



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - 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: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: 24.02.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 05.07.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Porteføljeinntekter og porteføljekostnader | | | |
| Renteinntekter | | 1 389 702 065 | 1 556 479 418 |
| Gevinst/tap ved realisasjon | | 724 768 549 | -653 442 930 |
| Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | | 1 369 862 537 | 4 593 665 153 |
| Andre porteføljeinntekter | | 75 957 | 181 313 |
| Porteføljeresultat | | 3 484 409 109 | 5 496 882 953 |
| Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v. | | | |
| Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | | | 4 816 275 |
| Kostnader ved salg og innløsning av andeler | | 838 917 | 839 762 |
| Forvaltningshonorar | | 54 896 410 | 61 778 634 |
| Forvaltningsresultat | | -55 735 327 | -57 802 121 |
| Resultat før skattekostnad | | 3 428 673 782 | 5 439 080 832 |
| Skattekostnad | 3 | | |
| Årsresultat | | 3 428 673 782 | 5 439 080 832 |
| Totalresultat | | 3 428 673 782 | 5 439 080 832 |
| Anvendelse av årsresultatet | | | |
| Netto utdeling til andelseiere i året | | 113 425 538 | 56 693 091 |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | 1 956 985 917 | 797 416 321 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | | 1 358 262 327 | 4 584 971 420 |
| Sum anvendelse | | 3 428 673 782 | 5 439 080 832 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Verdipapirportefølje | | | |
| Fondets verdipapirportefølje | | | |
| Sum verdipapirportefølje | 4, 5 | 44 241 024 269 | 42 821 266 909 |
| Fordringer | | | |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter | | 361 419 798 | 394 203 770 |
| Andre fordringer | | 87 255 277 | 79 024 803 |
| Sum fordringer | | 448 675 076 | 473 228 573 |
| Bankinnskudd | | | |
| Bankinnskudd | | 2 653 710 125 | 1 391 508 094 |
| SUM EIENDELER | | 47 343 409 470 | 44 686 003 576 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Andelskapital til pålydende | | 36 404 218 619 | 36 160 212 660 |
| Overkurs/underkurs | | 3 920 211 | 95 631 437 |
| Sum innskutt egenkapital | | 36 408 138 829 | 36 255 844 097 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Opptjent egenkapital | | 8 728 435 698 | 7 370 173 371 |
| Sum opptjent egenkapital | | 8 728 435 698 | 7 370 173 371 |
| Sum egenkapital | 2 | 45 136 574 527 | 43 626 017 468 |
| Gjeld | | | |
| Avsatt til utdeling til andelseiere | | | |
| Annen gjeld | | | |
| Annen gjeld | | 2 206 834 942 | 1 059 986 109 |
| Sum annen gjeld | | 2 206 834 942 | 1 059 986 109 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 47 343 409 470 | 44 686 003 576 |

POSTER UTENOM BALANSEN



Verdipapirfondet KLP Obligasjon Global I

Årsregnskap 2020

Resultatregnskap

| NOTE | Resultatregnskap | 2020 | 2019 |
|------|---|----------------------|----------------------|
| | PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER | | |
| | Renteinntekter | 1 389 702 065 | 1 556 479 418 |
| | Gevinst / tap ved realisasjon | 724 768 549 | -653 442 930 |
| | Netto endring urealiserte gevinster | 1 369 862 537 | 4 593 665 153 |
| | Andre porteføljeinntekter | 75 957 | 181 313 |
| | PORTEFØLJERESULTAT | 3 484 409 109 | 5 496 882 953 |
| | FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER | | |
| | Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler | - | 4 816 275 |
| | Kostnader ved salg og innløsning av andeler | -838 917 | -839 762 |
| | Forvaltningshonorar | -54 896 410 | -61 778 634 |
| | FORVALTNINGSRESULTAT | -55 735 327 | -57 802 121 |
| | RESULTAT FØR SKATT | 3 428 673 782 | 5 439 080 832 |
| 3 | Skattekostnad | - | - |
| | Årsresultat | 3 428 673 782 | 5 439 080 832 |
| | Anvendelse av resultat | | |
| | Netto utdelt til andelseiere i året | 113 425 538 | 56 693 091 |
| | Utdelt til andelseiere per 31.12 | 1 956 985 917 | 797 416 321 |
| | Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 358 262 327 | 4 584 971 420 |
| | SUM ANVENDT ÅRSRESULTAT | 3 428 673 782 | 5 439 080 832 |



Balanse

| NOTE | Balanse | 2020 | 2019 |
|------|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | EIENDELER | | |
| 4, 5 | Fondets verdipapirportefølje | 44 241 024 269 | 42 821 266 909 |
| | Oppptjente, ikke mottatte inntekter | 361419 798 | 394 203 770 |
| | Andre fordringer | 87 255 277 | 79 024 803 |
| | Bankinnskudd | 2 653 710 125 | 336 086 844 |
| | Sum eiendeler | 47 343 409 470 | 43 630 582 326 |
| | EGENKAPITAL OG GJELD | | |
| | Egenkapital | | |
| | Andelskapital til pålydende | 36 404 218 619 | 36 160 212 660 |
| | Over- / underkurs | 3 920 211 | 95 631 437 |
| | Sum innskutt egenkapital | 36 408 138 829 | 36 255 844 097 |
| | Opp tjent egenkapital | 8 728 435 698 | 7 370 173 371 |
| 2 | Sum egenkapital | 45 136 574 527 | 43 626 017 468 |
| | Gjeld | | |
| | Annen gjeld | 2 206 834 942 | 4 564 859 |
| | Sum gjeld | 2 206 834 942 | 4 564 859 |
| | Sum egenkapital og gjeld | 47 343 409 470 | 43 630 582 326 |

Oslo, 24. februar 2021

SVERRE THORNES
Styrets leder

LEIF OLA RØD

INGVILD DINGSTAD

JORUNN YGRE STORJOHANN

MAGNE VALEN-SENDSTAD

GRO MYKING

HÅVARD GULBRANDSEN
Administrerende direktør



Note 1 **Regnskapsprinsipper**

Se Regnskapsprinsipper

Note 2 **Opplysninger om fondet**

| KRONER | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Egenkapital ved starten av året | 43 626 017 468 | 51 807 899 646 |
| Tegninger | 6 920 263 533 | 3 473 026 461 |
| Innløsninger | -6 767 968 800 | -16 239 880 059 |
| Overført til/fra opptjent egenkapital | 1 358 262 327 | 4 584 971 420 |
| Egenkapital ved slutten av året | 45 136 574 528 | 43 626 017 467 |

| | Antall andeler 31.12. | Innløsningskurs 31.12. |
|------------|-----------------------|------------------------|
| 31.12.2020 | 36 404 218,62 | 1 239,87 |
| 31.12.2019 | 36 160 212,66 | 1 206,46 |
| 31.12.2018 | 46 786 459,39 | 1 107,33 |

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på under 20 % ved inngangen til 2020, det vil si at andelstransaksjoner i 2020 får en aksjeandel på 0 % ved skattemessig realisasjon og utdelinger fra fondet beskattes som renteinntekt.

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



Note 3 Skatt

| KRONER | 2020 | 2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Betalbar skatt | | |
| Regnskapsmessig resultat før skattekostnad | 3 428 673 782 | 5 439 080 832 |
| Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter | 819 742 | -656 700 |
| Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap | -1 358 403 571 | -4 584 993 634 |
| 3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden | 0 | 0 |
| Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne | -2 070 411 455 | -854 109 412 |
| Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd | -678 498 | 0 |
| Årets skattemessig resultat | 0 | -678 914 |
| Grunnlag betalbar skatt i år | 0 | 0 |
| Beregnet skatt | 0 | 0 |
| Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS | 0 | 0 |
| Betalbar skatt i år | 0 | 0 |
| Skattekostnad | | |
| Betalbar skatt i år | 0 | 0 |
| Kildeskatt | 0 | 0 |
| Endring utsatt skatt | 0 | 0 |
| For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt | 0 | 0 |
| Skattekostnad | 0 | 0 |
| Utsatt skatt | | |
| Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-) | 8 730 286 840 | 7 371 883 271 |
| Framførbart skattemessig underskudd | -1 938 | -680 435 |
| Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen | 8 730 284 902 | 7 371 202 836 |
| Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel | 1 920 662 678 | 1 621 664 624 |
| Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel | -1 920 662 678 | -1 621 664 624 |
| Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen | 0 | 0 |



Note 4 Verdpapirportefølje

| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| ABNANV 0,6 01/15/27 | XS2102283061 | 0,60 | 20 % | 1 000 000 | 10 576 384 | 10 784 937 | 208 553 | 0,02 % |
| ABNANV 0,875 01/15/24 EMTN | XS1935139995 | 0,88 | 20 % | 2 000 000 | 19 453 533 | 21 635 035 | 2 181 502 | 0,05 % |
| ABNANV 1 04/16/25 EMTN | XS1218821756 | 1,00 | 20 % | 1 000 000 | 9 269 070 | 10 999 171 | 1 730 102 | 0,02 % |
| ABNANV 1,25 05/28/25 EMTN | XS2180510732 | 1,25 | 20 % | 1 000 000 | 11 218 579 | 11 036 256 | (182 322) | 0,02 % |
| ABNANV 4,125 03/28/22 EMTN | XS0765299572 | 4,13 | 20 % | 2 000 000 | 19 628 197 | 22 113 998 | 2 485 801 | 0,05 % |
| ACAFFP 0,375 10/21/25 EMTN | XS2067135421 | 0,38 | 20 % | 1 000 000 | 10 111 751 | 10 660 692 | 548 941 | 0,02 % |
| ACAFFP 0,5 06/24/24 EMTN | XS2016807864 | 0,50 | 20 % | 1 000 000 | 9 731 583 | 10 680 387 | 948 804 | 0,02 % |
| ACAFFP 0,875 01/14/32 EMTN | XS2099546488 | 0,88 | 20 % | 1 000 000 | 10 606 914 | 10 979 896 | 372 982 | 0,02 % |
| ACAFFP 1,75 03/05/29 EMTN | XS1958307461 | 1,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 735 246 | 11 709 663 | 1 974 617 | 0,03 % |
| ACAFFP 3,125 02/05/26 EMTN | XS1028421383 | 3,13 | 20 % | 1 000 000 | 8 546 205 | 12 218 892 | 3 672 687 | 0,03 % |
| ACAFFP 3,75 04/24/23 144A | US22535W/AE75 | 3,75 | 20 % | 2 000 000 | 15 729 620 | 18 364 048 | 2 634 428 | 0,04 % |
| ACAFFP 4,125 01/10/27 144A | US22535W/AB37 | 4,13 | 20 % | 2 000 000 | 16 507 974 | 19 672 621 | 3 164 647 | 0,04 % |
| ACAFFP V1 04/22/26 EMTN | FR0013508512 | 1,00 | 20 % | 4 000 000 | 43 501 670 | 43 593 569 | 91 900 | 0,10 % |
| AIB 1,25 05/28/24 EMTN | XS2003442436 | 1,25 | 20 % | 1 000 000 | 9 743 440 | 10 875 240 | 1 131 801 | 0,02 % |
| ANZ 2,3 06/01/21 MTN | US05253JAM86 | 2,30 | 20 % | 1 000 000 | 8 304 694 | 8 633 956 | 329 262 | 0,02 % |
| ANZNZ 3,4 03/19/24 144A | US00182EBK47 | 3,40 | 20 % | 5 000 000 | 44 484 876 | 46 507 228 | 2 022 352 | 0,10 % |
| ARION 1 03/20/23 EMTN | XS1794196615 | 1,00 | 20 % | 1 000 000 | 9 444 224 | 10 628 228 | 1 182 002 | 0,02 % |
| ARION 1,625 12/01/21 EMTN | XS1527737495 | 1,63 | 20 % | 330 000 | 3 250 706 | 3 514 502 | 263 797 | 0,01 % |
| ASBNK 0,75 03/13/24 EMTN | XS1962595695 | 0,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 782 449 | 10 790 804 | 1 028 354 | 0,02 % |
| BAC 2,503 10/21/22 MTN | US06051GFZ72 | 2,50 | 20 % | 1 000 000 | 8 177 228 | 8 715 551 | 538 323 | 0,02 % |
| BAC 3,3 01/11/23 GMTN | US06051GEU94 | 3,30 | 20 % | 6 000 000 | 46 009 028 | 54 461 194 | 8 452 166 | 0,12 % |
| BAC 4,125 01/22/24 MTN | US06051GFB05 | 4,13 | 20 % | 2 000 000 | 12 158 568 | 18 995 714 | 6 837 145 | 0,04 % |
| BAC 5 01/21/44 MTN | US06051GFC87 | 5,00 | 20 % | 5 000 000 | 31 258 760 | 60 211 913 | 28 953 153 | 0,13 % |
| BAC V1,319 06/19/26 MTN | US06051GJD25 | 1,32 | 20 % | 2 000 000 | 18 838 417 | 17 439 322 | (1 397 095) | 0,04 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|------------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| BAC V1.379 02/07/25 EMTN | XS1560863802 | 1,38 | 20 % | 3 000 000 | 26 669 100 | 32 760 861 | 6 091 761 | 0,07 % |
| BAC V1.776 05/04/27 EMTN | XS1602547264 | 1,78 | 20 % | 9 000 000 | 84 554 125 | 102 578 163 | 18 024 038 | 0,23 % |
| BAC V1.898 07/23/31 MTN | US06051GJF72 | 1,90 | 20 % | 3 000 000 | 27 491 081 | 25 990 227 | (1 500 853) | 0,06 % |
| BAC V2.592 04/29/31 | US06051GJB68 | 2,59 | 20 % | 3 000 000 | 31 338 788 | 27 488 997 | (3 849 792) | 0,06 % |
| BAC V2.676 06/19/41 MTN | US06051GJE08 | 2,68 | 20 % | 4 000 000 | 38 239 694 | 35 692 715 | (2 546 980) | 0,08 % |
| BAC V3.004 12/20/23 | US06051GHC69 | 3,00 | 20 % | 12 316 000 | 79 619 885 | 110 940 759 | 31 320 874 | 0,25 % |
| BAC V3.419 12/20/28 | US06051GHD43 | 3,42 | 20 % | 2 000 000 | 15 371 219 | 19 315 417 | 3 944 198 | 0,04 % |
| BAC V3.458 03/15/25 MTN | US06051GHR39 | 3,46 | 20 % | 1 000 000 | 8 582 230 | 9 325 847 | 763 617 | 0,02 % |
| BAC V3.705 04/24/28 | US06051GGL77 | 3,71 | 20 % | 5 000 000 | 42 962 347 | 48 815 958 | 5 853 611 | 0,11 % |
| BAC V3.864 07/23/24 MTN | US06051GHL68 | 3,86 | 20 % | 1 000 000 | 8 439 545 | 9 287 062 | 847 516 | 0,02 % |
| BAC V3.974 02/07/30 MTN | US06051GHO85 | 3,97 | 20 % | 1 000 000 | 8 615 529 | 10 083 837 | 1 468 307 | 0,02 % |
| BAC V4.078 04/23/40 MTN | US06051GHU67 | 4,08 | 20 % | 3 000 000 | 26 018 977 | 31 583 064 | 5 564 088 | 0,07 % |
| BAC V4.083 03/20/51 MTN | US06051GJA85 | 4,08 | 20 % | 2 000 000 | 23 964 587 | 21 661 391 | (2 303 196) | 0,05 % |
| BAC V4.271 07/23/29 MTN | US06051GHM42 | 4,27 | 20 % | 1 000 000 | 8 763 388 | 10 169 405 | 1 426 037 | 0,02 % |
| BAC V4.33 03/15/50 MTN | US06051GHS12 | 4,33 | 20 % | 1 000 000 | 8 687 672 | 11 149 971 | 2 462 299 | 0,02 % |
| BAC V4.443 01/20/48 MTN | US06051GGG82 | 4,44 | 20 % | 2 000 000 | 16 302 266 | 22 670 845 | 6 368 579 | 0,05 % |
| BACR 3.125 01/17/24 EMTN | XS1550975079 | 3,13 | 20 % | 1 500 000 | 16 700 742 | 18 676 037 | 1 975 295 | 0,04 % |
| BACR 3.25 01/17/33 EMTN | XS1748699011 | 3,25 | 20 % | 1 500 000 | 17 250 942 | 20 664 388 | 3 413 447 | 0,05 % |
| BACR 3.25 02/12/27 EMTN | XS1472663670 | 3,25 | 20 % | 4 000 000 | 42 858 749 | 52 165 052 | 9 306 303 | 0,12 % |
| BACR 3.85 03/16/25 | US06738EAE59 | 3,85 | 20 % | 2 000 000 | 16 858 551 | 18 907 525 | 2 048 975 | 0,04 % |
| BACR 4.375 01/12/26 | US06738EAN58 | 4,38 | 20 % | 3 000 000 | 25 432 693 | 29 579 311 | 4 146 618 | 0,07 % |
| BACR V2.375 10/06/23 | XS1695301900 | 2,38 | 20 % | 5 000 000 | 5 453 732 | 6 016 726 | 562 994 | 0,01 % |
| BACR V3.375 04/02/25 EMTN | XS2150054026 | 3,38 | 20 % | 4 000 000 | 4 638 341 | 4 621 312 | (171 029) | 0,10 % |
| BACR V4.972 05/16/29 | US06738EBD67 | 4,97 | 20 % | 1 500 000 | 12 261 577 | 15 448 754 | 3 187 178 | 0,03 % |
| BBLTB 3.875 09/27/22 REGS | USY0606WBU37 | 3,88 | 20 % | 1 000 000 | 8 081 332 | 9 002 634 | 921 301 | 0,02 % |
| BBVASM 0.625 01/17/22 GMTN | XS15448914800 | 0,63 | 20 % | 1 000 000 | 9 530 685 | 10 586 208 | 1 055 523 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| BBVASM 0.75 06/04/25 GMTN | XS2182404298 | 0,75 | 20 % | 2 000 000 | 21 537 020 | 21 753 833 | 216 813 | 0,05 % |
| BFCM 0.75 01/17/30 | FR0013476553 | 0,75 | 20 % | 1 000 000 | 10 650 896 | 10 867 907 | 217 011 | 0,02 % |
| BFCM 0.75 06/08/26 EMTN | FR0013412947 | 0,75 | 20 % | 2 000 000 | 19 181 426 | 21 849 374 | 2 667 948 | 0,05 % |
| BFCM 0.75 06/15/23 EMTN | FR0013386539 | 0,75 | 20 % | 2 000 000 | 19 559 714 | 21 485 647 | 1 925 933 | 0,05 % |
| BFCM 0.75 07/17/25 EMTN | XS1750122225 | 0,75 | 20 % | 2 000 000 | 18 887 683 | 21 776 042 | 2 888 359 | 0,05 % |
| BFCM 2.625 03/18/24 EMTN | XS1045553612 | 2,63 | 20 % | 3 000 000 | 29 561 645 | 34 293 291 | 4 731 646 | 0,08 % |
| BFCM 3 11/28/23 EMTN | XS0997775837 | 3,00 | 20 % | 4 000 000 | 34 361 208 | 45 876 918 | 11 515 711 | 0,10 % |
| BK 2.2 08/16/23 MTN | US06406FAD50 | 2,20 | 20 % | 3 000 000 | 24 760 089 | 26 897 708 | 2 137 640 | 0,06 % |
| BK 3.25 09/11/24 MTN | US06406HCX62 | 3,25 | 20 % | 5 000 000 | 31 159 002 | 47 060 330 | 15 901 328 | 0,10 % |
| BK 3.5 04/28/23 MTN | US06406RAG20 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 7 870 412 | 9 184 746 | 1 314 334 | 0,02 % |
| BK 3.85 04/28/28 MTN | US06406RAH03 | 3,85 | 20 % | 1 000 000 | 7 861 509 | 10 254 990 | 2 393 481 | 0,02 % |
| BMO 1.9 08/27/21 MTN | US06367TJX90 | 1,90 | 20 % | 1 000 000 | 8 226 325 | 8 655 446 | 429 121 | 0,02 % |
| BMO 2.37 02/03/25 MTN | CA06388DCV43 | 2,37 | 20 % | 1 000 000 | 7 053 975 | 7 107 561 | 53 586 | 0,02 % |
| BMO 2.55 11/06/22 MTN | US06366RJJ59 | 2,55 | 20 % | 7 000 000 | 39 906 594 | 62 327 999 | 22 421 406 | 0,14 % |
| BMO 2.85 03/06/24 | CA06388B2H05 | 2,85 | 20 % | 1 000 000 | 6 477 609 | 7 157 360 | 679 751 | 0,02 % |
| BMO 3.19 03/01/28 DPNT | CA06388BTTX69 | 3,19 | 20 % | 4 000 000 | 24 924 747 | 30 599 361 | 5 674 614 | 0,07 % |
| BNP 0.125 09/04/26 EMTN | FR0013444759 | 0,13 | 20 % | 2 000 000 | 19 543 705 | 20 848 707 | 1 305 001 | 0,05 % |
| BNP 0.75 11/11/22 EMTN | XS1394103789 | 0,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 494 855 | 10 685 939 | 1 191 084 | 0,02 % |
| BNP 1.125 01/15/23 EMTN | XS1345331299 | 1,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 522 254 | 10 775 090 | 1 252 836 | 0,02 % |
| BNP 1.5 05/23/28 EMTN | XS172280708 | 1,50 | 20 % | 1 000 000 | 9 523 236 | 11 457 182 | 1 933 946 | 0,03 % |
| BNP 1.5 05/25/28 EMTN | XS1419646317 | 1,50 | 20 % | 1 000 000 | 9 614 073 | 11 591 694 | 1 977 621 | 0,03 % |
| BNP 2.375 05/20/24 EMTN | XS1068871448 | 2,38 | 20 % | 2 000 000 | 16 702 157 | 22 773 148 | 6 070 991 | 0,05 % |
| BNP 2.95 05/23/22 144A | US09659W2A13 | 2,95 | 20 % | 1 000 000 | 8 118 505 | 8 885 129 | 746 624 | 0,02 % |
| BNP 3.25 03/03/23 MTN | US05574LFY92 | 3,25 | 20 % | 1 000 000 | 8 419 328 | 9 100 069 | 680 741 | 0,02 % |
| BNP 3.375 01/09/25 144A | US09659W2D51 | 3,38 | 20 % | 1 000 000 | 8 010 523 | 9 378 760 | 1 368 237 | 0,02 % |
| BNP 3.5 03/01/23 144A | US09659W2E35 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 8 391 249 | 9 102 723 | 711 474 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| BNP 3.5 11/16/27 144A | US09659W2C78 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 8 164 054 | 9 627 142 | 1 463 088 | 0,02 % |
| BNP 3.8 01/10/24 144A | US05581KAB70 | 3,80 | 20 % | 2 000 000 | 16 329 169 | 18 660 428 | 2 331 259 | 0,04 % |
| BNP V0.5 02/19/28 EMTN | FR0013464456 | 0,50 | 20 % | 1 000 000 | 10 415 676 | 10 591 131 | 175 256 | 0,02 % |
| BNP V0.5 07/15/25 EMTN | FR0013434776 | 0,50 | 20 % | 1 000 000 | 9 652 002 | 10 638 378 | 986 376 | 0,02 % |
| BNP V1125 04/17/29 EMTN | FR0013508710 | 1,13 | 20 % | 2 000 000 | 21 793 817 | 22 108 760 | 314 943 | 0,05 % |
| BNP V2.125 01/23/27 EMTN | FR0013398070 | 2,13 | 20 % | 3 000 000 | 29 952 295 | 34 441 002 | 4 488 707 | 0,08 % |
| BNP V2.819 11/19/25 144A | US09659W2J22 | 2,82 | 20 % | 2 000 000 | 18 412 738 | 18 264 665 | (147 872) | 0,04 % |
| BNP V5.198 01/10/30 144a | US09659W2H65 | 5,20 | 20 % | 1 000 000 | 8 724 400 | 10 656 974 | 1 932 574 | 0,02 % |
| BNS 0.5 04/30/24 EMTN | XS1987142673 | 0,50 | 20 % | 3 000 000 | 29 459 141 | 32 091 759 | 2 632 618 | 0,07 % |
| BNS 2.29 06/28/24 DPNT | CA064151WY58 | 2,29 | 20 % | 2 000 000 | 12 080 922 | 14 186 493 | 2 105 570 | 0,03 % |
| BNS 2.36 11/08/22 DPNT | CA064151F246 | 2,36 | 20 % | 2 000 000 | 12 928 563 | 13 910 682 | 982 119 | 0,03 % |
| BNS 2.8 07/21/21 | US064159FL54 | 2,80 | 20 % | 3 000 000 | 18 456 695 | 26 042 370 | 7 585 674 | 0,06 % |
| BNS 2.98 04/17/23 DPNT | CA064151A123 | 2,98 | 20 % | 3 000 000 | 19 643 841 | 21 277 924 | 1 634 084 | 0,05 % |
| BNS 3.102/02/28 DPNT | CA064151S959 | 3,10 | 20 % | 2 000 000 | 12 219 297 | 15 201 561 | 2 982 263 | 0,03 % |
| BPCEGP 0.625 04/28/25 | FR0013509726 | 0,63 | 20 % | 1 000 000 | 11 049 283 | 10 791 956 | (257 327) | 0,02 % |
| BPCEGP 0.875 01/31/24 EMTN | FR0013312493 | 0,88 | 20 % | 1 000 000 | 9 734 399 | 10 768 385 | 1 033 986 | 0,02 % |
| BPCEGP 1.125 01/18/23 EMTN | FR0013231743 | 1,13 | 20 % | 3 000 000 | 28 529 340 | 32 260 842 | 3 731 502 | 0,07 % |
| BPCEGP 1.375 03/23/28 EMTN | FR0013323664 | 1,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 569 543 | 11 148 978 | 1 579 435 | 0,02 % |
| BPCEGP 1.625 01/31/28 EMTN | FR0013312501 | 1,63 | 20 % | 3 000 000 | 28 845 185 | 34 529 944 | 5 684 759 | 0,08 % |
| BPCEGP 3 07/19/24 EMTN | FR0011689579 | 3,00 | 20 % | 1 000 000 | 8 499 844 | 11 649 941 | 3 150 097 | 0,03 % |
| BPCEGP 3.5 10/23/27 144A | US05583JAC62 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 7 653 429 | 9 589 698 | 1 936 469 | 0,02 % |
| BPCEGP 4.25 02/06/23 EMTN | FR001280056 | 4,25 | 20 % | 3 000 000 | 28 354 794 | 34 395 432 | 6 040 637 | 0,06 % |
| BPCEGP 4.625 09/12/28 144A | US05583JAE29 | 4,63 | 20 % | 1 000 000 | 8 035 746 | 10 315 609 | 2 279 863 | 0,02 % |
| BSMXB 5.375 04/17/25 REGS | USP15075AH06 | 5,38 | 20 % | 1 000 000 | 10 319 446 | 9 836 054 | (483 392) | 0,02 % |
| BZLNZ 0.375 09/14/24 GMTN | XS2012047127 | 0,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 682 877 | 10 687 091 | 1 004 215 | 0,02 % |
| BZLNZ 2.9 02/21/22 144A | US05579HAE27 | 2,90 | 20 % | 1 000 000 | 8 364 353 | 8 812 901 | 448 548 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|---------------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| BZLNZ 3.5 02/20/24 144A | US06407EAA38 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 8 611 876 | 9 313 090 | 701 214 | 0,02 % |
| C 2.125 09/10/26 EMTN | XS1107727007 | 2,13 | 20 % | 1 000 000 | 8 140 875 | 11 636 950 | 3 496 075 | 0,03 % |
| C 2.4 10/31/25 INTL | XS0233781138 | 2,40 | 20 % | 4 000 000 000 | 20 544 641 | 35 459 551 | 14 914 910 | 0,06 % |
| C 2.7 10/27/22 | US172967L021 | 2,70 | 20 % | 1 000 000 | 7 693 986 | 8 905 541 | 1 211 556 | 0,02 % |
| C 3.2 10/21/26 | US172967KY63 | 3,20 | 20 % | 10 000 000 | 79 550 955 | 95 672 086 | 16 121 130 | 0,21 % |
| C 3.3 04/27/25 | US172967JP75 | 3,30 | 20 % | 2 000 000 | 15 996 192 | 19 015 748 | 3 019 556 | 0,04 % |
| C 4.65 07/23/48 | UST72967MD09 | 4,65 | 20 % | 2 000 000 | 18 401 052 | 23 605 125 | 5 204 073 | 0,05 % |
| C 5.15 05/21/26 EMTN | XS0166865853 | 5,15 | 20 % | 1 000 000 | 13 215 601 | 14 364 724 | 1 149 123 | 0,03 % |
| C 5.875 01/30/42 | US172967FX46 | 5,88 | 20 % | 2 000 000 | 14 055 926 | 26 099 906 | 12 043 980 | 0,06 % |
| C V1.678 05/15/24 | UST72967MR94 | 1,68 | 20 % | 3 000 000 | 27 888 351 | 26 478 002 | (1 410 350) | 0,06 % |
| C V2.572 06/03/31 | UST72967M577 | 2,57 | 20 % | 5 000 000 | 47 988 122 | 45 625 347 | (2 362 775) | 0,10 % |
| C V2.876 07/24/23 | US172967LM17 | 2,88 | 20 % | 3 000 000 | 23 862 420 | 26 660 885 | 2 798 465 | 0,06 % |
| C V3.352 04/24/25 | US172967MF56 | 3,35 | 20 % | 1 000 000 | 8 661 404 | 9 316 857 | 655 453 | 0,02 % |
| C V3.878 01/24/39 | US172967LU33 | 3,88 | 20 % | 1 000 000 | 7 643 317 | 10 249 682 | 2 606 365 | 0,02 % |
| C V3.887 01/10/28 | US172967LD18 | 3,89 | 20 % | 3 000 000 | 25 615 025 | 29 509 446 | 3 894 420 | 0,07 % |
| C V3.98 03/20/30 | US172967ME81 | 3,98 | 20 % | 1 000 000 | 8 682 439 | 10 062 860 | 1 380 421 | 0,02 % |
| C V4.075 04/23/29 | UST72967LW98 | 4,08 | 20 % | 5 000 000 | 40 285 385 | 50 250 085 | 9 964 699 | 0,11 % |
| CABKSM 1.125 01/12/23 EMTN | XS1679158094 | 1,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 715 189 | 10 714 015 | 998 826 | 0,02 % |
| CABKSM 1.125 03/27/26 EMTN | XS1968846532 | 1,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 621 939 | 11 006 924 | 1 384 985 | 0,02 % |
| CABKSM 1.75 10/24/23 EMTN | XS1897489578 | 1,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 882 002 | 10 979 686 | 1 097 685 | 0,02 % |
| CABKSM 2.375 02/01/24 EMTN | XS1936605776 | 2,38 | 20 % | 1 000 000 | 10 125 834 | 11 210 767 | 1 084 952 | 0,02 % |
| CBAAU 2.625 09/06/26 144A | US2027A0HY82 | 2,63 | 20 % | 3 000 000 | 24 364 047 | 28 377 470 | 4 013 423 | 0,06 % |
| CBAAU 3.15 09/19/27 144A | US2027A0JT79 | 3,15 | 20 % | 2 000 000 | 15 298 696 | 19 309 766 | 4 011 070 | 0,04 % |
| CBAAU 3.9 03/16/28 144A | US2027A0JZ30 | 3,90 | 20 % | 1 000 000 | 8 033 515 | 10 146 510 | 2 112 996 | 0,02 % |
| CBAAU 3.9 07/12/27 144A | US2027A0JN00 | 3,90 | 20 % | 1 000 000 | 8 305 186 | 10 748 073 | 2 442 887 | 0,02 % |
| CFG 2.65 05/26/22 BKNT | US174010AL59 | 2,65 | 20 % | 2 000 000 | 16 613 641 | 17 636 418 | 1 022 777 | 0,04 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|------------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| CFC 3.25 04/30/30 | US174610AT28 | 3,25 | 20 % | 1 000 000 | 10 431 284 | 9 669 010 | (762 274) | 0,02 % |
| CM 0.375 05/03/24 EMTN | XS1991125896 | 0,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 640 867 | 10 613 550 | 972 682 | 0,02 % |
| CM 2 04/17/25 | CA19607GPJ71 | 2,00 | 20 % | 1 000 000 | 6 933 079 | 7 011 726 | 78 647 | 0,02 % |
| CM 3.29 01/15/24 | CA1360695D97 | 3,29 | 20 % | 5 000 000 | 32 856 680 | 36 133 580 | 3 276 900 | 0,08 % |
| CM 3.5 09/13/23 BKNT | US19607RAD26 | 3,50 | 20 % | 3 000 000 | 24 218 420 | 27 869 918 | 3 651 498 | 0,06 % |
| CMARK 1.125 05/23/29 EMTN | FR0013421369 | 1,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 989 166 | 11 351 898 | 1 362 732 | 0,03 % |
| CMARK 1.25 05/31/24 | FR0013258936 | 1,25 | 20 % | 1 000 000 | 9 377 967 | 10 886 135 | 1 508 168 | 0,02 % |
| CMARK V1.25 06/11/29 EMTN | FR0013517307 | 1,25 | 20 % | 1 000 000 | 10 873 247 | 11 141 121 | 267 874 | 0,02 % |
| CMZB 0.5 09/13/23 EMTN | DE000CZ40LR5 | 0,50 | 20 % | 1 000 000 | 9 152 367 | 10 649 797 | 1 497 430 | 0,02 % |
| CMZB 0.875 01/22/27 EMTN | DE000CZ45VM4 | 0,88 | 20 % | 1 000 000 | 10 096 211 | 10 711 710 | 615 499 | 0,02 % |
| CMZB 1.125 05/24/24 EMTN | DE000CZ40L63 | 1,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 499 620 | 10 846 746 | 1 347 126 | 0,02 % |
| CMZB 1.5 09/21/22 EMTN | DE000CZ40K07 | 1,50 | 20 % | 2 000 000 | 19 646 328 | 21 575 951 | 1 929 622 | 0,05 % |
| CMZB 1.875 02/28/28 EMTN | DE000CZ40MM4 | 1,88 | 20 % | 1 000 000 | 9 273 425 | 11 415 697 | 2 142 273 | 0,03 % |
| CS 0.45 05/19/25 EMTN | XS2176688546 | 0,45 | 20 % | 1 000 000 | 11 170 301 | 10 731 091 | (439 210) | 0,02 % |
| CS 1.5 04/10/26 EMTN | XS1992459381 | 1,50 | 20 % | 1 000 000 | 9 208 610 | 11 312 613 | 2 104 003 | 0,03 % |
| CS 3.625 09/09/24 MTN | US225460AP28 | 3,63 | 20 % | 10 000 000 | 79 972 071 | 95 020 521 | 15 048 450 | 0,21 % |
| CS 3.8 06/09/23 144A | US225433AS08 | 3,80 | 20 % | 2 000 000 | 16 792 517 | 18 443 810 | 1 651 293 | 0,04 % |
| CS 4.282 01/09/28 144A | US225401AC20 | 4,28 | 20 % | 1 000 000 | 8 301 918 | 9 922 615 | 1 620 697 | 0,02 % |
| CS V0.65 01/14/28 EMTN | CH0517825276 | 0,65 | 20 % | 5 000 000 | 52 047 422 | 53 537 074 | 1 489 652 | 0,12 % |
| CS V1.06/24/27 EMTN | CH0483180946 | 1,00 | 20 % | 1 000 000 | 9 841 316 | 10 908 345 | 1 067 029 | 0,02 % |
| CS V2.997 12/14/23 144A | US225401AD03 | 3,00 | 20 % | 1 000 000 | 8 156 645 | 8 950 406 | 793 760 | 0,02 % |
| CS V3.869 01/12/29 144A | US225401AF50 | 3,87 | 20 % | 4 000 000 | 38 634 474 | 38 760 496 | 146 022 | 0,09 % |
| DANBNK 0.625 05/26/25 EMTN | XS2171316859 | 0,63 | 20 % | 2 000 000 | 21 919 238 | 21 503 876 | (415 363) | 0,05 % |
| DANBNK 0.75 06/02/23 EMTN | XS1424730973 | 0,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 222 629 | 10 715 062 | 1 492 433 | 0,02 % |
| DANBNK 0.875 05/22/23 EMTN | XS1799061558 | 0,88 | 20 % | 1 000 000 | 9 502 841 | 10 685 520 | 1 182 679 | 0,02 % |
| DANBNK 1.375 05/24/22 EMTN | XS1957541953 | 1,38 | 20 % | 2 000 000 | 21 612 819 | 21 368 221 | (244 598) | 0,05 % |

800



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| DANBNK 2 09/08/21 REGS | US23636BAH24 | 2,00 | 20 % | 1 000 000 | 8 304,347 | 8 657,416 | 353 069 | 0,02 % |
| DANBNK V.25 01/14/28 EMTN | XS2100904361 | 2,25 | 20 % | 1 000 000 | 11 860 689 | 12 253 249 | 392 560 | 0,03 % |
| DB 1.625 01/20/27 EMTN | DE000DL19U23 | 1,63 | 20 % | 1 000 000 | 10 502 161 | 10 951 191 | 449 030 | 0,02 % |
| DB 2.375 01/11/23 EMTN | DE000DB5DC54 | 2,38 | 20 % | 3 500 000 | 26 768 664 | 38 387 469 | 11 618 805 | 0,09 % |
| DB 3.3 11/16/22 * | US251526BL24 | 3,30 | 20 % | 4 000 000 | 31 039 126 | 35 773 539 | 4 734 413 | 0,08 % |
| DB 3.7 05/30/24 * | US251526BY45 | 3,70 | 20 % | 5 000 000 | 40 900 750 | 46 103 960 | 5 203 210 | 0,10 % |
| DB 4.1 01/13/26 * | US251526BZ10 | 4,10 | 20 % | 2 000 000 | 16 360 300 | 19 098 286 | 2 737 986 | 0,04 % |
| DFS 2.45 09/12/24 | US25466AAQ40 | 2,45 | 20 % | 1 000 000 | 9 200 122 | 9 089 674 | (100 448) | 0,02 % |
| DFS 4.2 08/08/23 BKNT | US25466AAD37 | 4,20 | 20 % | 2 000 000 | 17 654 789 | 18 738 684 | 1 083 895 | 0,04 % |
| DFS 4.25 03/13/26 BKNT | US25466AAE10 | 4,25 | 20 % | 3 000 000 | 26 357 473 | 29 589 565 | 3 232 113 | 0,07 % |
| ECLLEAR 1.125 12/07/26 | XS152959525 | 1,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 059 341 | 11 261 910 | 2 202 568 | 0,02 % |
| EUROCL 0.125 07/07/25 EMTN | BE6322991462 | 0,13 | 20 % | 1 000 000 | 10 765 056 | 10 610 826 | (154 229) | 0,02 % |
| FITB 2.25 02/01/27 BKNT | US31677QBR92 | 2,25 | 20 % | 2 000 000 | 19 719 301 | 18 311 100 | (1 408 201) | 0,04 % |
| FITB 3.95 07/28/25 BKNT | US31677QBM06 | 3,95 | 20 % | 2 000 000 | 16 357 400 | 19 570 563 | 3 213 163 | 0,04 % |
| GS 1.625 07/27/26 EMTN | XS1456408561 | 1,63 | 20 % | 2 000 000 | 17 711 906 | 22 653 093 | 4 941 186 | 0,05 % |
| GS 3.2 02/23/23 | US38141GWT74 | 3,20 | 20 % | 3 000 000 | 30 055 095 | 27 144 293 | (2 910 803) | 0,06 % |
| GS 3.5 01/23/25 | US38141GLAC00 | 3,50 | 20 % | 4 000 000 | 30 808 042 | 37 790 795 | 6 982 693 | 0,08 % |
| GS 3.625 01/22/23 | US38141GRD87 | 3,63 | 20 % | 1 000 000 | 7 782 484 | 9 134 744 | 1 352 261 | 0,02 % |
| GS 3.75 02/25/26 | US381413UBH71 | 3,75 | 20 % | 2 500 000 | 21 278 941 | 24 327 069 | 3 048 128 | 0,05 % |
| GS 3.75 05/22/25 | US381418LAE65 | 3,75 | 20 % | 2 000 000 | 15 025 860 | 19 201 543 | 4 175 682 | 0,04 % |
| GS 3.8 03/15/30 | US38141GXH28 | 3,80 | 20 % | 4 000 000 | 42 181 749 | 40 281 920 | (1 899 830) | 0,09 % |
| GS 3.85 01/26/27 | US38141GNB66 | 3,85 | 20 % | 2 000 000 | 17 033 557 | 19 567 309 | 2 533 752 | 0,04 % |
| GS 3.85 07/08/24 MTN | US38141EC238 | 3,85 | 20 % | 1 000 000 | 6 295 459 | 9 448 369 | 3 152 910 | 0,02 % |
| GS 4 03/03/24 | US38141GVN31 | 4,00 | 20 % | 8 000 000 | 64 021 163 | 75 655 445 | 11 634 263 | 0,17 % |
| GS 4.25 01/29/26 EMTN | XS1023626671 | 4,25 | 20 % | 4 000 000 | 48 471 964 | 54 744 560 | 6 272 596 | 0,12 % |
| GS 4.75 10/21/45 | US38141GV501 | 4,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 286 308 | 11 911 642 | 2 625 333 | 0,03 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| GS 4.8 07/08/144 MTN | US38141EC311 | 4,80 | 20 % | 2 500 000 | 20 129 988 | 29 582 179 | 9 452 221 | 0,07 % |
| GS V4.017 10/31/38 | US38148YAA64 | 4,02 | 20 % | 2 000 000 | 16 279 100 | 20 879 343 | 4 600 243 | 0,05 % |
| GS V4.223 05/01/29 | US38141GWZ35 | 4,22 | 20 % | 3 000 000 | 23 250 000 | 30 419 238 | 7 169 238 | 0,07 % |
| GS V4.411 04/23/39 | US38141GXA74 | 4,41 | 20 % | 1 000 000 | 7 911 308 | 10 903 643 | 2 992 335 | 0,02 % |
| HBAN 2.55 02/04/30 | US446150AS95 | 2,55 | 20 % | 1 000 000 | 9 648 741 | 9 198 959 | (449 782) | 0,02 % |
| HSEC 0.875 09/06/24 | XS1485597329 | 0,88 | 20 % | 1 000 000 | 9 505 435 | 10 848 736 | 1 343 302 | 0,02 % |
| HSEC 2.5 03/15/27 EMTN | XS1379184473 | 2,50 | 20 % | 1 000 000 | 11 943 167 | 12 079 980 | 136 814 | 0,03 % |
| HSEC 2.825 08/16/28 | XS1473465925 | 2,63 | 20 % | 1 000 000 | 10 369 670 | 13 014 930 | 2 645 259 | 0,03 % |
| HSEC 3.5 06/23/24 | US40434CAD74 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 6 126 798 | 9 364 804 | 3 238 006 | 0,02 % |
| HSEC 3.9 05/25/26 | US404280BB43 | 3,90 | 20 % | 1 000 000 | 8 200 948 | 9 786 959 | 1 586 011 | 0,02 % |
| HSEC 4.3 03/08/26 | US404280AW98 | 4,30 | 20 % | 3 000 000 | 25 612 361 | 29 657 139 | 4 044 778 | 0,07 % |
| HSEC 6.1 01/14/42 | US404280AM17 | 6,10 | 20 % | 1 000 000 | 6 731 585 | 13 014 078 | 6 282 494 | 0,03 % |
| HSEC V1.5 12/04/24 EMTN | XS1917601582 | 1,50 | 20 % | 1 000 000 | 9 707 262 | 10 974 762 | 1 267 500 | 0,02 % |
| HSEC V1.645 04/18/26 | US404280CJ69 | 1,65 | 20 % | 1 000 000 | 8 985 000 | 8 757 334 | (227 666) | 0,02 % |
| HSEC V2.357 08/18/31 | US404280CK33 | 2,36 | 20 % | 3 000 000 | 27 021 587 | 26 530 914 | (490 673) | 0,06 % |
| HSEC V2.848 06/04/31 | US404280CH04 | 2,85 | 20 % | 1 000 000 | 9 791 100 | 9 190 397 | (600 703) | 0,02 % |
| HSEC V3.05/29/30 | XS2003500142 | 3,00 | 20 % | 1 000 000 | 11 133 010 | 13 347 082 | 2 214 072 | 0,03 % |
| HSEC V3.07/22/28 | XS1961843171 | 3,00 | 20 % | 1 000 000 | 12 460 051 | 13 077 662 | 617 610 | 0,03 % |
| HSEC V3.262 03/13/23 | US404280BJ78 | 3,26 | 20 % | 4 000 000 | 32 425 546 | 35 362 566 | 2 937 020 | 0,08 % |
| HSEC V3.803 03/11/25 | US404280BZ11 | 3,80 | 20 % | 2 000 000 | 17 371 521 | 18 693 990 | 1 322 470 | 0,04 % |
| HSEC V4.292 09/12/26 | US404280BX62 | 4,29 | 20 % | 4 000 000 | 34 820 959 | 39 049 684 | 4 228 725 | 0,09 % |
| HSEC V4.583 06/19/29 | US404280BT50 | 4,58 | 20 % | 3 000 000 | 24 041 100 | 30 386 617 | 6 345 517 | 0,07 % |
| ICICI 3.25 09/09/22 EMTN | XS15176750951 | 3,25 | 20 % | 2 000 000 | 14 902 248 | 17 585 732 | 2 683 483 | 0,04 % |
| INTNED 2.09/20/28 EMTN | XS1862544973 | 2,00 | 20 % | 2 000 000 | 18 979 380 | 23 911 680 | 4 932 299 | 0,05 % |
| INTNED 2.125 01/10/26 EMTN | XS1933820372 | 2,13 | 20 % | 3 000 000 | 30 262 287 | 34 736 426 | 4 474 158 | 0,06 % |
| INTNED 3.02/18/26 EMTN | XS1953146245 | 3,00 | 20 % | 1 000 000 | 11 129 446 | 13 003 460 | 1 874 014 | 0,03 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| INTNED 3.55 04/09/24 | US456837AP87 | 3,55 | 20 % | 1 000 000 | 8 688 820 | 9 352 846 | 663 826 | 0,02 % |
| INTNED 4.05 04/09/29 | US456837AO60 | 4,05 | 20 % | 1 000 000 | 10 114 314 | 10 179 902 | 65 588 | 0,02 % |
| INTNED V01 09/03/25 EMTN | XS2049154078 | 0,10 | 20 % | 1 000 000 | 10 469 744 | 10 518 114 | 48 370 | 0,02 % |
| ISPIM 1.125 03/04/22 EMTN | X51197351577 | 1,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 751 817 | 10 631 883 | 880 066 | 0,02 % |
| ISPIM 1.75 03/20/28 EMTN | X5178534072 | 1,75 | 20 % | 1 000 000 | 8 987 441 | 11 345 822 | 2 358 381 | 0,03 % |
| ISPIM 2.125 05/26/25 EMTN | X52179037697 | 2,13 | 20 % | 5 000 000 | 55 576 645 | 56 658 922 | 1 082 277 | 0,13 % |
| ISPIM 2.125 06/30/23 EMTN | X51873219304 | 2,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 926 296 | 11 058 256 | 1 131 960 | 0,02 % |
| ISPIM 3.125 07/14/22 | US46115HAZ01 | 3,13 | 20 % | 2 000 000 | 15 489 046 | 17 724 806 | 2 235 561 | 0,04 % |
| JPM 1.5 10/29/26 EMTN | X51402921412 | 1,50 | 20 % | 2 000 000 | 18 309 118 | 22 803 319 | 4 494 200 | 0,05 % |
| JPM 2.95 10/01/26 | US46625HRV41 | 2,95 | 20 % | 1 000 000 | 8 259 389 | 9 506 076 | 1 246 687 | 0,02 % |
| JPM 3.2 01/25/23 | US46625HJH49 | 3,20 | 20 % | 3 000 000 | 17 133 827 | 27 224 946 | 10 091 120 | 0,06 % |
| JPM 3.25 09/23/22 | US46625HJE18 | 3,25 | 20 % | 2 000 000 | 11 814 549 | 17 993 452 | 6 178 903 | 0,04 % |
| JPM 3.3 04/01/26 | US46625HOW33 | 3,30 | 20 % | 1 000 000 | 8 421 235 | 9 587 244 | 1 166 008 | 0,02 % |
| JPM 3.625 05/13/24 | US46625HJX98 | 3,63 | 20 % | 4 000 000 | 24 873 593 | 37 877 724 | 13 004 132 | 0,08 % |
| JPM 3.875 02/01/24 | US46625HJT86 | 3,88 | 20 % | 5 000 000 | 30 426 499 | 47 247 837 | 16 821 338 | 0,10 % |
| JPM 3.9 07/15/25 | US46625HMN79 | 3,90 | 20 % | 4 000 000 | 34 077 867 | 38 888 377 | 4 810 510 | 0,09 % |
| JPM V2.182 06/01/28 | US46647PBR64 | 2,18 | 20 % | 3 000 000 | 28 575 214 | 27 282 447 | (1 312 766) | 0,06 % |
| JPM V2.522 04/22/31 | US46647PBL94 | 2,52 | 20 % | 5 000 000 | 49 631 945 | 45 945 136 | (3 686 809) | 0,10 % |
| JPM V2.739 10/15/30 | US46647PBE51 | 2,74 | 20 % | 6 000 000 | 54 403 823 | 55 887 786 | 1 483 963 | 0,12 % |
| JPM V3.109 04/22/51 | US46647PEN50 | 3,11 | 20 % | 1 000 000 | 10 121 953 | 9 530 392 | (591 561) | 0,02 % |
| JPM V3.207 04/01/23 | US46647PBB13 | 3,21 | 20 % | 1 000 000 | 9 872 846 | 8 875 489 | (997 357) | 0,02 % |
| JPM V3.22 03/01/25 | US46647PAH91 | 3,22 | 20 % | 1 000 000 | 8 063 718 | 9 236 204 | 1 172 485 | 0,02 % |
| JPM V3.509 01/23/29 | US46647PAM86 | 3,51 | 20 % | 4 000 000 | 31 006 689 | 39 031 190 | 8 024 501 | 0,09 % |
| JPM V3.702 05/06/30 | US46647PBD78 | 3,70 | 20 % | 2 000 000 | 17 523 840 | 19 859 957 | 2 336 117 | 0,04 % |
| JPM V3.782 02/01/28 | US46625HRY89 | 3,78 | 20 % | 8 000 000 | 68 125 992 | 78 634 319 | 10 508 327 | 0,17 % |
| JPM V3.882 07/24/38 | US46647PAJ57 | 3,88 | 20 % | 2 000 000 | 15 932 560 | 20 808 792 | 4 876 232 | 0,05 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|-----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| JPM V3.897 01/23/49 | US46647PAN69 | 3,90 | 20 % | 3 000 000 | 25 702 707 | 32 419 652 | 6 716 945 | 0,07 % |
| JPM V3.96 01/29/27 | US46647PEA30 | 3,96 | 20 % | 1 000 000 | 9 653 011 | 9 843 246 | 190 235 | 0,02 % |
| JPM V3.964 11/15/48 | US46647PAL04 | 3,96 | 20 % | 3 000 000 | 24 537 900 | 32 308 946 | 7 771 046 | 0,07 % |
| JPM V4.005 04/23/29 | US46647PAR73 | 4,01 | 20 % | 2 000 000 | 15 571 400 | 20 093 698 | 4 522 298 | 0,04 % |
| JPM V4.032 07/24/48 | US46647PAK21 | 4,03 | 20 % | 2 000 000 | 16 034 759 | 21 741 360 | 5 706 600 | 0,05 % |
| JYBC V0.625 08/20/24 EMTN | XS2019231413 | 0,63 | 20 % | 1 000 000 | 9 741 705 | 10 629 997 | 888 292 | 0,02 % |
| KBCBB 0.625 04/10/25 EMTN | BE0002645266 | 0,63 | 20 % | 1 000 000 | 9 581 445 | 10 757 804 | 1 176 359 | 0,02 % |
| KBCBB 0.75 10/18/23 EMTN | BE0002266352 | 0,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 035 718 | 10 747 014 | 1 711 296 | 0,02 % |
| KBCBB V0.375 06/16/27 EMTN | BE0974365976 | 0,38 | 20 % | 1 000 000 | 10 919 588 | 10 674 834 | (244 753) | 0,02 % |
| KEY 2.3 09/14/22 BKNT | US49327M2T01 | 2,30 | 20 % | 3 000 000 | 23 216 459 | 26 548 381 | 3 331 922 | 0,06 % |
| KEY 2.55 10/01/29 MTN | US49328EEJ82 | 2,55 | 20 % | 1 000 000 | 9 853 913 | 9 282 695 | (571 218) | 0,02 % |
| LLOYDS 1.11/09/23 EMTN | XS1517174626 | 1,00 | 20 % | 7 500 000 | 8 672 839 | 80 971 685 | 72 299 046 | 0,18 % |
| LLOYDS 3.75 01/11/27 | US53944YAD58 | 3,75 | 20 % | 1 000 000 | 8 541 878 | 9 719 354 | 1 177 476 | 0,02 % |
| LLOYDS 4.05 08/16/23 | US539439AS89 | 4,05 | 20 % | 2 000 000 | 16 766 319 | 18 684 230 | 1 917 911 | 0,04 % |
| LLOYDS 4.375 03/22/28 | US539439AR07 | 4,38 | 20 % | 2 000 000 | 15 814 879 | 20 322 302 | 4 507 423 | 0,05 % |
| LLOYDS V0.5 11/12/25 EMTN | XS2078918781 | 0,50 | 20 % | 1 000 000 | 10 079 724 | 10 595 636 | 515 912 | 0,02 % |
| LLOYDS V0.625 01/15/24 EMTN | XS1749378342 | 0,63 | 20 % | 1 000 000 | 9 483 795 | 10 593 750 | 1 109 956 | 0,02 % |
| LLOYDS V2.907 11/07/23 | US539439AP41 | 2,91 | 20 % | 1 000 000 | 7 514 018 | 8 929 429 | 1 415 411 | 0,02 % |
| LLOYDS V3.574 11/07/28 | US539439AO24 | 3,57 | 20 % | 3 000 000 | 24 610 328 | 28 987 784 | 4 387 456 | 0,06 % |
| MIZUHO 0.956 10/16/24 EMTN | XS1691909920 | 0,96 | 20 % | 1 500 000 | 14 067 750 | 16 322 918 | 2 255 168 | 0,04 % |
| MIZUHO 3.5 03/21/23 REGS | US145995EU73 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 5 799 911 | 9 110 942 | 3 311 031 | 0,02 % |
| MIZUHO 3.663 02/28/27 | US60687YAK85 | 3,66 | 20 % | 3 500 000 | 29 276 100 | 33 926 042 | 4 649 942 | 0,06 % |
| MIZUHO 3.75 04/16/24 144a | US60688XAG51 | 3,75 | 20 % | 1 500 000 | 8 913 395 | 14 117 714 | 5 204 319 | 0,03 % |
| MIZUHO V1.241 07/10/24 | US60687YBF51 | 1,24 | 20 % | 2 000 000 | 18 144 501 | 17 411 239 | (733 262) | 0,04 % |
| MIZUHO V2.201 07/10/31 | US60687YBH18 | 2,20 | 20 % | 1 000 000 | 9 348 869 | 8 872 834 | (476 035) | 0,02 % |
| MIZUHO V3.922 09/11/24 | US60687YAS81 | 3,92 | 20 % | 2 000 000 | 16 215 382 | 18 601 864 | 2 386 482 | 0,04 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| MIZUHO V4.254.09/11/29 | US60687YAT64 | 4,25 | 20 % | 1 000 000 | 8 104 918 | 10 176 734 | 2 071 816 | 0,02 % |
| MOGAU V125 03/05/25 EMTN | X51784246701 | 1,25 | 20 % | 1 000 000 | 9 975 985 | 10 869 479 | 893 493 | 0,02 % |
| MOGAU V3.783 11/28/28 144A | US55608JAK43 | 3,76 | 20 % | 1 000 000 | 10 158 888 | 9 514 895 | (643 993) | 0,02 % |
| MOGAU V4.15 03/27/24 144A | US55608JAL26 | 4,15 | 20 % | 1 000 000 | 7 728 700 | 9 178 839 | 1 450 139 | 0,02 % |
| MOGAU V4.654 03/27/29 144A | US55608JAN81 | 4,65 | 20 % | 1 000 000 | 7 728 700 | 9 999 844 | 2 271 144 | 0,02 % |
| MS 1.375 10/27/26 GMTN | X51511787589 | 1,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 337 784 | 11 253 005 | 1 915 221 | 0,02 % |
| MS 1.75 01/30/25 GMTN | X51180256528 | 1,75 | 20 % | 6 000 000 | 50 004 221 | 67 238 320 | 17 234 099 | 0,15 % |
| MS 2.625 03/09/27 GMTN | X5157762823 | 2,63 | 20 % | 4 000 000 | 41 847 482 | 52 090 616 | 10 243 134 | 0,12 % |
| MS 3.125 01/23/23 GMTN | US61744YAN85 | 3,13 | 20 % | 3 000 000 | 24 738 243 | 27 112 956 | 2 374 713 | 0,06 % |
| MS 3.125 07/27/26 MTN | US61761J3R84 | 3,13 | 20 % | 5 000 000 | 41 062 254 | 47 858 304 | 6 796 050 | 0,11 % |
| MS 4. 07/23/25 GMTN | US6174468C63 | 4,00 | 20 % | 1 000 000 | 8 080 305 | 9 794 956 | 1 714 652 | 0,02 % |
| MS 6.375 07/24/42 | US617482V925 | 6,38 | 20 % | 4 000 000 | 26 193 391 | 55 961 248 | 29 767 856 | 0,12 % |
| MS V2.699 01/22/31 GMTN | US6174468L62 | 2,70 | 20 % | 1 000 000 | 9 964 174 | 9 305 470 | (658 705) | 0,02 % |
| MS V3.591 07/22/28 | US61744YAK47 | 3,59 | 20 % | 3 000 000 | 23 779 787 | 29 315 261 | 5 535 474 | 0,06 % |
| MS V3.772 01/24/29 GMTN | US61744YAP34 | 3,77 | 20 % | 3 000 000 | 23 625 215 | 29 744 471 | 6 119 256 | 0,07 % |
| MS V4.431 01/23/30 GMTN | US6174468G77 | 4,43 | 20 % | 1 000 000 | 10 052 321 | 10 422 205 | 369 884 | 0,02 % |
| MS V5.597 03/24/31 GMTN | US6174468N29 | 5,60 | 20 % | 3 000 000 | 42 248 954 | 41 348 824 | (900 130) | 0,09 % |
| MTB 2.5 05/18/22 BKNT | US55279HAL42 | 2,50 | 20 % | 2 000 000 | 17 053 492 | 17 607 821 | 554 330 | 0,04 % |
| MUFG 2.04.8 07/17/30 | US606822BU78 | 2,05 | 20 % | 2 000 000 | 18 245 349 | 17 877 865 | (367 484) | 0,04 % |
| MUFG 2.865 07/25/22 | US606822AP92 | 2,87 | 20 % | 2 000 000 | 16 376 890 | 17 739 333 | 1 362 443 | 0,04 % |
| MUFG 2.757 09/13/26 | US606822AJ33 | 2,76 | 20 % | 8 000 000 | 64 777 005 | 75 189 675 | 10 412 670 | 0,17 % |
| MUFG 2.801 07/18/24 | US606822BJ24 | 2,80 | 20 % | 1 000 000 | 9 314 977 | 9 175 565 | (139 392) | 0,02 % |
| MUFG 3.218 03/07/22 | US606822EG84 | 3,22 | 20 % | 2 000 000 | 17 277 590 | 17 694 126 | 416 536 | 0,04 % |
| MUFG 3.407 03/07/24 | US606822BD53 | 3,41 | 20 % | 1 000 000 | 8 634 902 | 9 308 466 | 673 564 | 0,02 % |
| MUFG 3.455 03/02/23 | US606822AT15 | 3,46 | 20 % | 1 000 000 | 7 783 887 | 9 123 443 | 1 339 575 | 0,02 % |
| MUFG 3.741 03/07/29 | US606822BH67 | 3,74 | 20 % | 1 000 000 | 8 643 899 | 10 050 702 | 1 406 803 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| MJFG 3.761 07/26/23 | US606822BA15 | 3,76 | 20 % | 1 000 000 | 8 425 889 | 9 284 835 | 858 947 | 0,02 % |
| MJFG 3.85 03/01/26 | US606822AD62 | 3,85 | 20 % | 399 000 | 3 887 095 | 3 942 418 | 55 323 | 0,01 % |
| MJFG 4.05 09/11/28 | US606822BC70 | 4,05 | 20 % | 2 000 000 | 16 141 085 | 20 446 622 | 4 305 536 | 0,05 % |
| NAB 0.25 05/20/24 GMTN | X51998797663 | 0,25 | 20 % | 1 000 000 | 10 192 275 | 10 645 921 | 453 646 | 0,02 % |
| NAB 0.875 01/20/22 GMTN | X51167352613 | 0,88 | 20 % | 4 000 000 | 36 978 779 | 42 483 418 | 5 484 639 | 0,09 % |
| NAB 1.375 08/30/28 GMTN | X51872032799 | 1,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 413 630 | 11 590 437 | 2 176 807 | 0,03 % |
| NAB 3 01/20/23 | US63254AAE82 | 3,00 | 20 % | 2 000 000 | 11 102 131 | 18 060 064 | 6 957 932 | 0,04 % |
| NAB 3.375 01/14/26 | US63254AAP30 | 3,38 | 20 % | 1 000 000 | 8 618 653 | 9 641 526 | 1 022 874 | 0,02 % |
| NDASS 0.875 06/26/23 EMTN | X51842961440 | 0,88 | 20 % | 1 500 000 | 14 154 888 | 16 138 121 | 1 983 233 | 0,04 % |
| NDASS 1.125 02/12/25 EMTN | X51189263400 | 1,13 | 20 % | 3 000 000 | 27 609 364 | 33 159 997 | 5 550 633 | 0,07 % |
| NDASS 3.25 07/05/22 EMTN | X50801636902 | 3,25 | 20 % | 1 000 000 | 8 229 521 | 11 035 418 | 2 805 897 | 0,02 % |
| NDASS 4.875 01/14/21 REGS | US65557DAF87 | 4,88 | 20 % | 2 000 000 | 11 890 411 | 17 143 764 | 5 253 353 | 0,04 % |
| NTRS 1.95 05/01/30 | US665859AV62 | 1,95 | 20 % | 1 000 000 | 9 732 072 | 8 936 450 | (795 622) | 0,02 % |
| NWG 1.125 06/14/23 EMTN | X51837979799 | 1,13 | 20 % | 2 000 000 | 18 888 558 | 21 570 503 | 2 681 945 | 0,05 % |
| NWG 2.75 04/02/25 EMTN | X52150006646 | 2,75 | 20 % | 1 000 000 | 11 596 973 | 11 642 398 | 45 425 | 0,03 % |
| NWG V075 11/15/25 | X52080205367 | 0,75 | 20 % | 3 000 000 | 31 580 621 | 32 066 303 | 485 682 | 0,07 % |
| NWG V175 03/02/26 EMTN | X51788515606 | 1,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 604 875 | 11 110 846 | 1 505 971 | 0,02 % |
| NWG V2 03/04/25 EMTN | X51875275205 | 2,00 | 20 % | 2 000 000 | 19 049 801 | 22 121 122 | 3 071 321 | 0,05 % |
| NWG V2 03/08/23 EMTN | X51575979148 | 2,00 | 20 % | 2 000 000 | 19 881 588 | 21 469 095 | 1 587 527 | 0,05 % |
| NWG V4.289 03/22/25 | US780097BK63 | 4,27 | 20 % | 2 000 000 | 17 703 621 | 18 931 156 | 1 227 536 | 0,04 % |
| NWG V4.519 06/25/24 | US780097BJ90 | 4,52 | 20 % | 1 000 000 | 8 166 000 | 9 348 108 | 1 182 108 | 0,02 % |
| NWG V5.076 01/27/30 | US78009PEH01 | 5,08 | 20 % | 1 000 000 | 9 054 423 | 10 532 397 | 1 477 974 | 0,02 % |
| NYKRE 0.25 01/20/23 EMTN | DK0009525917 | 0,25 | 20 % | 1 000 000 | 10 168 318 | 10 536 761 | 368 443 | 0,02 % |
| NYKRE 0.75 01/20/27 EMTN | DK0009526998 | 0,75 | 20 % | 1 000 000 | 10 537 353 | 10 745 652 | 208 300 | 0,02 % |
| OPBANK 0.375 02/26/24 EMTN | X51956022716 | 0,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 657 298 | 10 664 996 | 1 027 698 | 0,02 % |
| OPBANK 0.6 01/18/27 EMTN | X52102924383 | 0,60 | 20 % | 2 000 000 | 20 742 238 | 21 449 400 | 707 162 | 0,05 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|------------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| PBGR 0.75 02/07/23 EMTN | DE000A2LON06 | 0,75 | 20 % | 2 000 000 | 19 461 662 | 21 327 250 | 1 865 588 | 0,05 % |
| PNC 2.55 01/22/30 | US693475AZ80 | 2,55 | 20 % | 3 000 000 | 30 679 704 | 28 131 143 | (2 548 561) | 0,06 % |
| PNC 2.95 02/23/25 BKNT | US69353REK05 | 2,95 | 20 % | 1 000 000 | 7 497 865 | 9 360 729 | 1 862 865 | 0,02 % |
| PNC 3.25 01/22/28 BKNT | US69353RFJ23 | 3,25 | 20 % | 1 000 000 | 7 816 038 | 9 740 588 | 1 924 551 | 0,02 % |
| PNC 3.3 03/08/22 | US693476BN25 | 3,30 | 20 % | 2 000 000 | 11 584 055 | 17 685 221 | 6 101 166 | 0,04 % |
| RABOBK 0.625 02/27/24 EMTN | XS1956955980 | 0,63 | 20 % | 4 000 000 | 39 029 287 | 42 911 372 | 3 882 085 | 0,10 % |
| RABOBK 1.125 05/07/31 GMTN | XS1991126431 | 1,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 686 304 | 11 508 410 | 1 822 106 | 0,03 % |
| RABOBK 1.25 03/23/26 GMTN | XS1982784509 | 1,25 | 20 % | 5 000 000 | 47 865 840 | 56 045 029 | 8 179 189 | 0,12 % |
| RABOBK 1.375 02/03/27 GMTN | XS1180130939 | 1,38 | 20 % | 3 000 000 | 26 771 890 | 34 139 608 | 7 367 717 | 0,08 % |
| RABOBK 2.75 01/10/23 | US21688AAL61 | 2,75 | 20 % | 1 000 000 | 7 781 001 | 8 979 174 | 1 198 173 | 0,02 % |
| RABOBK 4.125 07/14/25 | XS0525602339 | 4,13 | 20 % | 3 000 000 | 25 958 731 | 37 553 317 | 11 594 586 | 0,08 % |
| RY 0.125 07/23/24 | XS2031662076 | 0,13 | 20 % | 15 000 000 | 14 338 607 | 15 853 856 | 1 515 250 | 0,04 % |
| RY 1.936 05/01/25 | CA780086RZ97 | 1,94 | 20 % | 1 000 000 | 6 943 870 | 7 003 662 | 59 792 | 0,02 % |
| RY 1.968 03/02/22 DPNT | CA780086KD58 | 1,97 | 20 % | 5 000 000 | 31 558 106 | 34 222 598 | 2 664 492 | 0,08 % |
| RY 3.710/05/23 GMTN | US78013XW204 | 3,70 | 20 % | 1 000 000 | 8 138 537 | 9 345 968 | 1 207 431 | 0,02 % |
| RY 4.93 07/16/25 DPNT | CA780085N938 | 4,93 | 20 % | 7 000 000 | 44 138 467 | 55 708 657 | 11 570 190 | 0,12 % |
| SABSM 1.75 05/10/24 EMTN | XS1991397545 | 1,75 | 20 % | 1 000 000 | 10 348 932 | 10 836 374 | 487 443 | 0,02 % |
| SABSM 1.75 06/29/23 EMTN | XS2193960668 | 1,75 | 20 % | 1 000 000 | 10 730 027 | 10 739 157 | 9 130 | 0,02 % |
| SANTAN 1.125 01/17/25 EMTN | XS1751004232 | 1,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 800 844 | 10 888 126 | 1 087 281 | 0,02 % |
| SANTAN 1.375 01/05/26 EMTN | XS2168647357 | 1,38 | 20 % | 2 000 000 | 22 027 042 | 22 213 520 | 186 478 | 0,05 % |
| SANTAN 1.375 02/09/22 | XS1557268221 | 1,38 | 20 % | 2 000 000 | 19 147 097 | 21 333 117 | 2 186 020 | 0,05 % |
| SANTAN 2.706 06/27/24 | US05971KAD19 | 2,71 | 20 % | 2 000 000 | 17 148 200 | 18 272 058 | 1 123 858 | 0,04 % |
| SANTAN 2.746 05/28/25 | US05971KAE91 | 2,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 900 300 | 9 158 632 | (741 668) | 0,02 % |
| SANTAN 2.75 09/12/23 EMTN | XS1877869088 | 2,75 | 20 % | 1 000 000 | 10 593 104 | 12 330 845 | 1 737 741 | 0,03 % |
| SANTAN 3.306 06/27/29 | US05971KAC36 | 3,31 | 20 % | 2 000 000 | 17 249 707 | 19 260 449 | 2 010 742 | 0,04 % |
| SANTAN 4.379 04/12/28 | US05964HAJ41 | 4,38 | 20 % | 1 000 000 | 8 665 593 | 10 029 982 | 1 364 389 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|-----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| SANUK 1.125 01/14/22 EMTN | XS1166160173 | 1,13 | 20 % | 2 000 000 | 18 441 360 | 21 282 623 | 2 841 263 | 0,05 % |
| SANUK V3.373 01/05/24 | US60281LAH87 | 3,37 | 20 % | 2 000 000 | 16 272 000 | 18 012 630 | 1 740 630 | 0,04 % |
| SANUK V3.823 11/03/28 | US60281LAG05 | 3,82 | 20 % | 1 000 000 | 8 230 108 | 9 641 184 | 1 411 075 | 0,02 % |
| SANUK V4.796 11/15/24 | US60281LAJ44 | 4,80 | 20 % | 1 000 000 | 9 072 511 | 9 515 837 | 443 326 | 0,02 % |
| SANUSA 3.244 10/05/26 | US60282KAZ93 | 3,24 | 20 % | 3 000 000 | 27 736 650 | 27 928 738 | 192 088 | 0,06 % |
| SCETB 2.75 05/16/23 EMTN | XS1718991414 | 2,75 | 20 % | 1 000 000 | 7 367 956 | 8 922 066 | 1 554 110 | 0,02 % |
| SEB 0.375 02/11/27 EMTN | XS2115094737 | 0,38 | 20 % | 2 000 000 | 21 117 437 | 21 323 060 | 205 623 | 0,05 % |
| SEB 0.75 08/24/21 GMTN | XS1370669639 | 0,75 | 20 % | 3 000 000 | 28 508 833 | 31 672 196 | 3 163 363 | 0,07 % |
| SHBASS 0.125 06/18/24 EMTN | XS2013536029 | 0,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 752 137 | 10 603 388 | 851 251 | 0,02 % |
| SHBASS 0.5 02/18/30 | XS2121207828 | 0,50 | 20 % | 1 000 000 | 10 834 563 | 10 774 671 | (59 892) | 0,02 % |
| SHBASS 1 04/15/25 EMTN | XS2156510021 | 1,00 | 20 % | 1 000 000 | 11 372 552 | 10 983 410 | (379 142) | 0,02 % |
| SHBASS 1.125 12/14/22 EMTN | XS1333139746 | 1,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 783 851 | 10 785 356 | 1 001 505 | 0,02 % |
| SHBASS 2.75 12/05/22 EMTN | XS0860583379 | 2,75 | 20 % | 3 000 000 | 24 515 340 | 36 917 397 | 12 402 056 | 0,08 % |
| SOCGEN 0.75 05/26/23 EMTN | XS1418786890 | 0,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 801 901 | 10 728 681 | 926 780 | 0,02 % |
| SOCGEN 0.875 07/01/26 EMTN | FR0013430733 | 0,88 | 20 % | 2 000 000 | 20 065 250 | 21 621 416 | 1 556 166 | 0,05 % |
| SOCGEN 1.25 02/15/24 EMTN | FR0013403441 | 1,25 | 20 % | 1 000 000 | 9 767 943 | 10 873 878 | 1 105 936 | 0,02 % |
| SOCGEN 1.25 06/12/30 | FR0013518057 | 1,25 | 20 % | 2 000 000 | 21 092 188 | 22 187 120 | 1 094 932 | 0,05 % |
| SOCGEN 3.875 03/28/24 144A | US63368RAT95 | 3,88 | 20 % | 1 000 000 | 8 464 064 | 9 348 279 | 884 215 | 0,02 % |
| SOCGEN 4 01/12/27 144A | US63368RAK86 | 4,00 | 20 % | 2 000 000 | 16 240 061 | 19 300 176 | 3 060 116 | 0,04 % |
| SOCGEN 4.25 09/14/23 144A | US63368RAL69 | 4,25 | 20 % | 3 000 000 | 24 273 734 | 28 013 502 | 3 739 768 | 0,06 % |
| SOCGEN 4.75 09/14/28 144A | US63368RAM43 | 4,75 | 20 % | 2 000 000 | 16 167 003 | 20 420 593 | 4 253 591 | 0,05 % |
| STANLN 4.05 04/12/26 144A | US653254AZ38 | 4,05 | 20 % | 1 500 000 | 13 096 208 | 14 525 348 | 1 429 140 | 0,03 % |
| STANLN V0.75 10/03/23 EMTN | XS1693281534 | 0,75 | 20 % | 2 000 000 | 21 660 742 | 21 274 032 | (386 709) | 0,05 % |
| STANLN V3.885 03/15/24 144A | US653254BJ66 | 3,89 | 20 % | 3 000 000 | 26 093 001 | 27 325 692 | 1 232 691 | 0,06 % |
| STANLN V4.644 04/01/31 144A | US653254B585 | 4,64 | 20 % | 2 000 000 | 22 316 673 | 20 706 391 | (1 610 282) | 0,05 % |
| STT 2.4 01/24/30 | US657477B573 | 2,40 | 20 % | 2 000 000 | 19 676 159 | 18 755 123 | (921 036) | 0,04 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|------------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| STT 3.55 08/18/25 | US857477AT04 | 3,55 | 20 % | 2 000 000 | 17 826 430 | 19 427 236 | 1 600 805 | 0,04 % |
| SUMIBK 0.465 05/30/24 EMTN | XS1998025008 | 0,47 | 20 % | 1 000 000 | 9 760 935 | 10 682 482 | 921 547 | 0,02 % |
| SUMIBK 0.606 01/18/22 | XS1531570221 | 0,61 | 20 % | 1 000 000 | 9 047 230 | 10 572 693 | 1 525 464 | 0,02 % |
| SUMIBK 1.474 07/08/25 | US86562MCA62 | 1,47 | 20 % | 2 000 000 | 18 737 856 | 17 557 648 | (1 180 208) | 0,04 % |
| SUMIBK 2.348 01/15/25 | US86562MBV19 | 2,35 | 20 % | 1 000 000 | 9 467 561 | 9 082 260 | (385 301) | 0,02 % |
| SUMIBK 2.632 07/14/26 | US86562MAF77 | 2,63 | 20 % | 10 000 000 | 80 179 011 | 93 060 691 | 12 881 680 | 0,21 % |
| SUMIBK 3.04 07/16/29 | US86562MBP41 | 3,04 | 20 % | 2 000 000 | 18 766 296 | 19 013 009 | 246 712 | 0,04 % |
| SUMIBK 3.102 01/17/23 | US86562MAX83 | 3,10 | 20 % | 2 000 000 | 15 276 131 | 18 063 831 | 2 787 699 | 0,04 % |
| SUMIBK 3.352 10/18/27 | US86562MAV28 | 3,35 | 20 % | 1 000 000 | 8 148 984 | 9 636 132 | 1 487 139 | 0,02 % |
| SUMIBK 3.95 07/19/23 | US86562BE31 | 3,95 | 20 % | 1 000 000 | 8 283 419 | 9 339 632 | 1 056 213 | 0,02 % |
| SWEDA 0.75 05/05/25 EMTN | XS2167002521 | 0,75 | 20 % | 2 000 000 | 21 655 962 | 21 695 167 | 39 206 | 0,05 % |
| SYF 3 06/15/22 BKNT | US87166FAA12 | 3,00 | 20 % | 2 000 000 | 16 574 440 | 17 690 530 | 1 116 090 | 0,04 % |
| TD 0.375 04/25/24 EMTN | XS1985808600 | 0,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 709 450 | 10 636 807 | 927 357 | 0,02 % |
| TD 0.625 07/20/23 EMTN | XS1857683335 | 0,63 | 20 % | 2 000 000 | 18 906 853 | 21 432 220 | 2 525 367 | 0,05 % |
| TD 1.909 07/18/23 DPNT | CA891160LV34 | 1,91 | 20 % | 2 000 000 | 12 786 806 | 13 901 408 | 1 114 602 | 0,03 % |
| TD 2.85 03/08/24 | CA89117FMA44 | 2,85 | 20 % | 2 000 000 | 13 009 178 | 14 329 237 | 1 320 058 | 0,03 % |
| TD 3.226 07/24/24 DPNT | CA891145T792 | 3,23 | 20 % | 6 000 000 | 35 362 110 | 43 924 013 | 8 561 904 | 0,10 % |
| TD 3.5 07/19/23 GMTN | US89114OC484 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 8 131 253 | 9 258 721 | 1 127 468 | 0,02 % |
| TFC 1.95 06/05/30 MTN | US89788MAB81 | 1,95 | 20 % | 3 000 000 | 29 132 968 | 26 849 676 | (2 283 292) | 0,06 % |
| TFC 2.45 08/01/22 BKNT | US86787EAT47 | 2,45 | 20 % | 3 000 000 | 23 834 331 | 26 513 191 | 2 678 860 | 0,06 % |
| TFC 2.625 01/15/22 | US07330NAO88 | 2,63 | 20 % | 3 000 000 | 25 065 993 | 26 258 901 | 1 192 909 | 0,06 % |
| UBIIM 1.5 04/10/24 EMTN | XS1979446843 | 1,50 | 20 % | 1 000 000 | 9 624 945 | 10 983 248 | 1 358 303 | 0,02 % |
| UBS 1.25 09/01/26 EMTN | CH0336602930 | 1,25 | 20 % | 1 000 000 | 8 923 657 | 11 152 121 | 2 228 464 | 0,02 % |
| UBS 1.5 11/30/24 | CH0341440334 | 1,50 | 20 % | 1 000 000 | 8 901 810 | 10 953 077 | 2 051 267 | 0,02 % |
| UBS 1.75 11/16/22 | CH0302790123 | 1,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 815 130 | 10 873 250 | 1 058 120 | 0,02 % |
| UBS 4.125 04/15/26 144A | US90351DAF42 | 4,13 | 20 % | 1 000 000 | 8 602 366 | 9 883 145 | 1 280 778 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|-----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| UBS 4.253 03/23/28 144A | US90352JAC71 | 4,25 | 20 % | 1 000 000 | 8 616 292 | 10 013 543 | 1 397 251 | 0,02 % |
| UBS V1008 07/30/24 144A | US902613AB45 | 1,01 | 20 % | 1 000 000 | 8 929 932 | 8 642 690 | (287 242) | 0,02 % |
| UBS V125 04/17/25 | CH0409606354 | 1,25 | 20 % | 1 000 000 | 9 625 589 | 10 909 392 | 1 283 803 | 0,02 % |
| UBS V2.859 08/15/23 144A | US90352JAE38 | 2,86 | 20 % | 4 000 000 | 31 896 601 | 35 515 996 | 3 619 395 | 0,08 % |
| UBS V3.126 08/13/30 144A | US902613AA61 | 3,13 | 20 % | 4 000 000 | 36 902 926 | 38 305 137 | 1 402 211 | 0,08 % |
| UCGIM 1.8 01/20/30 | XS2104968404 | 1,80 | 20 % | 1 000 000 | 10 362 756 | 10 956 115 | 593 359 | 0,02 % |
| UCGIM 2.03/04/23 EMTN | X5137486555 | 2,00 | 20 % | 3 000 000 | 30 130 756 | 32 874 631 | 2 743 875 | 0,07 % |
| UCGIM 3.75 04/12/22 144a | US904678AA77 | 3,75 | 20 % | 3 000 000 | 25 760 089 | 26 611 054 | 850 965 | 0,06 % |
| UCGIM V2.2 07/22/27 EMTN | X52207976783 | 2,20 | 20 % | 2 000 000 | 21 574 448 | 22 240 548 | 666 100 | 0,05 % |
| UBS 0.85 06/07/24 EMTN | X51623404412 | 0,85 | 20 % | 2 000 000 | 19 652 170 | 21 690 977 | 2 038 807 | 0,05 % |
| UBS 1.375 07/22/30 MTN | US91159HJA95 | 1,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 275 078 | 8 578 132 | (696 946) | 0,02 % |
| UBS 2.375 07/22/26 V | US91159HHN35 | 2,38 | 20 % | 1 000 000 | 8 439 765 | 9 298 192 | 858 427 | 0,02 % |
| UBS 3.03/15/22 MTN | US91159HHC79 | 3,00 | 20 % | 1 000 000 | 5 566 701 | 8 823 860 | 3 257 159 | 0,02 % |
| UBS 3.15 04/27/27 X | US91159HR49 | 3,15 | 20 % | 1 000 000 | 8 553 785 | 9 661 476 | 1 107 711 | 0,02 % |
| UBS 3.375 02/05/24 | US91159HHV50 | 3,38 | 20 % | 4 000 000 | 34 588 805 | 37 313 321 | 2 724 516 | 0,08 % |
| VMUKLN V3.125 06/22/25 GMTN | X51637124741 | 3,13 | 20 % | 1 000 000 | 10 764 785 | 12 182 324 | 1 417 539 | 0,03 % |
| WFC 2.04/27/26 EMTN | X51310934382 | 2,00 | 20 % | 2 250 000 | 20 652 570 | 25 773 003 | 5 120 433 | 0,06 % |
| WFC 2.5 05/02/29 EMTN | X51989386021 | 2,50 | 20 % | 1 000 000 | 11 101 787 | 12 939 440 | 1 837 653 | 0,03 % |
| WFC 2.509 10/27/23 MPLE | CA9497465G76 | 2,51 | 20 % | 2 000 000 | 12 573 642 | 14 048 319 | 1 474 677 | 0,03 % |
| WFC 2.625 09/16/22 EMTN | X50817639924 | 2,63 | 20 % | 1 000 000 | 7 700 675 | 10 953 391 | 3 252 717 | 0,02 % |
| WFC 3.02/19/25 MTN | US94974BCH78 | 3,00 | 20 % | 1 000 000 | 8 404 950 | 9 315 487 | 910 537 | 0,02 % |
| WFC 3.04/22/26 | US94974BRW34 | 3,00 | 20 % | 6 000 000 | 49 661 352 | 56 604 421 | 6 943 069 | 0,13 % |
| WFC 3.10/23/26 | US949746SH57 | 3,00 | 20 % | 1 000 000 | 8 083 452 | 9 487 240 | 1 403 788 | 0,02 % |
| WFC 3.069 01/24/23 | US949746SK66 | 3,07 | 20 % | 2 000 000 | 18 278 642 | 17 604 568 | (674 075) | 0,04 % |
| WFC 3.3 09/09/24 MTN | US94974BCA26 | 3,30 | 20 % | 7 000 000 | 56 959 729 | 65 624 949 | 8 665 221 | 0,15 % |
| WFC 3.5 09/12/29 EMTN | X50828013838 | 3,50 | 20 % | 2 500 000 | 26 089 675 | 34 864 909 | 8 775 234 | 0,08 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|----------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|
| WFC 4:15 01/24/29 MTN | US95000U2D40 | 4,15 | 20 % | 2 500 000 | 26 218 303 | 25 391 533 | (826 771) | 0,06 % |
| WFC 5:375 02/07/35 | US949746JM44 | 5,38 | 20 % | 2 000 000 | 13 791 176 | 23 410 769 | 9 619 593 | 0,05 % |
| WFC V2.082 09/09/22 BKNT | US94988J6A07 | 2,08 | 20 % | 1 000 000 | 9 623 872 | 8 660 412 | (963 459) | 0,02 % |
| WFC V2.188 04/30/26 | US95000U2N22 | 2,19 | 20 % | 4 000 000 | 40 666 969 | 36 046 837 | (4 620 132) | 0,08 % |
| WFC V2.406 10/30/25 MTN | US95000U2H53 | 2,41 | 20 % | 5 000 000 | 45 241 003 | 45 225 076 | (15 927) | 0,10 % |
| WFC V2.572 02/11/31 MTN | US95000U2J10 | 2,57 | 20 % | 1 000 000 | 9 697 768 | 9 095 359 | (602 409) | 0,02 % |
| WFC V2.879 10/30/30 MTN | US95000U2G70 | 2,88 | 20 % | 3 000 000 | 28 167 150 | 27 997 320 | (169 830) | 0,06 % |
| WFC V3.068 04/30/41 | US95000U2O52 | 3,07 | 20 % | 5 000 000 | 51 187 521 | 46 416 471 | (4 771 049) | 0,10 % |
| WFC V5.013 04/04/51 MTN | US95000U2M49 | 5,01 | 20 % | 2 000 000 | 25 835 874 | 24 308 061 | (1 527 813) | 0,05 % |
| WSTP 0.25 01/17/22 EMTN | XS1506396974 | 0,25 | 20 % | 1 000 000 | 9 540 222 | 10 549 122 | 1 008 900 | 0,02 % |
| WSTP 0.375 03/05/23 EMTN | XS1676833937 | 0,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 192 292 | 10 628 950 | 1 436 657 | 0,02 % |
| WSTP 2.7 08/19/26 | US961214DC40 | 2,70 | 20 % | 1 000 000 | 8 102 754 | 9 465 664 | 1 362 910 | 0,02 % |
| WSTP 2.85 05/19/26 | US961214CX95 | 2,85 | 20 % | 5 000 000 | 41 563 012 | 47 555 639 | 5 992 627 | 0,11 % |
| WSTP 3.3 02/26/24 | US961214EC31 | 3,30 | 20 % | 2 000 000 | 17 183 187 | 18 665 222 | 1 482 035 | 0,04 % |
| Banker Total | | | | | 7 846 054 291 | 9 054 573 688 | 1 208 519 398 | 20,06 % |
| A 3.05 09/22/26 | US00846UAK79 | 3,05 | 100 % | 1 000 000 | 8 204 236 | 9 464 722 | 1 260 486 | 0,02 % |
| ABBNVX 0.625 05/03/23 EMTN | XS1402941790 | 0,63 | 100 % | 2 000 000 | 18 423 336 | 21 342 336 | 2 919 000 | 0,05 % |
| ABBNVX 2.875 05/08/22 | US000037BAB80 | 2,88 | 100 % | 2 000 000 | 12 637 849 | 17 707 996 | 5 070 147 | 0,04 % |
| AERMON 3.03 04/21/50 R | CA007863AL73 | 3,03 | 100 % | 1 000 000 | 7 477 516 | 7 396 880 | (80 637) | 0,02 % |
| AIFP 0.625 06/20/30 EMTN | FR0013428067 | 0,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 842 844 | 11 110 636 | 1 267 792 | 0,02 % |
| AIFP 1.25 06/03/25 EMTN | FR0012766889 | 1,25 | 100 % | 4 000 000 | 37 746 282 | 44 493 667 | 6 747 405 | 0,10 % |
| ALB 1.625 11/25/28 | XS2083147343 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 10 061 238 | 11 038 771 | 977 533 | 0,02 % |
| AMCR 1.125 06/23/27 | XS2193669657 | 1,13 | 100 % | 1 000 000 | 10 987 855 | 11 053 961 | 66 106 | 0,02 % |
| APD 0.5 05/05/28 EMTN | XS2166122304 | 0,50 | 100 % | 1 000 000 | 11 063 780 | 10 843 498 | (220 282) | 0,02 % |
| APD 2.05 05/15/30 | US009158BC97 | 2,05 | 100 % | 2 000 000 | 20 277 734 | 18 282 503 | (1 995 231) | 0,04 % |
| APH 3.2 04/01/24 | US032095AG68 | 3,20 | 100 % | 1 000 000 | 8 519 847 | 9 216 662 | 696 835 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|--------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| APT 15 03/10/25 | XS119775692 | 1,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 559 942 | 11 042 123 | 2 482 181 | 0,02 % |
| APT 4,15 03/15/24 | US24726AJ47 | 4,15 | 100 % | 1 000 000 | 6 018 301 | 9 419 429 | 3 401 128 | 0,02 % |
| APT 4,25 01/15/26 | US03835VAD82 | 4,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 880 588 | 9 828 177 | 947 608 | 0,02 % |
| ARW 3,25 09/08/24 | US042735BG47 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 7 713 028 | 9 239 371 | 1 526 344 | 0,02 % |
| ATCOA 2,5 02/28/23 EMTN | XS0896144655 | 2,50 | 100 % | 1 000 000 | 7 376 085 | 11 095 865 | 3 719 779 | 0,02 % |
| AVT 3,75 12/01/21 | US053807AT01 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 680 868 | 8 762 128 | 81 260 | 0,02 % |
| AVT 4,625 04/15/26 | US053807AS28 | 4,63 | 100 % | 3 000 000 | 23 926 029 | 29 105 407 | 5 179 379 | 0,06 % |
| AVY 2,65 04/30/30 | US053611AK55 | 2,65 | 100 % | 1 000 000 | 9 214 805 | 9 203 668 | (11 137) | 0,02 % |
| AZJAU 2 09/18/24 EMTN | XS1111428402 | 2,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 171 140 | 11 217 910 | 3 040 770 | 0,02 % |
| BASGR 0,25 06/05/27 EMTN | DE000A289DC9 | 0,25 | 100 % | 2 000 000 | 21 684 559 | 21 420 906 | (263 653) | 0,05 % |
| BASGR 0,875 11/15/27 DIP | XS1718418103 | 0,88 | 100 % | 1 000 000 | 11 596 107 | 11 211 206 | (384 902) | 0,02 % |
| BASGR 1,75 03/11/25 EMTN | XS1546422646 | 1,75 | 100 % | 250 000 | 2 628 294 | 3 090 875 | 462 581 | 0,01 % |
| BASGR 2,5 01/22/24 EMTN | XS1017833242 | 2,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 478 122 | 11 271 862 | 2 793 740 | 0,02 % |
| BGGRP 5 11/04/36 EMTN | XS0702029132 | 5,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 828 996 | 17 959 182 | 8 130 186 | 0,04 % |
| BHI 2,773 12/15/22 | US05723KAD28 | 2,77 | 100 % | 1 000 000 | 8 288 200 | 8 943 984 | 675 784 | 0,02 % |
| BHI 3,337 12/15/27 | US05723KAE01 | 3,34 | 100 % | 1 000 000 | 7 707 731 | 9 618 152 | 1 910 421 | 0,02 % |
| BHI 4,08 12/15/47 | US05723KAF75 | 4,08 | 100 % | 1 000 000 | 7 770 616 | 9 772 952 | 2 002 336 | 0,02 % |
| BMW 5,125 09/15/40 | US057224AZ09 | 5,13 | 100 % | 1 000 000 | 5 458 357 | 11 334 652 | 5 876 295 | 0,03 % |
| BMW 0,375 07/10/23 EMTN | XS1747444245 | 0,38 | 100 % | 4 000 000 | 38 139 886 | 42 485 628 | 4 345 742 | 0,09 % |
| BMW 0,75 04/15/24 EMTN | XS1396261338 | 0,75 | 100 % | 1500 000 | 14 048 694 | 16 170 963 | 2 122 270 | 0,04 % |
| BMW 0,75 07/12/24 EMTN | XS1546436473 | 0,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 960 243 | 10 799 080 | 1 838 837 | 0,02 % |
| BMW 0,75 07/13/26 EMTN | XS2010447238 | 0,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 771 721 | 10 940 087 | 1 168 366 | 0,02 % |
| BMW 0,875 08/16/22 EMTN | XS1473527437 | 0,88 | 100 % | 4 000 000 | 42 460 763 | 47 329 996 | 4 869 233 | 0,10 % |
| BMW 1 01/21/25 EMTN | XS1168962063 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 630 353 | 10 956 744 | 1 326 391 | 0,02 % |
| BMW 1,125 01/10/28 EMTN | XS1747444831 | 1,13 | 100 % | 1 000 000 | 9 183 543 | 11 343 937 | 2 160 394 | 0,03 % |
| BMW 1,5 02/06/29 EMTN | XS1948611840 | 1,50 | 100 % | 2 000 000 | 19 250 695 | 23 372 375 | 4 121 680 | 0,05 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|--------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| BMW 2.4 08/14/24 144A | US05600LABZ7 | 2,40 | 100 % | 1 000 000 | 8 958 013 | 9 064 023 | 108 010 | 0,02 % |
| BMW 2.8 04/11/26 144A | US05665EAH80 | 2,80 | 100 % | 1 000 000 | 8 187 529 | 9 304 185 | 1 116 657 | 0,02 % |
| BMW 3.3 04/06/27 144A | US05665EAT29 | 3,30 | 100 % | 1 000 000 | 8 489 707 | 9 524 228 | 1 034 521 | 0,02 % |
| BNSF 3.85 09/01/23 | US12189LAC41 | 3,85 | 100 % | 1 000 000 | 6 267 958 | 9 281 924 | 3 013 966 | 0,02 % |
| BNSF 4.15 12/15/48 | US12189LBD29 | 4,15 | 100 % | 2 000 000 | 17 563 750 | 22 795 678 | 5 231 928 | 0,05 % |
| BNSF 4.4 03/15/42 | US12189LAJ08 | 4,40 | 100 % | 1 000 000 | 5 547 482 | 11 224 203 | 5 676 721 | 0,02 % |
| BNSF 5.15 09/01/43 | US12189LAP67 | 5,15 | 100 % | 2 000 000 | 20 623 574 | 24 638 552 | 4 014 978 | 0,05 % |
| BNSF 5.4 06/01/41 | US12189LAE11 | 5,40 | 100 % | 2 000 000 | 12 694 906 | 24 901 918 | 12 207 012 | 0,06 % |
| BNSF 6.15 05/01/37 | US12189TAZ75 | 6,15 | 100 % | 2 000 000 | 12 031 723 | 28 106 413 | 14 074 690 | 0,06 % |
| BPLN 1.04 11/15/34 | XS2081016763 | 1,10 | 100 % | 2 000 000 | 20 345 455 | 22 178 111 | 1 832 656 | 0,05 % |
| BPLN 1.876 04/07/24 | XS2135797202 | 1,88 | 100 % | 1 000 000 | 11 341 641 | 11 148 978 | (192 662) | 0,02 % |
| BPLN 2.5 11/06/22 | US05665OCCB23 | 2,50 | 100 % | 3 000 000 | 15 869 972 | 26 701 982 | 10 812 011 | 0,06 % |
| BPLN 2.519 04/07/28 EMTN | XS2135799679 | 2,52 | 100 % | 2 000 000 | 24 936 973 | 24 426 889 | (510 084) | 0,05 % |
| BPLN 2.52 09/19/22 * | US103730BA76 | 2,52 | 100 % | 1 000 000 | 7 849 204 | 8 861 961 | 1 012 757 | 0,02 % |
| BPLN 2.822 04/07/32 | XS2135601160 | 2,82 | 100 % | 1 000 000 | 11 999 503 | 13 239 778 | 1 240 275 | 0,03 % |
| BPLN 2.972 02/27/26 EMTN | XS1040508898 | 2,97 | 100 % | 2 000 000 | 16 644 307 | 24 133 352 | 7 489 045 | 0,05 % |
| BPLN 3.017 01/16/27 * | US103730AV23 | 3,02 | 100 % | 2 000 000 | 16 476 400 | 18 924 649 | 2 448 249 | 0,04 % |
| BPLN 3.224 04/14/24 * | US103730AY61 | 3,22 | 100 % | 3 000 000 | 24 816 838 | 27 763 322 | 2 946 484 | 0,05 % |
| BPLN 3.245 05/06/22 * | US103730AJ94 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 7 875 552 | 8 898 777 | 1 023 225 | 0,02 % |
| BPLN 3.633 04/06/30 | US103730BL32 | 3,63 | 100 % | 2 000 000 | 22 360 659 | 19 922 801 | (2 437 858) | 0,04 % |
| BPLN 3.796 09/21/25 | US103730AB68 | 3,80 | 100 % | 1 000 000 | 8 149 100 | 9 709 936 | 1 560 836 | 0,02 % |
| BPLN 4.234 11/06/28 | US103730AE08 | 4,23 | 100 % | 2 000 000 | 18 505 038 | 20 447 649 | 1 942 611 | 0,05 % |
| BWA 3.375 03/15/25 | US099724AJ65 | 3,38 | 100 % | 1 000 000 | 8 477 553 | 9 437 666 | 1 020 113 | 0,02 % |
| BWP 4.8 05/03/29 | US096630AC32 | 4,80 | 100 % | 1 000 000 | 8 763 063 | 9 803 347 | 1 040 284 | 0,02 % |
| CARR 2.242 02/15/25 | US144448CAN48 | 2,24 | 100 % | 1 000 000 | 8 824 250 | 9 056 714 | 234 464 | 0,02 % |
| CARR 2.722 02/15/30 | US144448CAO78 | 2,72 | 100 % | 3 000 000 | 26 472 750 | 27 459 201 | 986 451 | 0,06 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| CAT 2.85 06/01/22 MTN | US14912L5F48 | 2,85 | 100 % | 5 000 000 | 30 193 336 | 44 371 450 | 14 178 114 | 0,10 % |
| CAT 3.25 04/09/50 | US149123CJ87 | 3,25 | 100 % | 2 000 000 | 21 024 713 | 20 112 021 | (912 693) | 0,04 % |
| CAT 3.25 12/01/24 MTN | US14912L5G12 | 3,25 | 100 % | 2 000 000 | 18 075 731 | 18 900 847 | 825 116 | 0,04 % |
| CAT 3.4 05/15/24 | US149123CC35 | 3,40 | 100 % | 1 000 000 | 6 017 940 | 9 351 019 | 3 333 079 | 0,02 % |
| CAT 3.803 08/15/42 | US149123CB51 | 3,80 | 100 % | 2 000 000 | 16 485 385 | 21 601 629 | 5 116 244 | 0,05 % |
| CAT 6.05 08/15/36 | US149123BN09 | 6,05 | 100 % | 530 000 | 3 244 874 | 6 789 597 | 3 544 723 | 0,02 % |
| CCLBCN 3.25 10/01/26 144A | US124900AB71 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 194 600 | 9 395 798 | 1 201 198 | 0,02 % |
| CE 1.125 09/26/23 | XS1492891008 | 1,13 | 100 % | 1 000 000 | 9 228 837 | 10 695 891 | 1 467 054 | 0,02 % |
| CE 3.5 05/08/24 | US150890AJ31 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 730 856 | 9 254 201 | 533 345 | 0,02 % |
| CHCONS 3.5 07/05/27 | XS1634368259 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 7 601 982 | 9 178 068 | 1 576 086 | 0,02 % |
| CHRW 4.2 04/15/28 | US12541WAA80 | 4,20 | 100 % | 2 000 000 | 17 498 124 | 20 254 320 | 2 756 196 | 0,04 % |
| CKHH 2 04/06/28 B | XS1391086987 | 2,00 | 100 % | 4 000 000 | 40 912 581 | 47 232 513 | 6 319 932 | 0,10 % |
| CKHH 3.25 11/08/22 REGS | USG4690AAB38 | 3,25 | 100 % | 2 000 000 | 11 507 372 | 17 906 805 | 6 399 432 | 0,04 % |
| CKHH 4.625 01/13/22 REGS | USG4673GAB17 | 4,63 | 100 % | 1 000 000 | 6 361 481 | 8 901 688 | 2 540 207 | 0,02 % |
| CLX 1.8 05/15/30 | US189054AX72 | 1,80 | 100 % | 1 000 000 | 10 175 422 | 8 812 730 | (1 362 692) | 0,02 % |
| CMI 1.5 09/01/30 | US231021AT37 | 1,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 834 989 | 8 612 294 | (222 695) | 0,02 % |
| CNHI 3.85 11/15/27 MTN | US12594KAB89 | 3,85 | 100 % | 1 500 000 | 11 680 359 | 14 471 408 | 2 791 049 | 0,03 % |
| CNHI 4.375 04/05/22 | US12592BAH78 | 4,38 | 100 % | 1 000 000 | 7 873 680 | 8 953 060 | 1 079 380 | 0,02 % |
| CNHI 4.5 08/15/23 | US12594KAA07 | 4,50 | 100 % | 2 000 000 | 16 415 758 | 18 692 107 | 2 276 349 | 0,04 % |
| CNOOC 6.4 05/15/37 | US65334HAG74 | 6,40 | 100 % | 2 000 000 | 14 452 497 | 23 564 370 | 9 111 873 | 0,05 % |
| CNRCN 2.85 12/15/21 | US136375BV35 | 2,85 | 100 % | 1 000 000 | 6 217 430 | 8 714 524 | 2 497 093 | 0,02 % |
| CNRCN 4.45 01/20/49 | US136375CV26 | 4,45 | 100 % | 2 000 000 | 23 389 226 | 23 870 032 | 480 806 | 0,05 % |
| CNRCN 6.25 08/01/34 | US136375BL52 | 6,25 | 100 % | 1 000 000 | 11 065 162 | 13 004 489 | 1 939 327 | 0,03 % |
| COLPLN 4.25 04/15/48 144A | US195869AO57 | 4,25 | 100 % | 1 000 000 | 7 616 421 | 10 078 443 | 2 462 022 | 0,02 % |
| CONGR 1.125 09/25/24 | XS2193657561 | 1,13 | 100 % | 1 000 000 | 10 663 467 | 10 843 812 | 180 346 | 0,02 % |
| CONGR 2.5 08/27/26 EMTN | XS2178586157 | 2,50 | 100 % | 1 000 000 | 11 417 632 | 11 688 702 | 271 070 | 0,03 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| COP 5.9 05/15/38 | US20825CAP95 | 5.90 | 100 % | 1 000 000 | 6 278 239 | 12 329 037 | 6 050 797 | 0,03 % |
| COP 5.9 10/15/32 | US20825CAF14 | 5.90 | 100 % | 4 000 000 | 23 682 128 | 46 660 094 | 22 977 966 | 0,10 % |
| COP 6.5 02/01/39 | US20825CAO78 | 6.50 | 100 % | 1 000 000 | 10 544 189 | 13 211 174 | 2 667 005 | 0,03 % |
| CP 4.8 08/01/45 | US13645RAU86 | 4.80 | 100 % | 1 000 000 | 9 191 733 | 11 839 978 | 2 648 245 | 0,03 % |
| CP 4.8 09/15/35 | US13645RAV69 | 4.80 | 100 % | 2 000 000 | 18 809 369 | 22 441 556 | 3 632 187 | 0,05 % |
| CPCHEM 3.3 05/01/23 144A | US166754AQ49 | 3.30 | 100 % | 1 000 000 | 7 765 815 | 9 066 677 | 1 300 862 | 0,02 % |
| CPCHEM 3.7 08/01/28 144A | US166754AS05 | 3.70 | 100 % | 1 000 000 | 7 800 269 | 9 764 083 | 1 983 814 | 0,02 % |
| CPCX 4.5 06/01/25 | US198280AF63 | 4.50 | 100 % | 3 000 000 | 28 645 847 | 29 573 660 | 2 927 813 | 0,07 % |
| CRHID 1.875 01/09/24 EMTN | X51328173080 | 1.88 | 100 % | 1 000 000 | 10 198 476 | 11 064 542 | 866 066 | 0,02 % |
| CRHID 3.125 04/03/23 | XSO909369489 | 3.13 | 100 % | 1 000 000 | 8 787 101 | 11 253 319 | 2 466 218 | 0,02 % |
| CRHID 3.4 05/09/27 144A | US12636YAA01 | 3.40 | 100 % | 3 000 000 | 24 562 648 | 28 677 481 | 4 114 833 | 0,06 % |
| CRHID 3.95 04/04/28 144A | US12636YAC66 | 3.95 | 100 % | 2 000 000 | 15 316 847 | 19 911 328 | 4 594 481 | 0,04 % |
| CRHID 4.4 05/09/47 144A | US12636YAB83 | 4.40 | 100 % | 1 000 000 | 8 696 741 | 10 372 802 | 1 676 062 | 0,02 % |
| CRHID 4.5 04/04/48 144A | US12636YAD40 | 4.50 | 100 % | 1 000 000 | 7 603 185 | 10 618 530 | 3 015 365 | 0,02 % |
| CSL 3.5 12/01/24 | US142339AG53 | 3.50 | 100 % | 1 000 000 | 8 158 161 | 9 381 671 | 1 223 510 | 0,02 % |
| CSL 3.75 12/01/27 | US142339AH37 | 3.75 | 100 % | 1 000 000 | 8 134 314 | 9 692 556 | 1 558 241 | 0,02 % |
| CSX 3.25 06/01/27 | US126408HH96 | 3.25 | 100 % | 6 000 000 | 51 255 349 | 58 028 959 | 6 773 609 | 0,13 % |
| CSX 3.8 11/01/46 | US126408HF31 | 3.80 | 100 % | 2 000 000 | 16 186 982 | 20 643 033 | 4 456 051 | 0,05 % |
| CSX 4.5 08/01/54 | US126408HA44 | 4.50 | 100 % | 2 000 000 | 16 914 124 | 22 636 940 | 5 722 816 | 0,05 % |
| CVX 0.687 08/12/25 | US166756AE66 | 0.69 | 100 % | 1 000 000 | 9 020 800 | 8 614 606 | (406 194) | 0,02 % |
| CVX 1.018 08/12/27 | US166756AL00 | 1.02 | 100 % | 1 000 000 | 9 020 800 | 8 574 022 | (446 778) | 0,02 % |
| CVX 2.236 05/11/30 | US166756BY53 | 2.24 | 100 % | 2 000 000 | 20 542 000 | 18 381 444 | (2 160 556) | 0,04 % |
| CVX 2.343 08/12/50 | US166756AH97 | 2.34 | 100 % | 1 000 000 | 9 020 800 | 8 347 559 | (673 241) | 0,02 % |
| CVX 2.895 03/03/24 | US166756BT68 | 2.90 | 100 % | 3 000 000 | 23 801 727 | 27 537 543 | 3 735 816 | 0,06 % |
| CXC 3.75 10/01/27 | US20605PAH47 | 3.75 | 100 % | 1 000 000 | 7 846 534 | 9 792 730 | 1 946 196 | 0,02 % |
| DAIGR 0.75 02/08/30 EMTN | DE000A2YNZX6 | 0.75 | 100 % | 1 000 000 | 9 798 778 | 10 791 642 | 991 864 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| DAIGR 0.875 04/09/24 EMTN | DE000A194DD9 | 0,88 | 100 % | 1 000 000 | 9 558 756 | 10 757 595 | 1 198 839 | 0,02 % |
| DAIGR 1 11/15/27 EMTN | DE000A2GSLY0 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 371 761 | 11 040 028 | 1 668 267 | 0,02 % |
| DAIGR 1.125 11/06/31 EMTN | DE000A2YPFU9 | 1,13 | 100 % | 3 000 000 | 29 830 014 | 33 299 537 | 3 469 523 | 0,07 % |
| DAIGR 1.375 05/11/28 EMTN | DE000A169NC2 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 798 763 | 11 320 994 | 1 522 231 | 0,03 % |
| DAIGR 1.375 06/26/26 EMTN | DE000A2RYD91 | 1,38 | 100 % | 2 000 000 | 19 654 325 | 22 370 031 | 2 715 706 | 0,05 % |
| DAIGR 1.4 01/12/24 EMTN | DE000A169G15 | 1,40 | 100 % | 2 000 000 | 19 468 836 | 21 862 574 | 2 393 738 | 0,05 % |
| DAIGR 2.125 06/07/22 EMTN | XS1391067847 | 2,13 | 100 % | 2 000 000 | 23 723 869 | 24 009 790 | 285 921 | 0,05 % |
| DAIGR 2.375 05/22/30 EMTN | DE000A289XG8 | 2,38 | 100 % | 1 000 000 | 11 605 090 | 12 306 157 | 701 067 | 0,03 % |
| DAIGR 2.375 09/12/22 EMTN | DE000A1PGWA5 | 2,38 | 100 % | 4 000 000 | 30 691 382 | 43 741 071 | 13 049 690 | 0,10 % |
| DAIGR 3.25 08/01/24 144A | US233851BJ21 | 3,25 | 100 % | 1 500 000 | 13 088 303 | 13 935 067 | 846 764 | 0,03 % |
| DAIGR 3.3 05/19/25 REGS | USU2339CBX57 | 3,30 | 100 % | 1 000 000 | 7 531 280 | 9 418 145 | 1 886 865 | 0,02 % |
| DAIGR 3.35 02/22/23 144A | US233851DD33 | 3,35 | 100 % | 1 000 000 | 7 766 821 | 9 065 564 | 1 278 743 | 0,02 % |
| DAIGR 3.45 01/06/27 144A | US233851CU66 | 3,45 | 100 % | 2 000 000 | 17 256 747 | 19 095 717 | 1 838 970 | 0,04 % |
| DAIGR 3.7 05/04/23 144A | US233851DL58 | 3,70 | 100 % | 2 000 000 | 16 085 043 | 18 362 300 | 2 277 258 | 0,04 % |
| DD 4.205 11/15/23 | US2607BJAB61 | 4,21 | 100 % | 2 000 000 | 18 308 653 | 18 907 183 | 598 530 | 0,04 % |
| DD 4.493 11/15/25 | US2607BJAC45 | 4,49 | 100 % | 2 000 000 | 18 782 862 | 20 006 880 | 1 224 018 | 0,04 % |
| DD 4.725 11/15/28 | US2607BJAD28 | 4,73 | 100 % | 2 000 000 | 18 090 307 | 21 044 588 | 2 954 281 | 0,05 % |
| DD 5.319 11/15/38 | US2607BJAE01 | 5,32 | 100 % | 1 000 000 | 9 808 506 | 11 604 953 | 1 796 446 | 0,03 % |
| DD 5.419 11/15/48 | US2607BJAF75 | 5,42 | 100 % | 2 000 000 | 18 684 233 | 24 776 571 | 6 092 338 | 0,05 % |
| DE 2.6 06/08/22 | US244199BE40 | 2,60 | 100 % | 3 000 000 | 18 342 591 | 26 388 615 | 8 046 024 | 0,06 % |
| DE 2.65 06/24/24 MTN | US24422ETT63 | 2,65 | 100 % | 1 000 000 | 7 933 252 | 9 198 274 | 1 265 023 | 0,02 % |
| DE 2.8 09/08/27 MTN | US24422ETW92 | 2,80 | 100 % | 1 000 000 | 7 730 411 | 9 524 484 | 1 794 073 | 0,02 % |
| DE 3.45 01/10/24 MTN | US24422EUR88 | 3,45 | 100 % | 2 000 000 | 17 500 479 | 18 667 791 | 1 167 311 | 0,04 % |
| DE 3.45 03/07/29 MTN | US24422EUU18 | 3,45 | 100 % | 2 000 000 | 17 543 886 | 19 909 959 | 2 366 073 | 0,04 % |
| DE 3.45 03/13/25 MTN | US24422EUE75 | 3,45 | 100 % | 2 000 000 | 15 685 736 | 19 191 782 | 3 506 046 | 0,04 % |
| DE 3.9 06/09/42 | US244199BF15 | 3,90 | 100 % | 1 000 000 | 9 176 814 | 10 775 985 | 1 599 171 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| DGFP 1.625 01/18/29 EMTN | FR0013397452 | 1,63 | 100 % | 2 000 000 | 19 992 031 | 23 649 151 | 3 657 120 | 0,05 % |
| DGFP 2.25 03/15/27 | FR0013409166 | 2,25 | 100 % | 1 000 000 | 11 423 482 | 12 801 102 | 1 377 620 | 0,03 % |
| DGFP 3.75 04/10/29 144A | US927320AA96 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 853 023 | 10 040 941 | 1 187 918 | 0,02 % |
| DOV 1.25 11/09/26 | XS1405765733 | 1,25 | 100 % | 2 000 000 | 17 894 413 | 22 404 183 | 4 509 770 | 0,05 % |
| DOW 0.5 03/15/27 | XS2122485845 | 0,50 | 100 % | 1 000 000 | 10 205 127 | 10 582 541 | 377 414 | 0,02 % |
| DOW 3.5 10/01/24 | US260543CJ01 | 3,50 | 100 % | 1 322 000 | 10 118 466 | 12 396 797 | 2 278 330 | 0,03 % |
| DOW 4.625 10/01/44 | US260543CL56 | 4,63 | 100 % | 5 000 000 | 41 418 457 | 53 523 318 | 12 104 861 | 0,12 % |
| DOW 5.25 11/15/41 | US260543CE14 | 5,25 | 100 % | 2 000 000 | 12 667 022 | 22 703 380 | 10 036 358 | 0,05 % |
| DPWGR 0.75 05/20/29 EMTN | XS2177122624 | 0,75 | 100 % | 1 000 000 | 11 044 806 | 11 137 036 | 92 230 | 0,02 % |
| DPWGR 1.25 04/01/26 EMTN | XS1988661795 | 1,25 | 100 % | 2 000 000 | 18 166 610 | 22 423 668 | 4 257 058 | 0,05 % |
| DSM 0.625 06/23/32 EMTN | XS2193979254 | 0,63 | 100 % | 500 000 | 5 362 526 | 5 456 844 | 94 318 | 0,01 % |
| DVN 5 06/15/45 | US25T79MAU71 | 5,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 459 367 | 10 038 544 | 1 579 177 | 0,02 % |
| DVN 5.6 07/15/41 | US25T79MAL72 | 5,60 | 100 % | 2 000 000 | 17 654 439 | 20 897 494 | 3 243 054 | 0,05 % |
| ECL 2.7 11/01/26 | US278865AV25 | 2,70 | 100 % | 2 000 000 | 16 409 323 | 19 023 968 | 2 614 645 | 0,04 % |
| ECL 3.95 12/01/47 | US278865BA78 | 3,95 | 100 % | 1 219 000 | 14 468 478 | 13 397 477 | (1 071 000) | 0,03 % |
| ECL 5.5 12/08/41 | US278865AM26 | 5,50 | 100 % | 272 000 | 1 772 576 | 3 354 290 | 1 581 714 | 0,01 % |
| EMN 1.5 05/26/23 | XS1405763983 | 1,50 | 100 % | 1 000 000 | 9 878 025 | 10 775 509 | 897 484 | 0,02 % |
| EMN 3.8 03/15/25 | US277432AR19 | 3,80 | 100 % | 2 000 000 | 17 653 782 | 19 048 455 | 1 394 674 | 0,04 % |
| EMR 2.625 02/15/23 | US29101BE39 | 2,63 | 100 % | 2 000 000 | 12 035 481 | 17 842 248 | 5 806 767 | 0,04 % |
| EMR 2.75 10/15/50 | US29101BM54 | 2,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 548 116 | 9 092 192 | (1 455 924) | 0,02 % |
| ENFP 1.375 06/07/27 | FR0013222494 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 483 649 | 11 505 267 | 2 021 618 | 0,03 % |
| ENIIM 1.5 01/17/27 EMTN | XS151068676 | 1,50 | 100 % | 5 000 000 | 48 423 180 | 56 699 779 | 10 276 598 | 0,13 % |
| ENIIM 1.625 05/17/28 EMTN | XS1412711217 | 1,63 | 100 % | 2 000 000 | 18 458 935 | 23 134 151 | 4 675 216 | 0,05 % |
| ENIIM 4 09/12/23 X-R | US26874RAC39 | 4,00 | 100 % | 5 000 000 | 43 887 584 | 46 568 874 | 2 681 290 | 0,10 % |
| EOG 2.625 03/15/23 | US26875PAK75 | 2,63 | 100 % | 5 000 000 | 38 701 777 | 44 705 794 | 6 004 017 | 0,10 % |
| EOG 4.15 01/15/26 | US26875PAP62 | 4,15 | 100 % | 2 000 000 | 17 543 992 | 19 897 629 | 2 353 638 | 0,04 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| EPD 4.15 10/16/28 | US29379VBT98 | 4,15 | 100 % | 1 000 000 | 8 162 990 | 10 147 623 | 1 984 633 | 0,02 % |
| EPD 4.25 02/15/48 | US29379VBO59 | 4,25 | 100 % | 4 000 000 | 31 528 712 | 40 162 395 | 8 633 684 | 0,09 % |
| EPD 4.8 02/01/49 | US29379VBU61 | 4,80 | 100 % | 1 000 000 | 8 132 388 | 10 818 794 | 2 686 406 | 0,02 % |
| EPD 5.7 02/15/42 | US29379VAV53 | 5,70 | 100 % | 5 000 000 | 39 647 894 | 58 776 931 | 19 129 036 | 0,13 % |
| ETN 0.75 09/20/24 | XS1492865685 | 0,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 210 795 | 10 823 489 | 1 612 694 | 0,02 % |
| ETN 2.75 11/02/22 | US278062AC86 | 2,75 | 100 % | 2 000 000 | 11 467 189 | 17 871 358 | 6 404 169 | 0,04 % |
| EVEHOL 3.529 08/07/42 EMTN | XS1653876869 | 3,53 | 100 % | 1 000 000 | 11 131 411 | 13 964 806 | 2 833 396 | 0,03 % |
| EVKGR 0.75 09/07/28 EMTN | DE000A185083 | 0,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 659 801 | 11 028 933 | 2 367 131 | 0,02 % |
| FDX 1 01/11/23 | XS1319814577 | 1,00 | 100 % | 500 000 | 4 709 571 | 5 345 536 | 635 965 | 0,01 % |
| FDX 1.625 01/11/27 | XS1319820541 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 445 053 | 11 431 306 | 1 986 253 | 0,03 % |
| FDX 3.25 04/01/26 | US31428XBF24 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 470 727 | 9 544 862 | 1 074 134 | 0,02 % |
| FDX 3.875 08/01/42 | US31428XAT37 | 3,88 | 100 % | 1 000 000 | 5 687 784 | 9 966 624 | 4 278 840 | 0,02 % |
| FDX 4.55 04/01/46 | US31428XBG07 | 4,55 | 100 % | 2 000 000 | 17 063 399 | 21 864 652 | 4 801 253 | 0,05 % |
| FDX 4.9 01/15/34 | US31428XAX49 | 4,90 | 100 % | 2 000 000 | 12 312 195 | 22 040 685 | 9 728 490 | 0,05 % |
| FDX 5.1 01/15/44 | US31428XAW65 | 5,10 | 100 % | 2 000 000 | 12 487 435 | 23 117 779 | 10 630 344 | 0,05 % |
| FERSM 1.382 05/14/26 | ES0205032032 | 1,38 | 100 % | 1 500 000 | 16 638 450 | 16 696 125 | 57 675 | 0,04 % |
| FTV 3.15 06/15/26 | US34959JAC31 | 3,15 | 100 % | 1 000 000 | 8 421 200 | 9 501 367 | 1 080 167 | 0,02 % |
| GATAIR 2.625 10/07/46 EMTN | XS150274581 | 2,63 | 100 % | 1 000 000 | 10 453 588 | 11 603 339 | 1 149 752 | 0,03 % |
| GATAIR 2.875 07/05/49 | XS2022203801 | 2,88 | 100 % | 1 000 000 | 10 577 652 | 12 053 583 | 1 475 931 | 0,03 % |
| GATAIR 5.25 01/23/24 EMTN | XS0733794407 | 5,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 164 950 | 12 966 710 | 2 801 760 | 0,03 % |
| GD 3 05/11/21 | US369550BE71 | 3,00 | 100 % | 2 000 000 | 17 301 922 | 17 288 803 | (13 119) | 0,04 % |
| GD 3.625 04/01/30 | US369550BM97 | 3,63 | 100 % | 2 000 000 | 21 470 086 | 20 337 542 | (1 132 544) | 0,05 % |
| GE 3.45 05/15/24 GMTN | US3696257K48 | 3,45 | 100 % | 2 000 000 | 12 328 008 | 18 688 133 | 6 340 125 | 0,04 % |
| GE 4.125 10/09/42 | US369604BF92 | 4,13 | 100 % | 396 000 | 2 305 985 | 3 971 805 | 1 665 820 | 0,01 % |
| GE 4.35 05/01/50 | US369604BY81 | 4,35 | 100 % | 2 000 000 | 20 967 557 | 20 714 439 | (253 118) | 0,05 % |
| GE 5.25 12/07/28 EMTN | XS0096298822 | 5,25 | 100 % | 1 000 000 | 11 661 817 | 14 719 699 | 3 057 881 | 0,03 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|--------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| GE 5.875 01/14/38 MTN | US36962G3P70 | 5,88 | 100 % | 2 000 000 | 12 902 283 | 23 228 228 | 10 325 964 | 0,05 % |
| GE 6.75 03/15/32 MTNA | US36962GXZ26 | 6,75 | 100 % | 3 000 000 | 15 742 447 | 35 999 232 | 20 256 786 | 0,08 % |
| GM 1.7 08/18/23 | US37045XCZ78 | 1,70 | 100 % | 1 000 000 | 8 859 287 | 8 786 102 | (73 185) | 0,02 % |
| GM 2.2 04/01/24 EMTN | X51939356645 | 2,20 | 100 % | 1 000 000 | 9 880 618 | 11 088 008 | 1 207 390 | 0,02 % |
| GM 2.25 09/06/24 EMTN | X51674925505 | 2,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 048 087 | 12 073 362 | 2 025 275 | 0,03 % |
| GM 2.7 08/20/27 | US37045XDA19 | 2,70 | 100 % | 2 000 000 | 17 991 203 | 18 104 928 | 113 725 | 0,04 % |
| GM 3.6 06/21/30 | US37045XCY04 | 3,60 | 100 % | 2 000 000 | 18 464 606 | 19 053 764 | 589 158 | 0,04 % |
| GM 3.95 04/13/24 | US37045XBW56 | 3,95 | 100 % | 2 000 000 | 17 344 648 | 18 672 757 | 1 328 109 | 0,04 % |
| GM 4.35 01/17/27 | US37045XBT28 | 4,35 | 100 % | 5 000 000 | 41 343 472 | 48 740 185 | 7 396 712 | 0,11 % |
| GM 4.35 04/09/25 | US37045XCK00 | 4,35 | 100 % | 1 000 000 | 7 833 787 | 9 599 487 | 1 765 720 | 0,02 % |
| GM 4.875 10/02/23 | US37045VAE02 | 4,88 | 100 % | 5 000 000 | 44 603 748 | 47 526 528 | 2 922 780 | 0,11 % |
| GM 5.15 04/01/38 | US37045VAP58 | 5,15 | 100 % | 2 000 000 | 15 884 757 | 20 556 043 | 4 671 286 | 0,05 % |
| GM 6.75 04/01/46 | US37045VAL45 | 6,75 | 100 % | 2 000 000 | 20 503 125 | 24 502 569 | 3 999 464 | 0,05 % |
| GOGLN 2.5 07/06/24 | X51642733932 | 2,50 | 100 % | 1 000 000 | 10 712 339 | 11 917 702 | 1 205 363 | 0,03 % |
| GTAAR 2.75 10/17/39 19-2 | CA39191ZBD02 | 2,75 | 100 % | 1 000 000 | 7 066 459 | 7 046 001 | (20 458) | 0,02 % |
| HAL 5 11/15/45 | US406216BK61 | 5,00 | 100 % | 2 000 000 | 17 606 029 | 20 196 667 | 2 592 638 | 0,04 % |
| HAL 6.7 09/15/38 | US406216AW19 | 6,70 | 100 % | 1 000 000 | 7 330 536 | 11 409 483 | 4 078 947 | 0,03 % |
| HAS 3.5 09/15/27 | US418056AV91 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 7 733 144 | 9 433 300 | 1 700 156 | 0,02 % |
| HAS 3.9 11/19/29 | US418056AZ06 | 3,90 | 100 % | 2 000 000 | 19 585 485 | 19 440 250 | (145 235) | 0,04 % |
| HES 4.3 04/01/27 | US42809HAG20 | 4,30 | 100 % | 1 000 000 | 8 095 106 | 9 436 553 | 1 341 447 | 0,02 % |
| HES 5.6 02/15/41 | US42809HAD98 | 5,60 | 100 % | 1 000 000 | 8 554 924 | 10 364 754 | 1 809 830 | 0,02 % |
| HES 5.8 04/01/47 | US42809HAH03 | 5,80 | 100 % | 1 000 000 | 8 255 785 | 10 803 040 | 2 547 275 | 0,02 % |
| HNDA 1 09/10/25 MTN | US02665WDN83 | 1,00 | 100 % | 2 000 000 | 18 185 092 | 17 328 017 | (857 075) | 0,04 % |
| HNDA 1.375 11/10/22 EMTN | X512883L2659 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 546 588 | 10 787 242 | 1 240 674 | 0,02 % |
| HNDA 1.7 09/09/21 GMTN | US02665WBG50 | 1,70 | 100 % | 1 000 000 | 8 171 325 | 8 644 658 | 473 334 | 0,02 % |
| HNDA 2.3 09/09/26 GMTN | US02665WBH34 | 2,30 | 100 % | 1 000 000 | 8 162 973 | 9 245 194 | 1 082 220 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| HNDA 2.9 02/16/24 MTN | US02665WBP59 | 2.90 | 100 % | 1 000 000 | 8 326 563 | 9 176 698 | 850 135 | 0,02 % |
| HOFP 1.05/15/28 EMTN | FR0013512969 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 11 026 262 | 11 026 619 | 357 | 0,02 % |
| HOG 2.55 06/09/22 144A | US41283LAC86 | 2,55 | 100 % | 2 000 000 | 16 919 655 | 17 486 755 | 567 101 | 0,04 % |
| HOG 3.35 02/15/23 144A | US41283LAS43 | 3,35 | 100 % | 1 000 000 | 7 614 995 | 8 949 721 | 1 334 726 | 0,02 % |
| HONHAI 2.25 09/23/21 EMTN | XS1490622971 | 2,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 382 636 | 8 644 145 | 261 509 | 0,02 % |
| HONHAI 3.75 03/12/24 | XS1891723030 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 638 113 | 9 252 129 | 616 016 | 0,02 % |
| HTHROW 1.875 05/23/22 EMTN | XS1069552393 | 1,88 | 100 % | 2 000 000 | 18 929 727 | 21 510 999 | 2 581 272 | 0,05 % |
| HTHROW 4.625 10/31/46 EMTN | XS0987355655 | 4,63 | 100 % | 2 000 000 | 19 974 274 | 32 928 288 | 12 954 014 | 0,07 % |
| HUN 4.5 05/01/29 | US447010BE17 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 612 905 | 9 909 687 | 1 296 781 | 0,02 % |
| HXL 3.95 02/15/27 | US428291AN87 | 3,95 | 100 % | 1 000 000 | 8 779 649 | 9 284 664 | 505 016 | 0,02 % |
| HYNMTR 3.1 04/05/22 REGS | US44891CAM55 | 3,10 | 100 % | 2 000 000 | 16 721 077 | 17 619 294 | 898 218 | 0,04 % |
| HYNMTR 3.75 07/08/21 144A | US44891AAU16 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 114 089 | 8 691 321 | 577 232 | 0,02 % |
| HYUCAP 3 03/06/22 REGS | USY3815NAX94 | 3,00 | 100 % | 2 000 000 | 16 972 171 | 17 561 416 | 589 244 | 0,04 % |
| HYUCAP 3.75 03/05/23 144A | US44920JAM09 | 3,75 | 100 % | 2 000 000 | 15 660 697 | 18 197 911 | 2 537 214 | 0,04 % |
| IFF 1.8 09/25/26 | XS1843459782 | 1,80 | 100 % | 1 000 000 | 10 219 489 | 11 308 109 | 1 088 620 | 0,03 % |
| IFFNNB 2.3 11/01/30 144A | US67079BAD29 | 2,30 | 100 % | 1 000 000 | 9 021 420 | 8 805 880 | (215 540) | 0,02 % |
| ITW 0.625 12/05/27 | XS1843435170 | 0,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 704 520 | 10 923 116 | 1 218 596 | 0,02 % |
| ITW 1.06/05/31 | XS1843434793 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 669 255 | 11 447 544 | 1 778 290 | 0,03 % |
| ITW 1.75 05/20/22 | XS1028955091 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 076 285 | 10 717 262 | 2 640 978 | 0,02 % |
| ITW 3 05/19/34 | XS1028954670 | 3,00 | 100 % | 1 000 000 | 7 989 055 | 14 182 199 | 6 193 145 | 0,03 % |
| ITW 3.375 09/15/21 | US452308AP45 | 3,38 | 100 % | 3 000 000 | 17 841 460 | 26 028 756 | 8 187 296 | 0,06 % |
| JBHT 3.875 03/01/26 | US445658CF29 | 3,88 | 100 % | 1 000 000 | 8 718 609 | 9 863 623 | 1 145 014 | 0,02 % |
| JBL 3.85 01/12/28 | US466313AH63 | 3,95 | 100 % | 1 000 000 | 7 514 722 | 9 718 156 | 2 203 434 | 0,02 % |
| JCI 1 09/15/23 | XS1580476759 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 005 077 | 10 775 239 | 1 770 223 | 0,02 % |
| JCI 1.375 02/25/25 * | XS1539114287 | 1,38 | 100 % | 1 500 000 | 13 572 000 | 16 571 964 | 2 999 964 | 0,04 % |
| JCI 4.5 02/15/47 | US478375AU25 | 4,50 | 100 % | 2 000 000 | 17 106 093 | 22 479 057 | 5 372 965 | 0,05 % |

820



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| KMB 1.05 09/15/27 | US494368CC54 | 1,05 | 100 % | 1 000 000 | 9 083 000 | 8 689 523 | (393 477) | 0,02 % |
| KMB 2.4 03/01/22 | US494368BH50 | 2,40 | 100 % | 2 000 000 | 11 955 984 | 17 543 607 | 5 587 623 | 0,04 % |
| KMB 3.9 05/04/17 | US494368BW28 | 3,90 | 100 % | 2 000 000 | 17 314 198 | 22 079 385 | 4 765 188 | 0,05 % |
| KMI 3.15 01/15/23 | US494568AM37 | 3,15 | 100 % | 2 000 000 | 15 785 935 | 18 005 267 | 2 219 332 | 0,04 % |
| KMI 3.25 08/01/50 | US494568AS07 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 9 033 043 | 8 554 244 | (478 799) | 0,02 % |
| KMI 3.95 09/01/22 | US494550BL94 | 3,95 | 100 % | 1 000 000 | 6 033 340 | 8 984 739 | 2 951 399 | 0,02 % |
| KMI 4.3 03/01/28 | US494568AP67 | 4,30 | 100 % | 1 000 000 | 7 770 041 | 10 046 250 | 2 276 208 | 0,02 % |
| KMI 4.3 06/01/25 | US494568AF85 | 4,30 | 100 % | 2 000 000 | 17 313 352 | 19 549 158 | 2 235 806 | 0,04 % |
| KMI 5.2 03/01/48 | US494568AA041 | 5,20 | 100 % | 1 000 000 | 10 606 780 | 10 854 155 | 247 375 | 0,02 % |
| KMI 6.5 09/01/39 | US494550BD78 | 6,50 | 100 % | 4 000 000 | 24 048 957 | 44 744 408 | 20 695 451 | 0,10 % |
| KMI 6.95 01/15/38 MTN | US494550AW68 | 6,95 | 100 % | 3 000 000 | 19 139 350 | 35 180 624 | 16 041 274 | 0,08 % |
| KSU 2.875 11/15/29 | US485170BD50 | 2,88 | 100 % | 1 000 000 | 9 581 668 | 9 262 403 | (319 265) | 0,02 % |
| KSU 3 05/15/23 * | US485170AV67 | 3,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 449 607 | 8 895 438 | 445 831 | 0,02 % |
| KSU 3.5 05/01/50 | US485170BE34 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 9 463 207 | 9 542 122 | 78 915 | 0,02 % |
| LEA 3.8 09/15/27 | US521865AY17 | 3,80 | 100 % | 1 000 000 | 7 865 971 | 9 586 901 | 1 720 930 | 0,02 % |
| LEA 4.25 05/15/29 | US521865BA22 | 4,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 647 197 | 9 763 962 | 1 116 765 | 0,02 % |
| LEA 5.25 05/15/49 | US521865AZ81 | 5,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 528 277 | 10 478 543 | 1 950 266 | 0,02 % |
| LHNXX 1.375 05/26/23 EMTN | X51420337633 | 1,38 | 100 % | 141 000 | 1 322 266 | 1 528 593 | 206 328 | 0,00 % |
| LHNXX 1.75 08/29/29 EMTN | X51672151492 | 1,75 | 100 % | 2 000 000 | 18 370 186 | 23 344 509 | 4 974 323 | 0,05 % |
| LHNXX 2.25 05/28/28 EMTN | X51420338102 | 2,25 | 100 % | 750 000 | 7 009 181 | 8 961 930 | 1 952 749 | 0,02 % |
| LHX 3.85 12/15/26 | US502431AL33 | 3,85 | 100 % | 2 000 000 | 22 529 500 | 19 800 537 | (2 728 963) | 0,04 % |
| LHX 4.854 04/27/95 | US413875AS47 | 4,85 | 100 % | 1 000 000 | 9 343 228 | 11 282 595 | 1 939 367 | 0,02 % |
| LHX 5.054 04/27/45 | US413875AT20 | 5,05 | 100 % | 1 000 000 | 9 597 987 | 11 886 298 | 2 288 301 | 0,03 % |
| LIN 0.25 01/18/22 EMTN | X51518704900 | 0,25 | 100 % | 2 000 000 | 18 051 044 | 21 085 143 | 3 034 099 | 0,05 % |
| LIN 1.2 02/12/24 | X51362384282 | 1,20 | 100 % | 1 000 000 | 9 510 339 | 10 942 077 | 1 431 738 | 0,02 % |
| LIN 1.625 12/01/25 | X51143916465 | 1,63 | 100 % | 3 000 000 | 25 061 472 | 34 055 381 | 8 993 909 | 0,08 % |

821



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| LIN 5.875 04/24/23 EMTN | XS0297700006 | 5,88 | 100 % | 1 000 000 | 11 777 732 | 13 213 776 | 1 436 045 | 0,03 % |
| LRFP 0.625 06/24/28 | FR00134428943 | 0,63 | 100 % | 1 000 000 | 11 089 124 | 10 945 534 | (143 589) | 0,02 % |
| LRFP 3.375 04/19/22 emtn | FR0011234921 | 3,38 | 100 % | 1 000 000 | 7 547 192 | 10 950 144 | 3 402 952 | 0,02 % |
| LYB 3.5 03/02/27 | US50247WAB37 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 7 546 717 | 9 601 028 | 2 054 311 | 0,02 % |
| LYB 4.875 03/15/44 | US50247VAC37 | 4,88 | 100 % | 3 000 000 | 17 838 978 | 32 370 079 | 14 531 101 | 0,07 % |
| MAERSK 3.75 09/22/24-144A | US002030AB32 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 7 588 138 | 9 274 647 | 1 686 509 | 0,02 % |
| MAGAIR 2.875 03/31/39 EMTN | XS1718393512 | 2,88 | 100 % | 1 000 000 | 10 620 651 | 12 414 527 | 1 793 876 | 0,03 % |
| MAS 3.5 11/15/27 | US574599BN52 | 3,50 | 100 % | 2 000 000 | 18 693 733 | 19 360 316 | 2 666 583 | 0,04 % |
| MELAIR 1.75 10/15/24 EMTN | XS1121229402 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 098 312 | 10 945 325 | 1 847 013 | 0,02 % |
| MGCN 2.45 06/15/30 | US559222AV67 | 2,45 | 100 % | 2 000 000 | 18 999 174 | 18 449 451 | (549 713) | 0,04 % |
| MLFP 0.875 09/03/25 EUR | FR0013357845 | 0,88 | 100 % | 2 000 000 | 20 933 329 | 21 941 982 | 1 008 653 | 0,05 % |
| MMM 0.95 05/15/23 EMTN | XS1234370127 | 0,95 | 100 % | 6 000 000 | 49 464 917 | 64 768 708 | 15 303 791 | 0,14 % |
| MMM 2.25 09/19/26 MTN | US68579YAV39 | 2,25 | 100 % | 3 000 000 | 24 296 786 | 27 714 262 | 3 417 476 | 0,06 % |
| MMM 3.7 04/15/50 | US88579YBP51 | 3,70 | 100 % | 1 000 000 | 12 365 596 | 10 595 584 | (1 770 012) | 0,02 % |
| MMM 5.7 03/15/37 MTN | US68579EAC93 | 5,70 | 100 % | 2 000 000 | 12 119 793 | 24 800 031 | 12 680 237 | 0,05 % |
| MMP 4.25 09/15/46 | US559080AL03 | 4,25 | 100 % | 2 000 000 | 16 172 673 | 19 473 299 | 3 300 627 | 0,04 % |
| MMP 5.03/01/26 | US559080AK20 | 5,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 580 861 | 10 215 091 | 1 634 231 | 0,02 % |
| MOS 4.05 11/15/27 | US61945CAG87 | 4,05 | 100 % | 2 000 000 | 14 814 900 | 19 403 262 | 4 588 362 | 0,04 % |
| MOS 4.25 11/15/23 | US61945CAC73 | 4,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 979 580 | 9 352 047 | 372 467 | 0,02 % |
| MOS 5.45 11/15/33 | US61945CAD56 | 5,45 | 100 % | 1 000 000 | 6 311 614 | 10 634 199 | 4 322 584 | 0,02 % |
| MPLX 2.65 08/15/30 | US55336VBO23 | 2,65 | 100 % | 1 000 000 | 8 977 183 | 8 993 900 | 16 717 | 0,02 % |
| MPLX 3.5 12/01/22 | US55336VBK52 | 3,50 | 100 % | 2 000 000 | 20 058 234 | 17 988 143 | (2 070 091) | 0,04 % |
| MPLX 4.03/15/28 | US55336VAR15 | 4,00 | 100 % | 3 000 000 | 22 641 901 | 29 563 900 | 6 921 998 | 0,07 % |
| MPLX 4.25 12/01/27 | US55336VEN01 | 4,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 252 587 | 10 006 665 | (245 923) | 0,02 % |
| MPLX 4.5 04/15/38 | US55336VAM28 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 7 482 349 | 9 827 492 | 2 345 143 | 0,02 % |
| MPLX 4.875 06/01/25 | US55336VAJ98 | 4,88 | 100 % | 2 000 000 | 17 715 918 | 19 781 701 | 2 065 782 | 0,04 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| MPLX 5.5 02/15/49 | US55336VAT70 | 5.50 | 100 % | 1 000 000 | 10 775 782 | 11 286 106 | 510 344 | 0.03 % |
| MTVD 6.85 01/15/40 144A | US61980AAD54 | 6.85 | 100 % | 1 000 000 | 8 003 800 | 10 622 469 | 2 618 668 | 0.02 % |
| MWXCAP 3.625 04/01/22 144A | US59633CAB81 | 3.63 | 100 % | 1 000 000 | 8 684 384 | 8 697 743 | 13 378 | 0.02 % |
| MWXCAP 3.9 04/01/24 144A | US59833CAA09 | 3.90 | 100 % | 1 000 000 | 8 744 005 | 8 778 567 | 34 563 | 0.02 % |
| NBL 3.9 11/15/24 | US655044AH83 | 3.90 | 100 % | 1 000 000 | 8 532 617 | 9 517 207 | 984 590 | 0.02 % |
| NBL 5.05 11/15/44 | US655044AJ40 | 5.05 | 100 % | 1 000 000 | 8 534 283 | 12 013 957 | 3 479 674 | 0.03 % |
| NEM 6.25 10/01/39 | US651639AM86 | 6.25 | 100 % | 1 000 000 | 10 412 415 | 13 015 620 | 2 603 205 | 0.03 % |
| NEXLN 2.5 11/11/23 EMTN | X51514188488 | 2.50 | 100 % | 1 000 000 | 10 917 096 | 12 221 766 | 1 304 669 | 0.03 % |
| NISCAN 3.15 09/14/21 F | CA65478FAF95 | 3.15 | 100 % | 1 000 000 | 6 348 660 | 6 813 471 | 464 811 | 0.02 % |
| NOV 3.95 12/01/42 | US63707IAK74 | 3.95 | 100 % | 1 000 000 | 5 607 818 | 8 637 553 | 3 029 735 | 0.02 % |
| NSANY 1.9 09/14/21 144A | US654740AS80 | 1.90 | 100 % | 500 000 | 4 078 436 | 4 309 187 | 230 750 | 0.01 % |
| NSANY 3.043 09/15/23 144A | US654744AA94 | 3.04 | 100 % | 1 000 000 | 9 004 300 | 8 954 687 | (49 613) | 0.02 % |
| NSC 2.903 02/15/23 144A | US655844BK30 | 2.90 | 100 % | 3 000 000 | 17 157 423 | 26 891 030 | 9 733 608 | 0.06 % |
| NSC 3.05 05/15/50 | US655844CF36 | 3.05 | 100 % | 1 000 000 | 9 502 116 | 9 368 143 | (133 973) | 0.02 % |
| NSC 3.15 06/01/27 | US655844BT49 | 3.15 | 100 % | 1 000 000 | 8 322 547 | 9 513 782 | 1 191 235 | 0.02 % |
| NSC 3.942 11/01/47 | US655844BX50 | 3.94 | 100 % | 2 655 000 | - | 27 886 908 | 27 886 908 | 0.06 % |
| NTRCN 2.95 05/13/30 | US67077MAW82 | 2.95 | 100 % | 4 000 000 | 40 583 547 | 37 735 938 | (2 847 609) | 0.08 % |
| NTRCN 3.95 05/13/50 | US67077MAX85 | 3.95 | 100 % | 2 000 000 | 20 438 311 | 20 739 440 | 301 129 | 0.05 % |
| NTRCN 5 04/01/49 | US67077MAU27 | 5.00 | 100 % | 1 000 000 | 10 609 964 | 11 790 319 | 1 180 355 | 0.03 % |
| NUE 4 08/01/23 | US670346AM72 | 4.00 | 100 % | 1 000 000 | 6 202 890 | 9 254 697 | 3 051 808 | 0.02 % |
| NUE 4.125 09/15/22 | US670346AL99 | 4.13 | 100 % | 2 000 000 | 12 298 614 | 18 007 836 | 5 709 222 | 0.04 % |
| NUE 5.2 08/01/43 | US670346AN85 | 5.20 | 100 % | 2 000 000 | 20 126 986 | 24 522 110 | 4 395 141 | 0.05 % |
| NVT 3.95 04/15/23 | US67078AAC71 | 3.95 | 100 % | 1 000 000 | 8 297 800 | 9 015 134 | 717 334 | 0.02 % |
| NWRWPT 2.8 06/01/27 J | CA663307AL02 | 2.80 | 100 % | 3 000 000 | 18 951 740 | 21 687 809 | 2 736 069 | 0.05 % |
| OC 4.3 07/15/47 | US690742AG60 | 4.30 | 100 % | 2 000 000 | 16 127 712 | 20 466 314 | 4 338 602 | 0.05 % |
| OC 4.4 01/30/48 | US690742AH44 | 4.40 | 100 % | 1 000 000 | 7 711 543 | 10 332 733 | 2 621 189 | 0.02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| OKE 4. 07/13/27 | US682680AS26 | 4,00 | 100 % | 3 000 000 | 23 929 282 | 28 610 441 | 4 681 159 | 0,06 % |
| OKE 4.35 03/15/29 | US682680AW38 | 4,35 | 100 % | 2 000 000 | 17 445 009 | 19 396 070 | 1 951 062 | 0,04 % |
| OKE 4.95 07/13/47 | US682680AT09 | 4,95 | 100 % | 2 000 000 | 15 960 284 | 19 249 147 | 3 288 863 | 0,04 % |
| OKE 6.125 02/01/41 | US682680AG88 | 6,13 | 100 % | 2 000 000 | 17 813 820 | 20 421 792 | 2 607 972 | 0,05 % |
| OKE 7.5 09/01/23 | US682680AR43 | 7,50 | 100 % | 2 000 000 | 18 513 775 | 19 767 145 | 1 253 370 | 0,04 % |
| OMVAV 2.375 04/09/32 EMTN | XS2154348424 | 2,38 | 100 % | 2 000 000 | 23 663 468 | 25 393 405 | 1 729 936 | 0,05 % |
| OMVAV 2.625 09/27/22 EMTN | XS0834367863 | 2,63 | 100 % | 1 000 000 | 10 506 139 | 11 005 771 | 499 633 | 0,02 % |
| OTIS 2.585 02/15/30 | US68902VAK35 | 2,57 | 100 % | 3 000 000 | 27 141 000 | 27 573 503 | 432 503 | 0,06 % |
| PAA 4.5 12/15/26 | US72650RBL50 | 4,50 | 100 % | 3 000 000 | 24 646 174 | 28 789 471 | 4 143 297 | 0,06 % |
| PAA 5.15 06/01/42 | US72650REA95 | 5,15 | 100 % | 5 000 000 | 32 929 180 | 46 298 745 | 13 369 565 | 0,10 % |
| PCP 2.5 01/15/23 | US740189AG06 | 2,50 | 100 % | 1 000 000 | 5 415 167 | 8 895 438 | 3 480 271 | 0,02 % |
| PEUGOT 2.03/23/24 EMTN | FR0013245586 | 2,00 | 100 % | 2 000 000 | 20 017 445 | 22 107 712 | 2 090 267 | 0,05 % |
| PH 1.125 03/01/25 | XS1719267855 | 1,13 | 100 % | 1 000 000 | 9 844 900 | 10 911 278 | 1 066 378 | 0,02 % |
| PKG 3.4 12/15/27 | US695156AT63 | 3,40 | 100 % | 1 000 000 | 8 340 453 | 9 641 954 | 1 301 501 | 0,02 % |
| PKG 4.5 11/01/23 | US695156AO25 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 6 339 744 | 9 444 345 | 3 104 601 | 0,02 % |
| PPC 0.875 11/03/25 | XS1405769487 | 0,88 | 100 % | 5 000 000 | 43 826 418 | 54 627 626 | 10 801 208 | 0,12 % |
| PPLCN 3.54 02/03/25 MTN | CA70632ZAE12 | 3,54 | 100 % | 2 000 000 | 13 084 412 | 14 587 977 | 1 503 564 | 0,03 % |
| PPLCN 4.24 06/15/27 MTN | CA70632ZAF86 | 4,24 | 100 % | 5 000 000 | 33 149 991 | 38 317 078 | 5 167 088 | 0,06 % |
| PPLCN 4.74 01/21/47 MTN | CA70632ZAJ09 | 4,74 | 100 % | 2 000 000 | 12 587 649 | 15 420 112 | 2 832 463 | 0,03 % |
| R 2.5 09/01/22 MTN | US78355HKF54 | 2,50 | 100 % | 500 000 | 3 938 446 | 4 418 865 | 480 419 | 0,01 % |
| R 3.4 03/01/23 MTN | US78355HKG38 | 3,40 | 100 % | 1 000 000 | 7 822 522 | 9 072 157 | 1 249 635 | 0,02 % |
| R 3.45 11/15/21 MTN | US78355HKB41 | 3,45 | 100 % | 500 000 | 4 287 132 | 4 383 761 | 96 630 | 0,01 % |
| R 3.85 03/18/24 MTN | US78355HKL23 | 3,65 | 100 % | 1 000 000 | 8 828 285 | 9 358 639 | 530 375 | 0,02 % |
| RBLN 1.75 05/19/32 REGS | XS2177006983 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 12 359 159 | 12 714 026 | 354 867 | 0,03 % |
| RBLN 2.75 06/26/24-144A | US75625OAJ16 | 2,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 526 282 | 9 152 040 | 625 758 | 0,02 % |
| RBLN 3 06/26/27 144A | US75625OAE98 | 3,00 | 100 % | 3 000 000 | 23 320 380 | 28 578 077 | 5 257 697 | 0,06 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| RBOSGR 2.625 05/24/28 | XS0934539726 | 2,63 | 100 % | 1 000 000 | 11 492 638 | 12 527 725 | 1 035 086 | 0,03 % |
| RDSALN 0.875 11/08/39 EMTN | XS2078735433 | 0,88 | 100 % | 3 000 000 | 29 938 378 | 32 148 330 | 2 209 952 | 0,07 % |
| RDSALN 2.25 01/06/23 | US822582AV48 | 2,25 | 100 % | 5 000 000 | 27 521 722 | 44 488 628 | 16 946 906 | 0,10 % |
| RDSALN 2.5 09/12/26 | US822582BX94 | 2,50 | 100 % | 3 000 000 | 23 782 098 | 28 148 096 | 4 365 998 | 0,06 % |
| RDSALN 2.875 05/10/26 | US822582BT82 | 2,88 | 100 % | 3 000 000 | 26 162 378 | 28 412 917 | 2 260 539 | 0,06 % |
| RDSALN 3.75 09/12/46 | US822582BY77 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 7 959 121 | 10 349 856 | 2 390 735 | 0,02 % |
| RDSALN 4.125 05/11/35 | US822582BE14 | 4,13 | 100 % | 1 000 000 | 7 794 845 | 10 713 311 | 2 918 466 | 0,02 % |
| RDSALN 4.375 05/11/45 | US822582BF88 | 4,38 | 100 % | 5 000 000 | 44 738 541 | 56 329 497 | 11 590 956 | 0,12 % |
| RDSALN 4.55 08/12/43 | US822582AY86 | 4,55 | 100 % | 3 000 000 | 23 784 723 | 34 111 323 | 10 326 600 | 0,08 % |
| RENAUL 0.625 11/10/21 EMTN | FR0013218153 | 0,63 | 100 % | 2 000 000 | 19 195 364 | 21 050 265 | 1 854 901 | 0,05 % |
| RENAUL 0.75 01/12/22 EMTN | FR0013230737 | 0,75 | 100 % | 2 000 000 | 18 699 920 | 21 083 162 | 2 383 242 | 0,05 % |
| RENAUL 0.75 04/10/23 EMTN | FR0013412699 | 0,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 638 654 | 10 593 645 | 954 992 | 0,02 % |
| RENAUL 1.75 04/10/28 EMTN | FR0013412707 | 1,75 | 100 % | 2 000 000 | 19 316 992 | 22 110 436 | 2 793 444 | 0,05 % |
| RENAUL 2 07/11/24 EMTN | FR0013393774 | 2,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 902 923 | 10 969 001 | 1 066 077 | 0,02 % |
| REPSM 0.25 08/02/27 EMTN | XS2035820710 | 0,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 066 938 | 10 582 952 | 496 014 | 0,02 % |
| REPSM 0.5 05/23/22 EMTN | XS1613140489 | 0,50 | 100 % | 1 000 000 | 9 460 320 | 10 583 798 | 1 123 479 | 0,02 % |
| RILIN 3.667 11/30/27 REGS | USY72570ANTZ | 3,67 | 100 % | 2 000 000 | 15 397 539 | 19 175 514 | 3 777 975 | 0,04 % |
| RILIN 4.125 01/28/25 REGS | USY72598BU56 | 4,13 | 100 % | 1 000 000 | 8 636 985 | 9 498 542 | 861 556 | 0,02 % |
| RILIN 4.875 02/10/45 REGS | USY72570AM99 | 4,88 | 100 % | 1 000 000 | 8 679 471 | 10 807 321 | 2 127 851 | 0,02 % |
| RILIN 5.4 02/14/22 REGS | USY72570AP21 | 5,40 | 100 % | 1 000 000 | 9 563 774 | 8 973 951 | (589 823) | 0,02 % |
| RIOLN 3.75 06/15/25 | US767201A558 | 3,75 | 100 % | 2 000 000 | 18 271 177 | 19 341 788 | 1 070 611 | 0,04 % |
| RIOLN 4.125 08/21/42 | US76720AAG13 | 4,13 | 100 % | 1 000 000 | 9 529 756 | 11 169 834 | 1 640 077 | 0,02 % |
| ROK 3.5 03/01/29 | US773903AH27 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 854 804 | 9 970 990 | 1 116 186 | 0,02 % |
| ROP 2 06/30/30 | US776743AJ55 | 2,00 | 100 % | 2 000 000 | 18 088 520 | 17 544 634 | (543 886) | 0,04 % |
| ROP 3.65 09/15/23 | US776743AE68 | 3,65 | 100 % | 1 000 000 | 8 364 727 | 9 274 219 | 909 491 | 0,02 % |
| ROP 4.2 09/15/28 | US776743AF34 | 4,20 | 100 % | 1 000 000 | 8 369 251 | 10 216 461 | 1 847 210 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| RPM 4.25 01/15/48 | US749685AW30 | 4,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 267 952 | 9 508 474 | 1 240 522 | 0,02 % |
| RTX 3.125 05/04/27 | US913017CR85 | 3,13 | 100 % | 2 000 000 | 15 808 009 | 19 119 177 | 3 311 168 | 0,04 % |
| RTX 3.5 03/15/27 | US75513ECH27 | 3,50 | 100 % | 2 910 000 | 25 678 568 | 28 422 847 | 2 744 279 | 0,06 % |
| RTX 3.65 08/16/23 | US913017DB25 | 3,65 | 100 % | 30 000 | 251 884 | 276 968 | 25 084 | 0,00 % |
| RTX 4.125 11/16/28 | US913017CY37 | 4,13 | 100 % | 2 000 000 | 18 728 966 | 20 424 532 | 1 695 566 | 0,05 % |
| RTX 4.5 06/01/42 | US913017BT50 | 4,50 | 100 % | 8 000 000 | 62 934 273 | 89 337 441 | 26 403 168 | 0,20 % |
| RTX 6.125 07/15/38 | US913017BP39 | 6,13 | 100 % | 1 000 000 | 6 146 437 | 12 791 553 | 6 645 116 | 0,03 % |
| SCCO 5.875 04/23/45 | US84265VAJ44 | 5,88 | 100 % | 2 000 000 | 17 710 969 | 24 804 483 | 7 093 514 | 0,05 % |
| SCCO 7.5 07/27/35 | US84265VAA35 | 7,50 | 100 % | 4 000 000 | 23 408 480 | 52 172 414 | 28 763 933 | 0,12 % |
| SCJOHN 4.05/15/43 144A | US78408LAA52 | 4,00 | 100 % | 1 000 000 | 5 671 700 | 10 362 699 | 4 691 000 | 0,02 % |
| SGOFF 0.625 03/15/24 | X51962554785 | 0,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 647 498 | 10 738 633 | 1 091 136 | 0,02 % |
| SGOFF 1125 03/23/26 EMTN | X51793349926 | 1,13 | 100 % | 1 000 000 | 9 461 239 | 11 077 427 | 1 596 189 | 0,02 % |
| SGOFF 1.375 06/14/27 EMTN | X51627183359 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 432 365 | 11 380 498 | 1 948 133 | 0,03 % |
| SGOFF 1.875 03/15/31 EMTN | X51962571011 | 1,88 | 100 % | 1 000 000 | 9 899 040 | 12 065 838 | 2 166 798 | 0,03 % |
| SGOFF 5.625 11/15/24 EMTN | X50274270817 | 5,63 | 100 % | 1 000 000 | 13 194 604 | 13 994 477 | 799 813 | 0,03 % |
| SHW 3.45 06/01/27 | US824348AW63 | 3,45 | 100 % | 6 000 000 | 51 679 843 | 58 220 575 | 6 540 732 | 0,13 % |
| SHW 3.8 08/15/49 | US824348BK17 | 3,80 | 100 % | 1 000 000 | 8 878 403 | 10 382 135 | 1 503 732 | 0,02 % |
| SHW 3.95 01/15/26 | US824348BF22 | 3,95 | 100 % | 2 000 000 | 17 266 782 | 19 596 817 | 2 332 035 | 0,04 % |
| SIEGR 0.25 06/05/24 EMTN | X52182055181 | 0,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 885 007 | 10 655 140 | (229 867) | 0,02 % |
| SIEGR 0.9 02/28/28 | X51955187775 | 0,90 | 100 % | 1 000 000 | 9 696 827 | 11 251 957 | 1 555 130 | 0,02 % |
| SIEGR 2.35 10/15/26 144A | US82620KAL70 | 2,35 | 100 % | 2 000 000 | 15 438 123 | 18 497 579 | 3 059 456 | 0,04 % |
| SIEGR 2.7 03/16/22 144A | US82620KAR41 | 2,70 | 100 % | 3 000 000 | 25 930 809 | 26 420 979 | 490 170 | 0,06 % |
| SIEGR 3.25 05/27/25 144A | US82620KAE38 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 593 177 | 9 507 874 | 914 697 | 0,02 % |
| SIEGR 3.4 03/16/27 144A | US82620KAU79 | 3,40 | 100 % | 5 000 000 | 42 899 512 | 48 449 078 | 5 549 566 | 0,11 % |
| SIEGR 4.2 03/16/47 144A | US82620KAT07 | 4,20 | 100 % | 1 000 000 | 8 675 306 | 11 358 026 | 2 682 720 | 0,03 % |
| SIEGR 4.4 05/27/45 144A | US82620KAF03 | 4,40 | 100 % | 1 000 000 | 8 400 388 | 11 570 876 | 3 170 488 | 0,03 % |

826



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| SIEGR 4.4 05/27/45 REGS | USN82008AF50 | 4,40 | 100 % | 2 000 000 | 14 631 622 | 23 141 752 | 8 510 130 | 0,05 % |
| SLB 1.375 10/28/26 | XS2166754957 | 1,38 | 100 % | 3 000 000 | 32 259 633 | 33 865 870 | 1 606 237 | 0,08 % |
| SLB 3.9 05/17/28 144A | US806851AK71 | 3,90 | 100 % | 1 026 000 | 8 694 536 | 9 909 951 | 1 215 415 | 0,02 % |
| SMINLN 2 02/23/27 EMTN | XS1570260460 | 2,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 791 069 | 11 358 393 | 2 567 324 | 0,03 % |
| SOLBBB 1.625 12/02/22 | BE6282459609 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 10 036 804 | 10 796 251 | 759 448 | 0,02 % |
| SOLBBB 2.75 12/02/27 | BE6282460615 | 2,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 789 623 | 12 269 386 | 1 479 763 | 0,03 % |
| SPLLLC 5.625 03/01/25 | US785592AM87 | 5,63 | 100 % | 5 000 000 | 46 770 456 | 49 981 667 | 3 211 212 | 0,11 % |
| SUPP 0.875 12/13/26 EMTN | FR0013302809 | 0,88 | 100 % | 3 500 000 | 33 881 575 | 38 861 927 | 4 980 352 | 0,09 % |
| SWIRE 4.5 02/28/22 EMTN | XS0751513572 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 6 028 515 | 8 871 293 | 2 842 779 | 0,02 % |
| SYDAU 3.625 04/28/26 144A | US87124VAF67 | 3,63 | 100 % | 1 500 000 | 11 943 843 | 14 150 078 | 2 206 235 | 0,03 % |
| TEL 1.1 03/01/23 | XS1196173089 | 1,10 | 100 % | 1 000 000 | 9 494 289 | 10 760 633 | 1 266 344 | 0,02 % |
| TEL 3.125 08/15/27 | US902133AU19 | 3,13 | 100 % | 1 000 000 | 7 835 729 | 9 492 377 | 1 656 648 | 0,02 % |
| TOPTB 3.625 01/23/23 REGS | US868323AAA07 | 3,63 | 100 % | 1 000 000 | 5 902 575 | 8 940 046 | 3 037 470 | 0,02 % |
| TOTAL 0.25 07/12/23 EMTN | XS1443997223 | 0,25 | 100 % | 1 000 000 | 9 301 620 | 10 626 959 | 1 325 339 | 0,02 % |
| TOTAL 0.696 05/31/28 EMTN | XS2004381674 | 0,70 | 100 % | 1 000 000 | 10 015 156 | 11 029 971 | 1 014 815 | 0,02 % |
| TOTAL 0.75 07/12/28 EMTN | XS1443997819 | 0,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 267 484 | 11 097 227 | 1 829 743 | 0,02 % |
| TOTAL 1.125 03/18/22 EMTN | XS1111559788 | 1,13 | 100 % | 1 000 000 | 9 714 627 | 10 664 882 | 950 255 | 0,02 % |
| TOTAL 2.25 06/09/22 EMTN | XS1244760278 | 2,25 | 100 % | 1 000 000 | 12 046 668 | 12 061 541 | 14 874 | 0,03 % |
| TOTAL 2.986 06/29/41 | US89153VAX73 | 2,99 | 100 % | 1 000 000 | 9 584 200 | 9 312 833 | (271 367) | 0,02 % |
| TOTAL 3.127 05/29/50 | US89153VAV18 | 3,13 | 100 % | 2 000 000 | 19 875 875 | 18 636 625 | (1 239 249) | 0,04 % |
| TOTAL 3.386 06/29/60 | US89153VAW90 | 3,39 | 100 % | 1 000 000 | 9 584 200 | 9 726 191 | 153 991 | 0,02 % |
| TOTAL 3.455 02/19/29 | US89153VAC23 | 3,46 | 100 % | 2 000 000 | 19 920 086 | 19 826 736 | (93 352) | 0,04 % |
| TOTAL 3.461 07/12/49 | US89153VAU85 | 3,46 | 100 % | 1 000 000 | 9 487 950 | 9 931 348 | 443 398 | 0,02 % |
| TOTAL 3.7 01/15/24 | US89153VAC41 | 3,70 | 100 % | 5 000 000 | 44 431 350 | 46 982 691 | 2 561 341 | 0,10 % |
| TOTAL 3.883 10/11/28 | US89152UAH59 | 3,88 | 100 % | 3 000 000 | 24 546 900 | 30 477 288 | 5 930 388 | 0,07 % |
| TOYOTA 0.5 06/14/23 MTN | US892261HF57 | 0,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 978 082 | 8 601 078 | (377 003) | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| TOYOTA 0.625 09/26/23 EMTN | XS1864740041 | 0,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 534 200 | 10 730 148 | 1 195 948 | 0,02 % |
| TOYOTA 0.625 11/21/24 EMTN | XS1720642138 | 0,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 513 394 | 10 800 442 | 1 287 048 | 0,02 % |
| TOYOTA 1.15 08/19/27 MTN | US69236THG31 | 1,15 | 100 % | 1 000 000 | 8 980 777 | 8 616 233 | (364 544) | 0,02 % |
| TOYOTA 1.35 08/25/23 MTN | US69236THA60 | 1,35 | 100 % | 5 000 000 | 48 253 458 | 43 943 780 | (4 309 677) | 0,10 % |
| TOYOTA 2.625 01/10/23 MTN | US69236P7F71 | 2,63 | 100 % | 2 000 000 | 11 530 687 | 17 927 667 | 6 397 180 | 0,04 % |
| TOYOTA 2.85 04/12/22 MTN | US69236TFX81 | 2,65 | 100 % | 1 000 000 | 8 697 654 | 8 819 493 | 121 840 | 0,02 % |
| TOYOTA 2.76 07/02/29 | US692331AG44 | 2,76 | 100 % | 1 000 000 | 8 666 972 | 9 600 343 | 933 372 | 0,02 % |
| TOYOTA 3.4 04/14/25 MTN | US69236TEW18 | 3,40 | 100 % | 1 000 000 | 7 789 881 | 9 551 626 | 1 761 745 | 0,02 % |
| TOYOTA 3.45 09/20/23 GMTN | US69236TFN00 | 3,45 | 100 % | 1 000 000 | 8 113 294 | 9 273 277 | 1 159 983 | 0,02 % |
| TOYOTA 3.65 01/08/29 | US69236TFT79 | 3,65 | 100 % | 2 000 000 | 17 624 091 | 20 272 471 | 2 648 380 | 0,04 % |
| TRPCN 4.34 10/15/49 MTN | CA89353ZCD83 | 4,34 | 100 % | 1 000 000 | 6 611 447 | 7 711 736 | 1 100 290 | 0,02 % |
| TRPCN 4.55 11/15/41 MTN | CA89353ZBV90 | 4,55 | 100 % | 4 000 000 | 26 447 845 | 30 885 386 | 4 437 541 | 0,07 % |
| TRPCN 4.875 01/15/26 | US69352HAT68 | 4,88 | 100 % | 3 000 000 | 28 341 354 | 30 545 870 | 2 204 516 | 0,07 % |
| TRPCN 5.1 03/15/49 | US69352HAZ29 | 5,10 | 100 % | 4 000 000 | 36 589 394 | 45 961 233 | 9 371 838 | 0,10 % |
| TT 4.5 03/21/49 | US456873AF50 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 908 347 | 11 213 243 | 2 304 897 | 0,02 % |
| TT 4.65 11/01/44 | US456873AC20 | 4,65 | 100 % | 1 000 000 | 8 774 039 | 10 917 000 | 2 142 961 | 0,02 % |
| UNP 2.75 03/01/26 | US907818EH70 | 2,75 | 100 % | 3 000 000 | 24 226 607 | 28 067 442 | 3 840 835 | 0,06 % |
| UNP 3.5 06/08/23 | US907818EU81 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 372 057 | 9 177 363 | 805 326 | 0,02 % |
| UNP 3.799 10/01/51 | US907818EM65 | 3,80 | 100 % | 4 000 000 | 29 254 426 | 42 016 913 | 12 762 488 | 0,09 % |
| UNP 3.839 03/20/60 | US907818FG88 | 3,84 | 100 % | 3 000 000 | 32 612 698 | 31 663 975 | (148 723) | 0,07 % |
| UNP 4. 04/15/47 | US907818EN49 | 4,00 | 100 % | 2 000 000 | 17 354 355 | 21 105 036 | 3 750 681 | 0,05 % |
| UPS 3.05 11/15/27 | US911312BM79 | 3,05 | 100 % | 2 000 000 | 14 973 873 | 19 415 249 | 4 441 377 | 0,04 % |
| UPS 3.4 11/15/46 | US911312AZ91 | 3,40 | 100 % | 3 000 000 | 27 454 332 | 30 790 656 | 3 336 323 | 0,07 % |
| UPS 3.625 10/01/42 | US911312AR75 | 3,63 | 100 % | 2 000 000 | 11 547 266 | 20 622 484 | 9 075 218 | 0,05 % |
| UPS 3.9 04/01/25 | US911312BX35 | 3,90 | 100 % | 2 000 000 | 20 705 029 | 19 352 404 | (1 352 625) | 0,04 % |
| UPS 4.45 04/01/30 | US911312BY18 | 4,45 | 100 % | 2 000 000 | 23 430 553 | 21 427 650 | (2 002 903) | 0,05 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| UPS 5.3 04/01/50 | US911312BW51 | 5.30 | 100 % | 1 000 000 | 14 200 416 | 12 919 469 | (1 280 947) | 0.03 % |
| VGASDE 0.125 09/10/29 EMTN | XS2049090595 | 0.13 | 100 % | 1 000 000 | 10 474 570 | 10 562 741 | 88 171 | 0.02 % |
| VGASDE 3.125 07/10/23 EMTN | XS0951155689 | 3.13 | 100 % | 1 000 000 | 8 722 961 | 11 371 069 | 2 648 108 | 0.03 % |
| VLO 2.85 04/15/25 | US919131YAY68 | 2.85 | 100 % | 1 000 000 | 9 606 453 | 9 134 744 | (471 709) | 0.02 % |
| VLO 3.4 08/15/26 | US919131YAU47 | 3.40 | 100 % | 2 000 000 | 16 033 638 | 18 793 480 | 2 759 842 | 0.04 % |
| VLO 6.625 06/15/37 | US919131YAL48 | 6.63 | 100 % | 3 000 000 | 21 213 606 | 34 063 290 | 12 849 684 | 0.08 % |
| VMC 3.9 04/01/27 | US929160AT60 | 3.90 | 100 % | 2 000 000 | 17 192 106 | 19 962 529 | 2 770 423 | 0.04 % |
| VMC 4.7 03/01/48 | US929160AY55 | 4.70 | 100 % | 1 000 000 | 7 610 286 | 10 965 632 | 3 355 346 | 0.02 % |
| VW 0.75 10/14/21 EMTN | XS1216647716 | 0.75 | 100 % | 2 000 000 | 16 872 155 | 21 124 225 | 4 252 070 | 0.05 % |
| VW 0.875 04/12/23 EMTN | XS1806457211 | 0.88 | 100 % | 1 000 000 | 9 538 450 | 10 666 873 | 1 128 423 | 0.02 % |
| VW 1.02/16/23 EMTN | XS1665186321 | 1.00 | 100 % | 1 000 000 | 9 530 179 | 10 696 415 | 1 166 236 | 0.02 % |
| VW 1.125 10/02/23 | XS1586555861 | 1.13 | 100 % | 2 000 000 | 19 355 009 | 21 610 102 | 2 255 093 | 0.05 % |
| VW 1.25 06/10/24 EMTN | XS1830986326 | 1.25 | 100 % | 3 000 000 | 30 881 087 | 32 542 123 | 1 661 036 | 0.07 % |
| VW 1.25 08/01/22 EMTN | XS1944388856 | 1.25 | 100 % | 2 000 000 | 19 509 310 | 21 398 487 | 1 889 177 | 0.05 % |
| VW 1.375 01/20/25 emtn | XS1642590480 | 1.38 | 100 % | 1 000 000 | 9 447 857 | 10 968 315 | 1 510 458 | 0.02 % |
| VW 1.375 10/16/23 EMTN | XS1893631330 | 1.38 | 100 % | 1 000 000 | 9 522 830 | 10 842 765 | 1 319 935 | 0.02 % |
| VW 1.5 04/12/21 EMTN | XS1596727609 | 1.50 | 100 % | 1 000 000 | 10 835 444 | 11 734 538 | 899 094 | 0.03 % |
| VW 1.5 06/19/26 EMTN | XS2014291616 | 1.50 | 100 % | 1 000 000 | 9 697 486 | 11 113 674 | 1 416 188 | 0.02 % |
| VW 1.5 10/01/24 EMTN | XS1972548231 | 1.50 | 100 % | 1 500 000 | 14 411 112 | 16 474 400 | 2 063 289 | 0.04 % |
| VW 1.625 01/16/30 EMTN | XS1167667283 | 1.63 | 100 % | 2 000 000 | 17 813 592 | 23 001 734 | 5 188 142 | 0.05 % |
| VW 1.875 03/30/27 10Y | XS1586555945 | 1.88 | 100 % | 2 000 000 | 18 543 580 | 22 926 936 | 4 383 356 | 0.05 % |
| VW 2.25 10/16/26 EMTN | XS1893631769 | 2.25 | 100 % | 1 000 000 | 9 595 115 | 11 564 466 | 1 969 351 | 0.03 % |
| VW 2.625 11/16/27 | XS1910948162 | 2.63 | 100 % | 1 000 000 | 9 472 409 | 12 155 931 | 2 683 522 | 0.03 % |
| VW 3.25 11/18/30 | XS1910948329 | 3.25 | 100 % | 2 000 000 | 18 920 257 | 26 175 334 | 7 255 077 | 0.06 % |
| WLK 3.6 06/15/26 | US960413AT94 | 3.60 | 100 % | 1 000 000 | 8 305 795 | 9 623 546 | 1 317 752 | 0.02 % |
| WMB 3.75 06/15/27 | US96949LAD73 | 3.75 | 100 % | 6 000 000 | 50 440 293 | 58 749 704 | 8 309 410 | 0.13 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|-----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|----------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|
| WMB 4. 09/15/25 | US96949LAB18 | 4,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 109 723 | 9 713 275 | 1 603 552 | 0,02 % |
| WMB 5.4. 03/04/44 | US96950FAN42 | 5,40 | 100 % | 2 000 000 | 17 386 957 | 21 133 290 | 3 746 333 | 0,05 % |
| WINTRDE 0.84. 09/25/25 | XS2054209833 | 0,84 | 100 % | 1 000 000 | 10 286 277 | 10 688 139 | 4 01 862 | 0,02 % |
| WINTRDE 1.823 09/25/31 | XS2055079904 | 1,82 | 100 % | 1 000 000 | 10 498 871 | 11 004 619 | 505 748 | 0,02 % |
| WPLAU 4.5 03/04/29 144A | US980236AO66 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 578 273 | 9 600 943 | 1 022 670 | 0,02 % |
| WPLAU 4.6 05/10/21 REGS | USO98229AG44 | 4,60 | 100 % | 1 000 000 | 6 365 070 | 8 596 112 | 2 231 043 | 0,02 % |
| WRK 3.375 09/15/27 | US96145DAD75 | 3,38 | 100 % | 1 000 000 | 8 621 850 | 9 564 811 | 942 961 | 0,02 % |
| WRK 3.75 03/15/25 | US96145DAF24 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 595 700 | 9 544 947 | 949 247 | 0,02 % |
| WRK 4. 03/01/23 | US772739AO10 | 4,00 | 100 % | 2 000 000 | 16 912 468 | 18 206 130 | 1 293 662 | 0,04 % |
| WRK 4. 03/15/28 | US96145DAH89 | 4,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 595 700 | 9 899 155 | 1 303 455 | 0,02 % |
| WRK 4.2 06/01/32 | US92940PAF18 | 4,20 | 100 % | 1 000 000 | 8 721 496 | 10 378 967 | 1 657 472 | 0,02 % |
| WURTH 1.05/19/22 DIP | XS1234246919 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 394 648 | 10 632 197 | 2 237 549 | 0,02 % |
| XEC 3.9 05/15/27 | US17798AD34 | 3,90 | 100 % | 1 000 000 | 8 573 939 | 9 458 900 | 884 961 | 0,02 % |
| XOM 0.142 06/26/24 | XS2196322155 | 0,14 | 100 % | 2 000 000 | 21 162 178 | 21 159 844 | (2 334) | 0,05 % |
| XOM 2.61 10/15/30 | US30231GBN16 | 2,61 | 100 % | 1 000 000 | 10 073 483 | 9 349 906 | (723 556) | 0,02 % |
| XOM 3.043 03/01/26 | US30231GAT94 | 3,04 | 100 % | 5 000 000 | 42 935 177 | 47 452 467 | 4 517 290 | 0,11 % |
| XOM 3.176 03/15/24 | US30231GAC69 | 3,18 | 100 % | 5 000 000 | 30 754 877 | 46 220 831 | 15 465 954 | 0,10 % |
| XOM 3.452 04/15/51 | US30231GEM33 | 3,45 | 100 % | 2 000 000 | 20 348 532 | 19 546 247 | (802 285) | 0,04 % |
| XOM 3.567 03/06/45 | US30231GAN25 | 3,57 | 100 % | 1 000 000 | 7 707 000 | 9 871 329 | 2 164 329 | 0,02 % |
| XOM 4. 327 03/19/50 | US30231GEG64 | 4,33 | 100 % | 4 000 000 | 46 992 358 | 44 782 423 | (2 209 934) | 0,10 % |
| XYL 3.25 11/01/26 | US98419MAJ99 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 7 962 164 | 9 625 944 | 1 663 779 | 0,02 % |
| Industrielskap Total | | | | | 7 309 866 501 | 8 737 855 811 | 1 427 989 310 | 19,36 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefolje |
|-----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| ABESM 2.375 09/27/27 EMTN | XS1967635977 | 2.38 | 100 % | 1 000 000 | 9 670 169 | 11 597 142 | 1 926 972 | 0,03 % |
| ABESM 3 03/27/31 EMTN | XS1967636199 | 3,00 | 100 % | 1 000 000 | 10 277 925 | 12 187 150 | 1 909 224 | 0,03 % |
| ARRFP 1.25 01/14/27 EMTN | FR0013506516 | 1,25 | 100 % | 1 000 000 | 11 398 658 | 11 331 261 | (67 396) | 0,03 % |
| ARRFP 1.625 01/13/32 EMTN | FR0013260551 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 436 985 | 12 087 314 | 2 650 319 | 0,03 % |
| ARRFP 1.875 01/15/25 EMTN | FR0012300612 | 1,88 | 100 % | 1 000 000 | 10 105 091 | 11 307 375 | 1 202 284 | 0,03 % |
| ATIM 1.625 02/08/28 EMTN | XS1765875718 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 10 464 911 | 10 837 317 | 372 406 | 0,02 % |
| CRFJUNI 3 12/07/55 | XS1351950149 | 3,00 | 100 % | 3 000 000 | 44 588 805 | 49 415 254 | 4 826 449 | 0,11 % |
| DGFP 1.25 01/18/27 EMTN | FR0013231099 | 1,25 | 100 % | 2 500 000 | 22 743 752 | 28 375 817 | 5 632 065 | 0,06 % |
| DGFP 5.625 07/04/22 EMTN | FR0010491720 | 5,63 | 100 % | 2 000 000 | 18 409 438 | 22 803 738 | 4 394 300 | 0,05 % |
| EDENFP 1.375 06/18/29 | FR0013518537 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 10 924 415 | 11 277 309 | 352 894 | 0,02 % |
| ENTERP 2.7 11/01/23 144A | US26884TAT97 | 2,70 | 100 % | 1 000 000 | 8 178 569 | 9 034 741 | 856 172 | 0,02 % |
| ENTERP 3.3 12/01/26 144A | US26884TAR32 | 3,30 | 100 % | 2 000 000 | 16 390 380 | 19 011 125 | 2 620 746 | 0,04 % |
| ENTERP 4.2 11/01/46 144A | US26884TAS15 | 4,20 | 100 % | 2 000 000 | 15 498 980 | 21 204 183 | 5 705 203 | 0,05 % |
| ETRHVY 2.84 03/07/50 MTN | CA35085ZBV72 | 2,84 | 100 % | 1 000 000 | 7 024 806 | 7 093 381 | 68 575 | 0,02 % |
| ETRHVY 3.6 05/21/47 MTN | CA35085ZBM73 | 3,60 | 100 % | 2 000 000 | 12 105 198 | 16 036 788 | 3 931 590 | 0,04 % |
| GPN 4.8 04/01/26 | US891906AC37 | 4,80 | 100 % | 1 000 000 | 8 446 233 | 10 164 405 | 1 718 171 | 0,02 % |
| HITFP 2.5 05/04/27 EMTN | FR0013510823 | 2,50 | 100 % | 2 000 000 | 21 535 779 | 23 428 526 | 1 892 747 | 0,05 % |
| ISSDC 1.5 08/31/27 EMTN | XS1673102734 | 1,50 | 100 % | 1 000 000 | 9 283 642 | 10 601 712 | 1 308 070 | 0,02 % |
| MCO 2.625 01/15/23 | US615369AK14 | 2,63 | 100 % | 1 000 000 | 8 455 097 | 8 932 682 | 477 585 | 0,02 % |
| MCO 3.25 05/20/50 | US615369AT23 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 001 057 | 9 441 348 | (559 709) | 0,02 % |
| MCO 4.875 02/15/24 | US615369AC97 | 4,88 | 100 % | 1 000 000 | 5 887 807 | 9 602 655 | 3 714 848 | 0,02 % |
| MOTOP C 4.375 02/08/27 EMTN | XS0742069726 | 4,38 | 100 % | 2 000 000 | 25 151 830 | 28 737 406 | 3 585 576 | 0,06 % |
| PUBFP 0.625 06/13/25 | FR0013425139 | 0,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 747 886 | 10 689 291 | 941 405 | 0,02 % |
| PYPL 2.3 06/01/30 | US70450YAH62 | 2,30 | 100 % | 1 000 000 | 9 987 409 | 9 174 729 | (792 680) | 0,02 % |
| PYPL 3.25 06/01/50 | US70450YAJ29 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 242 575 | 9 839 222 | (403 353) | 0,02 % |
| RELLN 1.3 05/12/25 | XS1231027464 | 1,30 | 100 % | 2 000 000 | 19 345 150 | 22 162 816 | 2 817 666 | 0,05 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|------------------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|--------------------|--------------------|---------------------------|------------------------------|
| RSC 2.9 07/01/26 | US760759AR19 | 2,90 | 100 % | 2 000 000 | 16 465 124 | 18 936 636 | 2 471 512 | 0,04 % |
| RSC 3.375 11/15/27 | US760759AS91 | 3,38 | 100 % | 1 000 000 | 8 153 180 | 9 716 615 | 1 563 435 | 0,02 % |
| RSC 3.95 05/15/28 | US760759AT74 | 3,95 | 100 % | 1 000 000 | 7 989 605 | 10 056 524 | 2 066 919 | 0,02 % |
| RSC 4.75 05/15/23 | US760759AM22 | 4,75 | 100 % | 1 640 000 | 10 499 807 | 15 321 349 | 4 821 542 | 0,03 % |
| SPGI 1.25 08/15/30 | US78409VAS34 | 1,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 976 989 | 8 424 274 | (552 685) | 0,02 % |
| SPGI 2.3 08/15/60 | US78409VAR50 | 2,30 | 100 % | 1 000 000 | 8 878 903 | 8 064 415 | (814 488) | 0,02 % |
| SPGI 2.95 01/22/27 | US78409VAM63 | 2,95 | 100 % | 1 000 000 | 8 205 837 | 9 474 911 | 1 269 074 | 0,02 % |
| TCLAU 1.75 03/29/28 EMTN | X51681520786 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 346 083 | 11 589 389 | 2 243 307 | 0,03 % |
| TCLAU 2.45 03/16/31 144A | US89400PAK93 | 2,45 | 100 % | 1 000 000 | 9 015 826 | 8 975 920 | (39 906) | 0,02 % |
| TCLAU 3.375 03/22/27 144A | US89400PAG81 | 3,38 | 100 % | 1 000 000 | 8 175 412 | 9 475 168 | 1 299 755 | 0,02 % |
| UNILEE 3.125 12/19/50 | X51366919535 | 3,13 | 100 % | 1 000 000 | 14 531 998 | 16 005 357 | 1 473 359 | 0,04 % |
| UNILIV 3.375 06/25/55 | X51246881673 | 3,38 | 100 % | 2 900 000 | 46 376 170 | 53 373 418 | 6 997 248 | 0,12 % |
| UNIVND 3.438 02/15/45 2015 | US914744AD99 | 3,44 | 100 % | 1 000 000 | 7 447 824 | 10 375 885 | 2 928 061 | 0,02 % |
| VPARKI 1.625 04/19/28 | FR0013330099 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 468 526 | 10 808 823 | 1 342 297 | 0,02 % |
| VRSK 4.06/15/25 | US92345YAD85 | 4,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 018 839 | 9 692 984 | 674 145 | 0,02 % |
| VRSK 4.125 03/15/29 | US92345YAF34 | 4,13 | 100 % | 1 000 000 | 8 903 164 | 10 303 879 | 1 400 715 | 0,02 % |
| WCNCN 3.05 04/01/50 | US941068AB71 | 3,05 | 100 % | 1 000 000 | 9 118 095 | 9 247 591 | 129 496 | 0,02 % |
| WLNFP 0.875 06/30/27 EMTN | FR0013521564 | 0,88 | 100 % | 1 000 000 | 11 117 591 | 10 880 269 | (237 322) | 0,02 % |
| WM 3.125 03/01/25 | US94106LBA61 | 3,13 | 100 % | 1 000 000 | 7 483 285 | 9 388 606 | 1 905 321 | 0,02 % |
| WM 3.9 03/01/35 | US94106LBB45 | 3,90 | 100 % | 1 000 000 | 7 502 825 | 10 450 887 | 2 948 063 | 0,02 % |
| WM 4.103/01/45 | US94106LBC28 | 4,10 | 100 % | 1 000 000 | 7 499 818 | 10 831 466 | 3 331 648 | 0,02 % |
| WPPLN 1.375 03/20/25 EMTN | X51794084068 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 537 933 | 11 036 361 | 1 498 428 | 0,02 % |
| WPPLN 1.625 03/23/30 EMTN | X51205548164 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 283 520 | 11 488 915 | 2 185 395 | 0,03 % |
| WPPLN 3.11/20/23 EMTN | X50995643003 | 3,00 | 100 % | 4 000 000 | 42 860 274 | 45 681 646 | 2 821 372 | 0,10 % |
| Kommerielle tjenester Total | | | | | 651 107 152 | 745 955 973 | 94 848 820 | 1,65 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| ACC 3.625 11/15/27 | US024836AD05 | 3,63 | 20 % | 1 000 000 | 7 982 869 | 9 414 378 | 1 431 509 | 0,02 % |
| ACCCAP 2.875 01/20/22 144A | US05367AAJ25 | 2,88 | 20 % | 3 000 000 | 25 328 331 | 26 057 267 | 728 936 | 0,06 % |
| AER 3.875 01/23/28 | US00774MAE57 | 3,88 | 20 % | 6 000 000 | 46 811 918 | 55 234 338 | 8 422 420 | 0,12 % |
| AL 2.75 01/15/23 | US00912XAX21 | 2,75 | 20 % | 500 000 | 4 044 494 | 4 420 278 | 375 784 | 0,01 % |
| ALLY 5.8 05/01/25 | US02005NBJ81 | 5,80 | 20 % | 2 000 000 | 21 017 740 | 20 437 717 | (580 022) | 0,05 % |
| AMT 1.01/15/32 | XS2227906208 | 1,00 | 20 % | 1 500 000 | 15 836 298 | 16 002 352 | 166 054 | 0,04 % |
| AMT 1.5 01/31/28 | US03027XBJ81 | 1,50 | 20 % | 2 000 000 | 18 120 344 | 17 234 349 | (885 994) | 0,04 % |
| AMT 1.95 05/22/26 | XS1823300949 | 1,95 | 20 % | 1 000 000 | 9 558 578 | 11 412 973 | 1 854 395 | 0,03 % |
| AMT 2.25 01/15/22 | US03027XAL47 | 2,25 | 20 % | 2 000 000 | 15 422 044 | 17 448 740 | 2 026 696 | 0,04 % |
| AMT 3.1 06/15/50 | US03027XBD12 | 3,10 | 20 % | 1 000 000 | 9 390 682 | 8 829 168 | (561 514) | 0,02 % |
| AMT 3.375 10/15/26 | US03027XAK63 | 3,38 | 20 % | 1 000 000 | 8 120 506 | 9 619 693 | 1 499 187 | 0,02 % |
| AMT 4. 06/01/25 | US03027XAG51 | 4,00 | 20 % | 2 000 000 | 17 258 330 | 19 332 883 | 2 074 553 | 0,04 % |
| AOXGR 1.5 06/23/26 | XS2191013171 | 1,50 | 20 % | 1 000 000 | 10 675 352 | 10 975 915 | 300 562 | 0,02 % |
| AOXGR 2.125 04/12/23 | XS1346895437 | 2,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 968 917 | 10 885 707 | 896 790 | 0,02 % |
| ARCC 3.5 02/10/23 | US04010LAU70 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 7 941 721 | 9 048 611 | 1 106 890 | 0,02 % |
| ARCC 3.625 01/19/22 | US04010LAR42 | 3,63 | 20 % | 1 000 000 | 8 181 609 | 8 789 783 | 608 175 | 0,02 % |
| ARCC 4.25 03/01/25 | US04010LAV53 | 4,25 | 20 % | 1 000 000 | 8 049 576 | 9 299 990 | 1 250 414 | 0,02 % |
| ARE 3.95 01/15/27 | US015271AJ82 | 3,95 | 20 % | 1 000 000 | 8 597 068 | 9 839 907 | 1 242 839 | 0,02 % |
| AVB 3.45 06/01/25 GMTN | US05348EAV11 | 3,45 | 20 % | 1 000 000 | 7 383 334 | 9 535 872 | 2 152 538 | 0,02 % |
| AVB 4.15 07/01/47 MTN | US05348EBB48 | 4,15 | 20 % | 1 000 000 | 8 472 815 | 10 655 261 | 2 182 446 | 0,02 % |
| AVOL 3.95 07/01/24 144A | US05401AAF64 | 3,95 | 20 % | 2 000 000 | 17 493 215 | 18 086 263 | 593 049 | 0,04 % |
| AXP 2.5 08/01/22 | US025816BM04 | 2,50 | 20 % | 1 000 000 | 8 004 194 | 8 839 100 | 834 907 | 0,02 % |
| AXP 2.7 03/03/22 MTN | US0258M0EG02 | 2,70 | 20 % | 4 000 000 | 33 222 194 | 35 128 311 | 1 906 117 | 0,08 % |
| AXP 3 10/30/24 | US025816BR90 | 3,00 | 20 % | 2 000 000 | 15 785 693 | 18 684 401 | 2 918 708 | 0,04 % |
| AXP 3.3 05/03/27 MTN | US0258M0EL96 | 3,30 | 20 % | 3 000 000 | 25 643 089 | 29 213 031 | 3 569 942 | 0,06 % |
| AXP 3.4 02/22/24 | US025816CC13 | 3,40 | 20 % | 1 000 000 | 8 578 310 | 9 332 440 | 754 130 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|--------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| AXP 3.4 02/27/23 | US025616BS73 | 3.40 | 20 % | 1 000 000 | 7 875 427 | 9 106 233 | 1 230 806 | 0,02 % |
| BAMACN 3.9 01/25/28 | US1127LAC63 | 3.90 | 20 % | 3 000 000 | 22 734 258 | 29 638 389 | 6 904 131 | 0,07 % |
| BAMACN 4.25 06/02/26 | US1127LAA08 | 4.25 | 20 % | 3 000 000 | 26 286 022 | 29 891 908 | 3 625 886 | 0,07 % |
| BEN 2.8 09/15/22 | US354613AJ09 | 2.80 | 20 % | 1 000 000 | 5 804 090 | 8 909 993 | 3 105 904 | 0,02 % |
| BLK 1.25 05/06/25 | XS111729785 | 1.25 | 20 % | 1 000 000 | 9 481 999 | 11 152 854 | 1 670 856 | 0,02 % |
| BLK 3.5 03/18/24 | US09247XAL55 | 3.50 | 20 % | 2 000 000 | 11 821 584 | 18 837 146 | 7 015 563 | 0,04 % |
| BRX 3.25 09/15/23 | US11120VAD55 | 3.25 | 20 % | 2 000 000 | 16 453 399 | 18 123 080 | 1 669 680 | 0,04 % |
| BRX 3.65 06/15/24 | US11120VAF04 | 3.65 | 20 % | 2 000 000 | 16 922 072 | 18 585 732 | 1 643 660 | 0,04 % |
| BRX 4.05 07/01/30 | US11120VAJ26 | 4.05 | 20 % | 1 000 000 | 9 629 075 | 9 847 869 | 218 795 | 0,02 % |
| BX 3.15 10/02/27 144A | US09256BAJ61 | 3.15 | 20 % | 1 000 000 | 7 773 853 | 9 511 470 | 1 737 618 | 0,02 % |
| BX 5.06/15/44 144A | US09256BAG23 | 5.00 | 20 % | 1 000 000 | 6 392 609 | 11 745 112 | 5 352 503 | 0,03 % |
| BXP 2.75 10/01/26 | US1012RAX09 | 2.75 | 20 % | 2 000 000 | 16 196 432 | 18 664 537 | 2 468 085 | 0,04 % |
| BXP 3.65 02/01/26 | US1012RAX26 | 3.65 | 20 % | 2 000 000 | 17 365 912 | 19 526 041 | 2 160 129 | 0,04 % |
| CAIXAB 1.5 05/10/23 EMTN | ES0205045018 | 1.50 | 20 % | 1 000 000 | 9 406 772 | 10 833 860 | 1 427 088 | 0,02 % |
| CARDPP 2.125 03/07/28 | FR0013321536 | 2.13 | 20 % | 1 000 000 | 9 591 870 | 11 042 437 | 1 450 568 | 0,02 % |
| CBGLN 2.75 04/26/23 EMTN | XS1813721500 | 2.75 | 20 % | 1 000 000 | 10 646 355 | 12 163 364 | 1 517 009 | 0,03 % |
| CBOE 3.65 01/12/27 | US12503MAA62 | 3.65 | 20 % | 2 000 000 | 17 279 057 | 19 624 503 | 2 345 446 | 0,04 % |
| CCI 3.15 07/15/23 | US22822VAJ08 | 3.15 | 20 % | 1 000 000 | 7 549 059 | 9 109 915 | 1 560 856 | 0,02 % |
| CCI 3.2 09/01/24 | US22822VAG68 | 3.20 | 20 % | 1 000 000 | 7 991 409 | 9 311 121 | 1 319 712 | 0,02 % |
| CCI 3.25 01/15/51 | US22822VAU52 | 3.25 | 20 % | 1 000 000 | 9 419 196 | 8 983 420 | (455 776) | 0,02 % |
| CCI 3.8 02/15/28 | US22822VAK70 | 3.80 | 20 % | 2 000 000 | 14 936 805 | 19 649 675 | 4 712 871 | 0,04 % |
| CCI 4.75 05/15/47 | US22822VAF85 | 4.75 | 20 % | 1 000 000 | 8 709 184 | 10 975 221 | 2 266 038 | 0,02 % |
| CCI 5.25 01/15/23 | US22822TBD57 | 5.25 | 20 % | 1 000 000 | 9 197 938 | 9 379 103 | 181 164 | 0,02 % |
| CHPUCN 3.01 03/21/22 1 | CA17039AAJ57 | 3.01 | 20 % | 1 000 000 | 6 243 880 | 6 903 055 | 659 175 | 0,02 % |
| CHPUCN 3.546 01/10/25 J | CA17039AAK21 | 3.55 | 20 % | 1 000 000 | 6 150 714 | 7 312 671 | 1 161 957 | 0,02 % |
| COF 1.65 06/12/29 | XS2010331440 | 1.65 | 20 % | 1 000 000 | 9 774 664 | 11 232 472 | 1 457 808 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| COF 3.2 01/30/23 | US14040HBH86 | 3,20 | 20 % | 1 000 000 | 7 651 284 | 9 036 539 | 1 385 255 | 0,02 % |
| COF 3.65 05/11/27 | US14040HCE36 | 3,65 | 20 % | 1 000 000 | 10 269 064 | 9 821 156 | (447 908) | 0,02 % |
| COF 3.75 03/09/27 | US14040HBN44 | 3,75 | 20 % | 1 000 000 | 8 344 313 | 9 802 405 | 1 458 092 | 0,02 % |
| COF 3.8 01/31/28 | US14040HBW43 | 3,80 | 20 % | 3 000 000 | 27 594 873 | 29 666 129 | 2 071 257 | 0,07 % |
| COF V2.28 01/28/26 | US14042TCT25 | 2,28 | 20 % | 2 000 000 | 18 037 400 | 17 907 490 | (129 910) | 0,04 % |
| COLSM 1.45 10/28/24 EMTN | XS1509942923 | 1,45 | 20 % | 600 000 | 5 649 584 | 6 559 652 | 910 068 | 0,01 % |
| COLSM 2.5 11/28/29 ETMn | XS1725678194 | 2,50 | 20 % | 1 000 000 | 9 647 436 | 11 736 577 | 2 089 141 | 0,03 % |
| COVBS 5.675 09/28/22 EMTN | XS0544713356 | 5,68 | 20 % | 1 000 000 | 10 344 044 | 12 798 410 | 2 454 366 | 0,03 % |
| COVFP 1.625 06/23/30 | FR0013519279 | 1,63 | 20 % | 1 000 000 | 10 686 657 | 11 263 900 | 577 243 | 0,02 % |
| CXP 3.65 08/15/26 | US19828JAB44 | 3,65 | 20 % | 1 000 000 | 8 240 833 | 8 945 953 | 705 120 | 0,02 % |
| DBOERS 1.25 03/26/28 | DE000A2LQJ75 | 1,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 501 000 | 11 380 812 | 1 879 812 | 0,03 % |
| DLR 2.625 04/15/24 | XS1395180802 | 2,63 | 20 % | 2 000 000 | 19 198 288 | 22 685 149 | 3 486 862 | 0,05 % |
| DLR 2.75 07/19/24 | XS1649231856 | 2,75 | 20 % | 1 000 000 | 10 562 442 | 12 574 751 | 2 012 309 | 0,03 % |
| DLR 3.3 07/19/29 | XS1649231930 | 3,30 | 20 % | 2 000 000 | 21 170 152 | 27 152 483 | 5 982 332 | 0,06 % |
| DRE 1.75 07/01/30 | US26441YBE68 | 1,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 371 667 | 8 670 087 | (701 580) | 0,02 % |
| DRE 3.25 06/30/26 | US26441YAZ07 | 3,25 | 20 % | 1 000 000 | 8 337 210 | 9 575 342 | 1 238 133 | 0,02 % |
| ENXFP 1.04/18/25 | XS1789623029 | 1,00 | 20 % | 1 000 000 | 9 568 155 | 10 863 612 | 1 295 457 | 0,02 % |
| EOIX 1.25 07/15/25 | US29444AUBF21 | 1,25 | 20 % | 1 000 000 | 9 255 563 | 8 729 507 | (526 056) | 0,02 % |
| EOIX 1.8 07/15/27 | US29444AUBG04 | 1,80 | 20 % | 1 000 000 | 9 253 615 | 8 815 641 | (437 974) | 0,02 % |
| EOIX 2.15 07/15/30 | US29444AUBH86 | 2,15 | 20 % | 1 000 000 | 9 250 090 | 8 723 685 | (526 405) | 0,02 % |
| EOIX 3 07/15/50 | US29444AUBJ43 | 3,00 | 20 % | 1 000 000 | 9 115 853 | 8 680 019 | (435 834) | 0,02 % |
| EOR 3.25 08/01/27 | US26884ABG76 | 3,25 | 20 % | 1 000 000 | 7 896 657 | 9 577 654 | 1 680 998 | 0,02 % |
| EOR 3.5 03/01/28 | US26884ABJ16 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 7 621 847 | 9 779 117 | 2 157 270 | 0,02 % |
| ESS 3 01/15/30 | US2977TPAU12 | 3,00 | 20 % | 1 000 000 | 8 583 450 | 9 406 501 | 823 051 | 0,02 % |
| ESS 3.375 04/15/26 | US2977TPAQ00 | 3,38 | 20 % | 1 000 000 | 8 248 442 | 9 607 621 | 1 359 179 | 0,02 % |
| ESS 3.875 05/01/24 | US2977TPAN78 | 3,88 | 20 % | 1 000 000 | 5 930 125 | 9 406 843 | 3 476 719 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| EXOIM 1.75 01/16/28 | XS1753808929 | 1,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 566 698 | 11 300 252 | 1 731 554 | 0,03 % |
| FCABNK 1 11/15/21 EMTN | XS1598835822 | 1,00 | 20 % | 1 000 000 | 9 624 162 | 10 590 607 | 966 445 | 0,02 % |
| FCABNK 1.625 09/29/21 EMTN | XS1497662036 | 1,63 | 20 % | 1 000 000 | 10 449 697 | 11 789 663 | 1 339 966 | 0,03 % |
| FUNOTR 5.25 12/15/24 REGS | USP9406GAA69 | 5,25 | 20 % | 1 000 000 | 8 896 576 | 9 522 344 | 625 768 | 0,02 % |
| FWMFN 5.182 04/20/35 A | XS0217097608 | 5,18 | 20 % | 1 000 000 | 12 077 283 | 16 627 645 | 4 550 363 | 0,04 % |
| GE 3.373 11/15/25 | US3616406M56 | 3,37 | 20 % | 3 000 000 | 26 030 768 | 28 549 309 | 2 518 540 | 0,05 % |
| GE 4.4 05/15/30 144A | US36166NAB91 | 4,40 | 20 % | 3 000 000 | 29 474 453 | 30 280 757 | 786 304 | 0,07 % |
| GE 4.418 11/15/35 | US361640NA21 | 4,42 | 20 % | 9 000 000 | 81 420 351 | 91 986 645 | 10 546 294 | 0,20 % |
| GE 5.875 01/16/33 EMTN | XS0340495216 | 5,88 | 20 % | 2 000 000 | 20 607 164 | 32 108 791 | 11 501 627 | 0,07 % |
| GFCFP 1.375 06/30/27 EMTN | FR0013266350 | 1,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 429 098 | 11 416 954 | 1 987 856 | 0,03 % |
| GRTCN 3.873 11/30/23 3 | CA387427AC12 | 3,87 | 20 % | 1 000 000 | 6 590 194 | 7 266 569 | 676 374 | 0,02 % |
| HIW 3.875 03/01/27 | US431282AP72 | 3,88 | 20 % | 1 000 000 | 7 572 255 | 9 487 976 | 1 895 721 | 0,02 % |
| HIW 4.125 03/15/28 | US431282AO55 | 4,13 | 20 % | 1 000 000 | 7 791 320 | 9 564 041 | 1 772 721 | 0,02 % |
| HMSOLN 6 02/23/26 | XS0184639895 | 6,00 | 20 % | 2 000 000 | 18 371 286 | 24 914 959 | 6 543 673 | 0,06 % |
| HPP 3.95 11/01/27 | US44409MAA45 | 3,95 | 20 % | 1 000 000 | 8 314 104 | 9 416 090 | 1 101 986 | 0,02 % |
| HR 3.625 01/15/28 | US421946AK01 | 3,63 | 20 % | 1 000 000 | 8 139 654 | 9 596 747 | 1 457 093 | 0,02 % |
| HST 3.75 10/15/23 D | US44107TAU07 | 3,75 | 20 % | 1 000 000 | 7 213 750 | 9 025 922 | 1 812 172 | 0,02 % |
| HST 3.875 04/01/24 | US44107TAX46 | 3,88 | 20 % | 1 000 000 | 7 634 048 | 9 053 577 | 1 419 529 | 0,02 % |
| HST 4.06/15/25 E | US44107TAV89 | 4,00 | 20 % | 3 000 000 | 24 549 743 | 27 641 314 | 3 091 571 | 0,06 % |
| HTA 2 03/15/31 | US42225UAH77 | 2,00 | 20 % | 500 000 | 4 469 573 | 4 280 932 | (188 641) | 0,01 % |
| ICADFP 1.125 11/17/25 | FR0013218393 | 1,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 224 499 | 10 999 276 | 1 774 777 | 0,02 % |
| ICE 1.85 09/15/32 | US45866FAN42 | 1,85 | 20 % | 3 000 000 | 26 661 441 | 25 883 115 | (778 326) | 0,06 % |
| ICE 2.106/15/30 | US45866FAK03 | 2,10 | 20 % | 1 000 000 | 9 948 242 | 8 965 303 | (982 939) | 0,02 % |
| ICE 2.65 09/15/40 | US45866FAP99 | 2,65 | 20 % | 2 000 000 | 17 929 130 | 17 564 155 | (364 975) | 0,04 % |
| ICE 3 06/15/50 | US45866FAL85 | 3,00 | 20 % | 1 000 000 | 9 873 481 | 9 074 725 | (798 756) | 0,02 % |
| INUSA 5.5 05/05/37 EMTN | XS0298709188 | 5,50 | 20 % | 1 000 000 | 11 930 793 | 18 481 169 | 6 550 376 | 0,04 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| JABHOL 1.25 05/22/24 | DE000A19HCW0 | 1,25 | 20 % | 1 000 000 | 9 533 021 | 10 883 935 | 1 350 915 | 0,02 % |
| JABHOL 1.625 04/30/25 | DE000A1Z0TA4 | 1,63 | 20 % | 1 000 000 | 9 073 951 | 11 123 941 | 2 049 990 | 0,02 % |
| JABHOL 2 05/18/28 | DE000A19HCX8 | 2,00 | 20 % | 1 000 000 | 9 607 796 | 11 543 714 | 1 935 918 | 0,03 % |
| JEF 4.15 01/23/30 | US472333JBH05 | 4,15 | 20 % | 5 000 000 | 37 023 253 | 50 022 765 | 12 999 512 | 0,11 % |
| JEF 4.85 01/15/27 | US472333JAC31 | 4,85 | 20 % | 3 000 000 | 25 795 032 | 30 255 363 | 4 520 331 | 0,07 % |
| KIM 2.7 10/01/30 | US49446RAW97 | 2,70 | 20 % | 1 000 000 | 9 591 414 | 9 262 746 | (328 668) | 0,02 % |
| KIM 3.8 04/01/27 | US49446RAS85 | 3,80 | 20 % | 5 000 000 | 42 736 485 | 48 482 777 | 5 726 293 | 0,11 % |
| KRC 4.25 08/15/29 | US49427RAK86 | 4,25 | 20 % | 1 000 000 | 6 189 717 | 9 848 041 | 3 658 324 | 0,02 % |
| KRC 4.375 10/01/25 | US49427RAL69 | 4,38 | 20 % | 1 000 000 | 8 994 139 | 9 601 371 | 607 232 | 0,02 % |
| KRG 4 10/01/26 | US49803XAA19 | 4,00 | 20 % | 1 000 000 | 7 908 142 | 8 975 578 | 1 067 436 | 0,02 % |
| LAZ 4.375 03/11/29 | US52107OAK13 | 4,38 | 20 % | 1 000 000 | 8 747 405 | 10 060 206 | 1 312 801 | 0,02 % |
| LEED 1.375 05/05/22 EMTN | X51226306253 | 1,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 632 737 | 10 698 929 | 1 066 193 | 0,02 % |
| LIFP 0.625 07/01/30 EMTN | FR0013430741 | 0,63 | 20 % | 1 000 000 | 9 639 444 | 10 519 999 | 880 555 | 0,02 % |
| LIFP 1.04/17/23 EMTN | FR0012674661 | 1,00 | 20 % | 1 000 000 | 9 409 388 | 10 727 424 | 1 318 036 | 0,02 % |
| LM 5.625 01/15/44 | US524901AR65 | 5,63 | 20 % | 1 000 000 | 6 515 128 | 12 345 733 | 5 830 604 | 0,03 % |
| LPTY 1.05/02/23 EMTN | X51814402878 | 1,00 | 20 % | 1 000 000 | 9 538 158 | 10 716 424 | 1 178 266 | 0,02 % |
| LPTY 3.5 04/09/25 EMTN | X52155365641 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 11 332 922 | 11 950 183 | 617 261 | 0,03 % |
| LSELN 1.75 12/06/27 EMTN | X51918000107 | 1,75 | 20 % | 1 000 000 | 11 627 992 | 11 544 342 | (83 649) | 0,03 % |
| MA 2 11/21/21 | US57636OAF19 | 2,00 | 20 % | 2 000 000 | 16 904 521 | 17 366 374 | 461 854 | 0,04 % |
| MA 2.95 11/21/26 | US57636OAG91 | 2,95 | 20 % | 1 000 000 | 8 485 414 | 9 575 342 | 1 089 929 | 0,02 % |
| MA 3.35 03/26/30 | US57636OAP90 | 3,35 | 20 % | 1 000 000 | 10 665 652 | 9 978 353 | (687 299) | 0,02 % |
| MA 3.65 06/01/49 | US57636OAL86 | 3,65 | 20 % | 1 000 000 | 8 685 388 | 10 619 215 | 1 933 827 | 0,02 % |
| MAA 3.6 06/01/27 | US59523UAN72 | 3,60 | 20 % | 2 000 000 | 16 953 958 | 19 373 124 | 2 419 166 | 0,04 % |
| MAA 4 11/15/25 | US59523UAM99 | 4,00 | 20 % | 2 000 000 | 17 143 214 | 19 420 900 | 2 277 686 | 0,04 % |
| MRLSM 1.75 05/26/25 EMTN | X51619643015 | 1,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 584 918 | 10 990 666 | 1 405 788 | 0,02 % |
| MRLSM 2.375 07/13/27 EMTN | X52201946634 | 2,38 | 20 % | 2 000 000 | 21 401 021 | 22 612 027 | 1 211 006 | 0,05 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| MWDP 1.375 04/26/26 | FR001347128 | 1,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 829 572 | 11 085 694 | 1 236 122 | 0,02 % |
| NDAQ 1.75 05/19/23 | X51418630023 | 1,75 | 20 % | 1 000 000 | 10 074 940 | 10 890 012 | 815 071 | 0,02 % |
| NDAQ 3.85 06/30/26 | US63103AG34 | 3,85 | 20 % | 1 000 000 | 8 333 060 | 9 833 571 | 1 500 511 | 0,02 % |
| NDAQ 4.25 06/01/24 | US631103AF50 | 4,25 | 20 % | 1 000 000 | 5 905 536 | 9 503 593 | 3 598 057 | 0,02 % |
| NNN 3.1 04/15/50 | US63747AP15 | 3,10 | 20 % | 1 000 000 | 8 461 617 | 8 242 418 | (219 199) | 0,02 % |
| NNN 3.6 12/15/26 | US63747AJ54 | 3,60 | 20 % | 1 000 000 | 8 285 096 | 9 379 959 | 1 094 863 | 0,02 % |
| NNN 3.9 06/15/24 | US63747AG16 | 3,90 | 20 % | 1 000 000 | 8 805 145 | 9 275 332 | 470 187 | 0,02 % |
| NWIDE 3.05/06/26 EMTN | X51405807592 | 3,00 | 20 % | 243 000 | 2 891 480 | 3 212 967 | 321 486 | 0,01 % |
| NWIDE 3.25 01/20/28 EMTN | X51347435577 | 3,25 | 20 % | 1 000 000 | 11 031 453 | 13 803 412 | 2 771 958 | 0,03 % |
| NWIDE 3.9 07/21/25 REGS | USG6398ADA28 | 3,90 | 20 % | 2 000 000 | 16 196 907 | 19 384 940 | 3 188 033 | 0,04 % |
| NWIDE Y15 03/08/26 | X51788834700 | 1,50 | 20 % | 1 000 000 | 9 469 533 | 11 090 836 | 1 621 304 | 0,02 % |
| NWIDE V4.363 08/01/24 144A | US63661VACT19 | 4,36 | 20 % | 3 000 000 | 24 569 487 | 27 945 948 | 3 376 461 | 0,06 % |
| O 3 01/15/27 | US756109AS39 | 3,00 | 20 % | 1 000 000 | 7 888 845 | 9 468 318 | 1 579 473 | 0,02 % |
| O 3.25 10/15/22 | US756109AN42 | 3,25 | 20 % | 1 000 000 | 8 371 745 | 8 931 484 | 559 739 | 0,02 % |
| O 4.125 10/15/26 | US756109AR55 | 4,13 | 20 % | 2 000 000 | 17 735 558 | 20 157 741 | 2 422 183 | 0,04 % |
| OFC 3.6 05/15/23 | US22003BAG14 | 3,60 | 20 % | 1 000 000 | 8 187 274 | 9 026 950 | 839 676 | 0,02 % |
| OHI 3.625 10/01/29 | US681936BL34 | 3,63 | 20 % | 1 000 000 | 9 110 579 | 9 093 133 | (17 446) | 0,02 % |
| OHI 4.5 04/01/27 | US681936BF85 | 4,50 | 20 % | 1 000 000 | 8 215 510 | 9 636 389 | 1 420 879 | 0,02 % |
| OPI 4.15 02/01/22 | US81618TAD28 | 4,15 | 20 % | 2 000 000 | 16 601 746 | 17 421 171 | 819 425 | 0,04 % |
| OPI 4.25 05/15/24 | US81618TAE01 | 4,25 | 20 % | 2 000 000 | 16 589 855 | 17 842 590 | 1 252 735 | 0,04 % |
| ORIX 3.2 01/19/22 | X51548779831 | 3,20 | 20 % | 1 000 000 | 8 524 240 | 8 791 325 | 267 084 | 0,02 % |
| ORIX 3.25 12/04/24 | US686330AK78 | 3,25 | 20 % | 2 000 000 | 16 257 438 | 18 661 113 | 2 403 675 | 0,04 % |
| PDM 4.45 03/15/24 | US720198AD26 | 4,45 | 20 % | 2 000 000 | 17 127 816 | 18 372 404 | 1 244 587 | 0,04 % |
| PEAK 2.875 01/15/31 | US42250PAB94 | 2,88 | 20 % | 2 000 000 | 19 127 717 | 18 666 763 | (460 954) | 0,04 % |
| PEAK 3.4 02/01/25 | US40414LAM19 | 3,40 | 20 % | 1 000 000 | 7 907 387 | 9 444 430 | 1 537 043 | 0,02 % |
| PLD 102/06/35 | X52112475921 | 1,00 | 20 % | 1 000 000 | 9 906 091 | 11 002 000 | 1 095 909 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| PLD 2125 10/15/50 | US74340XBO34 | 2,13 | 20 % | 1 000 000 | 8 919 391 | 7 989 634 | (949 757) | 0,02 % |
| PLD 3 06/02/26 | X51072516690 | 3,00 | 20 % | 2 000 000 | 20 499 454 | 24 299 920 | 3 800 467 | 0,05 % |
| PLD 3,25 10/01/26 | US74340XBK63 | 3,25 | 20 % | 2 000 000 | 18 499 900 | 19 366 103 | 866 203 | 0,04 % |
| REG 3.6 02/01/27 | US758864RAV50 | 3,60 | 20 % | 1 000 000 | 8 570 801 | 9 417 546 | 846 744 | 0,02 % |
| REG 4.4 02/01/47 | US758864RAW34 | 4,40 | 20 % | 1 000 000 | 7 688 124 | 9 921 331 | 2 283 207 | 0,02 % |
| REIUCN 3.209 09/29/23 AA | CA766970BD43 | 3,21 | 20 % | 2 000 000 | 12 275 709 | 14 109 206 | 1 833 497 | 0,03 % |
| SANSCF 1 02/27/24 EMTN | X51956025651 | 1,00 | 20 % | 3 000 000 | 29 481 839 | 32 471 724 | 2 989 885 | 0,07 % |
| SBRA 5.125 08/15/26 | US14162VAB27 | 5,13 | 20 % | 1 000 000 | 8 477 523 | 9 569 948 | 1 092 425 | 0,02 % |
| SCGAU 1.375 03/22/23 EMTN | X51383389670 | 1,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 347 856 | 10 751 205 | 1 403 348 | 0,02 % |
| SCHW 3.2 03/02/27 | US608513AC89 | 3,20 | 20 % | 1 000 000 | 8 605 415 | 9 631 851 | 1 026 437 | 0,02 % |
| SEGPLP 1.5 11/20/25 | X51720761490 | 1,50 | 20 % | 1 000 000 | 9 222 733 | 11 108 750 | 1 886 017 | 0,02 % |
| SITC 4.7 06/01/27 | US2331THAF91 | 4,70 | 20 % | 2 000 000 | 16 940 893 | 18 708 546 | 1 767 652 | 0,04 % |
| SKT 3.125 09/01/26 | US675464AJ66 | 3,13 | 20 % | 1 000 000 | 8 033 132 | 8 807 935 | 774 803 | 0,02 % |
| SLG 3.25 10/15/22 | US784444FAF36 | 3,25 | 20 % | 1 000 000 | 7 723 180 | 8 828 740 | 1 105 560 | 0,02 % |
| SPG 3.375 06/15/27 | US628807DC85 | 3,38 | 20 % | 3 000 000 | 25 482 287 | 28 429 869 | 2 947 582 | 0,06 % |
| SPG 3.375 12/01/27 | US628807DE42 | 3,38 | 20 % | 1 000 000 | 8 754 207 | 9 590 240 | 836 034 | 0,02 % |
| SPG 3.75 02/01/24 | US628807CR63 | 3,75 | 20 % | 2 000 000 | 16 030 649 | 18 569 157 | 2 538 508 | 0,04 % |
| SPG 3.8 07/15/50 | US628807DJ39 | 3,80 | 20 % | 2 000 000 | 18 917 496 | 19 038 866 | 121 370 | 0,04 % |
| SRUUCN 3.73 07/22/22 M | CA131253AS56 | 3,73 | 20 % | 1 000 000 | 6 437 507 | 7 037 533 | 600 026 | 0,02 % |
| SYF 3.7 08/04/26 | US87165BAL71 | 3,70 | 20 % | 1 000 000 | 8 030 246 | 9 482 959 | 1 452 713 | 0,02 % |
| SYF 4.375 03/19/24 | US87165BAN38 | 4,38 | 20 % | 2 000 000 | 17 349 303 | 18 859 579 | 1 510 275 | 0,04 % |
| SYF 5.15 03/19/29 | US87165BAP85 | 5,15 | 20 % | 2 000 000 | 17 401 940 | 20 710 158 | 3 308 218 | 0,05 % |
| UDR 2.95 09/01/26 MTN | US90265EAL48 | 2,95 | 20 % | 1 000 000 | 7 985 639 | 9 391 004 | 1 425 364 | 0,02 % |
| UDR 3.5 01/15/28 GMTN | US90265EAN04 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 8 193 079 | 9 587 415 | 1 394 336 | 0,02 % |
| ULFP 1.125 04/28/27 EMTN | X51410196958 | 1,13 | 20 % | 5 000 000 | 46 464 544 | 53 713 595 | 7 249 050 | 0,12 % |
| ULFP 1.75 02/27/34 EMTN | FR0013405040 | 1,75 | 20 % | 2 500 000 | 24 946 374 | 27 209 315 | 2 262 941 | 0,06 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|--|--------------|--------|--------------|-----------|----------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|
| ULFP 3.5 06/15/29 144A | US929280AF54 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 8 650 538 | 8 946 981 | 296 443 | 0,02 % |
| ULFP 3.75 09/17/24 144A | US92890HAC60 | 3,75 | 20 % | 2 000 000 | 17 259 774 | 18 113 490 | 853 716 | 0,04 % |
| V 1102/15/31 | US92826CAN20 | 1,10 | 20 % | 1 000 000 | 8 979 846 | 8 408 777 | (571 069) | 0,02 % |
| V 2 08/15/50 | US92826CAQ50 | 2,00 | 20 % | 1 000 000 | 8 924 097 | 8 144 469 | (779 628) | 0,02 % |
| V 3.15 12/14/45 | US92826CAD48 | 3,15 | 20 % | 2 000 000 | 17 471 813 | 19 206 880 | 1 734 867 | 0,04 % |
| V 4.3 12/14/45 | US92826CAF95 | 4,30 | 20 % | 3 500 000 | 31 660 929 | 41 020 088 | 9 359 159 | 0,09 % |
| VER 3.95 08/15/27 | US92340LAC37 | 3,95 | 20 % | 3 000 000 | 23 729 740 | 29 172 961 | 5 443 221 | 0,06 % |
| VER 4.875 06/01/26 | US92340LAA70 | 4,88 | 20 % | 2 000 000 | 17 995 276 | 20 087 362 | 2 092 087 | 0,04 % |
| VTR 3.5 04/15/24 | US92277GAP28 | 3,50 | 20 % | 2 000 000 | 17 382 217 | 18 629 262 | 1 247 045 | 0,04 % |
| VTR 3.85 04/01/27 | US92277GAL14 | 3,85 | 20 % | 3 000 000 | 25 690 060 | 28 652 309 | 2 962 249 | 0,06 % |
| VTR 4.4 01/15/29 | US92277GAN79 | 4,40 | 20 % | 1 000 000 | 8 238 009 | 9 976 213 | 1 738 204 | 0,02 % |
| WELL 4.06/01/25 | US4227KBF21 | 4,00 | 20 % | 2 000 000 | 15 126 398 | 19 363 535 | 4 237 137 | 0,04 % |
| WELL 4.5 12/01/34 | X51139918012 | 4,50 | 20 % | 1 000 000 | 12 667 121 | 15 115 988 | 2 448 867 | 0,03 % |
| WELL 6.5 03/15/41 | US4227KAX46 | 6,50 | 20 % | 2 000 000 | 13 446 280 | 23 782 700 | 10 336 420 | 0,05 % |
| WELLTR 4.75 05/28/21 | X50430768928 | 4,75 | 20 % | 5 000 000 | 55 229 502 | 59 588 030 | 4 358 528 | 0,13 % |
| WPC 2 01/20/23 | X51117300064 | 2,00 | 20 % | 1 000 000 | 10 054 276 | 10 869 060 | 814 783 | 0,02 % |
| WPC 2.25 07/19/24 | X51533928971 | 2,25 | 20 % | 1 000 000 | 9 542 176 | 11 239 700 | 1 697 524 | 0,02 % |
| WPC 2.4 02/01/31 | US92936UAG40 | 2,40 | 20 % | 1 000 000 | 8 948 571 | 8 908 538 | (38 033) | 0,02 % |
| WY 4 11/15/29 | US962166BX19 | 4,00 | 20 % | 2 000 000 | 17 572 057 | 20 190 962 | 2 618 904 | 0,04 % |
| YBS 0.875 03/20/23 EMTN | X51793287472 | 0,88 | 20 % | 1 000 000 | 9 567 487 | 10 703 853 | 1 136 366 | 0,02 % |
| Kredittforetak, Aksjerselskap Total | | | | | 2 728 013 862 | 3 107 562 859 | 379 548 997 | 6,88 % |
| APAAU 3.125 07/18/31 | X51963555534 | 3,13 | 100 % | 1 000 000 | 11 603 740 | 13 559 974 | 1 956 234 | 0,03 % |
| ATO 4.125 03/15/49 | US049560AO82 | 4,13 | 100 % | 2 000 000 | 19 841 817 | 22 166 204 | 2 324 387 | 0,05 % |
| CNALN 4.375 03/13/29 EMTN | X50753789980 | 4,38 | 100 % | 4 500 000 | 51 612 662 | 65 537 122 | 13 924 460 | 0,15 % |
| CNALN 7 09/19/33 EMTN | X50368006123 | 7,00 | 100 % | 1 500 000 | 24 517 839 | 28 851 986 | 4 334 147 | 0,06 % |
| CUCN 3.805 09/10/42 | CA12857ZAY93 | 3,81 | 100 % | 5 000 000 | 32 075 806 | 40 511 330 | 8 435 524 | 0,09 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|--------------------|--------------------|---------------------------|------------------------------|
| CZGRID 1 07/16/27 | XS219373503 | 1,00 | 100 % | 500 000 | 5 390 113 | 5 452 810 | 62 698 | 0,01 % |
| ENGSM 2.5 04/11/22 EMTN | XS1052843908 | 2,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 762 351 | 10 836 165 | 2 073 813 | 0,02 % |
| ERGIM 1.875 04/11/25 EMTN | XS191060624 | 1,88 | 100 % | 1 000 000 | 9 898 372 | 11 263 900 | 1 365 528 | 0,02 % |
| IGIM 0.25 06/24/25 EMTN | XS2192431380 | 0,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 580 563 | 10 627 064 | 46 501 | 0,02 % |
| NATUEN 2.065 09/28/27 EMTN | XS16191349952 | 2,07 | 100 % | 189 000 | 1 722 841 | 1 931 430 | 208 589 | 0,00 % |
| NFC 375 03/01/23 | US6361608L49 | 3,75 | 100 % | 2 000 000 | 16 782 116 | 17 976 157 | 1 194 041 | 0,04 % |
| NGGLN 1 07/12/24 EMTN | XS1645494375 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 743 466 | 10 870 526 | 1 127 060 | 0,02 % |
| NGGLN 1.375 02/07/31 EMTN | XS212228676 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 11 699 001 | 12 159 736 | 460 735 | 0,03 % |
| NGGLN 3.15 08/01/27 144A | US100743AK97 | 3,15 | 100 % | 5 500 000 | 43 827 043 | 52 160 512 | 8 333 469 | 0,12 % |
| NGGLN 3.407 03/10/26 REGS | USUT147AA02 | 3,41 | 100 % | 1 000 000 | 8 506 300 | 9 538 954 | 1 032 654 | 0,02 % |
| NGGLN 3.865 03/04/29 144A | US114259AT12 | 3,87 | 100 % | 3 000 000 | 27 036 782 | 29 639 159 | 2 602 377 | 0,07 % |
| NGGLN 4.487 03/04/49 144A | US114259AU84 | 4,49 | 100 % | 1 000 000 | 9 293 642 | 11 262 218 | 1 968 576 | 0,02 % |
| NGGLN 4.504 03/10/46 REGS | USUT147AB84 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 506 300 | 11 105 363 | 2 599 063 | 0,02 % |
| SGSPAA 2 06/30/22 EMTN | XS1080343277 | 2,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 463 435 | 10 750 785 | 2 287 350 | 0,02 % |
| SRGIM 0.75 06/17/30 EMTN | XS2190256706 | 0,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 804 509 | 11 020 228 | 215 719 | 0,02 % |
| SRGIM 1.375 10/25/27 EMTN | XS1700721464 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 306 567 | 11 418 002 | 2 111 435 | 0,03 % |
| TEREGA 2.2 08/05/25 | FR0012881555 | 2,20 | 100 % | 1 000 000 | 10 347 009 | 11 535 647 | 1 188 638 | 0,03 % |
| WWUF 4.625 12/13/23 EMTN | XS0702021311 | 4,63 | 100 % | 1 000 000 | 8 697 125 | 13 128 690 | 4 431 565 | 0,03 % |
| Energli Total | | | | | 359 019 379 | 423 303 962 | 64 284 584 | 0,94 % |
| ADM 2.75 03/27/25 | US039462AA29 | 2,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 862 288 | 9 915 487 | (1 546 780) | 0,02 % |
| ADM 3.25 03/27/30 | US039462AB02 | 3,25 | 100 % | 5 000 000 | 54 474 236 | 49 479 937 | (4 994 299) | 0,11 % |
| ADNA 0.25 06/26/25 | XS2018636600 | 0,25 | 100 % | 1 000 000 | 9 689 555 | 10 681 853 | 992 299 | 0,02 % |
| ADNA 5.7 10/01/40 | US24668PAE79 | 5,70 | 100 % | 580 000 | 3 131 319 | 7 323 755 | 4 192 436 | 0,02 % |
| AUCHAN 3.25 07/23/27 EMTN | FR0013524865 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 924 842 | 12 093 390 | 1 168 548 | 0,03 % |
| BG 1.85 06/16/23 | XS140577316 | 1,85 | 100 % | 1 000 000 | 9 307 324 | 10 795 623 | 1 488 299 | 0,02 % |
| BIMBOA 4.875 06/27/44 REGS | USP4949BAK00 | 4,88 | 100 % | 1 000 000 | 8 737 616 | 10 695 568 | 1 957 972 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| BNFP 2.589 11/02/23 144A | US23636TAD28 | 2,59 | 100 % | 2 000 000 | 16 644,262 | 18 012 630 | 1 368 369 | 0,04 % |
| BNFP 2.947 11/02/26 144A | US23636TAE01 | 2,95 | 100 % | 5 000 000 | 40 198 120 | 47 069 441 | 6 890 320 | 0,10 % |
| CAFP 0.875 06/12/23 EMTN | FR0013342128 | 0,88 | 100 % | 1 000 000 | 9 850 537 | 10 710 243 | 859 706 | 0,02 % |
| CAFP 1.75 05/04/26 EMTN | FR0013383213 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 079 932 | 11 434 135 | 1 354 203 | 0,03 % |
| CAG 1.375 11/01/27 | US205887CF79 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 198 875 | 8 636 353 | (562 521) | 0,02 % |
| CAG 3.2 01/25/23 | US205887BR27 | 3,20 | 100 % | 1 079 000 | 8 603 986 | 9 711 070 | 1 107 084 | 0,02 % |
| CAG 5.4 11/01/48 | US205887CE05 | 5,40 | 100 % | 1 000 000 | 12 710 002 | 12 210 539 | (499 463) | 0,03 % |
| CARGIL 2.5 02/15/23 EMTN | XS1031019562 | 2,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 863 317 | 11 092 722 | 2 229 405 | 0,02 % |
| CARGIL 3.25 05/23/29 144A | US141781BK93 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 731 909 | 9 678 600 | 946 690 | 0,02 % |
| CARGIL 3.3 03/01/22 REGS | USU14178DX99 | 3,30 | 100 % | 3 000 000 | 16 959 911 | 26 361 902 | 9 401 990 | 0,06 % |
| CCE 1.5 11/08/27 | XS1907122656 | 1,50 | 100 % | 2 000 000 | 18 941 531 | 22 792 633 | 3 851 102 | 0,05 % |
| CCE 2.375 05/07/25 | XS0926785808 | 2,38 | 100 % | 1 000 000 | 8 473 113 | 11 526 743 | 3 053 629 | 0,03 % |
| CCHLN 1.625 05/14/31 EMTN | XS1995795504 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 849 320 | 11 809 071 | 1 959 751 | 0,03 % |
| CPB 3.65 03/15/23 | US134429BE86 | 3,65 | 100 % | 286 000 | 2 214,368 | 2 614,912 | 400 544 | 0,01 % |
| CPB 3.95 03/15/25 | US134429BF51 | 3,95 | 100 % | 1 000 000 | 7 734,405 | 9 656 767 | 1 922 362 | 0,02 % |
| CPB 4.15 03/15/28 | US134429BG35 | 4,15 | 100 % | 1 000 000 | 7 745 338 | 10 067 911 | 2 322 574 | 0,02 % |
| CPB 4.8 03/15/48 | US134429BH18 | 4,80 | 100 % | 1 000 000 | 7 717 423 | 11 405 459 | 3 688 036 | 0,03 % |
| CPGLN 0.625 07/03/24 EMTN | XS1637093508 | 0,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 648 785 | 10 760 738 | 1 111 973 | 0,02 % |
| FEMSA 3.5 01/16/50 | US344419AC03 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 10 091 034 | 9 523 799 | (567 235) | 0,02 % |
| GIS 3.2 02/10/27 | US370334EZ69 | 3,20 | 100 % | 1 000 000 | 8 296 529 | 9 614,471 | 1 317 941 | 0,02 % |
| GIS 3.7 10/17/23 | US370334CE22 | 3,70 | 100 % | 1 000 000 | 7 805 443 | 9 318 141 | 1 512 698 | 0,02 % |
| GIS 4. 04/17/25 | US370334CF96 | 4,00 | 100 % | 2 000 000 | 15 596 776 | 19 363 364 | 3 766 588 | 0,04 % |
| GIS 4.2 04/17/28 | US370334CG79 | 4,20 | 100 % | 2 000 000 | 15 563 124 | 20 519 398 | 4 956 274 | 0,05 % |
| GIS 4.55 04/17/38 | US370334CH52 | 4,55 | 100 % | 1 000 000 | 7 691 130 | 11 030 138 | 3 359 008 | 0,02 % |
| GIS 5.4 06/15/40 | US370334BJ28 | 5,40 | 100 % | 1 000 000 | 6 618 108 | 12 172 096 | 5 553 988 | 0,03 % |
| HSY 2.3 08/15/26 | US427866AX66 | 2,30 | 100 % | 1 000 000 | 8 025 487 | 9 282 695 | 1 257 208 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|--------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| INGR 3.2.10/01/26 | US457167AB87 | 3,20 | 100 % | 1 000 000 | 8 231 659 | 9 533 389 | 1 301 730 | 0,02 % |
| K 0.8.11/17/22 | XS1611042646 | 0,80 | 100 % | 2 000 000 | 18 806 377 | 21 339 193 | 2 530 816 | 0,05 % |
| K 1.05/17/24 | XS1410477544 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 297 427 | 10 830 089 | 1 532 661 | 0,02 % |
| K 2.85.12/01/23 | US4878368563 | 2,65 | 100 % | 1 000 000 | 8 243 075 | 9 130 806 | 887 731 | 0,02 % |
| K 4.3.05/15/28 | US4878368575 | 4,30 | 100 % | 2 000 000 | 16 073 123 | 20 525 905 | 4 452 783 | 0,05 % |
| KDP 2.55.09/15/26 | US26138EAU38 | 2,55 | 100 % | 1 000 000 | 8 145 921 | 9 351 019 | 1 205 098 | 0,02 % |
| KDP 3.2.05/01/30 | US49271VA198 | 3,20 | 100 % | 1 000 000 | 10 830 186 | 9 715 245 | (1 114 941) | 0,02 % |
| KDP 3.4.3.06/15/27 | US26138EAX76 | 3,43 | 100 % | 1 000 000 | 8 254 813 | 9 739 304 | 1 484 490 | 0,02 % |
| KDP 3.8.05/01/50 | US49271VAK61 | 3,80 | 100 % | 1 000 000 | 10 920 662 | 10 247 284 | (673 378) | 0,02 % |
| KDP 4.985.05/25/28 | US49271VAC46 | 4,99 | 100 % | 2 000 000 | 17 413 700 | 22 892 771 | 5 479 071 | 0,05 % |
| KO 1.125.03/09/27 | XS1197833053 | 1,13 | 100 % | 6 000 000 | 53 182 041 | 67 454 545 | 14 272 504 | 0,19 % |
| KO 1.125.03/08/31 | XS1955024966 | 1,25 | 100 % | 4 000 000 | 43 794 117 | 46 717 932 | 2 923 815 | 0,10 % |
| KO 1.1375.03/15/31 | US191216DE73 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 009 888 | 8 547 052 | (462 836) | 0,02 % |
| KO 2.5.03/15/51 | US191216DC18 | 2,50 | 100 % | 1 000 000 | 9 098 118 | 8 839 015 | (259 103) | 0,02 % |
| KO 2.6.06/01/50 | US191216CX63 | 2,60 | 100 % | 2 000 000 | 20 730 590 | 17 994 137 | (2 736 453) | 0,04 % |
| KR 2.65.10/15/26 | US501044DE89 | 2,65 | 100 % | 3 000 000 | 24 140 610 | 28 187 652 | 4 047 042 | 0,06 % |
| KR 3.4.04/15/22 | US501044CO29 | 3,40 | 100 % | 1 000 000 | 5 760 901 | 8 832 251 | 3 071 350 | 0,02 % |
| KR 4.45.02/01/47 | US501044DG38 | 4,45 | 100 % | 4 000 000 | 34 129 874 | 43 560 462 | 9 430 587 | 0,10 % |
| KR 5.04/15/42 | US501044CR02 | 5,00 | 100 % | 1 000 000 | 5 778 644 | 11 387 051 | 5 608 407 | 0,03 % |
| LCN 2.284.05/07/30 | CA539461AN18 | 2,28 | 100 % | 2 000 000 | 14 411 004 | 13 931 247 | (479 757) | 0,03 % |
| LCN 4.86.09/12/23 | CA539461AJ06 | 4,86 | 100 % | 7 000 000 | 49 235 682 | 51 692 067 | 2 456 385 | 0,11 % |
| MARS 0.875.07/16/26 144A | US571676AJ44 | 0,88 | 100 % | 1 000 000 | 8 996 520 | 8 582 156 | (414 364) | 0,02 % |
| MARS 3.875.04/01/39 144A | US571676AD73 | 3,88 | 100 % | 1 000 000 | 8 624 952 | 10 456 453 | 1 831 500 | 0,02 % |
| MARS 3.95.04/01/49 144A | US571676AF22 | 3,95 | 100 % | 2 000 000 | 17 141 048 | 21 916 708 | 4 775 660 | 0,05 % |
| MDLZ 1.625.03/08/27 | XS1197270819 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 8 508 212 | 11 445 344 | 2 937 132 | 0,03 % |
| MDLZ 2.375.03/06/35 | XS1197273755 | 2,38 | 100 % | 1 000 000 | 8 545 707 | 12 713 045 | 4 167 338 | 0,03 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| MDLZ 2.75 04/19/30 | US609207AT22 | 2,75 | 100 % | 3 000 000 | 31 488 176 | 28 207 687 | (3 280 490) | 0,06 % |
| MKC 3.15 08/15/24 | US579780AM94 | 3,15 | 100 % | 1 000 000 | 8 016 719 | 9 299 134 | 1 282 415 | 0,02 % |
| MRLCN 3.413 02/28/50 | CAS9162NAJ87 | 3,41 | 100 % | 1 000 000 | 7 461 240 | 7 025 369 | (435 871) | 0,02 % |
| MRWLN 3.5 07/27/26 EMTN | XSO808629389 | 3,50 | 100 % | 224 000 | 2 673 837 | 2 984 413 | 320 576 | 0,01 % |
| NESNVX 1.75 09/12/22 EMTN | XSO826531120 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 7 235 321 | 10 844 755 | 3 609 435 | 0,02 % |
| NESNVX 3.5 09/24/25 144A | US641062AE42 | 3,50 | 100 % | 2 000 000 | 16 296 334 | 19 257 195 | 2 960 862 | 0,04 % |
| NESNVX 3.625 09/24/28 144A | US641062AF17 | 3,63 | 100 % | 2 000 000 | 16 262 833 | 20 074 519 | 3 811 686 | 0,04 % |
| NESNVX 3.9 09/24/38 144A | US641062AL84 | 3,90 | 100 % | 3 000 000 | 24 250 362 | 32 242 163 | 7 991 801 | 0,07 % |
| NESNVX 4. 09/24/48 144A | US641062AN41 | 4,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 061 066 | 11 351 005 | 3 289 939 | 0,03 % |
| PEP 0.75 05/01/23 | UST93448EY04 | 0,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 322 022 | 8 672 399 | (1 649 623) | 0,02 % |
| PEP 1.7 10/06/21 | US713448DL91 | 1,70 | 100 % | 1 000 000 | 7 987 909 | 8 645 771 | 677 863 | 0,02 % |
| PEP 2.25 03/19/25 | UST93448EQ79 | 2,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 902 785 | 9 162 314 | (1 740 471) | 0,02 % |
| PEP 2.625 07/29/29 | US713448EL82 | 2,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 459 222 | 9 480 698 | 1 476 | 0,02 % |
| PEP 2.75 03/05/22 | US713448BY31 | 2,75 | 100 % | 1 000 000 | 5 814 513 | 8 809 390 | 2 994 877 | 0,02 % |
| PEP 2.85 02/24/26 | US713448DF24 | 2,85 | 100 % | 2 000 000 | 16 914 343 | 18 945 883 | 2 031 540 | 0,04 % |
| PEP 3 10/15/27 | US713448DY13 | 3,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 677 000 | 9 654 540 | 977 540 | 0,02 % |
| PEP 3.375 07/29/49 | UST93448EM65 | 3,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 761 727 | 10 346 432 | 584 705 | 0,02 % |
| PEP 3.45 10/06/46 | US713448DP06 | 3,45 | 100 % | 1 000 000 | 7 913 654 | 10 301 909 | 2 388 255 | 0,02 % |
| PEP 3.6 03/01/24 | US713448CM83 | 3,60 | 100 % | 1 000 000 | 8 751 782 | 9 360 009 | 608 247 | 0,02 % |
| PEP 3.6 08/13/42 | US713448CC02 | 3,60 | 100 % | 3 000 000 | 20 523 159 | 31 284 852 | 10 761 693 | 0,07 % |
| PEP 3.625 03/19/50 | US713448EU81 | 3,63 | 100 % | 1 000 000 | 11 417 446 | 10 843 710 | (573 736) | 0,02 % |
| PEP 4. 03/05/42 | UST93448EZ06 | 4,00 | 100 % | 2 000 000 | 11 076 134 | 22 094 283 | 11 018 149 | 0,05 % |
| SEVENI 3.35 09/17/21 144A | US81783HAA32 | 3,35 | 100 % | 1 000 000 | 8 362 817 | 8 728 651 | 365 834 | 0,02 % |
| SFD 4.25 02/01/27 144A | US632248AZ15 | 4,25 | 100 % | 1 000 000 | 7 913 449 | 9 522 173 | 1 608 724 | 0,02 % |
| SIGMA 4.875 03/27/28 REGS | USN8133NA56 | 4,88 | 100 % | 1 000 000 | 7 820 170 | 10 025 787 | 2 205 617 | 0,02 % |
| SJMI 3.375 12/15/27 | US832696AR95 | 3,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 460 243 | 9 664 044 | 203 801 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|----------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|
| SJM 3.5 03/15/25 | US632696AK43 | 3,50 | 100 % | 2 000 000 | 17 580 621 | 19 078 079 | 1 497 459 | 0,04 % |
| SUNTOR 3.25 05/15/22 | US073730AE32 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 5 798 512 | 8 818 723 | 3 020 211 | 0,02 % |
| SWFP 1 07/17/28 | XS2203996132 | 1,00 | 100 % | 2 000 000 | 21 382 463 | 22 200 320 | 817 858 | 0,05 % |
| SWFP 1,125 05/22/25 | XS1823513343 | 1,13 | 100 % | 1 000 000 | 9 532 322 | 10 979 162 | 1 446 840 | 0,02 % |
| SWFP 1,75 01/24/22 | XS1080163709 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 776 846 | 10 646 130 | 869 284 | 0,02 % |
| SYF 1,25 08/23/23 | XS1434170426 | 1,25 | 100 % | 4 000 000 | 37 273 411 | 43 046 398 | 5 774 987 | 0,10 % |
| SYF 3,25 07/15/27 | US871829BF39 | 3,25 | 100 % | 2 000 000 | 16 825 559 | 19 109 930 | 2 284 371 | 0,04 % |
| SYF 4,45 03/15/48 | US871829BH94 | 4,45 | 100 % | 3 000 000 | 22 811 487 | 31 312 592 | 8 501 105 | 0,07 % |
| SYF 4,5 04/01/46 | US871829BD80 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 372 185 | 10 409 533 | 2 037 349 | 0,02 % |
| SYF 6,6 04/01/50 | US871829BN62 | 6,60 | 100 % | 1 000 000 | 13 311 242 | 13 142 508 | (168 735) | 0,03 % |
| TSCOLN 2.75 04/27/30 EMTN | XS2163089563 | 2,75 | 100 % | 2 000 000 | 25 619 009 | 25 976 490 | 357 481 | 0,06 % |
| TSN 3,55 06/02/27 | US902494BC62 | 3,55 | 100 % | 2 000 000 | 16 112 020 | 19 524 500 | 3 412 480 | 0,04 % |
| TSN 3,95 08/15/24 | US902494AX19 | 3,95 | 100 % | 2 000 000 | 12 510 851 | 19 034 414 | 6 523 562 | 0,04 % |
| TSN 4,55 06/02/47 | US902494BD46 | 4,55 | 100 % | 1 000 000 | 8 294 277 | 11 351 262 | 3 056 985 | 0,03 % |
| TSN 5,1 09/28/48 | US902494BH59 | 5,10 | 100 % | 2 000 000 | 16 838 195 | 24 515 431 | 7 677 237 | 0,05 % |
| Matvarer Total | | | | | 1 375 131 001 | 1 608 330 285 | 233 199 285 | 3,56 % |
| ABT 2,95 03/15/25 | US002824BB55 | 2,95 | 100 % | 4 000 000 | 34 340 843 | 37 573 261 | 3 232 418 | 0,08 % |
| ABT 4,75 11/30/36 | US002824BG43 | 4,75 | 100 % | 1 000 000 | 13 145 074 | 11 740 231 | (1 404 842) | 0,03 % |
| ABT 4,9 11/30/46 | US002824BH26 | 4,90 | 100 % | 2 000 000 | 23 233 101 | 25 290 630 | 2 057 530 | 0,06 % |
| ABT 5,3 05/27/40 | US002824AY67 | 5,30 | 100 % | 2 000 000 | 14 490 278 | 25 296 453 | 10 806 174 | 0,06 % |
| AET 2,8 06/15/23 | US00817YAV02 | 2,80 | 100 % | 1 000 000 | 7 400 861 | 9 015 305 | 1 614 444 | 0,02 % |
| AET 3,875 08/15/47 | US00817YAZ16 | 3,88 | 100 % | 2 000 000 | 13 709 152 | 20 416 141 | 6 706 989 | 0,05 % |
| AET 6,75 12/15/37 | US00817YAC35 | 6,75 | 100 % | 2 000 000 | 12 401 505 | 26 137 750 | 13 736 244 | 0,06 % |
| ALCSW 3 09/23/29 144A | US01400EAB92 | 3,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 374 316 | 9 340 146 | (34 170) | 0,02 % |
| ANTM 3,65 12/01/27 | US036752AB92 | 3,65 | 100 % | 5 000 000 | 40 165 969 | 49 362 638 | 9 196 670 | 0,11 % |
| ANTM 4,101 03/01/28 | US036752AG89 | 4,10 | 100 % | 2 000 000 | 17 660 868 | 20 285 964 | 2 605 097 | 0,04 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|--------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| ANTM 4.55 03/01/48 | US036752AH62 | 4,55 | 100 % | 2 000 000 | 17 271 407 | 22 731 635 | 5 460 227 | 0,05 % |
| ANTM 4.625 05/15/42 | US84973VAY39 | 4,63 | 100 % | 1 000 000 | 8 920 220 | 11 182 164 | 2 261 944 | 0,02 % |
| ANTM 5.1 01/15/44 | US94973VBF31 | 5,10 | 100 % | 2 000 000 | 13 246 523 | 23 744 856 | 10 498 333 | 0,05 % |
| BAX 0.4 05/15/24 EMTN | X51998215393 | 0,40 | 100 % | 1 000 000 | 9 782 545 | 10 662 892 | 880 347 | 0,02 % |
| BAX 1.3 05/15/29 | X51998215559 | 1,30 | 100 % | 1 000 000 | 9 755 308 | 11 386 574 | 1 631 266 | 0,03 % |
| BAX 2.6 08/15/26 | US071813BO15 | 2,60 | 100 % | 1 000 000 | 7 134 687 | 9 354 358 | 2 219 671 | 0,02 % |
| BAX 3.95 04/01/30 144A | US071813BW82 | 3,95 | 100 % | 1 000 000 | 11 763 158 | 10 231 017 | (1 532 141) | 0,02 % |
| BSX 2.65 06/01/30 | US101137BA41 | 2,65 | 100 % | 3 000 000 | 30 715 781 | 27 534 204 | (3 179 577) | 0,06 % |
| BSX 3.85 05/15/25 | US101137AR84 | 3,85 | 100 % | 1 000 000 | 8 444 748 | 9 651 030 | 1 206 282 | 0,02 % |
| BSX 4. 03/01/28 | US101137AS67 | 4,00 | 100 % | 2 000 000 | 15 710 154 | 20 148 666 | 4 438 512 | 0,04 % |
| BSX 4. 03/01/29 | US101137AX52 | 4,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 590 339 | 10 076 987 | 1 486 648 | 0,02 % |
| BSX 4.7 03/01/49 | US101137AU14 | 4,70 | 100 % | 1 000 000 | 8 699 500 | 11 680 212 | 2 980 712 | 0,03 % |
| CATMED 3.347 10/01/29 | US20265JAB98 | 3,35 | 100 % | 2 000 000 | 19 981 480 | 18 850 503 | (1 130 978) | 0,04 % |
| CL 0.5 03/06/26 | X51958646082 | 0,50 | 100 % | 1 000 000 | 9 672 174 | 10 863 926 | 1 191 753 | 0,02 % |
| CL 0.675 11/12/39 EMTN | X52078409716 | 0,88 | 100 % | 1 000 000 | 9 903 682 | 11 475 515 | 1 571 833 | 0,03 % |
| CL 1.95 02/01/23 MTN | US19416QEA40 | 1,95 | 100 % | 2 000 000 | 11 010 080 | 17 732 826 | 6 722 746 | 0,04 % |
| CL 3.25 03/15/24 MTN | US19416QEG10 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 6 028 826 | 9 335 351 | 3 306 525 | 0,02 % |
| DGX 2.8 06/30/31 | US74834LBC37 | 2,80 | 100 % | 1 000 000 | 10 231 041 | 9 403 761 | (827 280) | 0,02 % |
| DGX 3.45 06/01/26 | US74834LAZ31 | 3,45 | 100 % | 1 000 000 | 7 648 445 | 9 641 098 | 1 992 653 | 0,02 % |
| DHR 0.75 09/18/31 | X52050408094 | 0,75 | 100 % | 2 000 000 | 20 131 694 | 21 589 779 | 1 458 085 | 0,05 % |
| DHR 2.1 09/30/26 | X52147995299 | 2,10 | 100 % | 3 000 000 | 35 301 434 | 35 049 134 | (252 300) | 0,08 % |
| DHR 2.5 07/08/25 | X51255436187 | 2,50 | 100 % | 1 000 000 | 10 306 789 | 11 647 531 | 1 340 762 | 0,03 % |
| DHR 2.6 11/15/29 | US23291KAH86 | 2,60 | 100 % | 1 000 000 | 9 219 448 | 9 363 434 | 143 986 | 0,02 % |
| DHR 3.4 11/15/49 | US23291KAK16 | 3,40 | 100 % | 3 000 000 | 29 524 288 | 30 457 767 | 933 480 | 0,07 % |
| EFFP 0.125 05/27/25 EMTN | FR0013463650 | 0,13 | 100 % | 2 000 000 | 20 091 604 | 21 140 570 | 1 048 966 | 0,05 % |
| EFFP 0.375 01/05/28 EMTN | FR0013516069 | 0,38 | 100 % | 1 000 000 | 10 721 223 | 10 718 519 | (2 703) | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| EFFP 05/05/28 EMTN | FR0013516077 | 0,50 | 100 % | 1 000 000 | 10 713 644 | 10 812 489 | 98 846 | 0,02 % |
| EFFP 2.625 02/10/24 EMTn | XS1030851791 | 2,63 | 100 % | 1 000 000 | 8 465 479 | 11 377 669 | 2 912 191 | 0,03 % |
| EL 6 05/15/37 | US29736RAC43 | 6,00 | 100 % | 3 000 000 | 17 711 319 | 38 443 241 | 20 731 922 | 0,09 % |
| ESSITY 0.625 03/28/22 EMTN | XS1584122680 | 0,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 516 057 | 10 567 559 | 1 051 503 | 0,02 % |
| ESSITY 1.125 03/27/24 EMTN | XS1584122177 | 1,13 | 100 % | 1 000 000 | 9 350 738 | 10 876 812 | 1 526 074 | 0,02 % |
| FMEGR 0.625 11/30/26 EMTN | XS2084497705 | 0,63 | 100 % | 1 000 000 | 10 035 517 | 10 751 624 | 716 107 | 0,02 % |
| FMEGR 1.05/29/26 EMTN | XS2178769076 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 10 593 842 | 10 938 096 | 344 254 | 0,02 % |
| FMEGR 1.5 05/29/30 EMTN | XS2178769159 | 1,50 | 100 % | 2 000 000 | 21 584 767 | 22 714 901 | 1 130 134 | 0,05 % |
| FMEGR 4.75 10/15/24 144A | US35802XAJ28 | 4,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 377 832 | 9 585 446 | 1 207 614 | 0,02 % |
| FREGR 1.5 01/30/24 | XS1554373248 | 1,50 | 100 % | 1 000 000 | 10 065 044 | 10 919 659 | 854 615 | 0,02 % |
| FREGR 4 02/01/24 REGS | XS1026109204 | 4,00 | 100 % | 2 000 000 | 22 780 328 | 23 549 000 | 768 673 | 0,05 % |
| FREGR 4.5 01/15/23 144A | US35804GAK40 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 187 039 | 9 063 715 | 896 676 | 0,02 % |
| HCA 4.125 06/15/29 | US404119BX69 | 4,13 | 100 % | 2 000 000 | 21 906 544 | 19 879 992 | (2 026 552) | 0,04 % |
| HCA 4.75 05/01/23 | US404121AF27 | 4,75 | 100 % | 4 000 000 | 36 779 464 | 37 367 775 | 588 310 | 0,08 % |
| HCA 5.125 06/15/39 | US404119BY43 | 5,13 | 100 % | 1 000 000 | 10 002 191 | 10 950 135 | 947 944 | 0,02 % |
| HUM 3.85 10/01/24 | US4444859BD30 | 3,85 | 100 % | 1 000 000 | 8 804 802 | 9 480 818 | 676 016 | 0,02 % |
| HUM 3.95 03/15/27 | US4444859BF87 | 3,95 | 100 % | 2 000 000 | 17 566 714 | 19 721 424 | 2 154 711 | 0,04 % |
| HUM 4.8 03/15/47 | US4444859EG60 | 4,80 | 100 % | 2 000 000 | 16 342 972 | 22 942 772 | 4 599 800 | 0,05 % |
| LH 3.6 02/01/25 | US50540RAQ56 | 3,60 | 100 % | 1 000 000 | 8 403 270 | 9 467 633 | 1 064 363 | 0,02 % |
| LH 3.6 09/01/27 | US50540RAU68 | 3,60 | 100 % | 2 000 000 | 16 036 781 | 19 541 281 | 3 504 500 | 0,04 % |
| LH 3.75 08/23/22 | US50540RAL69 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 6 293 073 | 8 964 619 | 2 671 545 | 0,02 % |
| MDT 0.75 10/15/32 | XS2238792175 | 0,75 | 100 % | 2 000 000 | 22 241 586 | 21 985 658 | (275 929) | 0,05 % |
| MDT 3.35 04/01/27 | US58507LAC37 | 3,35 | 100 % | 2 000 000 | 16 920 800 | 19 262 675 | 2 341 875 | 0,04 % |
| MDT 4.375 03/15/35 | US585055BT26 | 4,38 | 100 % | 7 000 000 | 57 774 161 | 80 670 094 | 22 895 932 | 0,18 % |
| MOLNLY 1.75 02/28/24 | XS1317732771 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 900 319 | 11 041 390 | 1 141 071 | 0,02 % |
| NYUHOS 3.36 07/01/35 2020 | US62954RAAA41 | 3,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 289 376 | 9 045 443 | (243 933) | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| PG 1.125 11/02/23 | XS1914318301 | 1,13 | 100 % | 1 000 000 | 10 084 741 | 10 899 964 | 815 223 | 0,02 % |
| PG 1.2 10/30/28 | XS1900752814 | 1,20 | 100 % | 3 000 000 | 30 139 780 | 34 633 656 | 4 493 876 | 0,08 % |
| PG 2.08/16/22 | XS0816704125 | 2,00 | 100 % | 4 000 000 | 29 123 176 | 43 478 752 | 14 355 577 | 0,10 % |
| PG 2.7 02/02/26 | US742718EP07 | 2,70 | 100 % | 2 000 000 | 17 214 537 | 18 978 932 | 1 764 395 | 0,04 % |
| PHIANA 1.375 03/30/25 EMTN | XS2149368529 | 1,38 | 100 % | 2 000 000 | 22 397 625 | 22 190 054 | (207 571) | 0,05 % |
| PHIANA 2 03/30/30 EMTN | XS2149379211 | 2,00 | 100 % | 2 000 000 | 23 835 938 | 24 313 539 | 477 601 | 0,05 % |
| PHIANA 5 03/15/42 | US500472AE51 | 5,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 323 389 | 11 513 254 | 2 189 865 | 0,03 % |
| ROSW 2.825 05/15/26 144A | US77196BK70 | 2,63 | 100 % | 2 000 000 | 16 366 253 | 18 784 918 | 2 418 665 | 0,04 % |
| SUTHEA 3.695 06/15/28 2018 | US86944BAD55 | 3,70 | 100 % | 1 000 000 | 7 695 828 | 9 587 672 | 1 891 844 | 0,02 % |
| SYK 0.75 03/01/29 | XS2087639626 | 0,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 552 024 | 10 881 316 | 329 293 | 0,02 % |
| SYK 1.95 06/15/30 | US863667A770 | 1,95 | 100 % | 1 000 000 | 9 296 488 | 8 809 476 | (487 012) | 0,02 % |
| SYK 2.125 11/30/27 | XS1914502304 | 2,13 | 100 % | 1 000 000 | 10 503 914 | 11 897 174 | 1 393 260 | 0,03 % |
| SYK 3.5 03/15/26 | US863667AN16 | 3,50 | 100 % | 3 000 000 | 23 473 945 | 29 143 679 | 5 669 734 | 0,06 % |
| SYK 4.625 03/15/46 | US863667AJ64 | 4,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 336 228 | 11 471 643 | 2 135 415 | 0,03 % |
| TMO 1.4 01/23/26 | XS1651071877 | 1,40 | 100 % | 1 000 000 | 10 231 873 | 11 212 777 | 980 904 | 0,02 % |
| TMO 1.45 03/16/27 | XS1517812778 | 1,45 | 100 % | 3 000 000 | 27 679 382 | 34 111 951 | 6 432 569 | 0,08 % |
| TMO 1.875 10/01/49 EMTN | XS2058557344 | 1,88 | 100 % | 1 000 000 | 9 840 104 | 12 109 104 | 2 269 000 | 0,03 % |
| TMO 2.375 04/15/32 | XS201032451 | 2,38 | 100 % | 4 000 000 | 49 264 182 | 50 864 332 | 1 600 150 | 0,11 % |
| TMO 2.95 09/19/26 | US883556BR21 | 2,95 | 100 % | 2 000 000 | 16 346 618 | 19 078 593 | 2 731 975 | 0,04 % |
| TMO 4.15 02/01/24 | US883556BF82 | 4,15 | 100 % | 1 000 000 | 6 090 598 | 9 486 520 | 3 375 922 | 0,02 % |
| UNANA 0.5 02/03/22 | XS1178970106 | 0,50 | 100 % | 2 000 000 | 19 830 007 | 21 141 827 | 1 311 820 | 0,05 % |
| UNANA 1.02/14/27 EMTN | XS1566101603 | 1,00 | 100 % | 2 000 000 | 17 909 378 | 22 412 564 | 4 503 186 | 0,05 % |
| UNANA 1.375 09/14/30 | US904764BK20 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 077 096 | 8 599 194 | (477 902) | 0,02 % |
| UNANA 1.75 03/25/30 | XS2147133578 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 12 284 497 | 12 101 247 | (183 250) | 0,03 % |
| UNANA 1.875 09/15/29 EMTN | XS1684760205 | 1,88 | 100 % | 2 000 000 | 20 478 199 | 26 049 969 | 5 571 791 | 0,06 % |
| UNANA 3.25 03/07/24 | US904764BG18 | 3,25 | 100 % | 3 000 000 | 25 066 224 | 27 860 706 | 2 814 482 | 0,06 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|---------------|--------|--------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|
| UNANA 3.5 03/22/28 | US904764BC04 | 3,50 | 100 % | 2 000 000 | 15 223 839 | 19 908 569 | 4 684 730 | 0,04 % |
| UNH 2.9 05/15/50 | US91324PDZ27 | 2,90 | 100 % | 1 000 000 | 9 693 125 | 9 486 127 | (206 998) | 0,02 % |
| UNH 2.95 10/15/27 | US91324PDE97 | 2,95 | 100 % | 1 000 000 | 7 894 486 | 9 605 652 | 1 711 166 | 0,02 % |
| UNH 3.1 03/15/26 | US91324PCV22 | 3,10 | 100 % | 3 000 000 | 25 584 708 | 28 793 838 | 3 209 130 | 0,06 % |
| UNH 3.375 04/15/27 | US91324PCY80 | 3,38 | 100 % | 1 000 000 | 8 537 136 | 9 774 836 | 1 237 700 | 0,02 % |
| UNH 3.75 07/15/25 | US91324PCP53 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 7 923 573 | 9 756 513 | 1 832 940 | 0,02 % |
| UNH 3.75 10/15/47 | US91324PDF82 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 309 512 | 10 643 446 | 2 333 934 | 0,02 % |
| UNH 3.875 12/15/28 | US91324PDP45 | 3,88 | 100 % | 2 000 000 | 17 711 573 | 20 537 549 | 2 825 977 | 0,05 % |
| UNH 3.95 10/15/42 | US91324PCA84 | 3,95 | 100 % | 3 000 000 | 17 465 620 | 32 514 176 | 15 048 556 | 0,07 % |
| UNH 4.25 06/15/48 | US91324PDL31 | 4,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 515 034 | 11 482 567 | 2 967 534 | 0,03 % |
| UNH 4.375 03/15/42 | US91324PBW14 | 4,38 | 100 % | 1 000 000 | 5 589 949 | 11 191 154 | 5 601 204 | 0,02 % |
| UNH 4.75 07/15/45 | US91324PCR10 | 4,75 | 100 % | 2 000 000 | 18 794 875 | 24 072 094 | 5 277 218 | 0,05 % |
| UNH 6.625 11/15/37 | US91324PBE16 | 6,63 | 100 % | 2 000 000 | 12 355 104 | 27 232 652 | 14 877 548 | 0,06 % |
| ZBH 2.425 12/13/26 | X5153279748 | 2,43 | 100 % | 4 000 000 | 40 489 009 | 46 805 930 | 6 316 921 | 0,10 % |
| ZBH 3.55 03/20/30 | US98958PAT93 | 3,55 | 100 % | 1 000 000 | 10 521 527 | 9 704 457 | (817 070) | 0,02 % |
| ZBH 3.55 04/01/25 | US98958PAF99 | 3,55 | 100 % | 1 000 000 | 7 980 480 | 9 463 095 | 1 482 615 | 0,02 % |
| Helseforetak Total | | | | 181 000 000 | 1 629 401 735 | 1 932 580 258 | 303 178 523 | 4,28 % |
| ACGL 4.011 12/15/26 | US039939CAA18 | 4,01 | 20 % | 2 000 000 | 17 575 958 | 19 873 485 | 2 297 526 | 0,04 % |
| ACGL 5.031 12/15/46 | US039939CAB90 | 5,03 | 20 % | 2 000 000 | 18 110 241 | 23 351 862 | 5 241 621 | 0,05 % |
| AFG 3.5 08/15/26 | US025932AK06 | 3,50 | 20 % | 1 000 000 | 8 171 741 | 9 419 601 | 1 247 860 | 0,02 % |
| AFG 4.5 06/15/47 | US025932AL88 | 4,50 | 20 % | 1 000 000 | 7 966 788 | 10 295 745 | 2 328 957 | 0,02 % |
| AFL 3.25 03/17/25 | US001055AP78 | 3,25 | 20 % | 5 000 000 | 39 525 062 | 47 405 377 | 7 880 315 | 0,11 % |
| AFL 3.625 11/15/24 | US001055AM48 | 3,63 | 20 % | 1 500 000 | 12 031 801 | 14 378 939 | 2 347 138 | 0,03 % |
| AIA 3.2 03/11/25 REGS | US00131MAB90 | 3,20 | 20 % | 1 000 000 | 7 804 775 | 9 218 052 | 1 413 277 | 0,02 % |
| AIG 1.875 06/21/27 | X51627602201 | 1,88 | 20 % | 5 000 000 | 47 613 499 | 57 576 096 | 9 962 597 | 0,13 % |
| AIG 3.4 06/30/30 | US028874DR53 | 3,40 | 20 % | 3 000 000 | 30 168 404 | 29 407 473 | (760 931) | 0,07 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| AIG 4.2 04/01/28 | US028874DK01 | 4,20 | 20 % | 1 000 000 | 7 699 872 | 10 155 500 | 2 455 628 | 0,02 % |
| AIG 4.25 03/15/29 | US026874DN40 | 4,25 | 20 % | 2 000 000 | 17 733 586 | 20 565 461 | 2 831 875 | 0,05 % |
| AIG 4.75 04/01/48 | US028874DL83 | 4,75 | 20 % | 1 000 000 | 7 683 333 | 11 529 522 | 3 846 189 | 0,03 % |
| AIZ 4.9 03/27/28 | US04621XAJ72 | 4,90 | 20 % | 2 000 000 | 17 450 722 | 19 852 936 | 2 402 214 | 0,04 % |
| ALL 3.15 06/15/23 | US020002AZ47 | 3,15 | 20 % | 1 000 000 | 8 786 689 | 9 136 200 | 349 541 | 0,02 % |
| ALL 4.2 12/15/46 | US020002BC43 | 4,20 | 20 % | 1 000 000 | 8 339 741 | 11 322 066 | 2 982 325 | 0,03 % |
| ALVGR 3.5 02/14/22 EMTN | DE000A1GORU9 | 3,50 | 20 % | 7 000 000 | 71 595 974 | 76 547 608 | 4 951 635 | 0,17 % |
| AON 3.875 12/15/25 | US00185AAK07 | 3,88 | 20 % | 2 000 000 | 16 314 002 | 19 533 918 | 3 219 916 | 0,04 % |
| AON 4.5 12/15/28 | US037389BB82 | 4,50 | 20 % | 3 000 000 | 26 867 998 | 31 004 105 | 4 136 107 | 0,07 % |
| AON 4.75 05/15/45 | US00185AAH77 | 4,75 | 20 % | 2 000 000 | 14 685 499 | 23 196 549 | 8 511 050 | 0,05 % |
| ASSGEN 5.125 09/16/24 EMTN | X50452314536 | 5,13 | 20 % | 1 000 000 | 8 117 287 | 12 601 057 | 4 483 789 | 0,03 % |
| ATH 3 07/01/22 144A | US04685A2E07 | 3,00 | 20 % | 1 000 000 | 8 453 404 | 8 856 224 | 402 820 | 0,02 % |
| ATH 4.125 01/12/28 | US04686JAA97 | 4,13 | 20 % | 2 000 000 | 14 819 601 | 19 057 360 | 4 237 759 | 0,04 % |
| BHF 3.7 06/22/27 | US10922NAC74 | 3,70 | 20 % | 1 561 000 | 13 088 224 | 14 528 645 | 1 440 421 | 0,03 % |
| BHF 4.7 06/22/47 | US10922NAF06 | 4,70 | 20 % | 1 000 000 | 8 399 522 | 8 996 555 | 597 033 | 0,02 % |
| BRK 0.75 03/16/23 | X51200670965 | 0,75 | 20 % | 2 000 000 | 16 985 183 | 21 364 126 | 4 378 943 | 0,05 % |
| BRK 1.125 03/16/27 | X51200679071 | 1,13 | 20 % | 1 500 000 | 12 625 200 | 16 785 223 | 4 160 024 | 0,04 % |
| BRK 1.3 03/15/24 | X51380334141 | 1,30 | 20 % | 1 000 000 | 9 485 150 | 10 939 982 | 1 454 832 | 0,02 % |
| BRK 1.625 03/16/35 | X51200679667 | 1,63 | 20 % | 1 000 000 | 8 492 336 | 12 321 347 | 3 829 012 | 0,03 % |
| BRK 2.375 06/19/39 | X52014278944 | 2,38 | 20 % | 1 000 000 | 10 807 279 | 13 830 915 | 3 023 636 | 0,03 % |
| BRK 2.625 06/19/59 | X52014291707 | 2,63 | 20 % | 1 000 000 | 10 889 403 | 15 624 984 | 4 735 582 | 0,03 % |
| BRK 3.125 03/15/26 | US084670BS67 | 3,13 | 20 % | 2 000 000 | 17 100 996 | 19 136 184 | 2 037 189 | 0,04 % |
| BRK 4.25 01/15/49 | US084664CR08 | 4,25 | 20 % | 4 000 000 | 35 146 589 | 45 373 883 | 10 227 293 | 0,10 % |
| BRK 4.5 03/15/29 | US115236AB74 | 4,50 | 20 % | 2 000 000 | 17 459 582 | 20 250 553 | 2 790 990 | 0,04 % |
| CB 1.375 09/15/30 | US171239AG12 | 1,38 | 20 % | 1 000 000 | 8 991 504 | 8 533 439 | (458 065) | 0,02 % |
| CB 3.15 03/15/25 | US00440EAS63 | 3,15 | 20 % | 3 000 000 | 25 634 640 | 28 343 565 | 2 708 925 | 0,06 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| CB 3.35 05/03/26 | US00440EAV92 | 3,35 | 20 % | 3 000 000 | 26 089 287 | 28 974 923 | 2 885 636 | 0,06 % |
| CNA 4.5 03/01/26 | US126117AT75 | 4,50 | 20 % | 2 000 000 | 18 296 198 | 20 082 739 | 1 786 541 | 0,04 % |
| EOH 4.35 04/20/28 | US054561AJ49 | 4,35 | 20 % | 1 000 000 | 8 553 967 | 10 117 571 | 1 563 604 | 0,02 % |
| EOH 5 04/20/48 | US054561AM77 | 5,00 | 20 % | 2 000 000 | 16 503 449 | 22 388 966 | 5 885 537 | 0,05 % |
| FFHCN 4.25 12/06/27 | CA303901AZ58 | 4,25 | 20 % | 1 000 000 | 5 820 616 | 7 338 008 | 1 517 391 | 0,02 % |
| FFHCN 4.7 12/16/26 | CA303901AY83 | 4,70 | 20 % | 3 000 000 | 20 170 189 | 22 474 917 | 2 304 728 | 0,05 % |
| FNF 2.45 03/15/31 | US3162DRAK14 | 2,45 | 20 % | 1 000 000 | 8 972 065 | 8 708 702 | (263 363) | 0,02 % |
| GWOCN 1.75 12/07/26 | XS152814788 | 1,75 | 20 % | 1 500 000 | 13 583 835 | 17 357 213 | 3 773 378 | 0,04 % |
| HIG 4.4 03/15/48 | US416515BD59 | 4,40 | 20 % | 1 000 000 | 8 441 007 | 11 305 713 | 2 864 706 | 0,03 % |
| HIG 6.1 10/01/41 | US416515AP98 | 6,10 | 20 % | 1 000 000 | 10 656 985 | 12 836 075 | 2 179 110 | 0,03 % |
| JACLIF 2.25 04/29/21 144A | US46849LSP75 | 2,25 | 20 % | 1 000 000 | 8 174 292 | 8 616 062 | 441 769 | 0,02 % |
| JACLIF 3.05 04/29/26 144A | US46849LSO58 | 3,05 | 20 % | 1 000 000 | 8 145 825 | 9 496 316 | 1 350 490 | 0,02 % |
| L 3.2 05/15/30 | US540424AT59 | 3,20 | 20 % | 1 000 000 | 10 273 384 | 9 716 786 | (556 598) | 0,02 % |
| L 3.75 04/01/26 | US540424AS76 | 3,75 | 20 % | 1 000 000 | 8 320 589 | 9 774 408 | 1 453 819 | 0,02 % |
| LIBMUT 3.95 05/15/60 144A | US53079EBK91 | 3,95 | 20 % | 2 000 000 | 19 868 842 | 20 536 865 | 668 023 | 0,05 % |
| LCN 3.05 01/15/30 | US534187BJ76 | 3,05 | 20 % | 1 000 000 | 8 894 340 | 9 543 578 | 649 237 | 0,02 % |
| LCN 3.625 12/12/26 | US534187BF54 | 3,63 | 20 % | 1 000 000 | 8 367 615 | 9 802 405 | 1 434 791 | 0,02 % |
| MAPSM 1.625 05/19/26 | ES0224244071 | 1,63 | 20 % | 1 000 000 | 9 644 298 | 11 479 077 | 1 834 779 | 0,03 % |
| MASSMU 2.5 10/17/22 144A | US57629WBR07 | 2,50 | 20 % | 1 000 000 | 5 757 922 | 8 893 811 | 3 135 889 | 0,02 % |
| MCY 4.4 03/15/27 | US589400AB62 | 4,40 | 20 % | 1 000 000 | 8 436 789 | 9 483 387 | 1 046 598 | 0,02 % |
| MET 3 01/10/23 144A | US59217GAX79 | 3,00 | 20 % | 5 000 000 | 27 379 342 | 45 076 954 | 17 697 612 | 0,10 % |
| MET 3.6 04/10/24 | US59156RBH03 | 3,60 | 20 % | 3 000 000 | 17 999 160 | 28 311 201 | 10 312 041 | 0,06 % |
| MET 3.6 11/13/25 | US59156REQ02 | 3,60 | 20 % | 1 000 000 | 8 547 552 | 9 707 196 | 1 159 644 | 0,02 % |
| MET 4.125 08/13/42 | US59156RED98 | 4,13 | 20 % | 1 000 000 | 12 369 168 | 10 902 188 | (1 466 970) | 0,02 % |
| MET 4.55 03/23/30 | US59156RBZ01 | 4,55 | 20 % | 3 000 000 | 37 384 075 | 32 157 657 | (5 226 418) | 0,07 % |
| MET 4.72 12/15/44 | US59156RBL15 | 4,72 | 20 % | 1 000 000 | 6 852 370 | 11 725 847 | 4 873 477 | 0,03 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| MFCN 2.46.05/19/27 | US56501RAK23 | 2,48 | 20 % | 1 000 000 | 10 224 500 | 9 264 458 | (960 042) | 0,02 % |
| MKL 3.5 11/01/27 | US570635AR54 | 3,50 | 20 % | 2 000 000 | 15 708 802 | 19 159 932 | 3 451 130 | 0,04 % |
| MKL 4.3 11/01/47 | US570535AS38 | 4,30 | 20 % | 2 000 000 | 15 369 628 | 21 686 666 | 6 327 038 | 0,05 % |
| MMC 1.34.9 09/21/26 | X5196383797 | 1,35 | 20 % | 2 000 000 | 19 398 188 | 22 383 231 | 2 985 043 | 0,05 % |
| MMC 1.97.9 03/21/30 | X5196383797 | 1,98 | 20 % | 2 000 000 | 19 712 529 | 23 954 212 | 4 241 683 | 0,05 % |
| MMC 4.37.5 03/15/29 | US577148BG65 | 4,38 | 20 % | 2 000 000 | 17 803 497 | 20 864 787 | 3 061 290 | 0,05 % |
| NYLIFE 2.04/13/21 14.4A | US64952WCE12 | 2,00 | 20 % | 2 000 000 | 16 717 447 | 17 206 266 | 488 819 | 0,04 % |
| NYLIFE 2.95 07/14/26 14.4A | US64952WCH43 | 2,95 | 20 % | 2 000 000 | 16 327 911 | 18 424 460 | 2 096 549 | 0,04 % |
| ORI 3.87.5 08/26/26 | US680223AK06 | 3,88 | 20 % | 1 000 000 | 8 136 171 | 9 840 592 | 1 704 420 | 0,02 % |
| PF3 3.04/18/26 14.4A | US74256LAU95 | 3,00 | 20 % | 5 000 000 | 41 894 662 | 47 647 680 | 5 753 018 | 0,11 % |
| PGR 3.75 08/23/21 | US743315AN32 | 3,75 | 20 % | 2 000 000 | 12 663 364 | 17 497 886 | 4 814 522 | 0,04 % |
| PGR 4.12.5 04/15/47 | US743315AS29 | 4,13 | 20 % | 2 000 000 | 17 528 044 | 22 588 821 | 5 060 777 | 0,05 % |
| POWGN 4.45.5 07/27/46 | CA739239AE10 | 4,46 | 20 % | 1 000 000 | 6 688 200 | 8 473 172 | 1 784 972 | 0,02 % |
| PRU 4.4.19 11/15/23 | US33829TAA43 | 4,42 | 20 % | 2 000 000 | 18 514 184 | 18 989 720 | 475 536 | 0,04 % |
| PRU 4.6 05/15/44 MTN | US74432QCA13 | 4,60 | 20 % | 2 000 000 | 16 701 341 | 22 378 711 | 5 677 370 | 0,05 % |
| PRU 5.7 12/14/36 MTN | US74432QAO82 | 5,70 | 20 % | 4 000 000 | 24 478 714 | 49 413 411 | 24 934 697 | 0,11 % |
| RGA 4.7 09/15/23 MTN | US759351AL35 | 4,70 | 20 % | 1 000 000 | 9 278 798 | 9 489 552 | 210 754 | 0,02 % |
| RNR 3.45 07/01/27 | US759730AA58 | 3,45 | 20 % | 1 000 000 | 8 415 089 | 9 479 344 | 1 064 255 | 0,02 % |
| SLFCN 4.57 08/23/21 | CA86682ZAD83 | 4,57 | 20 % | 1 000 000 | 6 368 069 | 6 893 445 | 525 376 | 0,02 % |
| SRENVX 1.37.5 05/27/23 | X51421827269 | 1,38 | 20 % | 1 000 000 | 9 326 039 | 10 853 660 | 1 527 621 | 0,02 % |
| TRV 3.75 05/15/46 | US89417EAL39 | 3,75 | 20 % | 2 000 000 | 16 566 628 | 21 434 328 | 4 867 700 | 0,05 % |
| UNM 4.03/15/24 | US91529YAK29 | 4,00 | 20 % | 2 000 000 | 17 680 095 | 18 649 468 | 969 373 | 0,04 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|--------------------------|--------------|--------|--------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|
| UNM 5.75 08/15/42 | US91529YAJS5 | 5,75 | 20 % | 1 000 000 | 10 171 738 | 10 459 364 | 287 625 | 0,02 % |
| VOYA 3.125 07/15/24 | US923089AD25 | 3,13 | 20 % | 2 000 000 | 16 532 740 | 18 494 154 | 1 961 415 | 0,04 % |
| WLTW 3.6 05/15/24 | US970646AF88 | 3,60 | 20 % | 1 000 000 | 8 586 878 | 9 351 790 | 764 912 | 0,02 % |
| Y 4.85 06/27/22 | US01775AC41 | 4,95 | 20 % | 3 000 000 | 18 308 635 | 27 297 637 | 8 989 002 | 0,06 % |
| Forsikring Total | | | | 160 061 000 | 1 355 246 540 | 1 629 251 866 | 274 005 326 | 3,61 % |
| BERTEL 0.25 05/26/21EMTN | XS1619283218 | 0,25 | 100 % | 2 000 000 | 18 886 439 | 20 992 018 | 2 105 580 | 0,05 % |
| BERTEL 1.5 05/15/30 EMTN | XS2176558620 | 1,50 | 100 % | 1 000 000 | 10 992 840 | 11 515 114 | 522 275 | 0,03 % |
| CHTR 3.7 04/01/51 | US161175BV50 | 3,70 | 100 % | 1 000 000 | 9 721 187 | 8 838 501 | (882 686) | 0,02 % |
| CHTR 4.464 07/23/22 | US161175BB96 | 4,46 | 100 % | 2 000 000 | 17 876 212 | 18 049 104 | 172 892 | 0,04 % |
| CHTR 4.908 07/23/25 | US161175AY09 | 4,91 | 100 % | 3 000 000 | 27 090 198 | 29 820 758 | 2 730 620 | 0,07 % |
| CHTR 5.125 07/01/49 | US161175BS22 | 5,13 | 100 % | 3 000 000 | 28 243 206 | 31 275 862 | 3 032 656 | 0,07 % |
| CHTR 5.375 05/01/47 | US161175BL78 | 5,38 | 100 % | 2 000 000 | 16 283 100 | 21 427 650 | 5 144 550 | 0,05 % |
| CHTR 6.484 10/23/45 | US161175BA14 | 6,48 | 100 % | 4 000 000 | 35 811 032 | 48 374 333 | 12 563 300 | 0,11 % |
| CMCSA 1.5 02/15/31 | US20030NDNB4 | 1,50 | 100 % | 3 000 000 | 26 198 813 | 25 384 041 | (814 772) | 0,06 % |
| CMCSA 2.8 01/15/51 | US20030NDL29 | 2,80 | 100 % | 3 000 000 | 27 334 542 | 26 752 840 | (581 702) | 0,06 % |
| CMCSA 3.375 02/15/25 | US20030NBL47 | 3,38 | 100 % | 3 000 000 | 26 867 540 | 28 362 059 | 1 494 518 | 0,06 % |
| CMCSA 3.4 07/15/46 | US20030NEU46 | 3,40 | 100 % | 1 000 000 | 8 313 555 | 9 825 865 | 1 512 310 | 0,02 % |
| CMCSA 3.55 05/01/28 | US20030NCH26 | 3,55 | 100 % | 2 000 000 | 15 197 885 | 19 726 219 | 4 528 335 | 0,04 % |
| CMCSA 3.6 03/01/24 | US20030NEJ90 | 3,60 | 100 % | 3 000 000 | 19 139 050 | 28 233 373 | 9 094 322 | 0,06 % |
| CMCSA 3.75 04/01/40 | US20030NDH17 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 11 398 314 | 10 323 571 | (1 074 743) | 0,02 % |
| CMCSA 3.9 03/01/38 | US20030NCJ81 | 3,90 | 100 % | 1 000 000 | 7 630 512 | 10 446 863 | 2 816 352 | 0,02 % |
| CMCSA 3.95 10/15/25 | US20030NCS80 | 3,95 | 100 % | 1 000 000 | 8 204 706 | 9 829 290 | 1 624 583 | 0,02 % |
| CMCSA 3.969 11/01/47 | US20030NCC39 | 3,97 | 100 % | 6 138 000 | 50 964 016 | 65 749 895 | 14 785 880 | 0,15 % |
| CMCSA 4.15 10/15/28 | US20030NCT63 | 4,15 | 100 % | 2 000 000 | 17 161 528 | 20 536 885 | 3 375 336 | 0,05 % |
| CMCSA 4.25 01/15/33 | US20030NBH35 | 4,25 | 100 % | 7 000 000 | 36 848 709 | 75 266 476 | 36 417 767 | 0,17 % |
| CMCSA 4.4 08/15/35 | US20030NBP50 | 4,40 | 100 % | 1 000 000 | 7 532 602 | 10 914 089 | 3 381 487 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| CMCSA 4.45 01/15/43 | US63946BAJ98 | 4,45 | 100 % | 3 500 000 | 25 788 827 | 39 243 955 | 13 455 128 | 0,09 % |
| CMCSA 4.7 10/15/48 | US20030NCM11 | 4,70 | 100 % | 6 000 000 | 49 498 232 | 71 327 037 | 21 828 805 | 0,16 % |
| CMCSA 6 05/21/27 EMTN | XS0301676861 | 6,00 | 100 % | 1 500 000 | 15 949 611 | 23 399 030 | 7 449 419 | 0,05 % |
| COXENT 1.8 10/01/30 144A | US224044CL98 | 1,80 | 100 % | 1 000 000 | 8 976 297 | 8 558 012 | (418 285) | 0,02 % |
| COXENT 2.95 06/30/23 144A | US224044CA34 | 2,95 | 100 % | 2 000 000 | 11 458 440 | 18 026 501 | 6 568 061 | 0,04 % |
| COXENT 3.25 12/15/22 REGS | USU22018AJ14 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 5 624 102 | 9 018 045 | 3 393 943 | 0,02 % |
| COXENT 3.5 08/15/27 144A | US224044CC43 | 3,50 | 100 % | 2 000 000 | 15 489 233 | 19 361 480 | 3 872 247 | 0,04 % |
| COXENT 4.6 08/15/47 144A | US224044CK16 | 4,60 | 100 % | 1 000 000 | 7 957 241 | 11 052 022 | 3 094 781 | 0,02 % |
| DIS 1.85 07/30/26 MTN | US25468PDM59 | 1,85 | 100 % | 1 000 000 | 7 598 120 | 9 024 210 | 1 426 090 | 0,02 % |
| DIS 2.65 01/13/31 | US254687FX90 | 2,65 | 100 % | 4 000 000 | 40 883 369 | 37 544 836 | (3 338 534) | 0,06 % |
| DIS 2.75 09/01/49 | US254687FM36 | 2,75 | 100 % | 2 000 000 | 17 737 954 | 18 045 166 | 307 212 | 0,04 % |
| DIS 3 02/13/26 | US25468PDK93 | 3,00 | 100 % | 3 000 000 | 25 664 526 | 28 492 029 | 2 827 503 | 0,06 % |
| DIS 3 09/15/22 | US254687CM62 | 3,00 | 100 % | 4 500 000 | 41 254 425 | 40 242 150 | (1 012 275) | 0,09 % |
| DIS 3.5 05/13/40 | US254687FY73 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 10 235 754 | 10 072 021 | (163 733) | 0,02 % |
| DIS 3.6 01/13/51 | US254687FZ49 | 3,60 | 100 % | 2 000 000 | 20 920 876 | 20 756 564 | (164 312) | 0,05 % |
| DIS 3.8 05/13/60 | US254687GA88 | 3,80 | 100 % | 1 000 000 | 10 231 348 | 10 840 456 | 609 108 | 0,02 % |
| DIS 4.125 06/01/44 GMTN | US25468PDB94 | 4,13 | 100 % | 1 000 000 | 8 486 405 | 10 893 797 | 2 407 392 | 0,02 % |
| DIS 4.75 11/15/46 | US254687FB70 | 4,75 | 100 % | 2 000 000 | 18 335 300 | 23 159 732 | 4 824 432 | 0,05 % |
| DIS 6.15 03/01/37 | US254687EF93 | 6,15 | 100 % | 2 000 000 | 18 335 300 | 24 982 571 | 6 647 271 | 0,06 % |
| DISCA 1.9 03/19/27 | X51117298247 | 1,90 | 100 % | 1 000 000 | 8 711 988 | 11 231 005 | 2 519 037 | 0,02 % |
| DISCA 3.95 03/20/28 | US25470DAR08 | 3,95 | 100 % | 1 000 000 | 7 712 966 | 9 816 447 | 2 103 481 | 0,02 % |
| DISCA 4 09/15/55 REGS | USU25478AH87 | 4,00 | 100 % | 4 744 000 | 37 303 251 | 45 317 381 | 8 014 129 | 0,10 % |
| DISCA 4.9 03/11/26 | US25470DAL38 | 4,90 | 100 % | 2 000 000 | 17 965 924 | 20 182 914 | 2 216 989 | 0,04 % |
| FOXA 3.5 04/08/30 | US35137LAL99 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 10 036 677 | 9 749 749 | (286 928) | 0,02 % |
| FOXA 4.709 01/25/29 | US35137LAH87 | 4,71 | 100 % | 1 000 000 | 10 714 874 | 10 395 834 | (319 040) | 0,02 % |
| FOXA 5.576 01/25/49 | US35137LAK17 | 5,58 | 100 % | 1 000 000 | 12 528 711 | 12 502 416 | (26 295) | 0,03 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|
| RELLN 1 03/22/24 | XS1576838376 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 240 236 | 10 822 337 | 1 582 101 | 0,02 % |
| SJRCN 2,9 12/09/30 | CA82028KBB67 | 2,90 | 100 % | 2 000 000 | 14 338 139 | 14 295 903 | (42 236) | 0,03 % |
| SJRCN 4,35 01/31/24 | CA82028KAT64 | 4,35 | 100 % | 2 000 000 | 11 993 149 | 14 751 286 | 2 758 137 | 0,03 % |
| TDRNF 2,5 04/07/26 | FR0013144201 | 2,50 | 100 % | 1 000 000 | 10 023 126 | 11 466 611 | 1 443 485 | 0,03 % |
| TELVIS 5 05/13/45 | US40049JBA43 | 5,00 | 100 % | 3 000 000 | 27 234 916 | 30 991 262 | 3 756 346 | 0,07 % |
| TRICN 3,35 05/15/26 | US684903EV64 | 3,35 | 100 % | 1 000 000 | 8 461 289 | 9 596 747 | 1 135 458 | 0,02 % |
| TWC 5,75 06/02/31 | XS0630584166 | 5,75 | 100 % | 2 000 000 | 26 388 606 | 31 187 237 | 4 798 630 | 0,07 % |
| TWC 6,55 05/01/37 | US88732JAJ79 | 6,55 | 100 % | 5 000 000 | 49 703 423 | 56 755 526 | 9 052 103 | 0,13 % |
| VIAC 2,9 01/15/27 | US124857AR43 | 2,90 | 100 % | 1 000 000 | 8 108 314 | 9 396 655 | 1 288 341 | 0,02 % |
| VIAC 4,2 05/19/32 | US92556HAD98 | 4,20 | 100 % | 2 000 000 | 21 142 014 | 20 583 955 | (558 058) | 0,05 % |
| VIAC 4,95 05/19/50 | US92556HAC16 | 4,95 | 100 % | 2 000 000 | 21 151 475 | 22 232 131 | 1 080 655 | 0,05 % |
| VIAC 5,5 05/15/33 | US92552AVZ4 | 5,50 | 100 % | 3 000 000 | 17 117 815 | 33 026 666 | 15 909 051 | 0,07 % |
| VIAC 5,65 09/01/43 | US92553PAU66 | 5,65 | 100 % | 1 000 000 | 5 833 809 | 11 896 573 | 6 062 763 | 0,03 % |
| VIVFP 0,625 06/11/25 EMTN | FR0013424868 | 0,63 | 100 % | 1 000 000 | 10 685 141 | 10 785 775 | 100 634 | 0,02 % |
| VIVFP 0,75 05/26/21 | FR0013176302 | 0,75 | 100 % | 500 000 | 4 664 903 | 5 255 338 | 590 435 | 0,01 % |
| VIVFP 0,875 09/18/24 EMTN | FR0013282571 | 0,88 | 100 % | 1 000 000 | 9 341 492 | 10 840 565 | 1 499 073 | 0,02 % |
| VIVFP 1,125 12/11/28 EMTN | FR0013424876 | 1,13 | 100 % | 1 000 000 | 10 602 793 | 11 210 053 | 607 260 | 0,02 % |
| VIVFP 1,875 05/26/26 | FR0013176310 | 1,88 | 100 % | 500 000 | 4 678 419 | 5 752 948 | 1 074 528 | 0,01 % |
| WKLNA 0,75 07/03/30 | XS2198580271 | 0,75 | 100 % | 500 000 | 5 368 536 | 5 470 148 | 101 612 | 0,01 % |
| Media Total | | | | 135 882 000 | 1 171 173 252 | 1 413 198 058 | 242 024 806 | 3,13 % |
| ABBV 1,375 05/17/24 | XS1520899532 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 363 631 | 10 937 363 | 1 573 732 | 0,02 % |
| ABBV 2,125 06/01/29 | XS2125914916 | 2,13 | 100 % | 2 000 000 | 21 344 300 | 24 011 830 | 2 667 530 | 0,05 % |
| ABBV 2,6 11/21/24 | US00287YBZ16 | 2,60 | 100 % | 3 000 000 | 27 009 000 | 27 530 351 | 521 351 | 0,06 % |
| ABBV 2,95 11/21/26 | US00287YBV02 | 2,95 | 100 % | 3 000 000 | 27 009 000 | 28 444 510 | 1 435 510 | 0,06 % |
| ABBV 3,2 05/14/26 | US00287YAY59 | 3,20 | 100 % | 3 000 000 | 24 424 952 | 28 525 678 | 4 100 726 | 0,06 % |
| ABBV 3,2 11/21/29 | US00287YBX67 | 3,20 | 100 % | 3 000 000 | 27 009 000 | 28 932 541 | 1 923 541 | 0,06 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| ABEV 3.25 10/01/22 | US00287YCT47 | 3,25 | 100 % | 6 000 000 | 54 018 000 | 53 507 222 | (510 778) | 0,12 % |
| ABEV 4.05 11/21/39 | US00287YCA55 | 4,05 | 100 % | 4 000 000 | 36 012 000 | 41 414 495 | 5 402 495 | 0,09 % |
| ABEV 4.4 11/06/42 | US00287YAM12 | 4,40 | 100 % | 5 000 000 | 30 410 583 | 53 647 466 | 23 236 904 | 0,12 % |
| ABEV 4.45 05/14/46 | US00287YAW93 | 4,45 | 100 % | 2 000 000 | 17 700 469 | 21 798 211 | 4 097 742 | 0,05 % |
| ABEV 4.75 03/15/45 | US00287YDB20 | 4,75 | 100 % | 2 000 000 | 18 006 000 | 22 420 836 | 4 414 836 | 0,05 % |
| ABEV 4.875 11/14/48 | US00287YBD04 | 4,88 | 100 % | 2 000 000 | 21 142 199 | 23 284 052 | 2 141 853 | 0,05 % |
| ABC 3.25 03/01/25 | US03073EAM75 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 7 710 201 | 9 365 096 | 1 674 895 | 0,02 % |
| AZN 0.875 11/24/21 EMTN | XS1143468685 | 0,88 | 100 % | 2 000 000 | 16 870 252 | 21 177 863 | 4 307 611 | 0,05 % |
| AZN 3.375 11/16/25 | US046353AL27 | 3,38 | 100 % | 1 000 000 | 8 456 818 | 9 622 690 | 1 165 872 | 0,02 % |
| AZN 4.01/17/29 | US046353AT52 | 4,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 343 949 | 10 216 975 | 1 873 026 | 0,02 % |
| AZN 4.09/18/42 | US046353AG32 | 4,00 | 100 % | 5 000 000 | 38 726 634 | 53 189 402 | 14 462 768 | 0,12 % |
| BAYNGR 1.375 07/06/32 | XS2199266698 | 1,38 | 100 % | 2 000 000 | 21 571 326 | 22 361 232 | 789 905 | 0,05 % |
| BAYNGR 3.375 10/08/24 REGS | USU07264AG68 | 3,38 | 100 % | 3 000 000 | 22 252 915 | 28 051 517 | 5 798 601 | 0,06 % |
| BAYNGR 4.375 12/15/28 144A | US07274NAL73 | 4,38 | 100 % | 4 000 000 | 32 375 613 | 40 227 466 | 7 851 853 | 0,09 % |
| BAYNGR 4.4 07/15/44 144A | US07274NBF96 | 4,40 | 100 % | 2 000 000 | 16 261 400 | 19 938 384 | 3 676 984 | 0,04 % |
| BAYNGR 4.625 06/25/38 144A | US07274NAN30 | 4,63 | 100 % | 2 000 000 | 15 988 803 | 20 913 077 | 4 914 274 | 0,05 % |
| BDX 3.363 06/06/24 | US075887BV02 | 3,36 | 100 % | 2 000 000 | 16 670 600 | 18 574 979 | 1 904 379 | 0,04 % |
| BDX 3.7 06/06/27 | US075887BW84 | 3,70 | 100 % | 3 000 000 | 25 380 981 | 29 385 840 | 4 004 859 | 0,07 % |
| BDX 3.734 12/15/24 | US075887BF51 | 3,73 | 100 % | 2 000 000 | 17 506 288 | 18 966 774 | 1 460 506 | 0,04 % |
| BDX 4.669 08/06/47 | US075887BX67 | 4,67 | 100 % | 2 000 000 | 16 670 600 | 22 424 261 | 5 753 661 | 0,05 % |
| BMY 1.05/15/25 | XS11226748439 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 534 938 | 11 033 323 | 1 498 386 | 0,02 % |
| BMY 1.45 11/13/30 | US110122DC80 | 1,45 | 100 % | 1 000 000 | 9 007 732 | 8 596 968 | (410 764) | 0,02 % |
| BMY 2.9 07/26/24 | US110122CM85 | 2,90 | 100 % | 2 000 000 | 19 781 342 | 18 584 226 | (1 197 115) | 0,04 % |
| BMY 3.25 08/15/22 | US110122CW67 | 3,25 | 100 % | 3 000 000 | 28 979 244 | 26 911 065 | (2 068 179) | 0,06 % |
| BMY 3.4 07/26/29 | US110122CP17 | 3,40 | 100 % | 4 000 000 | 42 424 652 | 39 812 040 | (2 612 612) | 0,09 % |
| BMY 3.45 11/15/27 | US110122DD77 | 3,45 | 100 % | 1 000 000 | 10 743 381 | 9 863 110 | (880 272) | 0,02 % |

856



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| BMV 3.875 08/15/25 | US110122DC94 | 3,88 | 100 % | 1 000 000 | 10 460 213 | 9 765 161 | (695 052) | 0,02 % |
| BMV 3.9 02/20/28 | US110122DE50 | 3,90 | 100 % | 1 000 000 | 10 863 780 | 10 162 093 | (701 687) | 0,02 % |
| BMV 4.125 06/15/39 | US110122CC99 | 4,13 | 100 % | 2 000 000 | 24 095 979 | 21 952 497 | (2 143 481) | 0,05 % |
| BMV 4.25 10/26/49 | US110122CR72 | 4,25 | 100 % | 3 000 000 | 38 648 401 | 34 651 496 | (3 996 905) | 0,08 % |
| BMV 4.5 03/01/44 | US110122AX68 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 9 001 527 | 11 872 257 | 2 870 730 | 0,03 % |
| BMV 5 08/15/45 | US110122DJ48 | 5,00 | 100 % | 1 000 000 | 13 422 838 | 12 353 438 | (1 069 400) | 0,03 % |
| CAH 2.616 08/15/22 | US14149YBF43 | 2,62 | 100 % | 1 000 000 | 7 654 494 | 8 814 699 | 1 160 205 | 0,02 % |
| CAH 3.41 06/15/27 | US14149YBJ64 | 3,41 | 100 % | 1 000 000 | 8 151 661 | 9 662 477 | 1 510 756 | 0,02 % |
| CAH 3.5 11/15/24 | US14149YBA55 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 701 749 | 9 378 503 | 676 754 | 0,02 % |
| CI 3 07/15/23 * | US125523BV13 | 3,00 | 100 % | 1 940 000 | 19 133 452 | 17 593 174 | (1 540 279) | 0,04 % |
| CI 3 05 10/15/27 * | US125523AZ36 | 3,05 | 100 % | 1 940 000 | 19 917 156 | 18 528 825 | (1 388 330) | 0,04 % |
| CI 3 05 11/30/22 * | US125523BT66 | 3,05 | 100 % | 440 000 | 4 306 865 | 3 941 305 | (365 559) | 0,01 % |
| CI 3.4 03/01/27 * | US125523CB40 | 3,40 | 100 % | 2 910 000 | 30 183 691 | 28 135 823 | (2 047 868) | 0,06 % |
| CI 3.4 03/15/50 | US125523CK49 | 3,40 | 100 % | 2 000 000 | 19 947 895 | 19 216 441 | (731 455) | 0,04 % |
| CI 3.75 07/15/23 | US125523AF71 | 3,75 | 100 % | 994 000 | 9 029 894 | 9 192 020 | 162 127 | 0,02 % |
| CI 3.875 10/15/47 * | US125523BK57 | 3,88 | 100 % | 1 940 000 | 21 272 399 | 19 699 345 | (1 573 054) | 0,04 % |
| CI 4.125 11/15/25 | US125523AG54 | 4,13 | 100 % | 1 000 000 | 9 084 400 | 9 849 667 | 765 267 | 0,02 % |
| CI 4.8 07/15/46 * | US125523CF53 | 4,80 | 100 % | 970 000 | 11 870 355 | 10 986 224 | (884 130) | 0,02 % |
| CI 4.8 08/15/38 | US125523AJ93 | 4,80 | 100 % | 1 000 000 | 9 084 400 | 11 134 302 | 2 049 902 | 0,02 % |
| CVS 1.75 08/21/30 | US126650DN71 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 900 379 | 8 599 108 | (301 271) | 0,02 % |
| CVS 2.625 08/15/24 | US126650DE72 | 2,63 | 100 % | 2 000 000 | 20 685 265 | 18 345 519 | (2 339 746) | 0,04 % |
| CVS 2.7 08/21/40 | US126650DP20 | 2,70 | 100 % | 1 000 000 | 8 910 899 | 8 681 389 | (229 510) | 0,02 % |
| CVS 2.875 06/01/26 | US126650CU24 | 2,88 | 100 % | 1 000 000 | 8 703 927 | 9 405 473 | 701 546 | 0,02 % |
| CVS 3.25 08/15/29 | US126650DC21 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 581 144 | 9 641 698 | (939 446) | 0,02 % |
| CVS 4.1 03/25/25 | US126650CW89 | 4,10 | 100 % | 2 000 000 | 15 567 614 | 19 422 270 | 3 854 656 | 0,04 % |
| CVS 4.3 03/25/28 | US126650CX62 | 4,30 | 100 % | 6 000 000 | 46 294 301 | 60 888 307 | 14 594 007 | 0,13 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|-------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| CVS 4.78 03/25/38 | US126650CY46 | 4,78 | 100 % | 3 000 000 | 25 301 674 | 32 528 047 | 7 226 373 | 0,07 % |
| CVS 5.05 03/25/48 | US126650CZ11 | 5,05 | 100 % | 4 000 000 | 32 334 820 | 46 303 711 | 13 968 891 | 0,10 % |
| CVS 5.125 07/20/45 | US126650CN60 | 5,13 | 100 % | 4 000 000 | 43 885 052 | 45 947 876 | 2 062 824 | 0,10 % |
| GSK 1.25 05/21/26 EMTN | XS1822828122 | 1,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 060 321 | 11 191 197 | 1 130 876 | 0,02 % |
| GSK 3.375 12/20/27 EMTN | XS0866588527 | 3,38 | 100 % | 5 000 000 | 47 672 774 | 69 744 447 | 22 071 673 | 0,15 % |
| GSK 3.625 05/15/25 | US377372AM97 | 3,63 | 100 % | 2 000 000 | 16 028 004 | 19 295 695 | 3 267 691 | 0,04 % |
| GSK 6.375 03/09/39 EMTN | XS0350820931 | 6,38 | 100 % | 3 000 000 | 30 909 072 | 63 559 479 | 32 650 407 | 0,14 % |
| JNJ 0.65 05/20/24 | XS1411535799 | 0,65 | 100 % | 4 000 000 | 37 692 277 | 43 212 662 | 5 520 385 | 0,10 % |
| JNJ 1.15 11/20/28 | XS1412266816 | 1,15 | 100 % | 2 000 000 | 18 544 611 | 23 169 350 | 4 624 739 | 0,05 % |
| JNJ 1.3 09/01/30 | US478160CC51 | 1,30 | 100 % | 1 000 000 | 8 954 392 | 8 609 298 | (345 094) | 0,02 % |
| JNJ 2.25 09/01/50 | US478160CS18 | 2,25 | 100 % | 2 000 000 | 17 754 905 | 17 325 791 | (429 114) | 0,04 % |
| JNJ 4.5 12/05/43 | US478160EK90 | 4,50 | 100 % | 6 000 000 | 38 295 399 | 71 988 191 | 33 692 791 | 0,16 % |
| LLY 3.1 05/15/27 | US532457BP26 | 3,10 | 100 % | 2 000 000 | 17 039 925 | 19 255 483 | 2 215 558 | 0,04 % |
| LLY 3.375 03/15/29 | US532457BV93 | 3,38 | 100 % | 2 000 000 | 19 789 801 | 19 891 122 | 101 321 | 0,04 % |
| LLY 3.875 03/15/39 | US532457BS64 | 3,88 | 100 % | 1 000 000 | 8 585 006 | 10 725 897 | 2 140 891 | 0,02 % |
| LLY 3.95 05/15/47 | US532457BR81 | 3,95 | 100 % | 1 000 000 | 8 600 232 | 10 972 653 | 2 372 421 | 0,02 % |
| MCK 1.625 10/30/26 | XST17723167 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 655 441 | 11 317 747 | 1 662 305 | 0,03 % |
| MCK 2.85 03/15/23 | US581550AG82 | 2,85 | 100 % | 1 000 000 | 5 700 537 | 8 945 953 | 3 245 417 | 0,02 % |
| MCK 3.796 03/15/24 | US581557BE41 | 3,80 | 100 % | 2 000 000 | 11 974 400 | 18 778 069 | 6 803 669 | 0,04 % |
| MRK 0.75 02/24/26 | US589333AY14 | 0,75 | 100 % | 2 000 000 | 18 248 564 | 17 277 501 | (971 063) | 0,04 % |
| MRK 2.35 02/10/22 | US589333YA089 | 2,35 | 100 % | 1 000 000 | 8 630 535 | 8 757 162 | 126 628 | 0,02 % |
| MRK 2.45 06/24/50 | US589333YB02 | 2,45 | 100 % | 1 000 000 | 9 247 886 | 8 868 040 | (379 847) | 0,02 % |
| MRK 2.75 02/10/25 | US589333YAR62 | 2,75 | 100 % | 2 000 000 | 16 477 493 | 18 624 125 | 2 146 631 | 0,04 % |
| MRK 2.9 03/07/24 | US589333YAU91 | 2,90 | 100 % | 2 000 000 | 17 507 760 | 18 460 249 | 952 489 | 0,04 % |
| MRK 3.4 03/07/29 | US589333YAX31 | 3,40 | 100 % | 3 000 000 | 26 606 603 | 29 875 726 | 3 269 123 | 0,07 % |
| MRK 3.7 02/10/45 | US589333YAT29 | 3,70 | 100 % | 2 000 000 | 16 782 218 | 21 304 186 | 4 521 969 | 0,05 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| MRK 4. 03/07/49 | US58933YAW57 | 4,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 883 456 | 11 309 908 | 2 426 451 | 0,03 % |
| MRKGR 0.125 07/16/25 EMTN | XS2102916793 | 0,13 | 100 % | 1 000 000 | 11 020 755 | 10 622 874 | (397 881) | 0,02 % |
| MRKGR 0.5 07/16/28 EMTN | XS2102932055 | 0,50 | 100 % | 1 000 000 | 9 818 131 | 10 913 373 | 1 095 242 | 0,02 % |
| MRKGR 2.95 03/19/22 REGS | USU2912LAD56 | 2,95 | 100 % | 3 000 000 | 23 703 375 | 26 351 114 | 2 647 738 | 0,06 % |
| NOVNVX 2.2 08/14/30 | US66989HAR93 | 2,20 | 100 % | 2 000 000 | 18 461 584 | 18 416 412 | (45 172) | 0,04 % |
| NOVNVX 3 11/20/25 | US66989HAJ77 | 3,00 | 100 % | 3 500 000 | 30 528 687 | 33 175 073 | 2 646 386 | 0,07 % |
| NOVNVX 3.1 05/17/27 | US66989HAN89 | 3,10 | 100 % | 1 000 000 | 8 697 654 | 9 620 721 | 923 067 | 0,02 % |
| NOVNVX 3.4 05/06/24 | US66989HAG39 | 3,40 | 100 % | 3 000 000 | 19 219 124 | 28 209 228 | 8 990 104 | 0,06 % |
| NOVNVX 4 11/20/45 | US66989HAK41 | 4,00 | 100 % | 3 000 000 | 26 110 985 | 33 610 192 | 7 499 207 | 0,07 % |
| PFE 2.55 05/28/40 | US77081EZZ2 | 2,55 | 100 % | 2 000 000 | 19 984 823 | 18 199 110 | (1 785 714) | 0,04 % |
| PFE 3 12/15/26 | US77081EA70 | 3,00 | 100 % | 3 000 000 | 24 104 025 | 28 988 793 | 4 884 768 | 0,06 % |
| PFE 3.4 05/15/24 | US77081DM28 | 3,40 | 100 % | 4 000 000 | 25 500 440 | 37 654 086 | 12 153 647 | 0,08 % |
| PFE 3.6 09/15/28 | US77081EP40 | 3,60 | 100 % | 1 000 000 | 8 401 420 | 10 092 655 | 1 691 235 | 0,02 % |
| PFE 4. 03/15/49 | US77081EV18 | 4,00 | 100 % | 2 000 000 | 17 018 081 | 22 464 673 | 5 446 592 | 0,05 % |
| PFE 4.3 06/15/43 | US77081DE02 | 4,30 | 100 % | 2 000 000 | 14 705 138 | 22 618 275 | 7 913 137 | 0,05 % |
| PFE 4.4 05/15/44 | US77081DK61 | 4,40 | 100 % | 1 000 000 | 9 289 973 | 11 524 984 | 2 235 011 | 0,03 % |
| PFE 5.95 04/01/37 | US983024AN02 | 5,95 | 100 % | 3 000 000 | 18 162 037 | 38 702 925 | 20 540 888 | 0,09 % |
| PRGO 4.375 03/15/26 | US71429MAB19 | 4,38 | 100 % | 1 000 000 | 8 485 119 | 9 699 063 | 1 213 943 | 0,02 % |
| SANFP 0.5 01/13/27 EMTN | FR0013201639 | 0,50 | 100 % | 2 000 000 | 17 620 233 | 21 853 355 | 4 233 122 | 0,05 % |
| SANFP 0.675 03/21/29 EMTN | FR0013409844 | 0,68 | 100 % | 1 000 000 | 9 819 611 | 11 328 432 | 1 508 821 | 0,03 % |
| SANFP 1.03/21/26 8FXD | FR0013324340 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 654 823 | 11 147 931 | 1 493 107 | 0,02 % |
| SANFP 1.125 03/10/22 EMTN | FR0012146777 | 1,13 | 100 % | 2 000 000 | 16 356 726 | 21 245 538 | 4 886 811 | 0,05 % |
| SANFP 1.75 09/10/26 EMTN | FR0012146801 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 004 898 | 11 632 446 | 1 627 548 | 0,03 % |
| SANFP 1.875 03/21/38 20FX | FR0013324373 | 1,88 | 100 % | 1 000 000 | 9 732 714 | 13 496 859 | 3 764 146 | 0,03 % |
| SANFP 2.5 11/14/23 EMTN | FR0016254333 | 2,50 | 100 % | 2 000 000 | 17 298 440 | 22 499 096 | 5 200 656 | 0,05 % |
| TACHEM 1.375 07/09/32 | XS2197349645 | 1,38 | 100 % | 2 000 000 | 21 767 988 | 22 495 115 | 727 127 | 0,05 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---|--------------|--------|--------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|
| TACHEM 2.25 11/21/26 REGS | XS1843449122 | 2,25 | 100 % | 2 000 000 | 19 192 078 | 23 585 133 | 4 373 055 | 0,05 % |
| TACHEM 3 11/21/30 REGS | XS1843449395 | 3,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 557 794 | 12 894 385 | 3 336 590 | 0,03 % |
| TACHEM 3.175 07/09/50 | US874060AZ95 | 3,18 | 100 % | 3 000 000 | 28 799 806 | 27 320 754 | (1 479 051) | 0,06 % |
| TACHEM 3.2 09/23/26 | US82481LAD10 | 3,20 | 100 % | 1 000 000 | 7 953 912 | 9 575 000 | 1 621 088 | 0,02 % |
| TACHEM 4.4 11/26/23 | US874060AT36 | 4,40 | 100 % | 3 000 000 | 27 063 750 | 28 456 583 | 1 392 833 | 0,06 % |
| VTRS 1023 06/23/24 | XS2193969370 | 1,02 | 100 % | 1 000 000 | 10 816 222 | 10 809 975 | (6 247) | 0,02 % |
| VTRS 2.7 06/22/30 144A | US91533BAD29 | 2,70 | 100 % | 2 000 000 | 19 557 111 | 18 164 006 | (1 393 105) | 0,04 % |
| VTRS 3.125 01/15/23 144A | US828530AV91 | 3,13 | 100 % | 1 000 000 | 5 384 887 | 8 982 941 | 3 598 075 | 0,02 % |
| VTRS 4 06/22/50 144A | US91533BAF76 | 4,00 | 100 % | 2 000 000 | 20 193 516 | 19 559 432 | (634 084) | 0,04 % |
| VTRS 5.25 06/15/46 | US628544AP93 | 5,25 | 100 % | 2 000 000 | 7 717 451 | 22 427 172 | 22 427 172 | 0,05 % |
| ZTS 3 09/12/27 | US98978VAL71 | 3,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 679 555 | 9 584 247 | 1 866 796 | 0,02 % |
| ZTS 3.25 02/01/23 | US98978VAB99 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 347 992 | 9 012 052 | 332 497 | 0,02 % |
| ZTS 3.9 06/20/28 | US98978VAN38 | 3,90 | 100 % | 1 000 000 | 9 201 269 | 10 093 064 | 1 745 091 | 0,02 % |
| ZTS 4.5 11/13/25 | US98978VAK98 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 978 347 | 9 994 707 | 793 438 | 0,02 % |
| ZTS 4.7 02/01/43 | US98978VAH69 | 4,70 | 100 % | 1 000 000 | 2 231 247 032 | 11 727 877 | 2 749 470 | 0,03 % |
| Farmasi, Bioteknologi og Forskning Total | | | | 253 634 000 | 2 231 247 032 | 2 641 533 464 | 410 286 432 | 5,85 % |
| AKFAST 1.75 02/07/25 EMTN | XS1622421722 | 1,75 | 20 % | 1 000 000 | 9 348 203 | 11 079 627 | 1 731 424 | 0,02 % |
| ANNFND 3.184 07/12/29 EMTN | XS1645518652 | 3,18 | 20 % | 1 000 000 | 10 557 892 | 13 272 412 | 2 714 520 | 0,03 % |
| ANNFND 3.935 07/12/47 EMTN | XS1645518819 | 3,94 | 20 % | 1 000 000 | 11 219 160 | 15 762 035 | 4 542 875 | 0,03 % |
| ANNGR 1.07/09/30 EMTN | DE000A28Z005 | 1,00 | 20 % | 1 000 000 | 10 797 094 | 11 095 655 | 298 562 | 0,02 % |
| ANNGR 1.125 09/08/25 EMTN | DE000A19NS93 | 1,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 190 720 | 11 079 313 | 1 888 592 | 0,02 % |
| ANNGR 1.25 12/06/24 EMTN | DE000A189Z10 | 1,25 | 20 % | 2 000 000 | 19 155 972 | 22 090 322 | 2 934 350 | 0,05 % |
| ANNGR 1.8 06/29/25 | DE000A2RWZ26 | 1,80 | 20 % | 3 000 000 | 30 568 846 | 33 957 640 | 3 388 793 | 0,06 % |
| ANNGR 2.25 04/07/30 | DE000A28VQD2 | 2,25 | 20 % | 1 000 000 | 11 871 400 | 12 289 500 | 418 100 | 0,03 % |
| ARNDTN 1.625 01/31/28 EMTN | XS1767721262 | 1,63 | 20 % | 2 000 000 | 18 693 200 | 22 425 135 | 3 731 935 | 0,05 % |
| ARNDTN 5.375 03/21/29 EMTN | XS1964701822 | 5,38 | 20 % | 2 000 000 | 17 020 929 | 20 420 251 | 3 399 322 | 0,05 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefolje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------------|---------------------------|
| BALDER 1.25 01/28/28 EMTN | XS2109608724 | 1,25 | 20 % | 1 000 000 | 10 067 248 | 10 556 560 | 489 312 | 0,02 % |
| BALDER 1.875 01/23/28 | XS1677912393 | 1,88 | 20 % | 1 000 000 | 9 191 923 | 11 065 275 | 1 873 352 | 0,02 % |
| CASTSS 2.125 11/20/23 EMTN | XS1912654321 | 2,13 | 20 % | 1 000 000 | 9 558 524 | 11 070 618 | 1 512 093 | 0,02 % |
| CLARHG 1.875 01/22/35 EMTN | XS2105779800 | 1,88 | 20 % | 1 000 000 | 12 503 225 | 12 619 460 | 116 234 | 0,03 % |
| PIPGR 2.75 05/12/26 EMTN | XS2171875639 | 2,75 | 20 % | 2 000 000 | 21 939 217 | 22 741 720 | 802 503 | 0,05 % |
| GYCGR 1.7 04/09/24 | XS2154325562 | 1,70 | 20 % | 1 000 000 | 11 215 735 | 11 050 294 | (165 441) | 0,02 % |
| HKLSP 4.5 10/07/25 EMTN | XS0546241075 | 4,50 | 20 % | 1 000 000 | 6 015 219 | 9 783 740 | 3 768 521 | 0,02 % |
| ICADFP 1.375 09/17/30 | FR0013535150 | 1,38 | 20 % | 1 000 000 | 10 646 616 | 11 212 568 | 565 952 | 0,02 % |
| LIBLIV 2.625 11/28/24 | XS1721762596 | 2,63 | 20 % | 1 000 000 | 11 401 063 | 12 364 552 | 963 489 | 0,03 % |
| LOGICR 1.5 07/13/26 EMTN | XS2200175639 | 1,50 | 20 % | 2 000 000 | 21 651 515 | 22 116 931 | 465 416 | 0,05 % |
| LOGICR 1.625 07/15/27 EMTN | XS2027364327 | 1,63 | 20 % | 1 000 000 | 10 759 807 | 11 126 979 | 367 172 | 0,02 % |
| LONQUA 2.625 02/28/28 | XS1778763133 | 2,63 | 20 % | 1 000 000 | 10 826 347 | 12 953 953 | 2 127 606 | 0,03 % |
| LONQUA 2.625 05/05/26 | XS1350965478 | 2,63 | 20 % | 1 000 000 | 11 801 792 | 12 713 558 | 911 766 | 0,03 % |
| LONQUA 3.75 10/27/49 | XS1308278453 | 3,75 | 20 % | 1 000 000 | 12 700 087 | 16 758 962 | 4 058 875 | 0,04 % |
| NEPSJ 3.375 07/14/27 | XS2203802462 | 3,38 | 20 % | 500 000 | 5 338 908 | 5 689 935 | 351 027 | 0,01 % |
| NOTHLL 2.875 01/31/29 | XS1940128702 | 2,88 | 20 % | 1 000 000 | 11 553 981 | 12 990 703 | 1 436 722 | 0,03 % |
| NOTHLL 3.25 10/12/48 | XS1694801256 | 3,25 | 20 % | 1 000 000 | 10 472 321 | 14 694 068 | 4 221 746 | 0,03 % |
| PRIFI 1.625 06/17/32 EMTN | XS2187529180 | 1,63 | 20 % | 500 000 | 5 653 085 | 5 913 126 | 260 041 | 0,01 % |
| PRIFI 1.876 04/17/25 EMTN | XS1218788013 | 1,88 | 20 % | 1 000 000 | 9 824 708 | 11 333 042 | 1 508 334 | 0,03 % |
| SAGAX 2.25 03/13/25 Emtn | XS1962543820 | 2,25 | 20 % | 1 000 000 | 9 855 831 | 11 155 663 | 1 299 832 | 0,02 % |
| SWIPRO 4.375 06/18/22 EMTN | XS0794206465 | 4,38 | 20 % | 2 000 000 | 11 879 312 | 17 899 784 | 6 020 472 | 0,04 % |
| Endem Total | | | | 38 000 000 | 363 279 876 | 441 283 999 | 58 003 520 | 0,98 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| ATDBCN 1875 05/06/26 | XS1405816312 | 1,88 | 100 % | 2 000 000 | 19 159 679 | 22 588 142 | 3 428 462 | 0,05 % |
| ATDBCN 2.95 01/25/30 144A | US01626PAM86 | 2,95 | 100 % | 1 000 000 | 8 974 518 | 9 346 139 | 371 621 | 0,02 % |
| ATDBCN 3.056 07/26/24 | CA01628PAF32 | 3,06 | 100 % | 1 000 000 | 6 154 867 | 7 204 068 | 1 049 201 | 0,02 % |
| AZO 3.25 04/15/25 | US053332AR31 | 3,25 | 100 % | 2 000 000 | 15 081 444 | 18 756 835 | 3 675 391 | 0,04 % |
| CFRVX 1.03/26/26 | XS1789751531 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 592 193 | 11 101 941 | 1 509 808 | 0,02 % |
| CFRVX 1.5 03/26/30 | XS1789752182 | 1,50 | 100 % | 1 000 000 | 9 663 696 | 11 888 689 | 2 224 993 | 0,03 % |
| CFRVX 2.03/26/36 | XS1789759195 | 2,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 563 115 | 13 041 677 | 3 458 562 | 0,03 % |
| CKHH 2 04/19/30 | XS1806130305 | 2,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 600 714 | 12 145 560 | 2 544 846 | 0,03 % |
| COST 1.6 04/20/30 | US22160KAP03 | 1,60 | 100 % | 2 000 000 | 20 732 030 | 17 558 162 | (3 173 868) | 0,04 % |
| COST 3 05/18/27 | US22160KAM71 | 3,00 | 100 % | 1 000 000 | 7 888 572 | 9 611 645 | 1 723 073 | 0,02 % |
| DG 3.25 04/15/23 | US256677AC97 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 7 120 935 | 9 065 307 | 1 944 372 | 0,02 % |
| DG 4.125 05/01/28 | US256677AF29 | 4,13 | 100 % | 2 000 000 | 15 356 474 | 20 257 231 | 4 900 757 | 0,04 % |
| DLTR 3.7 05/15/23 | US256746AF59 | 3,70 | 100 % | 2 000 000 | 15 440 790 | 18 348 944 | 2 908 154 | 0,04 % |
| DLTR 4 05/15/25 | US256746AC33 | 4,00 | 100 % | 2 000 000 | 15 396 770 | 19 329 287 | 3 932 517 | 0,04 % |
| DLTR 4.2 05/15/28 | US256746AH16 | 4,20 | 100 % | 2 000 000 | 15 516 568 | 20 375 557 | 4 858 990 | 0,05 % |
| HD 2.7 04/15/30 | US437076CB65 | 2,70 | 100 % | 1 000 000 | 10 601 140 | 9 547 174 | (1 053 966) | 0,02 % |
| HD 2.8 09/14/27 | US437076BT82 | 2,80 | 100 % | 1 000 000 | 7 466 685 | 9 553 595 | 2 086 910 | 0,02 % |
| HD 2.95 06/15/29 | US437076BY77 | 2,95 | 100 % | 3 000 000 | 28 917 681 | 29 194 537 | 276 856 | 0,06 % |
| HD 3.25 03/01/22 | US437076BV39 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 730 815 | 8 859 221 | 128 406 | 0,02 % |
| HD 3.35 04/19/50 | US437076CD22 | 3,35 | 100 % | 3 000 000 | 33 071 833 | 30 643 219 | (2 428 613) | 0,07 % |
| HD 3.9 12/06/28 | US437076BW12 | 3,90 | 100 % | 2 000 000 | 17 973 936 | 20 615 634 | 2 641 698 | 0,05 % |
| HD 4.25 04/01/46 | US437076BH45 | 4,25 | 100 % | 2 000 000 | 20 588 619 | 22 751 156 | 2 162 537 | 0,05 % |
| HD 5.875 12/16/36 | US437076AS19 | 5,88 | 100 % | 2 000 000 | 14 156 985 | 26 007 951 | 11 850 965 | 0,06 % |
| HD 5.95 04/01/41 | US437076AV48 | 5,95 | 100 % | 1 000 000 | 6 866 276 | 13 347 994 | 6 481 718 | 0,03 % |
| KERFP 2.75 04/08/24 EMTN | FR0011832039 | 2,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 654 077 | 11 497 410 | 843 333 | 0,03 % |
| LEG 4.4 03/15/29 | US524660AZ09 | 4,40 | 100 % | 1 000 000 | 8 525 560 | 9 842 218 | 1 316 659 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| LOW 3.1 05/03/27 | US548661DP97 | 3,10 | 100 % | 1 500 000 | 12 316 037 | 14 426 843 | 2 110 806 | 0,03 % |
| LOW 3.12 04/15/22 | US548661CW57 | 3,12 | 100 % | 2 000 000 | 13 351 360 | 17 616 383 | 4 265 023 | 0,04 % |
| LOW 3.7 04/15/16 | US548661DN40 | 3,70 | 100 % | 5 500 000 | 47 663 869 | 56 139 679 | 8 475 810 | 0,12 % |
| LOW 4.55 04/05/19 | US548661DS37 | 4,55 | 100 % | 2 000 000 | 17 712 321 | 23 177 370 | 5 465 049 | 0,05 % |
| MARUB 3.56 04/26/24 | XS1980825464 | 3,56 | 100 % | 2 000 000 | 17 788 519 | 18 447 064 | 658 544 | 0,04 % |
| MCD 2.375 11/27/24. GMTN | XS0857662448 | 2,38 | 100 % | 5 000 000 | 36 593 171 | 57 552 525 | 20 959 354 | 0,13 % |
| MCD 3.35 04/01/23 MTN | US58013MFE93 | 3,35 | 100 % | 1 000 000 | 7 733 660 | 9 115 480 | 1 381 820 | 0,02 % |
| MCD 3.7 02/15/12 MTN | US58013MEN02 | 3,70 | 100 % | 3 000 000 | 16 266 376 | 30 422 834 | 14 156 458 | 0,07 % |
| MCD 3.8 04/01/28 MTN | US58013MFF68 | 3,80 | 100 % | 1 000 000 | 8 322 065 | 10 018 081 | 1 696 016 | 0,02 % |
| MCD 4.2 04/01/50 MTN | US58013MFR07 | 4,20 | 100 % | 1 000 000 | 11 513 035 | 10 978 132 | (534 903) | 0,02 % |
| MCD 6.3 03/01/38 MTN | US58013MEF77 | 6,30 | 100 % | 4 000 000 | 24 843 085 | 51 720 343 | 26 877 258 | 0,11 % |
| MITCO 2.625 07/14/22 EMTn | XS1645502730 | 2,63 | 100 % | 2 000 000 | 16 611 473 | 17 655 426 | 1 043 953 | 0,04 % |
| NKE 2.25 05/01/23 | US854106AC78 | 2,25 | 100 % | 1 000 000 | 5 749 243 | 8 909 308 | 3 160 066 | 0,02 % |
| NKE 2.375 11/01/26 | US854106AF00 | 2,38 | 100 % | 1 000 000 | 7 986 747 | 9 369 256 | 1 382 509 | 0,02 % |
| NKE 3.25 03/27/10 | US854106AL77 | 3,25 | 100 % | 2 000 000 | 22 194 693 | 20 022 805 | (2 171 888) | 0,04 % |
| NKE 3.375 03/27/50 | US654106AM50 | 3,38 | 100 % | 1 000 000 | 11 862 110 | 10 575 635 | (1 286 475) | 0,02 % |
| NXTLN 5.375 10/26/21 | XS0630204351 | 5,38 | 100 % | 2 000 000 | 19 412 012 | 24 255 335 | 4 843 324 | 0,05 % |
| ORLY 1.75 03/15/31 | US67103HAK32 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 980 462 | 8 572 309 | (408 152) | 0,02 % |
| ORLY 3.6 09/01/27 | US67103HAF47 | 3,60 | 100 % | 1 000 000 | 7 930 685 | 9 800 008 | 1 869 323 | 0,02 % |
| ORLY 3.8 09/01/22 | US67103HAC16 | 3,80 | 100 % | 1 000 000 | 5 734 059 | 8 964 533 | 3 230 474 | 0,02 % |
| SBUX 2.45 08/15/26 | US855244AK58 | 2,45 | 100 % | 1 000 000 | 8 143 164 | 9 278 671 | 1 135 507 | 0,02 % |
| SBUX 3.55 08/15/29 | US855244AT67 | 3,55 | 100 % | 2 000 000 | 17 454 663 | 19 958 762 | 2 504 099 | 0,04 % |
| SBUX 3.8 08/15/25 | US855244AO29 | 3,80 | 100 % | 1 000 000 | 8 211 339 | 9 741 444 | 1 530 106 | 0,02 % |
| SBUX 4.11/15/28 | US855244AR02 | 4,00 | 100 % | 4 000 000 | 33 337 436 | 40 737 416 | 7 399 919 | 0,09 % |
| SBUX 4.45 08/15/19 | US855244AU31 | 4,45 | 100 % | 1 000 000 | 8 731 705 | 11 253 399 | 2 521 694 | 0,02 % |
| SNA 3.25 03/01/27 | US6833034AK75 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 347 646 | 9 570 633 | 1 222 988 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/teop | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|--------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|---------------------------|
| TGT 2.5 04/15/26 | US87612EBE59 | 2,50 | 100 % | 6 000 000 | 48 642 906 | 56 774 462 | 8 131 556 | 0,13 % |
| TGT 2.65 09/15/30 | US87612EBK10 | 2,65 | 100 % | 2 000 000 | 22 131 060 | 19 198 803 | (2 932 257) | 0,04 % |
| TJX 2.25 09/15/26 | US872540AO25 | 2,25 | 100 % | 2 000 000 | 16 222 888 | 18 478 400 | 2 255 533 | 0,04 % |
| TJX 2.5 05/15/23 | US872540AP42 | 2,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 320 529 | 8 943 470 | 622 941 | 0,02 % |
| VFC 0.25 02/25/28 | XS2123970167 | 0,25 | 100 % | 500 000 | 5 002 877 | 5 294 937 | 292 060 | 0,01 % |
| WBA 3.45 06/01/26 | US931427AO19 | 3,45 | 100 % | 2 000 000 | 16 522 259 | 18 975 679 | 2 453 420 | 0,04 % |
| WBA 4.4 09/15/42 | US931422AK51 | 4,40 | 100 % | 1 000 000 | 5 565 588 | 9 288 653 | 3 703 066 | 0,02 % |
| WBA 4.8 11/18/44 | US931427AC23 | 4,80 | 100 % | 7 000 000 | 64 796 275 | 67 821 518 | 3 025 243 | 0,15 % |
| WESAU 2.75 08/02/22 EMTN | X50810622935 | 2,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 553 653 | 10 960 305 | 4 06 653 | 0,02 % |
| WHR 4.85 06/15/21 MTN | US96332HCD98 | 4,85 | 100 % | 1 000 000 | 9 313 675 | 8 728 994 | (584 682) | 0,02 % |
| WMT 2.85 07/08/24 | US93142EL30 | 2,85 | 100 % | 2 000 000 | 17 712 547 | 18 527 546 | 814 999 | 0,04 % |
| WMT 2.95 09/24/49 | US93142EP44 | 2,95 | 100 % | 2 000 000 | 18 456 972 | 19 714 061 | 1 257 089 | 0,04 % |
| WMT 3.05 07/08/26 | US93142EM13 | 3,05 | 100 % | 3 000 000 | 27 508 511 | 28 904 287 | 1 395 776 | 0,06 % |
| WMT 3.25 07/08/29 | US93142EN95 | 3,25 | 100 % | 5 000 000 | 44 895 050 | 49 816 422 | 4 921 372 | 0,11 % |
| WMT 3.7 06/26/28 | US93142EE96 | 3,70 | 100 % | 5 000 000 | 48 565 333 | 50 387 932 | 3 822 599 | 0,11 % |
| WMT 4.05 06/29/48 | US93142EC31 | 4,05 | 100 % | 5 000 000 | 52 363 172 | 57 942 140 | 5 578 969 | 0,13 % |
| Detaljhandel Total | | | | 135 500 000 | 1 172 380 175 | 1 380 496 578 | 208 116 402 | 3,06 % |
| AAPL 0.55 08/20/25 | US037833DX52 | 0,55 | 100 % | 1 000 000 | 8 843 680 | 8 599 794 | (243 886) | 0,02 % |
| AAPL 1 11/10/22 EMTN | X51135334800 | 1,00 | 100 % | 2 000 000 | 19 420 577 | 21 466 162 | 2 045 585 | 0,05 % |
| AAPL 2 09/17/27 | X51292389415 | 2,00 | 100 % | 3 000 000 | 28 460 800 | 35 917 490 | 7 456 690 | 0,08 % |
| AAPL 2.4 05/03/23 | US037833AK68 | 2,40 | 100 % | 2 000 000 | 14 943 040 | 17 960 403 | 3 017 362 | 0,04 % |
| AAPL 2.5 02/09/25 | US037833AZ38 | 2,50 | 100 % | 3 000 000 | 22 817 778 | 27 747 910 | 4 930 132 | 0,06 % |
| AAPL 2.55 08/20/80 | US037833EA41 | 2,55 | 100 % | 1 000 000 | 8 770 015 | 8 767 779 | (2 235) | 0,02 % |
| AAPL 3.05 07/31/29 | X51269175466 | 3,05 | 100 % | 4 000 000 | 50 512 311 | 57 129 318 | 6 617 007 | 0,13 % |
| AAPL 3.2 05/13/25 | US037833BG48 | 3,20 | 100 % | 1 000 000 | 7 370 760 | 9 556 249 | 2 185 489 | 0,02 % |
| AAPL 3.25 02/23/26 | US037833BY53 | 3,25 | 100 % | 7 000 000 | 61 716 015 | 67 200 605 | 5 484 590 | 0,15 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| AAPL 3.45 02/09/45 | US037833BA77 | 3,45 | 100 % | 4 000 000 | 27 993 034 | 41 535 389 | 13 542 356 | 0,09 % |
| AAPL 3.45 05/06/24 | US037833AA594 | 3,45 | 100 % | 2 000 000 | 12 835 115 | 18 859 579 | 6 024 464 | 0,04 % |
| AAPL 3.75 11/13/47 | US037833DC20 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 7 798 904 | 10 809 205 | 3 010 301 | 0,02 % |
| AAPL 4.375 05/13/45 | US037833BH21 | 4,38 | 100 % | 2 000 000 | 14 739 006 | 23 539 712 | 8 800 706 | 0,05 % |
| AAPL 4.5 02/23/36 | US037833BW97 | 4,50 | 100 % | 6 000 000 | 53 521 246 | 69 246 997 | 15 725 751 | 0,15 % |
| ABE 19 02/01/25 | US00724PAB58 | 1,90 | 100 % | 1 000 000 | 8 966 161 | 9 049 125 | 82 964 | 0,02 % |
| ABE 2.3 02/01/30 | US00724PAD15 | 2,30 | 100 % | 1 000 000 | 8 958 254 | 9 250 759 | 292 505 | 0,02 % |
| ADI 2.875 06/01/23 | US032854AH86 | 2,88 | 100 % | 1 000 000 | 5 787 092 | 9 014 449 | 3 227 357 | 0,02 % |
| ADI 3.5 12/05/26 | US032854AN54 | 3,50 | 100 % | 2 000 000 | 16 844 135 | 19 480 834 | 2 636 699 | 0,04 % |
| AMAT 1.75 06/01/30 | US038222AN54 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 839 271 | 8 885 677 | (953 593) | 0,02 % |
| AMAT 2.75 06/01/50 | US038222AP03 | 2,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 830 974 | 9 298 106 | (532 867) | 0,02 % |
| AMAT 3.3 04/01/27 | US038222AL98 | 3,30 | 100 % | 1 000 000 | 8 463 747 | 9 705 313 | 1 241 566 | 0,02 % |
| AMGN 2 02/25/26 | XS1369278764 | 2,00 | 100 % | 5 500 000 | 52 420 497 | 63 657 519 | 11 237 022 | 0,14 % |
| AMGN 2.2 02/21/27 | US031162CT53 | 2,20 | 100 % | 1 000 000 | 9 612 154 | 9 151 355 | (460 799) | 0,02 % |
| AMGN 2.3 02/25/31 | US031162CW82 | 2,30 | 100 % | 2 000 000 | 20 308 597 | 18 198 596 | (2 110 001) | 0,04 % |
| AMGN 3.375 02/21/50 | US031162CS70 | 3,38 | 100 % | 2 000 000 | 19 867 288 | 19 111 985 | (755 303) | 0,04 % |
| AMGN 4.4 05/01/45 | US031162BZ23 | 4,40 | 100 % | 6 000 000 | 51 532 360 | 64 994 961 | 13 462 601 | 0,14 % |
| AMTD 2.95 04/01/22 | US87236YAE86 | 2,95 | 100 % | 1 000 000 | 7 796 335 | 8 810 247 | 1 013 911 | 0,02 % |
| AMZN 1.5 06/03/30 | US023135BS49 | 1,50 | 100 % | 2 000 000 | 19 162 461 | 17 435 555 | (1 726 906) | 0,04 % |
| AMZN 2.8 08/22/24 | US023135AZ90 | 2,80 | 100 % | 1 000 000 | 7 999 289 | 9 277 215 | 1 277 926 | 0,02 % |
| AMZN 3.15 08/22/27 | US023135BC96 | 3,15 | 100 % | 5 000 000 | 41 747 830 | 48 699 944 | 6 952 114 | 0,11 % |
| AMZN 4.05 08/22/47 | US023135BJ40 | 4,05 | 100 % | 3 000 000 | 31 049 541 | 33 935 631 | 2 886 091 | 0,06 % |
| AMZN 4.25 08/22/57 | US023135EM78 | 4,25 | 100 % | 2 000 000 | 16 054 767 | 24 270 388 | 8 215 621 | 0,05 % |
| AMZN 4.8 12/05/34 | US023135AP19 | 4,80 | 100 % | 2 000 000 | 20 265 145 | 23 523 786 | 3 258 641 | 0,05 % |
| ASML 1.625 05/28/27 | XS1527556192 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 713 903 | 11 595 046 | 1 881 144 | 0,03 % |
| ASML 3.375 09/19/23 | XS0972530561 | 3,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 863 813 | 11 506 629 | 1 642 816 | 0,03 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| ATVI 3.4. 06/15/27 | US00507VAM19 | 3,40 | 100 % | 1 000 000 | 8 290 189 | 9 697 093 | 1 406 905 | 0,02 % |
| ATVI 3.4. 09/15/26 | US00507VAK52 | 3,40 | 100 % | 1 000 000 | 8 216 760 | 9 745 468 | 1 528 708 | 0,02 % |
| ATVI 4.5. 06/15/47 | US00507VAN91 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 222 360 | 11 208 363 | 2 986 003 | 0,02 % |
| AVGO 2.25 11/15/23 | US11135FAV31 | 2,25 | 100 % | 2 000 000 | 18 574 128 | 17 889 681 | (684 447) | 0,04 % |
| AVGO 3.125 01/15/25 | US11134LAP40 | 3,13 | 100 % | 1 000 000 | 7 933 576 | 9 256 239 | 1 322 661 | 0,02 % |
| AVGO 3.459 09/15/26 | US11135FAN15 | 3,46 | 100 % | 2 000 000 | 19 513 188 | 19 002 221 | (510 967) | 0,04 % |
| AVGO 3.675 01/15/27 | US11134LAH24 | 3,68 | 100 % | 3 000 000 | 25 918 892 | 28 816 441 | 2 897 549 | 0,06 % |
| AVGO 4.11 09/15/28 | US11135FAL56 | 4,11 | 100 % | 4 104 000 | 41 237 126 | 40 169 717 | (1 067 409) | 0,09 % |
| AVGO 4.15 11/15/30 | US11135FAQ46 | 4,15 | 100 % | 1 000 000 | 10 076 418 | 9 900 097 | (176 320) | 0,02 % |
| AVGO 4.25 04/15/26 | US11135FAZ45 | 4,25 | 100 % | 2 000 000 | 20 208 788 | 19 609 948 | (598 840) | 0,04 % |
| AVGO 4.7 04/15/25 | US11135FBC41 | 4,70 | 100 % | 1 000 000 | 10 216 939 | 9 818 074 | (398 865) | 0,02 % |
| AVGO 4.75 04/15/29 | US11135FBA64 | 4,75 | 100 % | 2 000 000 | 20 990 357 | 20 428 813 | (561 545) | 0,05 % |
| BABA 3.4. 12/06/27 | US01609WAT99 | 3,40 | 100 % | 1 000 000 | 8 176 216 | 9 564 504 | 1 408 288 | 0,02 % |
| BABA 3.6 11/28/24 | US01609WAO50 | 3,60 | 100 % | 3 000 000 | 21 176 550 | 28 280 635 | 7 104 085 | 0,06 % |
| BABA 4.12/06/37 | US01609WAU62 | 4,00 | 100 % | 2 000 000 | 15 902 357 | 20 199 352 | 4 296 996 | 0,04 % |
| BABA 4.2 12/06/47 | US01609WAV46 | 4,20 | 100 % | 2 000 000 | 15 978 010 | 21 462 925 | 5 484 915 | 0,05 % |
| BABA 4.5 11/28/34 | US01609WAR34 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 6 717 303 | 10 606 201 | 3 888 898 | 0,02 % |
| BIDU 4.125 06/30/25 | US056752AG38 | 4,13 | 100 % | 3 000 000 | 25 856 265 | 28 743 750 | 2 887 486 | 0,06 % |
| BIIB 2.25 05/01/30 | US09062XAH61 | 2,25 | 100 % | 1 000 000 | 9 529 809 | 8 908 452 | (621 357) | 0,02 % |
| BIIB 4.05 09/15/25 | US09062XAF06 | 4,05 | 100 % | 1 000 000 | 8 874 332 | 9 811 053 | 936 721 | 0,02 % |
| BKNG 0.8 03/10/22 | XS1517747782 | 0,80 | 100 % | 4 000 000 | 37 695 936 | 42 332 259 | 4 636 323 | 0,09 % |
| BKNG 1.8 03/03/27 | XS1196503137 | 1,80 | 100 % | 4 000 000 | 36 286 420 | 46 050 820 | 9 764 400 | 0,10 % |
| BKNG 2.375 09/23/24 | XS1112850125 | 2,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 330 508 | 11 326 651 | 1 996 143 | 0,03 % |
| CAPFP 1.125 06/23/30 | FR0013519071 | 1,13 | 100 % | 500 000 | 5 365 476 | 5 571 923 | 206 447 | 0,01 % |
| CAPFP 1.25 04/15/22 | FR0013507837 | 1,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 956 691 | 10 653 987 | (302 704) | 0,02 % |
| CAPFP 1.625 04/15/26 | FR0013507852 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 11 305 628 | 11 321 623 | 15 995 | 0,03 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|-------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| CAPFP 2.375 04/15/32 | FR0013507878 | 2,38 | 100 % | 1 000 000 | 11 805 096 | 12 471 364 | 666 268 | 0,03 % |
| CTXS 4.5 12/01/27 | US177376AE06 | 4,50 | 100 % | 2 000 000 | 15 448 939 | 20 130 343 | 4 681 405 | 0,04 % |
| DELL 5.45 06/15/23 144A | US25272KAG85 | 5,45 | 100 % | 3 000 000 | 27 792 044 | 28 416 770 | 624 726 | 0,06 % |
| DELL 6.02 06/15/26 144A | US25272KAK97 | 6,02 | 100 % | 8 000 000 | 74 656 314 | 83 613 949 | 8 957 634 | 0,19 % |
| DXC 2.75 01/15/25 EMTN | XS1791019638 | 2,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 789 188 | 12 176 121 | 1 386 933 | 0,03 % |
| DXC 4.25 04/15/24 | US23355LAC00 | 4,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 092 201 | 9 376 363 | 1 284 162 | 0,02 % |
| EBAY 2.6 07/15/22 | US276642AE34 | 2,60 | 100 % | 500 000 | 2 924 139 | 4 401 613 | 1 477 474 | 0,01 % |
| EBAY 3.6 06/05/27 | US276642AU75 | 3,60 | 100 % | 2 000 000 | 16 872 184 | 19 502 923 | 2 630 739 | 0,04 % |
| EBAY 3.8 03/09/22 | US276642AN33 | 3,80 | 100 % | 1 000 000 | 8 675 375 | 8 877 629 | 202 254 | 0,02 % |
| FIS 11 07/15/24 | XS1640492994 | 1,10 | 100 % | 1 000 000 | 9 474 948 | 10 884 250 | 1 409 302 | 0,02 % |
| FIS 17 06/30/22 | XS1640493299 | 1,70 | 100 % | 1 000 000 | 10 761 734 | 11 940 759 | 1 179 025 | 0,03 % |
| FIS 2.95 05/21/39 | XS1843436145 | 2,95 | 100 % | 1 000 000 | 13 087 091 | 13 412 947 | 325 855 | 0,03 % |
| FIS 3 08/15/26 | US31620MAT36 | 3,00 | 100 % | 4 000 000 | 31 586 354 | 38 101 020 | 6 514 666 | 0,08 % |
| FIS 3.75 05/21/29 | US31620MBJ45 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 724 094 | 10 091 714 | 1 367 620 | 0,02 % |
| FISV 1.625 07/01/30 | XS1843434108 | 1,63 | 100 % | 2 000 000 | 19 459 899 | 23 047 410 | 3 587 511 | 0,05 % |
| FISV 2.25 07/01/25 | XS1843433712 | 2,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 914 495 | 12 567 846 | 1 653 351 | 0,03 % |
| FISV 3 07/01/31 | XS1843433985 | 3,00 | 100 % | 1 000 000 | 11 093 895 | 13 588 531 | 2 494 636 | 0,03 % |
| FISV 3.5 10/01/22 | US337738AM09 | 3,50 | 100 % | 2 000 000 | 10 994 857 | 17 925 983 | 6 931 127 | 0,04 % |
| FISV 3.85 06/01/25 | US337738AP30 | 3,85 | 100 % | 1 000 000 | 8 544 012 | 9 661 647 | 1 117 635 | 0,02 % |
| GILD 2.95 03/01/27 | US375558BM47 | 2,95 | 100 % | 500 000 | 4 097 537 | 4 727 952 | 630 414 | 0,01 % |
| GILD 3.7 04/01/24 | US375558AW38 | 3,70 | 100 % | 2 000 000 | 11 899 095 | 18 715 909 | 6 816 814 | 0,04 % |
| GILD 4.4 12/01/21 | US375558AU71 | 4,40 | 100 % | 3 000 000 | 18 947 631 | 26 367 809 | 7 420 178 | 0,06 % |
| GILD 4.5 02/01/45 | US375558EA09 | 4,50 | 100 % | 4 000 000 | 35 539 027 | 43 811 841 | 8 272 814 | 0,10 % |
| GILD 4.8 04/01/44 | US375558AX11 | 4,80 | 100 % | 2 000 000 | 11 996 681 | 22 598 411 | 10 601 730 | 0,05 % |
| GOOGL 0.45 08/15/25 | US02079KAH05 | 0,45 | 100 % | 1 000 000 | 9 130 752 | 8 560 323 | (570 428) | 0,02 % |
| GOOGL 11 08/15/30 | US02079KAD90 | 1,10 | 100 % | 1 000 000 | 8 865 275 | 8 417 424 | (447 851) | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| GOOGL 1.998 08/15/26 | US02079KAC18 | 2,00 | 100 % | 2 000 000 | 16 127 112 | 18 341 409 | 2 214 297 | 0,04 % |
| GOOGL 2.05 08/15/50 | US02079KAF49 | 2,05 | 100 % | 3 000 000 | 25 528 651 | 24 482 725 | (1 045 927) | 0,05 % |
| HPE 1.45 04/01/24 | US42824CBJ71 | 1,45 | 100 % | 1 000 000 | 9 129 280 | 8 786 530 | (342 750) | 0,02 % |
| HPE 1.75 04/01/26 | US42824CBK45 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 100 060 | 8 872 064 | (227 996) | 0,02 % |
| HPE 4.4 10/15/22 | US42824CAN92 | 4,40 | 100 % | 3 000 000 | 26 992 239 | 27 282 996 | 290 757 | 0,06 % |
| HPE 4.9 10/15/25 | US42824CAW91 | 4,90 | 100 % | 4 000 000 | - | 4 0 081 570 | 4 0 081 570 | 0,09 % |
| HPO 3.4 06/17/30 | US40434LAC90 | 3,40 | 100 % | 1 000 000 | 9 896 081 | 9 535 529 | (360 552) | 0,02 % |
| HPO 6 09/15/41 | US428236BR31 | 6,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 232 642 | 11 170 691 | 2 938 049 | 0,02 % |
| IBM 0.3 02/11/28 | XS2115091717 | 0,30 | 100 % | 1 000 000 | 10 554 386 | 10 648 644 | 94 259 | 0,02 % |
| IBM 1.2 02/11/40 | XS2115092012 | 1,20 | 100 % | 1 000 000 | 10 358 807 | 11 240 329 | 881 522 | 0,02 % |
| IBM 1.75 01/31/31 | XS1945110861 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 878 340 | 12 018 486 | 2 140 146 | 0,03 % |
| IBM 1.95 05/15/30 | US459200KJ94 | 1,95 | 100 % | 1 000 000 | 9 504 859 | 8 825 829 | (679 029) | 0,02 % |
| IBM 3 05/15/24 | US459200JY80 | 3,00 | 100 % | 4 000 000 | 34 896 982 | 37 103 724 | 2 206 742 | 0,08 % |
| IBM 3.375 08/01/23 | US459200HP91 | 3,38 | 100 % | 3 000 000 | 17 912 499 | 27 696 538 | 9 784 040 | 0,06 % |
| IBM 3.45 02/19/26 | US459200JG74 | 3,45 | 100 % | 3 000 000 | 25 935 029 | 29 110 801 | 3 175 772 | 0,06 % |
| IBM 3.5 05/15/29 | US459200KA85 | 3,50 | 100 % | 2 000 000 | 20 085 834 | 19 781 666 | (304 168) | 0,04 % |
| IBM 3.625 02/12/24 | US459200HU86 | 3,63 | 100 % | 4 000 000 | 24 711 418 | 37 532 849 | 12 821 431 | 0,08 % |
| IBM 4 06/20/42 | US459200HF10 | 4,00 | 100 % | 2 000 000 | 10 489 427 | 21 317 886 | 10 828 458 | 0,05 % |
| IBM 4.25 05/15/49 | US459200KC42 | 4,25 | 100 % | 3 000 000 | 26 579 476 | 33 682 626 | 7 103 150 | 0,07 % |
| IFXGR 1.125 06/24/26 EMTN | XS2194283672 | 1,13 | 100 % | 1 000 000 | 10 906 212 | 11 057 313 | 151 101 | 0,02 % |
| INTC 2.6 05/19/26 | US458140AU47 | 2,60 | 100 % | 2 000 000 | 16 212 116 | 18 662 482 | 2 450 366 | 0,04 % |
| INTC 3.4 03/25/25 | US458140BP43 | 3,40 | 100 % | 1 000 000 | 10 236 896 | 9 510 785 | (726 111) | 0,02 % |
| INTC 3.7 07/29/25 | US458140AS90 | 3,70 | 100 % | 3 000 000 | 26 756 590 | 29 017 305 | 2 260 715 | 0,06 % |
| INTC 3.734-12/08/47 | US458140BG44 | 3,73 | 100 % | 3 106 000 | 30 103 365 | 31 796 951 | 1 693 586 | 0,07 % |
| INTC 3.9 03/25/30 | US458140BR09 | 3,90 | 100 % | 1 000 000 | 11 109 481 | 10 273 313 | (836 169) | 0,02 % |
| INTC 4.1 05/19/46 | US458140AV20 | 4,10 | 100 % | 2 000 000 | 16 161 731 | 21 549 401 | 5 387 670 | 0,05 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|--------------------------|--------------|--------|--------------|------------|-------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| INTC 4.6 03/25/40 | US458140BL39 | 4,60 | 100 % | 3 000 000 | 39 456 005 | 33 892 479 | (5 563 526) | 0,08 % |
| KLAC 4.1 03/15/29 | US482480AG50 | 4,10 | 100 % | 1 000 000 | 8 536 699 | 10 261 326 | 1 724 627 | 0,02 % |
| KLAC 5 03/15/49 | US482480AH34 | 5,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 335 196 | 11 969 777 | 2 634 582 | 0,03 % |
| LRCX 1.9 06/15/30 | US512807AV02 | 1,90 | 100 % | 1 000 000 | 9 122 428 | 8 887 561 | (234 867) | 0,02 % |
| LRCX 3.75 03/15/26 | US512807AS72 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 656 576 | 9 798 895 | 1 142 318 | 0,02 % |
| MSFT 2.125 12/06/21 | XS1001749107 | 2,13 | 100 % | 2 000 000 | 17 419 695 | 21 309 232 | 3 889 537 | 0,05 % |
| MSFT 2.525 06/01/50 | US594918CC64 | 2,53 | 100 % | 11 372 000 | 147 200 314 | 102 522 051 | (44 678 263) | 0,23 % |
| MSFT 2.875 06/01/60 | US594918CD48 | 2,88 | 100 % | 1 107 000 | 13 734 346 | 10 301 818 | (3 432 527) | 0,02 % |
| MSFT 3.3 02/06/27 | US594918BY93 | 3,30 | 100 % | 3 000 000 | 23 780 646 | 29 270 310 | 5 489 664 | 0,06 % |
| MSFT 3.5 02/12/35 | US594918BC73 | 3,50 | 100 % | 5 000 000 | 37 829 480 | 52 655 564 | 14 826 104 | 0,12 % |
| MSFT 3.625 12/15/23 | US594918AW47 | 3,63 | 100 % | 2 000 000 | 12 482 538 | 18 702 724 | 6 220 186 | 0,04 % |
| MSFT 4.1 02/06/37 | US594918BZ68 | 4,10 | 100 % | 628 000 | 5 208 609 | 7 030 840 | 1 822 232 | 0,02 % |
| MSFT 4.2 11/03/35 | US594918BK99 | 4,20 | 100 % | 3 000 000 | 27 104 245 | 33 801 037 | 6 696 793 | 0,07 % |
| MU 4.64 02/06/24 | US595112BL65 | 4,64 | 100 % | 1 000 000 | 8 861 956 | 9 532 447 | 670 491 | 0,02 % |
| MU 4.863 02/15/30 | US595112BO52 | 4,66 | 100 % | 1 000 000 | 11 041 494 | 10 504 057 | (537 437) | 0,02 % |
| NVDA 2.85 04/01/30 | US67066GAF19 | 2,85 | 100 % | 2 000 000 | 21 797 906 | 19 264 216 | (2 533 690) | 0,04 % |
| NVDA 3.5 04/01/50 | US67066GAH74 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 11 354 985 | 10 379 138 | (975 847) | 0,02 % |
| NXPI 2.7 05/01/25 144A | US62954HAE80 | 2,70 | 100 % | 1 000 000 | 10 333 812 | 9 205 552 | (1 128 261) | 0,02 % |
| NXPI 3.4 05/01/30 144A | US62954HAD08 | 3,40 | 100 % | 1 000 000 | 10 194 350 | 9 726 889 | (467 461) | 0,02 % |
| NXPI 3.875 06/18/26 144A | US62954HAA68 | 3,88 | 100 % | 1 000 000 | 8 626 593 | 9 797 183 | 1 170 589 | 0,02 % |
| NXPI 4.3 06/18/29 144A | US62954HAB42 | 4,30 | 100 % | 2 000 000 | 17 199 682 | 20 404 668 | 3 204 986 | 0,05 % |
| ORCL 2.5 10/15/22 | US66839XAP06 | 2,50 | 100 % | 1 000 000 | 6 045 276 | 8 900 746 | 2 855 470 | 0,02 % |
| ORCL 2.95 04/01/30 | US66839XBV64 | 2,95 | 100 % | 2 000 000 | 22 050 837 | 19 140 582 | (2 910 255) | 0,04 % |
| ORCL 2.95 05/15/25 | US66839XBC83 | 2,95 | 100 % | 2 000 000 | 17 036 578 | 18 766 082 | 1 729 504 | 0,04 % |
| ORCL 3.25 11/15/27 | US66839XBN49 | 3,25 | 100 % | 6 000 000 | 48 362 947 | 58 516 476 | 10 153 529 | 0,13 % |
| ORCL 3.4 07/08/24 | US66839XAU90 | 3,40 | 100 % | 2 000 000 | 15 379 684 | 18 744 677 | 3 364 994 | 0,04 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| ORCL 3.6 04/01/40 | US68389XBW48 | 3,60 | 100 % | 3 000 000 | 32 719 271 | 30 133 955 | (2 585 916) | 0,07 % |
| ORCL 3.6 04/01/50 | US68389XBK21 | 3,60 | 100 % | 4 000 000 | 44 361 632 | 39 979 512 | (4 382 120) | 0,09 % |
| ORCL 3.85 04/01/60 | US68389BY04 | 3,85 | 100 % | 1 000 000 | 11 442 539 | 10 479 912 | (962 627) | 0,02 % |
| ORCL 3.85 07/15/36 | US68389XBH70 | 3,85 | 100 % | 2 000 000 | 17 665 335 | 20 715 809 | 3 050 475 | 0,05 % |
| ORCL 4 07/15/46 | US68389XBJ37 | 4,00 | 100 % | 3 000 000 | 25 368 134 | 31 480 835 | 6 112 701 | 0,07 % |
| ORCL 4 125 05/15/45 | US68389XBF15 | 4,13 | 100 % | 2 000 000 | 17 390 149 | 21 276 959 | 3 886 810 | 0,05 % |
| ORCL 5.375 07/15/40 | US68389XAM74 | 5,38 | 100 % | 3 000 000 | 18 177 090 | 36 785 476 | 18 608 387 | 0,08 % |
| PRXNA 2.031 09/03/32 REGS | X522T183756 | 2,03 | 100 % | 2 000 000 | 21 400 889 | 21 804 746 | 403 857 | 0,05 % |
| PRXNA 4.85 07/06/27 REGS | USN5946FAD98 | 4,85 | 100 % | 1 000 000 | 7 925 364 | 9 844 273 | 1 918 910 | 0,02 % |
| OCOM 2.15 05/20/30 | US747525BK80 | 2,15 | 100 % | 2 000 000 | 19 340 675 | 18 165 204 | (1 175 471) | 0,04 % |
| OCOM 3.25 05/20/27 | US747525AU71 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 7 974 970 | 9 722 779 | 1 747 809 | 0,02 % |
| OCOM 3.45 05/20/25 | US747525AF05 | 3,45 | 100 % | 2 000 000 | 15 113 097 | 19 100 512 | 3 987 415 | 0,04 % |
| OCOM 4.3 05/20/47 | US747525AV54 | 4,30 | 100 % | 1 000 000 | 8 132 863 | 11 515 652 | 3 382 788 | 0,03 % |
| OCOM 4.65 05/20/35 | US747525AJ27 | 4,65 | 100 % | 2 000 000 | 15 073 164 | 22 949 622 | 7 876 458 | 0,05 % |
| RPRX 2.2 09/02/30 144A | US78081BAD55 | 2,20 | 100 % | 2 000 000 | 17 225 874 | 17 579 567 | 353 693 | 0,04 % |
| RPRX 3.55 09/02/50 144A | US78081BAF04 | 3,55 | 100 % | 1 000 000 | 8 394 924 | 9 124 213 | 729 289 | 0,02 % |
| SAPGR 0.25 03/10/22 | DE000A2TSTD0 | 0,25 | 100 % | 1 000 000 | 9 742 913 | 10 541 581 | 798 668 | 0,02 % |
| SAPGR 0.75 12/10/24 | DE000A2TSTEB | 0,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 820 392 | 10 859 212 | 1 038 820 | 0,02 % |
| SAPGR 1.25 03/10/28 | DE000A2TSTF5 | 1,25 | 100 % | 2 000 000 | 19 852 689 | 22 927 564 | 3 074 875 | 0,05 % |
| SAPGR 1.625 03/10/31 | DE000A2TSTG3 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 921 308 | 12 138 855 | 2 217 547 | 0,03 % |
| TENCNT 2.39 06/03/30 REGS | US68032XAU81 | 2,39 | 100 % | 2 000 000 | 19 154 420 | 17 598 232 | (1 556 188) | 0,04 % |
| TENCNT 3.24 06/03/50 REGS | US68032XAV64 | 3,24 | 100 % | 1 000 000 | 10 312 828 | 8 888 674 | (1 424 154) | 0,02 % |
| TENCNT 3.595 01/19/28 REGS | US68032XAG97 | 3,60 | 100 % | 1 000 000 | 7 470 088 | 9 454 276 | 1 984 188 | 0,02 % |
| TENCNT 3.8 02/11/25 REGS | US68032XAD66 | 3,80 | 100 % | 2 000 000 | 17 020 289 | 18 851 702 | 1 831 413 | 0,04 % |
| TENCNT 3.975 04/11/29 144A | US68032XWAN65 | 3,98 | 100 % | 1 000 000 | 8 557 275 | 9 749 921 | 1 192 645 | 0,02 % |
| TENCNT 4.525 04/11/49 REGS | US68032XAO79 | 4,53 | 100 % | 1 000 000 | 8 913 040 | 10 921 795 | 2 008 755 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|--------------------------|--------------|--------|--------------|--------------------|----------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|
| TXN 1.75 05/04/30 | US882508BJ22 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 536 262 | 8 852 114 | (684 147) | 0,02 % |
| TXN 2.625 05/15/24 | US882508BB95 | 2,63 | 100 % | 1 000 000 | 8 531 187 | 9 130 977 | 599 790 | 0,02 % |
| TXN 3.875 03/15/39 | US882508BF00 | 3,88 | 100 % | 1 000 000 | 8 856 878 | 10 731 206 | 1 874 327 | 0,02 % |
| VMW 2.95 08/21/22 | US928563AB16 | 2,95 | 100 % | 1 000 000 | 7 908 433 | 8 885 078 | 976 645 | 0,02 % |
| VMW 3.9 08/21/27 | US928563AC98 | 3,90 | 100 % | 1 000 000 | 7 502 756 | 9 667 469 | 2 164 713 | 0,02 % |
| Teknologi Total | | | | 338 317 000 | 3 006 928 054 | 3 433 498 703 | 426 570 649 | 7,61 % |
| AMXLM 3.125 07/16/22 | US02364WBD65 | 3,13 | 100 % | 1 000 000 | 6 054 663 | 8 900 490 | 2 845 827 | 0,02 % |
| AMXLM 3.625 04/22/29 | US02364WBH79 | 3,63 | 100 % | 1 000 000 | 8 685 447 | 9 726 375 | 1 040 928 | 0,02 % |
| AMXLM 4.375 07/16/42 | US02364WBE49 | 4,38 | 100 % | 5 000 000 | 44 509 339 | 53 428 280 | 8 918 941 | 0,12 % |
| BCECN 2.7 02/27/24 MTN | CA07813ZBW38 | 2,70 | 100 % | 10 000 000 | 63 730 778 | 70 878 026 | 7 147 249 | 0,16 % |
| BCECN 2.9 08/12/26 MTN | CA07813ZBV54 | 2,90 | 100 % | 3 000 000 | 18 872 319 | 21 829 747 | 2 957 428 | 0,05 % |
| BCECN 3.55 03/02/26 MTN | CA07813ZBT09 | 3,55 | 100 % | 3 000 000 | 19 895 122 | 22 384 392 | 2 489 269 | 0,05 % |
| BCECN 4.45 02/27/47 MTN | CA07813ZBX11 | 4,45 | 100 % | 3 000 000 | 19 558 551 | 24 457 002 | 4 898 451 | 0,05 % |
| BRITEL 1.5 06/23/27 EMTN | XS1637333748 | 1,50 | 100 % | 2 000 000 | 18 858 681 | 22 559 647 | 3 700 966 | 0,05 % |
| BRITEL 4.5 12/04/23 | US11021AM38 | 4,50 | 100 % | 2 000 000 | 17 551 608 | 18 954 274 | 1 402 665 | 0,04 % |
| BRITEL 5.125 12/04/28 | US11021AL54 | 5,13 | 100 % | 3 000 000 | 26 395 640 | 31 583 064 | 5 187 424 | 0,07 % |
| BRITEL 5.75 12/07/28 | XS0097283096 | 5,75 | 100 % | 1 500 000 | 16 940 746 | 23 297 032 | 6 356 286 | 0,05 % |
| CETIN 1.423 12/06/21 | XS1529934801 | 1,42 | 100 % | 5 000 000 | 4 886 856 | 5 306 408 | 419 552 | 0,01 % |
| CKHGT 1.5 10/17/31 | XS2057070182 | 1,50 | 100 % | 2 000 000 | 21 551 077 | 22 513 343 | 962 266 | 0,05 % |
| CSCO 2.2 09/20/23 | US17275RBH49 | 2,20 | 100 % | 1 000 000 | 8 221 229 | 8 981 057 | 759 828 | 0,02 % |
| CSCO 2.5 09/20/26 | US17275REL50 | 2,50 | 100 % | 1 000 000 | 7 637 531 | 9 411 724 | 1 774 193 | 0,02 % |
| CSCO 2.6 02/28/23 | US17275RBE18 | 2,60 | 100 % | 1 000 000 | 8 577 510 | 8 981 571 | 404 061 | 0,02 % |
| CSCO 5.5 01/15/40 | US17275RAF91 | 5,50 | 100 % | 3 000 000 | 20 743 472 | 38 518 758 | 17 775 285 | 0,09 % |
| DT 0.5 07/05/27 EMTN | XS2024715794 | 0,50 | 100 % | 1 000 000 | 9 709 155 | 10 855 022 | 1 145 867 | 0,02 % |
| DT 0.625 12/13/24 EMTN | XS1732232340 | 0,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 529 259 | 10 825 375 | 1 296 116 | 0,02 % |
| DT 1.125 05/22/26 EMTN | XS1617898363 | 1,13 | 100 % | 4 000 000 | 37 157 235 | 44 700 673 | 7 543 438 | 0,10 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| DT 1.75 03/25/31 EMTN | DE000A2T5DE2 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 9 706 687 | 12 087 209 | 2 380 522 | 0,03 % |
| DT 1.75 12/09/49 EMTN | XS2089226026 | 1,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 897 076 | 12 218 683 | 1 321 607 | 0,03 % |
| DT 2.25 04/13/29 EMTN | XS1595796035 | 2,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 643 201 | 12 917 905 | 2 274 704 | 0,03 % |
| DT 3.6 01/19/27 144A | US25166PEA03 | 3,60 | 100 % | 3 000 000 | 25 497 219 | 28 894 526 | 3 397 308 | 0,06 % |
| DT 4.75 06/21/38 144A | US25166PEC68 | 4,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 375 703 | 10 832 494 | 2 456 791 | 0,02 % |
| DT 7.5 01/24/33 EMTN | XS0161486498 | 7,50 | 100 % | 1 000 000 | 9 944 459 | 19 089 158 | 9 144 699 | 0,04 % |
| DT 8.25 06/15/30 | US25166PAC77 | 8,25 | 100 % | 1 000 000 | 12 373 004 | 13 517 778 | 1 144 774 | 0,03 % |
| GLW 4.375 11/15/57 | US219350BF12 | 4,38 | 100 % | 1 000 000 | 7 502 022 | 10 548 066 | 3 046 044 | 0,02 % |
| GLW 5.35 11/15/48 | US219350BK07 | 5,35 | 100 % | 1 000 000 | 12 897 735 | 12 073 291 | (824 444) | 0,03 % |
| GSWTC 1.5 01/31/24 EMTN | XS1623615546 | 1,50 | 100 % | 1 000 000 | 9 559 808 | 10 885 507 | 1 325 699 | 0,02 % |
| KPN 0.625 04/09/25 GMTN | XS1485532896 | 0,63 | 100 % | 1 000 000 | 9 040 287 | 10 644 349 | 1 604 062 | 0,02 % |
| KPN 1.125 09/11/28 GMTN | XS148553431 | 1,13 | 100 % | 1 000 000 | 8 944 242 | 10 837 108 | 1 892 865 | 0,02 % |
| KPN 4.25 03/01/22 EMTN | XS0752092311 | 4,25 | 100 % | 1 000 000 | 10 990 749 | 10 963 448 | (27 300) | 0,02 % |
| MSI 5.5 09/01/44 | US620076BE80 | 5,50 | 100 % | 1 000 000 | 7 785 104 | 10 898 592 | 3 113 488 | 0,02 % |
| ORAFP 1.05/12/25 EMTN | XS1408317433 | 1,00 | 100 % | 2 000 000 | 19 070 579 | 21 932 554 | 2 861 974 | 0,05 % |
| ORAFP 1.25 07/07/27 EMTN | FR0013506292 | 1,25 | 100 % | 1 000 000 | 11 280 806 | 11 329 794 | 48 988 | 0,03 % |
| ORAFP 1.375 01/16/30 EMTN | FR0013310224 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 605 117 | 11 709 025 | 2 103 909 | 0,03 % |
| ORAFP 1.375 03/20/28 EMTN | FR0013323870 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 574 858 | 11 490 182 | 1 915 323 | 0,03 % |
| ORAFP 1.375 09/04/49 EMTN | FR0013444692 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 477 650 | 11 874 756 | 2 397 106 | 0,03 % |
| ORAFP 1.875 09/12/30 EMTN | FR0013359239 | 1,88 | 100 % | 2 000 000 | 18 976 091 | 24 464 184 | 5 488 092 | 0,05 % |
| ORAFP 2 01/15/29 EMTN | FR0013396520 | 2,00 | 100 % | 1 000 000 | 10 276 732 | 12 078 514 | 1 801 781 | 0,03 % |
| ORAFP 3.25 01/15/32 EMTN | FR0013396536 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 11 392 844 | 14 192 093 | 2 799 249 | 0,03 % |
| ORAFP 8.125 11/20/28 EMTN | XS0399412443 | 8,13 | 100 % | 2 000 000 | 31 792 698 | 36 209 787 | 4 417 089 | 0,06 % |
| RCIGN 3 03/15/23 | US775109AW17 | 3,00 | 100 % | 1 000 000 | 5 710 635 | 8 983 729 | 3 283 094 | 0,02 % |
| RCIGN 4.35 05/01/49 | US775109EN09 | 4,35 | 100 % | 1 000 000 | 8 728 899 | 11 073 064 | 2 344 186 | 0,02 % |
| RCIGN 5 03/15/44 | US775109BB60 | 5,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 472 229 | 11 741 858 | 2 269 629 | 0,03 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|------------|-------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| RCIGN 6.11/06/25/40 | CA775109A041 | 6,11 | 100 % | 3 000 000 | 24 027 854 | 28 522 987 | 4 495 133 | 0,06 % |
| SESGFP 5.3 03/25/44 144A | US78413KAB89 | 5,30 | 100 % | 2 000 000 | 12 206 927 | 18 490 367 | 6 283 460 | 0,04 % |
| T 1.3 09/05/23 | XST196373507 | 1,30 | 100 % | 4 000 000 | 37 479 282 | 43 341 726 | 5 862 465 | 0,10 % |
| T 2.3 06/01/27 | US00206RJK17 | 2,30 | 100 % | 7 000 000 | 70 416 199 | 63 858 705 | (6 557 495) | 0,14 % |
| T 2.55 12/01/33 144A | US00206RMIF63 | 2,55 | 100 % | 13 857 000 | 103 063 176 | 121 610 201 | 18 547 025 | 0,27 % |
| T 2.75 06/01/31 | US00206RJJ99 | 2,75 | 100 % | 5 000 000 | 50 099 409 | 45 744 786 | (4 354 623) | 0,10 % |
| T 3.3 02/01/52 | US00206RKE17 | 3,30 | 100 % | 5 000 000 | 44 068 244 | 42 475 406 | (1 592 838) | 0,09 % |
| T 3.5 09/15/53 144A | US00206RMC33 | 3,50 | 100 % | 17 755 000 | 131 890 188 | 152 861 119 | 20 970 931 | 0,34 % |
| T 3.85 09/15/55 144A | US00206RMD16 | 3,85 | 100 % | 11 128 000 | 81 626 850 | 95 691 836 | 14 064 986 | 0,21 % |
| T 3.85 06/01/51 | US00206RKA94 | 3,85 | 100 % | 2 000 000 | 19 793 906 | 17 920 846 | (1 873 060) | 0,04 % |
| T 3.85 09/15/59 144A | US00206RME98 | 3,85 | 100 % | 4 205 000 | 30 731 570 | 36 298 228 | 5 566 658 | 0,08 % |
| T 4.3 02/15/30 * | US00206RCC92 | 4,30 | 100 % | 2 389 000 | 20 506 340 | 24 413 876 | 3 907 536 | 0,05 % |
| T 4.85 06/01/44 | US00206RJK95 | 4,85 | 100 % | 2 000 000 | 17 421 900 | 20 183 085 | 2 761 185 | 0,04 % |
| TCN 2.8 02/16/27 | US87971MBD48 | 2,80 | 100 % | 1 000 000 | 8 181 704 | 9 421 570 | 1 239 866 | 0,02 % |
| TCN 3.15 02/19/30 CAA | CA87971MBN26 | 3,15 | 100 % | 2 000 000 | 14 925 078 | 14 883 411 | (41 667) | 0,03 % |
| TCN 3.35 04/01/24 MTN | CA87971MAR49 | 3,35 | 100 % | 1 000 000 | 7 588 617 | 7 218 315 | (370 302) | 0,02 % |
| TCN 4.85 04/05/44-CP | CA87971MAW34 | 4,85 | 100 % | 3 000 000 | 20 352 182 | 25 028 784 | 4 676 602 | 0,06 % |
| TELBSS 2.125 05/15/28 EMTN | X51907150780 | 2,13 | 100 % | 1 000 000 | 9 446 848 | 11 776 491 | 2 329 642 | 0,03 % |
| TELEFO 1.201 06/21/27 EMTN | X52177441990 | 1,20 | 100 % | 1 000 000 | 11 221 124 | 11 193 396 | (27 727) | 0,02 % |
| TELEFO 4.103 03/08/27 | US87938WAT09 | 4,10 | 100 % | 8 000 000 | 70 081 413 | 79 228 861 | 9 147 447 | 0,18 % |
| TELEFO 5.213 03/08/47 | US87938WAU71 | 5,21 | 100 % | 2 000 000 | 19 132 179 | 21 881 947 | 2 749 768 | 0,05 % |
| TELEFO 5.52 03/01/49 | US87938WAX11 | 5,52 | 100 % | 2 000 000 | 17 196 400 | 22 928 046 | 5 731 646 | 0,05 % |
| TELEFO 7.045 06/20/36 | US87938WAC73 | 7,05 | 100 % | 2 000 000 | 12 108 714 | 25 544 920 | 13 436 207 | 0,06 % |
| TELIAU 2.125 02/20/34 EMTN | X51953240261 | 2,13 | 100 % | 1 000 000 | 9 796 898 | 12 643 170 | 2 846 272 | 0,03 % |
| TLSAU 4.8 10/12/21 144A | US87969NAC92 | 4,80 | 100 % | 4 000 000 | 24 608 797 | 35 425 582 | 10 816 785 | 0,08 % |
| TMUS 2.05 02/15/28 144A | US87264ABH77 | 2,05 | 100 % | 3 000 000 | 28 490 064 | 26 727 668 | (1 762 396) | 0,06 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|--------------------------------|--------------|--------|--------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|
| TMUS 2.25 11/15/31 144A | US87264ABP93 | 2,25 | 100 % | 1 000 000 | 9 288 371 | 8 781 992 | (506 379) | 0,02 % |
| TMUS 3 02/15/14 144A | US87264ABK07 | 3,00 | 100 % | 2 000 000 | 18 130 484 | 17 704 914 | (425 570) | 0,04 % |
| TMUS 3.875 04/15/30 144A | US87264ABE47 | 3,88 | 100 % | 4 000 000 | 44 993 796 | 39 593 539 | (5 400 257) | 0,09 % |
| TMUS 4.5 04/15/50 144A | US87264AA710 | 4,50 | 100 % | 3 000 000 | 35 527 800 | 31 829 648 | (3 698 152) | 0,07 % |
| VOD 0.9 11/24/26 EMTN | XS200207361 | 0,90 | 100 % | 1 000 000 | 11 003 688 | 11 027 561 | 23 904 | 0,02 % |
| VOD 1.625 11/24/30 | XS2002018500 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 11 455 129 | 11 714 577 | 259 448 | 0,03 % |
| VOD 4.125 05/30/25 | US92857WBJ80 | 4,13 | 100 % | 2 000 000 | 16 056 094 | 19 582 207 | 3 526 113 | 0,04 % |
| VOD 4.375 05/30/28 | US92857WBK53 | 4,38 | 100 % | 1 000 000 | 7 996 482 | 10 288 432 | 2 271 950 | 0,02 % |
| VOD 5.25 05/30/48 | US92857WBM10 | 5,25 | 100 % | 2 000 000 | 16 102 373 | 23 774 994 | 7 672 621 | 0,05 % |
| VOD 6.15 02/27/37 | US92857WAO33 | 6,15 | 100 % | 9 000 000 | 54 124 497 | 111 300 384 | 57 175 887 | 0,25 % |
| VOD 7.875 02/19/30 | US92857TAH05 | 7,88 | 100 % | 1 000 000 | 6 987 742 | 12 709 273 | 5 741 531 | 0,03 % |
| VZ 2.987 10/30/56 REGS | USU9221ABR87 | 2,99 | 100 % | 12 712 000 | 83 347 200 | 109 549 142 | 26 201 942 | 0,24 % |
| VZ 3 03/22/27 | US92343VFF67 | 3,00 | 100 % | 5 000 000 | 53 249 979 | 47 444 334 | (5 805 646) | 0,11 % |
| VZ 3.376 02/15/25 | US92343VEN01 | 3,38 | 100 % | 1 226 000 | | 11 655 919 | 11 655 919 | 0,03 % |
| VZ 4 03/22/50 | US92343VFD10 | 4,00 | 100 % | 3 000 000 | 34 772 160 | 31 145 121 | (3 627 039) | 0,07 % |
| VZ 4.125 03/16/27 | US92343VDY74 | 4,13 | 100 % | 4 000 000 | 34 980 013 | 40 341 169 | 5 361 156 | 0,09 % |
| VZ 4.272 01/15/36 | US92343VCV45 | 4,27 | 100 % | 3 558 000 | 29 374 848 | 37 704 268 | 8 329 420 | 0,08 % |
| VZ 4.329 09/21/28 | US92343VER15 | 4,33 | 100 % | 9 091 000 | 75 472 091 | 93 564 606 | 18 112 515 | 0,21 % |
| VZ 4.5 08/10/33 | US92343VEA89 | 4,50 | 100 % | 5 000 000 | 41 264 213 | 53 999 362 | 12 735 149 | 0,12 % |
| VZ 4.862 08/21/46 | US92343VCK89 | 4,86 | 100 % | 4 000 000 | 33 238 613 | 46 006 097 | 12 767 484 | 0,10 % |
| Telekommunikasjon Total | | | | 264 921 000 | 2 212 390 040 | 2 626 622 821 | 414 232 781 | 5,82 % |
| AGR 3.8 06/01/29 | US06351WAB90 | 3,80 | 100 % | 1 000 000 | 8 726 890 | 9 858 572 | 1 131 682 | 0,02 % |
| ANVAU 3 02/13/24 EMTN | XS1030143447 | 3,00 | 100 % | 1 000 000 | 10 419 488 | 11 451 106 | 1 031 618 | 0,03 % |
| AQUASM 1.1413 06/08/22 | XS1627337881 | 1,41 | 100 % | 1 000 000 | 9 833 022 | 10 629 369 | 796 346 | 0,02 % |
| AUSGF 3.85 05/01/23 144A | US052113AA52 | 3,85 | 100 % | 1 000 000 | 7 874 745 | 9 044 673 | 1 169 927 | 0,02 % |
| AUSGF 4.35 08/01/28 144A | US052113AB36 | 4,35 | 100 % | 1 000 000 | 7 871 673 | 9 960 459 | 2 088 786 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| AWK 2.95 09/01/27 | US03040WAO87 | 2,95 | 100 % | 1 000 000 | 7 959 257 | 9 439 122 | 1 479 865 | 0,02 % |
| AWK 3.45 06/01/29 | US03040WAO99 | 3,45 | 100 % | 1 000 000 | 8 709 609 | 9 836 311 | 1 126 702 | 0,02 % |
| AWK 4.15 06/01/49 | US03040WAV72 | 4,15 | 100 % | 1 000 000 | 8 682 637 | 11 324 035 | 2 641 398 | 0,03 % |
| AWK 4.3 12/01/42 | US03040WAA45 | 4,30 | 100 % | 1 000 000 | 6 152 907 | 11 197 746 | 5 044 839 | 0,02 % |
| AWLN 1.625 08/10/25 EMTN | XS1659112616 | 1,63 | 100 % | 1 000 000 | 10 447 602 | 12 309 076 | 1 861 474 | 0,03 % |
| AWLN 6.875 08/21/23 | XS0089553282 | 6,63 | 100 % | 1 000 000 | 13 286 862 | 13 697 259 | 410 396 | 0,03 % |
| BAMREP 3.63 01/15/27 MTN | CA11282ZAL28 | 3,63 | 100 % | 2 000 000 | 12 043 577 | 15 092 016 | 3 048 440 | 0,03 % |
| BIP 3.315 02/22/24 MTN | CA11291ZAD92 | 3,32 | 100 % | 2 000 000 | 12 321 210 | 14 337 704 | 2 016 495 | 0,03 % |
| BIP 4.193 09/11/28 | CA11291ZAE75 | 4,19 | 100 % | 2 000 000 | 12 399 158 | 15 548 340 | 3 149 182 | 0,03 % |
| BRKHEC 4.5 02/01/45 | US084659AF84 | 4,50 | 100 % | 2 000 000 | 17 540 541 | 21 937 942 | 4 397 401 | 0,05 % |
| BRKHEC 5.15 11/15/43 | US59562VBD82 | 5,15 | 100 % | 2 000 000 | 12 666 202 | 23 442 619 | 10 776 417 | 0,05 % |
| BRKHEC 5.75 11/01/35 MTN | US59562DAE52 | 5,75 | 100 % | 3 000 000 | 17 563 373 | 37 133 006 | 19 569 633 | 0,08 % |
| BRKHEC 6.125 04/01/36 | US59562VAM90 | 6,13 | 100 % | 3 000 000 | 30 965 147 | 37 929 524 | 6 964 377 | 0,08 % |
| BRUPOW 4.746 06/21/49 2019 | CA116705AH70 | 4,75 | 100 % | 1 000 000 | 7 800 229 | 8 704 492 | 904 263 | 0,02 % |
| CDTFIN 2.125 09/22/28 EMTN | XS1492680902 | 2,13 | 100 % | 2 000 000 | 20 988 156 | 25 284 798 | 4 296 642 | 0,06 % |
| CDTFIN 2.75 09/22/46 EMTN | XS1492681116 | 2,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 711 136 | 13 541 365 | 2 830 229 | 0,03 % |
| CNP 2.95 03/01/30 | US15189TAX54 | 2,95 | 100 % | 500 000 | 4 434 126 | 4 677 265 | 243 139 | 0,01 % |
| CNP 3 02/01/27 AA | US15189XAR98 | 3,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 357 635 | 9 441 005 | 1 083 370 | 0,02 % |
| CNP 3.55 08/01/42 | US15189XAM02 | 3,55 | 100 % | 1 000 000 | 5 469 156 | 10 019 023 | 4 549 867 | 0,02 % |
| CNP 4.25 11/01/28 | US15189TAV98 | 4,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 149 489 | 10 156 528 | 2 007 039 | 0,02 % |
| ED 3.95 03/01/43 | US20911FC20 | 3,95 | 100 % | 1 000 000 | 8 861 894 | 10 046 078 | 1 184 184 | 0,02 % |
| ED 4.2 03/15/42 12-A | US20911FB47 | 4,20 | 100 % | 7 000 000 | 60 452 804 | 72 353 700 | 11 900 896 | 0,16 % |
| ED 5.7 12/01/36 06-E | US20911EC25 | 5,70 | 100 % | 1 000 000 | 6 290 222 | 11 771 483 | 5 481 261 | 0,03 % |
| EIX 2.4 09/15/22 | US281020AL15 | 2,40 | 100 % | 1 000 000 | 8 312 019 | 8 757 762 | 445 743 | 0,02 % |
| EIX 4 04/01/47 | US642400CG23 | 4,00 | 100 % | 3 000 000 | 30 808 285 | 30 209 642 | (598 623) | 0,07 % |
| EIX 4.125 03/15/28 | US281020AM97 | 4,13 | 100 % | 2 000 000 | 16 194 770 | 19 082 018 | 2 887 248 | 0,04 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| EIX 5.55 01/15/36 05-B | US642400EZ22 | 5,55 | 100 % | 3 000 000 | 16 731 524 | 32 298 929 | 15 567 405 | 0,07 % |
| EIX 5.95 02/01/38 08-A | US642400FH15 | 5,95 | 100 % | 3 000 000 | 15 700 544 | 34 975 651 | 19 275 108 | 0,08 % |
| ELIATB 1.375 01/14/26 EMTN | BE0002629104 | 1,38 | 100 % | 2 000 000 | 22 389 943 | 22 353 689 | (36 254) | 0,05 % |
| ELIATB 1.375 05/27/24 EMTN | BE0002239086 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 608 126 | 10 969 420 | 1 361 294 | 0,02 % |
| ENGIFP 1.375 06/21/39 EMTN | FR0013428513 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 579 016 | 11 975 744 | 2 396 728 | 0,03 % |
| ENGIFP 1.5 03/27/28 EMTN | FR0013245867 | 1,50 | 100 % | 3 000 000 | 27 054 219 | 34 593 742 | 7 539 523 | 0,06 % |
| ENGIFP 1.875 09/19/33 EMTN | FR0013365293 | 1,88 | 100 % | 1 000 000 | 10 259 532 | 12 419 717 | 2 160 185 | 0,03 % |
| ENGIFP 2.125 03/30/32 EMTN | FR0013504693 | 2,13 | 100 % | 2 000 000 | 25 264 405 | 25 152 666 | (111 739) | 0,06 % |
| ENGIFP 2.375 05/19/26 EMTN | FR0011911247 | 2,38 | 100 % | 6 000 000 | 51 504 937 | 71 205 791 | 19 700 854 | 0,16 % |
| EOANGR 0.75 12/18/30 EMTN | XS2103014457 | 0,75 | 100 % | 3 000 000 | 29 045 256 | 33 135 483 | 4 090 227 | 0,07 % |
| EOANGR 1.25 10/19/27 EMTN | XS1702729275 | 1,25 | 100 % | 2 000 000 | 19 582 487 | 22 676 559 | 3 094 062 | 0,05 % |
| EOANGR 1.5 07/31/29 EMTN | XS1761785077 | 1,50 | 100 % | 2 000 000 | 19 611 953 | 23 282 281 | 3 670 329 | 0,05 % |
| EOANGR 1.625 05/22/29 EMTN | XS1616411119 | 1,63 | 100 % | 4 000 000 | 36 967 251 | 47 017 545 | 10 050 294 | 0,10 % |
| EOANGR 1.625 05/30/26 EMTN | XS1829217345 | 1,63 | 100 % | 1 500 000 | 14 218 113 | 17 113 960 | 2 895 848 | 0,04 % |
| EOANGR 6.25 06/03/30 EMTN | XS0147048762 | 6,25 | 100 % | 1 000 000 | 14 694 140 | 16 887 001 | 2 192 861 | 0,04 % |
| EOANGR 6.375 06/07/32 EMTN | XS0148579666 | 6,38 | 100 % | 1 000 000 | 13 358 030 | 17 854 784 | 4 496 754 | 0,04 % |
| ES 1.65 08/15/30 R | US30040WAK45 | 1,65 | 100 % | 1 000 000 | 8 982 484 | 8 537 377 | (445 107) | 0,02 % |
| ES 2.8 05/01/23 | US664397AK26 | 2,80 | 100 % | 2 000 000 | 12 406 390 | 17 950 471 | 5 544 081 | 0,04 % |
| ES 3.15 01/15/25 H | US664397AM81 | 3,15 | 100 % | 1 000 000 | 7 729 008 | 9 331 755 | 1 602 747 | 0,02 % |
| ES 3.25 05/15/29 | US6702ICAN74 | 3,25 | 100 % | 1 000 000 | 8 720 074 | 9 804 032 | 1 083 959 | 0,02 % |
| ES 3.45 01/15/50 | US30040WAK16 | 3,45 | 100 % | 1 000 000 | 10 560 969 | 9 817 132 | (743 837) | 0,02 % |
| ES 3.95 04/01/30 | US6702ICAP23 | 3,95 | 100 % | 2 000 000 | 24 271 511 | 20 782 558 | (3 508 953) | 0,05 % |
| EXC 2.375 09/15/22 | US693304AP22 | 2,38 | 100 % | 1 000 000 | 5 753 433 | 8 814 613 | 3 061 181 | 0,02 % |
| EXC 2.4 08/15/26 | US059165EG13 | 2,40 | 100 % | 1 000 000 | 8 179 288 | 9 228 840 | 1 049 552 | 0,02 % |
| EXC 3.4 04/15/26 | US30161NAU54 | 3,40 | 100 % | 3 000 000 | 25 533 084 | 28 920 983 | 3 387 899 | 0,06 % |
| EXC 3.5 08/15/46 | US059165EH95 | 3,50 | 100 % | 500 000 | 4 098 176 | 4 973 637 | 875 461 | 0,01 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|---------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| EXC 3.75 06/15/17 123 | US202795JL56 | 3,75 | 100 % | 2 000 000 | 15 934,432 | 20 829 512 | 4 895 080 | 0,05 % |
| EXC 3.8 10/01/42 | US202795JA91 | 3,80 | 100 % | 2 000 000 | 11 281 419 | 20 363 057 | 9 081 638 | 0,05 % |
| EXC 3.9 03/01/48 | US693304AW72 | 3,90 | 100 % | 1 000 000 | 7 763 415 | 10 836 689 | 3 073 274 | 0,02 % |
| EXC 4.05 04/15/30 | US30161NAX93 | 4,05 | 100 % | 1 000 000 | 11 069 812 | 10 137 006 | (932 806) | 0,02 % |
| EXC 4.35 11/15/45 | US202795JG61 | 4,35 | 100 % | 1 000 000 | 9 584 394 | 11 074 369 | 1 489 975 | 0,02 % |
| EXC 4.7 04/15/50 | US30161NAY76 | 4,70 | 100 % | 1 000 000 | 12 272 517 | 11 348 608 | (923 909) | 0,03 % |
| EXC 6.25 10/01/39 | US30161MAG87 | 6,25 | 100 % | 500 000 | 4 383 109 | 5 165 638 | 782 529 | 0,01 % |
| EXC 6.5 11/15/37 | US737679DB35 | 6,50 | 100 % | 1 000 000 | 11 238 021 | 12 925 205 | 1 687 184 | 0,03 % |
| HYDONE 3.63 06/25/49 MTN | CA44810ZBX74 | 3,63 | 100 % | 5 000 000 | 29 704 599 | 41 049 308 | 11 344 710 | 0,09 % |
| IBESM 1.03/07/25 EMTN | XS1575444622 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 8 831 329 | 10 950 249 | 2 118 920 | 0,02 % |
| IBESM 1.25 09/13/27 EMTN | XS1682538183 | 1,25 | 100 % | 1 000 000 | 9 322 032 | 11 406 583 | 2 084 551 | 0,03 % |
| IBESM 1.621 11/29/29 | XS1726152108 | 1,62 | 100 % | 1 500 000 | 14 137 914 | 17 841 990 | 3 704 076 | 0,04 % |
| IBESM 1.875 10/08/24 EMTn | XS1116408235 | 1,88 | 100 % | 1 000 000 | 8 109 289 | 11 279 823 | 3 170 535 | 0,02 % |
| IBESM 2.5 10/24/22 EMTN | XS1057055060 | 2,50 | 100 % | 2 000 000 | 17 454 072 | 21 993 733 | 4 539 662 | 0,05 % |
| IBESM 5.875 07/17/26 | XS0649291944 | 5,88 | 100 % | 1 000 000 | 13 494 607 | 14 920 652 | 1 426 046 | 0,03 % |
| IREIM 1.95 09/19/25 EMTN | XS1881533563 | 1,95 | 100 % | 1 000 000 | 9 723 013 | 11 344 356 | 1 621 342 | 0,03 % |
| ITC 2.95 05/14/30 144A | US485685AO80 | 2,95 | 100 % | 2 000 000 | 20 760 879 | 18 757 320 | (2 003 559) | 0,04 % |
| KEL 2.75 04/18/41 EMTN | XS1964257029 | 2,75 | 100 % | 250 000 | 2 730 048 | 3 471 276 | 741 227 | 0,01 % |
| MINCAP 4.625 08/10/30 REGS | USN57445AA17 | 4,63 | 100 % | 2 000 000 | 15 962 002 | 18 441 755 | 2 479 753 | 0,04 % |
| NEE 2.8 01/15/23 | US65339KAW09 | 2,80 | 100 % | 1 000 000 | 7 515 596 | 8 964 105 | 1 448 509 | 0,02 % |
| NEE 2.9 04/01/22 | US65339KBF66 | 2,90 | 100 % | 1 000 000 | 8 677 994 | 8 833 364 | 155 370 | 0,02 % |
| NEE 3.15 04/01/24 | US65339KBG40 | 3,15 | 100 % | 1 000 000 | 8 698 779 | 9 255 468 | 556 689 | 0,02 % |
| NEE 4.05 06/01/42 | US341081FFG72 | 4,05 | 100 % | 1 000 000 | 6 020 870 | 10 872 649 | 4 851 779 | 0,02 % |
| NEE 4.05 10/01/44 | US341081FL67 | 4,05 | 100 % | 3 000 000 | 19 934 690 | 32 981 659 | 13 046 969 | 0,07 % |
| NEE 4.125 02/01/42 | US341081TFF99 | 4,13 | 100 % | 3 000 000 | 28 822 323 | 32 676 511 | 3 854 188 | 0,07 % |
| NRUC 2.95 02/07/24 | US637432NL56 | 2,95 | 100 % | 1 000 000 | 8 209 061 | 9 164 283 | 955 222 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-----------|------------|--------------|---------------------------|------------------------------|
| NRUC 3.4 11/15/23 | US637432MV48 | 3,40 | 100 % | 2 000 000 | 12 510 289 | 18 485 250 | 5 974 962 | 0,04 % |
| NRUC 3.7 03/15/29 | US637432NS00 | 3,70 | 100 % | 2 000 000 | 18 193 988 | 20 012 359 | 1 818 391 | 0,04 % |
| NTGYSM 1.25 01/15/26 EMTN | XS2156506854 | 1,25 | 100 % | 2 000 000 | 21 987 384 | 22 201 787 | 214 403 | 0,05 % |
| NTGYSM 1.375 01/19/27 EMTN | XS1551446880 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 8 923 964 | 11 247 348 | 2 323 384 | 0,02 % |
| NTGYSM 1.875 10/05/29 EMTN | XS1695276367 | 1,88 | 100 % | 2 000 000 | 18 679 591 | 23 791 206 | 5 111 615 | 0,05 % |
| NWENET 6.125 07/21/21 EMTN | XS0440345063 | 6,13 | 100 % | 1 000 000 | 9 971 647 | 12 070 904 | 2 099 257 | 0,03 % |
| NWGLN 2.375 10/05/27 | XS1694779734 | 2,38 | 100 % | 2 000 000 | 21 267 702 | 25 642 231 | 4 374 529 | 0,06 % |
| OBKRKF 4.5 03/04/25 | XS0213737702 | 4,50 | 100 % | 1 000 000 | 7 316 323 | 12 318 309 | 5 001 987 | 0,03 % |
| OGLETH 5.375 11/01/40 | US677052AA00 | 5,38 | 100 % | 2 000 000 | 19 492 042 | 21 493 577 | 2 001 535 | 0,05 % |
| ONCRTX 3.7 11/15/28 | US68233JBH68 | 3,70 | 100 % | 1 000 000 | 10 049 564 | 10 030 838 | (18 726) | 0,02 % |
| ONCRTX 3.75 04/01/45 | US68233JBB98 | 3,75 | 100 % | 1 000 000 | 8 240 222 | 10 509 109 | 2 268 887 | 0,02 % |
| ONCRTX 4.1 06/01/22 | US68233JAR59 | 4,10 | 100 % | 1 000 000 | 9 080 889 | 8 922 237 | (158 652) | 0,02 % |
| ONCRTX 4.55 12/01/41 | US68233JAT16 | 4,55 | 100 % | 2 000 000 | 12 115 014 | 22 548 752 | 10 433 737 | 0,05 % |
| PEG 3.65 09/01/42 MTN | US744560BA31 | 3,65 | 100 % | 1 000 000 | 5 730 456 | 10 197 282 | 4 466 826 | 0,02 % |
| PEG 3.8 01/01/43 MTN | US744560BB14 | 3,80 | 100 % | 1 000 000 | 5 593 970 | 10 439 842 | 4 845 872 | 0,02 % |
| PSD 6 09/01/21 | US745310AD42 | 6,00 | 100 % | 2 000 000 | 14 535 461 | 17 710 736 | 3 175 275 | 0,04 % |
| REESM 1.04/21/26 EMTN | XS1395060491 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 022 929 | 11 081 303 | 2 058 375 | 0,02 % |
| SEVFP 1.04/03/25 EMTN | FR0013248507 | 1,00 | 100 % | 2 000 000 | 19 195 677 | 21 826 746 | 2 631 069 | 0,05 % |
| SEVFP 1.25 05/19/28 EMTN | FR0013173432 | 1,25 | 100 % | 1 500 000 | 13 797 168 | 16 949 278 | 3 152 110 | 0,04 % |
| SPSP 2.7 09/14/22 21 | XS0827991505 | 2,70 | 100 % | 2 000 000 | 11 285 529 | 17 744 984 | 6 459 455 | 0,04 % |
| SRE 3.25 06/15/27 | US816851BA63 | 3,25 | 100 % | 5 000 000 | 42 236 859 | 47 776 965 | 5 540 107 | 0,11 % |
| SRE 4. 02/01/48 | US816851BJ72 | 4,00 | 100 % | 3 000 000 | 23 583 863 | 30 527 376 | 6 943 513 | 0,07 % |
| SSELN 0.875 09/06/25 EMTN | XS1676952481 | 0,88 | 100 % | 1 000 000 | 9 523 994 | 10 900 383 | 1 376 389 | 0,02 % |
| SSELN 1.375 09/04/27 EMTN | XS1875284702 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 10 106 424 | 11 340 375 | 1 233 951 | 0,03 % |
| SSELN 1.75 09/08/23 EMTN | XS1287779208 | 1,75 | 100 % | 2 000 000 | 19 452 089 | 22 031 447 | 2 579 358 | 0,05 % |
| SSELN 4.625 02/20/37 | XS0244171236 | 4,63 | 100 % | 1 000 000 | 10 682 325 | 17 192 352 | 6 510 027 | 0,04 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|--------------------------------|---------------|--------|--------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|
| SVTLN 2.75 12/05/31 EMTN | XS1529614726 | 2,75 | 100 % | 1 000 000 | 10 618 971 | 13 853 972 | 3 235 001 | 0,03 % |
| THAMES 3.5 02/25/28 EMTN | XS1371533867 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 12 201 049 | 13 556 579 | 1 355 530 | 0,03 % |
| THAMES 4.375 07/03/34 EMTn | XS0800185174 | 4,38 | 100 % | 1 000 000 | 8 427 791 | 15 750 449 | 7 322 658 | 0,03 % |
| THAMES 6.75 11/16/28 EMTN | XS0092157600 | 6,75 | 100 % | 2 000 000 | 33 948 770 | 33 142 467 | (806 304) | 0,07 % |
| TRNIM 1 04/10/26 EMTN | XS1980270810 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 871 933 | 11 057 837 | 1 185 904 | 0,02 % |
| TRNIM 1 07/23/23 EMTN | XS1658912915 | 1,00 | 100 % | 1 000 000 | 10 861 901 | 10 814 165 | (47 736) | 0,02 % |
| TRNIM 1.375 07/26/27 EMTN | XS1652866002 | 1,38 | 100 % | 1 000 000 | 9 379 362 | 11 442 411 | 2 063 049 | 0,03 % |
| UKPONE 2.625 03/01/29 EMTN | XS1957456509 | 2,63 | 100 % | 1 000 000 | 11 633 353 | 13 238 003 | 1 604 650 | 0,03 % |
| UKPONE 6.375 11/12/31 EMTN | XS0466149506 | 6,13 | 100 % | 1 000 000 | 10 163 030 | 18 132 163 | 7 979 133 | 0,04 % |
| UU 5 02/28/35 EMTN | XS0212708068 | 5,00 | 100 % | 2 000 000 | 17 726 350 | 34 938 291 | 17 211 941 | 0,08 % |
| VIEFP 0.672 03/30/22 EMTN | FR0013246725 | 0,67 | 100 % | 1 000 000 | 9 772 777 | 10 573 216 | 800 439 | 0,02 % |
| VIEFP 0.8 01/15/32 EMTN | FR0013517059 | 0,80 | 100 % | 3 000 000 | 31 669 593 | 33 033 657 | 1 364 064 | 0,07 % |
| VIEFP 1.94 01/07/30 EMTN | FR0013385473 | 1,94 | 100 % | 1 000 000 | 9 717 500 | 12 039 333 | 2 321 833 | 0,03 % |
| VIEFP 4.625 03/30/27 EMTN | FR001224963 | 4,63 | 100 % | 2 000 000 | 16 379 794 | 27 048 403 | 10 668 609 | 0,06 % |
| VIEFP 6.125 11/25/23 EMTN | FR0010033381 | 6,13 | 100 % | 1 000 000 | 8 515 010 | 17 870 066 | 9 355 056 | 0,04 % |
| VIESGO 2.375 11/27/23 EMTN | XS1326311070 | 2,38 | 100 % | 500 000 | 4 803 615 | 5 566 685 | 763 069 | 0,01 % |
| WTRG 3.566 05/01/29 | US03836WAB90 | 3,57 | 100 % | 1 000 000 | 8 748 641 | 9 850 267 | 1 101 625 | 0,02 % |
| Krøttverk Total | | | | 202 750 000 | 1 782 738 641 | 2 234 054 705 | 451 316 065 | 4,95 % |
| UKT 0.625 10/22/50 | GB00BMBL1F74 | 0,63 | 0 % | 1 000 000 | 11 082 299 | 11 343 750 | 261 451 | 0,03 % |
| Statsobligasjoner Total | | | | 2 500 000 | 24 916 677 | 34 334 202 | 9 417 525 | 0,08 % |
| DAL 7 05/01/25 144A | US247361ZX93 | 7,00 | 100 % | 1 000 000 | 9 722 776 | 9 916 622 | 193 846 | 0,02 % |
| GMT 4 06/30/30 | US3614448BF99 | 4,00 | 100 % | 1 000 000 | 10 816 872 | 10 142 828 | (674 043) | 0,02 % |
| LUV 5125 06/15/27 | US844741BK34 | 5,13 | 100 % | 2 000 000 | 19 102 169 | 20 332 576 | 1 230 407 | 0,05 % |
| PENSKE 2.7 03/14/23 144A | US709599AY03 | 2,70 | 100 % | 1 000 000 | 7 811 349 | 8 946 810 | 1 135 460 | 0,02 % |
| PENSKE 3.375 02/01/22 144A | US709599AS35 | 3,38 | 100 % | 2 000 000 | 16 113 113 | 17 573 402 | 1 460 289 | 0,04 % |
| PENSKE 3.95 03/10/25 144A | US709599AZ77 | 3,95 | 100 % | 1 000 000 | 7 797 926 | 9 593 579 | 1 795 653 | 0,02 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|----------------------------|--------------|--------|--------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|------------------------------|
| PENSKE 4.2 04/01/27 144A | US709599AX20 | 4,20 | 100 % | 1 000 000 | 8 273 501 | 9 856 346 | 1 582 844 | 0,02 % |
| PORTER 7.125 10/20/28 EMTN | XS0516704771 | 7,13 | 100 % | 1 000 000 | 14 078 891 | 15 504 085 | 1 425 194 | 0,03 % |
| RYAID 1.875 06/17/21 EMTN | XS1077564024 | 1,88 | 100 % | 1 000 000 | 8 280 657 | 10 560 437 | 2 279 779 | 0,03 % |
| TRANLN 2.25 08/09/22 EMTN | XS0813371100 | 2,25 | 100 % | 500 000 | 4 491 395 | 6 033 697 | 1 542 302 | 0,01 % |
| TRANLN 3.875 07/23/42 EMTN | XS0806476544 | 3,88 | 100 % | 1 000 000 | 9 342 983 | 16 956 755 | 7 613 772 | 0,04 % |
| AP0 4.4 05/27/26 144A | US03765HAB78 | 4,40 | 100 % | 1 000 000 | 8 327 665 | 9 956 264 | 1 628 598 | 0,02 % |
| AP0 5 03/15/48 144A | US03765HAC51 | 5,00 | 100 % | 1 000 000 | 7 898 289 | 10 789 256 | 2 890 967 | 0,02 % |
| BAMACN 4.01/15/25 | US112585AH72 | 4,00 | 100 % | 1 500 000 | 12 646 428 | 14 387 929 | 1 741 503 | 0,03 % |
| IIILN 6.875 03/09/23 EMTN | XS0084657039 | 6,88 | 100 % | 1 000 000 | 12 811 664 | 13 177 963 | 366 299 | 0,03 % |
| KKR 3.5 08/25/50 144A | US48252MAA36 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 764 305 | 9 478 507 | 714 202 | 0,02 % |
| KKR 5.125 06/01/44 144A | US48250AAA16 | 5,13 | 100 % | 1 000 000 | 8 689 374 | 11 186 188 | 2 516 814 | 0,02 % |
| Transport Total | | | | 19 000 000 | 174 949 355 | 204 383 242 | 29 443 887 | 0,22 % |



| VERDIPAPIRER | ISIN | Kupong | Risikoklasse | Antall | Kostpris | Markedsverdi | Urealisert gevinst/tep | Andel av total portefølje |
|-----------------------------|--------------|--------|--------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------------|
| CELARA 4.25 04/30/29 REGS | USP2195VAP06 | 4,25 | 100 % | 2 000 000 | 17 520 549 | 19 328 802 | 1 808 053 | 0,04 % |
| CMPCCI 4.375 04/04/27 REGS | USP5807ZAL86 | 4,38 | 100 % | 1 000 000 | 8 672 334 | 9 776 377 | 1 104 043 | 0,02 % |
| GP 3.734. 07/15/23 144A | US37331NAD30 | 3,73 | 100 % | 1 000 000 | 8 990 628 | 9 200 757 | 210 129 | 0,02 % |
| IP 3.8 01/15/26 | US460146CL53 | 3,80 | 100 % | 373 000 | 3 247 326 | 3 618 740 | 371 414 | 0,01 % |
| IP 4.35 08/15/48 | US460146CS07 | 4,35 | 100 % | 2 000 000 | 14 423 483 | 22 462 105 | 8 038 622 | 0,05 % |
| IP 4.8 06/15/44 | US460146CK70 | 4,80 | 100 % | 2 000 000 | 18 542 691 | 22 762 115 | 4 219 424 | 0,05 % |
| MINDLIN 1.5 04/15/24 EMTN | XS1395010397 | 1,50 | 100 % | 1 000 000 | 9 859 084 | 10 977 381 | 1 118 298 | 0,02 % |
| Råvarer Total | | | | 9 373 000 | 81 256 094 | 98 126 078 | 16 869 984 | 0,22 % |
| MAR 3.125 10/15/21 N | US571903AM51 | 3,13 | 100 % | 1 000 000 | 6 458 191 | 8 665 036 | 2 206 845 | 0,02 % |
| MAR 3.5 10/15/32 GG | US571903BF91 | 3,50 | 100 % | 1 000 000 | 8 850 634 | 9 368 486 | 517 852 | 0,02 % |
| MAR 3.6 04/15/24 | US571900BB49 | 3,60 | 100 % | 1 000 000 | 8 619 479 | 9 154 094 | 534 616 | 0,02 % |
| MAR 4.04/15/28 X | US571903AY99 | 4,00 | 100 % | 1 000 000 | 7 775 092 | 9 466 606 | 1 691 513 | 0,02 % |
| Konsumentvarer Total | | | | 4 000 000 | 31 703 396 | 36 654 222 | 4 950 826 | 0,08 % |
| Verdipapirer Totalt | | | | 4 474 455 000 | 35 512 968 677 | 41 760 619 721 | 6 247 651 044 | 92,51 % |



| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|--------|--------|
| Porteføljens omløpshastighet: | 0,18 | 0,30 |
| Gjennomsnittlig effektiv rente: | 1,90 % | 2,63 % |



Note 5 **Finansielle derivater**

| Instrument | Papir/Underliggende | Valuta | Annull | Markedsprisponering i NOK | Gjenn. Markedsprisponering i NOK | Førfall |
|-------------------------|---------------------|--------|-------------|---------------------------|----------------------------------|------------|
| Future | CAN 10YR BOND FUT | CAD | 35 000 000 | 288 657 944 | 289 932 768 | 22.03.2021 |
| Future | EURO-BOEHL FUTURE | EUR | 1 700 000 | 18 319 743 | -11 489 380 | 08.03.2021 |
| Future | EURO-BUND FUTURE | EUR | 14 500 000 | 159 584 515 | 217 758 905 | 08.03.2021 |
| Future | EURO-BUXL 30Y BND | EUR | 9 300 000 | 167 902 098 | 103 119 196 | 08.03.2021 |
| Future | EURO-SCHATZ FUT | EUR | 34 000 000 | 358 639 992 | 124 261 954 | 08.03.2021 |
| Future | LONG GILT FUTURE | GBP | 6 200 000 | 105 200 447 | -30 402 845 | 29.03.2021 |
| Future | US 10YR NOTE (CBT) | USD | -71 700 000 | -685 330 872 | -1 120 148 401 | 22.03.2021 |
| Future | US 10YR ULTRA FUT | USD | 32 500 000 | 273 842 424 | 328 508 604 | 22.03.2021 |
| Future | US 2YR NOTE (CBT) | USD | 150 400 000 | 1 326 894 366 | 636 717 338 | 31.03.2021 |
| Future | US 5YR NOTE (CBT) | USD | 75 200 000 | 644 499 163 | 361 367 117 | 31.03.2021 |
| Future | US LONG BOND(CBT) | USD | -11 600 000 | -156 776 955 | -50 989 027 | 22.03.2021 |
| Future | US ULTRA BOND CBT | USD | 14 400 000 | 163 240 968 | 213 470 707 | 22.03.2021 |
| Sum rentefutures | | | | 2 644 673 833 | 1 042 106 936 | |



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

Motpartsliste finansielle derivater

MORGAN STANLEY

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner | 2 182 150 800 | 1 055 421 250 |
| Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater | 2 182 150 800 | 1 055 421 250 |

| Kjøp | Salg | Beløp i kjøpt valuta | Beløp i solgt valuta | Mærkedverdi NOK | Forfall |
|----------------------|------|----------------------|----------------------|-----------------|------------|
| JPY | NOK | 962 000 | -81 756 | -1 971 | 13.01.2021 |
| NOK | CAD | 579 668 547 | -81 303 000 | 33 248 858 | 14.01.2021 |
| NOK | CAD | 560 105 100 | -82 000 000 | 8 860 646 | 26.02.2021 |
| NOK | EUR | 3 051 330 868 | -280 081 000 | 116 308 355 | 13.01.2021 |
| NOK | EUR | 3 575 715 140 | -329 261 000 | 123 168 945 | 12.02.2021 |
| NOK | EUR | 2 117 905 000 | -200 000 000 | 19 676 877 | 02.03.2021 |
| NOK | EUR | 1 708 086 400 | -160 000 000 | 29 214 621 | 08.03.2021 |
| NOK | GBP | 1 000 862 569 | -83 769 000 | 20 278 267 | 25.01.2021 |
| NOK | GBP | 1 386 043 586 | -115 322 000 | 35 814 545 | 18.02.2021 |
| NOK | JPY | 20 195 536 | -230 481 000 | 1 080 535 | 13.01.2021 |
| NOK | JPY | 19 136 678 | -219 302 000 | 939 230 | 18.02.2021 |
| NOK | USD | 4 795 508 705 | -513 738 000 | 396 859 491 | 20.01.2021 |
| NOK | USD | 4 852 531 200 | -528 000 000 | 331 763 056 | 25.01.2021 |
| NOK | USD | 4 685 678 160 | -506 000 000 | 353 247 652 | 28.01.2021 |
| NOK | USD | 3 739 485 000 | -400 000 000 | 314 622 601 | 29.01.2021 |
| NOK | USD | 1 168 955 098 | -128 031 000 | 72 732 860 | 03.02.2021 |
| NOK | USD | 4 270 054 760 | -473 000 000 | 220 024 534 | 12.02.2021 |
| NOK | USD | 5 595 623 820 | -619 000 000 | 295 252 744 | 19.02.2021 |
| NOK | USD | 2 875 957 240 | -319 250 000 | 142 192 725 | 24.02.2021 |
| USD | NOK | 115 000 000 | -1 019 514 191 | -34 880 023 | 25.01.2021 |
| Sum valutakontrakter | | | | 2 480 404 548 | |

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner | 2 182 150 800 | 1 055 421 250 |
| Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater | 2 182 150 800 | 1 055 421 250 |



Motparter finansielle derivater:

SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN, STOCKHOLM

DNB MARKETS

DANSKE BANK OSLO

NORDEA BANK FINLAND PLC

JYSKE BANK

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Verdipapirer

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

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

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

Finansielle derivater

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

Aksjefutures - Benyttes i hovedsak for å justere aksjeeksponeringen i fondet nærmere referanseindeksen uten å påvirke kontantbeholdningen, for eksempel ved store tegninger og innløsninger i fondet samt utbytte fra selskaper.

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

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

Renteswapper – Benyttes for å justere renterisikoen i fondet.

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

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

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

Transaksjoner i utenlandsk valuta

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

Kostnader ved salg og innløsning av andeler

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

Andre porteføljeinntekter

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

Skatt

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

Verdipapirfond med mer enn 20% skattemessig aksjeandel 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 fradragsrett 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 prestasjonslønnramme 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 andelseierne. 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 styrer. 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.

ÅRSBERETNING 2020

KLP-fondene

KLP Kapitalforvaltning AS er et heleid datterselskap av KLP. KLP Kapitalforvaltning AS forvalter om lag 600 milliarder kroner for virksomheter i KLP og eksterne kunder. KLP Kapitalforvaltning forvalter 55 verdipapirfond.

Makroøkonomiske forhold i 2020

I januar spådde det internasjonale pengefondet (IMF) at den globale økonomiske veksten i 2020 ville bli 3,3 prosent. Med koronautbruddet i mars ble veksten negativ for de fleste land med unntak av Kina. IMF's nyeste estimat for global vekst i 2020 er nå -3,5 prosent. Veksten i USA anslås til -3,4 prosent, mens euroområdet ligger markert lavere med -7,2 prosent. Kina hadde i 2020 en vekst på rundt 2,3 prosent, mens India hadde en vekst på -8,0 prosent. IMF anslår global vekst i 2021 og 2022 til henholdsvis 5,5 og 4,2 prosent.

Bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge falt med 3,4 prosent i 2020. Kjerneinflasjonen i Norge er nå 3 prosent, godt over inflasjonsmålet til Norges Bank på 2 prosent. Norges Bank kuttet renten tre ganger i løpet av året fra 1,50 prosent til 0,0 prosent. Arbeidsledigheten i Norge økte drastisk da landet stengte ned i mars. På det høyeste var 433.000 personer helt ledige eller på tiltak, noe som utgjorde 10,8 prosent ledighet (registrert hos NAV). Mot slutten av året falt arbeidsledigheten til 194.000, noe som tilsvarer 6,8 prosent ledighet. Dette er fortsatt langt over nivåene i 2019 med en arbeidsledighet på 2,7 prosent.

Den norske kronen var volatil i 2020 og i mars måtte Norges Bank støttekjøpe. På det svakeste handlet kronen på 11,70 mot dollar og 12,52 mot euro. I løpet av hele året svekket kronen seg fra 117,93 til 123,70 målt ved den handelsvektede indeksen. Mot euro svekket kronen seg fra 9,83 til 10,53, men mot amerikanske dollar styrket kronen seg fra 8,77 til 8,56.

Verdipapirmarkedene i 2020

På tross av urolige aksjemarkeder i mars som følge av koronautbruddet, ble avkastningen i verdens aksjemarkeder god også i 2020. Målt i norske kroner steg den globale aksjeindeksen, MSCI World Developed Markets, med 12,9 prosent. Den samme indeksen valutaskret til norske kroner ga en avkastning på 9,3 prosent. Det norske aksjemarkedet, målt ved OSEBX, ga en avkastning på 4,6 prosent i 2020.

Avkastningen i penge- og obligasjonsmarkedet var preget av et lavt og fallende rentenivå. Verdipapirer med lang rentedurasjon ga som følge av rentefallet bedre avkastning enn verdipapirer med kort rentedurasjon. Til illustrasjon ga fondet KLP Pengemarked en avkastning på 1,3 prosent, mens fondet KLP Statsobligasjon, med om lag fem års løpetid, ga en avkastning på 4,0 prosent.



I det globale kredittobligasjonsmarkedet bidro rentefallet til god avkastning. Det valutasikrede globale kredittobligasjonsfondet, KLP Obligasjon Global, ga en avkastning på over 7 prosent i 2020.

Om KLP-fondene i 2020

KLP Kapitalforvaltning AS forvalter 55 norskregistrerte verdipapirfond (KLP-fondene). I løpet av 2020 ble det startet fire nye svanemerkede fondspakker. Avkastningen i fondene for 2020 var:



Avkastning pr. 31.12.2020 for KLP-fondene

| Indeksfond | Startdato | | | Avkastning 2020 | | | Referanseindeks | | |
|-------------------------------------|-----------|--------|--------|---------------------|--|--|-----------------|--|--|
| | Fond | Indeks | Diff. | Tracking Error (TE) | | | | | |
| KLP AksjeNorge Indeks | 4,64% | 4,57% | 0,07% | 0,13% | OSEBX | | | | |
| KLP AksjeNorge Indeks II | 4,55% | 4,57% | -0,01% | 0,17% | OSEBX | | | | |
| KLP AksjeNorden Indeks | 23,94% | 25,10% | -1,16% | 0,43% | VINXBNOKNI | | | | |
| KLP AksjeGlobal Indeks I | 13,95% | 12,93% | 1,02% | 0,64% | MSCI World Developed Markets | | | | |
| KLP AksjeGlobal Indeks II | 9,52% | 9,29% | 0,22% | 0,28% | MSCI World Developed Markets valutaskret | | | | |
| KLP AksjeGlobal Indeks III | 9,41% | 9,29% | 0,12% | 0,28% | MSCI World Developed Markets valutaskret | | | | |
| KLP AksjeGlobal Indeks IV | 9,39% | 9,29% | 0,09% | 0,28% | MSCI World Developed Markets valutaskret | | | | |
| KLP AksjeGlobal Indeks V | 13,86% | 12,93% | 0,93% | 0,64% | MSCI World Developed Markets | | | | |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I | 12,53% | 12,99% | -0,46% | 0,30% | MSCI World Small Cap | | | | |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II | 12,44% | 12,99% | -0,55% | 0,30% | MSCI World Small Cap | | | | |
| KLP AksjeVerden Indeks | 14,03% | 13,27% | 0,76% | 0,63% | MSCI All Country World | | | | |
| KLP AksjeFremv. Mark. Indeks | 15,96% | 15,27% | 0,71% | 0,59% | MSCI Emerging Market | | | | |
| KLP AksjeFremv. Mark. Indeks II | 15,86% | 15,27% | 0,59% | 0,70% | MSCI Emerging Market | | | | |
| KLP AksjeEuropa Indeks I | 3,65% | 2,66% | 0,97% | 1,28% | MSCI Europe | | | | |
| KLP AksjeEuropa Indeks II | -4,23% | -4,50% | 0,27% | 1,21% | MSCI Europe valutaskret | | | | |
| KLP AksjeEuropa Indeks III | 3,55% | 2,66% | 0,87% | 1,41% | MSCI Europe | | | | |
| KLP AksjeEuropa Indeks IV | -4,34% | -4,50% | 0,16% | 1,22% | MSCI Europe valutaskret | | | | |
| KLP AksjeUSA Indeks USD | 21,62% | 20,73% | 0,90% | 0,31% | MSCI USA | | | | |
| KLP AksjeUSA Indeks II | 15,22% | 15,25% | -0,03% | 0,36% | MSCI USA valutaskret | | | | |
| KLP AksjeUSA Indeks III | 18,37% | 17,63% | 0,74% | 0,35% | MSCI USA NOK | | | | |



Avkastning pr. 31.12.2020 for KLP-fondene

| Indeksfond | Startdato | | | Avkastning 2020 | | | Referanseindeks | | |
|---------------------------------------|-----------|--------|---------|-----------------|--------|---------|---------------------|--|-----------------|
| | Fond | Indeks | Diff. | Fond | Indeks | Diff. | Tracking Error (TE) | Indeks | Referanseindeks |
| KLP AksjeUSA Indeks IV | 15,10% | 15,25% | -0,15% | 15,10% | 15,25% | -0,15% | 0,36% | MSCI USA valutaskret | 0,36% |
| KLP AksjeAsia Indeks I | 9,30% | 9,06% | 0,24% | 9,30% | 9,06% | 0,24% | 0,50% | MSCI Pacific | 0,50% |
| KLP AksjeAsia Indeks II | 4,58% | 3,59% | 0,99% | 4,58% | 3,59% | 0,99% | 1,35% | MSCI Pacific valutaskret | 1,35% |
| KLP AksjeAsia Indeks III | 9,18% | 9,06% | 0,12% | 9,18% | 9,06% | 0,12% | 0,58% | MSCI Pacific | 0,58% |
| KLP AksjeAsia Indeks IV | 4,45% | 3,59% | 0,85% | 4,45% | 3,59% | 0,85% | 1,35% | MSCI Pacific valutaskret | 1,35% |
| Aktive aksjefond | | | | | | | | | |
| KLP AksjeNorge | 7,95% | 7,33% | 0,61% | 7,95% | 7,33% | 0,61% | 4,69% | OSEFX | 4,69% |
| Faktorfond | | | | | | | | | |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor I | 0,38% | 12,93% | -12,55% | 0,38% | 12,93% | -12,55% | 4,55% | MSCI World Developed Markets | 4,55% |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor II | -0,99% | 9,29% | -10,28% | -0,99% | 9,29% | -10,28% | 5,03% | MSCI World Developed Markets valutaskret | 5,03% |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor | 3,29% | 12,99% | -9,70% | 3,29% | 12,99% | -9,70% | 2,70% | MSCI World Small Cap | 2,70% |
| KLP Aksje Fremv. Merk. Flerfaktor | 2,60% | 15,27% | -12,67% | 2,60% | 15,27% | -12,67% | 4,37% | MSCI Emerging Markets | 4,37% |
| Svanemerkede fond | | | | | | | | | |
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsvar | 17,72% | 12,93% | 4,79% | 17,72% | 12,93% | 4,79% | 2,28% | MSCI World Developed Markets | 2,28% |
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsvar II | 12,79% | 9,29% | 3,50% | 12,79% | 9,29% | 3,50% | 2,82% | MSCI World Developed Markets valutaskret | 2,82% |
| KLP AksjeNorden Mer Samfunnsvar | 25,56% | 25,35% | 0,23% | 25,56% | 25,35% | 0,23% | 1,12% | VINXCAPNOKNI | 1,12% |
| KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsvar | 6,88% | 6,92% | -0,05% | 6,88% | 6,92% | -0,05% | 15,4% | Bloomberg Barclays Global Agg. Corp. SR | 15,4% |
| KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsvar | 2,59% | 2,43% | 0,16% | 2,59% | 2,43% | 0,16% | 0,99% | NORM123D1 | 0,99% |
| KLP Nåtid Mer Samfunnsvar | 0,58% | 0,71% | -0,13% | 0,58% | 0,71% | -0,13% | | Kombinasjonsindeks | |
| KLP Kort Horisont Mer Samfunnsvar | 1,75% | 2,11% | -0,36% | 1,75% | 2,11% | -0,36% | | Kombinasjonsindeks | |
| KLP Lang Horisont Mer Samfunnsvar | 4,41% | 5,39% | -0,98% | 4,41% | 5,39% | -0,98% | | Kombinasjonsindeks | |
| KLP Framtid Mer Samfunnsvar | 7,09% | 8,53% | -1,44% | 7,09% | 8,53% | -1,44% | | Kombinasjonsindeks | |



Avkastning pr. 31.12.2020 for KLP-fondene

| Indeksfond | Startdato | | Avkastning 2020 | | Referanseindeks | |
|--------------------------|-----------|--------|-----------------|--------|-----------------|---|
| | Fond | Indeks | Diff. | Indeks | Diff. | Tracking Error (TE) |
| Rentefond | | | | | | |
| KLP Pengemarked | 1,31% | 0,62% | 0,69% | 0,62% | 0,69% | TE |
| KLP FRN | 2,28% | 1,42% | 0,85% | 1,42% | 0,85% | 0,75% STIX |
| KLP Kort Stat | 0,99% | 0,62% | -0,23% | 0,62% | -0,23% | 1,26% NBP Norw. RM1-RM3 FI. Rate Idx |
| KLP Obligasjon 1 år | 2,70% | 2,37% | 0,33% | 2,37% | 0,33% | 0,12% STIX |
| KLP Obligasjon 3 år | 5,01% | 4,95% | 0,06% | 4,95% | 0,06% | 0,86% NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 1 Idx |
| KLP Obligasjon 5 år | 6,69% | 6,52% | 0,17% | 6,52% | 0,17% | 0,33% NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 3 Idx |
| KLP Statsobligasjon | 3,98% | 3,98% | 0,00% | 3,98% | 0,00% | 0,36% NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 5 Idx |
| KLP Kredittobligasjon | 5,01% | 5,05% | -0,03% | 5,05% | -0,03% | 0,21% OB Govt Bonds All Index |
| KLP Obligasjon Global I | 7,43% | 6,92% | 0,50% | 6,92% | 0,50% | 1,21% NBP Norw. RM1-RM3 Dur. 3 Idx |
| KLP Obligasjon Global II | 7,33% | 6,92% | 0,41% | 6,92% | 0,41% | Bloomberg Barclays Global Agg. Corp. SR |
| Fondspakker | | | | | | |
| KLP Nøtid | 4,16% | 3,72% | 0,43% | 3,72% | 0,43% | Bloomberg Barclays Global Agg. Corp. SR |
| KLP Kort Horisont | 4,88% | 5,19% | -0,32% | 5,19% | -0,32% | 0,50% Kombinasjonsindeks |
| KLP Lang Horisont | 5,55% | 7,94% | -2,40% | 7,94% | -2,40% | 0,44% Kombinasjonsindeks |
| KLP Fremtid | 6,33% | 9,60% | -3,27% | 9,60% | -3,27% | 0,75% Kombinasjonsindeks |
| Spesialfond | | | | | | |
| KLP Alfa Global Energi | 23,91% | 0,43% | 23,48% | 0,43% | 23,48% | 1,19% Kombinasjonsindeks |
| KLP Alfa Global Rente | 2,10% | 0,43% | 1,68% | 0,43% | 1,68% | 6,47% STIX |

Det var store variasjoner i avkastningen for de ulike aksjefondene. Avkastningen varierte mellom -4 prosent og nærmere 24 prosent. Faktorfondene oppnådde svak avkastning mot sine referanseindekser, noe som er naturlig for disse defensive fondene i relativt sterke aksjemarkeder. Også for pengemarkeds- og obligasjonsfondene var det store variasjoner i avkastning, fra 0,4 prosent for KLP Kort Stat til 7,4 prosent for KLP Obligasjon Global. Fondspakkene hadde en avkastning på mellom 4 og 6 prosent. Spesialfondet for renter hadde en avkastning på rundt 2 prosent, mens spesialfondet for energiaksjer ga en avkastning på nærmere 24 prosent.

Den samlede forvaltningskapitalen i KLP-fondene ble redusert med en milliard i 2020 fra 222 milliarder til 221 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.

Det nedlegges et betydelig arbeid for å ivareta posisjonene som en ledende forvalter på området. I 2020 fulgte selskapet opp 362 selskaper som del av dette arbeidet og det ble registrert 48 selskapsforbedringer. Ved utgangen av 2020 var 593 selskaper ekskludert fra KLP og KLP-fondenes investeringsunivers på grunn av brudd med retningslinjene. 32 nye selskaper ble utelukket fra investeringene i 2020. For disse selskapene inngikk 292 aksjer i KLP og KLP-fondenes referanseindekser. 213 utstedere i Barclays-indeksen for internasjonale kredittobligasjoner var utelukket fra de globale obligasjonsinvesteringene. Fire selskaper ble inkludert i KLP-fondene igjen i løpet av året. I 2020 ble det stemt på 112 generalforsamlinger i Norge og på totalt 8052 generalforsamlinger i alle andre markeder. Dette tilsvarer rundt 96 prosent av generalforsamlingene KLP-fondene hadde stemmerett på.

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 fire nye Mer Samfunnsansvars fondspakker, bestående av Svanemerkefond i 2020.

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 selskapsekskluderingene som følger av retningslinjene for ansvarlige investeringer.

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

De norske rentefondene våre kjennetegnes ved lav kredittrisiko. Rentefondene har forskjellige mål og rammer for løpetid. KLP Obligasjon Global I og II, våre globale kredittfond, 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.

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 institusjonelle kunder og personkunder i KLP-fondene. Det er ca 1.000 institusjonelle kunder og om lag 100.000 personkunder. Selskapet er landets nest største fondsforvalter. Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP) er største andelseier med rundt 43 prosent av den totale andelskapitalen.



Det norske fondsmarkedet

Den totale forvaltningskapitalen i norskregistrerte verdipapirfond var ved utgangen av 2020 på 1.493 milliarder kroner, en økning på 166 milliarder kroner fra året før. Av dette var netto nytegning 45 milliarder kroner, mens verdiøkningen utgjorde 121 milliarder kroner. Privatpersoner hadde en netto tegning i sine fondsbeholdninger på 8,6 milliarder kroner i 2020.

Selskapet

KLP-fondene har ingen ansatte og de forurenser ikke det ytre miljø. KLP Kapitalforvaltning AS, som har kontor i Oslo, er pr. 31.12.2020 forretningsfører for følgende verdipapirfond:

| Verdipapirfond | Legal status | Depotmottaker |
|---|--------------------|--|
| KLP AksjeNorge Indeks | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeNorge Indeks II | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeNorden Indeks | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeGlobal Indeks I | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeGlobal Indeks II | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeGlobal Indeks III | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeGlobal Indeks IV | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeGlobal Indeks V | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeVerden Indeks | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeEuropa Indeks I | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeEuropa Indeks II | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeEuropa Indeks III | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeEuropa Indeks IV | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeUSA Indeks USD** | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeUSA Indeks II | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeUSA Indeks III | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeUSA Indeks IV | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeAsia Indeks I | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeAsia Indeks II | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeAsia Indeks III | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeAsia Indeks IV | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeNorge | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor I | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor II | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |



| Verdipapirfond | Legal status | Depotmottaker |
|--|--------------------|--|
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar* | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar* | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar* | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Framtid Mer Samfunnsansvar* | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Pengemarked | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP FRN | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Kort Stat | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Obligasjon 1 år | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Obligasjon 3 år | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Obligasjon 5 år | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Statsobligasjon | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Kredittobligasjon | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Obligasjon Global I | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Obligasjon Global II | UCITS | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Nåtid | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Kort Horisont | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Lang Horisont | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Framtid | AIF-Nasjonalt fond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Alfa Global Energi | AIF-Spesialfond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |
| KLP Alfa Global Rente | AIF-Spesialfond | Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB |

* Fondet startet opp i løpet av året.
** Resultatet vises i USD

KLP Kapitalforvaltning hadde i 2020 driftsinntekter på 547 millioner kroner og oppnådde et resultat før skatt på 30,8 millioner kroner.



Resultat i verdipapirfondene i 2020

| Verdipapirfond | Resultat | Netto utdelt til andelseierene i løpet av året | Utdelt til andelseierne 31.12 | Overført til/fra opptjent egenkapital |
|---|---------------|--|-------------------------------|---------------------------------------|
| KLP AksjeNorge Indeks | 463 080 792 | - | - | 463 080 792 |
| KLP AksjeNorge Indeks II | 254 356 905 | - | - | 254 356 905 |
| KLP AksjeNorden Indeks | 571 236 715 | - | - | 571 236 715 |
| KLP AksjeGlobal Indeks I | 6 951 308 284 | - | - | 6 951 308 284 |
| KLP AksjeGlobal Indeks II | 3 493 911 814 | - | - | 3 493 911 814 |
| KLP AksjeGlobal Indeks III | 132 627 584 | - | - | 132 627 584 |
| KLP AksjeGlobal Indeks IV | 334 961 793 | - | - | 334 961 793 |
| KLP AksjeGlobal Indeks V | 429 983 784 | - | - | 429 983 784 |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I | 225 581 132 | - | - | 225 581 132 |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II | 475 321 844 | - | - | 475 321 844 |
| KLP AksjeVerden Indeks | 602 675 657 | - | - | 602 675 657 |
| KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I | 1 092 438 284 | - | - | 1 092 438 284 |
| KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II | 187 675 006 | - | - | 187 675 006 |
| KLP AksjeEuropa Indeks I | 126 832 040 | - | - | 126 832 040 |
| KLP AksjeEuropa Indeks II | -93 902 796 | - | - | -93 902 796 |
| KLP AksjeEuropa Indeks III | 29 808 582 | - | - | 29 808 582 |
| KLP AksjeEuropa Indeks IV | -20 307 135 | - | - | -20 307 135 |
| KLP AksjeUSA Indeks USD** | 212 014 953 | - | - | 212 014 953 |
| KLP AksjeUSA Indeks II | 249 354 559 | - | - | 249 354 559 |
| KLP AksjeUSA Indeks III | 379 186 056 | - | - | 379 186 056 |
| KLP AksjeUSA Indeks IV | 69 799 959 | - | - | 69 799 959 |
| KLP AksjeAsia Indeks I | 132 494 094 | - | - | 132 494 094 |
| KLP AksjeAsia Indeks II | 6 579 303 | - | - | 6 579 303 |
| KLP AksjeAsia Indeks III | 39 262 767 | - | - | 39 262 767 |
| KLP AksjeAsia Indeks IV | 6 819 986 | - | - | 6 819 986 |
| KLP AksjeNorge | -32 026 530 | - | - | -32 026 530 |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor I | -654 184 122 | - | - | -654 184 122 |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor II | -10 734 500 | - | - | -10 734 500 |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor | 17 634 066 | - | - | 17 634 066 |
| KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor | 53 133 132 | - | - | 53 133 132 |
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar | 365 505 864 | - | - | 365 505 864 |
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II | 85 658 094 | - | - | 85 658 094 |
| KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar | 180 598 922 | - | - | 180 598 922 |
| KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar | 163 624 322 | -2 733 815 | 109 828 094 | 56 530 043 |
| KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar | 9 858 388 | -663 037 | 7 653 461 | 2 867 964 |
| KLP Pengemarked | 43 333 314 | 4 804 061 | 34 040 908 | 4 488 346 |
| KLP FRN | 34 536 613 | 6 194 607 | 19 303 192 | 9 038 814 |
| KLP Kort Stat | 3 354 575 | -7 463 859 | 14 270 627 | -3 452 192 |



| Verdipapirfond | Resultat | Netto utdelt til andelseierne i løpet av året | Utdelt til andelseierne 31.12 | Overført til/fra opptjent egenkapital |
|---------------------------------------|---------------|---|-------------------------------|---------------------------------------|
| KLP Obligasjon 1 år | 44 593 570 | 8 773 476 | 22 998 448 | 12 821 646 |
| KLP Obligasjon 3 år | 47 815 788 | 1 868 702 | 21 395 483 | 24 551 603 |
| KLP Obligasjon 5 år | 82 143 918 | 1 237 935 | 30 075 011 | 50 842 061 |
| KLP Statsobligasjon | 230 054 466 | 180 348 917 | 49 094 654 | 610 896 |
| KLP Kredittobligasjon | 125 905 756 | -2 737 001 | 61 770 482 | 66 872 275 |
| KLP Obligasjon Global I | 3 428 673 782 | 113 425 538 | 1 956 985 917 | 1 358 262 327 |
| KLP Obligasjon Global II | 34 154 440 | 1 109 463 | 25 957 304 | 7 087 673 |
| KLP Nåtid | 90 324 001 | 45 187 277 | 63 500 577 | -18 363 852 |
| KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar* | 1 107 773 | -10 489 | 805 662 | 312 601 |
| KLP Kort Horisont | 8 209 813 | -904 043 | 9 245 700 | -131 845 |
| KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar* | 2 639 393 | -904 | 514 785 | 2 125 513 |
| KLP Lang Horisont | 29 647 749 | - | - | 29 647 749 |
| KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar* | 6 753 204 | - | - | 6 753 204 |
| KLP Framtid | 162 894 369 | - | - | 162 894 369 |
| KLP Framtid Mer Samfunnsansvar* | 10 805 410 | - | - | 10 805 410 |
| KLP Alfa Global Energi | 331 665 645 | - | - | 331 665 645 |
| KLP Alfa Global Rente | 28 845 460 | -0 | 56 737 135 | -27 891 675 |

* Fondet startet opp i løpet av året.

** Resultatet vises i USD

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.

Oslo, 24. februar 2021

SVERRE THORNES
Styrets leder

LEIF OLA RØD

INGVILD DINGSTAD

JORUNN YGRE STORJOHANN

MAGNE VALEN-SENDSTAD

GRO MYKING

HÅVARD GULBRANDSEN
Administrerende direktør



Til styret i forvaltningsselskapet KLP Kapitalforvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

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

| | |
|--|--|
| KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I | KLP AksjeAsia Indeks III |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor I | KLP AksjeAsia Indeks IV |
| KLP Aksjeglobal Small Cap Flerfaktor | KLP AksjeEuropa Indeks II |
| KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor | KLP AksjeEuropa Indeks III |
| KLP AksjeNorge | KLP AksjeEuropa Indeks IV |
| KLP AksjeNorge Indeks | KLP AksjeGlobal Indeks II |
| KLP AksjeNorden Indeks | KLP AksjeGlobal Indeks III |
| KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar | KLP AksjeGlobal Indeks IV |
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar | KLP AksjeGlobal Indeks V |
| KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I | KLP Lang Horisont |
| KLP AksjeAsia Indeks I | KLP Obligasjon 1 år |
| KLP AksjeEuropa Indeks I | KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar |
| KLP AksjeGlobal Indeks I | KLP Obligasjon 3 år |
| KLP AksjeUSA Indeks USD | KLP Obligasjon 5 år |
| KLP Alfa Global Energi | KLP Statsobligasjon |
| KLP Framtid | KLP Kredittobligasjon |

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

Uavhengig revisors beretning - KLP verdipapirfond



| | |
|--|--|
| KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II | KLP Pengemarked |
| KLP AksjeVerden Indeks | KLP FRN |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor II | KLP Kort Stat |
| KLP AksjeNorge Indeks II | KLP Kort Horisont |
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II | KLP Obligasjon Global I |
| KLP Aksje Global SmallCapIndeks II | KLP Obligasjon Global II |
| KLP AksjeUSA Indeks II | KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar |
| KLP AksjeUSA Indeks III | KLP Nåtid |
| KLP AksjeUSA Indeks IV | KLP Alfa Global Rente |
| KLP AksjeAsia Indeks II | KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar |
| KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar | KLP Framtid Mer Samfunnsansvar |
| KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar | |

Årsregnskapene for verdipapirfond består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er de medfølgende årsregnskapene avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av verdipapirfondenes finansielle stilling per 31. desember 2020, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapene og den tilhørende revisjonsberetningen.

(2)

Uavhengig revisors beretning - KLP verdipapirfond



Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapene dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapene er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapene, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskaper i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende 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 årsregnskaper må ledelsen ta standpunkt til fondenes evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskaper som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskaper, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskaper og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskaper som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig

(3)



Uavhengig revisors beretning - KLP verdipapirfond



registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 24. februar 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(4)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning fond

Signers:

| Name | Method | Date |
|----------------|---------------|------------------|
| Andersen, Erik | BANKID_MOBILE | 2021-02-23 05:49 |

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.