



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 122 571
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEASIA
INDEKS
Forretningsadresse: c/o KLP Kapitalforvaltning AS
Dronning Eufemias gate 10
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 02.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 28.06.2023



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|-------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Porteføljeinntekter og porteføljekostnader | | | |
| Renteinntekter | | -10 216 | -58 676 |
| Utbytte | | 45 081 772 | 39 147 213 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | | 26 308 989 | 181 046 830 |
| Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | | 28 287 983 | -77 363 390 |
| Andre porteføljeinntekter | | 26 646 | 69 149 |
| Porteføljeresultat | | 99 695 174 | 142 841 126 |
| Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v. | | | |
| Kostnader ved salg og innløsning av andeler | | 182 437 | 481 844 |
| Forvaltningshonorar | | 1 803 885 | 1 565 864 |
| Forvaltningsresultat | | -1 986 323 | -2 047 709 |
| Resultat før skattekostnad | | 97 708 852 | 140 793 417 |
| Skattekostnad | 2 | 9 053 798 | 8 299 323 |
| Årsresultat | | 88 655 054 | 132 494 094 |
| Totalresultat | | 88 655 054 | 132 494 094 |
| Anvendelse av årsresultatet | | | |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 6 | 88 655 054 | 132 494 094 |
| Sum anvendelse | | 88 655 054 | 132 494 094 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|---------|----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Verdipapirportefølje | | | |
| Fondets verdipapirportefølje | | | |
| Sum verdipapirportefølje | 3, 4, 5 | 1 862 147 894 | 1 553 412 012 |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | | 42 563 027 | 9 291 496 |
| Sum fordringer | | 42 563 027 | 9 291 496 |
| Bankinnskudd | | | |
| Bankinnskudd | | 22 734 148 | 48 514 744 |
| SUM EIENDELER | | 1 927 445 068 | 1 611 218 252 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 822 912 987 | 738 393 034 |
| Overkurs/underkurs | | 287 529 598 | 184 431 919 |
| Sum innskutt egenkapital | | 1 110 442 585 | 922 824 952 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Opptjent egenkapital | | 766 650 070 | 677 995 016 |
| Sum opptjent egenkapital | | 766 650 070 | 677 995 016 |
| Sum egenkapital | 6 | 1 877 092 655 | 1 600 819 969 |
| Gjeld | | | |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | | |
| Annen gjeld | | | |
| Annen gjeld | | 50 352 413 | 10 398 283 |
| Sum annen gjeld | | 50 352 413 | 10 398 283 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 1 927 445 068 | 1 611 218 252 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
|---------------------|-------------|-------------|-------------|

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.

TRANSAKSJONER I UTENLANDSK VALUTA

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

KOSTNADER VED SALG OG INNLØSNING AV ANDELER

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

ANDRE PORTEFØLJEINNTEKTER

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

SKATT

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

Verdipapirfond med mer enn 20% skattemessig aksjeandel 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

GODTGJØRELSESORDNING

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

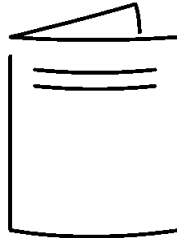
lønn fra KLP Kapitalforvaltning AS. Porteføljeforvalterne innplasseres årlig i en prestasjonslønnssamme av administrerende direktør ut fra forvalterens langsiktige bidrag til verdiskapning for selskapets kunder. Rammen uttrykkes i prosent av fastlønn. Prestasjonslønnen baseres videre i hovedsak på oppnådde 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 verdi-papirfond 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.

KLP-FONDENE



Årsberetning og årsregnskap 2021

KLP-fondene

MAKROØKONOMISKE FORHOLD I 2021

I januar spådde det internasjonale pengefondet (IMF) at den globale økonomiske veksten i 2021 kom til å bli 5,5 prosent. De siste anslagene viser nå en noe høyere global vekst på 5,9 prosent. Veksten i USA anslås til 5,6 prosent, mens euroområdet ligger på 5,2 prosent og Kina ligger høyest med en vekst på rundt 8,1 prosent i 2021. IMF's anslag for den globale økonomiske veksten i 2022 og 2023 er henholdsvis 4,4 og 3,8 prosent.

Ifølge Statistisk Sentralbyrå (SSB) steg bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge med 4,2 prosent i 2021. Inflasjonen var i 2021 på 5,3 prosent, trukket opp av høye energipriser. Kjerneinflasjonen var på 1,8 prosent, noe som er under Norges Banks inflasjonsmål på 2 prosent. Norges Bank økte styringsrenten to ganger i løpet av året fra null til 0,50 prosent. Arbeidsledigheten (NAV) var ved inngangen til året på 193.300, noe som tilsvarer en ledighet på 6,8 prosent. Mot slutten av året hadde

arbeidsledigheten falt til 123.600 (4,4 prosent). Arbeidsledigheten var noe lavere på høsten, men steg litt på slutten av året som følge av omikronutbruddet.

Oljeprisen steg gjennom året fra USD 51,8 til USD 77,8 per fat. Den norske kronen var vesentlig mindre volatil i 2021 enn året før. Ved inngangen til året handlet kronen på 8,58 mot dollar og 10,48 mot euro. Ved utgangen av året hadde kronen svekket seg til 8,81 mot dollar, men styrket seg til 10,02 mot euro. Mot den handelsvektede indeksen styrket kronen seg fra 123,79 til 118,43.

VERDIPAPIRMARKEDENE I 2021

På tross av koronapandemien ble avkastningen i verdens aksjemarkeder stort sett svært god også i 2021. Målt i norske kroner steg den globale aksjeindeksen, MSCI World Developed Markets, med hele 25,5 prosent. Den samme indeksen valutasikret til norske kroner ga en avkastning på 23,9 prosent. Det norske aksjemarkedet, målt ved OSEBX, ga en avkastning på 23,4 prosent i 2021.

Avkastningen i penge- og obligasjonsmarkedet var preget av et lavt rentenivå, og de lange rentene steg noe gjennom året både i Norge og internasjonalt. Verdipapirer med kort rentedurasjon ga som følge av rentestigningen bedre avkastning enn verdipapirer med lang rentedurasjon. Til illustrasjon ga fondet KLP Pengemarked en avkastning på 0,6 prosent, mens fondet KLP Statsobligasjon, med om lag fem års løpetid, ga en avkastning på -2,4 prosent.

Rentestigningen førte til svak avkastning i det globale kredittobligasjonsmarkedet. Det valutasikrede globale kredittobligasjonsfondet, KLP Obligasjon Global I, ga en avkastning på -1,0 prosent i 2021.

OM KLP-FONDENE I 2021

KLP Kapitalforvaltning AS forvalter 56 norskregistrerte verdipapirfond (KLP-fondene). I løpet av 2021 ble det startet et nytt svanemerket fond, KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar. Avkastningen i fondene for 2021 ser du på side 5.



AVKASTNING KLP-FONDENE 2021

AVKASTNINGSPERFORMANS PR. 31.12.2021 FOR KLP-FONDENE

| | Avkastning 2021 | | | Tracking error (TE) | Referanseindeks |
|--------------------------------------|-----------------|--------|------------|---------------------|---|
| | Fond | Indeks | Differanse | | |
| INDEKSFOND | | | | | |
| KLP AksjeNorge Indeks | 23,29% | 23,35% | -0,07% | 0,07% | Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) |
| KLP AksjeNorge Indeks II | 23,18% | 23,35% | -0,17% | 0,08% | Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) |
| KLP AksjeNorden Indeks | 23,87% | 23,90% | -0,03% | 0,97% | VINXBNOKNI |
| KLP AksjeGlobal Indeks I | 25,78% | 25,46% | 0,31% | 0,33% | MSCI World Developed Markets |
| KLP AksjeGlobal Indeks II | 24,30% | 23,91% | 0,40% | 0,27% | MSCI World Developed Markets valutasikret |
| KLP AksjeGlobal Indeks III | 24,19% | 23,91% | 0,28% | 0,27% | MSCI World Developed Markets valutasikret |
| KLP AksjeGlobal Indeks IV | 24,15% | 23,91% | 0,24% | 0,27% | MSCI World Developed Markets valutasikret |
| KLP AksjeGlobal Indeks V | 25,67% | 25,46% | 0,21% | 0,31% | MSCI World Developed Markets |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I | 19,43% | 19,22% | 0,21% | 0,39% | MSCI World Small Cap |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II | 19,33% | 19,22% | 0,11% | 0,42% | MSCI World Small Cap |
| KLP AksjeVerden Indeks | 22,00% | 22,09% | -0,09% | 0,34% | MSCI All Country World |
| KLP AksjeFremv. Mark. Indeks | -0,80% | 0,38% | -1,18% | 0,84% | MSCI Emerging Market |
| KLP AksjeFremv. Mark. Indeks II | -0,90% | 0,38% | -1,28% | 0,83% | MSCI Emerging Market |
| KLP AksjeEuropa Indeks I | 19,51% | 19,78% | -0,27% | 0,70% | MSCI Europe |
| KLP AksjeEuropa Indeks II | 22,76% | 23,10% | -0,33% | 0,65% | MSCI Europe valutasikret |
| KLP AksjeEuropa Indeks III | 19,39% | 19,78% | -0,39% | 0,77% | MSCI Europe |
| KLP AksjeEuropa Indeks IV | 22,63% | 23,10% | -0,47% | 0,65% | MSCI Europe valutasikret |
| KLP AksjeUSA Indeks USD | 27,02% | 26,45% | 0,56% | 0,36% | MSCI USA |
| KLP AksjeUSA Indeks II | 26,57% | 25,94% | 0,63% | 0,37% | MSCI USA valutasikret |
| KLP AksjeUSA Indeks III | 30,66% | 30,24% | 0,42% | 0,39% | MSCI USA NOK |
| KLP AksjeUSA Indeks IV | 26,44% | 25,94% | 0,50% | 0,36% | MSCI USA valutasikret |
| KLP AksjeAsia Indeks I | 5,18% | 5,70% | -0,52% | 0,54% | MSCI Pacific |
| KLP AksjeAsia Indeks II | 11,62% | 12,01% | -0,39% | 0,60% | MSCI Pacific valutasikret |
| KLP AksjeAsia Indeks III | 5,08% | 5,70% | -0,63% | 0,58% | MSCI Pacific |
| KLP AksjeAsia Indeks IV | 11,50% | 12,01% | -0,51% | 0,60% | MSCI Pacific valutasikret |
| AKTIVE AKSJEFOND | | | | | |
| KLP AksjeNorge | 24,02% | 21,14% | 2,88% | 4,93% | Oslo Børs Fondindeks (OSEFX) |
| FAKTORFOND | | | | | |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor I | 22,33% | 25,46% | -3,13% | 5,96% | MSCI World Developed Markets |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor II | 20,95% | 23,91% | -2,96% | 5,54% | MSCI World Developed Markets valutasikret |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor | 25,80% | 19,22% | 6,58% | 5,18% | MSCI World Small Cap |
| KLP Aksje Fremv. Mark. Flerfaktor | 9,54% | 0,38% | 9,17% | 5,85% | MSCI Emerging Markets |



AVKASTNING KLP-FONDENE 2021 - FORTS.

AVKASTNINGSPERFORMANS PR. 31.12.2021 FOR KLP-FONDENE

| | Startdato | Fond | Indeks | Differanse | Tracking error (TE) | Referanseindeks |
|--|------------|--------|--------|------------|---------------------|---|
| SVANEMERKEDE FOND | | | | | | |
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar | | 26,34% | 25,46% | 0,87% | 1,48% | MSCI World Developed Markets |
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II | | 24,65% | 23,91% | 0,74% | 1,63% | MSCI World Developed Markets valutasikret |
| KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar | | 23,96% | 23,83% | 0,13% | 1,79% | VINXBCAPNOKNI |
| KLP AksjeFremvoksende Mer Samfunnsansvar | 06.09.2021 | -5,00% | -4,84% | -0,17% | | MSCI Emerging Markets |
| KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar | | -1,46% | -0,81% | -0,65% | 0,20% | Barclays Global Agg. Corp. SR |
| KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar | | 0,76% | 0,27% | 0,49% | 0,24% | NBP Norw. RM1-RM3 Dur. 1 ldx |
| KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar | | -0,06% | -0,08% | 0,02% | | Kombinasjonsindeks |
| KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar | | 4,22% | 4,03% | 0,19% | | Kombinasjonsindeks |
| KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar | | 14,30% | 14,19% | 0,11% | | Kombinasjonsindeks |
| KLP Framtid Mer Samfunnsansvar | | 25,10% | 24,57% | 0,53% | | Kombinasjonsindeks |
| RENTEFOND | | | | | | |
| KLP Pengemarked | | 0,59% | 0,10% | 0,49% | 0,12% | NBP Norw. Gov. Dur. 0.25 |
| KLP FRN | | 1,31% | 0,80% | 0,51% | 0,15% | NBP Norw. RM1-RM3 Fl. Rate ldx |
| KLP Kort Stat | | -0,02% | 0,06% | -0,09% | 0,04% | NBP Norw. Gov. TB |
| KLP Obligasjon 1 år | | 0,60% | 0,23% | 0,37% | 0,14% | NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 1 ldx |
| KLP Obligasjon 3 år | | -0,49% | -0,70% | 0,21% | 0,25% | NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 3 ldx |
| KLP Obligasjon 5 år | | -1,51% | -1,51% | -0,01% | 0,28% | NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 5 ldx |
| KLP Statsobligasjon | | -2,42% | -2,47% | 0,05% | 0,20% | NBP Norw. Gov. Bonds Index |
| KLP Kredittobligasjon | | 0,03% | -0,59% | 0,62% | 0,37% | NBP Norw. RM1-RM3 Dur. 3 ldx |
| KLP Obligasjon Global I | | -0,96% | -0,81% | -0,15% | 0,10% | Barclays Global Agg. Corp. SR |
| KLP Obligasjon Global II | | -1,04% | -0,81% | -0,23% | 0,20% | Barclays Global Agg. Corp. SR |
| FONDSPAKKER | | | | | | |
| KLP Nåtid | | -0,02% | -0,19% | 0,17% | 0,12% | Kombinasjonsindeks |
| KLP Kort Horisont | | 3,47% | 3,49% | -0,03% | 0,16% | Kombinasjonsindeks |
| KLP Lang Horisont | | 11,61% | 12,51% | -0,90% | 0,70% | Kombinasjonsindeks |
| KLP Framtid | | 20,65% | 21,66% | -1,01% | 1,16% | Kombinasjonsindeks |
| SPESIALFOND | | | | | | |
| KLP Alfa Global Energi | | 10,20% | 0,07% | 10,12% | 9,73% | NBP Norwegian RM1 Dur. 1 ldx |
| KLP Alfa Global Rente | | 1,26% | 0,07% | 1,19% | 2,40% | NBP Norwegian RM1 Dur. 1 ldx |

Tracking error er ex-post, dvs et historisk basert tall basert på 12 månedlige avkastninger i forhold til referanseindeks, uten effekter fra svingprising. For alle indeksfondene ligger Tracking error (TE) 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).



Aksjefondene i utviklede markeder i Europa og USA ga gjennomgående god avkastning, mens avkastningen i fremvoksende markeder og Asia var langt svakere. KLP AksjeFremvoksende Markeder ga en avkastning på -0,8 prosent og var et av få aksjefond med negativ avkastning. Faktorfondenes avkastning mot referanseindeksene varierte mye. Avkastningen var noe svakere enn referanseindeksen i utviklede markeder, men faktorfondene hadde vesentlig meravkastning innen small cap og fremvoksende markeder. Også for pengemarkeds- og obligasjonsfondene var det store variasjoner i avkastningen, fra 1,3 prosent for KLP FRN til -1,0 prosent for KLP Obligasjon Global II. Fondspakkene hadde avkastning fra null til 20,7 prosent. Det er naturlig med stor spredning for disse, siden aksjeandelen varierer fra 0 til 100 prosent. Spesialfondet for renter hadde en avkastning på 1,3 prosent, mens spesialfondet for energiaksjer hadde nok et sterkt år, med en avkastning på 10,2 prosent.

Den samlede forvaltningskapitalen i KLP-fondene økte med 48 milliarder fra 221 milliarder til 269 milliarder kroner.

ANSVARLIGE INVESTINGER

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.

Det nedlegges et betydelig arbeid for å ivareta posisjonene som en ledende forvalter på området ved å ta i bruk virkemidler som eierskapsutøvelse, stemming på generalforsamlinger og ekskludere selskaper når det er en uakseptable høy risiko for medvirkning til brudd på KLP-fondenes retningslinje for ansvarlige investeringer. I 2021 fulgte KLP Kapitalforvaltning opp 294 selskaper som del av dette arbeidet og det ble registrert 48 selskapsforbedringer. Ved utgangen av 2021 var 657 selskaper ekskludert fra KLP og KLP-fondenes investeringsunivers på grunn av brudd med retningslinjene. 67 nye selskaper ble

utelukket fra investeringene i 2021. Det er gjort noen viktige eksklusjoner knyttet til produksjon av våpen og for risiko for menneskerettighetsbrudd. I tillegg skyldes noen eksklusjoner brudd på produktkriterier og noen kommer som følge av eksklusjoner fra SPU. For disse selskapene inngikk 329 aksjer i KLP og KLP-fondenes referanseindekser. 227 utstedere i Barclays-indeksen for internasjonale kredittobligasjoner var utelukket fra de globale obligasjonsinvesteringene. Ni selskaper ble inkludert i KLP-fondene igjen i løpet av året. I 2021 ble det stemt på 98 generalforsamlinger i Norge og på totalt 8779 generalforsamlinger i alle andre markeder.

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 klima og samfunnsansvar. Derfor lanserte selskapet et nytt svanemerket fond, KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar. Dette er KLPs tiende svanemerkede fond.

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 selskapseskkluderingsene som følge av retningslinjene for ansvarlige investeringer.

Ni av de indekxnære aksjefondene som investerer internasjonalt er valutaisikret. Valutarisikoen for norske investorer i disse fondene er tilnærmet eliminert.

De norske rentefondene kjennetegnes ved lav kredittrisiko. Rentefondene har forskjellige mål og rammer for løpetid. KLP Obligasjon Global I og II investerer kun i selskapsobligasjoner med kredittrating 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.

Det er blitt innført nye risikofrie referanserenter i forbindelse med LIBOR reformen. Renter på CSA-avtaler har blitt endret til å bruke de nye risikofrie referanserentene EuroSTR og SOFR fra 2021.

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 1100 institusjonelle kunder og om lag 150.000 personkunder. De institusjonelle kundene har rundt 73 prosent av fondenes samlede forvaltningskapital. Selskapet er landets nest største fondsforvalter. Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap (KLP) er største andelseier med rundt 49 prosent av den totale andelskapitalen.

DET NORSKE FONDSMARKEDET

Den totale forvaltningskapitalen i norskregistrerte verdipapirfond var ved utgangen av 2021 på 1.809 milliarder kroner, en økning på 316 milliarder kroner fra året før. Av dette var netto nyttegning på 140 milliarder kroner, mens verdiøkningen utgjorde 176 milliarder kroner. Personkundene sto for en nettotegning på 44 milliarder. Aldri før har det blitt kjøpt like mye verdipapirfond som i 2021.



KLP-FONDENE ER PR. 31.12.2021 FORRETNINGSFØRER FOR FØLGENDE VERDIPAPIRFOND

| VERDIPAPIRFOND | Legal status | Depotmottaker |
|---|--------------------|--|
| KLP AksjeNorge Indeks | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeNorge Indeks II | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeNorden Indeks | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeGlobal Indeks I | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeGlobal Indeks II | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeGlobal Indeks III | AIF-Nasjonalt fond | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeGlobal Indeks IV | AIF-Nasjonalt fond | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeGlobal Indeks V | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II | 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 I | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeEuropa Indeks I | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeEuropa Indeks II | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeEuropa Indeks III | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeEuropa Indeks IV | AIF-Nasjonalt fond | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeUSA Indeks USD** | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeUSA Indeks II | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeUSA Indeks III | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeUSA Indeks IV | AIF-Nasjonalt fond | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeAsia Indeks I | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeAsia Indeks II | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeAsia Indeks III | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeAsia Indeks IV | AIF-Nasjonalt fond | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeNorge | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor I | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor II | 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 II | 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 Pengemarked | 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 I | UCITS | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch |
| KLP Obligasjon Global II | 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 |

* Fondet startet opp i løpet av året.

** Resultatet vises i USD

ÅRSRAPPORT 2021



RESULTAT KLP-FONDENE 2021

| VERDIPAPIRFOND | Resultat | Netto utdelt til andelseierne i løpet av året | Utdelt til andelseierne 31.12 | Overført til/fra opptjent egenkapital |
|---|----------------|---|-------------------------------|---------------------------------------|
| KLP AksjeNorge Indeks | 3 304 408 415 | - | - | 3 304 408 415 |
| KLP AksjeNorge Indeks II | 851 187 145 | - | - | 851 187 145 |
| KLP AksjeNorden Indeks | 1 107 441 966 | - | - | 1 107 441 966 |
| KLP AksjeGlobal Indeks I | 17 763 837 994 | - | - | 17 763 837 994 |
| KLP AksjeGlobal Indeks II | 7 571 688 709 | - | - | 7 571 688 709 |
| KLP AksjeGlobal Indeks III | 335 141 562 | - | - | 335 141 562 |
| KLP AksjeGlobal Indeks IV | 695 526 458 | - | - | 695 526 458 |
| KLP AksjeGlobal Indeks V | 1 705 848 240 | - | - | 1 705 848 240 |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I | 1 742 386 586 | - | - | 1 742 386 586 |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II | 982 003 891 | - | - | 982 003 891 |
| KLP AksjeVerden Indeks | 961 807 288 | - | - | 961 807 288 |
| KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I | -388 060 645 | - | - | -388 060 645 |
| KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II | -55 957 695 | - | - | -55 957 695 |
| KLP AksjeEuropa Indeks I | 923 618 902 | - | - | 923 618 902 |
| KLP AksjeEuropa Indeks II | 302 899 369 | - | - | 302 899 369 |
| KLP AksjeEuropa Indeks III | 183 568 845 | - | - | 183 568 845 |
| KLP AksjeEuropa Indeks IV | 70 891 029 | - | - | 70 891 029 |
| KLP AksjeUSA Indeks USD** | 327 602 409 | - | - | 327 602 409 |
| KLP AksjeUSA Indeks II | 363 001 276 | - | - | 363 001 276 |
| KLP AksjeUSA Indeks III | 756 706 985 | - | - | 756 706 985 |
| KLP AksjeUSA Indeks IV | 146 305 436 | - | - | 146 305 436 |
| KLP AksjeAsia Indeks I | 88 655 054 | - | - | 88 655 054 |
| KLP AksjeAsia Indeks II | 51 546 933 | - | - | 51 546 933 |
| KLP AksjeAsia Indeks III | 27 739 046 | - | - | 27 739 046 |
| KLP AksjeAsia Indeks IV | 16 894 551 | - | - | 16 894 551 |
| KLP AksjeNorge | 1 409 571 896 | - | - | 1 409 571 896 |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor I | 4 293 065 258 | - | - | 4 293 065 258 |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor II | 57 002 360 | - | - | 57 002 360 |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor | 693 651 863 | - | - | 693 651 863 |
| KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor | 200 392 598 | - | - | 200 392 598 |
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar | 1 645 943 185 | - | - | 1 645 943 185 |
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II | 372 262 476 | - | - | 372 262 476 |
| KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar | 364 617 881 | - | - | 364 617 881 |
| KLP AksjeFremvoksende Mer Samfunnsansvar* | -29 499 161 | - | - | -29 499 161 |
| KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar | -36 093 466 | -14 121 694 | 101 277 653 | -123 249 426 |
| KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar | 4 748 548 | -1 283 433 | 8 956 709 | -2 924 728 |
| KLP Pengemarked | 18 942 098 | -2 750 819 | 26 144 575 | -4 451 658 |
| KLP FRN | 19 244 454 | -2 305 265 | 20 493 599 | 1 056 120 |
| KLP Kort Stat | -550 295 | - | -985 | -549 311 |
| KLP Obligasjon 1 år | 7 289 004 | -245 549 | 19 222 208 | -11 687 655 |
| KLP Obligasjon 3 år | -4 532 887 | -583 247 | 18 994 807 | -22 944 447 |
| KLP Obligasjon 5 år | -19 319 385 | 226 835 | 30 188 457 | -49 734 677 |
| KLP Statsobligasjon | -30 731 419 | -3 097 919 | 22 056 188 | -49 689 688 |
| KLP Kredittobligasjon | -634 666 | -6 586 492 | 82 355 533 | -76 403 706 |
| KLP Obligasjon Global I | -455 939 711 | 961 264 635 | 4 407 855 914 | -5 825 060 260 |
| KLP Obligasjon Global II | -7 273 633 | 9 173 234 | 47 068 688 | -63 515 555 |
| KLP Nåtid | -161 970 | -4 758 686 | 54 954 888 | -50 358 172 |
| KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar | -78 536 | -518 704 | 4 070 137 | -3 629 970 |
| KLP Kort Horisont | 6 432 686 | 475 211 | 4 022 720 | 1 934 754 |
| KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar | 6 717 612 | -147 012 | 2 377 945 | 4 486 679 |
| KLP Lang Horisont | 89 050 716 | - | - | 89 050 716 |
| KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar | 24 695 603 | - | - | 24 695 603 |
| KLP Framtid | 302 162 579 | - | - | 302 162 579 |
| KLP Framtid Mer Samfunnsansvar | 44 195 267 | - | - | 44 195 267 |
| KLP Alfa Global Energi | 176 568 236 | - | - | 176 568 236 |
| KLP Alfa Global Rente | 17 701 997 | - | 13 427 767 | 4 274 230 |

*Fondet startet opp i løpet av året.

**Resultatet vises i USD

KLP-FONDENE

ÅRSBERETNING 9

ÅRSRAPPORT 2021



SELSKAPET

KLP-fondene har ingen ansatte og de forurenser ikke det ytre miljø. KLP Kapitalforvaltning AS, som har kontor i Oslo, er pr. 31.12.2021 forretningsfører for 56 verdipapirfond, oversikt vist på side 8.

RESULTAT

KLP Kapitalforvaltning hadde i 2021 driftsinntekter på 607,8 millioner kroner og oppnådde et resultat før skatt på 56,2 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 fondsprodukter til konkurransedyktige priser, samt yte god service til andelseierne.

ÅRSRAPPORT 2021

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)

Sverre Thornes
Leder

(sign)

Gro Myking

(sign)

Jorunn Ygre Storjohann

(sign)

Hilde Aunvåg

(sign)

Leif Ola Rød

(sign)

Magne Valen-Sendstad
Valgt blant og av alle ansatte

(sign)

Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør



Til styret i forvaltningsselskapet KLP Kapitalforvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

| Fond | Navn |
|------|--|
| VA31 | Verdipapirfondet KLP AksjeNorge |
| VA32 | Verdipapirfondet KLP AksjeNorge Indeks |
| VA33 | Verdipapirfondet KLP AksjeNorge Indeks II |
| VA50 | Verdipapirfondet KLP AksjeNorden Indeks |
| VA51 | Verdipapirfondet KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar |
| VA52 | Verdipapirfondet KLP Aksjglobal Mer Samfunnsansvar |
| VA53 | Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II |
| VA54 | Verdipapirfondet KLP Aksjefremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar |
| VA62 | Verdipapirfondet KLP AksjeUSA Indeks II |
| VA63 | Verdipapirfondet KLP AksjeUSA Indeks III |
| VA64 | Verdipapirfondet KLP AksjeUSA Indeks IV |
| VA71 | Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks I |
| VA72 | Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks II |
| VA73 | Verdipapirfondet KLP Aksje Asia III |
| VA74 | Verdipapirfondet KLP Aksje Asia IV |
| VA81 | Verdipapirfondet KLP AksjeEuropa Indeks I |
| VA82 | Verdipapirfondet KLP AksjeEuropa Indeks II |
| VA83 | Verdipapirfondet KLP AksjeEuropa Indeks III |
| VA84 | Verdipapirfondet KLP AksjeEuropa Indeks IV |
| VA91 | Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Indeks I |
| VA94 | Verdipapirfondet KLP AksjeUSA Indeks USD |
| VA95 | Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Indeks II |
| VA96 | Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Indeks III |
| VA97 | Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Indeks IV |
| VA98 | Verdipapirfondet KLP Global Verden Indeks V |
| VA11 | Verdipapirfondet KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I |
| VA12 | Verdipapirfondet KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II |
| VA13 | Verdipapirfondet KLP AksjeVerden Indeks |

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



| | |
|------|---|
| VA15 | Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Lavbeta I |
| VA16 | Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Lavbeta II |
| VA17 | Verdipapirfondet KLP Aksjeglobal Small Cap Flerfaktor |
| VA19 | Verdipapirfondet KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor |
| VP07 | Verdipapirfondet KLP Kort Stat |
| VS18 | Verdipapirfondet Spesialfondet KLP Alfa Global Energi |
| VS19 | Verdipapirfondet Spesialfondet KLP Alfa Global Rente |
| VK01 | KLP LANG HORIZONT |
| VK03 | KLP KORT HORIZONT |
| VK05 | KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar |
| VK06 | KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar |
| VO21 | Verdipapirfondet KLP Obligasjon 1 år |
| VO22 | Verdipapirfondet KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar |
| VO23 | Verdipapirfondet KLP Obligasjon 3 år |
| VO24 | Verdipapirfondet KLP Obligasjon 5 år |
| VO25 | Verdipapirfondet KLP Statsobligasjon I |
| VO26 | Verdipapirfondet KLP Kredittobligasjon |
| VO40 | Verdipapirfondet KLP Obligasjon Global I |
| VO42 | Verdipapirfondet KLP Obligasjon Global II |
| VO43 | Verdipapirfondet KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar |
| VP05 | Verdipapirfondet KLP Pengemarked |
| VP06 | Verdipapirfondet KLP FRN |
| VA04 | KLP Framtid Mer Samfunnsansvar |
| VA03 | Verdipapirfondet KLP Framtid |
| VO04 | Verdipapirfondet KLP Nåtid |
| VO05 | KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar |
| VA55 | Verdipapirfondet KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I |
| VA56 | Verdipapirfondet KLP Aksje Global SmallCapIndeks II |

Årsregnskapene består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2021, og av deres resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.



Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskap er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskap og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapene, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen 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 årsregnskaper 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 årsregnskapet 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 årsregnskapet 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 årsregnskaper 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.



For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 2. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



KLP-FONDENE

KLP AksjeAsia Indeks I

KLP AksjeAsia Indeks I investerer i aksjer notert i utviklede aksjemarkeder i Asia og Oseania og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

| NOTE | KRONER | 2021 | 2020 |
|------|---|-------------------|--------------------|
| | PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER | | |
| | Renteinntekter | -10 216 | -58 676 |
| | Utbytte | 45 081 772 | 39 147 213 |
| | Gevinst / tap ved realisasjon | 26 308 989 | 181 046 830 |
| | Netto endring urealiserte gevinster | 28 287 983 | -77 363 390 |
| | Andre porteføljeginntekter | 26 646 | 69 149 |
| | Porteføljeresultat | 99 695 174 | 142 841 126 |
| | FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER | | |
| | Kostnader ved salg og innløsning av andeler | -182 437 | -481 844 |
| | Forvaltningshonorar | -1 803 885 | -1 565 864 |
| | Forvaltningsresultat | -1 986 323 | -2 047 709 |
| | Resultat før skatt | 97 708 852 | 140 793 417 |
| 2 | Skattekostnad | -9 053 798 | -8 299 323 |
| | Årsresultat | 88 655 054 | 132 494 094 |
| | ANVENDELSE AV RESULTAT | | |
| 6 | Overført til/fra opptjent egenkapital | 88 655 054 | 132 494 094 |
| | Sum anvendt årsresultat | 88 655 054 | 132 494 094 |



KLP AksjeAsia Indeks I

BALANSE PER 31.12.

| NOTE | KRONER | 2021 | 2020 |
|---------|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| | EIENDELER | | |
| 3, 4, 5 | Fondets verdipapirportefølje | 1 862 147 894 | 1 553 412 012 |
| | Andre fordringer | 42 563 027 | 9 291 496 |
| | Bankinnskudd | 22 734 148 | 48 514 744 |
| | Sum eiendeler | 1 927 445 068 | 1 611 218 252 |
| | EGENKAPITAL OG GJELD | | |
| | EGENKAPITAL | | |
| | Andelskapital til pålydende | 822 912 987 | 738 393 034 |
| | Over- / underkurs | 287 529 598 | 184 431 919 |
| | Sum innskutt egenkapital | 1 110 442 585 | 922 824 952 |
| | Opptjent egenkapital | 766 650 070 | 677 995 016 |
| 6 | Sum egenkapital | 1 877 092 655 | 1 600 819 969 |
| | GJELD | | |
| | Annen gjeld | 50 352 413 | 10 398 283 |
| | Sum gjeld | 50 352 413 | 10 398 283 |
| | Sum egenkapital og gjeld | 1 927 445 068 | 1 611 218 252 |

ÅRSRAPPORT 2021

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør



KLP AksjeAsia Indeks I

ÅRSRAPPORT 2021

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

| KRONER | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| BETALBAR SKATT | | |
| Regnskapsmessig resultat før skattekostnad | 97 708 852 | 140 793 417 |
| Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter | -27 607 666 | -183 170 443 |
| Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | -28 356 366 | 77 374 231 |
| 3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden | 5 630 | 0 |
| Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne | 0 | 0 |
| Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd | 0 | 0 |
| Årets skattemessig resultat | 41 750 450 | 34 997 205 |
| Grunnlag betalbar skatt i år | 41 750 450 | 34 997 205 |
| Beregnet skatt | 9 185 099 | 7 699 385 |
| Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS | 4 068 477 | 3 922 903 |
| Betalbar skatt i år | 5 116 622 | 3 776 482 |
| SKATTEKOSTNAD | | |
| Betalbar skatt i år | 5 116 622 | 3 776 482 |
| Kildeskatt | 4 092 362 | 4 355 857 |
| Endring utsatt skatt | -156 622 | 158 554 |
| For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt | 1 437 | 8 429 |
| Skattekostnad | 9 053 798 | 8 299 323 |
| UTSATT SKATT | | |
| Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-) | 8 782 | 720 702 |
| Framførbart skattemessig underskudd | 0 | 0 |
| Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen | 8 782 | 720 702 |
| Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel | -1 932 | -158 554 |
| Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen | -1 932 | -158 554 |

KLP-FONDENE

FONDENE 281



KLP AksjeAsia Indeks I

NOTE 3 Verdipapirportefølje

| VERDIPAPIR | Valuta | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tap | Andel av total portefølje | Eierandel i selskapet |
|------------------------------|--------|---------|--------------------|--------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| DENSO CORP | JPY | 16 700 | 6 108 483 | 12 186 132 | 6 077 648 | 0,65 % | 0,00 % |
| MAZDA MOTOR CORP | JPY | 21 600 | 1 500 332 | 1 463 858 | (36 474) | 0,08 % | 0,00 % |
| MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN | JPY | 3 000 | 1 220 188 | 1 169 341 | (50 847) | 0,06 % | 0,00 % |
| PANASONIC CORP | JPY | 85 200 | 6 997 550 | 8 253 387 | 1 255 837 | 0,44 % | 0,00 % |
| RINNAI CORP | JPY | 1 500 | 1 054 708 | 1 192 314 | 137 607 | 0,06 % | 0,00 % |
| SHARP CORP | JPY | 8 399 | 1 052 698 | 849 635 | (203 063) | 0,05 % | 0,00 % |
| SUZUKI MOTOR CORP | JPY | 14 300 | 4 361 385 | 4 850 023 | 488 638 | 0,26 % | 0,00 % |
| YAMAHA CORP | JPY | 5 100 | 954 340 | 2 214 396 | 1 260 056 | 0,12 % | 0,00 % |
| TOYOTA MOTOR CORP | JPY | 411 160 | 43 683 199 | 66 293 076 | 22 609 877 | 3,53 % | 0,00 % |
| BRIDGESTONE CORP | JPY | 22 000 | 6 437 167 | 8 337 622 | 1 900 455 | 0,44 % | 0,00 % |
| HIKARI TSUSHIN INC | JPY | 800 | 1 072 235 | 1 084 952 | 12 717 | 0,06 % | 0,00 % |
| IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD | JPY | 5 600 | 809 318 | 1 147 562 | 338 244 | 0,06 % | 0,00 % |
| RYOHIN KEIKAKU CO LTD | JPY | 9 700 | 1 815 790 | 1 302 877 | (512 913) | 0,07 % | 0,00 % |
| DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L | AUD | 2 419 | 1 661 966 | 1 830 532 | 168 566 | 0,10 % | 0,00 % |
| IDP EDUCATION LTD | AUD | 8 057 | 1 814 380 | 1 789 888 | (24 492) | 0,10 % | 0,00 % |
| MERCARI INC | JPY | 3 900 | 1 173 428 | 1 750 106 | 576 678 | 0,09 % | 0,00 % |
| ORIENTAL LAND CO LTD | JPY | 7 700 | 9 273 718 | 11 436 222 | 2 162 504 | 0,61 % | 0,00 % |
| SEKISUI HOUSE LTD | JPY | 24 400 | 3 476 297 | 4 613 314 | 1 137 016 | 0,25 % | 0,00 % |
| WESFARMERS LTD | AUD | 43 772 | 8 341 454 | 16 641 797 | 8 300 344 | 0,89 % | 0,00 % |
| FAST RETAILING CO LTD | JPY | 2 300 | 10 362 300 | 11 502 959 | 1 140 659 | 0,61 % | 0,00 % |
| ISUZU MOTORS LTD | JPY | 22 200 | 1 781 993 | 2 432 734 | 650 742 | 0,13 % | 0,00 % |
| SEKISUI CHEMICAL CO LTD | JPY | 14 800 | 1 420 419 | 2 178 297 | 757 878 | 0,12 % | 0,00 % |
| SONY GROUP CORP | JPY | 48 900 | 23 506 990 | 54 203 771 | 30 696 781 | 2,89 % | 0,00 % |
| STANLEY ELECTRIC CO LTD | JPY | 4 800 | 926 795 | 1 058 242 | 131 447 | 0,06 % | 0,00 % |
| USS CO LTD | JPY | 8 600 | 957 941 | 1 182 788 | 224 847 | 0,06 % | 0,00 % |
| YAMAHA MOTOR CO LTD | JPY | 11 900 | 1 678 556 | 2 514 205 | 835 649 | 0,13 % | 0,00 % |
| ZOZO INC | JPY | 5 000 | 999 453 | 1 374 569 | 375 116 | 0,07 % | 0,00 % |
| AISIN CORP | JPY | 5 500 | 1 522 998 | 1 857 391 | 334 393 | 0,10 % | 0,00 % |
| BANDAI NAMCO HOLDINGS INC | JPY | 7 900 | 2 620 723 | 5 441 042 | 2 820 319 | 0,29 % | 0,00 % |
| HONDA MOTOR CO LTD | JPY | 62 900 | 14 669 833 | 15 558 053 | 888 220 | 0,83 % | 0,00 % |
| KOITO MANUFACTURING CO LTD | JPY | 4 000 | 1 542 792 | 1 865 432 | 322 639 | 0,10 % | 0,00 % |
| NISSAN MOTOR CO LTD | JPY | 88 800 | 5 322 346 | 3 779 493 | (1 542 853) | 0,20 % | 0,00 % |
| NITORI HOLDINGS CO LTD | JPY | 3 100 | 2 872 942 | 4 089 055 | 1 216 113 | 0,22 % | 0,00 % |
| PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO | JPY | 15 500 | 1 552 158 | 1 883 695 | 331 537 | 0,10 % | 0,00 % |
| RAKUTEN GROUP INC | JPY | 34 300 | 2 636 646 | 3 031 112 | 394 466 | 0,16 % | 0,00 % |
| SHIMANO INC | JPY | 2 900 | 2 912 094 | 6 808 826 | 3 896 731 | 0,36 % | 0,00 % |
| SUBARU CORP | JPY | 23 500 | 5 129 320 | 3 701 726 | (1 427 595) | 0,20 % | 0,00 % |
| SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES | JPY | 29 600 | 3 126 222 | 3 398 915 | 272 692 | 0,18 % | 0,00 % |
| OPEN HOUSE GROUP CO LTD | JPY | 3 200 | 1 639 999 | 1 475 192 | (164 807) | 0,08 % | 0,00 % |
| CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU | HKD | 80 200 | 1 241 078 | 1 271 800 | 30 722 | 0,07 % | 0,00 % |
| Forbruksvarer Total | | | 191 232 235 | 279 016 331 | 87 784 096 | 14,86 % | |
| | | | | | | | |
| KAO CORP | JPY | 21 300 | 10 941 667 | 9 817 615 | (1 124 052) | 0,52 % | 0,00 % |
| KIKKOMAN CORP | JPY | 6 600 | 2 750 579 | 4 887 339 | 2 136 760 | 0,26 % | 0,00 % |
| MEIJI HOLDINGS CO LTD | JPY | 5 374 | 3 307 987 | 2 823 084 | (484 902) | 0,15 % | 0,00 % |
| NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD | JPY | 2 900 | 1 751 957 | 1 863 211 | 111 254 | 0,10 % | 0,00 % |
| SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD | JPY | 6 200 | 2 210 500 | 1 975 091 | (235 409) | 0,11 % | 0,00 % |
| WH GROUP LTD | HKD | 368 023 | 2 887 774 | 2 035 542 | (852 232) | 0,11 % | 0,00 % |
| KOSE CORP | JPY | 1 600 | 1 851 104 | 1 598 941 | (252 163) | 0,09 % | 0,00 % |

KLP-FONDENE

FONDENE 282

ÅRSRAPPORT 2021



KLP AksjeAsia Indeks I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

| VERDIPAPIR | Valuta | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tap | Andel av total portefølje | Eierandel i selskapet |
|------------------------------|--------|---------|-------------------|--------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| LION CORP | JPY | 10 200 | 1 727 563 | 1 200 539 | (527 024) | 0,06 % | 0,00 % |
| POLA ORBIS HOLDINGS INC | JPY | 3 600 | 730 479 | 528 478 | (202 001) | 0,03 % | 0,00 % |
| TSURUHA HOLDINGS INC | JPY | 1 700 | 1 518 718 | 1 437 209 | (81 509) | 0,08 % | 0,00 % |
| COSMOS PHARMACEUTICAL CORP | JPY | 900 | 1 254 333 | 1 166 814 | (87 520) | 0,06 % | 0,00 % |
| KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO | JPY | 2 400 | 1 810 004 | 1 661 429 | (148 575) | 0,09 % | 0,00 % |
| KOBE BUSSAN CO LTD | JPY | 6 300 | 1 623 449 | 2 149 267 | 525 818 | 0,11 % | 0,00 % |
| WELCIA HOLDINGS CO LTD | JPY | 4 600 | 1 258 662 | 1 264 603 | 5 941 | 0,07 % | 0,00 % |
| COLES GROUP LTD | AUD | 60 922 | 6 500 269 | 7 007 220 | 506 950 | 0,37 % | 0,00 % |
| WOOLWORTHS GROUP LTD | AUD | 57 128 | 6 078 728 | 13 921 821 | 7 843 093 | 0,74 % | 0,00 % |
| AEON CO LTD | JPY | 29 931 | 5 021 385 | 6 209 152 | 1 187 767 | 0,33 % | 0,00 % |
| AJINOMOTO CO INC | JPY | 20 800 | 3 440 841 | 5 570 075 | 2 129 234 | 0,30 % | 0,00 % |
| LAWSON INC | JPY | 2 254 | 1 185 117 | 940 703 | (244 414) | 0,05 % | 0,00 % |
| SHISEIDO CO LTD | JPY | 18 000 | 8 863 149 | 8 841 044 | (22 105) | 0,47 % | 0,00 % |
| TOYO SUISAN KAISHA LTD | JPY | 3 800 | 1 371 048 | 1 418 601 | 47 553 | 0,08 % | 0,00 % |
| UNICHARM CORP | JPY | 18 400 | 4 838 004 | 7 043 735 | 2 205 731 | 0,38 % | 0,00 % |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD | SGD | 89 800 | 2 092 853 | 2 431 775 | 338 922 | 0,13 % | 0,00 % |
| YAKULT HONSHA CO LTD | JPY | 5 700 | 2 934 727 | 2 618 956 | (315 772) | 0,14 % | 0,00 % |
| ITO EN LTD | JPY | 2 300 | 1 292 045 | 1 063 817 | (228 228) | 0,06 % | 0,00 % |
| NISSHIN SEIFUN GROUP INC | JPY | 8 820 | 1 559 077 | 1 119 838 | (439 239) | 0,06 % | 0,00 % |
| SEVEN & I HOLDINGS CO LTD | JPY | 33 909 | 10 506 276 | 13 128 772 | 2 622 497 | 0,70 % | 0,00 % |
| ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI | AUD | 58 326 | 5 184 939 | 2 520 410 | (2 664 529) | 0,13 % | 0,00 % |
| Konsumentvarer Total | | | 96 493 235 | 108 245 081 | 11 751 846 | 5,77 % | |
| AMPOL LTD | AUD | 9 621 | 1 716 423 | 1 829 534 | 113 111 | 0,10 % | 0,00 % |
| ENEOS HOLDINGS INC | JPY | 121 420 | 4 795 365 | 4 000 955 | (794 411) | 0,21 % | 0,00 % |
| IDEMITSU KOSAN CO LTD | JPY | 8 460 | 1 515 346 | 1 902 727 | 387 381 | 0,10 % | 0,00 % |
| INPEX CORP | JPY | 39 800 | 3 220 146 | 3 053 886 | (166 260) | 0,16 % | 0,00 % |
| SANTOS LTD | AUD | 126 590 | 5 367 713 | 5 121 273 | (246 440) | 0,27 % | 0,00 % |
| WOODSIDE PETROLEUM LTD | AUD | 37 911 | 6 726 797 | 5 330 317 | (1 396 480) | 0,28 % | 0,00 % |
| Energi Total | | | 23 341 790 | 21 238 691 | (2 103 099) | 1,13 % | |
| AIA GROUP LTD | HKD | 440 100 | 28 054 185 | 39 126 432 | 11 072 246 | 2,08 % | 0,00 % |
| ORIX CORP | JPY | 44 000 | 5 496 242 | 7 909 706 | 2 413 464 | 0,42 % | 0,00 % |
| SUNCORP GROUP LTD | AUD | 46 965 | 2 225 159 | 3 333 275 | 1 108 116 | 0,18 % | 0,00 % |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INC | JPY | 22 892 | 7 341 466 | 11 205 276 | 3 863 810 | 0,60 % | 0,00 % |
| JAPAN EXCHANGE GROUP INC | JPY | 18 200 | 2 278 343 | 3 509 370 | 1 231 027 | 0,19 % | 0,00 % |
| MEDIBANK PRIVATE LTD | AUD | 104 358 | 1 837 992 | 2 241 402 | 403 410 | 0,12 % | 0,00 % |
| JAPAN POST BANK CO LTD | JPY | 14 100 | 1 475 046 | 1 139 131 | (335 915) | 0,06 % | 0,00 % |
| JAPAN POST HOLDINGS CO LTD | JPY | 89 200 | 6 927 179 | 6 125 796 | (801 383) | 0,33 % | 0,00 % |
| MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD | AUD | 4 592 | 1 439 373 | 625 325 | (814 049) | 0,03 % | 0,00 % |
| TOKYO CENTURY CORP | JPY | 1 200 | 589 892 | 512 764 | (77 128) | 0,03 % | 0,00 % |
| ASX LTD | AUD | 6 937 | 2 199 424 | 4 131 774 | 1 932 350 | 0,22 % | 0,00 % |
| MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN | JPY | 15 923 | 3 343 111 | 4 327 459 | 984 348 | 0,23 % | 0,00 % |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | SGD | 123 195 | 7 736 430 | 9 186 384 | 1 449 953 | 0,49 % | 0,00 % |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD | SGD | 43 413 | 5 656 610 | 7 638 687 | 1 982 077 | 0,41 % | 0,00 % |
| AUST AND NZ BANKING GROUP | AUD | 103 565 | 16 133 328 | 18 266 391 | 2 133 063 | 0,97 % | 0,00 % |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | HKD | 136 500 | 3 579 687 | 3 944 754 | 365 067 | 0,21 % | 0,00 % |
| DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC | JPY | 36 400 | 4 649 322 | 6 482 161 | 1 832 839 | 0,35 % | 0,00 % |

KLP-FONDENE

FONDENE 283

ÅRSRAPPORT 2021



KLP AksjeAsia Indeks I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

| VERDIPAPIR | Valuta | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tap | Andel av total portefølje | Eierandel i selskapet |
|------------------------------|--------|---------|--------------------|--------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| DBS GROUP HOLDINGS LTD | SGD | 65 886 | 8 132 290 | 14 075 245 | 5 942 955 | 0,75 % | 0,00 % |
| HANG SENG BANK LTD | HKD | 27 700 | 4 182 456 | 4 470 953 | 288 497 | 0,24 % | 0,00 % |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | HKD | 43 801 | 13 241 827 | 22 561 781 | 9 319 954 | 1,20 % | 0,00 % |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP | AUD | 92 595 | 2 518 235 | 2 528 985 | 10 750 | 0,13 % | 0,00 % |
| MACQUARIE GROUP LTD | AUD | 12 746 | 7 930 373 | 16 785 083 | 8 854 711 | 0,89 % | 0,00 % |
| MITSUBISHI HC CAPITAL INC | JPY | 22 600 | 807 182 | 984 743 | 177 560 | 0,05 % | 0,00 % |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC | JPY | 88 212 | 10 939 392 | 9 882 665 | (1 056 727) | 0,53 % | 0,00 % |
| QBE INSURANCE GROUP LTD | AUD | 54 228 | 3 412 293 | 3 946 105 | 533 811 | 0,21 % | 0,00 % |
| RESONA HOLDINGS INC | JPY | 75 498 | 2 760 523 | 2 586 625 | (173 898) | 0,14 % | 0,00 % |
| SHIZUOKA BANK LTD/THE | JPY | 15 600 | 950 363 | 981 971 | 31 608 | 0,05 % | 0,00 % |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD | SGD | 29 800 | 1 336 046 | 1 812 783 | 476 737 | 0,10 % | 0,00 % |
| SOMPO HOLDINGS INC | JPY | 11 500 | 2 556 934 | 4 279 045 | 1 722 110 | 0,23 % | 0,00 % |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR | JPY | 47 487 | 12 981 448 | 14 338 495 | 1 357 047 | 0,76 % | 0,00 % |
| SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN | JPY | 12 356 | 3 441 628 | 3 636 222 | 194 594 | 0,19 % | 0,00 % |
| T&D HOLDINGS INC | JPY | 19 100 | 1 727 383 | 2 152 996 | 425 613 | 0,11 % | 0,00 % |
| WESTPAC BANKING CORP | AUD | 133 458 | 21 363 834 | 18 268 027 | (3 095 807) | 0,97 % | 0,00 % |
| FUTU HOLDINGS LTD-ADR | USD | 1 900 | 2 161 545 | 725 482 | (1 436 064) | 0,04 % | 0,00 % |
| CHIBA BANK LTD/THE | JPY | 18 000 | 790 993 | 908 364 | 117 371 | 0,05 % | 0,00 % |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | AUD | 64 539 | 29 633 239 | 41 791 961 | 12 158 722 | 2,23 % | 0,00 % |
| CONCORDIA FINANCIAL GROUP LT | JPY | 38 800 | 1 375 790 | 1 241 967 | (133 823) | 0,07 % | 0,00 % |
| DAIWA SECURITIES GROUP INC | JPY | 52 300 | 2 228 884 | 2 598 051 | 369 167 | 0,14 % | 0,00 % |
| JAPAN POST INSURANCE CO LTD | JPY | 8 500 | 1 321 528 | 1 204 184 | (117 344) | 0,06 % | 0,00 % |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO | JPY | 444 674 | 18 200 003 | 21 279 153 | 3 079 150 | 1,13 % | 0,00 % |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | AUD | 119 796 | 18 968 679 | 22 150 663 | 3 181 983 | 1,18 % | 0,00 % |
| NOMURA HOLDINGS INC | JPY | 110 000 | 4 490 272 | 4 226 091 | (264 181) | 0,23 % | 0,00 % |
| SBI HOLDINGS INC | JPY | 9 000 | 1 331 755 | 2 160 639 | 828 884 | 0,12 % | 0,00 % |
| Finans Total | | | 279 747 685 | 351 284 362 | 71 536 678 | 18,71 % | |
| HOYA CORP | JPY | 13 400 | 7 332 645 | 17 557 266 | 10 224 620 | 0,94 % | 0,00 % |
| M3 INC | JPY | 16 100 | 4 141 991 | 7 142 191 | 3 000 200 | 0,38 % | 0,00 % |
| MEDIPAL HOLDINGS CORP | JPY | 7 000 | 883 707 | 1 155 174 | 271 467 | 0,06 % | 0,00 % |
| OLYMPUS CORP | JPY | 40 700 | 4 071 227 | 8 257 725 | 4 186 498 | 0,44 % | 0,00 % |
| OTSUKA HOLDINGS CO LTD | JPY | 14 100 | 4 291 935 | 4 501 457 | 209 521 | 0,24 % | 0,00 % |
| RAMSAY HEALTH CARE LTD | AUD | 6 466 | 2 067 136 | 2 964 087 | 896 951 | 0,16 % | 0,00 % |
| SYSTEMEX CORP | JPY | 6 100 | 3 256 573 | 7 263 774 | 4 007 201 | 0,39 % | 0,00 % |
| TERUMO CORP | JPY | 23 400 | 4 842 389 | 8 708 717 | 3 866 329 | 0,46 % | 0,00 % |
| RYMAN HEALTHCARE LTD | NZD | 16 252 | 1 145 016 | 1 201 978 | 56 961 | 0,06 % | 0,00 % |
| ASAHI INTECC CO LTD | JPY | 8 400 | 1 851 834 | 1 589 476 | (262 357) | 0,08 % | 0,00 % |
| NIPPON SHINYAKU CO LTD | JPY | 1 700 | 1 297 971 | 1 042 758 | (255 213) | 0,06 % | 0,00 % |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C | NZD | 21 213 | 2 371 971 | 4 195 652 | 1 823 681 | 0,22 % | 0,00 % |
| SONIC HEALTHCARE LTD | AUD | 16 662 | 2 160 339 | 4 981 288 | 2 820 950 | 0,27 % | 0,00 % |
| ASTELLAS PHARMA INC | JPY | 68 200 | 7 214 891 | 9 768 866 | 2 553 975 | 0,52 % | 0,00 % |
| CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 24 300 | 4 743 362 | 6 950 226 | 2 206 865 | 0,37 % | 0,00 % |
| COCHLEAR LTD | AUD | 2 389 | 2 097 392 | 3 310 246 | 1 212 854 | 0,18 % | 0,00 % |
| CSL LTD | AUD | 17 396 | 18 651 008 | 32 424 513 | 13 773 504 | 1,73 % | 0,00 % |
| DAIICHI SANKYO CO LTD | JPY | 63 700 | 7 988 654 | 14 268 140 | 6 279 487 | 0,76 % | 0,00 % |
| EISAI CO LTD | JPY | 8 600 | 4 382 180 | 4 301 107 | (81 074) | 0,23 % | 0,00 % |
| KYOWA KIRIN CO LTD | JPY | 9 700 | 1 406 168 | 2 328 688 | 922 520 | 0,12 % | 0,00 % |
| ONO PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 13 900 | 2 040 229 | 3 040 010 | 999 781 | 0,16 % | 0,00 % |

KLP-FONDENE

FONDENE 284

ÅRSRAPPORT 2021



KLP AksjeAsia Indeks I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

| VERDIPAPIR | Valuta | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tap | Andel av total portefølje | Eierandel i selskapet |
|------------------------------|--------|---------|--------------------|--------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| SHIONOGI & CO LTD | JPY | 9 700 | 3 652 455 | 6 035 277 | 2 382 821 | 0,32 % | 0,00 % |
| SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO | JPY | 6 600 | 767 981 | 669 672 | (98 309) | 0,04 % | 0,00 % |
| TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 57 600 | 19 247 535 | 13 836 909 | (5 410 626) | 0,74 % | 0,00 % |
| SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD | JPY | 13 700 | 1 224 286 | 1 476 103 | 251 817 | 0,08 % | 0,00 % |
| TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDIN | JPY | 1 500 | 903 000 | 607 644 | (295 356) | 0,03 % | 0,00 % |
| Helse Total | | | 114 033 876 | 169 578 942 | 55 545 067 | 9,03 % | |
| CENTRAL JAPAN RAILWAY CO | JPY | 5 600 | 7 327 964 | 6 580 471 | (747 493) | 0,35 % | 0,00 % |
| EAST JAPAN RAILWAY CO | JPY | 11 574 | 7 028 923 | 6 268 869 | (760 054) | 0,33 % | 0,00 % |
| FANUC CORP | JPY | 7 300 | 11 349 392 | 13 628 832 | 2 279 440 | 0,73 % | 0,00 % |
| FUJI ELECTRIC CO LTD | JPY | 4 700 | 782 597 | 2 260 266 | 1 477 669 | 0,12 % | 0,00 % |
| ITOCHEU CORP | JPY | 45 400 | 6 901 134 | 12 230 769 | 5 329 635 | 0,65 % | 0,00 % |
| JAPAN AIRLINES CO LTD | JPY | 5 200 | 982 109 | 874 456 | (107 653) | 0,05 % | 0,00 % |
| KAJIMA CORP | JPY | 16 500 | 1 125 402 | 1 669 125 | 543 723 | 0,09 % | 0,00 % |
| KEIO CORP | JPY | 3 899 | 1 309 579 | 1 513 782 | 204 203 | 0,08 % | 0,00 % |
| KEPPEL CORP LTD | SGD | 57 000 | 1 966 141 | 1 908 936 | (57 205) | 0,10 % | 0,00 % |
| KUBOTA CORP | JPY | 38 800 | 5 071 212 | 7 586 993 | 2 515 780 | 0,40 % | 0,00 % |
| MAKITA CORP | JPY | 8 700 | 2 305 636 | 3 253 180 | 947 544 | 0,17 % | 0,00 % |
| MARUBENI CORP | JPY | 59 900 | 3 231 812 | 5 135 148 | 1 903 336 | 0,27 % | 0,00 % |
| MITSUBISHI CORP | JPY | 48 200 | 9 624 821 | 13 479 689 | 3 854 868 | 0,72 % | 0,00 % |
| MITSUBISHI ELECTRIC CORP | JPY | 69 700 | 6 962 784 | 7 784 689 | 821 906 | 0,41 % | 0,00 % |
| MTR CORP | HKD | 60 272 | 2 460 396 | 2 853 037 | 392 641 | 0,15 % | 0,00 % |
| NIDEC CORP | JPY | 17 100 | 8 881 396 | 17 704 141 | 8 822 745 | 0,94 % | 0,00 % |
| OBAYASHI CORP | JPY | 25 800 | 1 578 311 | 1 758 376 | 180 065 | 0,09 % | 0,00 % |
| SHIMIZU CORP | JPY | 20 600 | 1 215 580 | 1 124 757 | (90 823) | 0,06 % | 0,00 % |
| SMC CORP | JPY | 2 204 | 7 417 274 | 13 095 419 | 5 678 146 | 0,70 % | 0,00 % |
| SUMITOMO CORP | JPY | 42 600 | 4 539 168 | 5 547 385 | 1 008 217 | 0,30 % | 0,00 % |
| SYDNEY AIRPORT | AUD | 51 886 | 1 861 765 | 2 887 481 | 1 025 716 | 0,15 % | 0,00 % |
| TAISEI CORP | JPY | 7 500 | 1 631 843 | 2 007 292 | 375 449 | 0,11 % | 0,00 % |
| TOKYU CORP | JPY | 19 000 | 2 006 118 | 2 223 203 | 217 085 | 0,12 % | 0,00 % |
| TOSHIBA CORP | JPY | 15 700 | 4 214 037 | 5 686 733 | 1 472 697 | 0,30 % | 0,00 % |
| TOYOTA INDUSTRIES CORP | JPY | 5 600 | 2 162 530 | 3 940 992 | 1 778 463 | 0,21 % | 0,00 % |
| TRANSURBAN GROUP | AUD | 116 436 | 8 735 975 | 10 316 787 | 1 580 812 | 0,55 % | 0,00 % |
| WEST JAPAN RAILWAY CO | JPY | 8 100 | 3 383 234 | 2 983 542 | (399 692) | 0,16 % | 0,00 % |
| YASKAWA ELECTRIC CORP | JPY | 9 300 | 2 073 289 | 4 016 651 | 1 943 362 | 0,21 % | 0,00 % |
| RECRUIT HOLDINGS CO LTD | JPY | 51 800 | 12 822 274 | 27 655 990 | 14 833 716 | 1,47 % | 0,00 % |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | HKD | 100 144 | 7 936 855 | 5 697 564 | (2 239 291) | 0,30 % | 0,00 % |
| SOHGO SECURITY SERVICES CO | JPY | 2 900 | 1 234 729 | 1 014 884 | (219 846) | 0,05 % | 0,00 % |
| MISUMI GROUP INC | JPY | 10 700 | 2 083 965 | 3 867 478 | 1 783 513 | 0,21 % | 0,00 % |
| XINYI GLASS HOLDINGS LTD | HKD | 71 000 | 1 471 651 | 1 565 991 | 94 340 | 0,08 % | 0,00 % |
| BENEFIT ONE INC | JPY | 3 100 | 1 312 445 | 1 171 523 | (140 921) | 0,06 % | 0,00 % |
| MIURA CO LTD | JPY | 3 400 | 1 443 376 | 1 031 042 | (412 335) | 0,05 % | 0,00 % |
| MONOTARO CO LTD | JPY | 9 200 | 1 323 810 | 1 460 458 | 136 648 | 0,08 % | 0,00 % |
| DAIFUKU CO LTD | JPY | 4 000 | 2 275 138 | 2 879 320 | 604 182 | 0,15 % | 0,00 % |
| PERSOL HOLDINGS CO LTD | JPY | 7 000 | 1 219 943 | 1 790 386 | 570 442 | 0,10 % | 0,00 % |
| BRAMBLES LTD | AUD | 53 912 | 3 094 358 | 3 674 243 | 579 884 | 0,20 % | 0,00 % |
| SECOM CO LTD | JPY | 8 100 | 4 954 023 | 4 953 548 | (475) | 0,26 % | 0,00 % |
| AUCKLAND INTL AIRPORT LTD | NZD | 48 895 | 1 636 018 | 2 273 048 | 637 031 | 0,12 % | 0,00 % |
| AURIZON HOLDINGS LTD | AUD | 68 177 | 1 707 293 | 1 525 501 | (181 792) | 0,08 % | 0,00 % |

KLP-FONDENE

FONDENE 285

ÅRSRAPPORT 2021



KLP AksjeAsia Indeks I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

| VERDIPAPIR | Valuta | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tap | Andel av total portefølje | Eierandel i selskapet |
|------------------------------|--------|--------|--------------------|--------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| DAI NIPPON PRINTING CO LTD | JPY | 8 800 | 1 576 628 | 1 949 545 | 372 917 | 0,10 % | 0,00 % |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD | JPY | 9 500 | 9 701 940 | 18 980 155 | 9 278 215 | 1,01 % | 0,00 % |
| HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC | JPY | 8 700 | 2 007 355 | 2 175 227 | 167 872 | 0,12 % | 0,00 % |
| HITACHI CONSTRUCTION MACHINE | JPY | 4 000 | 805 030 | 1 018 483 | 213 452 | 0,05 % | 0,00 % |
| HOSHIZAKI CORP | JPY | 2 000 | 1 484 389 | 1 324 793 | (159 596) | 0,07 % | 0,00 % |
| KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L | JPY | 6 300 | 2 176 502 | 1 551 042 | (625 460) | 0,08 % | 0,00 % |
| KOMATSU LTD | JPY | 33 700 | 6 346 166 | 6 951 027 | 604 861 | 0,37 % | 0,00 % |
| KURITA WATER INDUSTRIES LTD | JPY | 3 700 | 844 563 | 1 547 022 | 702 459 | 0,08 % | 0,00 % |
| NGK INSULATORS LTD | JPY | 10 300 | 1 489 548 | 1 533 330 | 43 781 | 0,08 % | 0,00 % |
| NIPPON YUSEN KK | JPY | 6 300 | 1 507 802 | 4 226 168 | 2 718 366 | 0,23 % | 0,00 % |
| ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO | JPY | 11 100 | 1 699 213 | 1 815 626 | 116 412 | 0,10 % | 0,00 % |
| SG HOLDINGS CO LTD | JPY | 12 100 | 1 584 985 | 2 495 306 | 910 321 | 0,13 % | 0,00 % |
| SINGAPORE AIRLINES LTD | SGD | 53 649 | 1 599 311 | 1 751 091 | 151 780 | 0,09 % | 0,00 % |
| TOBU RAILWAY CO LTD | JPY | 7 400 | 1 497 932 | 1 485 821 | (12 112) | 0,08 % | 0,00 % |
| TOTO LTD | JPY | 5 500 | 1 303 353 | 2 228 027 | 924 674 | 0,12 % | 0,00 % |
| AGC INC | JPY | 7 200 | 2 177 496 | 3 026 962 | 849 465 | 0,16 % | 0,00 % |
| ANA HOLDINGS INC | JPY | 6 200 | 1 275 291 | 1 141 612 | (133 679) | 0,06 % | 0,00 % |
| HINO MOTORS LTD | JPY | 10 300 | 638 675 | 747 735 | 109 059 | 0,04 % | 0,00 % |
| HITACHI LTD | JPY | 37 000 | 10 050 059 | 17 651 915 | 7 601 856 | 0,94 % | 0,00 % |
| KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO | JPY | 4 700 | 1 028 652 | 1 119 336 | 90 684 | 0,06 % | 0,00 % |
| LIXIL CORP | JPY | 10 100 | 1 368 378 | 2 370 576 | 1 002 199 | 0,13 % | 0,00 % |
| MINEBEA MITSUMI INC | JPY | 13 600 | 1 729 322 | 3 400 354 | 1 671 032 | 0,18 % | 0,00 % |
| MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES | JPY | 12 200 | 3 833 982 | 2 484 164 | (1 349 818) | 0,13 % | 0,00 % |
| QANTAS AIRWAYS LTD | AUD | 37 200 | 1 485 004 | 1 194 895 | (290 108) | 0,06 % | 0,00 % |
| SINGAPORE TECH ENGINEERING | SGD | 58 600 | 1 294 466 | 1 441 226 | 146 760 | 0,08 % | 0,00 % |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | HKD | 52 000 | 2 907 490 | 9 128 331 | 6 220 841 | 0,49 % | 0,00 % |
| TOYOTA TSUSHO CORP | JPY | 8 100 | 1 610 258 | 3 287 479 | 1 677 221 | 0,18 % | 0,00 % |
| YAMATO HOLDINGS CO LTD | JPY | 11 200 | 1 616 038 | 2 318 281 | 702 244 | 0,12 % | 0,00 % |
| REECE LTD | AUD | 11 214 | 1 477 742 | 1 943 371 | 465 629 | 0,10 % | 0,00 % |
| TOPPAN INC | JPY | 9 700 | 1 305 886 | 1 601 484 | 295 598 | 0,09 % | 0,00 % |
| SITC INTERNATIONAL HOLDINGS | HKD | 50 000 | 1 811 667 | 1 594 834 | (216 833) | 0,08 % | 0,00 % |
| NIHON M&A CENTER HOLDINGS IN | JPY | 11 200 | 2 308 032 | 2 419 486 | 111 454 | 0,13 % | 0,00 % |
| NIPPON EXPRESS HOLDINGS CO L | JPY | 3 000 | 1 310 826 | 1 587 455 | 276 629 | 0,08 % | 0,00 % |
| SINGAPORE AIRLINES-MCB RTS | SGD | 99 585 | 629 552 | 608 398 | (21 125) | 0,00 % | 0,00 % |
| Industri Total | | | 238 129 830 | 330 982 533 | 92 852 732 | 17,51 % | |
| ADVANTEST CORP | JPY | 7 200 | 2 363 115 | 6 009 814 | 3 646 699 | 0,32 % | 0,00 % |
| CANON INC | JPY | 36 700 | 8 160 814 | 7 871 930 | (288 883) | 0,42 % | 0,00 % |
| HAMAMATSU PHOTONICS KK | JPY | 5 100 | 1 342 112 | 2 866 608 | 1 524 496 | 0,15 % | 0,00 % |
| KEYENCE CORP | JPY | 7 064 | 16 968 007 | 39 099 473 | 22 131 466 | 2,08 % | 0,00 % |
| KYOCERA CORP | JPY | 11 600 | 5 086 842 | 6 384 218 | 1 297 376 | 0,34 % | 0,00 % |
| NEC CORP | JPY | 9 000 | 2 504 596 | 3 659 646 | 1 155 050 | 0,19 % | 0,00 % |
| NTT DATA CORP | JPY | 22 700 | 1 907 078 | 4 286 679 | 2 379 601 | 0,23 % | 0,00 % |
| OMRON CORP | JPY | 6 800 | 2 555 743 | 5 967 544 | 3 411 800 | 0,32 % | 0,00 % |
| ORACLE CORP JAPAN | JPY | 1 300 | 744 701 | 870 075 | 125 374 | 0,05 % | 0,00 % |
| OTSUKA CORP | JPY | 4 100 | 1 113 468 | 1 723 686 | 610 219 | 0,09 % | 0,00 % |
| SHIMADZU CORP | JPY | 8 800 | 1 537 478 | 3 271 704 | 1 734 226 | 0,17 % | 0,00 % |
| TDK CORP | JPY | 14 400 | 3 321 437 | 4 951 205 | 1 629 768 | 0,26 % | 0,00 % |
| YOKOGAWA ELECTRIC CORP | JPY | 7 800 | 895 100 | 1 238 812 | 343 712 | 0,07 % | 0,00 % |
| AZBIL CORP | JPY | 4 500 | 1 770 677 | 1 805 701 | 35 025 | 0,10 % | 0,00 % |

KLP-FONDENE

FONDENE 286

ÅRSRAPPORT 2021



KLP AksjeAsia Indeks I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

| VERDIPAPIR | Valuta | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tap | Andel av total portefølje | Eierandel i selskapet |
|------------------------------|--------|--------|--------------------|--------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| GMO PAYMENT GATEWAY INC | JPY | 1 500 | 1 100 841 | 1 648 334 | 547 493 | 0,09 % | 0,00 % |
| SCSK CORP | JPY | 6 000 | 1 002 845 | 1 051 718 | 48 873 | 0,06 % | 0,00 % |
| TIS INC | JPY | 8 300 | 1 729 336 | 2 176 911 | 447 576 | 0,12 % | 0,00 % |
| VENTURE CORP LTD | SGD | 9 800 | 1 209 774 | 1 173 711 | (36 063) | 0,06 % | 0,00 % |
| WISETECH GLOBAL LTD | AUD | 5 334 | 971 319 | 2 003 326 | 1 032 007 | 0,11 % | 0,00 % |
| XERO LTD | AUD | 4 814 | 4 196 345 | 4 365 435 | 169 090 | 0,23 % | 0,00 % |
| DISCO CORP | JPY | 1 100 | 2 097 543 | 2 960 875 | 863 333 | 0,16 % | 0,00 % |
| LASERTEC CORP | JPY | 2 800 | 2 761 363 | 7 566 791 | 4 805 428 | 0,40 % | 0,00 % |
| FUJIFILM HOLDINGS CORP | JPY | 13 100 | 4 638 368 | 8 553 004 | 3 914 636 | 0,46 % | 0,00 % |
| MURATA MANUFACTURING CO LTD | JPY | 20 900 | 8 389 091 | 14 655 531 | 6 266 440 | 0,78 % | 0,00 % |
| TREND MICRO INC | JPY | 4 800 | 1 769 595 | 2 348 790 | 579 194 | 0,13 % | 0,00 % |
| COMPUTERSHARE LTD | AUD | 19 062 | 1 319 185 | 2 444 261 | 1 125 076 | 0,13 % | 0,00 % |
| FUJITSU LTD | JPY | 7 100 | 5 070 615 | 10 727 228 | 5 656 612 | 0,57 % | 0,00 % |
| IBIDEN CO LTD | JPY | 3 900 | 1 662 074 | 2 042 786 | 380 711 | 0,11 % | 0,00 % |
| NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT | JPY | 12 056 | 1 454 983 | 4 556 092 | 3 101 109 | 0,24 % | 0,00 % |
| ROHM CO LTD | JPY | 3 200 | 1 756 528 | 2 565 658 | 809 130 | 0,14 % | 0,00 % |
| TOKYO ELECTRON LTD | JPY | 5 400 | 7 537 642 | 27 408 062 | 19 870 420 | 1,46 % | 0,00 % |
| AFTERPAY LTD | AUD | 7 921 | 3 303 467 | 4 215 602 | 912 135 | 0,22 % | 0,00 % |
| BROTHER INDUSTRIES LTD | JPY | 8 200 | 1 097 901 | 1 388 368 | 290 467 | 0,07 % | 0,00 % |
| HIROSE ELECTRIC CO LTD | JPY | 1 202 | 1 009 307 | 1 780 176 | 770 869 | 0,09 % | 0,00 % |
| ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP | JPY | 3 600 | 882 855 | 1 020 014 | 137 159 | 0,05 % | 0,00 % |
| OBIC CO LTD | JPY | 2 500 | 2 485 232 | 4 135 193 | 1 649 961 | 0,22 % | 0,00 % |
| RENEASAS ELECTRONICS CORP | JPY | 46 200 | 3 529 568 | 5 034 414 | 1 504 846 | 0,27 % | 0,00 % |
| RICOH CO LTD | JPY | 23 400 | 1 819 679 | 1 919 143 | 99 464 | 0,10 % | 0,00 % |
| SEIKO EPSON CORP | JPY | 10 700 | 1 617 204 | 1 696 938 | 79 734 | 0,09 % | 0,00 % |
| SUMCO CORP | JPY | 12 100 | 2 173 327 | 2 176 559 | 3 232 | 0,12 % | 0,00 % |
| IT Total | | | 116 857 153 | 211 622 017 | 94 764 863 | 11,27 % | |
| ASAHI KASEI CORP | JPY | 60 200 | 4 814 308 | 4 983 383 | 169 075 | 0,27 % | 0,00 % |
| JSR CORP | JPY | 10 100 | 1 736 924 | 3 383 775 | 1 646 851 | 0,18 % | 0,00 % |
| NIPPON STEEL CORP | JPY | 41 758 | 6 120 242 | 6 006 935 | (113 307) | 0,32 % | 0,00 % |
| NITTO DENKO CORP | JPY | 7 000 | 3 894 553 | 4 765 428 | 870 875 | 0,25 % | 0,00 % |
| EVOLUTION MINING LTD | AUD | 86 310 | 3 171 889 | 2 246 655 | (925 235) | 0,12 % | 0,00 % |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD | AUD | 53 515 | 4 517 972 | 3 228 600 | (1 289 371) | 0,17 % | 0,00 % |
| TOSOH CORP | JPY | 12 700 | 1 918 371 | 1 659 147 | (259 224) | 0,09 % | 0,00 % |
| RIO TINTO LTD | AUD | 18 007 | 11 699 549 | 11 557 608 | (141 941) | 0,62 % | 0,00 % |
| BLUESCOPE STEEL LTD | AUD | 24 162 | 2 046 691 | 3 237 638 | 1 190 948 | 0,17 % | 0,00 % |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD | AUD | 82 751 | 5 920 479 | 10 191 774 | 4 271 294 | 0,54 % | 0,00 % |
| HITACHI METALS LTD | JPY | 9 900 | 1 160 719 | 1 615 551 | 454 832 | 0,09 % | 0,00 % |
| KANSAI PAINT CO LTD | JPY | 8 200 | 1 532 802 | 1 569 842 | 37 040 | 0,08 % | 0,00 % |
| NEWCREST MINING LTD | AUD | 39 911 | 6 408 763 | 6 264 021 | (144 743) | 0,33 % | 0,00 % |
| ORICA LTD | AUD | 19 021 | 1 996 076 | 1 669 498 | (326 578) | 0,09 % | 0,00 % |
| SUMITOMO CHEMICAL CO LTD | JPY | 72 900 | 2 737 726 | 3 025 721 | 287 995 | 0,16 % | 0,00 % |
| SUMITOMO METAL MINING CO LTD | JPY | 11 999 | 3 294 169 | 3 997 021 | 702 852 | 0,21 % | 0,00 % |
| TORAY INDUSTRIES INC | JPY | 67 000 | 4 072 003 | 3 498 113 | (573 890) | 0,19 % | 0,00 % |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI | AUD | 21 086 | 2 972 706 | 7 475 986 | 4 503 281 | 0,40 % | 0,00 % |
| JFE HOLDINGS INC | JPY | 23 700 | 2 746 412 | 2 662 444 | (83 968) | 0,14 % | 0,00 % |
| MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS | JPY | 63 633 | 3 456 846 | 4 151 682 | 694 835 | 0,22 % | 0,00 % |
| MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO | JPY | 7 900 | 998 378 | 1 178 469 | 180 091 | 0,06 % | 0,00 % |
| MITSUBI CHEMICALS INC | JPY | 8 900 | 1 881 817 | 2 105 962 | 224 145 | 0,11 % | 0,00 % |
| NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD | JPY | 33 735 | 2 933 704 | 3 239 517 | 305 814 | 0,17 % | 0,00 % |

KLP-FONDENE

FONDENE 287

ÅRSRAPPORT 2021



KLP AksjeAsia Indeks I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

| VERDIPAPIR | Valuta | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tap | Andel av total portefølje | Eierandel i selskapet |
|------------------------------|--------|---------|--------------------|--------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| NIPPON SANJO HOLDINGS CORP | JPY | 7 700 | 1 151 652 | 1 481 785 | 330 133 | 0,08 % | 0,00 % |
| NISSAN CHEMICAL CORP | JPY | 5 800 | 2 175 973 | 2 966 925 | 790 952 | 0,16 % | 0,00 % |
| OJI HOLDINGS CORP | JPY | 38 500 | 1 877 777 | 1 642 170 | (235 608) | 0,09 % | 0,00 % |
| SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD | JPY | 17 200 | 15 856 452 | 26 237 343 | 10 380 890 | 1,40 % | 0,00 % |
| Råvarer Total | | | 103 094 954 | 126 042 992 | 22 948 039 | 6,71 % | |
| NEXON CO LTD | JPY | 18 500 | 2 576 188 | 3 150 711 | 574 523 | 0,17 % | 0,00 % |
| SOFTBANK CORP | JPY | 106 400 | 12 230 147 | 11 851 066 | (379 080) | 0,63 % | 0,00 % |
| SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD | JPY | 3 300 | 1573 966 | 1 490 967 | (82 999) | 0,08 % | 0,00 % |
| REA GROUP LTD | AUD | 1 897 | 837 374 | 2 038 892 | 1 201 518 | 0,11 % | 0,00 % |
| KAKAKU.COM INC | JPY | 4 596 | 824 299 | 1 080 489 | 256 190 | 0,06 % | 0,00 % |
| SEEK LTD | AUD | 12 112 | 1 259 018 | 2 545 505 | 1 286 487 | 0,14 % | 0,00 % |
| CYBERAGENT INC | JPY | 14 500 | 1 683 139 | 2 125 260 | 442 121 | 0,11 % | 0,00 % |
| CAPCOM CO LTD | JPY | 6 400 | 1 621 807 | 1 327 183 | (294 624) | 0,07 % | 0,00 % |
| KOEI TECMO HOLDINGS CO LTD | JPY | 2 320 | 852 646 | 803 912 | (48 734) | 0,04 % | 0,00 % |
| KDDI CORP | JPY | 59 500 | 12 075 509 | 15 318 518 | 3 243 009 | 0,82 % | 0,00 % |
| NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE | JPY | 47 696 | 8 148 492 | 11 505 211 | 3 356 719 | 0,61 % | 0,00 % |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | SGD | 303 000 | 5 857 123 | 4 598 088 | (1 259 035) | 0,24 % | 0,00 % |
| HAKUHODO DY HOLDINGS INC | JPY | 8 300 | 793 950 | 1 217 799 | 423 849 | 0,06 % | 0,00 % |
| NINTENDO CO LTD | JPY | 4 100 | 11 340 127 | 16 844 404 | 5 504 278 | 0,90 % | 0,00 % |
| SPARK NEW ZEALAND LTD | NZD | 69 420 | 1 379 819 | 1 894 421 | 514 603 | 0,10 % | 0,00 % |
| Z HOLDINGS CORP | JPY | 97 400 | 3 286 484 | 4 977 912 | 1 691 428 | 0,27 % | 0,00 % |
| DENTSU GROUP INC | JPY | 7 889 | 2 399 967 | 2 476 897 | 76 930 | 0,13 % | 0,00 % |
| HKT TRUST AND HKT LTD-SS | HKD | 146 960 | 1 688 108 | 1 742 035 | 53 927 | 0,09 % | 0,00 % |
| SOFTBANK GROUP CORP | JPY | 44 500 | 17 906 794 | 18 517 473 | 610 678 | 0,99 % | 0,00 % |
| TELSTRA CORP LTD | AUD | 151 249 | 3 556 069 | 4 053 386 | 497 317 | 0,22 % | 0,00 % |
| TOHO CO LTD | JPY | 4 100 | 982 836 | 1 546 294 | 563 458 | 0,08 % | 0,00 % |
| SEA LTD-ADR | USD | 5 100 | 13 847 074 | 10 060 984 | (3 786 091) | 0,54 % | 0,00 % |
| Telecom Total | | | 106 720 934 | 121 167 405 | 14 446 471 | 6,45 % | |
| APA GROUP | AUD | 83 972 | 5 311 045 | 5 416 037 | 104 992 | 0,29 % | 0,01 % |
| AUSNET SERVICES | AUD | 134 682 | 1 511 930 | 2 219 176 | 707 247 | 0,12 % | 0,00 % |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L | HKD | 47 000 | 2 920 386 | 2 639 450 | (280 936) | 0,14 % | 0,00 % |
| MERCURY NZ LTD | NZD | 48 268 | 1 500 028 | 1 783 463 | 283 435 | 0,10 % | 0,00 % |
| OSAKA GAS CO LTD | JPY | 26 499 | 4 187 746 | 3 857 569 | (330 177) | 0,21 % | 0,01 % |
| TOKYO GAS CO LTD | JPY | 27 700 | 5 441 023 | 4 373 917 | (1 067 106) | 0,23 % | 0,01 % |
| MERIDIAN ENERGY LTD | NZD | 90 779 | 2 742 904 | 2 658 157 | (84 747) | 0,14 % | 0,00 % |
| HONG KONG & CHINA GAS | HKD | 805 968 | 11 783 447 | 11 067 074 | (716 373) | 0,59 % | 0,00 % |
| Forsyninger Total | | | 35 398 509 | 34 014 843 | (1 383 666) | 1,81 % | |
| GOODMAN GROUP | AUD | 60 491 | 4 074 790 | 10 277 460 | 6 202 670 | 0,55 % | 0,00 % |
| GPT GROUP | AUD | 71 511 | 1 633 063 | 2 484 971 | 851 908 | 0,13 % | 0,00 % |
| LINK REIT | HKD | 78 984 | 4 607 153 | 6 133 043 | 1 525 889 | 0,33 % | 0,00 % |
| MIRVAC GROUP | AUD | 142 134 | 1 700 162 | 2 651 796 | 951 634 | 0,14 % | 0,00 % |
| NEW WORLD DEVELOPMENT | HKD | 54 566 | 2 028 406 | 1 904 029 | (124 377) | 0,10 % | 0,00 % |
| STOCKLAND | AUD | 89 021 | 2 165 981 | 2 419 956 | 253 975 | 0,13 % | 0,00 % |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES | HKD | 47 644 | 5 880 979 | 5 097 951 | (783 027) | 0,27 % | 0,00 % |
| SWIRE PROPERTIES LTD | HKD | 42 200 | 1 005 898 | 932 681 | (73 216) | 0,05 % | 0,00 % |
| NIPPON PROLOGIS REIT INC | JPY | 73 | 1 271 184 | 2 275 199 | 1 004 015 | 0,12 % | 0,00 % |
| HONGKONG LAND HOLDINGS LTD | USD | 41 800 | 2 175 928 | 1 916 746 | (259 182) | 0,10 % | 0,00 % |

KLP-FONDENE

FONDENE 288

ÅRSRAPPORT 2021



KLP AksjeAsia Indeks I

ÅRSRAPPORT 2021

NOTE 3 Verdpapirportefølje - forts.

| VERDPAPIR | Valuta | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tap | Andel av total portefølje | Eierandel i selskapet |
|------------------------------|--------|---------|----------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| NOMURA REAL ESTATE MASTER FU | JPY | 158 | 1 926 689 | 1 957 662 | 30 973 | 0,10 % | 0,00 % |
| GLP J-REIT | JPY | 153 | 2 019 487 | 2 330 388 | 310 901 | 0,12 % | 0,00 % |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST | SGD | 72 100 | 1 145 937 | 943 218 | (202 719) | 0,05 % | 0,00 % |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | SGD | 110 144 | 1 510 451 | 1 368 867 | (141 585) | 0,07 % | 0,00 % |
| ORIX JREIT INC | JPY | 90 | 1 688 361 | 1 239 180 | (449 181) | 0,07 % | 0,00 % |
| WHARF REAL ESTATE INVESTMENT | HKD | 60 150 | 1 615 565 | 2 694 183 | 1 078 619 | 0,14 % | 0,00 % |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT | SGD | 123 934 | 2 165 223 | 2 391 438 | 226 215 | 0,13 % | 0,00 % |
| NIPPON BUILDING FUND INC | JPY | 56 | 2 403 445 | 2 873 194 | 469 748 | 0,15 % | 0,00 % |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMER | SGD | 172 916 | 1 955 432 | 2 307 342 | 351 910 | 0,12 % | 0,00 % |
| CITY DEVELOPMENTS LTD | SGD | 13 100 | 694 798 | 583 533 | (111 265) | 0,03 % | 0,00 % |
| DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD | JPY | 20 300 | 4 409 659 | 5 142 373 | 732 715 | 0,27 % | 0,00 % |
| DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT | JPY | 79 | 1 717 358 | 2 108 298 | 390 940 | 0,11 % | 0,00 % |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD | HKD | 70 000 | 1 536 907 | 1 269 985 | (266 922) | 0,07 % | 0,00 % |
| HENDERSON LAND DEVELOPMENT | HKD | 54 952 | 2 007 684 | 2 063 564 | 55 880 | 0,11 % | 0,00 % |
| HULIC CO LTD | JPY | 13 800 | 1 010 441 | 1 153 995 | 143 554 | 0,06 % | 0,00 % |
| JAPAN METROPOLITAN FUND INVE | JPY | 259 | 1 949 558 | 1 965 511 | 15 953 | 0,10 % | 0,00 % |
| JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT | JPY | 44 | 1 774 930 | 2 200 229 | 425 299 | 0,12 % | 0,00 % |
| LENDLEASE GROUP | AUD | 25 095 | 1 760 695 | 1 719 943 | (40 752) | 0,09 % | 0,00 % |
| MITSUBISHI ESTATE CO LTD | JPY | 42 496 | 5 940 826 | 5 188 892 | (751 934) | 0,28 % | 0,00 % |
| NETSCOUT SYSTEMS LTD | JPY | 33 400 | 6 148 226 | 5 827 705 | (320 521) | 0,31 % | 0,00 % |
| NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS | JPY | 4 000 | 679 530 | 810 804 | 131 274 | 0,04 % | 0,00 % |
| SWIRE PACIFIC LTD - CL A | HKD | 17 500 | 1 044 723 | 877 866 | (166 858) | 0,05 % | 0,00 % |
| UOL GROUP LTD | SGD | 15 246 | 475 069 | 707 048 | 231 979 | 0,04 % | 0,00 % |
| VICINITY CENTRES | AUD | 133 379 | 1 807 017 | 1 445 185 | (361 832) | 0,08 % | 0,00 % |
| CK ASSET HOLDINGS LTD | HKD | 73 644 | 3 328 266 | 4 094 088 | 765 822 | 0,22 % | 0,00 % |
| DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD | JPY | 2 400 | 2 243 661 | 2 420 467 | 176 806 | 0,13 % | 0,00 % |
| ESR CAYMAN LTD | HKD | 72 000 | 1 931 766 | 2 145 900 | 214 134 | 0,11 % | 0,00 % |
| SCENTRE GROUP | AUD | 190 344 | 3 610 911 | 3 856 341 | 245 430 | 0,21 % | 0,00 % |
| SINO LAND CO | HKD | 116 459 | 1 483 673 | 1 279 053 | (204 620) | 0,07 % | 0,00 % |
| SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN | JPY | 11 300 | 2 710 453 | 2 927 403 | 216 950 | 0,16 % | 0,00 % |
| CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI | SGD | 94 500 | 935 326 | 2 107 817 | 1 172 491 | 0,11 % | 0,00 % |
| DEXUS/AU | AUD | 40 107 | 2 087 401 | 2 859 395 | 771 993 | 0,15 % | 0,00 % |
| BGP HOLDINGS | EUR | 299 630 | - | - | - | 0,00 % | 0,03 % |
| Eiendom Total | | | 94 263 011 | 108 954 696 | 14 691 685 | 5,80 % | |
| Verdpapirer Totalt | | | 1 399 313 212 | 1 862 147 894 | 462 834 712 | 99,16 % | |

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|--------|--------|
| Porteføljens omløpshastighet | 0,14 | 0,26 |
| Transaksjonskostnader | 26 338 | 80 191 |



KLP AksjeAsia Indeks I

ÅRSRAPPORT 2021

NOTE 4 Finansielle derivater

| Instrument | Papir/Underliggende | Valuta | Antall | Markeds-eksponering i NOK | Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK | Forfall |
|------------|---------------------|--------|--------|---------------------------|----------------------------------|------------|
| Future | ASX200 INDEX | AUD | 50 | 2 386 495 | 5 010 145 | 1703.2022 |
| Future | HANGSENG INDEX | HKD | 50 | 1 323 241 | 2 509 857 | 28.01.2022 |
| Future | TOPIX INDEX | JPY | 60 000 | 9 154 078 | 16 710 274 | 10.03.2022 |
| Sum | | | | 12 863 814 | 24 230 277 | |

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

Motparter finansielle derivater:

MORGAN STANLEY

NOTE 5 Verdipapirutlån

| KRONER | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|------------------|
| Aksjer | 14 952 806 | 9 035 382 |
| Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres | 14 952 806 | 9 035 382 |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner | 0 | 0 |
| Sertifikater og obligasjoner | 15 722 123 | 9 587 696 |
| Aksjer | 0 | 0 |
| Sikkerhetsstillelser tilknyttet eiendelene | 15 722 123 | 9 587 696 |
| Inntekter verdipapirutlån | 32 904 | 83 741 |
| Kostnader verdipapirutlån | 6 441 | 16 736 |

Verdipapirutlån benyttes for å øke fondets inntekter uten å øke fondets markedsrisiko. Alle kostnader er til fondets depotbank Northern Trust.

Motparter verdipapirutlån:

CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED

GOLDMAN SACHS & CO. LLC

UBS AG, LONDON BRANCH

BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD.

BMO CAPITAL MARKETS CORP.

J.P. MORGAN SECURITIES PLC

MACQUARIE BANK LIMITED, LONDON BRANCH



KLP AksjeAsia Indeks I

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

| TUSEN KRONER | 2021 | 2020 | | Antall andeler 31.12. | Innløsningskurs 31.12. |
|--|----------------------|----------------------|------------|-----------------------|------------------------|
| Egenkapital ved starten av året | 1 600 819 969 | 1 587 729 067 | 31.12.2021 | 822 912,9867 | 2 281,0343 |
| Tegninger | 285 514 717 | 312 656 808 | 31.12.2020 | 738 393,0338 | 2 168,6237 |
| Innløsninger | -97 897 084 | -432 060 000 | 31.12.2019 | 800 222,7834 | 1 984,0960 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 88 655 054 | 132 494 094 | | | |
| Egenkapital ved slutten av året | 1 877 092 655 | 1 600 819 969 | | | |

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

ÅRSRAPPORT 2021