04/09/25 GMTN	XS1485532896	0,63	100 %	1 000 000	9 040 287	10 817 775	1 777 488	0,03 %
KPN 1.125 09/11/28 GMTN	XS1485533431	1,13	100 %	500 000	4 472 121	5 176 328	704 207	0,02 %
ORAFP 1 05/12/25 EMTN	XS1408317433	1,00	100 %	1 000 000	9 535 290	10 862 088	1 326 799	0,03 %
ORAFP 1.25 07/07/27 EMTN	FR0013506292	1,25	100 %	1 000 000	11 280 806	10 629 192	(651 614)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 755

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2023

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ORAFP 1,375 09/04/49 EMTN	FR0013444692	1,38	100 %	1 000 000	9 477 650	8 144 294	(1 333 356)	0,03 %
ORAFP 1,875 09/12/30 EMTN	FR0013359239	1,88	100 %	2 000 000	18 976 091	21 060 266	2 084 174	0,06 %
ORAFP 3,25 01/15/32 EMTN	FR0013396538	3,25	100 %	1 000 000	11 392 844	12 056 933	664 089	0,04 %
ORAFP 8,125 11/20/28 EMTN	XS0399412443	8,13	100 %	1 000 000	15 896 349	15 178 720	(717 630)	0,05 %
RCICN 5 03/15/44	US775109BB60	5,00	100 %	1 000 000	9 472 229	9 528 049	55 820	0,03 %
RCICN 6,11 08/25/40	CA775109AQ41	6,11	100 %	3 000 000	24 027 854	24 944 908	917 054	0,08 %
SESGFP 5,3 03/25/44 144A	US78413KAB89	5,30	100 %	500 000	3 051 732	3 961 391	909 659	0,01 %
T 2,3 06/01/27	US00206RJX17	2,30	100 %	1 000 000	10 059 457	9 437 462	(621 995)	0,03 %
T 2,75 06/01/31	US00206RJY99	2,75	100 %	4 000 000	40 079 528	35 642 949	(4 436 578)	0,11 %
T 4,65 06/01/44	US00206RJK95	4,65	100 %	2 000 000	17 421 900	18 139 395	717 495	0,06 %
TCN 3,15 02/19/30 CAA	CA87971MBN26	3,15	100 %	1 000 000	7 462 539	7 145 661	(316 878)	0,02 %
TCN 3,35 04/01/24 MTN	CA87971MAR49	3,35	100 %	1 000 000	7 588 617	7 661 849	73 232	0,02 %
TELBSS 2,125 05/15/28 EMTN	XS1907150780	2,13	100 %	1 000 000	9 446 848	10 740 928	1 294 080	0,03 %
TELEFO 1,201 08/21/27 EMTN	XS2177441990	1,20	100 %	1 000 000	11 221 124	10 470 450	(750 673)	0,03 %
TELEFO 4,103 03/08/27	US87938WAT09	4,10	100 %	3 000 000	26 280 530	29 867 057	3 586 527	0,09 %
TELEFO 5,52 03/01/49	US87938WAX11	5,52	100 %	2 000 000	17 196 400	19 670 396	2 473 996	0,06 %
TELEFO 7,045 06/20/36	US87938WAC73	7,05	100 %	2 000 000	12 108 714	23 013 029	10 904 315	0,07 %
TELIA 2,125 02/20/34 EMTN	XS1953240261	2,13	100 %	1 000 000	9 796 898	10 118 750	321 852	0,03 %
VOD 0,9 11/24/26 EMTN	XS2002017361	0,90	100 %	1 000 000	11 003 658	10 635 811	(367 847)	0,03 %
VOD 4,125 05/30/25	US92857WBJ80	4,13	100 %	1 000 000	8 028 047	10 031 603	2 003 556	0,03 %
VOD 6,15 02/27/37	US92857WAQ33	6,15	100 %	4 500 000	27 062 249	49 568 493	22 506 244	0,15 %
VZ 4 03/22/50	US92343VFD10	4,00	100 %	2 000 000	23 181 440	16 839 299	(6 342 141)	0,05 %
VZ 4,125 03/16/27	US92343VDY74	4,13	100 %	1 000 000	9 901 644	10 017 617	115 973	0,03 %
VZ 4,272 01/15/36	US92343VCV45	4,27	100 %	2 000 000	16 512 000	19 160 163	2 648 163	0,06 %
VZ 4,329 09/21/28	US92343VER15	4,33	100 %	4 091 000	33 962 856	41 156 937	7 194 081	0,13 %
VZ 4,5 08/10/33	US92343VEA89	4,50	100 %	2 000 000	16 505 685	19 836 127	3 330 442	0,06 %
VZ 4,862 08/21/46	US92343VCK89	4,86	100 %	3 000 000	24 928 980	29 135 430	4 206 470	0,09 %
VOD 1,625 11/24/30 EMTN	XS2002018500	1,63	100 %	1 000 000	11 455 129	10 174 843	(1 280 286)	0,03 %
BCECN 2,5 05/14/30 MTN	CA07813ZCE21	2,50	100 %	2 000 000	13 694 186	13 776 747	82 562	0,04 %
BCECN 3,5 09/30/50	CA07813ZCD48	3,50	100 %	2 000 000	12 999 276	11 994 372	(1 004 904)	0,04 %
KPN 0,875 12/14/32 EMTN	XS2229470146	0,88	100 %	1 000 000	10 046 646	9 140 049	(906 598)	0,03 %
NTT 0,01 03/03/25 REGS	XS2305026762	0,01	100 %	1 000 000	10 032 555	10 767 516	734 961	0,03 %
NTT 1,162 04/03/26 144A	US62954WAC91	1,16	100 %	1 000 000	8 258 208	9 378 227	1 120 018	0,03 %
NTT 1,591 04/03/28 144A	US62954WAD74	1,59	100 %	2 000 000	16 377 189	17 940 018	1 562 830	0,06 %
TLSAU 1 04/23/30	XS2160857798	1,00	100 %	1 000 000	11 159 262	9 993 552	(1 165 710)	0,03 %
TMUS 3 02/15/41	US87264ABL89	3,00	100 %	2 000 000	16 616 300	15 242 685	(1 373 615)	0,05 %
TMUS 3,5 04/15/25	US87264ABB08	3,50	100 %	3 000 000	27 960 154	29 837 471	1 877 317	0,09 %
TMUS 3,875 04/15/30	US87264ABF12	3,88	100 %	4 000 000	36 466 464	38 541 590	2 075 126	0,12 %
TMUS 4,5 04/15/50	US87264AAZ84	4,50	100 %	3 000 000	25 036 800	27 009 551	1 972 751	0,08 %
VZ 1,75 01/20/31	US92343VFR06	1,75	100 %	2 000 000	16 408 646	16 697 509	288 863	0,05 %
VZ 2,625 12/01/31	XS1146286205	2,63	100 %	500 000	6 239 858	5 358 348	(881 510)	0,02 %
VZ 2,967 10/30/56	US92343VFW90	2,99	100 %	3 000 000	24 963 600	20 249 364	(4 714 236)	0,06 %
VZ 3,4 03/22/41	US92343VGK44	3,40	100 %	3 000 000	25 612 736	24 346 475	(1 266 261)	0,07 %
VZ 3,7 03/22/61	US92343VGC28	3,70	100 %	1 000 000	8 344 476	7 763 833	(580 643)	0,02 %
T 2,55 12/01/33	US00206RMM15	2,55	100 %	7 357 000	61 221 834	60 941 833	(280 551)	0,19 %
T 3,1 02/01/43	US00206RKC34	3,10	100 %	1 000 000	8 248 437	7 673 717	(574 721)	0,02 %
T 3,5 09/15/53	US00206RKJ04	3,50	100 %	1 255 000	10 847 365	9 290 159	(1 557 206)	0,03 %
T 3,55 09/15/55	US00206RLJ94	3,55	100 %	5 128 000	44 531 542	37 628 044	(6 903 498)	0,12 %
T 3,65 09/15/59	US00206RLV23	3,65	100 %	3 205 000	28 450 394	23 414 939	(5 035 455)	0,07 %
TMUS 3,75 04/15/27	US87264ABD63	3,75	100 %	1 000 000	9 267 683	9 854 513	586 830	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 756



## KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2023

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
VZ 0.875 04/02/25	XS1405766897	0,88	100 %	2 000 000	20 417 550	21 733 600	1 316 050	0,07 %
VZ 1,88 10/30/30	US92343VFX73	1,88	100 %	2 000 000	16 017 030	16 754 873	737 843	0,05 %
XIAQMI 2,875 07/14/31 REGS	USY77108AD33	2,88	100 %	500 000	4 109 880	4 212 184	102 304	0,01 %
AMXLM 2,875 05/07/30	US02364WBJ36	2,88	100 %	1 000 000	9 068 611	9 047 373	(21 238)	0,03 %
ELIAV 0,25 09/15/27 EMTN	XS2230266301	0,25	100 %	1 000 000	9 218 418	10 164 298	945 880	0,03 %
ORAFP 3,825 11/16/31 EMTN	FR001400DY43	3,63	100 %	500 000	5 414 209	5 853 084	438 876	0,02 %
TCN 4,85 04/05/44 CP	CA87971MAW34	4,85	100 %	3 000 000	20 352 182	22 017 922	1 665 740	0,07 %
TMUS 3,4 10/15/52	US87264ACT07	3,40	100 %	1 000 000	10 099 600	7 429 465	(2 670 135)	0,02 %
TMUS 4,75 02/01/28	US87264AAV70	4,75	100 %	1 500 000	14 440 922	15 180 353	739 431	0,05 %
TMUS 5,2 01/15/33	US87264ACV52	5,20	100 %	1 000 000	9 955 479	10 418 412	462 933	0,03 %
VZ 2,355 03/15/32	US92343VGN82	2,36	100 %	1 331 000	10 593 060	11 253 754	660 694	0,03 %
VZ 4,75 10/31/34	XS2550898204	4,75	100 %	2 000 000	22 033 213	24 853 914	2 820 700	0,08 %
DT 1,5 04/03/28 EMTN	XS1382791975	1,50	100 %	1 000 000	10 892 682	10 643 776	(248 905)	0,03 %
RCICN 2,9 12/09/30	CA775109CS88	2,90	100 %	2 000 000	14 338 139	13 815 687	(522 452)	0,04 %
RCICN 3,8 03/15/32	US775109CH22	3,80	100 %	2 000 000	20 250 200	18 711 721	(1 538 479)	0,06 %
RCICN 4,35 01/31/24	CA775109CL36	4,35	100 %	2 000 000	11 993 149	15 385 643	3 392 494	0,05 %
RCICN 4,55 03/15/52	US775109CK50	4,55	100 %	1 000 000	10 125 100	8 879 876	(1 245 224)	0,03 %
S 7,625 03/01/26	US85207UAK16	7,63	100 %	2 000 000	21 153 959	21 213 321	59 363	0,07 %
T 4,1 02/15/28	US00206RGL06	4,10	100 %	1 000 000	10 466 137	9 935 582	(530 555)	0,03 %
T 4,3 02/15/30	US00206RGQ92	4,30	100 %	3 389 000	30 194 697	33 721 478	3 526 781	0,10 %
T 4,3 11/18/34	XS2590758822	4,30	100 %	5 500 000	61 468 159	65 195 920	3 727 761	0,20 %
T 5,4 02/15/34	US00206RMT67	5,40	100 %	1 000 000	10 652 119	10 481 236	(170 884)	0,03 %
TCN 5,6 09/09/30	CA87971MCB78	5,60	100 %	1 000 000	7 835 165	8 141 512	306 347	0,03 %
TMUS 4,8 07/15/28	US87264ADA07	4,80	100 %	2 000 000	20 984 544	20 497 714	(486 830)	0,06 %
TMUS 5,75 01/15/54	US87264ADB89	5,75	100 %	1 000 000	10 997 193	10 794 887	(202 307)	0,03 %
VOD 5,75 02/10/63	US92857WBZ23	5,75	100 %	1 000 000	10 362 025	10 351 158	(10 868)	0,03 %
VZ 4,25 10/31/30	XS2550881143	4,25	100 %	1 000 000	11 395 235	11 892 283	497 048	0,04 %
VZ 5,05 05/09/33	US92343VGT52	5,05	100 %	2 000 000	20 899 247	20 765 836	(133 411)	0,06 %
<b>Telekommunikasjon Total</b>					<b>1 553 591 138</b>	<b>1 628 518 135</b>	<b>74 926 997</b>	<b>5,01 %</b>
AGR 3,8 06/01/29	US05351WAB90	3,80	100 %	1 000 000	8 726 890	9 566 460	839 570	0,03 %
AUSGF 4,35 08/01/28 144A	US052113AB36	4,35	100 %	1 000 000	7 871 673	9 814 718	1 943 045	0,03 %
AWK 2,95 09/01/27	US03040WAQ87	2,95	100 %	1 000 000	7 959 257	9 607 591	1 648 334	0,03 %
AWK 3,45 06/01/29	US03040WAV99	3,45	100 %	1 000 000	8 709 609	9 601 596	891 987	0,03 %
AWK 4,15 06/01/49	US03040WAV72	4,15	100 %	1 000 000	8 682 637	8 782 842	100 205	0,03 %
AWK 4,3 12/01/42	US03040WAJ45	4,30	100 %	1 000 000	6 152 907	9 170 217	3 017 310	0,03 %
AWLN 1,625 08/10/25 EMTN	XS1659112616	1,63	100 %	1 000 000	10 447 602	12 257 215	1 809 613	0,04 %
BAMREP 3,63 01/15/27 MTN	CA11282ZAL28	3,63	100 %	2 000 000	12 043 577	14 885 327	2 841 751	0,05 %
BIP 4,193 09/11/28	CA11291ZAE75	4,19	100 %	2 000 000	12 399 158	15 085 741	2 686 583	0,05 %
BRUPOW 4,746 08/21/49 2019	CA116705AH70	4,75	100 %	1 000 000	7 800 229	7 651 250	(148 979)	0,02 %
CNP 3 02/01/27 AA	US15189XAR98	3,00	100 %	1 000 000	8 357 635	9 683 340	1 325 705	0,03 %
CNP 3,55 08/01/42	US15189XAM02	3,55	100 %	1 000 000	5 469 156	8 248 172	2 779 017	0,03 %
ED 4,2 03/15/42 12-A	US209111FB47	4,20	100 %	5 000 000	43 180 574	44 092 391	911 817	0,14 %
EIX 4 04/01/47	US842400GG23	4,00	100 %	2 000 000	20 538 843	16 710 385	(3 828 458)	0,05 %
EIX 4,125 03/15/28	US281020AM97	4,13	100 %	2 000 000	16 194 770	19 630 767	3 435 997	0,06 %
EIX 5,95 02/01/38 08-A	US842400FH15	5,95	100 %	1 000 000	5 233 515	10 670 956	5 437 441	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 757



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ELIATB 1.375 01/14/26								
EMTN	BE0002629104	1,38	100 %	2 000 000	22 389 943	21 571 605	(818 338)	0,07 %
ENGIFP 1.375 06/21/39 EMTN	FR0013428513	1,38	100 %	2 000 000	17 714 093	16 281 409	(1 432 684)	0,05 %
ENGIFP 1.5 03/27/28 EMTN	FR0013245867	1,50	100 %	2 000 000	18 036 146	21 113 441	3 077 295	0,06 %
ENGIFP 1.875 09/19/33 EMTN	FR0013365293	1,88	100 %	1 000 000	10 259 532	9 909 301	(350 231)	0,03 %
EOANGR 0.75 12/18/30								
EMTN	XS2103014457	0,75	100 %	1 000 000	9 681 752	9 811 364	129 611	0,03 %
EOANGR 1.25 10/19/27 EMTN	XS1702729275	1,25	100 %	1 000 000	9 791 248	10 548 082	756 834	0,03 %
EOANGR 1.5 07/31/29 EMTN	XS1761785077	1,50	100 %	1 000 000	9 805 976	10 430 961	624 985	0,03 %
EOANGR 1.625 05/30/26								
EMTN	XS1829217345	1,63	100 %	1 500 000	14 218 113	16 348 159	2 130 047	0,05 %
EOANGR 6.25 06/03/30								
EMTN	XS0147048762	6,25	100 %	1 000 000	14 694 140	14 043 054	(651 086)	0,04 %
EOANGR 6.375 06/07/32								
EMTN	XS0148579666	6,38	100 %	1 000 000	13 358 030	14 299 135	941 105	0,04 %
ES 1.65 08/15/30 R	US30040WAK45	1,65	100 %	1 000 000	8 982 484	8 273 551	(708 933)	0,03 %
ES 3.15 01/15/25 H	US664397AM81	3,15	100 %	1 000 000	7 729 008	9 906 324	2 177 315	0,03 %
ES 3.45 01/15/50	US30040WAI16	3,45	100 %	1 000 000	10 560 969	7 379 025	(3 181 944)	0,02 %
ES 3.95 04/01/30	US67021CAP23	3,95	100 %	1 500 000	18 203 633	14 581 733	(3 621 901)	0,04 %
EXC 3.5 08/15/46	US059165EH95	3,50	100 %	500 000	4 098 176	3 923 912	(174 264)	0,01 %
EXC 3.75 08/15/47 123	US202795JL56	3,75	100 %	2 000 000	15 934 432	16 444 288	509 856	0,05 %
EXC 3.8 10/01/42	US202795JA91	3,80	100 %	2 000 000	11 281 419	16 957 315	5 675 896	0,05 %
EXC 4.05 04/15/30	US30161NAX93	4,05	100 %	1 000 000	11 069 812	9 714 688	(1 355 124)	0,03 %
EXC 4.7 04/15/50	US30161NAY76	4,70	100 %	1 000 000	12 272 517	9 213 647	(3 058 870)	0,03 %
EXC 6.5 11/15/37	US737679DB35	6,50	100 %	1 000 000	11 238 021	11 669 904	431 883	0,04 %
HYDONE 3.63 06/25/49 MTN	CA444810ZBX74	3,63	100 %	5 000 000	29 704 599	33 762 770	4 058 172	0,10 %
IBESM 1 03/07/25 EMTN	XS1575444622	1,00	100 %	1 000 000	8 831 329	10 904 045	2 072 717	0,03 %
IBESM 1.875 10/08/24 EMTN	XS1116408235	1,88	100 %	1 000 000	8 109 269	11 063 708	2 954 440	0,03 %
IBESM 5.875 07/17/26	XS0649291944	5,88	100 %	1 000 000	13 494 607	13 332 421	(162 186)	0,04 %
IREIM 1.95 09/19/25 EMTN	XS1881533563	1,95	100 %	1 000 000	9 723 013	10 963 728	1 240 715	0,03 %
ITC 2.95 05/14/30 144A	US465685AQ80	2,95	100 %	2 000 000	20 760 879	17 913 259	(2 847 620)	0,06 %
KEL 2.75 04/18/41 EMTN	XS1984257029	2,75	100 %	250 000	2 730 048	2 239 677	(490 371)	0,01 %
MINCAP 4.625 08/10/30								
REGS	USN57445AA17	4,63	100 %	2 000 000	15 962 002	19 298 685	3 336 682	0,06 %
NEE 4.05 06/01/42	US341081FG72	4,05	100 %	1 000 000	6 020 870	9 015 134	2 994 264	0,03 %
NEE 4.05 10/01/44	US341081FL67	4,05	100 %	2 000 000	13 289 793	17 823 179	4 533 386	0,05 %
NEE 4.125 02/01/42	US341081FF99	4,13	100 %	2 000 000	19 214 882	18 339 184	(875 697)	0,06 %
NRUC 3.7 03/15/29	US637432NS00	3,70	100 %	2 000 000	18 193 968	19 322 937	1 128 969	0,06 %
NTGYSM 1.25 01/15/26 EMTN	XS2156506854	1,25	100 %	1 000 000	10 993 692	10 753 942	(239 750)	0,03 %
NTGYSM 1.375 01/19/27								
EMTN	XS1551446880	1,38	100 %	1 000 000	8 923 964	10 634 914	1 710 949	0,03 %
NWGLN 2.375 10/05/27	XS1694779734	2,38	100 %	1 000 000	10 633 851	11 792 566	1 158 715	0,04 %
OBRKRF 4.5 03/04/25	XS0213737702	4,50	100 %	1 000 000	7 316 323	11 285 342	3 969 020	0,03 %
ONCRTX 3.7 11/15/28	US68233JJBH68	3,70	100 %	1 000 000	10 049 564	9 817 304	(232 260)	0,03 %
ONCRTX 3.75 04/01/45	US68233JJB898	3,75	100 %	1 000 000	8 240 222	8 442 287	202 065	0,03 %
ONCRTX 4.55 12/01/41	US68233JAT16	4,55	100 %	2 000 000	12 115 014	19 093 165	6 978 151	0,06 %
PEG 3.65 09/01/42 MTN	US74456QBA31	3,65	100 %	1 000 000	5 730 456	8 481 549	2 751 093	0,03 %
PEG 3.8 01/01/43 MTN	US74456QBB14	3,80	100 %	1 000 000	5 593 970	8 561 571	2 967 600	0,03 %
REESM 1 04/21/26 EMTN	XS1395060491	1,00	100 %	1 000 000	9 022 929	10 774 360	1 751 431	0,03 %
SRE 3.25 08/15/27	US816851BA63	3,25	100 %	2 000 000	16 894 743	19 272 839	2 378 096	0,06 %
SRE 4 02/01/48	US816851BJ72	4,00	100 %	2 000 000	15 722 575	16 783 692	1 061 117	0,05 %

KLP-FONDENE

FONDENE 758

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SSELN 0.875 09/06/25 EMTN	XS1676952481	0,88	100 %	1 000 000	9 523 994	10 775 818	1 251 824	0,03 %
SSELN 4.625 02/20/37	XS0244171236	4,63	100 %	1 000 000	10 682 325	12 616 351	1 934 026	0,04 %
SVTLN 2.75 12/05/31 EMTN	XS1529614726	2,75	100 %	1 000 000	10 618 971	11 285 841	666 870	0,03 %
THAMES 4.375 07/03/34 EMtn	XS0800185174	4,38	100 %	1 000 000	8 427 791	11 020 955	2 593 165	0,03 %
THAMES 6.75 11/16/28 EMTN	XS0092157600	6,75	100 %	1 000 000	16 974 385	13 156 090	(3 818 295)	0,04 %
TRNIM 1 04/10/26 EMTN	XS1980270810	1,00	100 %	1 000 000	9 871 933	10 701 888	829 955	0,03 %
TRNIM 1.375 07/26/27 EMTN	XS1652866002	1,38	100 %	1 000 000	9 379 362	10 572 763	1 193 401	0,03 %
UKPONE 6.375 11/12/31 EMTN	XS0466149506	6,38	100 %	1 000 000	10 153 030	14 526 346	4 373 316	0,04 %
UU 5 02/28/35 EMTN	XS0212708068	5,00	100 %	1 000 000	8 863 175	13 024 424	4 161 249	0,04 %
VIEFP 0.8 01/15/32 EMTN	FR0013517059	0,80	100 %	1 000 000	10 556 531	9 360 941	(1 195 590)	0,03 %
VIEFP 4.625 03/30/27 EMTN	FR0011224963	4,63	100 %	1 000 000	8 189 897	11 788 288	3 598 391	0,04 %
VIEFP 6.125 11/25/33 EMTN	FR0010033381	6,13	100 %	1 000 000	8 515 010	13 947 849	5 432 839	0,04 %
CNP 3.35 04/01/51 AF	US15189XAW83	3,35	100 %	1 000 000	8 490 757	7 748 811	(741 946)	0,02 %
PCG 3.25 06/01/31	US694308JT56	3,25	100 %	1 000 000	8 506 528	8 813 737	307 209	0,03 %
PCG 4.2 06/01/41	US694308JU20	4,20	100 %	1 000 000	8 499 708	8 158 211	(341 497)	0,03 %
PEG 0.8 08/15/25	US744573AP19	0,80	100 %	1 500 000	12 557 919	14 238 255	1 680 335	0,04 %
PEG 3 03/01/51 MTN	US74456QCG91	3,00	100 %	1 000 000	8 411 040	7 309 945	(1 101 095)	0,02 %
REESM 0.5 05/24/33 EMTN	XS2343540519	0,50	100 %	1 000 000	9 876 597	9 195 804	(680 793)	0,03 %
WTRG 3.351 04/15/50	US29670GAE26	3,35	100 %	1 000 000	8 284 006	7 248 323	(1 035 683)	0,02 %
YTLPMK 1.25 01/12/36	XS2279783760	1,25	100 %	1 000 000	11 369 890	8 375 988	(2 993 902)	0,03 %
PCG 2.1 08/01/27	US694308JF52	2,10	100 %	1 000 000	8 438 951	9 166 373	727 422	0,03 %
PCG 2.5 02/01/31	US694308JG36	2,50	100 %	1 000 000	8 229 214	8 401 156	171 942	0,03 %
ALTALK 4.692 11/28/32	CA021374AD50	4,69	100 %	1 000 000	7 735 572	7 978 303	242 731	0,02 %
BRKHEC 5.9 05/01/53 GG	US641423CF35	5,90	100 %	500 000	5 142 360	5 457 266	314 907	0,02 %
CEG 6.25 10/01/39	US30161MAG87	6,25	100 %	500 000	4 383 109	5 453 560	1 070 451	0,02 %
EIX 5.95 11/01/32	US842400HT35	5,95	100 %	2 000 000	21 033 606	21 863 193	829 587	0,07 %
ENELIM 0.25 11/17/25	XS2432293673	0,25	100 %	1 000 000	9 480 411	10 618 310	1 137 899	0,03 %
ENELIM 0.375 05/28/29 eMtn	XS2390400716	0,38	100 %	3 000 000	25 566 958	28 973 683	3 406 725	0,09 %
ENELIM 3.875 03/09/29 EMTN	XS2531420656	3,88	100 %	1 000 000	9 845 742	11 588 823	1 743 081	0,04 %
ENELIM 5 06/15/32 144A	US29278GAX60	5,00	100 %	2 000 000	18 949 754	19 834 139	884 385	0,06 %
ENELIM 5.5 06/15/52 144A	US29278GAY44	5,50	100 %	3 000 000	26 987 483	28 696 411	1 708 928	0,09 %
ENELIM 6.8 10/14/25 144A	US29278GAZ19	6,80	100 %	2 000 000	20 856 278	20 831 270	(25 008)	0,06 %
ENELIM 7.1 10/14/27 144A	US29280HAA05	7,10	100 %	2 000 000	20 657 086	21 711 141	1 054 055	0,07 %
ETR 4.75 09/15/52	US29364WBL19	4,75	100 %	2 000 000	18 130 302	18 765 114	634 812	0,06 %
FE 2.75 03/01/32 144A	US476556DD44	2,75	100 %	2 000 000	16 748 587	17 203 545	454 957	0,05 %
NGGLN 2.759 01/10/32 144A	US65364UAQ94	2,76	100 %	1 000 000	8 587 906	8 521 308	(66 598)	0,03 %
NGGLN 2.949 03/30/30 Emtn	XS2486461283	2,95	100 %	1 000 000	10 179 788	10 925 473	745 685	0,03 %
NGGLN 3.245 03/30/34 emtn	XS2486461523	3,25	100 %	2 000 000	20 510 335	21 318 964	808 629	0,07 %
NGGLN 5.936 11/25/52 144A	US644188BH66	5,94	100 %	1 000 000	10 337 589	10 723 287	385 698	0,03 %
PCG 4.55 07/01/30	US694308JM04	4,55	100 %	2 000 000	18 442 152	19 365 283	923 132	0,06 %
SRE 3 03/15/32 XXX	US797440CB87	3,00	100 %	2 000 000	18 181 071	18 058 885	(122 186)	0,06 %
VIEFP 1 04/03/25 EMTN	FR0013248507	1,00	100 %	1 000 000	9 597 839	10 894 061	1 296 222	0,03 %
VIEFP 1.25 05/19/28 EMTN	FR0013173432	1,25	100 %	1 500 000	13 797 168	15 660 072	1 862 904	0,05 %
NEE 4.45 06/20/25	US65339KCG31	4,45	100 %	500 000	4 994 740	5 032 946	38 207	0,02 %
NEE 5 07/15/32	US65339KCJ79	5,00	100 %	1 000 000	9 960 455	10 248 969	288 514	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 759

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2023

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AMPRIO 3.971 09/22/32	DE000A30VPM1	3,97	100 %	1 000 000	11 428 348	11 686 985	258 636	0,04 %
BIP 5.95 07/27/53	CA11291ZAN74	5,95	100 %	1 000 000	7 632 394	8 366 076	733 681	0,03 %
CEG 6.5 10/01/53	US210385AE04	6,50	100 %	1 000 000	10 702 190	11 510 850	808 659	0,04 %
ED 6.15 11/15/52	US209111GD93	6,15	100 %	1 000 000	10 755 155	11 592 772	837 617	0,04 %
EIX 4.9 06/01/26	US842400HW63	4,90	100 %	1 000 000	10 479 272	10 197 489	(281 783)	0,03 %
EIX 5.875 12/01/53	US842400HX47	5,88	100 %	500 000	5 144 431	5 499 221	354 790	0,02 %
ENGIFP 3.625 01/11/30 eMTN	FR001400F1G3	3,63	100 %	2 000 000	22 151 655	23 042 575	890 920	0,07 %
EOANGR 3.875 01/12/35 EMTN	XS2574873183	3,88	100 %	500 000	5 928 791	5 830 703	(98 088)	0,02 %
ES 5.25 01/15/53	US207597EP64	5,25	100 %	1 000 000	10 102 290	10 402 374	300 084	0,03 %
EUROGR 3.722 04/27/30 EMTN	XS2615183501	3,72	100 %	1 000 000	11 269 825	11 442 085	172 260	0,04 %
EXC 3.35 03/15/32	US30161NBE04	3,35	100 %	1 000 000	8 891 699	9 091 806	200 107	0,03 %
EXC 5.4 06/01/53	US059165EQ94	5,40	100 %	2 000 000	20 480 173	21 101 364	621 191	0,06 %
IBESM 3.625 07/13/33 EMTN	XS2648498371	3,63	100 %	1 500 000	16 837 854	17 437 924	600 070	0,05 %
NEE 4.9 02/28/28	US65339KCM09	4,90	100 %	4 000 000	40 153 030	40 999 886	846 857	0,13 %
PCG 3.3 08/01/40	US694308JH19	3,30	100 %	450 000	3 270 963	3 354 333	83 370	0,01 %
PCG 3.5 08/01/50	US694308JJ74	3,50	100 %	950 000	6 358 042	6 693 139	335 097	0,02 %
PCG 3.75 08/15/42	US694308HA83	3,75	100 %	875 000	6 546 151	6 554 465	8 314	0,02 %
PCG 6.75 01/15/53	US694308KH99	6,75	100 %	500 000	5 033 352	5 546 654	513 302	0,02 %
SUEZFP 5 11/03/32 EMTN	FR001400DQ92	5,00	100 %	2 000 000	23 953 610	24 802 982	849 372	0,08 %
<b>Kraftverk Total</b>					<b>1 510 006 570</b>	<b>1 623 863 973</b>	<b>113 857 403</b>	<b>5,00 %</b>
UKT 0.625 10/22/50	GB00BMBL1F74	0,63	0 %	1 500 000	13 789 587	8 577 306	(5 212 281)	0,03 %
<b>Statsobligasjoner Total</b>					<b>13 789 587</b>	<b>8 577 306</b>	<b>(5 212 281)</b>	<b>0,03 %</b>
DAL 7 05/01/25 144A	US247361ZX93	7,00	100 %	1 000 000	9 722 776	10 338 414	615 638	0,03 %
GMT 4 06/30/30	US361448BF99	4,00	100 %	1 000 000	10 816 872	9 547 684	(1 269 188)	0,03 %
LUV 5.125 06/15/27	US844741BK34	5,13	100 %	2 000 000	19 102 169	20 415 439	1 313 270	0,06 %
PENSKE 3.95 03/10/25 144A	US709599AZ77	3,95	100 %	1 000 000	7 797 926	9 969 781	2 171 855	0,03 %
PENSKE 4.2 04/01/27 144A	US709599AX20	4,20	100 %	1 000 000	8 273 501	9 827 691	1 554 189	0,03 %
PORTER 7.125 10/20/26 EMTN	XS0516704771	7,13	100 %	1 000 000	14 078 891	13 795 776	(283 115)	0,04 %
GMT 6.9 05/01/34	US361448BN24	6,90	100 %	1 000 000	11 364 732	11 206 842	(157 890)	0,03 %
PENSKE 6.2 06/15/30 144A	US709599BV54	6,20	100 %	1 000 000	10 782 650	10 661 494	(121 156)	0,03 %
<b>Transport Total</b>					<b>91 939 517</b>	<b>95 763 121</b>	<b>3 823 604</b>	<b>0,29 %</b>
CELARA 4.25 04/30/29 REGS	USP2195VAP06	4,25	100 %	2 000 000	17 520 549	18 819 573	1 299 024	0,06 %
CMPCCI 4.375 04/04/27 REGS	USP58072AL66	4,38	100 %	1 000 000	8 672 334	9 865 662	1 193 328	0,03 %
IP 4.35 08/15/48	US460146CS07	4,35	100 %	1 000 000	7 211 741	9 134 168	1 922 427	0,03 %
IP 4.8 06/15/44	US460146CK70	4,80	100 %	2 000 000	18 542 691	18 687 341	144 650	0,06 %
UPMFH 0.5 03/22/31 EMTN	XS2320453884	0,50	100 %	1 000 000	9 875 736	9 246 512	(629 224)	0,03 %
SUZANO 2.5 09/15/28	US86964WAL63	2,50	100 %	1 000 000	8 393 246	8 925 805	532 559	0,03 %
SUZANO 3.125 01/15/32 DM3N	US86964WAK80	3,13	100 %	1 000 000	7 921 981	8 409 031	487 050	0,03 %
SUZANO 3.75 01/15/31	US86964WAJ18	3,75	100 %	1 000 000	8 288 553	8 915 793	627 239	0,03 %
<b>Råvarer Total</b>					<b>86 426 832</b>	<b>92 003 884</b>	<b>5 577 052</b>	<b>0,28 %</b>

KLP-FONDENE

FONDENE 760



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MAR 4 04/15/28 X	US571903AY99	4,00	100 %	1 000 000	7 775 092	9 840 899	2 065 806	0,03 %
MAR 2.85 04/15/31 HH	US571903BG74	2,85	100 %	1 000 000	8 324 589	8 820 734	496 145	0,03 %
H 5.75 01/30/27	US448579AQ51	5,75	100 %	1 000 000	10 912 427	10 384 279	(528 148)	0,03 %
IHGLN 4.375 11/28/29 EMTN	XS2723593187	4,38	100 %	500 000	5 922 790	5 814 773	(108 017)	0,02 %
MAR 5.55 10/15/28	US571903BN26	5,55	100 %	1 000 000	10 872 346	10 481 823	(390 523)	0,03 %
<b>Konsumentvarer Total</b>					<b>43 807 245</b>	<b>45 342 508</b>	<b>1 535 263</b>	<b>0,14 %</b>
AER 3.875 01/23/28	US00774MAE57	3,88	20 %	5 000 000	39 009 931	48 443 467	9 433 536	0,15 %
ALLY 5.8 05/01/25	US02005NBJ81	5,80	20 %	2 000 000	21 017 740	20 327 612	(690 128)	0,06 %
AMT 1 01/15/32	XS2227906208	1,00	20 %	500 000	5 278 766	4 589 040	(689 726)	0,01 %
AMT 1.5 01/31/28	US03027XBJ81	1,50	20 %	1 000 000	9 060 172	8 882 143	(178 029)	0,03 %
AMT 1.95 05/22/26	XS1823300949	1,95	20 %	1 000 000	9 558 578	10 820 243	1 261 665	0,03 %
AMT 3.1 06/15/50	US03027XBD12	3,10	20 %	1 000 000	9 390 682	6 954 922	(2 435 760)	0,02 %
AMT 3.375 10/15/26	US03027XAK63	3,38	20 %	1 000 000	8 120 506	9 737 885	1 617 379	0,03 %
AMT 4 06/01/25	US03027XAG51	4,00	20 %	1 000 000	8 629 165	9 987 568	1 358 403	0,03 %
AOXGR 1.5 06/23/26	XS2191013171	1,50	20 %	1 000 000	10 675 352	9 162 037	(1 513 316)	0,03 %
ARCC 4.25 03/01/25	US04010LAV53	4,25	20 %	1 000 000	8 049 576	9 918 661	1 869 085	0,03 %
ARE 3.95 01/15/27	US015271AJ82	3,95	20 %	1 000 000	8 597 068	9 830 209	1 233 141	0,03 %
AVB 3.45 06/01/25 GMTN	US05348EAV11	3,45	20 %	1 000 000	7 383 334	9 944 783	2 561 449	0,03 %
AVB 4.15 07/01/47 MTN	US05348EBB48	4,15	20 %	1 000 000	8 472 815	8 556 342	83 527	0,03 %
BLK 1.25 05/06/25	XS1117297785	1,25	20 %	1 000 000	9 481 999	10 942 861	1 460 863	0,03 %
BRX 4.05 07/01/30	US11120VAJ26	4,05	20 %	1 000 000	9 629 075	9 542 306	(86 768)	0,03 %
BX 3.15 10/02/27 144A	US09256BAJ61	3,15	20 %	1 000 000	7 773 853	9 546 573	1 772 720	0,03 %
BX 5 06/15/44 144A	US09256BAG23	5,00	20 %	1 000 000	6 392 609	9 373 850	2 981 241	0,03 %
BXP 2.75 10/01/26	US10112RAY09	2,75	20 %	1 000 000	8 098 226	9 431 115	1 332 889	0,03 %
BXP 3.65 02/01/26	US10112RAX26	3,65	20 %	1 000 000	8 682 956	9 785 035	1 102 079	0,03 %
CARDFP 2.125 03/07/28	FR0013321536	2,13	20 %	1 000 000	9 591 870	10 399 213	807 343	0,03 %
CBOE 3.65 01/12/27	US12503MAA62	3,65	20 %	2 000 000	17 279 057	19 729 224	2 450 167	0,06 %
CCI 3.2 09/01/24	US22822VAG68	3,20	20 %	1 000 000	7 991 409	9 986 557	1 995 149	0,03 %
CCI 3.25 01/15/51	US22822VAU52	3,25	20 %	1 000 000	9 419 196	7 130 523	(2 288 672)	0,02 %
CCI 3.8 02/15/28	US22822VAK70	3,80	20 %	1 000 000	7 468 402	9 657 791	2 189 389	0,03 %
CCI 4.75 05/15/47	US22822VAF85	4,75	20 %	1 000 000	8 709 184	8 841 425	132 242	0,03 %
CHPUCN 3.546 01/10/25 J	CA17039AAK21	3,55	20 %	1 000 000	6 150 714	7 569 914	1 419 200	0,02 %
COF 1.65 06/12/29	XS2010331440	1,65	20 %	1 000 000	9 774 664	9 874 748	100 084	0,03 %
COF 3.75 03/09/27	US14040HBN44	3,75	20 %	1 000 000	8 344 313	9 713 577	1 369 264	0,03 %
COF 3.8 01/31/28	US14040HBW43	3,80	20 %	1 000 000	9 198 291	9 655 863	457 572	0,03 %
COLSM 2.5 11/28/29 ETMn	XS1725678194	2,50	20 %	500 000	4 823 718	5 285 652	461 934	0,02 %
COVFP 1.625 06/23/30	FR0013519279	1,63	20 %	1 000 000	10 686 657	9 945 088	(741 569)	0,03 %
DBOERS 1.125 03/26/28	DE000A2LQJ75	1,13	20 %	1 000 000	9 501 000	10 565 247	1 064 247	0,03 %
DLR 3.3 07/19/29	XS1649231930	3,30	20 %	2 000 000	21 170 152	23 903 098	2 732 946	0,07 %
ENXFP 1 04/18/25	XS1789623029	1,00	20 %	1 000 000	9 568 155	10 839 763	1 271 608	0,03 %
EQIX 1.25 07/15/25	US29444UBF21	1,25	20 %	1 000 000	9 255 563	9 561 473	305 910	0,03 %
EQIX 1.8 07/15/27	US29444UBG04	1,80	20 %	1 000 000	9 253 615	9 213 522	(40 093)	0,03 %
EQIX 2.15 07/15/30	US29444UBH86	2,15	20 %	1 000 000	9 250 090	8 626 835	(623 255)	0,03 %
EQIX 3 07/15/50	US29444UBJ43	3,00	20 %	1 000 000	9 115 853	6 944 751	(2 171 102)	0,02 %
EQR 3.5 03/01/28	US26884ABJ16	3,50	20 %	1 000 000	7 621 847	9 716 094	2 094 247	0,03 %
ESS 3 01/15/30	US29717PAUJ0	3,00	20 %	1 000 000	8 583 450	9 063 117	479 667	0,03 %
ESS 3.375 04/15/26	US29717PAQ00	3,38	20 %	1 000 000	8 248 442	9 797 682	1 549 241	0,03 %
EXOIM 1.75 01/18/28	XS1753808929	1,75	20 %	500 000	4 784 349	5 367 772	583 423	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 761

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
FUNOTR 5.25 12/15/24 REGS	USP9406GAA69	5,25	20 %	1 000 000	8 896 576	10 056 560	1 159 984	0,03 %
FWFIN 5.182 04/20/35 A	XS0217097608	5,18	20 %	1 000 000	12 077 263	12 732 869	655 607	0,04 %
GFCFP 1.375 06/30/27 EMTN	FR0013266350	1,38	20 %	1 000 000	9 429 098	10 682 256	1 253 158	0,03 %
HIW 3.875 03/01/27	US431282AP72	3,88	20 %	1 000 000	7 572 255	9 433 909	1 861 654	0,03 %
HIW 4.125 03/15/28	US431282AQ55	4,13	20 %	1 000 000	7 791 320	9 355 092	1 563 772	0,03 %
HPP 3.95 11/01/27	US44409MAA45	3,95	20 %	1 000 000	8 314 104	8 540 344	226 239	0,03 %
HST 4 06/15/25 E	US44107TAV89	4,00	20 %	2 000 000	16 366 495	19 840 369	3 473 874	0,06 %
ICADFP 1.125 11/17/25	FR0013218393	1,13	20 %	1 000 000	9 224 499	10 679 339	1 454 840	0,03 %
ICE 1.85 09/15/32	US45866FAN42	1,85	20 %	3 000 000	26 661 441	24 481 879	(2 179 562)	0,08 %
ICE 2.1 06/15/30	US45866FAK03	2,10	20 %	1 000 000	9 948 242	8 786 005	(1 162 237)	0,03 %
ICE 2.65 09/15/40	US45866FAP99	2,65	20 %	2 000 000	17 929 130	15 195 764	(2 733 366)	0,05 %
ICE 3 06/15/50	US45866FAL85	3,00	20 %	1 000 000	9 873 481	7 294 258	(2 579 223)	0,02 %
INVA 5.5 05/05/37 EMTN	XS0298709188	5,50	20 %	1 000 000	11 930 793	14 065 322	2 134 529	0,04 %
JABHOL 2 05/18/28	DE000A19HCX8	2,00	20 %	1 000 000	9 607 796	10 672 720	1 064 924	0,03 %
JEF 4.15 01/23/30	US47233JBH05	4,15	20 %	5 000 000	37 023 253	47 751 756	10 728 503	0,15 %
JEF 4.85 01/15/27	US47233JAG31	4,85	20 %	1 000 000	8 578 344	10 120 409	1 542 065	0,03 %
KIM 2.7 10/01/30	US49446RAW97	2,70	20 %	1 000 000	9 591 414	8 818 636	(772 778)	0,03 %
KIM 3.8 04/01/27	US49446RAS85	3,80	20 %	1 000 000	8 547 297	9 760 291	1 212 994	0,03 %
KRC 4.25 08/15/29	US49427RAK86	4,25	20 %	1 000 000	6 189 717	9 343 848	3 154 131	0,03 %
KRC 4.375 10/01/25	US49427RAL69	4,38	20 %	1 000 000	8 994 139	9 888 043	893 904	0,03 %
KRG 4 10/01/26	US49803XAA19	4,00	20 %	1 000 000	7 908 142	9 604 378	1 696 237	0,03 %
LAZ 4.375 03/11/29	US52107QAK13	4,38	20 %	1 000 000	8 747 405	9 886 700	1 139 295	0,03 %
LIFP 0.825 07/01/30 EMTN	FR0013430741	0,63	20 %	1 000 000	9 639 444	9 349 049	(290 395)	0,03 %
LM 5.625 01/15/44	US524901AR65	5,63	20 %	1 000 000	6 515 128	10 431 336	3 916 207	0,03 %
LPTY 3.5 04/09/25 EMTN	XS2155365641	3,50	20 %	1 000 000	11 332 922	11 209 862	(123 060)	0,03 %
LSELN 1.75 12/08/27 EMTN	XS1918000107	1,75	20 %	1 000 000	11 627 992	10 743 845	(884 147)	0,03 %
MA 2.95 11/21/26	US57636QAG91	2,95	20 %	1 000 000	8 485 414	9 794 171	1 308 757	0,03 %
MA 3.35 03/26/30	US57636QAP90	3,35	20 %	1 000 000	10 665 652	9 693 024	(972 628)	0,03 %
MA 3.65 06/01/49	US57636QAL86	3,65	20 %	1 000 000	8 685 388	8 623 490	(61 898)	0,03 %
MAA 3.6 06/01/27	US59523JAN72	3,60	20 %	2 000 000	16 953 958	19 634 724	2 680 766	0,06 %
MRLSM 1.75 05/26/25 EMTN	XS1619643015	1,75	20 %	1 000 000	9 584 918	10 902 587	1 317 669	0,03 %
MRLSM 2.375 07/13/27 EMTN	XS2201946634	2,38	20 %	2 000 000	21 401 021	21 596 286	195 265	0,07 %
NDAQ 3.85 06/30/26	US631103AG34	3,85	20 %	1 000 000	8 333 060	9 908 872	1 575 812	0,03 %
NNN 3.1 04/15/50	US637417AP15	3,10	20 %	500 000	4 230 809	3 296 439	(934 370)	0,01 %
NNN 3.6 12/15/26	US637417AJ54	3,60	20 %	500 000	4 142 548	4 868 663	726 115	0,01 %
NWIDE 3 05/06/26 EMTN	XS1405807592	3,00	20 %	243 000	2 891 480	3 028 304	136 824	0,01 %
NWIDE 3.25 01/20/28 EMTN	XS1347435577	3,25	20 %	1 000 000	11 031 453	12 426 555	1 395 102	0,04 %
NWIDE V1.5 03/08/26	XS1788834700	1,50	20 %	1 000 000	9 469 533	10 918 517	1 448 985	0,03 %
O 3 01/15/27	US756109AS39	3,00	20 %	1 000 000	7 888 845	9 644 434	1 755 589	0,03 %
OHI 3.625 10/01/29	US681936BL34	3,63	20 %	1 000 000	9 110 579	8 998 490	(112 090)	0,03 %
OHI 4.5 04/01/27	US681936BF65	4,50	20 %	1 000 000	8 215 510	9 752 191	1 536 681	0,03 %
ORIX 3.25 12/04/24	US686330AK78	3,25	20 %	1 000 000	8 128 719	9 950 414	1 821 695	0,03 %
PEAK 2.875 01/15/31	US42250PAB94	2,88	20 %	2 000 000	19 127 717	17 622 278	(1 505 439)	0,05 %
PEAK 3.4 02/01/25	US40414LAM19	3,40	20 %	61 000	482 351	605 335	122 985	0,00 %
PLD 1 02/06/35	XS2112475921	1,00	20 %	1 000 000	9 906 091	8 362 831	(1 543 260)	0,03 %
PLD 2.125 10/15/50	US74340XBQ34	2,13	20 %	1 000 000	8 919 391	6 034 632	(2 884 758)	0,02 %
PLD 3 06/02/26	XS1072516690	3,00	20 %	2 000 000	20 499 454	22 167 756	1 668 303	0,07 %
REG 3.6 02/01/27	US75884RAV50	3,60	20 %	1 000 000	8 570 801	9 769 982	1 199 181	0,03 %
REG 4.4 02/01/47	US75884RAW34	4,40	20 %	1 000 000	7 638 124	8 418 732	780 608	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 762

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SBRA 5.125 08/15/26	US14162VAB27	5,13	20 %	1 000 000	8 477 523	9 994 895	1 517 372	0,03 %
SCHW 3.2 03/02/27	US808513AQ89	3,20	20 %	1 000 000	8 605 415	9 694 141	1 088 726	0,03 %
SEGPLP 1.5 11/20/25	XS1720761490	1,50	20 %	1 000 000	9 222 733	10 792 421	1 569 688	0,03 %
SITC 4.7 06/01/27	US23317HAF91	4,70	20 %	2 000 000	16 940 893	19 989 728	3 048 835	0,06 %
SKT 3.125 09/01/26	US875484AJ66	3,13	20 %	1 000 000	8 033 132	9 525 287	1 492 156	0,03 %
SPG 3.375 06/15/27	US828807DC85	3,38	20 %	1 000 000	8 494 096	9 743 566	1 249 471	0,03 %
SPG 3.8 07/15/50	US828807DJ39	3,80	20 %	2 000 000	18 917 496	16 138 975	(2 778 521)	0,05 %
SYF 3.7 08/04/26	US87165BAL71	3,70	20 %	1 000 000	8 030 246	9 541 609	1 511 363	0,03 %
SYF 5.15 03/19/29	US87165BAP85	5,15	20 %	1 000 000	8 700 970	9 873 248	1 172 278	0,03 %
UDR 2.95 09/01/26 MTN	US90265EAL48	2,95	20 %	1 000 000	7 965 639	9 638 058	1 672 419	0,03 %
UDR 3.5 01/15/28 GMTN	US90265EAN04	3,50	20 %	1 000 000	8 193 079	9 570 209	1 377 131	0,03 %
ULFP 1.125 04/28/27 EMTN	XS1401196958	1,13	20 %	2 000 000	18 585 818	21 206 779	2 620 962	0,07 %
ULFP 1.75 02/27/34 EMTN	FR0013405040	1,75	20 %	1 500 000	14 967 824	14 307 458	(660 366)	0,04 %
ULFP 3.5 08/15/29 144A	US92928QAF54	3,50	20 %	1 000 000	8 650 538	8 643 665	(6 873)	0,03 %
ULFP 3.75 09/17/24 144A	US92890HAC60	3,75	20 %	1 000 000	8 629 887	9 949 127	1 319 240	0,03 %
V 3.15 12/14/25	US92826CAD48	3,15	20 %	2 000 000	17 471 813	19 829 656	2 357 843	0,06 %
V 4.3 12/14/45	US92826CAF95	4,30	20 %	3 000 000	27 137 939	28 476 597	1 338 657	0,09 %
VTR 3.85 04/01/27	US92277GAL14	3,85	20 %	1 000 000	8 563 353	9 770 180	1 206 826	0,03 %
VTR 4.4 01/15/29	US92277GAN79	4,40	20 %	1 000 000	8 238 009	9 884 237	1 646 228	0,03 %
WELL 4 06/01/25	US42217KBF21	4,00	20 %	2 000 000	15 126 398	19 950 117	4 823 719	0,06 %
WELL 6.5 03/15/41	US42217KAX46	6,50	20 %	1 000 000	6 723 140	11 224 268	4 501 128	0,03 %
WPC 2.4 02/01/31	US92936UAG40	2,40	20 %	1 000 000	8 946 571	8 592 681	(353 890)	0,03 %
WY 4 11/15/29	US962166BX19	4,00	20 %	2 000 000	17 572 057	19 424 820	1 852 762	0,06 %
BLK 1.9 01/28/31	US09247XAR26	1,90	20 %	500 000	4 161 818	4 288 227	126 409	0,01 %
COVBS 1.09/21/25 EMTN	XS2233154454	1,00	20 %	500 000	5 775 654	6 079 541	303 886	0,02 %
EQR 2.5 02/15/30	US26884ABM45	2,50	20 %	1 000 000	9 216 022	8 990 062	(225 960)	0,03 %
AMT 2.7 04/15/31	US03027XBM11	2,70	20 %	1 500 000	12 642 790	13 112 197	469 407	0,04 %
ARCC 2.15 07/15/26	US04010LBA08	2,15	20 %	1 000 000	8 253 049	9 255 249	1 002 199	0,03 %
ARE 2 05/18/32	US015271AW93	2,00	20 %	2 000 000	17 114 678	16 305 945	(808 733)	0,05 %
ARE 3 05/18/51	US015271AX76	3,00	20 %	1 000 000	8 563 174	6 753 741	(1 809 433)	0,02 %
BXP 2.55 04/01/32	US10112RBE36	2,55	20 %	1 000 000	8 023 776	8 092 052	68 276	0,02 %
CHIPUCN 2.848 05/21/27 P	CA17039AAU03	2,85	20 %	1 000 000	7 123 934	7 281 632	157 697	0,02 %
CHPUCN 2.981 03/04/30 N	CA17039AAS56	2,98	20 %	1 000 000	7 088 402	6 975 654	(112 748)	0,02 %
DLR 0.625 07/15/31	XS2280835260	0,63	20 %	1 000 000	9 848 456	8 801 250	(1 047 206)	0,03 %
EQIX 2.5 05/15/31	US29444UBS42	2,50	20 %	1 000 000	8 245 752	8 647 391	401 639	0,03 %
EXOIM 0.875 01/19/31	XS2283188683	0,88	20 %	1 000 000	9 876 970	9 663 167	(213 803)	0,03 %
FRT 3.5 06/01/30	US313747BA44	3,50	20 %	1 000 000	8 957 763	9 233 453	275 690	0,03 %
FUNOTR 4.869 01/15/30 REGS	USP9401CAA01	4,87	20 %	1 000 000	9 179 572	9 217 228	37 656	0,03 %
GBLBBB 0.125 01/28/31	BE0002767482	0,13	20 %	500 000	4 839 062	4 515 895	(323 167)	0,01 %
GFCFP 1.625 05/29/34 EMTN	FR0013422227	1,63	20 %	1 000 000	11 870 008	9 748 203	(2 121 805)	0,03 %
IGMCN 4.206 03/21/50	CA449586AH95	4,21	20 %	1 000 000	7 251 582	7 034 676	(216 906)	0,02 %
JABHQL 2.25 12/19/39	DE000A2SBD7	2,25	20 %	1 000 000	11 859 181	8 732 929	(3 126 252)	0,03 %
LIFP 0.875 02/17/31 EMTN	FR0014000KT3	0,88	20 %	500 000	5 325 604	4 665 999	(659 606)	0,01 %
LSELN 0.75 04/06/33	XS2327299884	0,75	20 %	1 000 000	9 862 644	9 019 562	(843 082)	0,03 %
LSELN 1.375 04/06/26 144A	US50220PAB94	1,38	20 %	1 000 000	8 286 199	9 380 623	1 094 425	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 763

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
LSELN 2.5 04/06/31 144A	US50220PAD50	2.50	20 %	1 000 000	8 303 310	8 741 031	437 721	0,03 %
MA 1.9 03/15/31	US57636QAS30	1.90	20 %	500 000	4 242 613	4 344 872	102 260	0,01 %
MA 2.95 03/15/51	US57636QAT13	2.95	20 %	1 000 000	8 415 642	7 571 832	(843 810)	0,02 %
NDAQ 2.5 12/21/40	US63111XAE13	2.50	20 %	1 000 000	8 096 347	7 070 285	(1 026 062)	0,02 %
NOMURA 2.648 01/10/25	US65535HAP47	2.65	20 %	2 000 000	19 150 033	19 705 195	555 162	0,06 %
NOMURA 3.103 01/16/30	US65535HAQ20	3.10	20 %	2 000 000	18 189 193	17 981 425	(207 768)	0,06 %
O 3.25 01/15/31	US756109AX24	3.25	20 %	1 000 000	8 892 087	9 247 882	355 795	0,03 %
PLD 1.25 10/15/30	US74340XBR17	1.25	20 %	2 000 000	15 723 230	16 456 587	733 356	0,05 %
PSA 1.85 05/01/28	US74460WAD92	1.85	20 %	1 000 000	8 385 858	9 137 948	752 090	0,03 %
PSA 2.3 05/01/31	US74460WAE75	2.30	20 %	1 000 000	8 286 117	8 798 684	512 567	0,03 %
REIUCN 2.361 03/10/27 AC	CA766910BF90	2.36	20 %	1 000 000	6 816 255	7 079 793	263 537	0,02 %
SCGAU 3.625 01/28/26 144A	US80622GAD60	3.63	20 %	1 000 000	9 100 050	9 848 626	748 576	0,03 %
SCGAU 4.375 05/28/30 144A	US80622GAE44	4.38	20 %	1 000 000	9 377 658	9 653 309	275 651	0,03 %
SCHW 1.15 05/13/26	US808513BR53	1.15	20 %	3 500 000	30 642 135	32 573 203	1 931 069	0,10 %
SCHW 2.3 05/13/31	US808513BS37	2.30	20 %	2 000 000	16 505 352	17 001 357	496 006	0,05 %
SPG 1.125 03/19/33	XS2310797696	1.13	20 %	1 000 000	10 227 188	9 063 538	(1 163 650)	0,03 %
V 1.9 04/15/27	US92826CAL63	1.90	20 %	2 000 000	16 971 392	18 914 223	1 942 831	0,06 %
VTR 4.75 11/15/30	US92277GAV95	4.75	20 %	1 000 000	10 388 733	9 888 821	(499 911)	0,03 %
WU 1.35 03/15/26	US959802AZ22	1.35	20 %	1 500 000	12 701 200	13 974 877	1 273 677	0,04 %
AMT 1.875 10/15/30	US03027XBG43	1.88	20 %	500 000	3 964 941	4 167 537	202 596	0,01 %
CCI 2.9 04/01/41	US22822VAX91	2.90	20 %	1 000 000	8 414 823	7 265 846	(1 148 977)	0,02 %
AARB 0.05 09/02/26 EMTN	DE000AAR0298	0.05	20 %	1 000 000	9 470 277	10 021 598	551 321	0,03 %
AER 3.3 01/30/32	US00774MAX39	3.30	20 %	1 000 000	8 620 710	8 853 242	232 532	0,03 %
AMT 1.45 09/15/26	US03027XBR08	1.45	20 %	1 000 000	8 612 872	9 262 253	649 380	0,03 %
O 3.95 08/15/27	US756109BG81	3.95	20 %	2 000 000	19 178 714	19 786 017	607 303	0,06 %
RJF 3.75 04/01/51	US754730AH26	3.75	20 %	1 000 000	9 554 852	7 707 734	(1 847 118)	0,02 %
ULFP 1.375 05/25/33 EMTN	FR0014003MI6	1.38	20 %	1 000 000	9 634 062	9 226 094	(407 968)	0,03 %
WPC 0.95 06/01/30	XS2306082293	0.95	20 %	500 000	4 720 587	4 657 697	(62 870)	0,01 %
YBS V1.5 09/15/29 EMTN	XS2385755835	1.50	20 %	1 000 000	11 183 020	10 784 423	(398 597)	0,03 %
ACGCAP 1.95 01/30/26 144A	US05369AAK79	1.95	20 %	1 000 000	8 600 194	9 410 405	810 211	0,03 %
AL 1.875 08/15/26	US00914AAM45	1.88	20 %	2 000 000	17 320 848	18 702 007	1 381 158	0,06 %
AL 2.2 01/15/27	US00914AAR32	2.20	20 %	2 000 000	16 938 826	18 622 042	1 683 216	0,06 %
AL 5.85 12/15/27	US00914AAT97	5.85	20 %	1 000 000	9 888 700	10 431 577	542 878	0,03 %
ARCC 3.2 11/15/31	US04010LBC63	3.20	20 %	1 000 000	8 590 126	8 511 378	(78 748)	0,03 %
AVOL 2.528 11/18/27 144A	US05401AAR23	2.53	20 %	1 000 000	8 579 705	9 009 136	429 431	0,03 %
AXP 2.25 03/04/25	US025816CG09	2.25	20 %	1 000 000	9 165 542	9 827 633	662 091	0,03 %
AXP 3.3 05/03/27	US025816CP26	3.30	20 %	3 000 000	27 241 685	29 142 772	1 901 087	0,09 %
AXP V4.42 08/03/33	US025816DA48	4.42	20 %	1 000 000	9 239 318	9 791 241	551 923	0,03 %
BLK 2.1 02/25/32	US09247XAS09	2.10	20 %	1 000 000	7 929 502	8 502 048	572 546	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 764

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2023

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BXSL 2.85 09/30/28	US09261XAG79	2,85	20 %	1 000 000	9 978 850	8 818 932	(1 159 918)	0,03 %
COF V4.985 07/24/26	US14040HCU77	4,99	20 %	2 000 000	19 500 802	20 108 584	607 782	0,06 %
FSK 3.25 07/15/27	US302635AL16	3,25	20 %	1 000 000	8 403 579	9 245 678	842 099	0,03 %
FSK 3.4 01/15/26	US302635AG21	3,40	20 %	500 000	4 437 571	4 808 413	370 841	0,01 %
HR 2 03/15/31	US42225UAH77	2,00	20 %	500 000	4 469 573	4 085 353	(384 220)	0,01 %
MITHCC 0.25 02/03/25 EMTN	XS2437455277	0,25	20 %	1 000 000	9 504 446	10 750 801	1 246 355	0,03 %
ORIX 5.2 09/13/32	US686330AR22	5,20	20 %	1 000 000	9 813 535	10 502 981	689 447	0,03 %
PLD 1.75 07/01/30	US74340XBZ33	1,75	20 %	1 000 000	8 315 763	8 514 947	199 183	0,03 %
ACCGCAP 6.75 10/25/28 144A	US05369AAP66	6,75	20 %	1 000 000	10 907 901	10 599 775	(308 126)	0,03 %
AER 6.45 04/15/27 144A	US00774MBF14	6,45	20 %	2 000 000	21 858 684	21 039 201	(819 483)	0,06 %
AMT 5.55 07/15/33	US03027XCD03	5,55	20 %	500 000	5 380 453	5 265 743	(114 710)	0,02 %
AXP V6.489 10/30/31	US025816DN68	6,49	20 %	2 000 000	22 722 568	22 044 964	(677 604)	0,07 %
BCRED 2.625 12/15/26	US09261HAD98	2,63	20 %	1 000 000	8 424 636	9 190 560	765 925	0,03 %
BCRED 7.05 09/29/25	US09261HBA41	7,05	20 %	2 000 000	21 588 873	20 681 650	(907 223)	0,06 %
BXP 6.5 01/15/34	US10112RBH66	6,50	20 %	1 000 000	10 628 308	10 735 260	106 952	0,03 %
COF V6.377 06/08/34	US14040HDA05	6,38	20 %	500 000	5 301 405	5 242 455	(58 950)	0,02 %
COF V7.624 10/30/31	US14040HDC60	7,62	20 %	2 000 000	22 524 321	22 409 414	(114 907)	0,07 %
KIM 6.4 03/01/34	US49447BAA17	6,40	20 %	1 000 000	11 208 504	11 163 433	(45 071)	0,03 %
MWDP 4.5 06/19/30	FR001400ION6	4,50	20 %	500 000	5 867 959	5 793 850	(74 109)	0,02 %
NDAQ 5.95 08/15/53	US63111XAK72	5,95	20 %	1 000 000	10 267 691	10 947 636	679 946	0,03 %
NOMURA 6.087 07/12/33	US65535HBP38	6,09	20 %	1 000 000	10 414 137	10 768 373	354 236	0,03 %
NWIDE V6.557 10/18/27 144A	US63861VAJ61	6,56	20 %	2 000 000	21 909 970	21 003 383	(906 587)	0,06 %
O 4.9 07/15/33	US756109BT03	4,90	20 %	1 000 000	10 247 524	10 181 346	(66 177)	0,03 %
O 6 12/05/39	XS2728570834	6,00	20 %	500 000	6 754 966	6 960 290	205 324	0,02 %
OBDC 2.625 01/15/27	US69121KAF12	2,63	20 %	1 500 000	12 367 078	13 747 767	1 380 689	0,04 %
OCINCC 7.75 09/16/27 *	US69120VAP67	7,75	20 %	500 000	5 337 975	5 250 146	(87 829)	0,02 %
PLD 5.125 01/15/34	US74340XCH26	5,13	20 %	2 000 000	20 682 572	20 984 519	301 948	0,06 %
PRAEFP 1.375 09/17/30	FR0013535150	1,38	20 %	1 000 000	10 646 616	9 258 516	(1 388 100)	0,03 %
SPG 6.25 01/15/34	US828807DW40	6,25	20 %	1 000 000	11 157 757	11 090 715	(67 043)	0,03 %
SPG 6.65 01/15/54	US828807DX23	6,65	20 %	500 000	5 821 300	6 010 383	189 082	0,02 %
WELL 2.7 02/15/27	US95040QAK04	2,70	20 %	1 000 000	9 954 699	9 548 845	(405 854)	0,03 %
<b>Kredittforetak, Aksjeselskap Total</b>					<b>2 212 997 248</b>	<b>2 330 955 609</b>	<b>117 958 362</b>	<b>7,18 %</b>
<b>Verdipapirer Totalt</b>					<b>28 220 462 977</b>	<b>29 730 871 159</b>	<b>1 510 408 182</b>	<b>91,52 %</b>

	2023	2022
Porteføljens omløpshastighet	0,15	0,16
Gjennomsnittlig effektiv rente	4,81 %	4,58 %

KLP-FONDENE

FONDENE 765



## 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	6 200 000	45 388 774	9 662 225	19.03.2024
Future	EURO-BOBL FUTURE	EUR	25 500 000	297 554 147	7 116 900	07.03.2024
Future	EURO-BUND FUTURE	EUR	5 000 000	58 633 767	71 157 455	07.03.2024
Future	EURO-BUXL 30Y BND	EUR	-900 000	-8 433 002	-10 469 866	07.03.2024
Future	EURO-SCHATZ FUT	EUR	17 900 000	208 260 374	-35 677 592	07.03.2024
Future	LONG GILT FUTURE	GBP	1 900 000	26 721 253	17 409 124	28.03.2024
Future	US 10YR NOTE (CBT)	USD	-400 000	-4 400 223	-85 463 077	19.03.2024
Future	US 10YR ULTRA FUT	USD	-7 300 000	-77 087 425	-114 290 328	19.03.2024
Future	US 2YR NOTE (CBT)	USD	82 800 000	872 908 173	892 892 834	28.03.2024
Future	US 5YR NOTE (CBT)	USD	33 500 000	350 217 727	-124 166 802	28.03.2024
Future	US LONG BOND(CBT)	USD	10 300 000	115 234 262	-105 453 006	19.03.2024
Future	US ULTRA BOND CBT	USD	27 300 000	233 008 821	126 325 055	19.03.2024
<b>Sum</b>				<b>2 118 006 647</b>	<b>649 042 923</b>	

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

Motparter finansielle derivater:

MORGAN STANLEY

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

### NOTE 4 Finansielle derivater - forts.

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
NOK	CAD	490 375 617	-61 091 000	19 902 808	16.01.2024
NOK	CAD	497 288 814	-61 442 000	24 147 516	31.01.2024
NOK	EUR	2 501 629 278	-220 107 000	32 180 902	08.01.2024
NOK	EUR	2 794 210 601	-241 008 000	89 566 162	22.01.2024
NOK	EUR	2 211 275 379	-187 788 000	102 269 331	22.02.2024
NOK	GBP	461 117 410	-34 118 000	19 494 437	16.01.2024
NOK	GBP	375 210 360	-28 107 000	11 445 804	24.01.2024
NOK	GBP	373 062 872	-27 843 000	12 858 670	26.02.2024
NOK	USD	3 679 475 593	-342 696 000	199 480 845	08.01.2024
NOK	USD	2 848 564 500	-265 000 000	157 749 397	12.01.2024
NOK	USD	3 159 823 204	-290 073 000	214 614 426	17.01.2024
NOK	USD	3 191 041 584	-289 600 000	250 861 581	24.01.2024
NOK	USD	2 677 125 887	-241 437 000	226 510 346	16.02.2024
NOK	USD	3 303 019 000	-310 000 000	157 733 315	28.02.2024
NOK	USD	3 579 079 488	-330 597 000	224 714 221	07.03.2024
<b>Sum valutakontrakter</b>				<b>1 743 529 763</b>	

KRONER	2023	2022
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	1 076 988 405	183 586 168
<b>Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater</b>	<b>1 076 988 405</b>	<b>183 586 168</b>

#### Motparter finansielle derivater:

DANSKE BANK OSLO

JYSKE BANK

NORDEA BANK FINLAND PLC

NORTHERN TRUST

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN, STOCKHOLM

ÅRSRAPPORT 2023



## KLP Obligasjon Global

### NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

ÅRSRAPPORT 2023

EGENKAPITAL	Egenkapital 31.12.2023	Tegning	Innløsning	Overført til/fra opptjent egenkapital	Egenkapital 01.01.2023
<b>ANDELSKLASSE</b>					
KLP Obligasjon Global		-	-		28 151 444 500
KLP Obligasjon Global N		170 015 432	-24 828 546	9 590 154	
KLP Obligasjon Global P		243 001 405	-216 570 986	24 453 192	
KLP Obligasjon Global S		1 466 519 733	-28 385 952 688	95 265 800	
KLP Obligasjon Global S-100		428 901 510	-	27 160 529	
KLP Obligasjon Global S-1000		2 000	-	130	
KLP Obligasjon Global S-250		699 920 154	-9	45 789 807	
KLP Obligasjon Global S-3000		26 806 818 046	-349 242 471	1 732 885 313	
KLP Obligasjon Global S-500		1 461 880 039	-6	95 653 067	
KLP Obligasjon Global TR		2 000	-	130	
<b>KLP Obligasjon Global</b>	<b>32 482 708 234</b>	<b>31 277 060 318</b>	<b>-28 976 594 706</b>	<b>2 030 798 122</b>	<b>28 151 444 500</b>

	31.12.23		31.12.22		31.12.21	
	Antall andeler	Kurs	Antall andeler	Kurs	Antall andeler	Kurs
<b>ANDELSKLASSE</b>						
KLP Obligasjon Global			-	-	32 436 918,3150	1 072,3835
KLP Obligasjon Global N	150 486,0836	1 019,3176	2,0000	955,0450	-	-
KLP Obligasjon Global P	409 976,9898	954,0227	379 314,5882	894,4315	-	-
KLP Obligasjon Global S	1 574 445,6554	987,8177	30 676 110,7579	906,6394	-	-
KLP Obligasjon Global S-100	4 16 674,0668	1 042,8210	-	-	-	-
KLP Obligasjon Global S-1000	2,0000	1 043,3200	-	-	-	-
KLP Obligasjon Global S-250	702 327,1097	1 042,8319	-	-	-	-
KLP Obligasjon Global S-3000	26 576	1 042,9526	-	-	-	-
KLP Obligasjon Global S-500	079,4343	1 042,8349	-	-	-	-
KLP Obligasjon Global TR	1 467 129,7840	1 042,8349	-	-	-	-
<b>KLP Obligasjon Global</b>	<b>31 297 123,1236</b>		<b>31 055 427,3461</b>		<b>32 436 918,3150</b>	

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på under 20% ved inngangen til 2023, det vil si at andelstransaksjoner i 2023 får en aksjeandel på 0% ved skattemessig realisasjon og utdelinger fra fondet beskattes som renteinntekt.

Andelsklassen KLP Obligasjon Global S belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.12% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Andelsklassen KLP Obligasjon Global P belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.2% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Andelsklassen KLP Obligasjon Global N belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.12% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

FONDENE 768



## KLP Obligasjon Global

**NOTE 5** Opplysninger om fondet - forts.

Andelsklassen KLP Obligasjon Global S-100 belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Andelsklassen KLP Obligasjon Global S-1000 belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.07% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Andelsklassen KLP Obligasjon Global S-250 belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.09% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Andelsklassen KLP Obligasjon Global S-3000 belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.06% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Andelsklassen KLP Obligasjon Global S-500 belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.08% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Andelsklassen KLP Obligasjon Global TR belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.08% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.



## KLP Obligasjon Global

KLP-FONDENE

### KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT FOR MILJØ- OG SOSIALE EGENSKAPER 2023

SFDR-kategori 8

Org No.: 989753746

LEI: 549300R3NH3CEOSFIF76

Sist oppdatert 31.01.2024

ÅRSRAPPORT 2023

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.

**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.

#### 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 48.3%
- 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

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

KLP Obligasjon Global fremmer 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 på generalforsamlingene til disse selskapene.

Les mer om gjeldende retningslinjer, aktivt eierskap og ekskluderte selskaper på [klp.no](https://klp.no).

KLP-FONDENE

FONDENE, BÆREKRAFT 770



## KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2023

BÆREKRAFT

**Bærekrafts-indikatorer** måler hvordan de miljømessige eller sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer 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 gjennomsnitt av verdier for hver kvartalsslutt.

#### Principle Adverse Impact (PAI)

Tabellen under viser fondets negative påvirkning på bærekraftsfaktorer. 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	Resultat
Klimagassutslipp Scope 1 (tonn CO <sub>2</sub> e)	91 %	98 552
Klimagassutslipp Scope 2 (tonn CO <sub>2</sub> e)	91 %	31 680
Klimagassutslipp Scope 3 (tonn CO <sub>2</sub> e)	91 %	956 600
Klimagassutslipp Scope 123 (tonn CO <sub>2</sub> e)	91 %	1 086 889
Karbonavtrykk Scope 123 (tonn CO <sub>2</sub> e per M€ investert)	91 %	460
Karbonintensitet Scope 123 (tonn CO <sub>2</sub> e per M€ inntekter i selskapene)	91 %	948
Eksposering mot selskaper med virksomhet i fossilbrenselsektoren	97 %	13 %
Andel av ikke-fornybar forbruk og produksjon av energi	68 %	68 %
Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning (GWh per M€ inntekter i foretak det er investert i)	79 %	
Jordbruk, skogbruk og fiske	0 %	0.0
Bergverksdrift og utvinning	87 %	1.0
Industri	92 %	0.6
Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	78 %	3.5
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	82 %	1.8
Bygge- og anleggsvirksomhet	53 %	0.2
Varehandel, reparasjon av motorvogner	66 %	0.2
Transport og lagring	70 %	3.3
Omsetning og drift av fast eiendom	70 %	0.6
Andel av investeringer i foretak med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	97 %	0 %
Utslipp til vann (tonn per M€ investert)	2 %	0.3
Farlig avfall og radioaktivt avfall (tonn per M€ investert)	25 %	1.0
Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECD retningslinjer for flernasjonale selskap	98 %	0 %
Mangel på prosesser og mekanismer for å overvåke etterlevelse med FNs Global Compact-prinsipper og OECD retningslinjer for flernasjonale selskap	97 %	0 %
Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene (ratio)	29 %	17 %
Kjønnsbalanse i styret (ratio)	97 %	36 %
Eksposering mot kontroversielle våpen	97 %	0 %

#### EU-taksonomien

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

### 1.2 Sammenlignet med tidligere perioder?

Fondet har ingen tidligere periodiske rapporter å sammenligne mot.

## 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 anses som 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)	20.9 %
Bidra til målene i EU-taksonomien for bærekraftige aktiviteter	Rapportert eller estimert taksonomioppgjørelse	13.5 %
FNs bærekraftsmål	SDG-score	1.3 %
Finansiere grønne aktiviteter	Financing Environmental Impact Score	0.0 %

### 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 sosiale 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.

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

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.

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 konfliktområder. 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.

*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 bærekraftsfaktorer 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?

Listen omfatter de investeringene som utgjør den største andelen av investeringene til det finansielle produktet i referanseperioden, som er beholdninger snittet per kvartalsslutt i 2023.

Største investeringer	Sektor	% Eiendeler	Land
Bank of America Corp	Finans	1.7 %	USA
JPMorgan Chase & Co	Finans	1.6 %	USA
Morgan Stanley	Finans	1.3 %	USA
Goldman Sachs Group Inc/The	Finans	1.2 %	USA
AT&T Inc	Telekom	1.1 %	USA
Verizon Communications Inc	Telekom	1.1 %	USA
UBS Group AG	Finans	1.1 %	Sveits
Wells Fargo & Company	Finans	1.1 %	USA
Citigroup Inc	Finans	1.0 %	USA
HSBC Holdings plc	Finans	0.9 %	Storbritannia
Apple Inc	Teknologi	0.9 %	USA
Comcast Corp	Telekom	0.9 %	USA
Oracle Corp	Teknologi	0.8 %	USA
BNP Paribas SA	Finans	0.7 %	Frankrike
UnitedHealth Group Inc	Helsetjenester	0.6 %	USA



## 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 2023 hatt en andel på 95.4% investeringer som er i samsvar med miljø- og/eller sosiale egenskaper (#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper). 48.3% av investeringene utgjorde bærekraftige investeringer (#1A Bærekraftige) og av disse investeringene var 48.3% andre miljømessige investeringer og 0% sosiale investeringer. Resterende investeringer i fondet, 4.6%, 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

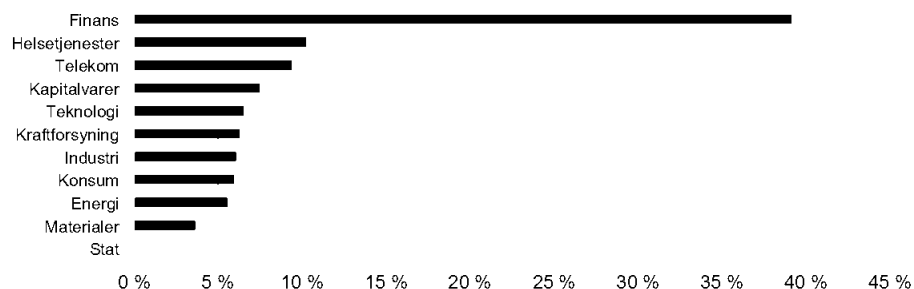
**#2 Andre** omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

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 gjennom 2023 hatt størst eksponering i sektorene finans, helsetjenester og telekom.





## KLP Obligasjon Global

### 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 98.7%.

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,

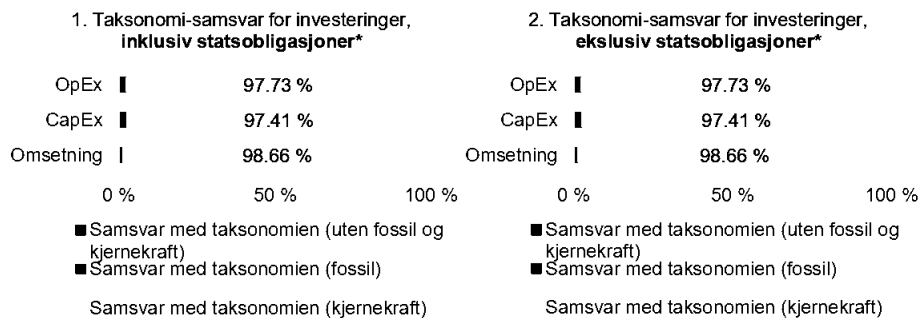
**driftsutgifter** (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

#### 4.3.1 Har det finansielle produktet investert i fossil gass og / eller kjernekraft relaterte aktiviteter i tråd med EU-taksonomien<sup>1</sup>?

- Ja:  
 i fossil gass     i kjernekraft  
 Nei

<sup>1</sup> 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?

Det er foreløpig mangel på data for å måle slike aktiviteter.

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

Fondet har ingen tidligere periodiske rapporter å sammenligne mot.

### 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 48.3% med bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi.



## KLP Obligasjon Global

### 4.7 Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet hadde en andel på 0% 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 minstegarantier?

#2 Annet består av kontanter for likviditetsstyringsformål, og var på 4.6%.

### 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 2023 har KLP KF hatt dialog med 37 selskap i KLP Obligasjon Global.

Antall selskapsdialoger			
37			
<b>Tema*</b>			
Klima og miljø (E)	3	23 %	■ E
Sosiale hensyn (S)	30		■ S
Eierstyring og selskapsledelse (G)	10	7 %	■ G

\*Samtalene med selskapene dekker som regel flere temaer.

70 %

#### Ekksklusjoner

Tabellen under viser hvor stor andel av fondets finansielle referanseindeks som ble ekskludert per 31.12.2023.

Produktbaserte	Andel	Adferdsbaserte	Andel
Alkohol	1.4 %	Andre etiske normer	0.3 %
Gambling	0.2 %	Arbeidstakerrettigheter	0.0 %
Kull	2.7 %	Korrupsjon	0.1 %
Oljesand	0.2 %	Menneskerettigheter	0.9 %
Tobakk	1.0 %	Miljø	0.6 %
Fossil Energi	0.0 %	Rettigheter i krig og konflikt	0.0 %
Våpen	1.5 %		
<b>Totalt</b>	<b>7.0 %</b>	<b>Totalt</b>	<b>1.9 %</b>

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer.

### 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.



## KLP Obligasjon Global

**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 fremtidig 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.