



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - 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: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 01.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 13.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		958 413 913	1 088 200 541
Gevinst/tap ved realisasjon		-3 299 201 672	4 348 751 519
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		-2 725 894 179	-5 844 573 304
Andre porteføljeinntekter		58 585	51 818
Porteføljeresultat		-5 066 623 353	-407 569 426
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		400 736	554 299
Forvaltningshonorar		35 339 402	47 815 987
Forvaltningsresultat		-35 740 138	-48 370 285
Resultat før skattekostnad		-5 102 363 491	-455 939 711
Skattekostnad	2		
Årsresultat		-5 102 363 491	-455 939 711
Totalresultat		-5 102 363 491	-455 939 711
Anvendelse av årsresultatet			
Netto utdeling til andelseiere i året		-34 880	961 264 635
Avsatt til utdeling til andelseiere			4 407 855 914
Overført til/fra opptjent egenkapital	5	-5 102 328 612	-5 825 060 260
Sum anvendelse		-5 102 363 492	-455 939 711



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje			
Sum verdipapirportefølje	3, 4	27 404 508 536	32 618 830 204
Fordringer			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		282 843 041	281 544 502
Andre fordringer			388 927
Sum fordringer		282 843 041	281 933 429
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		651 602 150	1 902 063 627
SUM EIENDELER		28 338 953 727	34 802 827 260
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		31 055 427 346	32 436 918 315
Overkurs/underkurs		-705 123 933	-555 476 938
Sum innskutt egenkapital		30 350 303 413	31 881 441 376
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		-2 198 858 914	2 903 375 438
Sum opptjent egenkapital		-2 198 858 914	2 903 375 438
Sum egenkapital	5	28 151 444 500	34 784 816 814
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		187 509 227	18 010 446
Sum annen gjeld		187 509 227	18 010 446



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		28 338 953 727	34 802 827 260

POSTER UTENOM BALANSEN



KLP-FONDENE

KLP Obligasjon Global

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

Årsregnskap 2022

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2022	2021
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	958 413 913	1 088 200 541
	Gevinst / tap ved realisasjon	-3 299 201 672	4 348 751 519
	Netto endring urealiserte gevinster	-2 725 894 179	-5 844 573 304
	Andre porteføljeginntekter	58 585	51 818
	Porteføljeresultat	-5 066 623 353	-407 569 426
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-400 736	-554 299
	Forvaltningshonorar	-35 339 402	-47 815 987
	Forvaltningsresultat	-35 740 138	-48 370 285
	Resultat før skatt	-5 102 363 491	-455 939 711
2	Skatteskostnad	0	0
	Årsresultat	-5 102 363 491	-455 939 711
5	ANVENDELSE AV RESULTAT		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-34 880	961 264 635
	Utdelt til andelseiere per 31.12	0	4 407 855 914
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-5 102 328 612	-5 825 060 260
	Sum anvendt årsresultat	-5 102 363 492	-455 939 711



KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2022

BALANSE

NOTE	KRONER	2022	2021
EIENDELER			
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	27 404 508 536	32 618 830 204
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	282 843 041	281 544 502
	Andre fordringer	0	388 927
	Bankinnskudd	651 602 150	1 902 063 627
	Sum eiendeler	28 338 953 727	34 802 827 260
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
	Andelskapital til pålydende	31 055 427 346	32 436 918 315
	Over- / underkurs	-705 123 933	-555 476 938
	Sum innskutt egenkapital	30 350 303 413	31 881 441 376
	Opptjent egenkapital	-2 198 858 914	2 903 375 438
5	Sum egenkapital	28 151 444 500	34 784 816 814
GJELD			
	Annen gjeld	187 509 227	18 010 446
	Sum gjeld	187 509 227	18 010 446
	Sum egenkapital og gjeld	28 338 953 727	34 802 827 260

Oslo, 1. mars 2023
Styret signerer elektronisk

(sign)
Aage Schaanning
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør



KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 1 Regnskapsprinsipper
Se side 503.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2022	2021
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-5 102 363 491	-455 939 711
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	2 724 760 534	5 825 059 524
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	34 880	-5 369 120 549
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	-2 377 568 077	-736
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 (-)	184 304 692	2 905 227 319
Framførbart skattemessig underskudd	-2 377 570 751	-2 674
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	-2 193 266 059	2 905 224 645
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	482 518 533	639 149 422
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-482 518 533	-639 149 422
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	0	0

KLP-FONDENE

FONDENE 455



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ABNANV 06 01/15/27	XS2102283061	0.60	20 %	1 000 000	10 576 384	9 245 992	(1 330 392)	0,03 %
ABNANV 1 04/16/25 EMTN	XS218821756	1.00	20 %	1 000 000	9 269 070	10 060 999	791 929	0,04 %
ABNANV 125 05/28/25 EMTN	XS2180510732	1.25	20 %	1 000 000	11 218 579	9 968 480	(1 250 099)	0,04 %
ACAFP 0.375 10/21/25 EMTN	XS2067135421	0.38	20 %	1 000 000	10 111 751	9 666 217	(445 534)	0,03 %
ACAFP 0.5 06/24/24 EMTN	XS2016807864	0.50	20 %	1 000 000	9 731 583	10 083 813	352 231	0,04 %
ACAFP 0.875 01/14/32 EMTN	XS2099546488	0.88	20 %	1 000 000	10 606 914	7 864 729	(2 742 185)	0,03 %
ACAFP 1.75 03/05/29 EMTN	XS1958307461	1.75	20 %	2 000 000	20 642 804	18 233 563	(2 409 241)	0,06 %
ACAFP 4.125 01/10/27 144A	US22535WAB37	4.13	20 %	2 000 000	16 507 974	18 769 110	2 261 136	0,07 %
ACAFP V1 04/22/26 EMTN	FR0013508512	1.00	20 %	3 000 000	32 626 252	29 394 800	(3 231 453)	0,10 %
AIB 125 05/28/24 EMTN	XS2003442436	1.25	20 %	1 000 000	9 743 440	10 127 234	383 794	0,04 %
ASBBNK 0.75 03/13/24 EMTN	XS1962595895	0.75	20 %	1 000 000	9 762 449	10 188 423	425 973	0,04 %
BAC 5 01/21/44 MTN	US06051GFC87	5.00	20 %	5 000 000	31 258 760	45 651 012	14 392 251	0,16 %
BAC V1319 06/19/26 MTN	US06051GJD25	1.32	20 %	2 000 000	18 836 417	17 760 959	(1 075 458)	0,06 %
BAC V1379 02/07/25 EMTN	XS1560863802	1.38	20 %	1 000 000	8 889 700	10 233 526	1 343 826	0,04 %
BAC V1.776 05/04/27 EMTN	XS1602547264	1.78	20 %	9 000 000	84 554 125	87 174 788	2 620 663	0,31 %
BAC V1898 07/23/31 MTN	US06051GJF72	1.90	20 %	3 000 000	27 491 081	22 787 727	(4 703 353)	0,08 %
BAC V2676 06/19/41 MTN	US06051GJE08	2.68	20 %	3 000 000	28 679 771	20 044 027	(8 635 744)	0,07 %
BAC V3.419 12/20/28	US06051GHD43	3.42	20 %	2 000 000	15 371 219	17 878 580	2 507 361	0,06 %
BAC V3.705 04/24/28	US06051GGL77	3.71	20 %	3 000 000	25 777 408	27 430 504	1 653 095	0,10 %
BAC V3.864 07/23/24 MTN	US06051GHL68	3.86	20 %	1 000 000	8 439 545	9 763 680	1 324 134	0,03 %
BAC V3.974 02/07/30 MTN	US06051GHQ55	3.97	20 %	1 000 000	8 615 529	8 971 109	355 579	0,03 %
BAC V4.078 04/23/40 MTN	US06051GHU67	4.08	20 %	3 000 000	26 018 977	24 619 422	(1 399 554)	0,09 %
BAC V4.083 03/20/51 MTN	US06051GJA85	4.08	20 %	1 000 000	11 982 294	7 817 458	(4 164 836)	0,03 %
BAC V4.271 07/23/29 MTN	US06051GHM42	4.27	20 %	1 000 000	8 763 368	9 222 309	458 941	0,03 %
BAC V4.443 01/20/48 MTN	US06051GGG82	4.44	20 %	2 000 000	16 302 266	16 628 882	326 616	0,06 %
BACR 3.25 01/17/33 EMTN	XS1748699011	3.25	20 %	1 500 000	17 250 942	13 877 204	(3 373 738)	0,05 %
BACR 3.25 02/12/27 EMTN	XS1472663670	3.25	20 %	3 000 000	32 144 062	31 865 685	(278 377)	0,11 %
BACR 3.65 03/16/25	US06738EAE59	3.65	20 %	1 000 000	8 429 275	9 467 402	1 038 127	0,03 %
BACR 4.375 01/12/26	US06738EAN58	4.38	20 %	3 000 000	25 432 693	28 557 950	3 125 257	0,10 %
BACR V3.375 04/02/25 EMTN	XS2150054026	3.38	20 %	1 000 000	11 595 585	10 405 421	(1 190 164)	0,04 %
BACR V4.972 05/16/29	US06738EBD67	4.97	20 %	1 000 000	8 174 385	9 305 156	1 130 772	0,03 %
BBVASM 0.75 06/04/25 GMTN	XS2182404298	0.75	20 %	2 000 000	21 537 020	19 742 040	(1 794 980)	0,07 %
BFCM 0.75 01/17/30	FR0013476553	0.75	20 %	1 000 000	10 650 896	8 258 144	(2 392 752)	0,03 %
BFCM 0.75 06/08/26 EMTN	FR0013412947	0.75	20 %	2 000 000	19 181 426	18 988 432	(192 994)	0,07 %
BFCM 0.75 07/17/25 EMTN	XS1750122225	0.75	20 %	1 000 000	9 443 841	9 791 117	347 276	0,03 %
BFCM 2.625 03/18/24 EMTN	XS1045553812	2.63	20 %	1 000 000	9 853 882	10 441 167	587 285	0,04 %
BK 3.25 09/11/24 MTN	US06406HCX52	3.25	20 %	4 000 000	24 927 201	38 336 546	13 409 344	0,14 %
BMO 2.37 02/03/25 MTN	CA06368DCV43	2.37	20 %	1 000 000	7 053 975	6 884 831	(169 145)	0,02 %
BMO 2.85 03/06/24	CA06368B2H05	2.85	20 %	1 000 000	6 477 609	7 076 114	598 505	0,03 %
BMO 3.19 03/01/28 DPNT	CA06368BTX69	3.19	20 %	4 000 000	24 924 747	27 190 636	2 265 889	0,10 %
BNP 0.125 09/04/26 EMTN	FR0013444759	0.13	20 %	2 000 000	19 543 705	18 351 104	(1 192 601)	0,07 %
BNP 1.5 05/23/28 EMTN	XS1722801708	1.50	20 %	1 000 000	9 523 236	9 044 554	(478 682)	0,03 %
BNP 1.5 05/25/28 EMTN	XS1419646317	1.50	20 %	1 000 000	9 614 073	9 424 196	(189 877)	0,03 %
BNP 2.375 05/20/24 EMTN	XS1068871448	2.38	20 %	2 000 000	16 702 157	20 789 185	4 087 027	0,07 %
BNP 3.8 01/10/24 144A	US05581KAB70	3.80	20 %	1 000 000	8 164 584	9 684 617	1 520 032	0,03 %
BNP V0.5 02/19/28 EMTN	FR0013484458	0.50	20 %	1 000 000	10 415 876	8 925 226	(1 490 650)	0,03 %
BNP V0.5 07/15/25 EMTN	FR0013434776	0.50	20 %	1 000 000	9 652 002	9 975 314	323 312	0,04 %
BNP V2.125 01/23/27 EMTN	FR0013398070	2.13	20 %	3 000 000	29 952 295	29 439 587	(512 708)	0,10 %
BNP V2.819 11/19/25 144A	US09659W2J22	2.82	20 %	2 000 000	18 412 738	18 644 791	232 053	0,07 %

KLP-FONDENE

FONDENE 456

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BNS 0.5 04/30/24 EMTN	XS1987142673	0.50	20 %	2 000 000	19 639 428	20 219 563	580 136	0,07 %
BNS 2.29 06/28/24 DPNT	CA064151WY58	2.29	20 %	2 000 000	12 080 922	13 992 862	1 911 940	0,05 %
BNS 2.98 04/17/23 DPNT	CA064151V23	2.98	20 %	1 000 000	6 547 947	7 231 665	683 718	0,03 %
BNS 3.10 02/02/28 DPNT	CA064151S959	3.10	20 %	2 000 000	12 219 297	13 554 749	1 335 452	0,05 %
BPCEGP 0.625 04/28/25	FRO013509726	0.63	20 %	2 000 000	20 935 142	19 628 705	(1 306 438)	0,07 %
BPCEGP 0.875 01/31/24 EMTN	FRO013312493	0.88	20 %	1 000 000	9 734 399	10 238 993	504 594	0,04 %
BPCEGP 1.375 03/23/26 EMTN	FRO013323664	1.38	20 %	1 000 000	9 569 543	9 679 359	109 816	0,03 %
BPCEGP 1.625 01/31/28 EMTN	FRO013312501	1.63	20 %	1 000 000	9 615 062	9 226 017	(389 045)	0,03 %
BPCEGP 3.5 10/23/27 144A	US05583JAC62	3.50	20 %	1 000 000	7 653 429	8 861 369	1 207 940	0,03 %
BPCEGP 4.625 09/12/28 144A	US05583JAE29	4.63	20 %	1 000 000	8 035 746	9 151 973	1 116 227	0,03 %
BSMXB 5.375 04/17/25 REGS	USP1507SAH06	5.38	20 %	1 000 000	10 319 446	9 758 105	(561 341)	0,03 %
BZLNZ 0.375 09/14/24 GMTN	XS2012047127	0.38	20 %	1 000 000	9 682 877	9 967 639	284 762	0,04 %
BZLNZ 3.5 02/20/24 144A	US06407EAA38	3.50	20 %	1 000 000	8 611 876	9 674 175	1 062 299	0,03 %
C 2.125 09/10/26 EMTN	XS1107727007	2.13	20 %	1 000 000	8 140 875	9 835 590	1 694 714	0,03 %
C 3.2 10/21/26	US172967KY63	3.20	20 %	5 000 000	39 775 478	45 717 998	5 942 521	0,16 %
C 3.3 04/27/25	US172967JP75	3.30	20 %	2 000 000	15 996 192	19 086 115	3 089 923	0,07 %
C 4.65 07/23/48	US172967MD09	4.65	20 %	2 000 000	18 401 052	17 259 937	(1 141 115)	0,06 %
C 5.15 05/21/26 EMTN	XS0168658853	5.15	20 %	1 000 000	13 215 601	11 859 485	(1 356 116)	0,04 %
C 5.875 01/30/42	US172967FX46	5.88	20 %	2 000 000	14 055 926	19 971 917	5 915 991	0,07 %
C V1678 05/15/24	US172967MR94	1.68	20 %	3 000 000	27 888 351	29 133 801	1 245 450	0,10 %
C V2572 06/03/31	US172967MS77	2.57	20 %	5 000 000	46 864 341	39 922 163	(6 942 179)	0,14 %
C V3352 04/24/25	US172967MF56	3.35	20 %	1 000 000	8 661 404	9 553 204	891 800	0,03 %
C V3878 01/24/39	US172967LU33	3.88	20 %	2 000 000	16 001 023	16 369 407	368 384	0,06 %
C V3887 01/10/28	US172967LD18	3.89	20 %	3 000 000	25 615 025	27 662 495	2 047 469	0,10 %
C V398 03/20/30	US172967ME81	3.98	20 %	1 000 000	8 682 439	8 903 334	220 895	0,03 %
C V4075 04/23/29	US172967LW98	4.08	20 %	2 000 000	16 114 154	18 201 890	2 087 736	0,06 %
CABKSM 1.125 03/27/26 EMTN	XS1968846532	1.13	20 %	1 000 000	9 621 939	9 564 867	(57 072)	0,03 %
CABKSM 1.75 10/24/23 EMTN	XS1897489578	1.75	20 %	1 000 000	9 882 002	10 394 885	512 883	0,04 %
CABKSM 2.375 02/01/24 EMTN	XS1936805776	2.38	20 %	1 000 000	10 125 834	10 409 311	283 477	0,04 %
CBAAU 3.15 09/19/27 144A	US2027A0JT79	3.15	20 %	1 000 000	7 649 348	9 117 396	1 468 048	0,03 %
CBAAU 3.9 03/16/28 144A	US2027A0JZ30	3.90	20 %	1 000 000	8 033 515	9 423 073	1 389 558	0,03 %
CBAAU 3.9 07/12/47 144A	US2027A0JN00	3.90	20 %	500 000	4 152 593	4 025 857	(126 735)	0,01 %
CFG 3.25 04/30/30	US174610AT28	3.25	20 %	1 000 000	10 431 284	8 586 821	(1 844 463)	0,03 %
CM 0.375 05/03/24 EMTN	XS1991125896	0.38	20 %	1 000 000	9 640 867	10 093 801	452 934	0,04 %
CM 2.04/17/25	CA13607GPJ71	2.00	20 %	1 000 000	6 933 079	6 797 950	(135 130)	0,02 %
CM 3.29 01/15/24	CA1360695D97	3.29	20 %	5 000 000	32 856 680	35 640 488	2 783 808	0,13 %
CMARK 1.25 05/31/24	FRO013258936	1.25	20 %	1 000 000	9 377 967	10 186 740	808 773	0,04 %
CMARK V1.25 06/11/29 EMTN	FRO013517307	1.25	20 %	1 000 000	10 873 247	8 919 864	(1 953 383)	0,03 %
CMZB 0.5 09/13/23 EMTN	DE000CZ40LR5	0.50	20 %	1 000 000	9 152 367	10 348 706	1 196 339	0,04 %
CMZB 0.875 01/22/27 EMTN	DE000CZ45VM4	0.88	20 %	1 000 000	10 096 211	8 983 786	(1 112 426)	0,03 %
CMZB 1.125 05/24/24 EMTN	DE000CZ40L63	1.13	20 %	1 000 000	9 499 620	10 178 960	679 340	0,04 %
CMZB 1.875 02/28/28 EMTN	DE000CZ40MM4	1.88	20 %	1 000 000	9 273 425	9 057 275	(216 150)	0,03 %
CS 1.5 04/10/26 EMTN	XS1392459381	1.50	20 %	1 000 000	9 208 610	9 098 173	(110 438)	0,03 %
CS 3.625 09/09/24 MTN	US22546QAP28	3.63	20 %	1 000 000	7 997 207	9 198 174	1 200 967	0,03 %
CS 3.8 06/09/23 144A	US225433AS08	3.80	20 %	2 000 000	16 792 517	19 189 613	2 397 096	0,07 %
CS 4.282 01/09/28 144A	US225401AC20	4.28	20 %	1 000 000	8 301 918	8 206 080	(95 838)	0,03 %
CS V0.65 01/14/28 EMTN	CH0517825276	0.65	20 %	4 000 000	41 637 937	31 350 836	(10 287 101)	0,11 %
CS V1 06/24/27 EMTN	CH0483180946	1.00	20 %	1 000 000	9 841 316	8 241 638	(1 599 678)	0,03 %
CS V3.869 01/12/29 144A	US225401AF50	3.87	20 %	4 000 000	38 634 474	31 669 389	(6 965 085)	0,11 %

KLP-FONDENE

FONDENE 457



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DANBNK 0.625 05/26/25 EMTN	XS2171316859	0.63	20 %	2 000 000	21 919 238	19 525 041	(2 394 197)	0,07 %
DANBNK 0.75 06/02/23 EMTN	XS1424730973	0.75	20 %	1 000 000	9 222 629	10 426 432	1 203 803	0,04 %
DANBNK 0.875 05/22/23 EMTN	XS1799061558	0.88	20 %	1 000 000	9 502 841	10 426 931	924 091	0,04 %
DANBNK V2.25 01/14/28 EMTN	XS2100904361	2.25	20 %	1 000 000	11 860 689	10 145 653	(1 715 037)	0,04 %
DB 1625 01/20/27 EMTN	DE000DL19U23	1.63	20 %	1 000 000	10 502 161	9 258 188	(1 243 973)	0,03 %
DB 3.7 05/30/24 *	US251526BY45	3.70	20 %	1 000 000	8 180 150	9 563 745	1 383 595	0,03 %
DB 4.1 01/13/26 *	US251526BZ10	4.10	20 %	2 000 000	16 360 300	18 845 357	2 485 057	0,07 %
DFS 4.25 03/13/26 BKNT	US25466AAE10	4.25	20 %	3 000 000	26 357 473	28 297 589	1 940 116	0,10 %
ECLLEAR 1.125 12/07/26	BE6334365713	1.13	20 %	1 000 000	9 059 341	9 628 474	569 132	0,03 %
EUROCL 0.125 07/07/25 EMTN	BE6322991462	0.13	20 %	1 000 000	10 765 056	9 676 941	(1 088 115)	0,03 %
FITB 2.25 02/01/27 BKNT	US31677QBR92	2.25	20 %	2 000 000	19 719 301	17 803 515	(1 915 786)	0,06 %
FITB 3.95 07/28/25 BKNT	US31677QBM06	3.95	20 %	1 000 000	8 178 700	9 698 014	1 519 314	0,03 %
GS 1625 07/27/26 EMTN	XS1458408561	1.63	20 %	2 000 000	17 711 906	19 585 179	1 873 272	0,07 %
GS 3.5 01/23/25	US38148LAC00	3.50	20 %	3 000 000	23 106 032	28 609 077	5 503 045	0,10 %
GS 3.75 02/25/26	US38143U8H71	3.75	20 %	2 000 000	18 520 267	18 992 925	472 658	0,07 %
GS 3.8 03/15/30	US38141GXH28	3.80	20 %	1 000 000	10 545 437	8 869 742	(1 675 695)	0,03 %
GS 3.85 01/26/27	US38141GWB66	3.85	20 %	2 000 000	17 033 557	18 772 854	1 739 297	0,07 %
GS 4.03/03/24	US38141GVM31	4.00	20 %	3 000 000	24 007 943	29 187 429	5 179 486	0,10 %
GS 4.25 01/29/26 EMTN	XS1023626671	4.25	20 %	2 000 000	24 235 982	22 949 682	(1 286 299)	0,08 %
GS 4.75 10/21/45	US38141GVS01	4.75	20 %	1 000 000	9 286 308	8 693 015	(593 293)	0,03 %
GS 4.8 07/08/44 MTN	US38141EC311	4.80	20 %	2 500 000	20 129 958	21 856 660	1 726 702	0,08 %
GS V4.017 10/31/38	US38148YAA64	4.02	20 %	1 000 000	8 139 550	8 105 304	(34 246)	0,03 %
GS V4.223 05/01/29	US38141GWZ35	4.22	20 %	4 500 000	37 204 672	41 374 052	4 169 380	0,15 %
GS V4.411 04/23/39	US38141GXA74	4.41	20 %	1 000 000	7 911 308	8 520 524	609 216	0,03 %
HBAN 2.55 02/04/30	US446150AS35	2.55	20 %	1 000 000	9 648 741	8 124 021	(1 524 720)	0,03 %
HSBC 0.875 09/06/24	US1485597329	0.88	20 %	1 000 000	9 505 435	10 078 031	572 596	0,04 %
HSBC 2.5 03/15/27 EMTN	XS1379184473	2.50	20 %	1 000 000	11 943 167	9 811 934	(2 131 232)	0,03 %
HSBC 3.5 06/23/24	US40434CAD74	3.50	20 %	1 000 000	6 126 798	9 593 987	3 467 190	0,03 %
HSBC 3.9 05/25/26	US404280BB43	3.90	20 %	1 000 000	8 200 948	9 406 424	1 205 476	0,03 %
HSBC 4.3 03/08/26	US404280AW98	4.30	20 %	2 000 000	17 074 907	19 087 298	2 012 390	0,07 %
HSBC 6.1 01/14/42	US404280AM17	6.10	20 %	1 000 000	6 731 585	10 342 565	3 610 980	0,04 %
HSBC V1.5 12/04/24 EMTN	XS1917601582	1.50	20 %	1 000 000	9 707 262	10 325 624	618 362	0,04 %
HSBC V1.645 04/18/26	US404280CJ69	1.65	20 %	1 000 000	8 985 000	8 901 167	(83 833)	0,03 %
HSBC V2.357 08/18/31	US404280CK33	2.36	20 %	1 000 000	9 007 196	7 563 105	(1 444 091)	0,03 %
HSBC V2.848 06/04/31	US404280CH04	2.85	20 %	1 000 000	9 791 100	7 894 887	(1 896 213)	0,03 %
HSBC V3 05/29/30	XS2003500142	3.00	20 %	1 000 000	11 133 010	9 845 735	(1 287 275)	0,03 %
HSBC V3 07/22/28	XS1961843171	3.00	20 %	1 000 000	12 460 051	10 321 622	(2 138 429)	0,04 %
HSBC V3.803 03/11/25	US404280BZ11	3.80	20 %	2 000 000	17 371 521	19 190 733	1 819 212	0,07 %
HSBC V4.292 09/12/26	US404280BX62	4.29	20 %	2 500 000	21 763 099	23 655 699	1 892 599	0,08 %
HSBC V4.583 06/19/29	US404280BT50	4.58	20 %	3 000 000	24 041 100	27 235 454	3 194 354	0,10 %
INTNED 2.09/20/28 EMTN	XS1882544973	2.00	20 %	2 000 000	18 979 380	18 756 715	(222 666)	0,07 %
INTNED 2.125 01/10/26 EMTN	XS1933820372	2.13	20 %	2 000 000	20 174 845	19 989 107	(185 738)	0,07 %
INTNED 3.02/18/26 EMTN	XS1953146245	3.00	20 %	1 000 000	11 129 446	11 023 839	(105 607)	0,04 %
INTNED 3.55 04/09/24	US456837AP87	3.55	20 %	1 000 000	8 688 820	9 643 045	954 226	0,03 %
ISPIM 1.75 03/20/28 EMTN	XS1785340172	1.75	20 %	1 000 000	8 987 441	9 153 158	165 717	0,03 %
ISPIM 2.125 05/26/25 EMTN	XS2179037697	2.13	20 %	2 000 000	22 230 658	20 135 876	(2 094 782)	0,07 %
JPM 1.5 10/29/26 EMTN	XS1402921412	1.50	20 %	2 000 000	18 309 118	19 415 491	1 106 372	0,07 %

KLP-FONDENE

FONDENE 458

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
JPM 3.3 04/01/26	US46625HQW33	3.30	20 %	1 000 000	8 421 235	9 361 110	939 875	0,03 %
JPM 3.625 05/13/24	US46625HJX98	3.63	20 %	2 000 000	12 436 796	19 378 887	6 942 091	0,07 %
JPM 3.9 07/15/25	US46625HMN79	3.90	20 %	2 000 000	17 038 934	19 292 789	2 253 856	0,07 %
JPM V2182 06/01/28	US46647PBR64	2.18	20 %	2 000 000	19 050 142	17 233 930	(1 816 212)	0,06 %
JPM V2522 04/22/31	US46647PBL94	2.52	20 %	2 500 000	24 815 972	20 191 595	(4 624 378)	0,07 %
JPM V2.739 10/15/30	US46647PBE51	2.74	20 %	4 000 000	36 269 216	33 159 648	(3 109 568)	0,12 %
JPM V3.22 03/01/25	US46647PAH91	3.22	20 %	1 000 000	8 063 718	9 576 256	1 512 537	0,03 %
JPM V3.509 01/23/29	US46647PAM86	3.51	20 %	2 000 000	15 503 344	17 916 802	2 413 457	0,06 %
JPM V3.702 05/06/30	US46647PBD78	3.70	20 %	2 000 000	17 523 840	17 686 288	162 448	0,06 %
JPM V3.782 02/01/28	US46625HRY89	3.78	20 %	6 000 000	51 094 494	55 375 229	4 280 735	0,20 %
JPM V3.882 07/24/38	US46647PAJ57	3.88	20 %	2 000 000	15 932 560	16 428 316	495 755	0,06 %
JPM V3.897 01/23/49	US46647PAN69	3.90	20 %	1 000 000	8 567 569	7 641 322	(926 247)	0,03 %
JPM V3.96 01/29/27	US46647PBA30	3.96	20 %	1 000 000	9 653 011	9 409 281	(243 729)	0,03 %
JPM V3.964 11/15/48	US46647PAL04	3.96	20 %	1 500 000	12 268 950	11 659 102	(609 848)	0,04 %
JPM V4.005 04/23/29	US46647PAR73	4.01	20 %	2 000 000	15 571 400	18 248 780	2 677 380	0,06 %
JYBC V0.625 06/20/24 EMTN	XS2015231413	0.63	20 %	1 000 000	9 741 705	10 359 790	618 085	0,04 %
KBCBB 0.625 04/10/25 EMTN	BE0002645266	0.63	20 %	1 000 000	9 581 445	9 884 057	302 612	0,04 %
KBCBB V0.375 06/16/27 EMTN	BE0974365976	0.38	20 %	1 000 000	10 919 588	9 273 853	(1 645 735)	0,03 %
KEY 2.55 10/01/29 MTN	US49326EEJ82	2.55	20 %	1 000 000	9 853 913	8 323 307	(1 530 606)	0,03 %
LLOYDS 1.11/09/23 EMTN	XS1517174626	1.00	20 %	1 500 000	1 734 568	15 523 961	13 789 393	0,06 %
LLOYDS 3.75 01/11/27	US53944YAD58	3.75	20 %	1 000 000	8 541 878	9 156 012	614 134	0,03 %
LLOYDS 4.375 03/22/28	US5394439AR07	4.38	20 %	2 000 000	15 814 879	18 679 072	2 864 193	0,07 %
LLOYDS V0.5 11/12/25 EMTN	XS2078918781	0.50	20 %	1 000 000	10 079 724	9 823 920	(255 805)	0,03 %
LLOYDS V3.574 11/07/28	US5394439AQ24	3.57	20 %	3 000 000	24 610 328	26 626 366	2 016 039	0,09 %
MIZUHO 3.663 02/28/27	US60687YAK55	3.66	20 %	3 500 000	29 276 100	32 069 487	2 793 387	0,11 %
MIZUHO V1.241 07/10/24	US60687YBF51	1.24	20 %	2 000 000	18 144 501	19 212 977	1 068 476	0,07 %
MIZUHO V2.201 07/10/31	US60687YBH18	2.20	20 %	1 000 000	9 348 869	7 717 273	(1 631 596)	0,03 %
MIZUHO V3.922 09/11/24	US60687YASB1	3.92	20 %	1 000 000	8 107 691	9 691 343	1 583 652	0,03 %
MIZUHO V4.254 09/11/29	US60687YAT64	4.25	20 %	1 000 000	8 104 918	9 111 682	1 006 764	0,03 %
MOGAU V3.763 11/28/28 144A	US55608JAK63	3.76	20 %	1 000 000	10 158 888	9 033 663	(1 125 225)	0,03 %
MOGAU V4.15 03/27/24 144A	US55608JAL26	4.15	20 %	1 000 000	7 728 700	9 809 231	2 080 531	0,03 %
MOGAU V4.654 03/27/29 144A	US55608JAN81	4.65	20 %	1 000 000	7 728 700	9 248 217	1 519 517	0,03 %
MS 1.375 10/27/26 GMTN	XS1511787589	1.38	20 %	1 000 000	9 337 784	9 565 813	228 029	0,03 %
MS 1.75 01/30/25 GMTN	XS1180256528	1.75	20 %	4 000 000	33 336 148	40 547 205	7 211 058	0,14 %
MS 2.625 03/09/27 GMTN	XS1577762823	2.63	20 %	1 000 000	10 461 870	10 695 127	233 256	0,04 %
MS 3.125 07/27/26 MTN	US61761J3R84	3.13	20 %	1 000 000	8 212 451	9 203 198	990 747	0,03 %
MS 4 07/23/25 GMTN	US6174468C63	4.00	20 %	1 000 000	8 080 305	9 635 066	1 554 761	0,03 %
MS 6.375 07/24/42	US617482V925	6.38	20 %	3 000 000	19 645 044	32 106 970	12 461 927	0,11 %
MS V2.699 01/22/31 GMTN	US6174468L62	2.70	20 %	4 000 000	35 966 097	32 704 926	(3 261 171)	0,12 %
MS V3.591 07/22/28	US61744YAK47	3.59	20 %	3 000 000	23 779 787	27 191 124	3 411 337	0,10 %
MS V3.772 01/24/29 GMTN	US61744YAP34	3.77	20 %	3 000 000	23 625 215	27 108 080	3 482 865	0,10 %
MS V5.597 03/24/51 GMTN	US6174468N29	5.60	20 %	2 000 000	28 165 970	19 770 561	(8 395 409)	0,07 %
MUFG 2.048 07/17/30	US606822BU78	2.05	20 %	3 000 000	27 039 798	23 383 516	(3 656 283)	0,08 %
MUFG 2.757 09/13/26	US606822AJ33	2.76	20 %	4 000 000	32 388 502	36 071 210	3 682 707	0,13 %
MUFG 2.801 07/18/24	US606822BJ24	2.80	20 %	1 000 000	9 314 977	9 483 065	168 088	0,03 %
MUFG 3.407 03/07/24	US606822BD53	3.41	20 %	1 000 000	8 634 902	9 636 938	1 002 035	0,03 %
MUFG 3.741 03/07/29	US606822BH67	3.74	20 %	1 000 000	8 643 899	9 114 145	470 246	0,03 %
MUFG 3.85 03/01/26	US606822AD62	3.85	20 %	399 000	3 887 095	3 760 710	(126 385)	0,01 %
MUFG 4.05 09/11/28	US606822BC70	4.05	20 %	2 000 000	16 141 085	18 417 627	2 276 541	0,07 %
NAB 0.25 05/20/24 GMTN	XS1998797663	0.25	20 %	1 000 000	10 192 275	10 109 992	(82 283)	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 459

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NAB 1.375 08/30/28 GMTN	XS1872032799	1,38	20 %	1 000 000	9 413 630	9 324 423	(89 206)	0,03 %
NAB 3.375 01/14/26	US63254AAP30	3,38	20 %	1 000 000	8 618 653	9 424 353	805 701	0,03 %
NDASS 1.125 02/12/25 EMTN	XS1189263400	1,13	20 %	3 000 000	27 609 364	30 196 559	2 587 195	0,11 %
NTRS 1.95 05/01/30	US665859AV62	1,95	20 %	1 000 000	9 732 072	8 121 755	(1 610 317)	0,03 %
NWG V0.75 11/15/25	XS2080205367	0,75	20 %	3 000 000	31 580 621	29 496 360	(2 084 261)	0,10 %
NWG V1.75 03/02/26 EMTN	XS1788515606	1,75	20 %	1 000 000	9 604 875	9 891 101	286 226	0,04 %
NWG V2 03/04/25 EMTN	XS1875275205	2,00	20 %	2 000 000	19 049 801	20 509 736	1 459 935	0,07 %
NWG V5.076 01/27/30	US78009PEH01	5,08	20 %	1 000 000	9 054 423	9 282 302	227 879	0,03 %
NYKRE 0.75 01/20/27 EMTN	DK0009526998	0,75	20 %	1 000 000	10 537 353	9 085 346	(1 452 006)	0,03 %
OPBANK 0.375 02/26/24 EMTN	XS1956022716	0,38	20 %	1 000 000	9 657 298	10 165 083	507 785	0,04 %
OPBANK 0.6 01/18/27 EMTN	XS2102924383	0,60	20 %	2 000 000	20 742 238	18 223 470	(2 518 768)	0,06 %
PNC 2.55 01/22/30	US693475AZ80	2,55	20 %	2 000 000	20 453 136	16 793 788	(3 659 348)	0,06 %
PNC 2.95 02/23/25 BKNT	US69353REK05	2,95	20 %	1 000 000	7 497 865	9 465 432	1 967 567	0,03 %
PNC 3.25 01/22/28 BKNT	US69353RFJ23	3,25	20 %	1 000 000	7 816 038	9 216 005	1 399 967	0,03 %
RABOBK 0.625 02/27/24 EMTN	XS1956955980	0,63	20 %	1 000 000	9 757 322	10 212 078	454 756	0,04 %
RABOBK 1.125 05/07/31 GMTN	XS1991126431	1,13	20 %	1 000 000	9 686 304	8 295 887	(1 390 417)	0,03 %
RABOBK 1.25 03/23/26 GMTN	XS1382784509	1,25	20 %	1 000 000	9 573 168	9 865 132	291 965	0,04 %
RABOBK 1.375 02/03/27 GMTN	XS1180130939	1,38	20 %	3 000 000	26 771 890	29 124 182	2 352 292	0,10 %
RY 0.125 07/23/24	XS2031862076	0,13	20 %	1 500 000	14 338 607	15 029 206	690 599	0,05 %
RY 1.936 05/01/25	CA780086RZ97	1,94	20 %	1 000 000	6 943 870	6 787 190	(156 680)	0,02 %
RY 4.93 07/16/25 DPNT	CA780085N938	4,93	20 %	7 000 000	44 138 467	51 147 116	7 008 649	0,18 %
SANTAN 1.125 01/17/25 EMTN	XS1751004232	1,13	20 %	1 000 000	9 800 844	9 994 449	193 604	0,04 %
SANTAN 1.375 01/05/26 EMTN	XS2168647357	1,38	20 %	1 000 000	11 013 521	9 747 066	(1 266 455)	0,03 %
SANTAN 2.706 06/27/24	US05971KAD19	2,71	20 %	1 000 000	8 574 100	9 460 014	885 914	0,03 %
SANTAN 2.746 05/28/25	US05971KAE91	2,75	20 %	1 000 000	9 900 300	9 222 309	(677 991)	0,03 %
SANTAN 2.75 09/12/23 EMTN	XS1877869088	2,75	20 %	1 000 000	10 593 104	11 686 427	1 093 323	0,04 %
SANTAN 3.306 06/27/29	US05971KAC36	3,31	20 %	2 000 000	17 249 707	17 249 101	(606)	0,06 %
SANTAN 4.379 04/12/28	US05964HAJ41	4,38	20 %	1 000 000	8 665 593	9 268 018	602 425	0,03 %
SANUK V3.373 01/05/24	US80281LAH87	3,37	20 %	1 000 000	8 136 000	9 851 000	1 715 000	0,03 %
SANUK V3.823 11/03/28	US80281LAG05	3,82	20 %	1 000 000	8 230 108	8 798 815	568 706	0,03 %
SANUK V4.796 11/15/24	US80281LAJ44	4,80	20 %	1 000 000	9 072 511	9 687 560	615 050	0,03 %
SANUSA 3.244 10/05/26	US80282KAZ93	3,24	20 %	1 500 000	13 868 325	13 722 049	(146 276)	0,05 %
SCBTB 2.75 05/16/23 EMTN	XS1718991414	2,75	20 %	1 000 000	7 367 956	9 765 088	2 397 132	0,03 %
SEB 0.375 02/11/27 EMTN	XS2115094737	0,38	20 %	3 000 000	31 241 408	27 342 775	(3 898 634)	0,10 %
SHBASS 0.125 06/18/24 EMTN	XS2013536029	0,13	20 %	1 000 000	9 752 137	10 023 361	271 224	0,04 %
SHBASS 0.5 02/18/30	XS2121207828	0,50	20 %	1 000 000	10 834 563	8 177 926	(2 656 637)	0,03 %
SHBASS 1.04/15/25 EMTN	XS2156510021	1,00	20 %	1 000 000	11 372 552	9 969 637	(1 402 915)	0,04 %
SOCGEN 0.75 05/26/23 EMTN	XS1418786890	0,75	20 %	1 000 000	9 801 901	10 445 926	644 025	0,04 %
SOCGEN 0.875 07/01/26 EMTN	FR0013430733	0,88	20 %	1 000 000	10 032 625	9 374 783	(657 842)	0,03 %
SOCGEN 1.25 02/15/24 EMTN	FR0013403441	1,25	20 %	1 000 000	9 767 943	10 264 225	496 282	0,04 %
SOCGEN 1.25 06/12/30	FR0013518057	1,25	20 %	3 000 000	29 999 689	24 953 267	(5 046 423)	0,09 %
SOCGEN 3.875 03/28/24 144A	US83368RAT95	3,88	20 %	1 000 000	8 464 064	9 619 009	1 154 945	0,03 %
SOCGEN 4.01/12/27 144A	US83368RAK86	4,00	20 %	2 000 000	16 240 061	18 325 421	2 085 361	0,07 %
SOCGEN 4.75 09/14/28 144A	US83368RAM43	4,75	20 %	2 000 000	16 167 003	18 824 276	2 657 273	0,07 %
STANLN 4.05 04/12/26 144A	US853254AZ38	4,05	20 %	1 500 000	13 096 208	14 178 347	1 082 139	0,05 %
STANLN V4.644 04/01/31 144A	US853254BS85	4,64	20 %	2 000 000	22 316 673	17 739 878	(4 576 795)	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 460

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
STT 24 01/24/30	US857477BG73	2.40	20 %	1 000 000	9 838 079	8 391 082	(1 446 998)	0,03 %
STT 3.55 08/18/25	US857477AT04	3.55	20 %	1 500 000	13 369 823	14 398 665	1 028 842	0,05 %
SUMIBK 1474 07/08/25	US86562MCA62	1.47	20 %	2 000 000	18 737 856	17 965 663	(772 194)	0,06 %
SUMIBK 2632 07/14/26	US86562MAF77	2.63	20 %	5 000 000	40 089 505	45 184 567	5 095 061	0,16 %
SUMIBK 304 07/16/29	US86562MBP41	3.04	20 %	2 000 000	18 766 296	17 071 783	(1 694 513)	0,06 %
SUMIBK 3.352 10/18/27	US86562MAV28	3.35	20 %	1 000 000	8 148 994	9 092 374	943 381	0,03 %
SWEDA 0.75 05/05/25 EMTN	XS2167002521	0.75	20 %	2 000 000	21 655 962	19 643 634	(2 012 328)	0,07 %
TD 0.375 04/25/24 EMTN	XS1985806600	0.38	20 %	1 000 000	9 709 450	10 117 667	408 217	0,04 %
TD 2.85 03/08/24	CA89117FMA44	2.85	20 %	2 000 000	13 009 178	14 151 356	1 142 178	0,05 %
TD 3.226 07/24/24 DPNT	CA891145T792	3.23	20 %	6 000 000	35 362 110	42 484 169	7 122 059	0,15 %
TFC 1.95 06/05/30 MTN	US89788MAB81	1.95	20 %	3 000 000	29 132 968	23 861 979	(5 270 989)	0,08 %
UBS 1.25 09/01/26 EMTN	CH0336602930	1.25	20 %	1 000 000	8 923 657	9 467 617	543 960	0,03 %
UBS 4.125 04/15/26 144A	US90351DAF42	4.13	20 %	2 000 000	17 916 014	18 957 264	1 041 250	0,07 %
UBS 4.253 03/23/28 144A	US90352JAC71	4.25	20 %	2 000 000	17 982 458	18 475 353	492 895	0,07 %
UBS V1.25 04/17/25	CH0409606354	1.25	20 %	1 000 000	9 625 589	10 111 148	485 559	0,04 %
UBS V3.126 08/13/30 144A	US902613AA61	3.13	20 %	1 000 000	9 225 731	8 362 612	(863 119)	0,03 %
UCGIM 1.8 01/20/30	XS2104968404	1.80	20 %	1 000 000	10 362 756	8 450 436	(1 912 320)	0,03 %
UCGIM V2.2 01/22/27 EMTN	XS2207976783	2.20	20 %	2 000 000	21 574 448	19 025 230	(2 549 218)	0,07 %
USB 0.85 06/01/24 EMTN	XS1623404412	0.85	20 %	1 000 000	9 826 085	10 156 987	330 902	0,04 %
USB 1.375 07/22/30 MTN	US91159HJA95	1.38	20 %	1 000 000	9 275 078	7 672 648	(1 602 429)	0,03 %
USB 2.375 07/22/26 V	US91159HHN35	2.38	20 %	1 000 000	8 439 765	9 108 924	669 159	0,03 %
USB 3.15 04/27/27 X	US91159HHR49	3.15	20 %	1 000 000	8 553 765	9 266 343	712 578	0,03 %
USB 3.375 02/05/24	US91159HHV50	3.38	20 %	1 000 000	8 647 201	9 682 843	1 035 642	0,03 %
VMUCLN V3.125 06/22/25 GMTN	XS1637124741	3.13	20 %	1 000 000	10 764 785	11 219 716	454 931	0,04 %
WFC 2 04/27/26 EMTN	XS1310934382	2.00	20 %	2 250 000	20 652 570	22 013 692	1 361 122	0,08 %
WFC 2.5 05/02/29 EMTN	XS1989386021	2.50	20 %	1 000 000	11 101 787	9 849 409	(1 252 379)	0,03 %
WFC 2.509 10/27/23 MPLE	CA949746SG76	2.51	20 %	2 000 000	12 573 642	14 202 473	1 628 831	0,05 %
WFC 3 02/19/25 MTN	US94974BGH78	3.00	20 %	1 000 000	8 404 950	9 443 563	1 038 612	0,03 %
WFC 3 04/22/26	US949746RW34	3.00	20 %	4 000 000	33 107 568	36 842 740	3 735 172	0,13 %
WFC 3 10/23/26	US949746SH57	3.00	20 %	1 000 000	8 083 452	9 121 829	1 038 377	0,03 %
WFC 3.3 09/09/24 MTN	US94974BGA26	3.30	20 %	1 500 000	12 205 656	14 359 803	2 154 147	0,05 %
WFC 3.5 09/12/29 EMTN	XS0828013838	3.50	20 %	2 500 000	26 089 675	26 105 335	15 660	0,09 %
WFC 4.15 01/24/29 MTN	US95000U2D40	4.15	20 %	1 500 000	15 730 982	13 921 827	(1 809 155)	0,05 %
WFC V2.188 04/30/26	US95000U2N22	2.19	20 %	2 000 000	20 333 485	18 349 655	(1 983 830)	0,07 %
WFC V2.572 02/11/31 MTN	US95000U2J10	2.57	20 %	1 000 000	9 697 768	8 172 094	(1 525 674)	0,03 %
WFC V2.879 10/30/30 MTN	US95000U2G70	2.88	20 %	3 000 000	28 167 150	25 201 025	(2 966 125)	0,09 %
WFC V3.068 04/30/41	US95000U2Q52	3.07	20 %	1 000 000	10 237 504	7 068 782	(3 168 722)	0,03 %
WFC V5.013 04/04/51 MTN	US95000U2M49	5.01	20 %	2 000 000	25 835 874	17 604 919	(8 230 954)	0,06 %
WSTP 2.85 05/13/26	US961214CX95	2.85	20 %	5 000 000	41 563 012	46 184 936	4 621 924	0,16 %
WSTP 3.3 02/26/24	US961214EC31	3.30	20 %	1 000 000	8 591 594	9 685 897	1 094 304	0,03 %
COF V2.28 01/28/26	US14042TCT25	2.28	20 %	2 000 000	18 037 400	18 430 039	392 639	0,07 %
DB V1.75 11/19/30 EMTN	DE000DL19VS4	1.75	20 %	3 000 000	32 679 499	24 673 818	(8 005 681)	0,09 %
ISPM 1.5 04/10/24 EMTN	XS1979446843	1.50	20 %	1 000 000	9 624 945	10 259 494	634 549	0,04 %
BAC V0.976 04/22/25	US06051GJR11	0.98	20 %	3 000 000	24 978 935	27 707 415	2 728 480	0,10 %
BAC V1.734 07/22/27	US06051GJS93	1.73	20 %	2 000 000	16 826 455	17 288 899	462 444	0,06 %
BAC V2.299 07/21/32	US06051GKA66	2.30	20 %	1 000 000	8 765 039	7 597 485	(1 167 553)	0,03 %
BAC V2.687 04/22/32	US06051GJT76	2.69	20 %	4 000 000	33 745 467	31 640 624	(2 104 843)	0,11 %
BBVASM V0.125 03/24/27 GMTN	XS2322289385	0.13	20 %	3 000 000	30 411 969	27 860 670	(2 551 299)	0,10 %
BFCM 001 05/11/26 EMTN	FR0014002S57	0.01	20 %	1 000 000	10 090 890	9 277 848	(813 041)	0,03 %
BFCM 0.25 07/19/28	FR0014001I68	0.25	20 %	2 000 000	20 683 155	16 904 446	(3 778 708)	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 461

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BFCM 065 02/27/24 144A	US06675FAV94	0,65	20 %	2 000 000	17 088 304	18 666 660	1 578 356	0,07 %
BNP V05 01/19/30 EMTN	FR0014001JT3	0,50	20 %	1 000 000	10 373 541	8 265 188	(2 108 353)	0,03 %
BNP V2871 04/19/32 144A	US09659W2P81	2,87	20 %	2 000 000	16 539 342	15 457 598	(1 081 744)	0,05 %
BNP V3052 01/13/31 144A	US09659W2K94	3,05	20 %	2 000 000	18 550 911	16 268 138	(2 282 772)	0,06 %
BNS 07 04/15/24	US0641593X29	0,70	20 %	2 000 000	16 700 421	18 617 208	1 916 787	0,07 %
BNS 14 11/01/27	CA06415E4E25	1,40	20 %	1 000 000	6 781 184	6 197 780	(583 404)	0,02 %
BPECEP V2277 01/20/32 144A	US05583JAJ16	2,28	20 %	2 000 000	17 054 566	14 821 224	(2 233 342)	0,05 %
CABKSM V05 02/09/29 EMTN	XS2297549391	0,50	20 %	700 000	7 244 341	5 948 643	(1 295 697)	0,02 %
CABKSM V075 07/10/26 EMTN	XS2200150766	0,75	20 %	2 500 000	25 552 897	24 127 431	(1 425 466)	0,09 %
CCDJ 2417 10/04/24	CA31430WCG74	2,42	20 %	2 000 000	14 076 585	13 894 130	(182 455)	0,05 %
CM 125 06/22/26	US13607HVE97	1,25	20 %	1 000 000	8 321 134	8 671 146	350 012	0,03 %
CS V3091 05/14/32 144A	US225401AU28	3,09	20 %	2 000 000	18 167 478	13 711 804	(4 455 674)	0,05 %
CS V4194 04/01/31 144A	US225401AP33	4,19	20 %	1 000 000	9 658 631	7 676 096	(1 982 535)	0,03 %
DB V075 02/17/27 EMTN	DE000DL19VT2	0,75	20 %	2 000 000	19 940 535	18 317 251	(1 623 284)	0,07 %
DB V1875 12/22/28 EMTN	XS2303762475	1,88	20 %	1 000 000	11 389 224	9 424 476	(1 964 748)	0,03 %
GS 025 01/26/28 EMTN	XS2292954893	0,25	20 %	3 500 000	34 337 495	30 085 800	(4 251 696)	0,11 %
GS 103/18/33 EMTN	XS2322254249	1,00	20 %	1 000 000	9 910 497	7 547 221	(2 363 276)	0,03 %
GS 1375 05/15/24 EMTN	XS1614198262	1,38	20 %	1 000 000	10 587 771	10 293 137	(294 634)	0,04 %
GS V1431 03/09/27	US38141GYA65	1,43	20 %	1 000 000	8 470 221	8 626 718	156 497	0,03 %
GS V321 04/22/42	US38141GYC22	3,21	20 %	1 000 000	8 387 100	7 111 043	(1 276 057)	0,03 %
INTNED V1726 04/01/27	US456837AV55	1,73	20 %	2 500 000	21 421 432	21 731 306	309 874	0,08 %
ISPIM 075 03/16/28 EMTN	XS2317069685	0,75	20 %	1 000 000	10 092 594	8 729 990	(1 362 604)	0,03 %
JPM 0625 01/25/24 EMTN	XS1456422135	0,63	20 %	1 500 000	15 729 992	15 414 158	(315 834)	0,05 %
JPM V0597 02/17/33 EMTN	XS2300175655	0,60	20 %	2 000 000	20 332 191	15 137 968	(5 194 222)	0,05 %
JPM V1578 04/22/27	US46647PCB04	1,58	20 %	2 000 000	16 746 216	17 367 707	621 491	0,06 %
JPM V258 04/22/32	US46647PCC86	2,58	20 %	1 000 000	8 350 656	7 900 995	(449 661)	0,03 %
JPM V3157 04/22/42	US46647PCD69	3,16	20 %	3 000 000	24 066 467	21 632 500	(2 433 966)	0,08 %
JPM V3328 04/22/52	US46647PCE43	3,33	20 %	500 000	4 173 542	3 410 810	(762 732)	0,01 %
LLOYDS V0695 05/11/24	US53944YAN31	0,70	20 %	1 000 000	8 553 894	9 658 784	1 104 890	0,03 %
MIZUHO 0693 10/07/30 EMTN	XS2241387096	0,69	20 %	1 000 000	10 706 724	8 083 199	(2 623 525)	0,03 %
MIZUHO V2172 05/22/32	US60687YBQ17	2,17	20 %	1 000 000	8 420 744	7 518 677	(902 067)	0,03 %
MQGAU 23 01/22/25 144A	US55608PBE34	2,30	20 %	1 500 000	13 316 668	13 988 174	671 506	0,05 %
MS V0529 01/25/24 MTN	US6174468W28	0,53	20 %	2 000 000	17 141 295	19 580 425	2 439 130	0,07 %
MS V0731 04/05/24	US61772BAA17	0,73	20 %	1 000 000	8 346 723	9 707 983	1 361 260	0,03 %
MS V1928 04/28/32 MTN	US6174468X01	1,93	20 %	2 000 000	17 019 425	14 926 432	(2 092 993)	0,05 %
NACN 2983 03/04/24	CA63306AFX96	2,98	20 %	2 000 000	14 009 099	14 171 859	162 760	0,05 %
NWG V078 02/26/30 EMTN	XS2307853098	0,78	20 %	1 000 000	9 946 909	8 237 327	(1 709 581)	0,03 %
SANTAN 0202/11/28 EMTN	XS2298304499	0,20	20 %	1 000 000	9 945 197	8 656 080	(1 289 117)	0,03 %
SANUK V2896 03/15/32	US80281LAP04	2,90	20 %	1 000 000	8 559 547	7 635 116	(924 431)	0,03 %
SUMIBK 0303 10/28/27 EMTN	XS2234579675	0,30	20 %	1 000 000	10 461 196	8 774 462	(1 686 734)	0,03 %
SWEDA V03 05/20/27	XS2343563214	0,30	20 %	1 000 000	10 023 321	9 182 386	(840 935)	0,03 %
TD 1888 03/08/28	CA89117FA338	1,89	20 %	1 000 000	6 757 042	6 275 718	(481 323)	0,02 %
UBS 05 03/31/31 EMTN	XS2326546350	0,50	20 %	1 500 000	15 244 141	11 940 760	(3 303 381)	0,04 %
UBS 0625 02/24/33	CH0595205532	0,63	20 %	1 000 000	8 748 011	7 460 380	(1 287 632)	0,03 %
UBS V2095 02/11/32 144A	US902613AE83	2,10	20 %	1 000 000	8 622 500	7 418 000	(1 204 500)	0,03 %
UCGIM 0325 01/19/26 EMTN	XS2289133915	0,33	20 %	2 000 000	20 010 025	18 681 018	(1 329 008)	0,07 %
WFC 1625 06/02/25 EMTN	XS1240964483	1,63	20 %	2 000 000	22 227 393	19 923 083	(2 304 311)	0,07 %
CS 025 01/05/26 EMTN	XS2345982362	0,25	20 %	1 000 000	9 662 137	8 934 057	(728 080)	0,03 %
BAC V2496 02/13/31 MTN	US06051GHZ54	2,50	20 %	2 000 000	16 771 191	16 052 993	(718 199)	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 462

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BACR V2667 03/10/32	US06738EBR53	2,67	20 %	2 000 000	17 340 638	15 108 873	(2 231 765)	0,05 %
BFCM 0.875 12/07/27 EMTN	FRO014001MX9	0,88	20 %	1 000 000	11 045 141	9 674 151	(1 370 991)	0,03 %
BHH 0.5 11/05/29 EMTN	DE000BHYOGA7	0,50	20 %	1 000 000	9 838 259	8 386 724	(1 451 535)	0,03 %
BKIR V2029 09/30/27 144A	US06279JAB52	2,03	20 %	1 000 000	8 425 704	8 319 268	(106 436)	0,03 %
BNP 2 09/13/36 EMTN	FRO014005E43	2,00	20 %	500 000	5 550 485	3 913 741	(1 636 743)	0,01 %
BNP V2.159 09/15/29 144A	US09659W2R48	2,16	20 %	1 000 000	8 386 040	8 050 730	(335 311)	0,03 %
BNS 1.3 09/15/26	US0641598K52	1,30	20 %	1 000 000	8 391 999	8 626 028	234 030	0,03 %
C V1.462 06/09/27	US172967NA50	1,46	20 %	2 000 000	17 396 798	17 123 402	(273 396)	0,06 %
C V2.561 05/01/32	US172967MY46	2,56	20 %	1 000 000	8 556 918	7 804 750	(752 168)	0,03 %
CCBGBB 0.375 06/08/27 EMTN	BE6328785207	0,38	20 %	1 000 000	9 987 482	9 059 798	(927 683)	0,03 %
ERSTBK 0.125 05/17/28 EMTN	AT0000A2RAA0	0,13	20 %	1 000 000	10 218 160	8 492 700	(1 725 460)	0,03 %
ERSTBK 0.25 09/14/29 EMTN	AT0000A2SUH1	0,25	20 %	1 000 000	9 467 654	8 131 036	(1 336 618)	0,03 %
GS 26 02/07/30	US38141GXA45	2,60	20 %	2 000 000	17 216 050	16 439 349	(776 701)	0,06 %
GS V1.542 09/10/27	US38141GYG36	1,54	20 %	2 000 000	16 531 222	17 041 048	509 826	0,06 %
GS V1.992 01/27/32	US38141GXR00	1,99	20 %	2 000 000	17 109 574	15 070 848	(2 038 726)	0,05 %
HSBC V2.206 08/17/29	US404280CV97	2,21	20 %	1 000 000	8 386 266	7 972 020	(414 246)	0,03 %
INTNED V0.25 02/01/30	XS2281155254	0,25	20 %	1 000 000	9 334 668	8 146 385	(1 188 283)	0,03 %
ISPIM 1.35 02/24/31 EMTN	XS2304664597	1,35	20 %	1 000 000	10 432 557	7 793 342	(2 639 215)	0,03 %
JPM V1.953 02/04/32	US46647PBX33	1,95	20 %	2 500 000	19 976 475	18 909 487	(1 066 988)	0,07 %
JPM V2.083 04/22/26	US46647PBK12	2,08	20 %	1 000 000	8 819 279	9 142 516	323 237	0,03 %
MQGAU V2.871 01/14/33 144A	US55608JAZ12	2,87	20 %	2 000 000	16 871 008	15 129 757	(1 741 251)	0,05 %
MS V1.512 07/20/27 GMTN	US61747YEC57	1,51	20 %	2 000 000	16 664 152	17 135 026	470 874	0,06 %
MS V2.239 07/21/32 GMTN	US61747YED31	2,24	20 %	1 000 000	8 521 570	7 573 252	(948 318)	0,03 %
MUFG V0.953 07/19/25	US606822BW35	0,95	20 %	1 000 000	8 704 650	9 161 726	457 075	0,03 %
MUFG V2.309 07/20/32	US606822BX18	2,31	20 %	1 000 000	8 523 327	7 618 468	(904 860)	0,03 %
NDASS 1.5 09/30/26 144A	US65559CAE12	1,50	20 %	1 000 000	8 205 119	8 553 229	348 110	0,03 %
NWG 1.6 09/29/26 144A	US63906YAD04	1,60	20 %	1 000 000	8 218 179	8 559 041	340 862	0,03 %
RY 2.3 11/03/31 GMTN	US78016EYH43	2,30	20 %	2 000 000	17 040 967	15 871 931	(1 169 036)	0,06 %
SANTAN V0.625 06/24/29 EMTN	XS2357417257	0,63	20 %	1 000 000	9 601 907	8 622 226	(979 681)	0,03 %
SUMIBK 2.222 09/17/31	US86562MCJ71	2,22	20 %	1 000 000	8 371 183	7 611 080	(760 103)	0,03 %
TD 2 09/10/31 MTN	US89114TZJ41	2,00	20 %	1 000 000	8 164 155	7 779 729	(384 426)	0,03 %
ABNANV 1.25 01/20/34 EMTN	XS2434787235	1,25	20 %	1 000 000	8 874 700	7 591 903	(1 282 796)	0,03 %
ABNANV 4.5 11/21/34	XS2557084733	4,50	20 %	1 000 000	10 515 079	10 344 863	(170 216)	0,04 %
ACAFP 1 09/18/25 emtn	FRO0140098S7	1,00	20 %	500 000	4 828 559	4 940 875	112 313	0,02 %
ACAFP 3.875 11/28/34 eMTN	FRO01400E717	3,88	20 %	1 000 000	10 392 001	10 046 172	(345 827)	0,04 %
AIB V7.583 10/14/26 144A	US00135TAC80	7,58	20 %	500 000	5 176 760	5 014 799	(161 960)	0,02 %
ANZLN 0.2 09/23/27 EMTN	XS2389757944	0,20	20 %	500 000	4 300 641	4 388 230	87 589	0,02 %
ANZLN 2.55 02/13/30 144A	US00182EBM03	2,55	20 %	1 000 000	8 383 999	8 170 321	(213 678)	0,03 %
ASBBNK 2.375 10/22/31 144A	US00216LAE39	2,38	20 %	500 000	3 962 784	3 861 740	(101 044)	0,01 %
BAC V2.551 02/04/28 MTN	US06051GKJ75	2,55	20 %	3 000 000	26 987 193	26 278 528	(708 665)	0,09 %
BAC V4.948 07/22/28 MTN	US06051GKW86	4,95	20 %	2 000 000	19 794 303	19 286 288	(508 016)	0,07 %
BAC V5.015 07/22/33 MTN	US06051GKY43	5,02	20 %	3 000 000	28 605 451	28 129 432	(476 019)	0,10 %
BACR V7.437 11/02/33	US06738ECE32	7,44	20 %	3 000 000	31 536 565	31 205 604	(330 961)	0,11 %
BACRED 1 09/08/27 EMTN	XS2227196404	1,00	20 %	1 000 000	8 905 917	9 153 474	247 557	0,03 %
BFCM 1.125 01/19/32 EMTN	FRO014007PW1	1,13	20 %	2 000 000	17 129 439	16 200 252	(929 187)	0,06 %
BK 2.5 01/26/32	US06406RBB24	2,50	20 %	1 000 000	8 185 191	8 042 652	(142 539)	0,03 %
BK V4.596 07/26/30	US06406RKB23	4,60	20 %	1 000 000	9 979 246	9 588 274	(390 972)	0,03 %
BK V5.802 10/25/28 MTN	US06406RBL06	5,80	20 %	1 000 000	10 441 961	10 190 170	(251 791)	0,04 %
BMO 2.65 03/08/27 MTN	US06368FAJ84	2,65	20 %	2 000 000	18 009 794	18 037 378	27 584	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 463

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BMO 3.7 06/07/25 MTN	US06368D3S13	3.70	20 %	2 000 000	19 363 764	19 123 352	(240 412)	0,07 %
BMO 4.7 09/14/27 H	US06368LAQ95	4.70	20 %	1 000 000	9 784 054	9 767 267	(16 788)	0,03 %
BNP V0875 07/11/30 EMTN	FR0014007LK5	0.88	20 %	500 000	4 355 582	4 169 234	(186 348)	0,01 %
BNS 1.95 02/02/27	US06417XAD30	1.95	20 %	1 000 000	8 559 564	8 784 925	225 360	0,03 %
BNS 2.45 02/02/32	US06417XAE13	2.45	20 %	1 000 000	8 050 222	7 946 703	(103 519)	0,03 %
BPCEGP 0.375 02/02/26 EMTN	FR0014007VF4	0.38	20 %	1 000 000	9 534 041	9 497 475	(36 566)	0,03 %
BPCEGP 4.11/29/32 EMTN	FR001400E797	4.00	20 %	1 000 000	10 426 385	10 218 176	(208 209)	0,04 %
BPCEGP V05 01/14/28 EMTN	FR0014007LL3	0.50	20 %	500 000	4 360 807	4 484 901	124 095	0,02 %
BPCEGP V1625 03/02/29	FR0014008PK4	1.63	20 %	1 000 000	9 750 994	9 149 268	(601 726)	0,03 %
C V3785 03/17/33	US172967NN71	3.79	20 %	1 000 000	8 718 422	8 471 367	(247 055)	0,03 %
CM 3.45 04/07/27	US13607HR618	3.45	20 %	1 000 000	9 510 537	9 274 322	(236 215)	0,03 %
CM 3.6 04/07/32	US13607HR535	3.60	20 %	1 000 000	9 140 496	8 711 633	(428 863)	0,03 %
CMARK 3.375 09/19/27 EMTN	FR001400CQ85	3.38	20 %	1 000 000	10 050 512	10 206 085	155 573	0,04 %
CS V2.875 04/02/32	CH1174335740	2.88	20 %	1 000 000	9 548 103	7 600 630	(1 947 473)	0,03 %
CS V6.537 08/12/33 144A	US225401AZ15	6.54	20 %	500 000	4 546 235	4 336 016	(210 218)	0,02 %
CS V7.75 03/01/29	CH1214797172	7.75	20 %	2 000 000	21 560 630	20 892 007	(668 624)	0,07 %
DANBNK V4.298 04/01/28 144A	US23636ABC45	4.30	20 %	1 000 000	9 231 121	9 092 374	(138 747)	0,03 %
DB 4.11/29/27 EMTN	DE000A30VQ09	4.00	20 %	1 500 000	16 058 729	15 558 613	(500 116)	0,06 %
GS V3102 02/24/33	US38141GZM94	3.10	20 %	4 000 000	34 370 264	32 223 803	(2 146 461)	0,11 %
HSBC V3.019 06/15/27	XS2486589596	3.02	20 %	1 000 000	10 146 716	10 008 116	(138 600)	0,04 %
HSBC V4.755 06/09/28	US404280DF39	4.76	20 %	1 000 000	9 590 073	9 344 757	(245 316)	0,03 %
HSBC V5.402 08/11/33	US404280DH94	5.40	20 %	1 000 000	9 330 682	9 178 965	(151 718)	0,03 %
HSBC V7.336 11/03/26	US404280DQ93	7.34	20 %	1 000 000	10 415 564	10 251 443	(164 121)	0,04 %
INTNED V4.252 03/28/33	US456837BC65	4.25	20 %	1 000 000	9 004 095	8 725 917	(278 177)	0,03 %
INTNED V5.25 11/14/33	XS2554745708	5.25	20 %	500 000	5 784 364	5 477 428	(306 936)	0,02 %
JPM V2.595 02/24/26	US46647PCV67	2.60	20 %	1 000 000	9 314 163	9 270 973	(43 190)	0,03 %
JPM V4.912 07/25/33	US46647PDH64	4.91	20 %	4 000 000	39 126 828	37 619 393	(1 507 435)	0,13 %
KBCBB 3.08/25/30 EMTN	BE0002875566	3.00	20 %	1 000 000	9 301 882	9 626 581	324 699	0,03 %
LLOYDS V3.5 04/01/26 EMTN	XS2148623106	3.50	20 %	1 000 000	10 497 799	10 341 604	(156 195)	0,04 %
MIZUHO V3.261 05/22/30	US60687YBX67	3.26	20 %	1 000 000	8 690 842	8 543 575	(147 266)	0,03 %
MS V2.943 01/21/33	US61747YEL56	2.94	20 %	1 000 000	8 645 697	8 016 448	(629 249)	0,03 %
MS V4.679 07/17/26	US61747YET82	4.68	20 %	1 000 000	9 822 978	9 694 763	(128 215)	0,03 %
MS V6.138 10/16/26	US61747YEX94	6.14	20 %	2 000 000	20 873 114	20 160 466	(712 649)	0,07 %
MS V6.342 10/18/33	US61747YFY77	6.34	20 %	3 000 000	31 606 487	31 014 691	(591 796)	0,11 %
MUFG V2.341 01/19/28	US606822CC61	2.34	20 %	1 000 000	8 741 713	8 692 916	(48 796)	0,03 %
MUFG V5.063 09/12/25	US606822CQ57	5.06	20 %	1 000 000	9 753 695	9 791 598	37 903	0,03 %
MUFG V5.133 07/20/33	US606822CK87	5.13	20 %	1 000 000	10 045 349	9 444 745	(600 604)	0,03 %
NAB 3.905 06/09/27	US63254ABE73	3.91	20 %	1 000 000	9 758 325	9 453 217	(305 108)	0,03 %
NDASS 2.5 05/23/29 emtn	XS2482618464	2.50	20 %	1 000 000	9 993 572	9 628 474	(365 098)	0,03 %
NWG V3.619 03/29/29 EMTN	XS2449910921	3.62	20 %	1 000 000	11 473 808	10 360 726	(1 113 082)	0,04 %
OPBANK 4.125 04/18/27 emtn	XS2546781555	4.13	20 %	500 000	5 201 383	5 337 389	136 005	0,02 %
PBBGR 4.375 08/28/26 EMTN	DE000A30WFF1	4.38	20 %	1 000 000	9 964 634	10 108 099	143 465	0,04 %
PNC V6.037 10/28/33	US693475BJ30	6.04	20 %	500 000	5 225 294	5 161 727	(63 567)	0,02 %
RABOBK 0.625 02/25/33 GMTN	XS2306851853	0.63	20 %	1 500 000	12 769 682	11 206 182	(1 563 500)	0,04 %
RABOBK V3649 04/06/28 144A	US74977RDN17	3.65	20 %	1 000 000	9 349 147	9 112 372	(236 775)	0,03 %
RBIAV 5.75 01/27/28 EMTN	XS2547936984	5.75	20 %	1 000 000	10 452 442	10 788 113	335 670	0,04 %
RY 3.625 05/04/27	US78016EZX20	3.63	20 %	1 000 000	9 574 417	9 391 845	(182 572)	0,03 %
RY 6.11/01/27 MTN	US78016FZU10	6.00	20 %	2 000 000	20 846 110	20 547 807	(298 303)	0,07 %

KLP-FONDENE

FONDENE 464

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SANTAN 5.294 08/18/27	US05964HAS40	5.29	20 %	1 000 000	9 596 723	9 620 684	23 961	0,03 %
SANUK V6.833 11/21/26	US80281LAS43	6.83	20 %	1 000 000	10 129 887	9 981 920	(147 967)	0,04 %
SHBASS 1.375 02/23/29								
EMTN	XS2447983813	1,38	20 %	500 000	4 372 068	4 465 662	93 593	0,02 %
SHBASS V1.418 06/11/27								
144A	US86959LAH69	1,42	20 %	1 000 000	8 420 439	8 641 494	221 055	0,03 %
SOCGEN 4.25 11/16/32								
emtn	FR001400DZ01	4,25	20 %	1 000 000	10 736 586	10 461 774	(274 813)	0,04 %
STANLN V2.608 01/12/28								
144A	US853254CG39	2,61	20 %	2 000 000	17 220 372	17 119 068	(101 304)	0,06 %
STT V4.164 08/04/33	US857477BV41	4,16	20 %	500 000	4 612 852	4 559 979	(52 873)	0,02 %
SUMIBK 2.174 01/14/27	US86562MCM01	2,17	20 %	500 000	4 402 771	4 369 707	(33 064)	0,02 %
SUMITR 4.95 09/15/27 144A	US86563VBE83	4,95	20 %	1 000 000	10 101 912	9 755 741	(346 171)	0,03 %
SWEDA 5.337 09/20/27 144A	US87020PAT49	5,34	20 %	500 000	4 949 627	4 896 637	(52 991)	0,02 %
TD 1.95 01/12/27 FXD	US89114TZN52	1,95	20 %	2 000 000	17 591 534	17 614 573	23 039	0,06 %
TD 2.551 08/03/27 EMTN	XS2511301322	2,55	20 %	1 000 000	10 040 945	9 813 932	(227 013)	0,03 %
TD 3.2 03/10/32 MTN	US89114TZV78	3,20	20 %	1 000 000	8 592 895	8 515 894	(77 001)	0,03 %
TD 4.456 06/08/32	US89115A2E11	4,46	20 %	1 000 000	9 877 193	9 391 845	(485 349)	0,03 %
TD 4.693 09/15/27 MTN	US89115A2H42	4,69	20 %	1 000 000	9 964 833	9 753 771	(211 062)	0,03 %
TD 5.376 10/21/27	CA89117F7H69	5,38	20 %	1 000 000	7 585 773	7 399 137	(186 636)	0,03 %
UBS V1.494 08/10/27 144A	US902613AH15	1,49	20 %	3 000 000	25 361 888	25 446 611	84 723	0,09 %
UBS V2.746 02/11/33 144A	US902613AK44	2,75	20 %	2 000 000	15 858 911	15 273 778	(585 132)	0,05 %
UBS V2.75 06/15/27 EMTN	CH1194000340	2,75	20 %	1 000 000	10 083 353	9 940 935	(142 418)	0,04 %
USB V5.85 10/21/33	US91159HJJ05	5,85	20 %	1 000 000	10 378 462	10 255 975	(122 487)	0,04 %
WFC V3.35 03/02/33 MTN	US95000U2U64	3,35	20 %	1 000 000	8 513 522	8 312 668	(200 854)	0,03 %
WFC V4.897 07/25/33 MTN	US95000U3B74	4,90	20 %	3 500 000	34 355 617	32 785 606	(1 570 012)	0,12 %
WSTPNZ 1.099 03/24/26	XS2448001813	1,10	20 %	1 000 000	9 393 242	9 576 747	183 506	0,03 %
EMTN								
Banker Total				732 349 000	6 602 401 219	6 592 668 892	(11 447 327)	23,42 %
A 305 09/22/26	US00846UAK79	3,05	100 %	1 000 000	8 204 236	9 166 257	962 021	0,03 %
AERMON 3.03 04/21/50 R	CA007863AL73	3,03	100 %	1 000 000	7 477 516	5 285 275	(2 192 242)	0,02 %
AIFP 0.625 06/20/30 EMTN	FR0013428067	0,63	100 %	1 000 000	9 842 844	8 573 549	(1 269 295)	0,03 %
AIFP 1.25 06/03/25 EMTN	FR0012766889	1,25	100 %	4 000 000	37 746 262	41 080 450	3 334 187	0,15 %
ALB 1.625 11/25/28	XS2083147343	1,63	100 %	1 000 000	10 061 238	9 198 682	(862 556)	0,03 %
AMCR 1.125 06/23/27	XS2193669657	1,13	100 %	1 000 000	10 987 855	9 241 472	(1 746 383)	0,03 %
APD 0.5 05/05/28 EMTN	XS2166122304	0,50	100 %	1 000 000	11 063 780	9 001 974	(2 061 806)	0,03 %
APD 2.05 05/15/30	US009158BC97	2,05	100 %	2 000 000	20 277 734	16 531 160	(3 746 574)	0,06 %
APH 3.2 04/01/24	US032095AG68	3,20	100 %	1 000 000	8 519 847	9 630 042	1 110 195	0,03 %
APTV 1.5 03/10/25	XS1197775692	1,50	100 %	1 000 000	8 559 942	9 966 903	1 406 961	0,04 %
ARW 3.25 09/08/24	US042735BG47	3,25	100 %	1 000 000	7 713 028	9 480 602	1 767 575	0,03 %
AVT 4.625 04/15/26	US053807AS28	4,63	100 %	2 000 000	15 950 686	18 985 044	3 034 358	0,07 %
AVY 2.65 04/30/30	US053611AK55	2,65	100 %	1 000 000	9 214 805	8 107 472	(1 107 334)	0,03 %
BASGR 0.25 06/05/27 EMTN	DE000A289DC9	0,25	100 %	2 000 000	21 684 559	18 487 779	(3 196 779)	0,07 %
BASGR 0.875 11/15/27 DIP	XS1718418103	0,88	100 %	1 000 000	11 596 107	9 518 082	(2 078 026)	0,03 %
BASGR 1.75 03/11/25 EMTN	XS1548422846	1,75	100 %	250 000	2 628 294	2 754 656	126 362	0,01 %
BGGRP 5 11/04/36 EMTN	XS0702029132	5,00	100 %	1 000 000	9 828 996	11 439 410	1 610 414	0,04 %
BHI 3.337 12/15/27	US05723KAE01	3,34	100 %	1 000 000	7 707 731	9 129 513	1 421 782	0,03 %
BHI 4.08 12/15/47	US05723KAF75	4,08	100 %	1 000 000	7 770 616	7 761 997	(8 619)	0,03 %
BMW 0.75 04/15/24 EMTN	XS1396261338	0,75	100 %	1 500 000	14 048 694	15 344 138	1 295 444	0,05 %
BMW 0.75 07/12/24 EMTN	XS1548436473	0,75	100 %	1 000 000	8 960 243	10 136 591	1 176 348	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 465

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BMW 1 01/21/25 EMTn	XS1168962063	1,00	100 %	1 000 000	9 630 353	10 073 300	442 947	0,04 %
BMW 1125 01/10/28 EMTN	XS1747444831	1,13	100 %	1 000 000	9 183 543	9 393 602	210 059	0,03 %
BMW 15 02/06/29 EMTN	XS1948611840	1,50	100 %	2 000 000	19 250 695	18 586 396	(664 299)	0,07 %
BMW 2.4 08/14/24 144A	US05600LAB27	2,40	100 %	1 000 000	8 958 013	9 458 536	500 524	0,03 %
BMW 2.8 04/11/26 144A	US05565EAH80	2,80	100 %	1 000 000	8 187 529	9 220 142	1 032 613	0,03 %
BMW 3.3 04/06/27 144A	US05565EAT29	3,30	100 %	1 000 000	8 489 707	9 211 178	721 471	0,03 %
BNSF 5.15 09/01/43	US12189LAP67	5,15	100 %	2 000 000	20 623 574	19 449 617	(1 173 957)	0,07 %
BNSF 5.4 06/01/41	US12189LAE11	5,40	100 %	2 000 000	12 694 906	19 965 022	7 270 116	0,07 %
BNSF 6.15 05/01/37	US12189TAZ75	6,15	100 %	2 000 000	12 031 723	21 573 493	9 541 770	0,08 %
BPLN 1104 11/15/34	XS2081016763	1,10	100 %	2 000 000	20 345 455	15 113 367	(5 232 088)	0,05 %
BPLN 2.519 04/07/28 EMTN	XS2135799679	2,52	100 %	1 000 000	12 468 487	9 837 902	(2 630 584)	0,03 %
BPLN 2.972 02/27/26 EMTn	XS1040506898	2,97	100 %	1 000 000	8 322 153	10 329 303	2 007 150	0,04 %
BPLN 3017 01/16/27 *	US10373QAV23	3,02	100 %	1 000 000	8 238 200	9 196 500	958 300	0,03 %
BPLN 3633 04/06/30	US10373QBL32	3,63	100 %	2 000 000	22 360 659	18 100 030	(4 260 629)	0,06 %
BPLN 3.796 09/21/25	US10373QAB68	3,80	100 %	1 000 000	8 149 100	9 682 154	1 533 054	0,03 %
BWA 3.375 03/15/25	US099724AJ55	3,38	100 %	1 000 000	8 417 553	9 436 962	1 019 410	0,03 %
BWP 4.8 05/03/29	US096630AG32	4,80	100 %	1 000 000	8 763 063	9 296 487	533 424	0,03 %
CARR 2.722 02/15/30	US14448CAQ78	2,72	100 %	2 000 000	17 648 500	16 649 963	(998 537)	0,06 %
CAT 3.25 04/09/50	US149123CJ87	3,25	100 %	1 000 000	10 512 357	7 536 803	(2 975 554)	0,03 %
CAT 3.25 12/01/24 MTN	US14912L6G12	3,25	100 %	2 000 000	18 075 731	19 149 556	1 073 825	0,07 %
CAT 3.4 05/15/24	US149123CC35	3,40	100 %	1 000 000	6 017 940	9 663 043	3 645 103	0,03 %
CAT 3.803 08/15/42	US149123CB51	3,80	100 %	2 000 000	16 485 385	16 871 217	385 832	0,06 %
CCLBCN 3.25 10/01/26 144A	US124900AB71	3,25	100 %	1 000 000	8 194 600	8 945 004	750 403	0,03 %
CE 1.125 09/26/23	XS1492691008	1,13	100 %	273 000	2 519 473	2 819 689	300 216	0,01 %
CE 3.5 05/09/24	US15089GAJ31	3,50	100 %	1 000 000	8 730 856	9 524 538	793 682	0,03 %
CHRW 4.2 04/15/28	US12541WAA80	4,20	100 %	2 000 000	17 498 124	18 652 474	1 154 350	0,07 %
CKHH 2 04/06/28 B	XS1391086987	2,00	100 %	4 000 000	40 912 581	37 015 510	(3 897 070)	0,13 %
CLX 1.8 05/15/30	US189054AX72	1,80	100 %	1 000 000	10 175 422	7 860 802	(2 314 619)	0,03 %
CMI 1.5 09/01/30	US231021AT37	1,50	100 %	1 000 000	8 834 989	7 778 842	(1 056 147)	0,03 %
CNHI 3.85 11/15/27 MTN	US12594KAB89	3,85	100 %	1 500 000	11 680 359	13 924 487	2 244 128	0,05 %
CNHI 4.5 08/15/23	US12594KAA07	4,50	100 %	2 000 000	16 415 758	19 571 495	3 155 737	0,07 %
CNRN 4.45 01/20/49	US136375CV26	4,45	100 %	1 000 000	11 694 613	8 901 955	(2 792 658)	0,03 %
CNRN 6.25 08/01/34	US136375BL52	6,25	100 %	1 000 000	11 065 162	10 812 950	(252 212)	0,04 %
COLPLN 4.25 04/15/48 144A	US195869AQ57	4,25	100 %	1 000 000	7 616 421	7 713 432	97 011	0,03 %
CONGR 1.125 09/25/24	XS2193657561	1,13	100 %	1 000 000	10 663 467	10 087 703	(575 763)	0,04 %
CONGR 2.5 08/27/26 EMTN	XS2178586157	2,50	100 %	1 000 000	11 417 632	10 082 657	(1 334 975)	0,04 %
COP 5.9 10/15/32	US20825CAF14	5,90	100 %	4 000 000	23 682 128	42 204 836	18 522 709	0,15 %
CP 4.8 08/01/45	US13645RAU86	4,80	100 %	1 000 000	9 191 733	9 044 499	(147 235)	0,03 %
CP 4.8 09/15/35	US13645RAV69	4,80	100 %	2 000 000	18 809 369	18 478 309	(331 061)	0,07 %
CPCHEM 3.3 05/01/23 144A	US166754AQ49	3,30	100 %	1 000 000	7 765 815	9 783 904	2 018 089	0,03 %
CPCHEM 3.7 06/01/28 144A	US166754AS05	3,70	100 %	1 000 000	7 800 269	9 223 097	1 422 829	0,03 %
CPGX 4.5 06/01/25	US198280AF63	4,50	100 %	2 000 000	17 763 898	19 423 414	1 659 515	0,07 %
CRHID 1.875 01/09/24 EMTN	XS1328173080	1,88	100 %	1 000 000	10 198 476	10 360 423	161 948	0,04 %
CRHID 3.95 04/04/28 144A	US12636YAC66	3,95	100 %	1 000 000	7 658 424	9 226 151	1 567 727	0,03 %
CRHID 4.5 04/04/48 144A	US12636YAD40	4,50	100 %	1 000 000	7 603 165	8 137 813	534 647	0,03 %
CSL 3.5 12/01/24	US142339AG53	3,50	100 %	1 000 000	8 158 161	9 527 789	1 369 627	0,03 %
CSL 3.75 12/01/27	US142339AH37	3,75	100 %	1 000 000	8 134 314	9 205 168	1 070 854	0,03 %
CSX 3.25 06/01/27	US126408HH96	3,25	100 %	2 000 000	17 085 116	18 490 721	1 405 605	0,07 %
CSX 3.8 11/01/46	US126408HF31	3,80	100 %	2 000 000	16 186 982	15 577 189	(609 792)	0,06 %
CSX 4.5 08/01/54	US126408HA44	4,50	100 %	2 000 000	16 914 124	16 798 122	(116 002)	0,06 %
CVX 0.687 08/12/25	US166756AE66	0,69	100 %	1 000 000	9 020 800	8 919 194	(101 606)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 466

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CVX 1018 08/12/27	US166756AL00	1,02	100 %	1 000 000	9 020 800	8 465 063	(555 737)	0,03 %
CVX 2343 08/12/50	US166756AH97	2,34	100 %	1 000 000	9 020 800	6 189 088	(2 831 712)	0,02 %
DD 4.483 11/15/25	US26078JAC45	4,49	100 %	1 000 000	9 391 431	9 699 098	307 667	0,03 %
DD 4.725 11/15/28	US26078JAD28	4,73	100 %	1 000 000	9 045 153	9 732 591	687 438	0,03 %
DD 5.319 11/15/38	US26078JAE01	5,32	100 %	1 000 000	9 808 506	9 590 737	(217 770)	0,03 %
DD 5.419 11/15/48	US26078JAF75	5,42	100 %	1 000 000	9 342 116	9 458 339	116 223	0,03 %
DE 265 06/24/24 MTN	US24422ETT63	2,65	100 %	1 000 000	7 933 252	9 552 909	1 619 657	0,03 %
DE 345 01/10/24 MTN	US24422EUR88	3,45	100 %	2 000 000	17 500 479	19 451 391	1 950 911	0,07 %
DE 345 03/07/29 MTN	US24422EUU18	3,45	100 %	2 000 000	17 543 886	18 325 815	781 930	0,07 %
DE 345 03/13/25 MTN	US24422EUE75	3,45	100 %	1 000 000	7 842 868	9 599 800	1 756 932	0,03 %
DE 39 06/09/42	US244199BF15	3,90	100 %	500 000	4 588 407	4 388 473	(199 934)	0,02 %
DGFP 1625 01/18/29 EMTN	FR0013397452	1,63	100 %	1 000 000	9 996 016	9 505 360	(490 655)	0,03 %
DGFP 3.75 04/10/29 144A	US927320AA96	3,75	100 %	1 000 000	8 853 023	9 064 792	211 769	0,03 %
DOV 1.25 11/09/26	XS1405765733	1,25	100 %	2 000 000	17 894 413	19 035 323	1 140 910	0,07 %
DOW 0.5 03/15/27	XS2122485845	0,50	100 %	1 000 000	10 205 127	9 140 752	(1 064 375)	0,03 %
DOW 4.625 10/01/44	US260543CL56	4,63	100 %	2 000 000	16 567 383	16 475 206	(92 176)	0,06 %
DOW 5.25 11/15/41	US260543CE14	5,25	100 %	2 000 000	12 667 022	18 453 090	5 786 068	0,07 %
DPWGR 0.75 05/20/29 EMTN	XS2177122624	0,75	100 %	1 000 000	11 044 806	9 090 813	(1 953 993)	0,03 %
DPWGR 1.25 04/01/26 EMTN	XS1388661735	1,25	100 %	1 000 000	9 083 305	9 923 482	840 177	0,04 %
DSM 0.625 06/23/32 EMTN	XS2193979254	0,63	100 %	500 000	5 362 526	3 943 036	(1 419 490)	0,01 %
DVN 5.6 07/15/41	US25179MAL72	5,60	100 %	2 000 000	17 654 439	18 500 178	845 739	0,07 %
ECL 2.7 11/01/26	US278865AV25	2,70	100 %	1 000 000	8 204 661	9 172 857	968 196	0,03 %
ECL 3.95 12/01/47	US278865BA78	3,95	100 %	1 219 000	14 468 478	9 882 047	(4 586 431)	0,04 %
ECL 5.5 12/08/41	US278865AM26	5,50	100 %	272 000	1 772 576	2 718 860	946 284	0,01 %
EMN 1.5 05/26/23	XS1405783983	1,50	100 %	1 000 000	9 878 025	10 456 077	578 052	0,04 %
EMN 3.8 03/15/25	US277432AR19	3,80	100 %	2 000 000	17 653 782	19 108 576	1 454 794	0,07 %
EMR 2.75 10/15/50	US291011BM54	2,75	100 %	500 000	5 274 058	3 208 963	(2 065 095)	0,01 %
ENFP 1.375 06/07/27	FR0013222494	1,38	100 %	1 000 000	9 483 649	9 531 329	47 680	0,03 %
ENIIM 1.5 01/17/27 EMTN	XS1551068676	1,50	100 %	4 000 000	37 138 544	38 523 567	1 385 022	0,14 %
ENIIM 1.625 05/17/28 EMTN	XS1412711217	1,63	100 %	2 000 000	18 458 935	18 600 905	141 970	0,07 %
ENIIM 4 09/12/23 X-R	US26874RAG39	4,00	100 %	1 000 000	8 777 517	9 751 713	974 196	0,03 %
EOG 4.15 01/15/26	US26875PAP62	4,15	100 %	2 000 000	17 543 992	19 353 472	1 809 480	0,07 %
EPD 4.15 10/16/28	US29379VBT98	4,15	100 %	1 000 000	8 162 990	9 340 915	1 177 925	0,03 %
EPD 4.25 02/15/48	US29379VBQ59	4,25	100 %	1 500 000	11 823 267	11 893 753	70 486	0,04 %
EPD 4.8 02/01/49	US29379VBU61	4,80	100 %	1 000 000	8 132 388	8 533 035	400 647	0,03 %
EPD 5.7 02/15/42	US29379VAV53	5,70	100 %	4 500 000	35 683 105	42 988 089	7 304 984	0,15 %
ETN 0.75 09/20/24	XS1492685885	0,75	100 %	1 000 000	9 210 795	10 028 302	817 507	0,04 %
EVEHOL 3.529 08/07/42 EMTN	XS1653876869	3,53	100 %	500 000	5 565 705	4 257 325	(1 308 380)	0,02 %
EVKGR 0.75 09/07/28 EMTN	DE000A185QB3	0,75	100 %	1 000 000	8 659 801	8 950 248	290 446	0,03 %
FDX 1.625 01/11/27	XS1319820541	1,63	100 %	1 000 000	9 445 053	9 689 978	244 924	0,03 %
FDX 4.55 04/01/46	US31428XBG07	4,55	100 %	1 000 000	8 531 699	8 050 040	(481 659)	0,03 %
FDX 4.9 01/15/34	US31428XAX49	4,90	100 %	1 000 000	6 156 098	9 357 268	3 201 170	0,03 %
FDX 5.1 01/15/44	US31428XAW65	5,10	100 %	2 000 000	12 487 435	17 627 182	5 139 747	0,06 %
FERSM 1.382 05/14/26	ES0205032032	1,38	100 %	1 500 000	16 638 450	14 382 783	(2 255 667)	0,05 %
FTV 3.15 06/15/26	US34959JAG31	3,15	100 %	1 000 000	8 421 200	9 219 846	798 647	0,03 %
GM 2.2 04/01/24 EMTN	XS1939356645	2,20	100 %	1 000 000	9 880 618	10 304 807	424 189	0,04 %
GM 2.25 09/06/24 EMTN	XS1674925505	2,25	100 %	1 000 000	10 048 087	11 254 317	1 206 230	0,04 %
GM 2.7 08/20/27	US37045XDA19	2,70	100 %	1 000 000	8 995 602	8 615 192	(380 409)	0,03 %
GM 3.6 06/21/30	US37045XCYO4	3,60	100 %	500 000	4 616 151	4 161 112	(455 040)	0,01 %
GM 3.95 04/13/24	US37045XBW56	3,95	100 %	2 000 000	17 344 648	19 335 937	1 991 289	0,07 %

KLP-FONDENE

FONDENE 467

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
GM 4.35 01/17/27	US37045XBT28	4,35	100 %	3 500 000	28 940 431	32 853 184	3 912 753	0,12 %
GM 4.35 04/09/25	US37045XCK00	4,35	100 %	1 000 000	7 833 767	9 601 179	1 767 411	0,03 %
GM 4.875 10/02/23	US37045VAE02	4,88	100 %	1 000 000	8 920 750	9 841 718	920 969	0,03 %
GM 5.15 04/01/38	US37045VAP58	5,15	100 %	2 000 000	15 884 757	17 155 122	1 270 366	0,06 %
GM 6.75 04/01/46	US37045VAL45	6,75	100 %	2 000 000	20 503 125	19 055 183	(1 447 941)	0,07 %
GTAAIR 2.75 10/17/39 19-2	CA39191ZBD02	2,75	100 %	2 000 000	13 976 471	11 030 474	(2 945 998)	0,04 %
HAL 5 11/15/45	US406216BK61	5,00	100 %	1 000 000	8 803 015	8 786 993	(16 021)	0,03 %
HAL 6.70 09/15/38	US406216AW19	6,70	100 %	1 000 000	7 330 536	10 494 566	3 164 030	0,04 %
HAS 3.5 09/15/27	US418056AV91	3,50	100 %	1 000 000	7 733 144	9 158 376	1 425 232	0,03 %
HAS 3.9 11/19/29	US418056AZ06	3,90	100 %	1 000 000	9 792 743	8 783 152	(1 009 591)	0,03 %
HES 4.3 04/01/27	US42809HAG20	4,30	100 %	1 000 000	8 095 106	9 441 198	1 346 092	0,03 %
HES 5.8 04/01/47	US42809HAH03	5,80	100 %	1 000 000	8 255 765	9 454 103	1 198 338	0,03 %
HNDA 2.3 09/09/26 GMTN	US02665WBH34	2,30	100 %	1 000 000	8 162 973	9 015 832	852 859	0,03 %
HNDA 2.9 02/16/24 MTN	US02665WBP59	2,90	100 %	1 000 000	8 326 563	9 622 161	1 295 598	0,03 %
HONHAI 3.75 03/12/24	XS1891723030	3,75	100 %	1 000 000	8 636 113	9 638 514	1 002 401	0,03 %
HTHROW 4.625 10/31/46 EMTN	XS0987355855	4,63	100 %	2 000 000	19 974 274	19 436 226	(538 048)	0,07 %
HUN 4.5 05/01/29	US44701QBE17	4,50	100 %	1 000 000	8 612 905	8 879 199	266 293	0,03 %
IFF 1.8 09/25/26	XS1843459782	1,80	100 %	1 000 000	10 219 489	9 565 708	(653 781)	0,03 %
ITW 0.625 12/05/27	XS1843435170	0,63	100 %	1 000 000	9 704 520	9 196 579	(507 941)	0,03 %
ITW 3 05/19/34	XS1028954870	3,00	100 %	1 000 000	7 989 055	9 624 899	1 635 844	0,03 %
JBHT 3.875 03/01/26	US445658CF29	3,88	100 %	1 000 000	8 718 609	9 547 688	829 078	0,03 %
JBL 3.95 01/12/28	US466313AH63	3,95	100 %	1 000 000	7 514 722	9 194 825	1 680 103	0,03 %
JCI 1.375 02/25/25 *	XS1539114287	1,38	100 %	1 500 000	13 572 000	15 030 625	1 458 625	0,05 %
JCI 4.5 02/15/47	US478375AU25	4,50	100 %	1 000 000	8 553 046	8 206 277	(346 769)	0,03 %
KMB 1.05 09/15/27	US494368CC54	1,05	100 %	1 000 000	9 083 000	8 424 477	(658 523)	0,03 %
KMB 3.9 05/04/47	US494368BW28	3,90	100 %	1 000 000	8 657 099	8 112 200	(544 899)	0,03 %
KMI 4.3 03/01/28	US494568AP67	4,30	100 %	1 000 000	7 770 041	9 456 369	1 686 327	0,03 %
KMI 5.2 03/01/48	US494568AQ41	5,20	100 %	1 000 000	10 606 780	8 641 199	(1 965 581)	0,03 %
KMI 6.5 09/01/39	US494550BD78	6,50	100 %	4 000 000	24 048 957	40 302 411	16 253 454	0,14 %
KMI 6.95 01/15/38 MTN	US494550AW68	6,95	100 %	2 000 000	12 759 567	21 003 317	8 243 750	0,07 %
KSU 2.875 11/15/29	US485170BD50	2,88	100 %	1 000 000	9 581 668	8 532 936	(1 048 732)	0,03 %
KSU 3.5 05/01/50	US485170BE34	3,50	100 %	1 000 000	9 463 207	7 057 847	(2 405 360)	0,03 %
LEA 4.25 05/15/29	US521865BA22	4,25	100 %	1 000 000	8 647 197	8 893 680	246 482	0,03 %
LEA 5.25 05/15/49	US521865AZ81	5,25	100 %	1 000 000	8 528 277	8 145 004	(383 273)	0,03 %
LIN 1.625 12/01/25	XS1143916465	1,63	100 %	2 000 000	16 707 648	20 259 725	3 552 077	0,07 %
LRF 0.625 06/24/28	FR0013428943	0,63	100 %	1 000 000	11 089 124	8 874 340	(2 214 783)	0,03 %
LYB 4.875 03/15/44	US50247VAC37	4,88	100 %	2 000 000	11 892 652	16 407 826	4 515 174	0,06 %
MAGAIR 2.875 03/31/39 EMTN	XS1718393512	2,88	100 %	500 000	5 310 325	4 117 676	(1 192 650)	0,01 %
MAS 3.5 11/15/27	US574599BN52	3,50	100 %	2 000 000	16 693 733	18 267 103	1 573 370	0,06 %
MELAIR 1.75 10/15/24 EMTN	XS1121229402	1,75	100 %	1 000 000	9 098 312	10 046 070	947 758	0,04 %
MGCN 2.45 06/15/30	US559222AV67	2,45	100 %	2 000 000	18 999 174	16 288 037	(2 711 137)	0,06 %
MLFP 0.875 09/03/25 EUR	FR0013357845	0,88	100 %	1 000 000	10 466 664	9 865 868	(600 796)	0,04 %
MMM 0.95 05/15/23 EMTN	XS1234370127	0,95	100 %	2 000 000	16 488 306	20 925 481	4 437 175	0,07 %
MMM 3.7 04/15/50	US88579YBP51	3,70	100 %	500 000	5 455 167	3 793 275	(1 661 892)	0,01 %
MMM 5.7 03/15/37 MTN	US88579EAC93	5,70	100 %	2 000 000	12 119 793	20 337 390	8 217 596	0,07 %
MMP 4.25 09/15/46	US559080AL03	4,25	100 %	1 000 000	8 086 336	7 451 789	(634 547)	0,03 %
MMP 5 03/01/26	US559080AK20	5,00	100 %	1 000 000	8 580 861	9 806 671	1 225 810	0,03 %
MOS 5.45 11/15/33	US61945CAD56	5,45	100 %	1 000 000	6 311 614	9 591 722	3 280 107	0,03 %
MPLX 2.65 08/15/30	US55336VBQ23	2,65	100 %	1 000 000	8 977 183	8 021 866	(955 317)	0,03 %
MPLX 4 03/15/28	US55336VAR15	4,00	100 %	3 000 000	22 641 901	27 572 358	4 930 457	0,10 %

KLP-FONDENE

FONDENE 468

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MPLX 4.5 04/15/38	US55336VAM28	4.50	100 %	1 000 000	7 482 349	8 300 157	817 808	0,03 %
MPLX 4.875 06/01/25	US55336VAJ98	4.88	100 %	2 000 000	17 715 918	19 491 780	1 775 862	0,07 %
MPLX 5.5 02/15/49	US55336VAT70	5.50	100 %	1 000 000	10 775 762	8 733 109	(2 042 653)	0,03 %
NEM 6.25 10/01/39	US651639AM86	6.25	100 %	1 000 000	10 412 415	10 404 823	(7 591)	0,04 %
NEXLN 2.5 11/11/23 EMTN	XS1514188488	2.50	100 %	1 000 000	10 917 096	11 591 587	674 491	0,04 %
NOV 3.95 12/01/42	US637071AK74	3.95	100 %	1 000 000	5 607 818	6 894 222	1 286 405	0,02 %
NSANY 3043 09/15/23 144A	US654744AA94	3.04	100 %	1 000 000	9 004 300	9 627 773	623 473	0,03 %
NSC 2.903 02/15/23 144A	US655844BK30	2.90	100 %	3 000 000	17 157 423	29 483 122	12 325 699	0,10 %
NSC 3.05 05/15/50	US655844CF36	3.05	100 %	1 000 000	9 502 116	6 639 475	(2 862 641)	0,02 %
NSC 3.15 06/01/27	US655844BT49	3.15	100 %	1 000 000	8 322 547	9 182 511	859 964	0,03 %
NSC 3.942 11/01/47	US655844BX50	3.94	100 %	2 655 000		21 141 652	21 141 652	0,08 %
NTRCN 2.95 05/13/30	US67077MAW82	2.95	100 %	2 000 000	20 291 774	16 982 336	(3 309 438)	0,06 %
NTRCN 3.95 05/13/50	US67077MAX65	3.95	100 %	2 000 000	20 438 311	15 075 379	(5 362 932)	0,05 %
NTRCN 5.04/01/49	US67077MAU27	5.00	100 %	1 000 000	10 609 964	8 880 775	(1 729 189)	0,03 %
NUE 5.2 08/01/43	US670346AN55	5.20	100 %	1 000 000	10 063 484	9 367 710	(695 774)	0,03 %
NWRWPT 2.8 06/01/27 J	CA663307AL02	2.80	100 %	3 000 000	18 951 740	20 189 043	1 237 302	0,07 %
OC 4.3 07/15/47	US690742AG60	4.30	100 %	1 000 000	8 063 856	7 664 866	(398 990)	0,03 %
OKE 4.35 03/15/29	US682680AW38	4.35	100 %	1 000 000	8 722 504	9 137 985	415 480	0,03 %
OKE 6.125 02/01/41	US68268NAG88	6.13	100 %	2 000 000	17 813 820	18 779 355	965 535	0,07 %
OMVAV 2.375 04/09/32 EMTN	XS2154348424	2.38	100 %	2 000 000	23 663 468	18 511 119	(5 152 349)	0,07 %
OTIS 2.565 02/15/30	US68902VAK35	2.57	100 %	2 000 000	18 094 000	16 604 649	(1 489 351)	0,06 %
PAA 4.5 12/15/26	US72650RBL50	4.50	100 %	2 000 000	16 430 783	18 956 870	2 526 088	0,07 %
PAA 5.15 06/01/42	US72650RBA95	5.15	100 %	1 000 000	6 585 836	8 037 529	1 451 693	0,03 %
PH 1.125 03/01/25	XS1719267855	1.13	100 %	1 000 000	9 844 900	9 980 571	135 671	0,04 %
PKG 3.4 12/15/27	US695156AT63	3.40	100 %	1 000 000	8 340 453	9 083 706	743 252	0,03 %
PPG 0.875 11/03/25	XS1405769487	0.88	100 %	2 000 000	17 530 567	19 292 693	1 762 126	0,07 %
PPLCN 3.54 02/03/25 MTN	CA70632ZAE12	3.54	100 %	2 000 000	13 084 412	14 024 416	940 003	0,05 %
PPLCN 4.24 06/15/27 MTN	CA70632ZAF86	4.24	100 %	2 000 000	13 259 996	14 066 002	806 006	0,05 %
PPLCN 4.74 01/21/47 MTN	CA70632ZAJ09	4.74	100 %	2 000 000	12 587 649	12 257 714	(329 935)	0,04 %
R 3.65 03/18/24 MTN	US78355HKL23	3.65	100 %	1 000 000	8 828 265	9 654 374	826 109	0,03 %
RBOSGR 2.625 05/24/28	XS0934539726	2.63	100 %	1 000 000	11 492 638	10 127 760	(1 364 879)	0,04 %
RDSALN 0.875 11/08/39 EMTN	XS2078735433	0.88	100 %	2 000 000	19 958 919	12 877 355	(7 081 563)	0,05 %
RDSALN 2.5 09/12/26	US822582BX94	2.50	100 %	3 000 000	23 782 098	27 442 029	3 659 931	0,10 %
RDSALN 2.875 05/10/26	US822582BT82	2.88	100 %	3 000 000	26 152 378	27 880 300	1 727 922	0,10 %
RDSALN 3.75 09/12/46	US822582BY77	3.75	100 %	1 000 000	7 959 121	7 836 766	(122 355)	0,03 %
RDSALN 4.375 05/11/45	US822582BF88	4.38	100 %	1 000 000	8 947 708	8 672 131	(275 577)	0,03 %
RDSALN 4.55 08/12/43	US822582AY86	4.55	100 %	3 000 000	23 784 723	26 811 368	3 026 645	0,10 %
RENAUL 0.75 04/10/23 EMTN	FRO013412699	0.75	100 %	1 000 000	9 638 654	10 463 878	825 224	0,04 %
RENAUL 1.75 04/10/26 EMTN	FRO013412707	1.75	100 %	1 000 000	9 658 496	9 614 491	(44 005)	0,03 %
REPSM 0.25 08/02/27 EMTN	XS2035620710	0.25	100 %	1 000 000	10 066 938	9 098 278	(968 660)	0,03 %
RILIN 3.667 11/30/27 REGS	USY72570AN72	3.67	100 %	1 000 000	7 698 770	9 129 119	1 430 349	0,03 %
RILIN 4.875 02/10/45 REGS	USY72570AM99	4.88	100 %	1 000 000	8 679 471	8 390 589	(288 881)	0,03 %
RIOLN 4.125 08/21/42	US76720AAG13	4.13	100 %	1 000 000	9 529 758	8 547 417	(982 341)	0,03 %
ROK 3.5 03/01/29	US773903AH27	3.50	100 %	1 000 000	8 854 804	9 210 981	356 177	0,03 %
RPM 4.25 01/15/48	US749685AW30	4.25	100 %	1 000 000	8 267 952	7 414 158	(853 794)	0,03 %
SCCO 5.875 04/23/45	US84265VAJ44	5.88	100 %	1 500 000	13 283 227	15 175 022	1 891 796	0,05 %
SCCO 7.5 07/27/35	US84265VAA35	7.50	100 %	1 000 000	5 852 120	11 461 934	5 609 814	0,04 %
SCJOHN 4.05/15/43 144A	US78408LAA52	4.00	100 %	1 000 000	5 871 700	7 937 936	2 066 236	0,03 %
SGOFF 0.625 03/15/24	XS1962554785	0.63	100 %	1 000 000	9 647 498	10 168 447	520 949	0,04 %
SGOFF 1.375 06/14/27 EMtn	XS1627193359	1.38	100 %	1 000 000	9 432 365	9 531 539	99 174	0,03 %
SGOFF 1.875 03/15/31 EMTN	XS1962571011	1.88	100 %	1 000 000	9 899 040	8 967 069	(931 971)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 469

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SHW 3.45 06/01/27	US824348AW63	3.45	100 %	1 000 000	8 613 307	9 245 361	632 053	0,03 %
SHW 3.8 08/15/49	US824348BK17	3.80	100 %	1 000 000	8 878 403	7 412 286	(1 466 116)	0,03 %
SIEGR 0.25 06/05/24 EMTN	XS2182055181	0.25	100 %	1 000 000	10 885 007	10 100 319	(784 687)	0,04 %
SIEGR 3.4 03/16/27 144A	US82620KAU79	3.40	100 %	5 000 000	42 899 512	46 452 883	3 553 371	0,16 %
SIEGR 4.2 03/16/47 144A	US82620KAT07	4.20	100 %	1 000 000	8 675 306	8 584 063	(91 244)	0,03 %
SIEGR 4.4 05/27/45 144A	US82620KAF03	4.40	100 %	1 000 000	8 400 388	8 841 075	440 688	0,03 %
SIEGR 4.4 05/27/45 REGS	USN82008AF50	4.40	100 %	2 000 000	14 631 622	17 575 507	2 943 885	0,06 %
SLB 1.375 10/28/26	XS2166754957	1.38	100 %	2 000 000	21 506 422	19 390 258	(2 116 163)	0,07 %
SLB 3.9 05/17/28 144A	US806851AK71	3.90	100 %	1 026 000	8 694 536	9 456 834	762 297	0,03 %
SMINLN 2 02/23/27 EMTN	XS1570260460	2.00	100 %	1 000 000	8 791 069	9 827 599	1 036 530	0,03 %
SOLBBB 2.75 12/02/27	BE6282460615	2.75	100 %	1 000 000	10 789 623	10 120 505	(669 118)	0,04 %
SPLLLC 5.625 03/01/25	US785592AM87	5.63	100 %	3 000 000	28 062 273	29 637 820	1 575 547	0,11 %
SUFP 0.875 12/13/26 EMTN	FR0013302809	0.88	100 %	3 000 000	29 041 350	28 669 368	(371 982)	0,10 %
SYDAU 3.625 04/28/26 144A	US87124VAF67	3.63	100 %	1 500 000	11 943 843	13 861 539	1 917 697	0,05 %
TEL 11 03/01/23	XS1196173089	1.10	100 %	1 000 000	9 494 289	10 479 941	985 651	0,04 %
TEL 3.125 08/15/27	US902133AU19	3.13	100 %	1 000 000	7 835 729	9 101 240	1 265 511	0,03 %
TOYOTA 0.625 09/26/23 EMTN	XS1884740041	0.63	100 %	1 000 000	9 534 200	10 363 430	829 230	0,04 %
TOYOTA 0.625 11/21/24 EMTN	XS1720642138	0.63	100 %	1 000 000	9 513 394	9 979 309	465 915	0,04 %
TOYOTA 1.15 08/13/27 MTN	US89236THG31	1.15	100 %	1 000 000	8 980 777	8 412 064	(568 713)	0,03 %
TOYOTA 2.76 07/02/29	US892331AG44	2.76	100 %	1 000 000	8 666 972	8 760 691	93 720	0,03 %
TOYOTA 3.4 04/14/25 MTN	US89236TEW18	3.40	100 %	1 000 000	7 789 881	9 561 676	1 771 795	0,03 %
TOYOTA 3.65 01/08/29	US89236TFT79	3.65	100 %	2 000 000	17 624 091	18 552 191	928 100	0,07 %
TRPCN 4.34 10/15/49 MTN	CA89353ZCD83	4.34	100 %	1 000 000	6 611 447	5 816 812	(794 635)	0,02 %
TRPCN 4.55 11/15/41 MTN	CA89353ZBV90	4.55	100 %	4 000 000	26 447 845	24 770 472	(1 677 373)	0,09 %
TRPCN 4.875 01/15/26	US89352HAT68	4.88	100 %	3 000 000	28 341 354	29 458 135	1 116 781	0,10 %
TRPCN 5.1 03/15/49	US89352HAZ29	5.10	100 %	1 000 000	9 147 349	9 011 498	(135 851)	0,03 %
TT 4.65 11/01/44	US456873AC20	4.65	100 %	1 000 000	8 774 039	8 335 719	(438 319)	0,03 %
UNP 2.75 03/01/26	US907818EH70	2.75	100 %	1 000 000	8 075 536	9 331 360	1 255 824	0,03 %
UNP 3.799 10/01/51	US907818EM65	3.80	100 %	2 000 000	14 627 213	15 842 575	1 215 362	0,06 %
UNP 3.839 03/20/60	US907818FG88	3.84	100 %	2 500 000	27 343 915	19 212 405	(8 131 509)	0,07 %
UNP 4 04/15/47	US907818EN49	4.00	100 %	2 000 000	17 354 355	16 229 523	(1 124 832)	0,06 %
UPS 3.4 11/15/46	US911312AZ91	3.40	100 %	2 000 000	18 302 888	15 235 754	(3 067 135)	0,05 %
UPS 3.625 10/01/42	US911312AR75	3.63	100 %	1 000 000	5 773 633	8 191 698	2 418 064	0,03 %
UPS 3.9 04/01/25	US911312BX35	3.90	100 %	2 000 000	20 705 029	19 425 187	(1 279 842)	0,07 %
UPS 5.3 04/01/50	US911312BW51	5.30	100 %	1 000 000	14 200 416	10 217 063	(3 983 353)	0,04 %
VLO 3.4 09/15/26	US91913YAU47	3.40	100 %	1 000 000	8 016 819	9 280 726	1 263 907	0,03 %
VLO 6.625 06/15/37	US91913YAL48	6.63	100 %	1 500 000	10 606 803	15 881 339	5 274 536	0,06 %
VMC 3.9 04/01/27	US929160AT60	3.90	100 %	500 000	4 298 026	4 687 845	389 818	0,02 %
VMC 4.7 03/01/48	US929160AY55	4.70	100 %	500 000	3 805 133	4 249 081	443 948	0,02 %
VW 1.25 06/10/24 EMTN	XS1830986326	1.25	100 %	1 000 000	10 293 689	10 101 371	(192 318)	0,04 %
VW 1.375 01/20/25 emtn	XS1642590480	1.38	100 %	1 000 000	9 447 857	9 943 458	495 601	0,04 %
VW 1.5 06/19/26 EMTN	XS2014291616	1.50	100 %	1 000 000	9 697 486	9 520 920	(176 566)	0,03 %
VW 1.625 01/16/30 EMTN	XS1167667283	1.63	100 %	1 000 000	8 906 796	8 840 802	(65 994)	0,03 %
VW 1.875 03/30/27 10Y	XS1586555945	1.88	100 %	1 000 000	9 271 790	9 445 959	174 169	0,03 %
VW 3.25 11/18/30	XS1910948329	3.25	100 %	2 000 000	18 920 257	19 125 739	205 482	0,07 %
WLK 3.6 08/15/26	US960413AT94	3.60	100 %	1 000 000	8 305 795	9 262 895	957 101	0,03 %
WMB 3.75 06/15/27	US96949LAD73	3.75	100 %	3 000 000	25 220 147	27 899 805	2 679 658	0,10 %
WMB 5.4 03/04/44	US96950FAN42	5.40	100 %	2 000 000	17 386 957	18 018 661	631 704	0,06 %
WNTRDE 0.84 09/25/25	XS2054209833	0.84	100 %	1 000 000	10 286 277	9 474 346	(811 931)	0,03 %
WNTRDE 1.823 09/25/31	XS2055079904	1.82	100 %	1 000 000	10 498 871	7 756 860	(2 742 011)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 470

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
WPLAU 4.5 03/04/29 144A	US980236AQ66	4,50	100 %	1 000 000	8 578 273	9 272 943	694 670	0,03 %
WRK 3.75 03/15/25	US96145DAF24	3,75	100 %	1 000 000	8 595 700	9 535 078	939 378	0,03 %
WRK 4 03/15/28	US96145DAH89	4,00	100 %	1 000 000	8 595 700	9 196 007	600 307	0,03 %
WRK 4.2 06/01/32	US92940PAF18	4,20	100 %	1 000 000	8 721 496	8 900 477	178 982	0,03 %
XOM 0.142 06/26/24	XS2196322155	0,14	100 %	2 000 000	21 162 178	20 065 225	(1 096 953)	0,07 %
XOM 2.61 10/15/30	US30231GBN16	2,61	100 %	1 000 000	10 073 463	8 625 831	(1 447 631)	0,03 %
XOM 3.043 03/01/26	US30231GAT94	3,04	100 %	3 000 000	25 761 106	28 239 369	2 478 263	0,10 %
XOM 3.567 03/06/45	US30231GAN25	3,57	100 %	1 000 000	7 707 000	7 774 212	67 212	0,03 %
XOM 4.327 03/19/50	US30231GBG64	4,33	100 %	3 000 000	35 244 268	26 249 270	(8 994 998)	0,09 %
XYL 3.25 11/01/26	US98419MAJ99	3,25	100 %	1 000 000	7 962 164	9 249 104	1 286 940	0,03 %
GE 5.875 01/18/33 EMTN	XS0340495216	5,88	100 %	1 000 000	10 303 582	12 030 951	1 727 369	0,04 %
AKZANA 1.625 04/14/30 EMTN	XS2156598281	1,63	100 %	1 000 000	10 920 578	8 981 263	(1 939 316)	0,03 %
IFF 2.3 11/01/30 144A	US459506AQ49	2,30	100 %	1 000 000	9 021 420	7 829 575	(1 191 845)	0,03 %
RKTLN 1.75 05/19/32 REGS	XS2177006983	1,75	100 %	1 000 000	12 359 159	9 262 608	(3 096 550)	0,03 %
RKTLN 2.75 06/26/24 144A	US75625QAD16	2,75	100 %	1 000 000	8 526 282	9 513 406	987 125	0,03 %
STLA 2 03/23/24 EMTN	FR0013245586	2,00	100 %	1 000 000	10 336 219	10 324 993	(11 226)	0,04 %
ABBNVX 0 01/19/30 EMTN	XS2286044370	-	100 %	1 000 000	10 331 199	8 034 627	(2 296 572)	0,03 %
BPLN 2.939 06/04/51	US10373QBP46	2,94	100 %	3 000 000	24 271 551	19 584 478	(4 687 073)	0,07 %
CARR 3.577 04/05/50	US14448CAS35	3,58	100 %	1 000 000	8 875 868	7 088 484	(1 787 384)	0,03 %
CNRCN 2.45 05/01/50	US136375CZ30	2,45	100 %	1 000 000	7 357 053	6 216 375	(1 140 678)	0,02 %
CVX 3.9 11/15/24	US166756AP14	3,90	100 %	1 000 000	8 447 250	9 689 050	1 241 800	0,03 %
DE 1.45 01/15/31	US24422EVL00	1,45	100 %	3 000 000	25 397 992	23 097 147	(2 300 845)	0,08 %
DE 1.63 04/09/26	CA47788ZAJ09	1,63	100 %	1 000 000	6 915 562	6 572 568	(342 994)	0,02 %
DNFSDC 0.375 10/28/28 EMTN	XS2332689681	0,38	100 %	500 000	4 929 780	4 229 266	(700 514)	0,02 %
DSVDC 0.5 03/03/31 EMTN	XS2308616841	0,50	100 %	500 000	4 972 323	3 941 038	(1 031 285)	0,01 %
FDX 2.4 05/15/31	US31428XCD66	2,40	100 %	500 000	4 115 024	3 984 680	(130 344)	0,01 %
GIVNVX 1.125 09/17/25 EUR	XS1875331636	1,13	100 %	500 000	5 471 229	4 933 986	(537 243)	0,02 %
GIVNVX 1.625 04/22/32	XS2126170161	1,63	100 %	500 000	5 928 012	4 370 357	(1 557 655)	0,02 %
HINDA 1.95 10/18/24	XS2159791990	1,95	100 %	4 000 000	42 973 428	40 930 738	(2 042 690)	0,15 %
HOLNSW 0.625 04/06/30 EMTN	XS2328418186	0,63	100 %	1 000 000	9 930 520	8 130 405	(1 800 115)	0,03 %
HOLNSW 1.375 05/26/23 EMTN	XS1420337633	1,38	100 %	141 000	1 322 266	1 475 357	153 091	0,01 %
HOLNSW 1.75 08/29/29 EMTN	XS1672151492	1,75	100 %	1 000 000	9 185 093	9 006 600	(178 493)	0,03 %
HOTGR 0.625 04/26/29 EMTN	DE000A3E5S00	0,63	100 %	1 000 000	9 917 761	7 826 880	(2 090 881)	0,03 %
HYNMTR 1.8 01/10/28 144A	US44891ABT34	1,80	100 %	2 000 000	16 977 272	16 154 261	(823 011)	0,06 %
IFF 4.375 06/01/47	US459506AE19	4,38	100 %	1 000 000	9 916 137	7 746 629	(2 169 508)	0,03 %
LIN 2 08/10/50	US74005PBS20	2,00	100 %	500 000	3 868 006	2 751 581	(1 116 424)	0,01 %
LYB 2.25 10/01/30	US50249AAG85	2,25	100 %	1 000 000	8 466 553	7 860 014	(606 538)	0,03 %
MLFP 0.625 11/02/40	FR0014000D56	0,63	100 %	1 000 000	10 524 532	6 180 046	(4 344 487)	0,02 %
NAVCAN 0.937 02/09/26 21-1	CA628957AJ10	0,94	100 %	835 543	5 640 739	5 462 626	(178 113)	0,02 %
NAVCAN 2.063 05/29/30	CA628957AG70	2,06	100 %	1 000 000	6 796 130	6 211 303	(584 827)	0,02 %
NSANY 3.522 09/17/25 144A	US654744AB77	3,52	100 %	1 000 000	8 955 481	9 164 779	209 298	0,03 %
NSANY 4.345 09/17/27 144A	US654744AC50	4,35	100 %	2 000 000	18 411 202	17 879 959	(531 243)	0,06 %
NSANY 4.81 09/17/30 144A	US654744AD34	4,81	100 %	1 000 000	9 109 732	8 389 013	(720 719)	0,03 %
R 3.35 09/01/25 MTN	US78355HKR92	3,35	100 %	1 000 000	8 987 213	9 353 327	366 114	0,03 %
RENAUL 1.125 01/15/27 EMTN	FR0013476090	1,13	100 %	1 000 000	10 352 528	9 158 730	(1 193 798)	0,03 %
REPSM 2.625 04/15/30 EMTN	XS2156583259	2,63	100 %	500 000	5 884 647	4 923 262	(961 385)	0,02 %
SHW 3.3 05/15/50	US824348BM72	3,30	100 %	2 000 000	17 149 768	13 601 670	(3 548 098)	0,05 %

KLP-FONDENE

FONDENE 471

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SIKASW 0875 04/29/27	XS1986416268	0,88	100 %	5 000 000	5 223 712	4 661 213	(562 499)	0,02 %
SLB 265 06/26/30	US806854AJ48	2,65	100 %	1 000 000	8 596 457	8 464 275	(132 182)	0,03 %
SPLLLC 4.5 05/15/30	US785592AX43	4,50	100 %	1 000 000	9 728 322	9 172 956	(555 366)	0,03 %
STLA 0625 03/30/27 EMTN	XS2325733413	0,63	100 %	1 500 000	15 099 916	13 582 916	(1 516 999)	0,05 %
TDY 16 04/01/26	US879360AC98	1,60	100 %	2 000 000	17 065 751	17 633 290	567 539	0,06 %
TOYOTA 0.125 11/05/27 EMTN	XS2338955805	0,13	100 %	1 000 000	9 966 945	8 907 247	(1 059 697)	0,03 %
TOYOTA 0.45 01/11/24 MTN	US89236THU25	0,45	100 %	1 000 000	8 438 094	9 428 688	990 594	0,03 %
TOYOTA 1.339 03/25/26	US892331AM12	1,34	100 %	1 000 000	8 412 035	8 839 204	427 169	0,03 %
TRAGR 0.75 03/24/29 EMTN	DE000A3KNP96	0,75	100 %	1 000 000	10 036 630	8 401 548	(1 635 082)	0,03 %
TT 3.5 03/21/26	US456873AE85	3,50	100 %	1 000 000	9 457 409	9 280 233	(177 176)	0,03 %
TTEFP 0.25 07/12/23 EMTN	XS1443997223	0,25	100 %	1 000 000	9 301 620	10 380 402	1 078 783	0,04 %
TTEFP 0.696 05/31/28 EMTN	XS2004381674	0,70	100 %	1 000 000	10 015 156	9 051 598	(963 558)	0,03 %
TTEFP 0.75 07/12/28 EMTN	XS1443997819	0,75	100 %	1 000 000	9 267 484	9 058 116	(209 368)	0,03 %
TTEFP 3.127 05/29/50	US89153VAV18	3,13	100 %	1 000 000	9 937 937	7 037 653	(2 900 284)	0,02 %
TTEFP 3.386 06/29/60	US89153VAW90	3,39	100 %	1 000 000	9 584 200	6 958 845	(2 625 355)	0,02 %
TTEFP 3.455 02/19/29	US89153VAC23	3,46	100 %	1 000 000	9 960 034	9 166 848	(793 186)	0,03 %
TTEFP 3.461 07/12/49	US89153VAU35	3,46	100 %	1 000 000	9 487 950	7 428 639	(2 059 311)	0,03 %
TTEFP 3.7 01/15/24	US89153VAG41	3,70	100 %	3 000 000	26 658 810	29 167 924	2 509 114	0,10 %
TTEFP 3.883 10/11/28	US89152UAH59	3,88	100 %	1 000 000	8 182 300	9 539 019	1 356 719	0,03 %
VW 0.05 06/10/24	XS2270150399	0,05	100 %	1 000 000	10 069 217	9 944 404	(124 813)	0,04 %
VW 0.5 01/12/29 EMTN	XS2282095970	0,50	100 %	3 000 000	29 285 584	24 477 951	(4 807 633)	0,09 %
WMB 26 03/15/31	US969457BY52	2,60	100 %	2 000 000	16 556 538	16 034 473	(522 065)	0,06 %
APH 2.2 09/15/31	US032095AL53	2,20	100 %	1 000 000	8 343 408	7 827 408	(516 001)	0,03 %
BPLN 3.06 06/17/41	US10373QBR02	3,06	100 %	500 000	4 288 536	3 675 507	(613 030)	0,01 %
DGFP 0.5 01/09/32 EMTN	FR0014004FR9	0,50	100 %	1 000 000	10 067 935	7 996 884	(2 071 051)	0,03 %
ETN 0.577 03/08/30	XS2310748483	0,58	100 %	1 000 000	9 649 119	8 464 839	(1 184 280)	0,03 %
HINDA 1.3 09/09/26 MTN	US02665WDZ14	1,30	100 %	2 000 000	16 770 033	17 420 114	650 082	0,06 %
HOLNSW 0.5 09/03/30 EMTN	XS2384273715	0,50	100 %	1 000 000	9 313 584	7 904 154	(1 409 429)	0,03 %
HYNMTR 1.3 01/08/26 144A	US44891ABS50	1,30	100 %	2 000 000	16 534 762	17 268 606	733 844	0,06 %
IPLCN 4.232 06/01/27 MTN	CA45834ZAR07	4,23	100 %	1 000 000	7 259 474	6 957 389	(302 085)	0,02 %
JCI 2 09/16/31	US47837RAD26	2,00	100 %	1 000 000	8 315 076	7 821 004	(494 072)	0,03 %
LIN 1 09/30/51 EMTN	XS2391865305	1,00	100 %	1 000 000	9 583 981	5 763 396	(3 820 585)	0,02 %
MLM 2.4 07/15/31	US573284AW62	2,40	100 %	1 000 000	8 460 367	7 904 344	(556 023)	0,03 %
MRO 4.4 07/15/27	US565849AP16	4,40	100 %	1 000 000	9 468 114	9 423 368	(44 746)	0,03 %
NGPLCO 3.25 07/15/31 144A	US62928CAA09	3,25	100 %	1 000 000	8 833 519	8 043 046	(790 473)	0,03 %
NK 1 07/15/31	FR0014003GX7	1,00	100 %	500 000	4 746 213	3 621 690	(1 124 523)	0,01 %
PH 3.25 06/14/29	US701094AN45	3,25	100 %	1 000 000	9 079 243	8 827 481	(251 762)	0,03 %
PXD 2.15 01/15/31	US723787AR88	2,15	100 %	1 000 000	8 231 826	7 836 471	(395 355)	0,03 %
RDSALN 2.75 04/06/30	US822582CG52	2,75	100 %	500 000	4 465 962	4 339 464	(126 498)	0,02 %
REPSM 0.375 07/06/29 EMTN	XS2361358299	0,38	100 %	500 000	4 944 446	4 215 756	(728 690)	0,01 %
STLA 1.25 06/20/33 EMTN	XS2356041165	1,25	100 %	2 000 000	19 669 558	14 695 770	(4 973 788)	0,05 %
TRPCN 2.5 10/12/31	US89352HBC25	2,50	100 %	1 000 000	8 413 262	7 849 277	(563 986)	0,03 %
UNP 2.891 04/06/36	US907818FQ60	2,89	100 %	1 000 000	8 821 815	7 843 169	(978 646)	0,03 %
VW 0 02/12/25 EMTN	XS2374595127	-	100 %	2 000 000	19 292 604	19 288 698	(3 906)	0,07 %
AALLN 3.875 03/16/29 REGS	USG0446NAW41	3,88	100 %	500 000	4 594 478	4 432 704	(161 774)	0,02 %
AALLN 4.75 09/21/32 EMTN	XS2536431617	4,75	100 %	2 000 000	21 166 865	20 581 438	(585 427)	0,07 %
APTV 3.25 03/01/32	US00217GAB95	3,25	100 %	2 000 000	16 805 634	16 247 451	(558 183)	0,06 %
ARW 2.95 02/15/32	US04273WAC55	2,95	100 %	1 000 000	8 780 569	7 791 451	(989 118)	0,03 %
AVY 2.25 02/15/32	US053611AM12	2,25	100 %	1 000 000	8 496 248	7 538 970	(957 278)	0,03 %
BHP 4.125 02/24/42	US055451AR98	4,13	100 %	1 500 000	12 572 116	12 969 630	397 514	0,05 %
BPLN 2.721 01/12/32	US10373QBT67	2,72	100 %	1 500 000	12 667 565	12 416 250	(251 316)	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 472

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CHCOCH 37 11/15/29	US16412XAJ46	3.70	100 %	1 000 000	8 890 572	8 932 690	42 118	0,03 %
COP 4.025 03/15/62	US20826FBD78	4.03	100 %	1 000 000	8 227 659	7 887 794	(339 865)	0,03 %
CTRA 39 05/15/27	US12709TAG80	3.90	100 %	1 000 000	9 242 395	9 220 339	(22 056)	0,03 %
CVX 1.554 05/11/25	US166764BW97	1.55	100 %	1 000 000	8 955 843	9 172 857	217 014	0,03 %
DE 4.15 09/15/27 MTN	US24422EWK18	4.15	100 %	1 000 000	9 935 406	9 671 613	(263 793)	0,03 %
DGFP 3.375 10/17/32 emtn	FR001400D8K2	3.38	100 %	1 000 000	10 444 041	10 135 014	(309 027)	0,04 %
DOW 6.3 03/15/33	US260543DG52	6.30	100 %	1 000 000	10 404 171	10 410 143	5 971	0,04 %
DTRGR 2.5 12/14/31 144A	US233853AH30	2.50	100 %	1 000 000	7 910 472	7 674 225	(236 247)	0,03 %
ENFP 5.375 06/30/42	FR001400DNF5	5.38	100 %	1 000 000	11 373 008	10 762 775	(610 233)	0,04 %
GM 5.4 10/15/29	US37045VAY65	5.40	100 %	1 000 000	9 617 872	9 442 085	(175 787)	0,03 %
MBGGR 0.75 02/08/30 EMTN	DE000A2YNZX6	0.75	100 %	1 000 000	9 799 778	8 684 151	(1 115 627)	0,03 %
MBGGR 0.875 04/09/24 EMTN	DE000A194DD9	0.88	100 %	1 000 000	9 558 756	10 207 137	648 381	0,04 %
MBGGR 1.11/15/27 EMTN	DE000A2GSLY0	1.00	100 %	1 000 000	9 371 761	9 461 414	89 654	0,03 %
MBGGR 1.125 11/06/31 EMTN	DE000A2YPFU9	1.13	100 %	2 000 000	19 886 676	16 947 341	(2 939 335)	0,06 %
MBGGR 1.375 06/26/26 EMTN	DE000A2RYD91	1.38	100 %	1 000 000	9 827 163	9 864 922	37 759	0,04 %
MBGGR 2.375 05/22/30 EMTN	DE000A289XG8	2.38	100 %	1 000 000	11 605 090	9 702 278	(1 902 812)	0,03 %
MBGGR 3.25 08/01/24 144A	US233851BJ21	3.25	100 %	500 000	4 362 768	4 778 031	415 263	0,02 %
MBGGR 3.3 05/19/25 REGS	USU2339CBX57	3.30	100 %	1 000 000	7 531 280	9 479 676	1 948 395	0,03 %
MBGGR 3.45 01/06/27 144A	US233851CU66	3.45	100 %	2 000 000	17 256 747	18 536 430	1 279 682	0,07 %
MBGGR 5.375 11/26/25 144A	US58769JAB35	5.38	100 %	2 000 000	19 789 504	19 837 946	48 442	0,07 %
MMM 3.25 08/26/49	US88579YBK64	3.25	100 %	1 000 000	9 414 272	6 894 813	(2 519 459)	0,02 %
NUE 4.3 05/23/27	US670346AY11	4.30	100 %	1 000 000	9 786 392	9 602 164	(184 228)	0,03 %
OKE 6.11/15/32	US682680BG78	6.10	100 %	1 000 000	10 127 569	9 910 402	(217 167)	0,04 %
RILIN 3.625 01/12/52 REGS	USY72570AU16	3.63	100 %	500 000	3 674 694	3 276 640	(398 054)	0,01 %
RIOLN 7.125 07/15/28	US767201AD89	7.13	100 %	1 000 000	11 085 942	10 858 068	(227 874)	0,04 %
SABALT 4.832 05/01/48 144A	US78516FAC32	4.83	100 %	1 000 000	10 626 144	8 474 323	(2 151 821)	0,03 %
SIEGR 3 09/08/33 EMTN	XS2526839506	3.00	100 %	2 000 000	20 679 873	19 815 004	(864 869)	0,07 %
SNX 2.375 08/09/28	US87162WAH34	2.38	100 %	1 000 000	10 035 300	8 010 538	(2 024 762)	0,03 %
TOYOTA 3.375 04/01/30 MTN	US89236TGY55	3.38	100 %	1 000 000	9 133 826	8 972 291	(161 536)	0,03 %
TOYOTA 4.55 09/20/27 MTN	US89236TKJ33	4.55	100 %	1 000 000	10 115 423	9 728 060	(387 363)	0,03 %
UNP 4.5 01/20/33	US907818GB82	4.50	100 %	2 000 000	19 661 893	19 324 313	(337 580)	0,07 %
VANTOW 0.75 03/31/30 EMTN	DE000A3H3J30	0.75	100 %	1 000 000	8 592 345	9 646 977	1 054 632	0,03 %
VNT 2.4 04/01/28	US928881AD35	2.40	100 %	1 000 000	8 490 052	7 775 887	(714 165)	0,03 %
VW 4.35 06/08/27 144A	US928668BS02	4.35	100 %	1 000 000	9 630 179	9 465 136	(165 043)	0,03 %
VW 4.375 05/15/30 EMTN	XS2554489513	4.38	100 %	2 000 000	21 046 885	20 387 569	(659 316)	0,07 %
WMB 4.65 08/15/32	US969457BZ28	4.65	100 %	1 000 000	9 426 093	9 219 551	(206 542)	0,03 %
Industrielskap Total				546 671 543	4 839 391 828	4 909 279 540	69 887 712	17,44 %
ABESM 2.375 09/27/27 EMTN	XS1967635977	2.38	100 %	1 000 000	9 670 169	9 504 204	(165 965)	0,03 %
ABESM 3 03/27/31 EMTN	XS1967636199	3.00	100 %	1 000 000	10 277 925	9 105 742	(1 172 183)	0,03 %
ARRFP 1.25 01/14/27 EMTN	FR0013506516	1.25	100 %	1 000 000	11 398 658	9 602 505	(1 796 153)	0,03 %
ARRFP 1.625 01/13/32 EMTN	FR0013260551	1.63	100 %	1 000 000	9 436 995	8 853 208	(583 787)	0,03 %
ARRFP 1.875 01/15/25 EMTN	FR0012300812	1.88	100 %	1 000 000	10 105 091	10 160 562	55 471	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 473

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ATIM 1625 02/08/28 EMTN	XS1765875718	163	100 %	1 000 000	10 464 911	8 740 609	(1 724 302)	0,03 %
CRFUNI 3 12/07/55	XS1351950149	3,00	100 %	1 000 000	14 856 268	8 424 119	(6 432 150)	0,03 %
DGFP 125 01/18/27 EMTN	FR0013231099	1,25	100 %	1 500 000	13 646 251	14 444 760	798 509	0,05 %
EDENFP 1375 06/18/29	FR0013518537	1,38	100 %	1 000 000	10 924 415	9 046 026	(1 878 389)	0,03 %
ENTERP 2.7 11/01/23 144A	US26884TAT97	2,70	100 %	1 000 000	8 178 569	9 625 428	1 446 859	0,03 %
ENTERP 3.3 12/01/26 144A	US26884TAR32	3,30	100 %	1 000 000	8 195 190	9 148 624	953 434	0,03 %
ENTERP 4.2 11/01/46 144A	US26884TAS15	4,20	100 %	1 000 000	7 749 490	7 703 581	(45 910)	0,03 %
ETRH-WY 2.84 03/07/50 MTN	CA35085ZBV72	2,84	100 %	1 000 000	7 024 806	5 064 691	(1 960 114)	0,02 %
ETRH-WY 3.6 05/21/47 MTN	CA35085ZBM73	3,60	100 %	2 000 000	12 105 198	11 891 432	(213 766)	0,04 %
GPN 4.8 04/01/26	US891906AC37	4,80	100 %	1 000 000	8 446 233	9 604 824	1 158 590	0,03 %
HITTFP 2.5 05/04/27 EMTN	FR0013510823	2,50	100 %	2 000 000	21 535 779	19 316 033	(2 219 746)	0,07 %
ISSDC 1.5 08/31/27 EMTN	XS1673102734	1,50	100 %	1 000 000	9 293 642	9 138 650	(154 992)	0,03 %
MCO 3.25 05/20/50	US615369AT23	3,25	100 %	1 000 000	10 001 057	6 808 026	(3 193 031)	0,02 %
MCO 4.875 02/15/24	US615369AC97	4,88	100 %	1 000 000	5 887 807	9 819 477	3 931 670	0,03 %
MOTOPG 4.375 02/08/27 EMTN	XS0742069726	4,38	100 %	2 000 000	25 151 830	23 479 604	(1 672 226)	0,08 %
PUBFP 0.625 06/13/25	FR0013425139	0,63	100 %	2 000 000	19 902 223	19 454 180	(448 043)	0,07 %
PYPL 2.3 06/01/30	US70450YAH62	2,30	100 %	1 000 000	9 967 409	8 102 152	(1 865 257)	0,03 %
PYPL 3.25 06/01/50	US70450YAJ29	3,25	100 %	500 000	5 121 288	3 401 846	(1 719 442)	0,01 %
RELLN 1.3 05/12/25	XS1231027464	1,30	100 %	2 000 000	19 345 150	19 891 963	546 813	0,07 %
RSG 3.375 11/15/27	US760759AS91	3,38	100 %	1 000 000	8 153 180	9 205 168	1 051 989	0,03 %
RSG 3.95 05/15/28	US760759AT74	3,95	100 %	1 000 000	7 969 605	9 395 588	1 425 983	0,03 %
SPGI 1.25 08/15/30	US78409VAS34	1,25	100 %	1 000 000	8 976 959	7 603 199	(1 373 760)	0,03 %
SPGI 2.3 08/15/60	US78409VAR50	2,30	100 %	1 000 000	8 878 903	5 435 683	(3 443 220)	0,02 %
TCLAU 1.75 03/29/28 EMTN	XS1681520786	1,75	100 %	1 000 000	9 346 083	9 270 489	(75 594)	0,03 %
TCLAU 2.45 03/16/31 144A	US89400PAK93	2,45	100 %	1 000 000	9 015 826	7 768 400	(1 247 426)	0,03 %
UNILEE 3.125 12/19/50	XS1366919535	3,13	100 %	1 000 000	14 531 998	8 752 594	(5 779 404)	0,03 %
UNILIV 3.375 06/25/55	XS1246881673	3,38	100 %	1 900 000	30 384 387	17 628 449	(12 755 938)	0,06 %
UNIVND 3.438 02/15/45 2015	US914744AD99	3,44	100 %	1 000 000	7 447 824	7 925 918	478 093	0,03 %
VRSK 4 06/15/25	US92345YAD85	4,00	100 %	1 000 000	9 018 839	9 590 638	571 799	0,03 %
VRSK 4.125 03/15/29	US92345YAF34	4,13	100 %	1 000 000	8 903 164	9 217 581	314 417	0,03 %
WCNCN 3.05 04/01/50	US94106BAB71	3,05	100 %	1 000 000	9 118 095	6 751 875	(2 366 219)	0,02 %
WLNFP 0.875 06/30/27 EMTN	FR0013521564	0,88	100 %	1 000 000	11 117 591	9 107 109	(2 010 482)	0,03 %
WM 3.125 03/01/25	US94106LBA61	3,13	100 %	1 000 000	7 483 285	9 526 902	2 043 617	0,03 %
WM 4.1 03/01/45	US94106LBC28	4,10	100 %	1 000 000	7 499 818	8 533 823	1 034 004	0,03 %
WPPLN 1.375 03/20/25 EMTN	XS1794084068	1,38	100 %	1 000 000	9 537 933	9 944 825	406 892	0,04 %
WPPLN 1.625 03/23/30 EMTN	XS1205548164	1,63	100 %	1 000 000	9 283 520	8 936 054	(347 465)	0,03 %
RELLN 1 03/22/24	XS1576838376	1,00	100 %	1 000 000	9 240 236	10 191 051	950 815	0,04 %
PYPL 1.65 06/01/25	US70450YAG89	1,65	100 %	1 000 000	8 858 325	9 139 856	281 531	0,03 %
AHTLN 4 05/01/28 144A	US045054AJ25	4,00	100 %	1 000 000	9 065 685	8 967 267	(98 418)	0,03 %
AHTLN 4.25 11/01/29 144A	US045054AL70	4,25	100 %	1 000 000	9 328 532	8 945 004	(383 529)	0,03 %
DGFP 1 05/19/31 EMTN	FR0013512621	1,00	100 %	1 000 000	10 897 871	8 536 752	(2 361 119)	0,03 %
ETRH-WY 2.59 05/25/32	CA35085ZBX39	2,59	100 %	1 000 000	6 916 400	6 149 650	(766 750)	0,02 %
OMC 2.6 08/01/31	US681919BD76	2,60	100 %	2 000 000	17 146 990	16 145 001	(1 001 989)	0,06 %
RSG 1.75 02/15/32	US760759AZ35	1,75	100 %	1 000 000	8 128 060	7 592 067	(535 993)	0,03 %
TERANE 3.544 06/11/25 2020	CA880789AQ53	3,54	100 %	1 000 000	7 358 884	6 944 666	(414 218)	0,02 %
IPG 2.4 03/01/31	US460690BT64	2,40	100 %	500 000	4 383 642	3 907 842	(475 800)	0,01 %
GPN 1.2 03/01/26	US37940XAE22	1,20	100 %	1 000 000	8 128 339	8 597 854	469 515	0,03 %
GPN 2.9 05/15/30	US37940XAD49	2,90	100 %	1 000 000	9 159 405	8 103 630	(1 055 776)	0,03 %
MCO 2 08/19/31	US615369AW51	2,00	100 %	1 000 000	8 314 421	7 827 802	(486 620)	0,03 %
MOTOPG 1.5 01/20/41 EMTN	XS2287624154	1,50	100 %	500 000	5 301 574	3 540 711	(1 760 863)	0,01 %

KLP-FONDENE

FONDENE 474

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

ÅRSRAPPORT 2022

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
USCTRJ 2.945 10/01/51 21A	US914886AF38	2.95	100 %	1 000 000	9 055 356	6 684 692	(2 370 664)	0,02 %
AHTLN 1.5 08/12/26 144A	US045054AN37	1.50	100 %	1 000 000	8 575 049	8 403 199	(171 850)	0,03 %
AHTLN 2.45 08/12/31 144A	US045054AP84	2.45	100 %	1 000 000	8 487 546	7 631 767	(855 780)	0,03 %
ARVASL 0 09/30/24 EMTN	FR0014002NR7	-	100 %	1 000 000	10 015 077	9 878 169	(136 908)	0,04 %
DECFP 1.625 02/07/30	FR00140082Z6	1.63	100 %	500 000	4 523 750	4 198 671	(325 078)	0,01 %
GPN 2.9 11/15/31	US37940XAH52	2.90	100 %	1 000 000	8 822 869	7 781 797	(1 041 072)	0,03 %
HARVRD 3.745 11/15/52	US740816AQ62	3.75	100 %	500 000	4 443 201	4 128 751	(314 450)	0,01 %
RSG 2.375 03/15/33	US760759BA74	2.38	100 %	1 000 000	8 701 205	7 867 600	(833 605)	0,03 %
RTQLN 4.375 06/27/30 EMTN	XS2494946820	4.38	100 %	1 000 000	10 665 002	10 646 916	(18 086)	0,04 %
SPGI 3.7 03/01/52 144A	US78409VBD55	3.70	100 %	1 000 000	8 045 486	7 705 452	(340 034)	0,03 %
Kommersielle tjenester Total				69 900 000	658 916 268	604 442 706	(54 473 562)	2,15 %
VGASDE 0.125 09/10/29 EMTN	XS2049090595	0.13	100 %	1 000 000	10 474 570	7 942 739	(2 531 831)	0,03 %
VGASDE 3.125 07/10/23 EMTN	XS0951155869	3.13	100 %	1 000 000	8 722 961	10 528 233	1 805 272	0,04 %
APAAU 3.125 07/18/31	XS1963555534	3.13	100 %	1 000 000	11 603 740	9 390 941	(2 212 799)	0,03 %
ATO 4.125 03/15/49	US049560AQ82	4.13	100 %	2 000 000	19 841 817	16 185 587	(3 656 230)	0,06 %
CNALN 7 09/19/33 EMTN	XS0388006123	7.00	100 %	1 000 000	16 345 226	12 718 000	(3 627 226)	0,05 %
CUCN 3.805 09/10/42	CA12657ZAY93	3.81	100 %	5 000 000	32 075 806	30 766 790	(1 309 016)	0,11 %
CZGRID 1 07/16/27	XS2193733503	1.00	100 %	500 000	5 390 113	4 367 466	(1 022 647)	0,02 %
ERGITM 1.875 04/11/25 EMTN	XS1981060624	1.88	100 %	1 000 000	9 898 372	10 098 532	200 160	0,04 %
IGIM 0.25 06/24/25 EMTN	XS2192431380	0.25	100 %	1 000 000	10 580 563	9 602 716	(977 847)	0,03 %
NATUEN 2.065 09/28/27 EMTN	XS1691349952	2.07	100 %	169 000	1 722 841	1 574 317	(148 524)	0,01 %
NGGLN 1 07/12/24 EMTN	XS1645494375	1.00	100 %	1 000 000	9 743 466	10 081 921	338 455	0,04 %
NGGLN 1.375 02/07/31 EMTN	XS2112228676	1.38	100 %	1 000 000	11 699 001	8 653 293	(3 045 708)	0,03 %
NGGLN 3.15 08/01/27 144A	US100743AK97	3.15	100 %	1 500 000	11 952 830	13 386 770	1 433 940	0,05 %
NGGLN 3.865 03/04/29 144A	US114259AT12	3.87	100 %	2 000 000	18 024 508	17 731 406	(293 102)	0,06 %
NGGLN 4.487 03/04/49 144A	US114259AU84	4.49	100 %	1 000 000	9 293 642	7 606 154	(1 687 488)	0,03 %
NGGLN 4.504 03/10/46 REGS	USU11147AB84	4.50	100 %	1 000 000	8 506 300	7 871 193	(635 107)	0,03 %
SRGITM 0.75 06/17/30 EMTN	XS2190256706	0.75	100 %	1 000 000	10 804 509	8 286 530	(2 517 979)	0,03 %
SRGITM 1.375 10/25/27 EMTN	XS1700721464	1.38	100 %	350 000	3 257 298	3 310 391	53 093	0,01 %
TEREGA 2.2 08/05/25	FR0012881555	2.20	100 %	1 000 000	10 347 009	10 117 772	(229 237)	0,04 %
WWUF 4.625 12/13/23 EMTN	XS0702021311	4.63	100 %	369 000	3 209 239	4 362 349	1 153 110	0,02 %
NGGLN 1.625 01/14/43 EMTN	XS2284250441	1.63	100 %	1 000 000	11 369 871	6 048 004	(5 321 867)	0,02 %
OGS 1.1 03/11/24	US68235PAL22	1.10	100 %	676 000	5 760 712	6 389 309	628 597	0,02 %
NFG 2.95 03/01/31	US636180BR19	2.95	100 %	500 000	3 960 796	3 873 167	(87 630)	0,01 %
SRE 6.35 11/15/52	US842434CX83	6.35	100 %	500 000	5 864 064	5 452 085	(411 978)	0,02 %
Energi Total				26 564 000	250 449 254	226 345 666	(24 103 589)	0,80 %
ADM 3.25 03/27/30	US039482AB02	3.25	100 %	5 000 000	54 474 236	44 453 623	(10 020 613)	0,16 %
ADNA 0.25 06/26/25	XS2018636600	0.25	100 %	1 000 000	9 689 555	9 715 315	25 760	0,03 %
ADNA 5.7 10/01/40	US24668PAE79	5.70	100 %	580 000	3 131 319	5 712 266	2 580 947	0,02 %
BG 1.85 06/16/23	XS1405777316	1.85	100 %	1 000 000	9 307 324	10 454 909	1 147 585	0,04 %
BIMBOA 4.875 06/27/44 REGS	USP4949BAK00	4.88	100 %	1 000 000	8 737 616	8 540 029	(197 587)	0,03 %
BNFP 2.947 11/02/26 144A	US23636TAE01	2.95	100 %	3 000 000	24 119 472	27 528 915	3 409 443	0,10 %
CAFP 0.875 06/12/23 EMTN	FR0013342128	0.88	100 %	1 000 000	9 850 537	10 434 274	583 737	0,04 %
CAFP 1.75 05/04/26 EMTN	FR0013383213	1.75	100 %	1 000 000	10 079 932	9 842 844	(237 088)	0,03 %
CAG 1.375 11/01/27	US205887CF79	1.38	100 %	1 000 000	9 198 875	8 218 788	(980 087)	0,03 %
CAG 5.4 11/01/48	US205887CE05	5.40	100 %	1 000 000	12 710 002	9 119 268	(3 590 735)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 475



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CARGIL 3.25 05/23/29 144A	US141781BK93	3.25	100 %	1 000 000	8 731 909	8 954 559	222 650	0,03 %
CCHLN 1625 05/14/31								
EMTN	XS1995795504	1.63	100 %	1 000 000	9 849 320	8 695 821	(1 153 499)	0,03 %
CPB 3.65 03/15/23	US134429BE86	3.65	100 %	286 000	2 214 368	2 809 938	595 570	0,01 %
CPB 3.95 03/15/25	US134429BF51	3.95	100 %	1 000 000	7 734 405	9 628 663	1 894 258	0,03 %
CPB 4.15 03/15/28	US134429BG35	4.15	100 %	1 000 000	7 745 338	9 448 882	1 703 544	0,03 %
CPB 4.8 03/15/4.8	US134429BH18	4.80	100 %	1 000 000	7 717 423	8 780 886	1 063 463	0,03 %
CPGLN 0.625 07/03/24 EMTN	XS1637093508	0.63	100 %	1 000 000	9 648 765	10 105 471	456 706	0,04 %
FEMSA 3.5 01/16/50	US344419AC03	3.50	100 %	1 000 000	10 091 034	6 928 701	(3 162 334)	0,02 %
GIS 3.2 02/10/27	US370334BZ69	3.20	100 %	1 000 000	8 296 529	9 322 691	1 026 161	0,03 %
GIS 4.2 04/17/28	US370334CG79	4.20	100 %	2 000 000	15 563 124	19 082 766	3 519 642	0,07 %
HSY 2.3 08/15/26	US427866AX66	2.30	100 %	1 000 000	8 025 487	9 058 881	1 033 394	0,03 %
INGR 3.2 10/01/26	US457187AB87	3.20	100 %	1 000 000	8 231 659	9 237 578	1 005 919	0,03 %
K 1.05/17/24	XS1410417544	1.00	100 %	1 000 000	9 297 427	10 206 611	909 184	0,04 %
K 4.3 05/15/28	US487836BW75	4.30	100 %	2 000 000	16 073 123	19 186 596	3 113 473	0,07 %
KDP 2.55 09/15/26	US26138EAU38	2.55	100 %	1 000 000	8 145 921	9 039 179	893 258	0,03 %
KDP 3.2 05/01/30	US49271VAJ98	3.20	100 %	1 000 000	10 830 186	8 612 040	(2 218 146)	0,03 %
KDP 3.43 06/15/27	US26138EAX76	3.43	100 %	1 000 000	8 254 813	9 207 631	952 818	0,03 %
KDP 3.8 05/01/50	US49271VAK61	3.80	100 %	1 000 000	10 920 662	7 445 583	(3 475 079)	0,03 %
KO 1.125 03/09/27	XS1197833053	1.13	100 %	2 000 000	17 727 347	19 176 414	1 449 067	0,07 %
KO 1.25 03/08/31	XS1955024986	1.25	100 %	2 000 000	21 897 058	17 694 851	(4 202 207)	0,06 %
KO 1.375 03/15/31	US191216DE73	1.38	100 %	1 000 000	9 009 888	7 719 835	(1 290 053)	0,03 %
KO 2.6 06/01/50	US191216CX63	2.60	100 %	1 000 000	10 365 295	6 645 189	(3 720 106)	0,02 %
KR 2.65 10/15/26	US501044DE89	2.65	100 %	1 000 000	8 046 870	9 053 266	1 006 396	0,03 %
KR 4.45 02/01/47	US501044DG38	4.45	100 %	500 000	4 266 234	4 178 449	(87 785)	0,01 %
KR 5.04/15/42	US501044CR02	5.00	100 %	1 000 000	5 778 644	9 010 119	3 231 475	0,03 %
LCN 2.284 05/07/30	CA539481AN18	2.28	100 %	2 000 000	14 411 004	12 192 280	(2 218 724)	0,04 %
MARS 0.875 07/16/26 144A	US571676AJ44	0.88	100 %	1 000 000	8 996 520	8 557 662	(438 858)	0,03 %
MARS 3.875 04/01/39 144A	US571676AD73	3.88	100 %	1 000 000	8 624 952	8 389 210	(235 742)	0,03 %
MARS 3.95 04/01/49 144A	US571676AF22	3.95	100 %	1 000 000	8 570 524	8 156 924	(413 601)	0,03 %
MDLZ 2.375 03/06/35	XS1197273755	2.38	100 %	1 000 000	8 545 707	8 697 924	152 216	0,03 %
MDLZ 2.75 04/13/30	US609207AT22	2.75	100 %	1 378 000	14 463 569	11 722 413	(2 741 156)	0,04 %
MKC 3.15 08/15/24	US579780AM94	3.15	100 %	1 000 000	8 016 719	9 529 759	1 513 040	0,03 %
MRUCN 3.413 02/28/50	CA59162NAJ87	3.41	100 %	1 000 000	7 461 240	5 278 222	(2 183 018)	0,02 %
NESNVX 3.5 09/24/25 144A	US641062AE42	3.50	100 %	2 000 000	16 296 334	19 153 102	2 856 769	0,07 %
NESNVX 3.625 09/24/28 144A	US641062AF17	3.63	100 %	2 000 000	16 262 833	18 769 898	2 507 065	0,07 %
NESNVX 3.9 09/24/38 144A	US641062AL84	3.90	100 %	2 500 000	20 208 635	22 150 712	1 942 077	0,08 %
NESNVX 4.09/24/48 144A	US641062AN41	4.00	100 %	1 000 000	8 061 066	8 360 642	299 576	0,03 %
PEP 2.25 03/19/25	US713448EQ79	2.25	100 %	1 000 000	10 902 785	9 381 009	(1 521 776)	0,03 %
PEP 2.85 02/24/26	US713448DF24	2.85	100 %	1 000 000	8 457 172	9 379 630	922 458	0,03 %
PEP 3 10/15/27	US713448DY13	3.00	100 %	1 000 000	8 677 000	9 262 698	585 698	0,03 %
PEP 3.375 07/29/49	US713448EM65	3.38	100 %	1 000 000	9 761 727	7 844 450	(1 917 277)	0,03 %
PEP 3.45 10/06/46	US713448DP06	3.45	100 %	1 000 000	7 913 654	7 915 279	1 624	0,03 %
PEP 3.6 03/01/24	US713448CM83	3.60	100 %	1 000 000	8 751 762	9 736 728	984 966	0,03 %
PEP 3.6 08/13/42	US713448CC02	3.60	100 %	1 000 000	6 841 053	8 267 156	1 426 103	0,03 %
SFD 4.25 02/01/27 144A	US832248AZ15	4.25	100 %	1 000 000	7 913 449	9 038 490	1 125 041	0,03 %
SIGMA 4.875 03/27/28 REGS	USN8133NAA56	4.88	100 %	1 000 000	7 820 170	9 391 549	1 571 379	0,03 %
SJM 3.375 12/15/27	US832696AR95	3.38	100 %	1 000 000	9 460 243	9 126 360	(333 883)	0,03 %
SWFP 1.07/17/28	XS2203996132	1.00	100 %	2 000 000	21 382 463	18 608 264	(2 774 198)	0,07 %
SWFP 1.125 05/22/25	XS1823513343	1.13	100 %	1 000 000	9 532 322	9 950 817	418 495	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 476

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SY Y 3.25 07/15/27	US871829BF39	3.25	100 %	1 000 000	8 412 779	9 125 572	712 793	0,03 %
SY Y 6.6 04/01/50	US871829BN62	6.60	100 %	1 000 000	13 311 242	10 671 490	(2 639 753)	0,04 %
TSCOLN 2.75 04/27/30 EMTN	XS2163089563	2.75	100 %	2 000 000	25 619 009	19 484 810	(6 134 199)	0,07 %
TSN 355 06/02/27	US902494BC62	3.55	100 %	1 000 000	8 056 010	9 240 435	1 184 425	0,03 %
TSN 395 08/15/24	US902494AX19	3.95	100 %	1 000 000	6 255 426	9 702 053	3 446 627	0,03 %
TSN 51 09/28/48	US902494BH59	5.10	100 %	1 000 000	8 419 097	9 173 448	754 351	0,03 %
ELOFR 3.25 07/23/27 EMTN	FR0013524865	3.25	100 %	1 000 000	10 924 842	9 664 745	(1 260 097)	0,03 %
BNFP 0.571 03/17/27 EMTN	FR0013495181	0.57	100 %	1 000 000	10 642 187	9 420 096	(1 222 091)	0,03 %
CARGIL 1.7 02/02/31 144A	US141781BQ63	1.70	100 %	2 000 000	16 806 288	15 303 134	(1 503 154)	0,05 %
CCEP 0.875 05/06/33	XS2337061753	0.88	100 %	500 000	4 975 474	3 835 640	(1 139 833)	0,01 %
CCEP 1.5 05/06/41	XS2337061837	1.50	100 %	500 000	4 952 562	3 473 345	(1 479 217)	0,01 %
CCEP 1.5 11/08/27	XS1907122656	1.50	100 %	1 000 000	9 470 766	9 518 397	47 632	0,03 %
CCEP 2.375 05/07/25	XS0926785808	2.38	100 %	1 000 000	8 473 113	10 336 873	1 863 760	0,04 %
FEMSA 1 05/28/33	XS2337285865	1.00	100 %	1 000 000	9 737 764	7 241 594	(2 496 171)	0,03 %
KO 0.4 05/06/30	XS2339398971	0.40	100 %	700 000	6 938 668	5 914 864	(1 023 805)	0,02 %
KO 2 03/05/31	US191216DK34	2.00	100 %	2 000 000	16 703 695	16 277 398	(426 297)	0,06 %
KO 3 03/05/51	US191216DL17	3.00	100 %	1 000 000	8 171 596	7 245 903	(925 693)	0,03 %
KR 17 01/15/31	US501044DQ10	1.70	100 %	1 000 000	7 873 721	7 624 970	(248 752)	0,03 %
MDLZ 0.25 03/17/28	XS2312722916	0.25	100 %	1 000 000	9 969 332	8 747 547	(1 221 784)	0,03 %
NESNVX 0 11/12/24 EMTN	XS2170362326	-	100 %	1 000 000	10 385 874	9 968 270	(417 604)	0,04 %
PEP 0.4 10/09/32	XS2242633258	0.40	100 %	2 000 000	20 476 795	15 640 093	(4 836 702)	0,06 %
SJM 2.375 03/15/30	US832696AS78	2.38	100 %	1 000 000	8 299 612	8 169 139	(130 473)	0,03 %
BG 2.75 05/14/31	US120568BC39	2.75	100 %	1 000 000	8 597 977	8 112 299	(485 678)	0,03 %
GIS 3 02/01/51	US370334CP78	3.00	100 %	1 004 000	8 925 460	6 798 466	(2 126 994)	0,02 %
JDEPNA 1.125 06/16/33 EMTN	XS2354444379	1.13	100 %	1 000 000	9 520 695	7 568 248	(1 952 447)	0,03 %
MDLZ 1.25 09/09/41 REGS	XS2384726449	1.25	100 %	1 000 000	9 494 360	6 594 172	(2 900 187)	0,02 %
NESNVX 0.125 11/12/27 EMTN	XS2170362672	0.13	100 %	1 000 000	10 019 639	9 105 847	(913 791)	0,03 %
PEP 0.75 10/14/33	XS2397367421	0.75	100 %	1 000 000	9 666 155	7 902 472	(1 763 683)	0,03 %
CAG 0.5 08/11/23	US205887CG52	0.50	100 %	1 000 000	8 724 550	9 565 862	841 312	0,03 %
HRL 1.8 06/11/30	US440452AF79	1.80	100 %	1 000 000	7 834 395	8 051 912	217 517	0,03 %
KHC 3 06/01/26	US50077LAD82	3.00	100 %	1 000 000	9 349 340	9 234 623	(114 717)	0,03 %
KHC 3.75 04/01/30	US50077LAV80	3.75	100 %	2 000 000	17 935 938	17 997 580	61 642	0,06 %
KHC 4.25 03/01/31	US50077LBF22	4.25	100 %	1 000 000	9 588 333	9 227 727	(360 606)	0,03 %
KHC 4.375 06/01/46	US50077LAB27	4.38	100 %	3 000 000	25 925 519	24 221 934	(1 703 585)	0,09 %
KO 3.45 03/25/30	US191216CT51	3.45	100 %	1 000 000	9 550 045	9 169 606	(380 439)	0,03 %
NESNVX 1.25 03/29/31 EMTN	XS2462321303	1.25	100 %	1 000 000	8 935 126	8 845 008	(90 118)	0,03 %
NESNVX 3 03/15/28 EMTN	XS2555196463	3.00	100 %	1 000 000	10 707 371	10 375 668	(331 703)	0,04 %
PEP 3.9 07/18/32	US713448FM56	3.90	100 %	1 000 000	9 994 709	9 346 136	(648 573)	0,03 %
SY Y 2.45 12/14/31	US871829BQ93	2.45	100 %	1 000 000	8 718 130	7 932 222	(785 908)	0,03 %
Matvarer Total				117 948 000	1 071 458 196	1 037 941 610	(33 516 586)	3,69 %
ABT 2.95 03/15/25	US002824BB55	2.95	100 %	2 000 000	17 170 422	19 037 846	1 867 424	0,07 %
ABT 4.9 11/30/46	US002824BH26	4.90	100 %	2 000 000	23 233 101	19 370 218	(3 862 882)	0,07 %
ABT 5.3 05/27/40	US002824AY67	5.30	100 %	1 000 000	7 245 139	10 111 263	2 866 124	0,04 %
AET 6.75 12/15/37	US00817YAG35	6.75	100 %	1 000 000	6 200 753	10 563 424	4 362 672	0,04 %
ALCSW 3 09/23/29 144A	US01400EAB92	3.00	100 %	1 000 000	9 374 316	8 566 528	(807 788)	0,03 %
BAX 1.3 05/15/29	XS1998215559	1.30	100 %	1 000 000	9 755 308	8 805 161	(950 146)	0,03 %
BSX 2.65 06/01/30	US101137BA41	2.65	100 %	1 000 000	10 237 927	8 482 499	(1 755 428)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 477

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BSX 4.7 03/01/49	US101137AU14	4,70	100 %	330 000	2 870 835	2 947 918	77 083	0,01 %
CATMED 3.347 10/01/29	US20268JAB98	3,35	100 %	1 000 000	9 990 740	8 558 056	(1 432 684)	0,03 %
CL 0.875 11/12/39 EMTN	XS2078409716	0,88	100 %	1 000 000	9 903 682	7 167 684	(2 735 998)	0,03 %
CL 3.25 03/15/24 MTN	US19416QEG10	3,25	100 %	1 000 000	6 028 826	9 698 112	3 669 287	0,03 %
DGX 2.8 06/30/31	US74834LBC37	2,80	100 %	1 000 000	10 231 041	8 273 756	(1 957 284)	0,03 %
DGX 3.45 06/01/26	US74834LAZ31	3,45	100 %	1 000 000	7 648 445	9 416 669	1 768 224	0,03 %
DHR 0.75 09/18/31	XS2050406094	0,75	100 %	1 000 000	10 065 847	8 170 356	(1 895 491)	0,03 %
DHR 2.1 09/30/26	XS2147995299	2,10	100 %	2 000 000	23 534 289	20 059 548	(3 474 742)	0,07 %
DHR 3.4 11/15/49	US23291KAK16	3,40	100 %	1 000 000	9 841 429	7 475 727	(2 365 702)	0,03 %
EFFP 0.375 01/05/26 EMTN	FR0013516069	0,38	100 %	1 000 000	10 721 223	9 686 193	(1 035 030)	0,03 %
EFFP 0.5 06/05/28 EMTN	FR0013516077	0,50	100 %	1 000 000	10 644 049	9 101 957	(1 542 092)	0,03 %
EFFP 2.625 02/10/24 EMTN	XS1030851791	2,63	100 %	1 000 000	8 465 479	10 503 092	2 037 613	0,04 %
EL 6 05/15/37	US29736RAC43	6,00	100 %	2 000 000	11 807 546	21 170 587	9 363 041	0,08 %
ESSITY 1.125 03/27/24 EMTN	XS1584122177	1,13	100 %	1 000 000	9 350 738	10 220 699	869 961	0,04 %
FMEGR 0.625 11/30/26 EMTN	XS2084497705	0,63	100 %	1 000 000	10 035 517	9 111 840	(923 676)	0,03 %
FMEGR 4.75 10/15/24 144A	US35802XAJ28	4,75	100 %	1 000 000	8 377 832	9 665 013	1 287 181	0,03 %
FREGR 1.5 01/30/24	XS1554373248	1,50	100 %	1 000 000	10 065 044	10 299 971	234 927	0,04 %
HCA 4.125 06/15/29	US404119BX69	4,13	100 %	4 000 000	40 779 056	36 067 269	(4 711 787)	0,13 %
HCA 5.125 06/15/39	US404119BY43	5,13	100 %	1 000 000	10 002 191	8 810 833	(1 191 358)	0,03 %
HUM 3.85 10/01/24	US444859BD30	3,85	100 %	1 000 000	8 804 802	9 661 861	857 058	0,03 %
HUM 3.95 03/15/27	US444859BF87	3,95	100 %	1 000 000	8 783 357	9 452 921	669 564	0,03 %
HUM 4.8 03/15/47	US444859BG60	4,80	100 %	1 000 000	9 171 486	8 737 738	(433 748)	0,03 %
LH 3.6 02/01/25	US50540RAQ56	3,60	100 %	1 000 000	8 403 270	9 544 141	1 140 871	0,03 %
LH 3.6 09/01/27	US50540RAU68	3,60	100 %	2 000 000	16 036 781	18 689 514	2 652 734	0,07 %
MDT 0.75 10/15/32	XS2238792175	0,75	100 %	1 000 000	11 120 793	7 917 927	(3 202 866)	0,03 %
MDT 4.375 03/15/35	US585055BT26	4,38	100 %	2 000 000	16 506 903	18 772 066	2 265 162	0,07 %
MOLNLY 1.75 02/28/24	XS1317732771	1,75	100 %	500 000	4 950 159	5 139 209	189 050	0,02 %
NYUHOS 3.38 07/01/55 2020	US62954RAA41	3,38	100 %	1 000 000	9 289 376	6 594 062	(2 695 314)	0,02 %
PG 12 10/30/28	XS1900752814	1,20	100 %	3 000 000	30 139 780	28 181 121	(1 958 658)	0,10 %
PG 2.7 02/02/26	US742718EP07	2,70	100 %	2 000 000	17 214 537	18 716 900	1 502 363	0,07 %
PHIANA 2 03/30/30 EMTN	XS2149379211	2,00	100 %	1 000 000	11 917 969	8 879 071	(3 038 898)	0,03 %
PHIANA 5 03/15/42	US500472AE51	5,00	100 %	1 000 000	9 323 389	8 663 363	(660 026)	0,03 %
ROSW 2.625 05/15/26 144A	US771196BK70	2,63	100 %	2 000 000	16 366 253	18 423 143	2 056 890	0,07 %
SUTHEA 3.695 08/15/28 2018	US86944BAD55	3,70	100 %	1 000 000	7 695 828	9 058 881	1 363 054	0,03 %
SYK 0.75 03/01/29	XS2087639626	0,75	100 %	1 000 000	10 552 024	8 745 760	(1 806 264)	0,03 %
SYK 3.5 03/15/26	US863667AN16	3,50	100 %	2 000 000	15 649 297	18 930 667	3 281 370	0,07 %
SYK 4.625 03/15/46	US863667AJ04	4,63	100 %	1 000 000	9 336 228	8 773 596	(562 632)	0,03 %
TMO 1.4 01/23/26	XS1651071877	1,40	100 %	1 000 000	10 231 873	9 854 934	(376 939)	0,04 %
TMO 1.45 03/16/27	XS1578127778	1,45	100 %	1 000 000	9 226 461	9 653 706	427 245	0,03 %
TMO 2.375 04/15/32	XS2010032451	2,38	100 %	2 000 000	24 632 091	18 629 081	(6 003 010)	0,07 %
UNANA 1 02/14/27 EMTN	XS1566101603	1,00	100 %	2 000 000	17 909 378	19 172 419	1 263 040	0,07 %
UNANA 1.375 09/14/30	US904764BK20	1,38	100 %	1 000 000	9 077 096	7 700 133	(1 376 963)	0,03 %
UNANA 1.75 03/25/30	XS2147133578	1,75	100 %	1 000 000	12 284 497	9 451 531	(2 832 966)	0,03 %
UNANA 1.875 09/15/29 EMTN	XS1684780205	1,88	100 %	500 000	5 119 550	5 016 718	(102 832)	0,02 %
UNANA 3.25 03/07/24	US904764BG18	3,25	100 %	1 000 000	8 355 408	9 676 637	1 321 229	0,03 %
UNANA 3.5 03/22/28	US904764BC04	3,50	100 %	2 000 000	15 223 839	18 593 763	3 369 924	0,07 %
UNH 2.9 05/15/50	US91324PDZ27	2,90	100 %	1 000 000	8 490 459	6 712 077	(1 778 382)	0,02 %
UNH 2.95 10/15/27	US91324PDE97	2,95	100 %	1 000 000	7 894 466	9 135 423	1 240 958	0,03 %
UNH 3.1 03/15/26	US91324PCV22	3,10	100 %	1 500 000	12 792 354	14 151 454	1 359 100	0,05 %
UNH 3.375 04/15/27	US91324PCY60	3,38	100 %	1 000 000	8 537 136	9 353 130	815 995	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 478

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
UNH 3.75 07/15/25	US91324PCP53	3.75	100 %	1 000 000	7 923 573	9 648 660	1 725 087	0,03 %
UNH 3.75 10/15/47	US91324PDF62	3.75	100 %	1 000 000	8 309 512	7 887 499	(422 013)	0,03 %
UNH 3.95 10/15/42	US91324PCA84	3.95	100 %	3 000 000	17 465 620	25 142 215	7 676 594	0,09 %
UNH 4.25 06/15/48	US91324PDL31	4.25	100 %	1 000 000	8 515 034	8 626 422	111 388	0,03 %
UNH 4.75 07/15/45	US91324PCR10	4.75	100 %	2 000 000	18 794 875	18 603 811	(191 065)	0,07 %
UNH 6.625 11/15/37	US91324PBE16	6.63	100 %	2 000 000	12 355 104	22 410 040	10 054 936	0,08 %
ZBH 2.425 12/13/26	XS1532779748	2.43	100 %	1 000 000	10 122 252	9 919 592	(202 660)	0,04 %
ZBH 3.55 03/20/30	US98956PAT93	3.55	100 %	1 000 000	10 521 527	8 440 651	(2 080 875)	0,03 %
ASCHEA 3.945 11/15/46	US04351LAB62	3.95	100 %	1 000 000	10 124 460	8 232 973	(1 891 487)	0,03 %
BAX 3.95 04/01/30	US071813BY49	3.95	100 %	1 000 000	8 243 500	9 011 498	767 998	0,03 %
BSWHL D 2.839 11/15/50 2021	US072863AJ20	2.84	100 %	1 000 000	8 340 163	6 537 321	(1 802 842)	0,02 %
CATMED 1.547 10/01/25	US20268JAE38	1.55	100 %	1 000 000	8 406 901	8 875 160	468 258	0,03 %
CATMED 3.91 10/01/50	US20268JAG85	3.91	100 %	1 000 000	9 034 215	7 314 860	(1 719 355)	0,03 %
ESSITY 0.25 02/08/31	XS2297177664	0.25	100 %	1 000 000	9 694 438	7 670 124	(2 024 314)	0,03 %
FREGR 0.75 01/15/28 EMTN	XS2101357072	0.75	100 %	2 000 000	21 100 663	17 447 574	(3 653 089)	0,06 %
HCA 3.5 07/15/51	US404119CB31	3.50	100 %	1 000 000	8 873 547	6 382 364	(2 491 183)	0,02 %
HCSERV 1.5 06/01/25 144A	US42218SAD09	1.50	100 %	1 000 000	8 669 716	8 978 891	309 175	0,03 %
HCSERV 3.2 06/01/50 144A	US42218SAH13	3.20	100 %	500 000	4 222 129	3 427 360	(794 769)	0,01 %
KPERM 3.266 11/01/49 2019	US48305QAE35	3.27	100 %	1 000 000	8 837 711	7 121 780	(1 715 931)	0,03 %
MDT 1.375 10/15/40	XS2238792332	1.38	100 %	1 000 000	11 512 639	6 765 227	(4 747 412)	0,02 %
MDT 1.625 10/15/50	XS2238792688	1.63	100 %	1 000 000	11 883 346	6 207 065	(5 676 281)	0,02 %
MSKCC 2.955 01/01/50 2020	US586054AD08	2.96	100 %	1 000 000	8 297 996	6 578 005	(1 719 991)	0,02 %
NYPRES 2.256 08/01/40	US649322AH71	2.26	100 %	1 000 000	7 917 851	6 542 640	(1 375 210)	0,02 %
PG 3 03/25/30	US742718FH71	3.00	100 %	3 000 000	28 056 218	26 995 483	(1 060 734)	0,10 %
RKTLN 0.375 05/19/26 REGS	XS2177013252	0.38	100 %	1 000 000	10 703 906	9 494 426	(1 209 480)	0,03 %
ROSW 0.991 03/05/28 144A	US771196BS07	0.99	100 %	3 000 000	25 645 200	26 358 025	712 825	0,09 %
BDX 0.334 08/13/28	XS2375844144	0.33	100 %	1 000 000	10 261 035	8 652 295	(1 608 740)	0,03 %
KPERM 2.81 06/01/41 2021	US48305QAF00	2.81	100 %	1 000 000	8 559 398	7 181 773	(1 377 625)	0,03 %
PKI 0.85 09/15/24	US714046AL31	0.85	100 %	1 000 000	8 482 428	9 135 719	653 291	0,03 %
PKI 2.25 09/15/31	US714046AN96	2.25	100 %	1 000 000	8 346 333	7 748 501	(597 832)	0,03 %
TMO 1.625 10/18/41	XS2366415201	1.63	100 %	1 500 000	14 869 881	10 471 288	(4 398 592)	0,04 %
TMO 2.10/15/31	US883556CL42	2.00	100 %	3 000 000	25 220 213	23 992 308	(1 227 906)	0,09 %
TRIHEA 2.632 12/01/40 2021	US896517AB53	2.63	100 %	500 000	4 225 236	3 393 275	(831 961)	0,01 %
BANNER 2.907 01/01/42	US06654DAG25	2.91	100 %	500 000	3 756 883	3 622 656	(134 227)	0,01 %
BAX 2.539 02/01/32	US071813CS61	2.54	100 %	1 000 000	8 270 968	7 869 964	(401 004)	0,03 %
CNC 2.625 08/01/31	US15135BAZ40	2.63	100 %	3 000 000	23 735 469	23 166 006	(569 464)	0,08 %
DHR 2.8 12/10/51	US235851AW20	2.80	100 %	1 000 000	8 597 001	6 590 319	(2 006 682)	0,02 %
ELV 3.65 12/01/27	US036752AB92	3.65	100 %	1 000 000	8 033 194	9 303 186	1 269 992	0,03 %
ELV 4.101 03/01/28	US036752AG89	4.10	100 %	2 000 000	17 660 868	18 920 422	1 259 554	0,07 %
ELV 4.55 03/01/48	US036752AH62	4.55	100 %	1 000 000	8 635 704	8 695 872	60 168	0,03 %
ELV 4.625 05/15/42	US94973VAY39	4.63	100 %	1 000 000	8 920 220	9 011 596	91 377	0,03 %
ELV 5.1 01/15/44	US94973VBF31	5.10	100 %	2 000 000	13 246 523	18 799 845	5 553 323	0,07 %
FMEGR 3 12/01/31 144A	US35805BAE83	3.00	100 %	1 000 000	8 791 034	7 375 838	(1 415 196)	0,03 %
GEHC 5.905 11/22/32 144A	US36267VAJ26	5.91	100 %	1 000 000	10 457 597	10 252 625	(204 971)	0,04 %
GEHC 6.377 11/22/52 144A	US36267VAL71	6.38	100 %	1 000 000	11 050 757	10 593 273	(457 484)	0,04 %
HCA 3.125 03/15/27 144A	US404119CD96	3.13	100 %	1 000 000	9 142 529	8 960 076	(182 453)	0,03 %
HCA 3.625 03/15/32 144A	US404119CF45	3.63	100 %	4 000 000	34 433 283	33 444 145	(989 138)	0,12 %
HLNLN 1.25 03/29/26 EMTN	XS2462324745	1.25	100 %	1 000 000	9 544 850	9 692 921	148 072	0,03 %
HLNLN 3.625 03/24/32	US36264FAM32	3.63	100 %	2 000 000	17 803 188	17 370 071	(433 117)	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 479

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
LH 2.7 06/01/31	US50540RAY80	2.70	100 %	1 000 000	8 859 013	8 187 068	(671 946)	0,03 %
MOLNLY 0.625 01/15/31 EMTN	XS2270406452	0.63	100 %	500 000	4 681 061	3 839 215	(841 846)	0,01 %
ROSW 2.607 12/13/51 144A	US771196BY74	2.61	100 %	1 000 000	8 155 798	6 438 121	(1 717 677)	0,02 %
UNH 5.25 02/15/28	US91324PEP36	5.25	100 %	500 000	5 214 018	5 050 854	(163 164)	0,02 %
UNH 5.3 02/15/30	US91324PEQ19	5.30	100 %	1 000 000	10 394 675	10 196 869	(197 806)	0,04 %
UNH 5.35 02/15/33	US91324PER91	5.35	100 %	500 000	5 220 669	5 117 003	(103 666)	0,02 %
UNH 5.875 02/15/53	US91324PES74	5.88	100 %	2 000 000	21 545 047	21 478 529	(66 518)	0,08 %
Helseforetak Total				146 330 000	1 324 304 580	1 296 496 472	(27 808 108)	4,60 %
ACGL 4.011 12/15/26	US03939CAA18	4.01	20 %	2 000 000	17 575 958	18 855 799	1 279 841	0,07 %
ACGL 5.031 12/15/46	US03939CAB90	5.03	20 %	2 000 000	18 110 241	17 073 753	(1 036 488)	0,06 %
AFG 4.5 06/15/47	US025932AL88	4.50	20 %	1 000 000	7 966 788	7 874 003	(92 785)	0,03 %
AIA 3.2 03/11/25 REGS	US00131MAB90	3.20	20 %	1 000 000	7 804 775	9 444 196	1 639 421	0,03 %
AIG 3.4 06/30/30	US026874DR53	3.40	20 %	3 000 000	30 168 404	26 151 745	(4 016 658)	0,09 %
AIG 4.75 04/01/48	US026874DL83	4.75	20 %	1 000 000	7 683 333	8 839 105	1 155 773	0,03 %
AIZ 4.9 03/27/28	US04621XAJ72	4.90	20 %	1 000 000	8 725 361	9 466 712	741 352	0,03 %
ALL 3.15 06/15/23	US020002AZ47	3.15	20 %	1 000 000	8 786 659	9 769 225	982 566	0,03 %
ALL 4.2 12/15/46	US020002BC43	4.20	20 %	1 000 000	8 339 741	8 196 229	(143 512)	0,03 %
AON 3.875 12/15/25	US00185AAK07	3.88	20 %	1 000 000	8 157 001	9 613 000	1 455 999	0,03 %
AON 4.5 12/15/28	US037389BB82	4.50	20 %	1 000 000	8 955 999	9 507 890	551 890	0,03 %
AON 4.75 05/15/45	US00185AAH77	4.75	20 %	1 500 000	11 014 124	12 771 329	1 757 205	0,05 %
ASSGEN 5.125 09/16/24 EMTN	XS0452314536	5.13	20 %	1 000 000	8 117 267	10 796 208	2 678 941	0,04 %
ATH 4.125 01/12/28	US04686JAA97	4.13	20 %	2 000 000	14 819 601	18 170 170	3 350 569	0,06 %
BHF 4.7 06/22/47	US10922NAF06	4.70	20 %	1 000 000	8 399 522	7 286 785	(1 112 737)	0,03 %
BRK 1.125 03/16/27	XS1200679071	1.13	20 %	500 000	4 208 400	4 721 350	512 950	0,02 %
BRK 1.625 03/16/35	XS1200679667	1.63	20 %	1 000 000	8 492 336	8 019 382	(472 953)	0,03 %
BRK 2.625 06/19/59	XS2014291707	2.63	20 %	1 000 000	10 889 403	7 527 684	(3 361 719)	0,03 %
BRK 3.125 03/15/26	US084670BS67	3.13	20 %	1 000 000	8 550 498	9 459 029	908 531	0,03 %
BRK 4.25 01/15/49	US084664CR08	4.25	20 %	3 000 000	26 760 090	26 612 181	(147 909)	0,09 %
BRO 4.5 03/15/29	US115236AB74	4.50	20 %	2 000 000	17 459 562	18 237 747	778 185	0,06 %
CB 1.375 09/15/30	US171239AG12	1.38	20 %	1 000 000	8 991 504	7 679 052	(1 312 453)	0,03 %
CB 3.35 05/03/26	US00440EAV92	3.35	20 %	3 000 000	26 089 287	28 347 238	2 257 950	0,10 %
CNA 4.5 03/01/26	US126117AT75	4.50	20 %	1 000 000	9 148 099	9 736 039	587 940	0,03 %
EQH 4.35 04/20/28	US054561AJ49	4.35	20 %	1 000 000	8 553 967	9 386 427	832 460	0,03 %
EQH 5.04/20/48	US054561AM77	5.00	20 %	1 000 000	8 251 724	8 683 361	431 636	0,03 %
FFHCN 4.25 12/06/27	CA303901AZ58	4.25	20 %	1 000 000	5 820 616	6 914 567	1 093 950	0,02 %
FFHCN 4.7 12/16/26	CA303901AY83	4.70	20 %	3 000 000	20 170 189	21 253 426	1 083 237	0,08 %
FNF 2.45 03/15/31	US31620RAK14	2.45	20 %	1 000 000	8 972 065	7 543 009	(1 429 055)	0,03 %
GWOCN 1.75 12/07/26	XS1528141788	1.75	20 %	1 000 000	9 055 890	9 635 833	579 943	0,03 %
HIG 4.4 03/15/48	US416515BD59	4.40	20 %	1 000 000	8 441 007	8 203 223	(237 784)	0,03 %
HIG 6.1 10/01/41	US416515AP98	6.10	20 %	1 000 000	10 656 965	9 957 095	(699 870)	0,04 %
L 3.2 05/15/30	US540424AT59	3.20	20 %	1 000 000	10 273 384	8 741 679	(1 531 705)	0,03 %
LIBMUT 3.95 05/15/60 144A	US53079EBK91	3.95	20 %	1 500 000	14 901 631	9 770 813	(5 130 818)	0,03 %
LNC 3.05 01/15/30	US534187BJ76	3.05	20 %	1 000 000	8 894 340	8 163 425	(730 915)	0,03 %
LNC 3.625 12/12/26	US534187BF54	3.63	20 %	1 000 000	8 367 615	9 264 373	896 758	0,03 %
MCY 4.4 03/15/27	US589400AB62	4.40	20 %	1 000 000	8 436 789	9 255 212	818 422	0,03 %
MET 3.6 11/13/25	US59156RBQ02	3.60	20 %	1 000 000	8 547 552	9 586 304	1 038 752	0,03 %
MET 4.125 08/13/42	US59156RBD98	4.13	20 %	1 000 000	12 369 158	8 407 631	(3 961 527)	0,03 %
MET 4.55 03/23/30	US59156RBZ01	4.55	20 %	3 000 000	37 384 075	29 169 107	(8 214 968)	0,10 %
MET 4.721 12/15/44	US59156RBL15	4.72	20 %	1 000 000	6 852 370	8 964 607	2 112 237	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 480

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MFCCN 2484 05/19/27	US56501RAK23	2,48	20 %	1 000 000	10 224 500	8 877 426	(1 347 074)	0,03 %
MKL 3.5 11/01/27	US570535AR54	3,50	20 %	1 000 000	7 854 401	9 094 049	1 239 648	0,03 %
MKL 4.3 11/01/47	US570535AS38	4,30	20 %	1 000 000	7 684 814	7 738 650	53 836	0,03 %
MMC 1.349 09/21/26	XS1963836892	1,35	20 %	1 000 000	9 699 094	9 542 578	(156 516)	0,03 %
MMC 1979 03/21/30	XS1963837197	1,98	20 %	2 000 000	19 712 529	17 967 572	(1 744 957)	0,06 %
MMC 4.375 03/15/29	US571748BG65	4,38	20 %	2 000 000	17 803 497	19 087 495	1 283 997	0,07 %
NYLIFE 2.35 07/14/26 144A	US64952WCH43	2,35	20 %	2 000 000	16 327 911	18 158 742	1 830 831	0,06 %
ORI 3875 08/26/26	US680223AK06	3,88	20 %	1 000 000	8 136 171	9 348 599	1 212 428	0,03 %
PFG 3.04/18/26 144a	US74256L AU35	3,00	20 %	3 000 000	25 136 797	27 464 194	2 327 397	0,10 %
PGR 4.125 04/15/47	US743315AS29	4,13	20 %	2 000 000	17 528 044	16 673 212	(854 833)	0,06 %
POWCN 4.455 07/27/48	CA739239AE10	4,46	20 %	1 000 000	6 688 200	6 394 298	(293 902)	0,02 %
PRU 4.419 11/15/23	US33829TAA43	4,42	20 %	1 000 000	9 257 092	9 758 513	501 422	0,03 %
PRU 4.6 05/15/44 MTN	US74432QCA13	4,60	20 %	1 000 000	8 350 671	8 875 948	525 277	0,03 %
PRU 5.7 12/14/36 MTN	US74432QAO82	5,70	20 %	2 500 000	15 299 196	25 526 404	10 227 208	0,09 %
RGA 4.7 09/15/23 MTN	US759351AL35	4,70	20 %	1 000 000	9 278 798	9 796 613	517 814	0,03 %
RNR 3.45 07/01/27	US75973QAA58	3,45	20 %	1 000 000	8 415 089	9 191 673	776 584	0,03 %
SRENVX 1.375 05/27/23	XS1421827269	1,38	20 %	1 000 000	9 326 039	10 454 316	1 128 277	0,04 %
TRV 3.75 05/15/46	US89417EAL39	3,75	20 %	2 000 000	16 566 628	15 294 663	(1 271 965)	0,05 %
UNM 5.75 08/15/42	US91529YAU55	5,75	20 %	1 000 000	10 171 738	8 893 286	(1 278 452)	0,03 %
GWOCN 2.981 07/08/50	CA39138CAJ59	2,98	20 %	2 000 000	13 542 106	10 007 386	(3 534 720)	0,04 %
TRV 2.55 04/27/50	US89417EAO26	2,55	20 %	1 000 000	8 678 817	6 169 287	(2 509 530)	0,02 %
JXN 3.05 04/28/26 144A	US46849LSQ58	3,05	20 %	1 000 000	8 145 825	9 129 808	983 983	0,03 %
ALVGR 0.5 01/14/31 EMTN	DE000A28RSR6	0,50	20 %	3 000 000	32 345 714	24 890 816	(7 454 898)	0,09 %
ATH 1.45 01/08/26 144A	US04685A2U49	1,45	20 %	2 000 000	16 945 026	17 295 795	350 769	0,06 %
CB 2.5 03/15/38	XS1785813251	2,50	20 %	2 000 000	26 451 145	16 127 078	(10 324 067)	0,06 %
MET 0.625 12/08/27	XS2281152822	0,63	20 %	1 000 000	11 230 437	9 667 159	(1 563 278)	0,03 %
MET 1.55 01/07/31 144A	US59217GGU76	1,55	20 %	2 000 000	16 849 973	15 257 032	(1 592 941)	0,05 %
PACLIF 1.45 01/20/28 144A	US6944PL2D07	1,45	20 %	2 000 000	17 378 691	16 268 138	(1 110 553)	0,06 %
PFG 1.625 11/19/30 144A	US74256LEH87	1,63	20 %	2 000 000	17 167 779	14 919 931	(2 247 848)	0,05 %
PGR 3.2 03/26/30	US743315AW31	3,20	20 %	2 000 000	18 146 860	17 731 406	(415 454)	0,06 %
Y 3.25 08/15/51	US017175AF71	3,25	20 %	1 000 000	8 931 612	7 013 518	(1 918 094)	0,02 %
WRB 3.55 03/30/52	US084423AV48	3,55	20 %	500 000	4 779 039	3 407 756	(1 371 283)	0,01 %
BRK 2.875 03/15/32	US084664DA63	2,88	20 %	2 000 000	16 981 588	17 144 286	162 699	0,06 %
CRBG 3.9 04/05/32 144A	US21871XAG43	3,90	20 %	2 000 000	17 576 912	17 316 482	(260 430)	0,06 %
LIBMUT 4.625 12/02/30 REGS	XS2561647368	4,63	20 %	1 000 000	10 165 258	10 016 001	(149 257)	0,04 %
PL 3.218 03/28/25 144A	US74368CBL72	3,22	20 %	2 000 000	18 634 709	18 782 114	147 405	0,07 %
WTW 2.95 09/15/29	US970648AJ01	2,95	20 %	1 000 000	9 357 654	8 300 945	(1 056 709)	0,03 %
WTW 3.6 05/15/24	US970648AF88	3,60	20 %	1 000 000	8 586 878	9 593 298	1 006 420	0,03 %
Forsikring Total				113 500 000	1 006 520 526	984 232 408	(22 288 118)	3,50 %
BERTEL 1.5 05/15/30 EMTN	XS2176558620	1,50	100 %	1 000 000	10 992 840	8 960 025	(2 032 815)	0,03 %
CHTR 4.908 07/23/25	US161175AY09	4,91	100 %	2 000 000	18 060 092	19 324 116	1 264 024	0,07 %
CHTR 5.125 07/01/49	US161175BS22	5,13	100 %	3 000 000	28 243 206	22 582 334	(5 660 872)	0,08 %
CHTR 5.375 05/01/47	US161175BL78	5,38	100 %	2 000 000	16 283 100	15 527 343	(755 757)	0,06 %
CHTR 6.484 10/23/45	US161175BA14	6,48	100 %	5 000 000	46 967 539	44 535 386	(2 432 153)	0,16 %
CMCSA 3.55 05/01/28	US20030NCH26	3,55	100 %	1 000 000	7 598 942	9 278 952	1 680 010	0,03 %
CMCSA 3.75 04/01/40	US20030NDH17	3,75	100 %	2 000 000	20 280 329	16 351 084	(3 929 246)	0,06 %
CMCSA 3.95 10/15/25	US20030NCS80	3,95	100 %	1 000 000	8 204 706	9 655 458	1 450 751	0,03 %
CMCSA 3.969 11/01/47	US20030NCC39	3,97	100 %	3 138 000	26 054 917	24 798 576	(1 256 341)	0,09 %
CMCSA 4.15 10/15/28	US20030NCT63	4,15	100 %	4 000 000	36 842 767	37 880 247	1 037 480	0,13 %

KLP-FONDENE

FONDENE 481

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CMCSA 4.25 01/15/33	US20030NBH35	4,25	100 %	4 000 000	22 199 262	37 343 171	15 143 909	0,13 %
CMCSA 4.4 08/15/35	US20030NBP50	4,40	100 %	500 000	3 766 301	4 603 028	836 726	0,02 %
CMCSA 4.45 01/15/43	US63946BAJ98	4,45	100 %	1 000 000	7 368 236	8 686 513	1 318 277	0,03 %
CMCSA 4.7 10/15/48	US20030NCM11	4,70	100 %	6 000 000	49 498 232	53 340 801	3 842 568	0,19 %
CMCSA 6.05/21/27 EMTN	XS0301676861	6,00	100 %	1 500 000	15 949 611	18 621 259	2 671 647	0,07 %
COXENT 3.5 08/15/27 144A	US224044CJ43	3,50	100 %	1 000 000	7 744 617	9 154 239	1 409 622	0,03 %
COXENT 4.6 08/15/47 144A	US224044CK16	4,60	100 %	1 000 000	7 957 241	8 065 211	107 970	0,03 %
DIS 1.85 07/30/26 MTN	US25468PDM59	1,85	100 %	1 000 000	7 598 120	8 921 657	1 323 537	0,03 %
DIS 2.65 01/13/31	US254687FX90	2,65	100 %	5 000 000	49 726 471	42 184 937	(7 541 533)	0,15 %
DIS 3.02/13/26	US25468PDK93	3,00	100 %	2 000 000	17 109 684	18 683 604	1 573 920	0,07 %
DIS 4.125 06/01/44 GMTN	US25468PDB94	4,13	100 %	1 000 000	8 486 405	8 565 149	78 744	0,03 %
DIS 4.75 11/15/46	US254687FB70	4,75	100 %	3 000 000	27 689 148	27 190 829	(498 319)	0,10 %
DIS 6.15 03/01/37	US254687EF93	6,15	100 %	2 000 000	18 335 300	21 265 354	2 930 054	0,08 %
FOXA 4.709 01/25/29	US35137LAH87	4,71	100 %	1 000 000	10 714 874	9 557 834	(1 157 040)	0,03 %
FOXA 5.576 01/25/49	US35137LAK17	5,58	100 %	1 000 000	12 528 711	8 873 091	(3 655 620)	0,03 %
SJRCN 2.9 12/09/30	CA82028KBB67	2,90	100 %	2 000 000	14 338 139	12 147 349	(2 190 790)	0,04 %
SJRCN 4.35 01/31/24	CA82028KAT84	4,35	100 %	2 000 000	11 993 149	14 360 016	2 366 868	0,05 %
TDFINF 2.5 04/07/26	FR0013144201	2,50	100 %	1 000 000	10 023 126	9 587 576	(435 550)	0,03 %
TELVIS 5.05/13/45	US40049JBA43	5,00	100 %	1 500 000	13 617 458	12 717 986	(899 472)	0,05 %
TRICN 3.35 05/15/26	US884903BV64	3,35	100 %	1 000 000	8 461 289	9 355 002	893 713	0,03 %
TWC 5.75 06/02/31	XSO630584166	5,75	100 %	1 000 000	13 194 303	11 137 834	(2 056 469)	0,04 %
TWC 6.55 05/01/37	US88732JAJ79	6,55	100 %	4 000 000	39 762 738	37 410 552	(2 352 186)	0,13 %
VIVFP 1125 12/11/28 EMTN	FR0013424876	1,13	100 %	1 000 000	10 602 793	8 886 010	(1 716 783)	0,03 %
WKLNA 0.75 07/03/30	XS2198580271	0,75	100 %	500 000	5 368 536	4 194 624	(1 173 912)	0,01 %
CMCSA 1.875 11/24/23 EMTN	XS1141969912	1,88	100 %	1 000 000	10 907 352	10 423 471	(483 881)	0,04 %
COXENT 2.6 06/15/31 144A	US224044CN54	2,60	100 %	1 000 000	8 172 432	7 848 095	(324 337)	0,03 %
CHTR 3.5 03/01/42	US161175CE27	3,50	100 %	1 000 000	8 090 376	6 363 943	(1 726 432)	0,02 %
CMCSA 0.09/14/26	XS2385397901	-	100 %	1 000 000	9 981 977	9 171 557	(810 420)	0,03 %
CMCSA 2.887 11/01/51	US20030NDS71	2,89	100 %	2 000 000	13 579 918	12 754 484	(825 434)	0,05 %
CMCSA 5.5 11/15/32	US20030NEB38	5,50	100 %	1 000 000	10 654 734	10 291 143	(363 592)	0,04 %
INFLN 2.125 10/06/25 EMTN	XS2240507801	2,13	100 %	500 000	4 845 429	4 990 601	145 171	0,02 %
PARA 2.9 01/15/27	US124857AR43	2,90	100 %	1 000 000	8 108 314	8 850 729	742 415	0,03 %
PARA 5.5 05/15/33	US925524AV24	5,50	100 %	2 500 000	14 264 846	22 222 378	7 957 533	0,08 %
PARA 5.85 09/01/43	US92553PAU66	5,85	100 %	1 000 000	5 833 809	8 228 146	2 394 337	0,03 %
WBD 3.638 03/15/25 144a	US55903VAE39	3,64	100 %	2 000 000	18 603 489	18 752 364	148 875	0,07 %
WBD 3.95 03/20/28	US25470DAR08	3,95	100 %	1 000 000	7 712 966	8 767 193	1 054 227	0,03 %
WBD 4.09/15/55	US25470DBL29	4,00	100 %	2 244 000	18 814 033	13 366 620	(5 447 413)	0,05 %
WBD 4.054 03/15/29 144A	US55903VAJ26	4,05	100 %	500 000	4 381 344	4 276 516	(104 828)	0,02 %
WBD 4.279 03/15/32 144A	US55903VAL71	4,28	100 %	1 500 000	12 961 387	12 225 928	(735 458)	0,04 %
WBD 4.9 03/11/26	US25470DAL38	4,90	100 %	2 000 000	17 965 924	19 120 988	1 155 064	0,07 %
WBD 5.05 03/15/42 144A	US55903VAN38	5,05	100 %	2 000 000	17 824 443	15 231 813	(2 592 630)	0,05 %
WBD 5.141 03/15/52 144A	US55903VAQ68	5,14	100 %	2 000 000	16 700 287	14 514 660	(2 185 627)	0,05 %
WBD 5.391 03/15/62 144A	US55903VAS25	5,39	100 %	1 000 000	9 010 913	7 213 493	(1 797 420)	0,03 %
Media Total				95 382 000	831 976 156	828 361 268	(3 614 888)	2,94 %
ABBV 1.375 05/17/24	XS1520899532	1,38	100 %	1 000 000	9 363 631	10 231 633	868 002	0,04 %
ABBV 2.6 11/21/24	US00287YBZ16	2,60	100 %	2 000 000	17 889 164	18 871 758	982 593	0,07 %
ABBV 3.2 05/14/26	US00287YAY59	3,20	100 %	2 000 000	16 283 301	18 650 110	2 366 809	0,07 %
ABBV 3.2 11/21/29	US00287YBX67	3,20	100 %	2 000 000	18 006 000	17 815 731	(190 269)	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 482

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ABBV 4.05 11/21/39	US00287YCA55	4,05	100 %	3 000 000	27 009 000	25 453 112	(1 555 888)	0,09 %
ABBV 4.45 05/14/46	US00287YAW93	4,45	100 %	2 000 000	18 234 355	17 083 998	(1 150 357)	0,06 %
ABBV 4.75 03/15/45	US00287YDB20	4,75	100 %	2 500 000	22 631 338	22 236 662	(394 675)	0,08 %
ABBV 4.875 11/14/48	US00287YBD04	4,88	100 %	1 000 000	10 571 099	9 107 644	(1 463 456)	0,03 %
ABC 3.25 03/01/25	US03073EAM75	3,25	100 %	1 000 000	7 710 201	9 501 290	1 791 089	0,03 %
AZN 3.375 11/16/25	US046353AL27	3,38	100 %	1 000 000	8 456 818	9 530 645	1 073 827	0,03 %
AZN 4 01/17/29	US046353AT52	4,00	100 %	1 000 000	8 343 949	9 494 394	1 150 445	0,03 %
AZN 4 09/18/42	US046353AG32	4,00	100 %	3 000 000	23 235 980	25 714 656	2 478 676	0,09 %
BAYNGR 1.375 07/06/32	XS2199266698	1,38	100 %	2 000 000	20 001 524	16 451 735	(3 549 788)	0,06 %
BAYNGR 3.375 10/08/24 REGS	USU07264AG68	3,38	100 %	3 000 000	22 252 915	28 555 156	6 302 240	0,10 %
BAYNGR 4.375 12/15/28 144A	US07274NAL73	4,38	100 %	1 000 000	8 093 903	9 280 923	1 187 019	0,03 %
BAYNGR 4.4 07/15/44 144A	US07274NBF96	4,40	100 %	1 000 000	8 130 700	7 799 431	(331 269)	0,03 %
BAYNGR 4.625 06/25/38 144A	US07274NAN30	4,63	100 %	1 000 000	7 999 401	8 627 210	627 809	0,03 %
BDX 3.7 06/06/27	US075887BW84	3,70	100 %	1 000 000	8 460 327	9 328 601	868 274	0,03 %
BDX 3.734 12/15/24	US075887BF51	3,73	100 %	1 000 000	8 753 134	9 606 006	852 872	0,03 %
BDX 4.669 06/06/47	US075887BX67	4,67	100 %	2 000 000	16 670 600	17 427 798	757 198	0,06 %
BMV 1 05/15/25	XS1226748439	1,00	100 %	1 000 000	9 534 938	9 963 434	428 496	0,04 %
BMV 2.9 07/26/24	US110122CM85	2,90	100 %	276 000	2 729 825	2 643 237	(86 588)	0,01 %
BMV 3.4 07/26/29	US110122CP17	3,40	100 %	619 000	6 565 215	5 676 108	(889 107)	0,02 %
BMV 3.9 02/20/28	US110122DE50	3,90	100 %	1 000 000	10 863 780	9 530 153	(1 333 627)	0,03 %
BMV 4.125 06/15/39	US110122CQ99	4,13	100 %	2 000 000	24 095 979	17 655 947	(6 440 031)	0,06 %
BMV 4.25 10/26/49	US110122CR72	4,25	100 %	2 000 000	25 765 601	17 055 627	(8 709 973)	0,06 %
CAH 3.41 06/15/27	US14149YBJ64	3,41	100 %	2 000 000	17 244 918	18 459 198	1 214 279	0,07 %
CAH 3.5 11/15/24	US14149YBA55	3,50	100 %	1 000 000	8 701 749	9 557 145	855 395	0,03 %
CI 3.05 10/15/27 *	US125523AZ36	3,05	100 %	1 440 000	14 783 868	13 010 034	(1 773 834)	0,05 %
CI 3.875 10/15/47 *	US125523BK57	3,88	100 %	1 940 000	21 272 399	14 798 174	(6 474 225)	0,05 %
CI 4.125 11/15/25	US125523AG54	4,13	100 %	1 000 000	9 084 400	9 633 096	548 696	0,03 %
CI 4.8 07/15/46 *	US125523CF53	4,80	100 %	970 000	11 870 355	8 601 739	(3 268 616)	0,03 %
CI 4.8 08/15/38	US125523AJ93	4,80	100 %	1 000 000	9 084 400	9 213 739	129 339	0,03 %
CVS 2.625 08/15/24	US126650DE72	2,63	100 %	1 500 000	15 513 949	14 192 976	(1 320 973)	0,05 %
CVS 3.25 08/15/29	US126650DG21	3,25	100 %	1 000 000	10 581 144	8 835 263	(1 745 880)	0,03 %
CVS 4.1 03/25/25	US126650CW89	4,10	100 %	2 000 000	15 567 614	19 444 889	3 877 275	0,07 %
CVS 4.3 03/25/28	US126650CX62	4,30	100 %	2 083 000	16 071 838	19 881 883	3 810 045	0,07 %
CVS 4.78 03/25/38	US126650CY46	4,78	100 %	2 000 000	16 867 783	18 141 405	1 273 622	0,06 %
CVS 5.05 03/25/48	US126650CZ11	5,05	100 %	2 000 000	17 317 434	17 775 341	457 907	0,06 %
CVS 5.125 07/20/45	US126650CN80	5,13	100 %	4 000 000	43 865 052	36 003 041	(7 862 011)	0,13 %
GSK 1.25 05/21/26 EMTN	XS1822828122	1,25	100 %	1 000 000	10 060 321	9 793 220	(267 101)	0,03 %
GSK 3.375 12/20/27 EMTN	XS0866588527	3,38	100 %	2 000 000	19 069 110	22 488 490	3 419 380	0,08 %
GSK 3.625 05/15/25	US377372AM97	3,63	100 %	2 000 000	16 028 004	19 259 099	3 231 095	0,07 %
GSK 6.375 03/09/39 EMTN	XS0350820931	6,38	100 %	2 000 000	20 606 048	27 211 570	6 605 522	0,10 %
JNJ 0.65 05/20/24	XS1411535799	0,65	100 %	1 000 000	9 423 069	10 217 860	794 791	0,04 %
JNJ 1.15 11/20/28	XS1412266816	1,15	100 %	2 000 000	18 544 611	18 765 546	220 935	0,07 %
JNJ 1.3 09/01/30	US478160CQ51	1,30	100 %	1 000 000	8 954 392	7 977 044	(977 348)	0,03 %
JNJ 4.5 12/05/43	US478160BK90	4,50	100 %	5 000 000	31 912 833	47 303 517	15 390 684	0,17 %
LLY 3.375 03/15/29	US532457BV93	3,38	100 %	2 000 000	19 789 801	18 511 211	(1 278 590)	0,07 %
LLY 3.875 03/15/39	US532457BS64	3,88	100 %	1 000 000	8 585 006	8 566 764	(18 242)	0,03 %
LLY 3.95 05/15/47	US532457BR81	3,95	100 %	1 000 000	8 600 232	8 683 755	83 523	0,03 %
MCK 1.625 10/30/26	XS1771723167	1,63	100 %	1 000 000	9 655 441	9 700 596	45 155	0,03 %
MCK 3.796 03/15/24	US581557BE41	3,80	100 %	1 000 000	5 987 200	9 701 757	3 714 557	0,03 %
MRK 2.45 06/24/50	US58933YBB02	2,45	100 %	1 000 000	9 247 886	6 323 751	(2 924 135)	0,02 %
MRK 2.75 02/10/25	US58933YAR62	2,75	100 %	2 000 000	16 477 493	18 898 946	2 421 453	0,07 %

KLP-FONDENE

FONDENE 483

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MRK 2.9 03/07/24	US58933YAU91	2.90	100 %	1 000 000	8 753 880	9 635 460	881 580	0,03 %
MRK 3.4 03/07/29	US58933YAX31	3.40	100 %	1 000 000	8 868 868	9 191 673	322 805	0,03 %
MRK 3.7 02/10/45	US58933YAT29	3.70	100 %	2 000 000	16 782 218	16 317 787	(464 430)	0,06 %
MRK 4.0 03/07/49	US58933YAW57	4.00	100 %	1 000 000	8 883 456	8 447 528	(435 928)	0,03 %
MRKGR 0.125 07/16/25 EMTN	XS2102916793	0.13	100 %	1 000 000	11 020 755	9 722 569	(1 298 185)	0,03 %
MRKGR 0.5 07/16/28 EMTN	XS2102932055	0.50	100 %	1 000 000	10 201 860	8 956 871	(1 244 989)	0,03 %
NOVNVX 2.2 08/14/30	US66989HAR93	2.20	100 %	1 000 000	9 230 792	8 400 933	(829 859)	0,03 %
NOVNVX 3.1 12/01/25	US66989HAJ77	3.00	100 %	1 000 000	8 722 482	9 456 270	733 788	0,03 %
NOVNVX 3.1 05/17/27	US66989HAN89	3.10	100 %	1 000 000	8 697 654	9 353 722	656 068	0,03 %
NOVNVX 3.4 05/06/24	US66989HAG39	3.40	100 %	2 000 000	12 812 749	19 327 662	6 514 913	0,07 %
NOVNVX 4.1 12/01/45	US66989HAK41	4.00	100 %	2 000 000	17 407 323	17 496 952	89 629	0,06 %
PFE 2.55 05/28/40	US717081EZ22	2.55	100 %	3 000 000	27 416 649	21 573 989	(5 842 664)	0,08 %
PFE 3.12 12/15/26	US717081EA70	3.00	100 %	2 000 000	16 069 350	18 700 547	2 631 197	0,07 %
PFE 4.3 06/15/43	US717081DE02	4.30	100 %	1 000 000	7 352 569	9 067 944	1 715 375	0,03 %
PFE 5.95 04/01/37	US983024AN02	5.95	100 %	3 000 000	18 162 037	32 054 366	13 892 329	0,11 %
SANFP 0.5 01/13/27 EMTN	FR0013201639	0.50	100 %	2 000 000	17 620 233	18 866 896	1 246 663	0,07 %
SANFP 0.875 03/21/29 EMTN	FR0013409844	0.88	100 %	1 000 000	9 819 611	9 129 503	(690 108)	0,03 %
SANFP 1.875 03/21/38 20FX	FR0013324373	1.88	100 %	1 000 000	9 732 714	8 557 148	(1 175 566)	0,03 %
SANFP 2.5 11/14/23 EMTN	FR0011625433	2.50	100 %	2 000 000	17 298 440	21 021 855	3 723 415	0,07 %
TACHEM 2.25 11/21/26 REGS	XS1843449122	2.25	100 %	2 000 000	19 192 078	19 951 048	758 970	0,07 %
TACHEM 3.1 11/21/30 REGS	XS1843449395	3.00	100 %	1 000 000	9 557 794	9 839 164	281 370	0,03 %
TACHEM 3.175 07/09/50	US874060AZ95	3.18	100 %	3 000 000	28 799 806	20 296 114	(8 503 692)	0,07 %
TACHEM 4.4 11/26/23	US874060AT36	4.40	100 %	658 000	5 935 983	6 429 586	493 603	0,02 %
VTRS 1.023 06/23/24	XS2193969370	1.02	100 %	1 000 000	10 816 222	10 045 018	(771 203)	0,04 %
VTRS 5.25 06/15/46	US62854AAP93	5.25	100 %	1 000 000	7 433 860	7 433 860	0	0,03 %
ZTS 3.09 12/27	US98978VAL71	3.00	100 %	1 000 000	7 717 451	9 124 489	1 407 038	0,03 %
ZTS 3.9 08/20/28	US98978VAN38	3.90	100 %	1 000 000	8 347 992	9 379 334	1 031 342	0,03 %
ZTS 4.7 02/01/43	US98978VAH69	4.70	100 %	1 000 000	8 978 347	8 987 658	9 312	0,03 %
ABBV 4.25 11/21/49	US00287YCB39	4.25	100 %	500 000	4 509 249	4 162 491	(346 758)	0,01 %
LLY 1.7 11/01/49	XS2075938006	1.70	100 %	1 000 000	12 316 588	7 031 429	(5 285 159)	0,02 %
ABC 2.7 03/15/31	US03073EAT29	2.70	100 %	1 000 000	8 423 632	8 196 229	(227 403)	0,03 %
AZN 0.7 05/28/24	US04636NAC74	0.70	100 %	1 000 000	8 697 437	9 292 153	594 716	0,03 %
AZN 1.75 05/28/28	US04636NAE31	1.75	100 %	1 000 000	8 628 346	8 475 899	(152 447)	0,03 %
BAYNGR 0.05 01/12/25	XS2281342878	0.05	100 %	1 000 000	10 369 624	9 793 956	(575 668)	0,03 %
BAYNGR 0.75 01/06/27	XS2199266003	0.75	100 %	1 500 000	15 766 601	13 911 253	(1 855 348)	0,05 %
CI 3.4 03/15/51	US125523CQ19	3.40	100 %	1 000 000	8 421 504	7 076 564	(1 344 940)	0,03 %
VTRS 1.908 06/23/32	XS2193983108	1.91	100 %	1 000 000	10 446 030	8 011 813	(2 434 217)	0,03 %
CI 1.25 03/15/26	US125523CP36	1.25	100 %	1 000 000	8 356 094	8 789 062	432 968	0,03 %
BMV 1.125 11/13/27	US110122DP08	1.13	100 %	1 000 000	8 097 228	8 435 017	337 789	0,03 %
MRK 2.75 12/10/51	US58933YBF16	2.75	100 %	1 000 000	8 936 672	6 657 700	(2 278 972)	0,02 %
VTRS 2.7 06/22/30	US92556VAD82	2.70	100 %	2 000 000	17 058 871	15 492 668	(1 566 203)	0,06 %
ABBV 2.95 11/21/26	US00287YBV02	2.95	100 %	3 000 000	27 027 304	27 572 062	544 758	0,10 %
BDX 4.298 08/22/32	US075887CP25	4.30	100 %	1 000 000	9 705 200	9 253 241	(451 959)	0,03 %
BMV 2.95 03/15/32	US110122DU92	2.95	100 %	1 000 000	8 575 324	8 617 950	42 626	0,03 %
BMV 3.7 03/15/52	US110122DW58	3.70	100 %	1 000 000	8 694 570	7 732 542	(962 027)	0,03 %
BMV 3.9 03/15/62	US110122DX32	3.90	100 %	1 000 000	8 865 105	7 735 104	(1 130 001)	0,03 %
MRK 2.15 12/10/31	US58933YBE41	2.15	100 %	1 000 000	8 541 941	8 079 396	(462 545)	0,03 %
PFE 1.75 08/18/31	US717081FB45	1.75	100 %	1 000 000	8 102 876	7 942 270	(160 606)	0,03 %
Farmasi, Bioteknologi og Forskning Total				152 986 000	1 362 160 536	1 383 268 793	21 108 257	4,91 %

KLP-FONDENE

FONDENE 484

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Eiendom								
AKFAST 1.75 02/07/25 EMTN	XS1622421722	1.75	20 %	1 000 000	9 348 203	9 728 983	380 780	0,03 %
ANNFND 3.184 07/12/29 EMTN	XS1645518652	3.18	20 %	1 000 000	10 557 892	9 841 825	(716 067)	0,03 %
ANNFND 3.935 07/12/47 EMTN	XS1645518819	3.94	20 %	1 000 000	11 219 160	8 496 995	(2 722 166)	0,03 %
ANNGR 1.07/09/30 EMTN	DE000A28ZQG5	1.00	20 %	1 000 000	10 797 094	7 857 264	(2 939 829)	0,03 %
ANNGR 1.25 12/06/24 EMTN	DE000A189ZX0	1.25	20 %	1 000 000	9 577 986	9 957 546	379 560	0,04 %
ANNGR 1.8 06/29/25	DE000A2RWZZ6	1.80	20 %	2 000 000	20 379 231	19 683 795	(695 436)	0,07 %
ANNGR 2.25 04/07/30	DE000A28VQD2	2.25	20 %	1 000 000	11 871 400	8 610 451	(3 260 949)	0,03 %
ARNDTN 1.625 01/31/28 EMTN	XS1761721262	1.63	20 %	500 000	4 673 300	3 446 062	(1 227 238)	0,01 %
ARNDTN 5.375 03/21/29 EMTN	XS1964701822	5.38	20 %	2 000 000	17 020 929	14 662 031	(2 358 897)	0,05 %
BALDER 1.25 01/28/28 EMTN	XS2109608724	1.25	20 %	1 000 000	10 067 248	7 256 207	(2 811 041)	0,03 %
BALDER 1.875 01/23/26	XS1677912393	1.88	20 %	1 000 000	9 191 923	8 411 431	(780 492)	0,03 %
CASTSS 2.125 11/20/23 EMTN	XS1912654321	2.13	20 %	1 000 000	9 558 524	10 098 690	540 166	0,04 %
CLARHG 1.875 01/22/35 EMTN	XS2105779800	1.88	20 %	1 000 000	12 503 225	8 039 001	(4 464 224)	0,03 %
CPIPGR 2.75 05/12/26 EMTN	XS2171875839	2.75	20 %	2 000 000	21 939 217	16 502 831	(5 436 386)	0,06 %
HKLSP 4.5 10/07/25 EMTN	XS0546241075	4.50	20 %	1 000 000	6 015 219	9 615 167	3 599 948	0,03 %
LIBLIV 2.625 11/28/24	XS1721762596	2.63	20 %	1 000 000	11 401 063	11 023 839	(377 224)	0,04 %
LOGICR 1.5 07/13/26 EMTN	XS2200175839	1.50	20 %	1 000 000	10 825 758	8 877 179	(1 948 579)	0,03 %
LOGICR 1.625 07/15/27 EMTN	XS2027364327	1.63	20 %	1 000 000	10 759 807	8 520 035	(2 239 771)	0,03 %
LONQUA 2.625 02/28/28	XS1778763133	2.63	20 %	500 000	5 413 174	5 218 756	(194 417)	0,02 %
LONQUA 2.625 05/05/26	XS1350965478	2.63	20 %	500 000	5 900 896	5 470 031	(430 866)	0,02 %
LONQUA 3.75 10/27/49	XS1308278453	3.75	20 %	1 000 000	12 700 087	8 701 403	(3 998 684)	0,03 %
NEPSJ 3.375 07/14/27	XS2203802462	3.38	20 %	500 000	5 338 908	4 538 415	(800 493)	0,02 %
NOTHLL 2.875 01/31/29	XS1940128702	2.88	20 %	1 000 000	11 553 981	10 315 223	(1 238 758)	0,04 %
NOTHLL 3.25 10/12/48	XS1694801256	3.25	20 %	500 000	5 236 161	4 024 122	(1 212 039)	0,01 %
PRIFI 1.625 06/17/32 EMTN	XS2187529180	1.63	20 %	500 000	5 653 085	3 960 541	(1 692 544)	0,01 %
PRIFI 1.876 04/17/25 EMTN	XS1218788013	1.88	20 %	1 000 000	9 824 708	9 967 429	142 721	0,04 %
SAGAX 2.25 03/13/25 EMTN	XS1962543820	2.25	20 %	1 000 000	9 855 831	9 697 863	(157 968)	0,03 %
VPARKI 1.625 04/19/28	FRO013330099	1.63	20 %	1 000 000	9 466 526	9 057 380	(409 146)	0,03 %
ANNGR 1.01/28/41 EMTN	DE000A287179	1.00	20 %	1 000 000	9 326 315	5 123 334	(4 202 981)	0,02 %
CLARHG 1.25 11/13/32 EMTN	XS2257848098	1.25	20 %	1 000 000	11 156 884	8 179 776	(2 977 108)	0,03 %
GYCGR 0.125 01/11/28 EMTN	XS2282101539	0.13	20 %	1 000 000	10 258 363	7 026 698	(3 231 665)	0,02 %
HYDEH 1.75 08/18/55	XS2208621438	1.75	20 %	500 000	5 179 403	2 833 043	(2 346 360)	0,01 %
SANCTU 2.375 04/14/50	XS2154346642	2.38	20 %	500 000	6 152 231	3 438 506	(2 713 725)	0,01 %
VVOYHT 0.875 05/28/29 EMTN	XS2345877497	0.88	20 %	1 000 000	10 072 078	7 763 589	(2 308 489)	0,03 %
DWNIGY 0.5 04/07/31 EMTN	DE000A3H25P4	0.50	20 %	500 000	4 994 492	3 594 040	(1 400 452)	0,01 %
ANNGR 1.625 09/01/51 EMTN	DE000A3MP4W5	1.63	20 %	1 000 000	10 092 142	4 794 471	(5 297 671)	0,02 %
LEGGR 0.75 06/30/31 EMTN	DE000A3E5VK1	0.75	20 %	500 000	5 200 309	3 687 295	(1 513 015)	0,01 %
ORBCAP 2.11/24/38	XS22529211485	2.00	20 %	500 000	5 701 148	3 733 329	(1 967 819)	0,01 %
BPPEHX 1.05/04/28 EMTN	XS2338355014	1.00	20 %	1 000 000	9 954 353	7 651 515	(2 302 838)	0,03 %
ANNGR 4.75 05/23/27 EMTN	DE000A30VQA4	4.75	20 %	1 000 000	10 485 149	10 373 670	(111 478)	0,04 %
ASTERT 1.405 01/27/36 EMTN	XS2290950562	1.41	20 %	500 000	5 378 154	3 853 485	(1 524 669)	0,01 %
AXACOR 1.25 04/26/30	XS2401704189	1.25	20 %	1 000 000	10 017 469	7 294 477	(2 722 993)	0,03 %
BPPEHX 3.625 10/29/29	XS2471770862	3.63	20 %	1 000 000	8 812 175	8 513 307	(298 868)	0,03 %
CTPNV 0.875 01/20/26 EMTN	XS2434791690	0.88	20 %	1 000 000	9 641 840	8 521 823	(1 120 017)	0,03 %
HEIBOS 1.375 03/03/27 EMTN	XS2225207468	1.38	20 %	500 000	5 152 350	4 215 440	(936 909)	0,01 %

KLP-FONDENE

FONDENE 485

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
LEGR 1.5 01/17/34 EMTN	DE000A3MQNQ2	1.50	20 %	1 000 000	9 297 819	7 027 539	(2 270 280)	0,02 %
NBHA 2.5 01/26/36 EMTN	XS2435102285	2.50	20 %	500 000	5 025 620	4 120 935	(904 685)	0,01 %
OMERS 5.381 11/14/28	CA68214WAU23	5.38	20 %	500 000	3 859 598	3 737 120	(122 478)	0,01 %
PEABDY 2.75 03/02/34	XS2445848539	2.75	20 %	500 000	4 996 354	4 622 120	(374 234)	0,02 %
SBBBSS 1.125 11/26/29 EMTN	XS2346224806	1.13	20 %	500 000	4 855 890	3 340 927	(1 514 962)	0,01 %
Eiendom Total				44 500 000	454 260 668	375 026 934	(79 233 734)	1,33 %
Detaljhandel								
ATDBCN 1.875 05/06/26	XS1405816312	1.88	100 %	2 000 000	19 159 679	19 426 004	266 325	0,07 %
ATDBCN 2.95 01/25/30 144A	US01626PAM86	2.95	100 %	1 000 000	8 974 518	8 358 672	(615 846)	0,03 %
ATDBCN 3.056 07/26/24	CA01626PAF32	3.06	100 %	1 000 000	6 154 867	7 051 395	896 528	0,03 %
AZO 3.25 04/15/25	US053332AR31	3.25	100 %	1 000 000	7 540 722	9 468 584	1 927 862	0,03 %
CFRVX 1.5 03/26/30	XS1789752182	1.50	100 %	1 000 000	9 663 696	9 192 268	(471 427)	0,03 %
CFRVX 2.03/26/38	XS1789759195	2.00	100 %	1 000 000	9 583 115	8 232 491	(1 350 624)	0,03 %
COST 1.6 04/20/30	US22160KAP03	1.60	100 %	2 000 000	20 732 030	16 177 509	(4 554 520)	0,06 %
COST 3.05/18/27	US22160KAM71	3.00	100 %	1 000 000	7 888 572	9 287 326	1 398 753	0,03 %
DG 4.125 05/01/28	US256677AF29	4.13	100 %	2 000 000	15 356 474	18 821 124	3 464 649	0,07 %
DLTR 4.05/15/25	US256746AG33	4.00	100 %	1 000 000	7 698 385	9 625 412	1 927 027	0,03 %
DLTR 4.2 05/15/28	US256746AH16	4.20	100 %	1 000 000	7 758 284	9 468 466	1 710 202	0,03 %
HD 2.7 04/15/30	US437076CB65	2.70	100 %	1 000 000	10 801 140	8 623 368	(2 177 771)	0,03 %
HD 2.8 09/14/27	US437076BT82	2.80	100 %	1 000 000	7 466 685	9 154 337	1 687 652	0,03 %
HD 2.95 06/15/29	US437076BY77	2.95	100 %	2 000 000	19 278 454	17 857 302	(1 421 152)	0,06 %
HD 3.35 04/15/50	US437076CD22	3.35	100 %	2 000 000	22 047 888	14 724 290	(7 323 599)	0,05 %
HD 4.25 04/01/46	US437076BH45	4.25	100 %	2 000 000	20 092 122	17 214 425	(2 877 697)	0,06 %
HD 5.875 12/16/36	US437076AS19	5.88	100 %	2 000 000	14 156 985	21 183 393	7 026 408	0,08 %
HD 5.95 04/01/41	US437076AV48	5.95	100 %	1 000 000	6 866 276	10 692 866	3 826 590	0,04 %
KERFP 2.75 04/08/24 EMTN	FR0011832039	2.75	100 %	1 000 000	10 654 077	10 525 485	(128 592)	0,04 %
LEG 4.4 03/15/29	US524660AZ09	4.40	100 %	1 000 000	8 525 560	9 288 409	762 850	0,03 %
LOW 3.1 05/03/27	US548661DP97	3.10	100 %	1 500 000	12 316 037	13 784 258	1 468 221	0,05 %
LOW 3.7 04/15/46	US548661DN40	3.70	100 %	2 000 000	17 332 316	14 680 551	(2 651 765)	0,05 %
LOW 4.55 04/05/49	US548661DS37	4.55	100 %	2 000 000	17 712 321	16 489 786	(1 222 535)	0,06 %
MARUB 3.56 04/26/24	XS1980825464	3.56	100 %	2 000 000	17 788 519	19 160 983	1 372 464	0,07 %
MCD 2.375 11/27/24 GMTN	XS0857662448	2.38	100 %	2 000 000	14 637 268	20 675 849	6 038 581	0,07 %
MCD 3.7 02/15/42 MTN	US58013MEN02	3.70	100 %	1 500 000	8 133 188	11 839 375	3 706 187	0,04 %
MCD 3.8 04/01/28 MTN	US58013MFF68	3.80	100 %	1 000 000	8 322 065	9 436 962	1 114 898	0,03 %
MCD 4.2 04/01/50 MTN	US58013MFR07	4.20	100 %	1 000 000	11 513 035	8 272 771	(3 240 264)	0,03 %
MCD 6.3 03/01/38 MTN	US58013MEF77	6.30	100 %	4 000 000	24 843 085	43 125 314	18 282 229	0,15 %
NKE 2.375 11/01/26	US654106AF00	2.38	100 %	1 000 000	7 986 747	9 104 393	1 117 646	0,03 %
NKE 3.25 03/27/40	US654106AL77	3.25	100 %	2 000 000	22 194 693	16 037 822	(6 156 871)	0,06 %
NKE 3.375 03/27/50	US654106AM50	3.38	100 %	500 000	5 931 055	3 877 403	(2 053 652)	0,01 %
ORLY 1.75 03/15/31	US67103HAK32	1.75	100 %	1 000 000	8 980 462	7 650 385	(1 330 076)	0,03 %
ORLY 3.6 09/01/27	US67103HAF47	3.60	100 %	1 000 000	7 930 685	9 308 505	1 377 820	0,03 %
SBUX 2.45 06/15/26	US855244AK58	2.45	100 %	1 000 000	8 143 164	9 141 925	998 761	0,03 %
SBUX 3.55 08/15/29	US855244AT67	3.55	100 %	1 000 000	8 727 332	9 107 447	380 115	0,03 %
SBUX 4.11/15/28	US855244AR02	4.00	100 %	2 000 000	16 668 748	18 803 786	2 135 038	0,07 %
SBUX 4.45 08/15/49	US855244AU31	4.45	100 %	1 000 000	8 731 705	8 467 230	(264 475)	0,03 %
SNA 3.25 03/01/27	US833034AK75	3.25	100 %	1 000 000	8 347 646	9 310 279	962 633	0,03 %
TGT 2.5 04/15/26	US87612EBE59	2.50	100 %	2 000 000	16 214 302	18 475 551	2 261 249	0,07 %
TGT 2.65 09/15/30	US87612EBK10	2.65	100 %	2 000 000	22 131 060	16 957 905	(5 173 154)	0,06 %
TJX 2.25 09/15/26	US872540AQ25	2.25	100 %	2 000 000	16 222 868	18 054 322	1 831 454	0,06 %
VFC 0.25 02/25/28	XS2123970167	0.25	100 %	500 000	5 002 877	4 339 605	(663 272)	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 486

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
WBA 3.45 06/01/26	US931427AQ19	3.45	100 %	701 000	5 791 052	6 571 046	779 994	0,02 %
WMT 2.85 07/08/24	US931142EL30	2.85	100 %	1 000 000	8 856 273	9 569 754	713 481	0,03 %
WMT 3.25 07/08/29	US931142EN95	3.25	100 %	5 000 000	44 895 050	46 094 799	1 199 749	0,16 %
WMT 3.7 06/26/28	US931142EE96	3.70	100 %	2 000 000	18 626 133	19 078 826	452 693	0,07 %
WMT 4.05 06/29/48	US931142EC31	4.05	100 %	3 000 000	31 417 903	26 479 488	(4 938 415)	0,09 %
ADSGR 0.10/05/28	XS2240505268	-	100 %	1 000 000	10 427 299	8 760 374	(1 666 925)	0,03 %
CKHH 2.5 05/08/30 144A	US12564HAA32	2.50	100 %	1 000 000	8 945 951	8 241 938	(704 013)	0,03 %
LOW 2.625 04/01/31	US548661EA10	2.63	100 %	2 000 000	16 998 061	16 354 236	(643 825)	0,06 %
SBUX 3.5 11/15/50	US855244BA67	3.50	100 %	1 000 000	9 030 947	7 185 910	(1 845 036)	0,03 %
SVELEV 0.8 02/10/24 144A	US817826AB63	0.80	100 %	1 000 000	8 509 307	9 371 256	861 950	0,03 %
SVELEV 1.8 02/10/31 144A	US817826AE03	1.80	100 %	1 000 000	8 342 609	7 543 108	(799 502)	0,03 %
SWK 2.75 11/15/50	US854502AN14	2.75	100 %	500 000	3 948 228	3 011 007	(937 221)	0,01 %
WHR 2.4 05/15/31	US963320AY28	2.40	100 %	1 000 000	8 293 202	7 808 100	(485 103)	0,03 %
ATDBCN 3.439 05/13/41 144A	US01626PAP18	3.44	100 %	1 000 000	8 825 574	7 052 429	(1 773 145)	0,03 %
HD 1.875 09/15/31	US437076CJ91	1.88	100 %	1 000 000	8 276 176	7 890 257	(385 919)	0,03 %
SVELEV 2.5 02/10/41 144A	US817826AF77	2.50	100 %	1 000 000	7 717 488	6 530 523	(1 186 965)	0,02 %
WBA 3.2 04/15/30	US931427AS74	3.20	100 %	1 000 000	8 996 281	8 540 226	(456 055)	0,03 %
WBA 4.1 04/15/50	US931427AT57	4.10	100 %	500 000	4 801 024	3 649 106	(1 151 918)	0,01 %
AZO 4.75 08/01/32	US053332BB79	4.75	100 %	1 000 000	9 801 542	9 604 824	(196 719)	0,03 %
FERGLN 3.25 06/02/30 144A	US314890AB05	3.25	100 %	1 000 000	9 146 056	8 377 487	(768 569)	0,03 %
HD 2.875 04/15/27	US437076CN04	2.88	100 %	1 000 000	9 423 458	9 211 867	(211 590)	0,03 %
HD 4.5 09/15/32	US437076CS90	4.50	100 %	500 000	4 925 776	4 839 452	(86 325)	0,02 %
LOW 4.25 04/01/52	US548661EJ29	4.25	100 %	2 000 000	17 218 882	15 832 330	(1 386 552)	0,06 %
LOW 5 04/15/33	US548661EL74	5.00	100 %	1 000 000	9 815 386	9 679 888	(135 497)	0,03 %
SWK 2.3 03/15/30	US854502AL57	2.30	100 %	1 000 000	8 883 240	8 126 878	(756 362)	0,03 %
TGT 2.95 01/15/52	US87612EBN58	2.95	100 %	1 000 000	8 071 639	6 842 899	(1 228 740)	0,02 %
Detaljhandel Total				95 201 000	836 195 244	842 723 564	6 528 320	2,99 %
Fondsandel								
APO 4.4 05/27/26 144A	US03765HAB78	4.40	20 %	1 000 000	8 327 665	9 313 431	985 766	0,03 %
APO 5 03/15/48 144A	US03765HAC51	5.00	20 %	1 000 000	7 898 289	8 650 065	751 776	0,03 %
IIILN 6.875 03/09/23 EMTN	XS0084657039	6.88	20 %	1 000 000	12 811 664	11 890 322	(921 342)	0,04 %
KKR 3.5 08/25/50 144A	US48252MAA36	3.50	20 %	1 000 000	8 764 305	6 648 046	(2 116 259)	0,02 %
KKR 5.125 06/01/44 144A	US48250AAA16	5.13	20 %	1 000 000	8 669 374	8 574 606	(94 768)	0,03 %
Fondsandel Total				5 000 000	46 471 296	45 076 469	(1 394 827)	0,16 %
Teknologi								
ROP 3.65 09/15/23	US776743AE68	3.65	100 %	1 000 000	8 364 727	9 732 483	1 367 756	0,03 %
ROP 4.2 09/15/28	US776743AF34	4.20	100 %	1 000 000	8 369 251	9 515 081	1 145 829	0,03 %
AAPL 2 09/17/27	XS1292389415	2.00	100 %	3 000 000	28 460 800	30 022 140	1 561 341	0,11 %
AAPL 3.05 07/31/29	XS1269175466	3.05	100 %	1 000 000	12 628 078	11 071 238	(1 556 840)	0,04 %
AAPL 3.2 05/13/25	US037833BG48	3.20	100 %	1 000 000	7 370 760	9 527 001	2 156 240	0,03 %
AAPL 3.25 02/23/26	US037833BY53	3.25	100 %	6 000 000	52 899 441	56 848 742	3 949 301	0,20 %
AAPL 3.45 02/09/45	US037833BA77	3.45	100 %	3 000 000	20 994 775	23 943 250	2 948 474	0,09 %
AAPL 3.45 05/06/24	US037833AS94	3.45	100 %	1 000 000	6 417 557	9 685 996	3 268 438	0,03 %
AAPL 4.375 05/13/45	US037833BH21	4.38	100 %	2 000 000	14 739 006	18 269 271	3 530 265	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 487

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AAPL 4.5 02/23/36	US037833BW97	4.50	100 %	5 000 000	44 601 038	48 962 918	4 361 880	0,17 %
ADBE 19 02/01/25	US00724PAB58	1.90	100 %	1 000 000	8 966 161	9 311 165	345 004	0,03 %
ADBE 2.3 02/01/30	US00724PAD15	2.30	100 %	1 000 000	8 958 254	8 426 939	(531 315)	0,03 %
ADI 3.5 12/05/26	US032654AN54	3.50	100 %	1 000 000	8 422 068	9 412 631	990 563	0,03 %
AMAT 1.75 06/01/30	US038222AN54	1.75	100 %	1 000 000	9 839 271	8 043 637	(1 795 634)	0,03 %
AMAT 2.75 06/01/50	US038222APO3	2.75	100 %	1 000 000	9 830 974	6 754 535	(3 076 439)	0,02 %
AMAT 3.3 04/01/27	US038222AL98	3.30	100 %	1 000 000	8 463 747	9 369 385	905 638	0,03 %
AMGN 2 02/25/26	XS1369278764	2.00	100 %	1 500 000	14 296 499	15 033 306	736 807	0,05 %
AMGN 2.3 02/25/31	US031162CW82	2.30	100 %	2 000 000	20 308 597	16 101 262	(4 207 334)	0,06 %
AMGN 3.375 02/21/50	US031162CS70	3.38	100 %	1 000 000	9 933 644	6 909 984	(3 023 660)	0,02 %
AMGN 4.4 05/01/45	US031162BZ23	4.40	100 %	5 000 000	42 943 633	41 387 991	(1 555 642)	0,15 %
AMZN 2.8 08/22/24	US023135AZ90	2.80	100 %	1 000 000	7 999 289	9 548 574	1 549 285	0,03 %
AMZN 3.15 08/22/27	US023135BC96	3.15	100 %	3 500 000	29 223 481	32 532 189	3 308 708	0,12 %
AMZN 4.05 08/22/47	US023135BJ40	4.05	100 %	3 000 000	31 049 541	25 604 719	(5 444 821)	0,09 %
AMZN 4.25 08/22/57	US023135BM78	4.25	100 %	2 000 000	16 054 767	17 152 758	1 097 991	0,06 %
AMZN 4.8 12/05/34	US023135AP19	4.80	100 %	2 000 000	20 265 145	19 770 364	(494 781)	0,07 %
ASML 1.625 05/28/27	XS1527556192	1.63	100 %	1 000 000	9 713 903	9 785 545	71 642	0,03 %
ASML 3.375 09/19/23	XS0972530561	3.38	100 %	1 000 000	9 863 813	10 568 126	704 313	0,04 %
ATVI 3.4 06/15/27	US00507VAM19	3.40	100 %	500 000	4 145 094	4 665 286	520 191	0,02 %
ATVI 4.5 06/15/47	US00507VAN91	4.50	100 %	500 000	4 111 180	4 335 474	224 294	0,02 %
AVGO 3.875 01/15/27	US11134LAH24	3.88	100 %	2 500 000	23 063 433	23 306 973	243 540	0,08 %
AVGO 4.15 11/15/30	US11135FAQ46	4.15	100 %	425 000	4 282 478	3 761 141	(521 336)	0,01 %
BABA 3.4 12/06/27	US01609WAT99	3.40	100 %	1 000 000	8 176 216	9 080 159	903 944	0,03 %
BABA 3.6 11/28/24	US01609WAQ50	3.60	100 %	1 000 000	7 058 850	9 537 935	2 479 085	0,03 %
BABA 4 12/06/37	US01609WAU62	4.00	100 %	2 000 000	15 902 357	16 049 643	147 287	0,06 %
BABA 4.2 12/06/47	US01609WAV46	4.20	100 %	500 000	3 994 503	3 796 822	(197 681)	0,01 %
BIDU 4.125 06/30/25	US056752AG38	4.13	100 %	3 000 000	25 856 265	28 395 113	2 538 849	0,10 %
BIIB 2.25 05/01/30	US09062XAH61	2.25	100 %	1 000 000	9 529 809	8 034 377	(1 495 432)	0,03 %
BIIB 4.05 09/15/25	US09062XAF06	4.05	100 %	1 000 000	8 874 332	9 577 339	703 007	0,03 %
BKNG 1.8 03/03/27	XS1196503137	1.80	100 %	2 000 000	18 143 210	19 379 324	1 236 114	0,07 %
CAPFP 1.125 06/23/30	FRO013519071	1.13	100 %	500 000	5 365 476	4 347 543	(1 017 933)	0,02 %
CAPFP 1.625 04/15/26	FR0013507852	1.63	100 %	1 000 000	11 305 628	9 889 944	(1 415 684)	0,04 %
CAPFP 2.375 04/15/32	FR0013507878	2.38	100 %	1 000 000	11 805 096	9 256 401	(2 548 695)	0,03 %
EBAY 3.6 06/05/27	US278642AU75	3.60	100 %	2 000 000	16 872 184	18 633 561	1 761 376	0,07 %
FIS 11 07/15/24	XS1640492994	1.10	100 %	1 000 000	9 474 948	10 125 867	650 920	0,04 %
FIS 2.95 05/21/39	XS1843436145	2.95	100 %	1 000 000	13 087 091	8 312 394	(4 774 698)	0,03 %
FIS 3.75 05/21/29	US31620MBJ45	3.75	100 %	1 000 000	8 724 094	9 001 548	277 455	0,03 %
FISV 1.625 07/01/30	XS1843434108	1.63	100 %	1 000 000	9 729 950	8 669 117	(1 060 833)	0,03 %
FISV 2.25 07/01/25	XS1843433712	2.25	100 %	1 000 000	10 914 495	11 045 643	131 147	0,04 %
FISV 3.85 06/01/25	US337738AP30	3.85	100 %	1 000 000	8 544 012	9 567 193	1 023 181	0,03 %
GILD 2.95 03/01/27	US375558BM47	2.95	100 %	500 000	4 097 537	4 594 211	496 674	0,02 %
GILD 3.7 04/01/24	US375558AW38	3.70	100 %	2 000 000	11 899 095	19 385 586	7 486 491	0,07 %
GILD 4.5 02/01/45	US375558BA09	4.50	100 %	2 500 000	22 211 892	21 698 305	(513 587)	0,08 %
GILD 4.8 04/01/44	US375558AX11	4.80	100 %	2 000 000	11 996 681	18 286 608	6 289 927	0,06 %
GOOGL 1.998 09/15/26	US02079KAC18	2.00	100 %	2 000 000	16 127 112	18 143 769	2 016 656	0,06 %
GOOGL 2.05 08/15/50	US02079KAF49	2.05	100 %	2 000 000	17 019 101	11 749 682	(5 269 419)	0,04 %
HPE 1.75 04/01/26	US42824CBK45	1.75	100 %	1 000 000	9 100 060	8 862 551	(237 510)	0,03 %
HPE 4.9 10/15/25	US42824CAW91	4.90	100 %	4 000 000		39 027 692	39 027 692	0,14 %
HPQ 3.4 06/17/30	US40434LAC90	3.40	100 %	1 000 000	9 896 081	8 362 711	(1 533 370)	0,03 %
HPQ 6 09/15/41	US428236BR31	6.00	100 %	1 000 000	8 232 642	9 492 030	1 259 388	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 488

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
IBM 03 02/11/28	XS2115091717	0.30	100 %	1 000 000	10 554 386	8 837 964	(1 716 422)	0,03 %
IBM 12 02/11/40	XS2115092012	1.20	100 %	1 000 000	10 358 807	6 872 044	(3 486 762)	0,02 %
IBM 1.75 01/31/31	XS1945110861	1.75	100 %	1 000 000	9 878 340	8 941 101	(937 239)	0,03 %
IBM 1.95 05/15/30	US459200KJ94	1.95	100 %	1 000 000	9 504 859	8 033 983	(1 470 876)	0,03 %
IBM 3 05/15/24	US459200JY80	3.00	100 %	2 000 000	17 448 491	19 187 975	1 739 484	0,07 %
IBM 3.45 02/19/26	US459200JG74	3.45	100 %	3 000 000	25 935 029	28 416 687	2 481 658	0,10 %
IBM 3.5 05/15/29	US459200KA85	3.50	100 %	1 000 000	10 042 917	9 083 903	(959 014)	0,03 %
IBM 4.25 05/15/49	US459200KC42	4.25	100 %	3 000 000	26 579 476	24 583 368	(1 996 109)	0,09 %
IFXGR 1125 06/24/26 EMTN	XS2194283672	1.13	100 %	1 000 000	10 906 212	9 614 806	(1 291 406)	0,03 %
INTC 2.6 05/19/26	US458140AU47	2.60	100 %	1 000 000	8 106 058	9 204 774	1 098 716	0,03 %
INTC 3.7 07/29/25	US458140AS90	3.70	100 %	1 000 000	8 918 863	9 621 669	702 805	0,03 %
INTC 3.734 12/08/47	US458140BG44	3.73	100 %	3 106 000	30 103 365	23 110 070	(6 993 295)	0,08 %
INTC 3.9 03/25/30	US458140BR09	3.90	100 %	1 000 000	11 109 481	9 270 185	(1 839 296)	0,03 %
INTC 4.1 05/19/46	US458140AV20	4.10	100 %	1 500 000	12 121 298	12 039 744	(81 554)	0,04 %
INTC 4.6 03/25/40	US458140BL39	4.60	100 %	1 000 000	13 152 002	8 987 166	(4 164 836)	0,03 %
KLAC 5 03/15/49	US482480AH34	5.00	100 %	500 000	4 667 598	4 625 734	(41 864)	0,02 %
LRCX 1.9 06/15/30	US512807AV02	1.90	100 %	1 000 000	9 122 428	8 028 171	(1 094 257)	0,03 %
LRCX 3.75 03/15/26	US512807AS72	3.75	100 %	1 000 000	8 656 576	9 566 208	909 631	0,03 %
MSFT 2.525 06/01/50	US594918CC64	2.53	100 %	6 372 000	73 156 814	41 879 898	(31 276 916)	0,15 %
MSFT 2.675 06/01/60	US594918CD48	2.68	100 %	1 107 000	13 734 346	7 087 524	(6 646 822)	0,03 %
MSFT 3.3 02/06/27	US594918BY93	3.30	100 %	3 000 000	23 780 646	28 500 322	4 719 676	0,10 %
MSFT 3.5 02/12/35	US594918BC73	3.50	100 %	1 000 000	7 565 892	8 963 720	1 397 828	0,03 %
MSFT 3.625 12/15/23	US594918AW47	3.63	100 %	2 000 000	12 482 538	19 501 040	7 018 502	0,07 %
MSFT 4.1 02/06/37	US594918BZ68	4.10	100 %	628 000	5 208 609	5 888 366	679 757	0,02 %
MSFT 4.2 11/03/35	US594918BK99	4.20	100 %	2 000 000	18 069 497	19 164 332	1 094 836	0,07 %
MU 4.663 02/15/30	US595112BQ52	4.66	100 %	1 000 000	11 041 494	8 944 807	(2 096 687)	0,03 %
NVDA 2.85 04/01/30	US67066GAF19	2.85	100 %	2 000 000	21 797 906	17 256 785	(4 541 121)	0,06 %
NVDA 3.5 04/01/50	US67066GAH74	3.50	100 %	1 000 000	11 354 985	7 490 011	(3 864 974)	0,03 %
ORCL 2.95 05/15/25	US68389XBC83	2.95	100 %	2 000 000	17 036 578	18 719 264	1 682 687	0,07 %
ORCL 3.25 11/15/27	US68389XBN49	3.25	100 %	3 500 000	29 758 321	31 730 219	1 971 898	0,11 %
ORCL 3.6 04/01/40	US68389XBW48	3.60	100 %	2 000 000	18 296 896	14 660 652	(3 636 244)	0,05 %
ORCL 3.6 04/01/50	US68389XBX21	3.60	100 %	4 000 000	35 833 935	26 890 866	(8 943 070)	0,10 %
ORCL 3.85 04/01/60	US68389XBY04	3.85	100 %	1 000 000	11 442 539	6 616 227	(4 826 312)	0,02 %
ORCL 3.85 07/15/36	US68389XBH70	3.85	100 %	1 000 000	8 832 667	8 102 645	(730 023)	0,03 %
ORCL 4 07/15/46	US68389XBJ37	4.00	100 %	3 000 000	25 368 134	21 782 039	(3 586 095)	0,08 %
ORCL 4.125 05/15/45	US68389XBF15	4.13	100 %	2 000 000	17 390 149	14 985 932	(2 404 217)	0,05 %
ORCL 5.375 07/15/40	US68389XAM74	5.38	100 %	1 000 000	6 059 030	9 101 043	3 042 014	0,03 %
PRXNA 2.031 08/03/32 REGS	XS2211183756	2.03	100 %	1 500 000	16 050 667	11 161 079	(4 889 588)	0,04 %
QCOM 2.15 05/20/30	US747525BK80	2.15	100 %	2 000 000	19 340 675	16 670 256	(2 670 419)	0,06 %
QCOM 3.25 05/20/27	US747525AU71	3.25	100 %	1 000 000	7 974 970	9 382 289	1 407 319	0,03 %
QCOM 3.45 05/20/25	US747525AF05	3.45	100 %	1 000 000	7 556 548	9 582 954	2 026 406	0,03 %
QCOM 4.3 05/20/47	US747525AV54	4.30	100 %	1 000 000	8 132 863	8 575 098	442 235	0,03 %
QCOM 4.65 05/20/35	US747525AJ27	4.65	100 %	1 000 000	7 536 582	9 605 415	2 068 833	0,03 %
SAPGR 0.75 12/10/24	DE000A2TSTEB	0.75	100 %	1 000 000	9 820 392	10 085 390	264 999	0,04 %
SAPGR 1.25 03/10/28	DE000A2TSTF5	1.25	100 %	2 000 000	19 852 689	19 030 486	(822 203)	0,07 %
SAPGR 1.625 03/10/31	DE000A2TSTG3	1.63	100 %	1 000 000	9 921 308	9 131 185	(790 123)	0,03 %
TENCNT 2.39 06/03/30 REGS	US88032XAU81	2.39	100 %	2 000 000	19 154 420	16 099 095	(3 055 324)	0,06 %
TENCNT 3.24 06/03/50 REGS	US88032XAV64	3.24	100 %	500 000	5 156 414	3 137 297	(2 019 117)	0,01 %
TENCNT 3.595 01/19/28 REGS	US88032XAG97	3.60	100 %	1 000 000	7 470 088	9 058 487	1 588 399	0,03 %
TENCNT 3.8 02/11/25 REGS	US88032XAD66	3.80	100 %	2 000 000	17 020 269	19 301 261	2 280 992	0,07 %

KLP-FONDENE

FONDENE 489

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TENCNT 4.525 04/11/49 REGS	US88032XAO79	4.53	100 %	1 000 000	8 913 040	7 848 981	(1 064 059)	0,03 %
TXN 1.75 05/04/30	US882508BJ22	1.75	100 %	1 000 000	9 536 262	8 140 078	(1 396 183)	0,03 %
TXN 2.625 05/15/24	US882508BB95	2.63	100 %	1 000 000	8 531 187	9 564 927	1 033 740	0,03 %
TXN 3.875 03/15/39	US882508BF00	3.88	100 %	1 000 000	8 856 878	8 740 300	(116 579)	0,03 %
VMW 3.9 08/21/27	US928563AC98	3.90	100 %	1 000 000	7 502 756	9 207 730	1 704 973	0,03 %
DSYFP 0.125 09/16/26	FR0013444544	0.13	100 %	1 000 000	10 550 092	9 345 660	(1 204 431)	0,03 %
LRCX 2.875 06/15/50	US512807AW84	2.88	100 %	1 000 000	8 646 081	6 663 118	(1 982 963)	0,02 %
AAPL 1.65 02/08/31	US037833ED89	1.65	100 %	1 000 000	8 286 397	7 946 900	(339 496)	0,03 %
AAPL 2.8 02/08/61	US037833EG11	2.80	100 %	2 000 000	15 750 648	12 693 802	(3 056 846)	0,05 %
AMZN 1.05/12/26	US023135BX34	1.00	100 %	2 000 000	16 409 404	17 488 086	1 078 682	0,06 %
AMZN 2.10 05/12/31	US023135BZ81	2.10	100 %	1 000 000	8 238 817	8 091 119	(147 698)	0,03 %
AMZN 3.25 05/12/61	US023135CC87	3.25	100 %	1 000 000	8 172 730	6 881 121	(1 291 609)	0,02 %
ASML 0.625 05/07/29	XS2166219720	0.63	100 %	1 000 000	10 628 991	8 831 550	(1 797 441)	0,03 %
AVGO 2.6 02/15/33 144A	US11135FBF71	2.60	100 %	2 000 000	17 096 495	14 823 194	(2 273 302)	0,05 %
AVGO 3.419 04/15/33 144A	US11135FBK66	3.42	100 %	1 000 000	9 089 887	7 952 712	(1 137 175)	0,03 %
AVGO 3.469 04/15/34 144A	US11135FBL40	3.47	100 %	1 581 000	14 667 436	12 402 854	(2 264 582)	0,04 %
AVGO 3.5 02/15/41 144A	US11135FBJ93	3.50	100 %	1 000 000	8 718 310	7 083 460	(1 634 850)	0,03 %
DELL 5.3 10/01/29	US24703TAG13	5.30	100 %	2 000 000	20 169 209	19 302 837	(866 372)	0,07 %
DELL 6.02 06/15/26	US24703TAD81	6.02	100 %	3 000 000	30 259 661	30 200 802	(58 859)	0,11 %
EBAY 2.6 05/10/31	US278642AY97	2.60	100 %	1 000 000	8 275 557	8 104 910	(170 647)	0,03 %
FIS 1.15 03/01/26	US31620MBR60	1.15	100 %	1 000 000	8 249 635	8 656 862	407 227	0,03 %
FIS 1.65 03/01/28	US31620MBS44	1.65	100 %	1 000 000	8 200 525	8 204 405	3 881	0,03 %
FISV 3.5 07/01/29	US337738AU25	3.50	100 %	3 000 000	28 154 970	26 675 129	(1 479 842)	0,09 %
GILD 1.65 10/01/30	US375558BY84	1.65	100 %	1 000 000	7 862 162	7 829 673	(32 489)	0,03 %
ORCL 1.65 03/25/26	US68389XCC74	1.65	100 %	2 000 000	17 152 805	17 674 467	521 662	0,06 %
ORCL 2.5 04/01/25	US68389XBT19	2.50	100 %	1 000 000	9 139 423	9 294 024	154 602	0,03 %
ORCL 2.875 03/25/31	US68389XCE31	2.88	100 %	4 000 000	33 753 341	32 798 707	(954 633)	0,12 %
PRXNA 1.539 08/03/28 REGS	XS2211183244	1.54	100 %	1 000 000	10 697 009	8 493 016	(2 203 993)	0,03 %
PRXNA 3.832 02/08/51 REGS	USN7163RAQ67	3.83	100 %	1 000 000	7 873 958	6 075 604	(1 798 354)	0,02 %
RPRX 2.2 09/02/30	US78081BAK98	2.20	100 %	2 000 000	17 511 960	15 449 520	(2 062 440)	0,05 %
RPRX 3.55 09/02/50	US78081BAM54	3.55	100 %	500 000	4 453 734	3 188 621	(1 265 113)	0,01 %
EA 1.85 02/15/31	US285512AE93	1.85	100 %	1 000 000	8 452 834	7 777 365	(675 470)	0,03 %
ROP 1.75 02/15/31	US776743AL02	1.75	100 %	1 000 000	8 177 199	7 609 405	(567 794)	0,03 %
TAISEM 2.25 04/23/31 REGS	USG91139AH14	2.25	100 %	1 000 000	8 247 460	8 017 039	(230 421)	0,03 %
AAPL 2.375 02/08/41	US037833EE62	2.38	100 %	1 000 000	8 212 411	7 015 587	(1 196 824)	0,02 %
ADI 2.95 10/01/51	US032654AX37	2.95	100 %	1 000 000	8 702 880	6 734 538	(1 968 342)	0,02 %
AMGN 1.65 08/15/28	US031162DB37	1.65	100 %	1 500 000	12 501 047	12 369 408	(131 639)	0,04 %
AMGN 2.01/15/32	US031162CZ14	2.00	100 %	1 000 000	8 457 621	7 701 413	(756 208)	0,03 %
AMGN 3.01/15/52	US031162DC10	3.00	100 %	500 000	4 082 803	3 175 273	(907 530)	0,01 %
BIIB 3.15 05/01/50	US09062XAG88	3.15	100 %	1 000 000	8 328 355	6 544 807	(1 783 548)	0,02 %
CRM 1.95 07/15/31	US79466LALJ35	1.95	100 %	1 000 000	8 828 485	7 897 251	(931 234)	0,03 %
CRM 2.9 07/15/51	US79466LAL80	2.90	100 %	1 500 000	13 029 955	9 890 355	(3 139 600)	0,04 %
EBAY 3.65 05/10/51	US278642AZ63	3.65	100 %	500 000	4 626 093	3 571 135	(1 054 958)	0,01 %
EXPE 2.95 03/15/31	US30212PBH73	2.95	100 %	1 000 000	8 406 260	7 956 554	(449 706)	0,03 %
EXPE 4.625 08/01/27	US30212PBK03	4.63	100 %	500 000	4 739 670	4 737 789	(1 880)	0,02 %
ILMN 2.55 03/23/31	US452327AM11	2.55	100 %	500 000	4 504 887	3 955 029	(549 858)	0,01 %
INTC 2.08/12/31	US458140BU38	2.00	100 %	1 000 000	8 643 589	7 832 333	(811 256)	0,03 %
MRVL 2.95 04/15/31	US573874AJ32	2.95	100 %	1 000 000	8 706 750	7 937 345	(769 406)	0,03 %
MU 3.366 11/01/41	US595112BT91	3.37	100 %	1 000 000	8 469 885	6 634 353	(1 835 532)	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 490

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TAISEM 1.75 04/23/28 REGS	USG91139AG31	1.75	100 %	1 000 000	8 319 384	8 365 075	45 691	0,03 %
TENCNT 3.84 04/22/51 REGS	US88032XBC74	3.84	100 %	1 000 000	9 005 050	7 051 149	(1 953 901)	0,03 %
AAPL 3.35 08/08/32	US037833EP10	3.35	100 %	3 000 000	27 710 064	26 947 608	(762 456)	0,10 %
AMGN 4.05 08/18/29	US031162DH07	4.05	100 %	500 000	4 792 230	4 623 222	(169 008)	0,02 %
AMZN 3.95 04/13/52	US023135CJ31	3.95	100 %	1 000 000	8 866 482	8 302 324	(564 158)	0,03 %
AMZN 4.6 12/01/25	US023135CN43	4.60	100 %	2 000 000	19 597 003	19 696 089	99 086	0,07 %
AVGO 4.926 05/15/37 144A	US11135FBV22	4.93	100 %	3 677 000	32 194 294	31 802 665	(391 628)	0,11 %
BKNG 4.5 11/15/31	XS2555220941	4.50	100 %	1 000 000	10 842 391	10 607 386	(235 005)	0,04 %
CSLAU 4.75 04/27/52 144A	US12661PAE97	4.75	100 %	1 000 000	9 095 352	8 903 925	(191 427)	0,03 %
DELL 3.375 12/15/41 144A	US24703DBE04	3.38	100 %	1 000 000	6 897 241	6 647 455	(249 787)	0,02 %
GIBACN 2.3 09/14/31	US12532HAF10	2.30	100 %	1 000 000	7 872 355	7 462 724	(409 631)	0,03 %
IBM 4.9 07/27/52	US459200KV23	4.90	100 %	1 000 000	9 235 294	9 049 720	(185 575)	0,03 %
INTC 4.15 08/05/32	US458140CA64	4.15	100 %	2 000 000	18 856 707	18 491 312	(365 395)	0,07 %
KD 3.15 10/15/31	US50155QAL41	3.15	100 %	1 000 000	7 090 820	6 600 269	(490 552)	0,02 %
KLAC 4.95 07/15/52	US482480AM29	4.95	100 %	1 000 000	9 652 131	9 278 164	(373 967)	0,03 %
NXPI 2.7 05/01/25	US62954HAW88	2.70	100 %	1 000 000	9 293 613	9 268 609	(25 004)	0,03 %
NXPI 3.4 05/01/30	US62954HAY45	3.40	100 %	1 000 000	8 787 819	8 528 503	(259 316)	0,03 %
NXPI 4.3 06/18/29	US62954HAV06	4.30	100 %	2 000 000	18 947 065	18 300 991	(646 074)	0,07 %
REGN 1.75 09/15/30	US75886FAE79	1.75	100 %	1 000 000	8 299 288	7 606 942	(692 346)	0,03 %
TAISEM 2.5 10/25/31	US872898AC52	2.50	100 %	2 000 000	16 281 393	16 244 693	(36 700)	0,06 %
TAISEM 4.25 04/22/32	US872898AH40	4.25	100 %	1 000 000	9 436 041	9 535 078	99 037	0,03 %
VMW 2.2 08/15/31	US928563AL97	2.20	100 %	1 000 000	7 644 198	7 498 975	(145 223)	0,03 %
Teknologi Total				269 896 000	2 386 067 929	2 321 598 735	(64 469 194)	8,25 %
Telekommunikasjon								
AMXLM 4.375 07/16/42	US02364WBE49	4.38	100 %	3 000 000	26 705 604	25 498 624	(1 206 980)	0,09 %
BCECN 2.7 02/27/24 MTN	CA07813ZBW38	2.70	100 %	1 000 000	6 373 078	7 071 316	698 238	0,03 %
BCECN 2.9 08/12/26 MTN	CA07813ZBV54	2.90	100 %	2 000 000	12 581 546	13 600 116	1 018 571	0,05 %
BCECN 4.45 02/27/47 MTN	CA07813ZBX11	4.45	100 %	3 000 000	19 558 551	18 578 290	(980 261)	0,07 %
BRITEL 1.5 06/23/27 EMTN	XS1637333748	1.50	100 %	2 000 000	18 858 681	18 843 767	(14 915)	0,07 %
BRITEL 5.125 12/04/28	US111021AL54	5.13	100 %	2 000 000	17 597 093	19 126 111	1 529 017	0,07 %
BRITEL 5.75 12/07/28	XS0097283096	5.75	100 %	1 000 000	11 293 830	12 081 312	787 482	0,04 %
CKHGTH 1.5 10/17/31	XS2057070182	1.50	100 %	1 000 000	10 775 538	8 023 483	(2 752 056)	0,03 %
CSCO 2.2 09/20/23	US17275RBL49	2.20	100 %	1 000 000	8 221 229	9 673 535	1 452 305	0,03 %
CSCO 2.5 09/20/26	US17275RBL50	2.50	100 %	1 000 000	7 637 531	9 195 022	1 557 491	0,03 %
CSCO 5.5 01/15/40	US17275RAF91	5.50	100 %	1 500 000	10 371 736	15 471 291	5 099 555	0,05 %
DT 0.5 07/05/27 EMTN	XS2024715794	0.50	100 %	1 000 000	9 709 155	9 310 650	(398 504)	0,03 %
DT 0.625 12/13/24 EMTN	XS1732232340	0.63	100 %	1 000 000	9 529 259	10 027 776	498 518	0,04 %
DT 2.25 04/13/29 EMTN	XS1595796035	2.25	100 %	1 000 000	10 643 201	10 182 506	(460 696)	0,04 %
DT 3.6 01/19/27 144A	US25156PBA03	3.60	100 %	2 000 000	16 998 146	18 671 191	1 673 046	0,07 %
DT 4.75 06/21/38 144A	US25156PBC68	4.75	100 %	1 000 000	8 375 703	8 944 018	568 316	0,03 %
DT 7.5 01/24/33 EMTN	XS0161488498	7.50	100 %	2 000 000	24 285 341	26 629 434	2 344 093	0,09 %
DT 8.25 06/15/30	US25156PAC77	8.25	100 %	1 000 000	12 373 004	11 658 560	(714 444)	0,04 %
GLW 4.375 11/15/57	US219350BF12	4.38	100 %	500 000	3 751 011	3 851 642	100 632	0,01 %
GLW 5.35 11/15/48	US219350BK07	5.35	100 %	1 000 000	12 897 735	9 294 714	(3 603 021)	0,03 %
GSWITC 1.5 01/31/24 EMTN	XS1623615546	1.50	100 %	1 000 000	9 559 808	10 202 195	642 388	0,04 %
KPN 0.625 04/09/25 GMTN	XS1485532896	0.63	100 %	1 000 000	9 040 287	9 837 482	797 195	0,03 %
KPN 1.125 09/11/28 GMTN	XS1485533431	1.13	100 %	500 000	4 472 121	4 547 667	75 546	0,02 %
ORAFP 1.05/12/25 EMTN	XS1408317433	1.00	100 %	1 000 000	9 535 290	9 933 365	398 075	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 491

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ORAFP 1.25 07/07/27 EMTN	FR0013506292	1,25	100 %	1 000 000	11 280 806	9 502 101	(1 778 705)	0,03 %
ORAFP 1.375 03/20/28 EMTN	FR0013323870	1,38	100 %	1 000 000	9 574 858	9 406 008	(168 850)	0,03 %
ORAFP 1.375 09/04/49 EMTN	FR0013444692	1,38	100 %	1 000 000	9 477 650	6 788 672	(2 688 978)	0,02 %
ORAFP 1.875 09/12/30 EMTN	FR0013359239	1,88	100 %	2 000 000	18 976 091	18 408 297	(567 794)	0,07 %
ORAFP 3.25 01/15/32 EMTN	FR0013396538	3,25	100 %	1 000 000	11 392 844	10 274 697	(1 118 147)	0,04 %
ORAFP 8.125 11/20/28 EMTN	XS0399412443	8,13	100 %	1 000 000	15 896 349	13 692 051	(2 204 298)	0,05 %
RCICN 5 03/15/44	US775109BB60	5,00	100 %	1 000 000	9 472 229	8 409 208	(1 063 022)	0,03 %
RCICN 6.11 08/25/40	CA775109AQ41	6,11	100 %	3 000 000	24 027 854	21 900 781	(2 127 073)	0,08 %
SESGFP 5.3 03/25/44 144A	US78413KAB89	5,30	100 %	500 000	3 051 732	3 744 464	692 732	0,01 %
T 2.3 06/01/27	US00206R.JX17	2,30	100 %	3 000 000	30 178 371	26 366 596	(3 811 776)	0,09 %
T 2.75 06/01/31	US00206R.JY99	2,75	100 %	4 000 000	40 079 528	32 798 313	(7 281 214)	0,12 %
T 4.3 02/15/30 *	US00206R.GQ92	4,30	100 %	3 389 000	30 194 697	31 492 775	1 298 078	0,11 %
T 4.65 06/01/44	US00206R.JK95	4,65	100 %	2 000 000	17 421 900	16 701 976	(719 924)	0,06 %
TCN 2.8 02/16/27	US87971MBD48	2,80	100 %	1 000 000	8 181 704	9 116 115	934 412	0,03 %
TCN 3.15 02/19/30 CAA	CA87971MBN26	3,15	100 %	2 000 000	14 925 078	12 859 410	(2 065 668)	0,05 %
TCN 3.35 04/01/24 MTN	CA87971MAR49	3,35	100 %	1 000 000	7 588 617	7 113 630	(474 987)	0,03 %
TELBSS 2.125 05/15/28 EMTN	XS1907150780	2,13	100 %	1 000 000	9 446 848	9 467 512	20 663	0,03 %
TELEFO 1.201 08/21/27 EMTN	XS2177441990	1,20	100 %	1 000 000	11 221 124	9 369 211	(1 851 913)	0,03 %
TELEFO 4.103 03/08/27	US87938WAT09	4,10	100 %	4 000 000	35 040 707	37 379 028	2 338 322	0,13 %
TELEFO 5.52 03/01/49	US87938WAX11	5,52	100 %	2 000 000	17 196 400	16 565 048	(631 352)	0,06 %
TELEFO 7.045 06/20/36	US87938WAC73	7,05	100 %	2 000 000	12 108 714	20 362 608	8 253 894	0,07 %
TELIA 2.125 02/20/34 EMTN	XS1953240261	2,13	100 %	1 000 000	9 796 898	8 718 740	(1 078 158)	0,03 %
VOD 0.9 11/24/26 EMTN	XS2002017361	0,90	100 %	1 000 000	11 003 658	9 510 722	(1 492 935)	0,03 %
VOD 4.125 05/30/25	US92857WBJ80	4,13	100 %	1 000 000	8 028 047	9 696 142	1 668 095	0,03 %
VOD 5.25 05/30/48	US92857WBM10	5,25	100 %	1 000 000	8 051 187	8 775 468	724 281	0,03 %
VOD 6.15 02/27/37	US92857WAQ33	6,15	100 %	4 500 000	27 062 249	45 069 359	18 007 111	0,16 %
VZ 4 03/22/50	US92343VFD10	4,00	100 %	2 000 000	23 181 440	15 523 600	(7 657 840)	0,06 %
VZ 4.125 03/16/27	US92343VDY74	4,13	100 %	1 000 000	9 901 644	9 606 104	(295 539)	0,03 %
VZ 4.272 01/15/36	US92343VCV45	4,27	100 %	2 000 000	16 512 000	17 671 118	1 159 118	0,06 %
VZ 4.329 09/21/28	US92343VER15	4,33	100 %	8 091 000	67 170 244	76 892 468	9 722 225	0,27 %
VZ 4.5 08/10/33	US92343VEA89	4,50	100 %	2 000 000	16 505 685	18 525 200	2 019 514	0,07 %
VZ 4.862 08/21/46	US92343VCK89	4,86	100 %	3 000 000	24 928 960	26 840 035	1 911 075	0,10 %
VOD 1.625 11/24/30 EMTN	XS2002018500	1,63	100 %	1 000 000	11 455 129	8 840 066	(2 615 063)	0,03 %
BCECN 2.5 05/14/30 MTN	CA07813ZCE21	2,50	100 %	2 000 000	13 694 186	12 300 318	(1 393 868)	0,04 %
BCECN 3.5 09/30/50	CA07813ZCD48	3,50	100 %	2 000 000	12 999 276	10 447 244	(2 552 033)	0,04 %
KPN 0.875 12/14/32 EMTN	XS2229470146	0,88	100 %	1 000 000	10 046 646	7 638 268	(2 408 378)	0,03 %
NTT 0.01 03/03/25 REGS	XS2305026762	0,01	100 %	1 000 000	10 032 555	9 748 538	(284 018)	0,03 %
NTT 1.162 04/03/26 144A	US62954WAC91	1,16	100 %	1 000 000	8 258 208	8 726 902	468 694	0,03 %
NTT 1.591 04/03/28 144A	US62954WAD74	1,59	100 %	2 000 000	16 377 189	16 557 758	180 569	0,06 %
T 2.4 03/15/24	XS1076018131	2,40	100 %	3 000 000	32 937 554	31 145 613	(1 791 941)	0,11 %
TLSAU 1 04/23/30	XS2160857798	1,00	100 %	1 000 000	11 159 262	8 680 682	(2 478 581)	0,03 %
TMUS 3 02/15/41	US87264ABL89	3,00	100 %	2 000 000	16 616 300	14 000 635	(2 615 665)	0,05 %
TMUS 3.5 04/15/25	US87264ABB08	3,50	100 %	3 000 000	27 960 154	28 468 405	508 251	0,10 %
TMUS 3.875 04/15/30	US87264ABF12	3,88	100 %	4 000 000	36 466 464	35 802 868	(663 596)	0,13 %
TMUS 4.5 04/15/50	US87264AAZ84	4,50	100 %	3 000 000	25 036 800	24 401 912	(634 888)	0,09 %
VZ 1.75 01/20/31	US92343VFR06	1,75	100 %	2 000 000	16 408 646	15 302 346	(1 106 299)	0,05 %
VZ 2.625 12/01/31	XS1146286205	2,63	100 %	500 000	6 239 858	4 703 267	(1 536 592)	0,02 %
VZ 2.987 10/30/56	US92343VFW90	2,99	100 %	3 000 000	24 963 600	18 205 830	(6 757 770)	0,06 %
VZ 3.4 03/22/41	US92343VGK44	3,40	100 %	3 000 000	25 612 736	22 371 917	(3 240 819)	0,08 %

KLP-FONDENE

FONDENE 492

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
VZ 3.55 03/22/51	US92343VGB45	3.55	100 %	1 000 000	7 015 073	7 103 261	88 188	0,03 %
VZ 3.7 03/22/61	US92343VGC28	3.70	100 %	1 000 000	8 344 476	6 913 136	(1 431 339)	0,02 %
T 2.55 12/01/33	US00206RMM15	2.55	100 %	8 357 000	69 543 410	63 590 151	(5 953 259)	0,23 %
T 3.1 02/01/43	US00206RKD34	3.10	100 %	1 000 000	8 248 437	6 867 822	(1 380 616)	0,02 %
T 3.5 09/15/53	US00206RKJ04	3.50	100 %	4 255 000	36 777 323	28 593 003	(8 184 320)	0,10 %
T 3.55 09/15/55	US00206RLJ94	3.55	100 %	7 128 000	61 899 538	47 641 460	(14 258 078)	0,17 %
T 3.65 09/15/59	US00206RLV23	3.65	100 %	3 205 000	28 450 394	21 468 322	(6 982 071)	0,08 %
TMUS 3.75 04/15/27	US87264ABD63	3.75	100 %	1 000 000	9 267 683	9 297 571	29 887	0,03 %
VZ 0.875 04/02/25	XS14.05766897	0.88	100 %	2 000 000	20 417 550	19 798 392	(619 157)	0,07 %
VZ 1.68 10/30/30	US92343VFX73	1.68	100 %	2 000 000	16 017 030	15 365 393	(651 638)	0,05 %
XIAOMI 2.875 07/14/31 REGS	USY77108AD33	2.88	100 %	500 000	4 109 880	3 551 581	(558 299)	0,01 %
AMXLMM 2.875 05/07/30	US02364WBJ36	2.88	100 %	1 000 000	9 068 611	8 453 833	(614 779)	0,03 %
ELIAV 0.25 09/15/27 EMTN	XS2230266301	0.25	100 %	1 000 000	9 218 418	8 849 528	(368 889)	0,03 %
ORAFP 3.625 11/16/31 EMTN	FR001400DY43	3.63	100 %	500 000	5 414 209	5 153 560	(260 649)	0,02 %
RCICN 3.8 03/15/32 144A	US775109CC35	3.80	100 %	2 000 000	17 877 806	17 066 069	(811 737)	0,06 %
RCICN 4.55 03/15/52 144A	US775109CD18	4.55	100 %	1 000 000	9 076 136	7 662 600	(1 413 536)	0,03 %
TCN 4.85 04/05/44 CP	CA87971MAW34	4.85	100 %	3 000 000	20 352 182	19 438 521	(913 661)	0,07 %
TMUS 3.4 10/15/52	US87264ACT07	3.40	100 %	1 000 000	10 099 600	6 718 283	(3 381 317)	0,02 %
TMUS 4.75 02/01/28	US87264AAV70	4.75	100 %	1 500 000	14 440 922	14 390 390	(50 532)	0,05 %
TMUS 5.2 01/15/33	US87264ACV52	5.20	100 %	1 000 000	9 955 479	9 796 622	(158 857)	0,03 %
VZ 2.355 03/15/32	US92343VGN82	2.36	100 %	1 331 000	10 593 060	10 441 618	(151 441)	0,04 %
VZ 4.75 10/31/34	XS2550898204	4.75	100 %	2 000 000	22 033 213	21 601 458	(431 756)	0,08 %
Telekommunikasjon Total				178 256 000	1 574 505 583	1 515 906 670	(58 598 914)	5,38 %
Kraftverk								
AGR 3.8 06/01/29	US05351WAB90	3.80	100 %	1 000 000	8 726 890	8 966 479	239 589	0,03 %
ANVAU 3 02/13/24 EMTN	XS1030143447	3.00	100 %	1 000 000	10 419 468	10 438 539	19 071	0,04 %
AUSGF 4.35 08/01/28 144A	US052113AB36	4.35	100 %	1 000 000	7 871 673	9 119 465	1 247 792	0,03 %
AWK 2.95 09/01/27	US03040WAQ87	2.95	100 %	1 000 000	7 959 257	9 099 172	1 139 915	0,03 %
AWK 3.45 06/01/29	US03040WAU99	3.45	100 %	1 000 000	8 709 609	8 998 889	289 279	0,03 %
AWK 4.15 06/01/49	US03040WAV72	4.15	100 %	1 000 000	8 682 637	8 184 211	(498 426)	0,03 %
AWK 4.3 12/01/42	US03040WAJ45	4.30	100 %	1 000 000	6 152 907	8 615 980	2 463 073	0,03 %
AWLN 1.625 08/10/25 EMTN	XS1659112616	1.63	100 %	1 000 000	10 447 602	10 904 038	456 436	0,04 %
BAMREP 3.63 01/15/27 MTN	CA11282ZAL28	3.63	100 %	2 000 000	12 043 577	13 773 442	1 729 866	0,05 %
BIP 3.315 02/22/24 MTN	CA11291ZAD92	3.32	100 %	2 000 000	12 321 210	14 192 507	1 871 297	0,05 %
BIP 4.193 09/11/28	CA11291ZAE75	4.19	100 %	2 000 000	12 399 158	13 814 156	1 414 999	0,05 %
BRUPOW 4.746 06/21/49 2019	CA116705AH70	4.75	100 %	1 000 000	7 800 229	6 546 322	(1 253 907)	0,02 %
CDTFIN 2.125 09/22/28 EMTN	XS1492680902	2.13	100 %	1 000 000	10 494 078	9 936 741	(557 337)	0,04 %
CDTFIN 2.75 09/22/46 EMTN	XS1492681116	2.75	100 %	1 000 000	10 711 136	7 284 645	(3 426 491)	0,03 %
CNP 3 02/01/27 AA	US15189XAR98	3.00	100 %	1 000 000	8 357 635	9 288 803	931 168	0,03 %
CNP 3.55 08/01/42	US15189XAM02	3.55	100 %	1 000 000	5 469 156	7 847 504	2 378 348	0,03 %
ED 4.2 03/15/42 12-A	US209111FB47	4.20	100 %	5 000 000	43 180 574	41 463 844	(1 716 730)	0,15 %
ED 5.7 12/01/36 06-E	US209111EQ25	5.70	100 %	1 000 000	6 290 222	9 568 155	3 277 933	0,03 %
EIX 4 04/01/47	US842400GG23	4.00	100 %	2 000 000	20 538 843	15 547 045	(4 991 798)	0,06 %
EIX 4.125 03/15/28	US281020AM97	4.13	100 %	2 000 000	16 194 770	18 310 054	2 115 284	0,07 %
EIX 5.55 01/15/36 05-B	US842400EZ22	5.55	100 %	2 000 000	11 154 350	18 961 365	7 807 016	0,07 %
EIX 5.95 02/01/38 08-A	US842400FH15	5.95	100 %	1 000 000	5 233 515	9 988 421	4 754 907	0,04 %
ELIATB 1.375 01/14/26 EMTN	BE0002629104	1.38	100 %	2 000 000	22 389 943	19 559 736	(2 830 207)	0,07 %

KLP-FONDENE

FONDENE 493

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ENGIFP 1.375 06/21/39 EMTN	FR0013428513	1,38	100 %	1 000 000	9 579 016	6 777 633	(2 801 383)	0,02 %
ENGIFP 1.5 03/27/28 EMTN	FR0013245867	1,50	100 %	2 000 000	18 036 146	18 724 964	688 818	0,07 %
ENGIFP 1.875 09/19/33 EMTN	FR0013365293	1,88	100 %	1 000 000	10 259 532	8 243 846	(2 015 686)	0,03 %
EOANGR 0.75 12/18/30 EMTN	XS2103014457	0,75	100 %	1 000 000	9 681 752	8 251 520	(1 430 232)	0,03 %
EOANGR 1.25 10/19/27 EMTN	XS1702729275	1,25	100 %	1 000 000	9 791 248	9 529 857	(261 391)	0,03 %
EOANGR 1.5 07/31/29 EMTN	XS1761785077	1,50	100 %	1 000 000	9 805 976	9 066 422	(739 554)	0,03 %
EOANGR 1.625 05/30/26 EMTN	XS1829217345	1,63	100 %	1 500 000	14 218 113	14 876 708	658 595	0,05 %
EOANGR 6.25 06/03/30 EMTN	XS0147048762	6,25	100 %	1 000 000	14 694 140	12 336 675	(2 357 465)	0,04 %
EOANGR 6.375 06/07/32 EMTN	XS0148579666	6,38	100 %	1 000 000	13 358 030	12 555 303	(802 727)	0,04 %
ES 1.65 08/15/30 R	US30040WAK45	1,65	100 %	1 000 000	8 982 484	7 685 258	(1 297 227)	0,03 %
ES 3.15 01/15/25 H	US664397AM81	3,15	100 %	1 000 000	7 729 008	9 487 597	1 758 588	0,03 %
ES 3.45 01/15/50	US30040WAH16	3,45	100 %	1 000 000	10 560 969	7 239 500	(3 321 469)	0,03 %
ES 3.95 04/01/30	US67021CAP23	3,95	100 %	1 500 000	18 203 633	13 915 769	(4 287 864)	0,05 %
EXC 3.4 04/15/26	US30161NAU54	3,40	100 %	2 000 000	17 022 056	18 749 211	1 727 155	0,07 %
EXC 3.5 08/15/46	US059165EH95	3,50	100 %	500 000	4 098 176	3 715 748	(382 428)	0,01 %
EXC 3.75 08/15/47 123	US202795JL56	3,75	100 %	2 000 000	15 934 432	15 450 111	(484 320)	0,05 %
EXC 3.8 10/01/42	US202795JA91	3,80	100 %	2 000 000	11 281 419	16 151 109	4 869 689	0,06 %
EXC 4.05 04/15/30	US30161NAX93	4,05	100 %	1 000 000	11 069 812	9 201 524	(1 868 289)	0,03 %
EXC 4.7 04/15/50	US30161NAY76	4,70	100 %	1 000 000	12 272 517	8 679 913	(3 592 604)	0,03 %
EXC 6.5 11/15/37	US737679DB35	6,50	100 %	1 000 000	11 238 021	10 832 357	(405 664)	0,04 %
HYDONE 3.63 06/25/49 MTN	CA44810ZBX74	3,63	100 %	5 000 000	29 704 599	29 889 619	185 020	0,11 %
IBESM 1.03/07/25 EMTN	XS1575444622	1,00	100 %	1 000 000	8 831 329	9 991 820	1 160 491	0,04 %
IBESM 1.621 11/29/29	XS1726152108	1,62	100 %	1 500 000	14 137 914	14 046 719	(91 194)	0,05 %
IBESM 1.875 10/08/24 EMTN	XS1116408235	1,88	100 %	1 000 000	8 109 269	10 251 188	2 141 920	0,04 %
IBESM 5.875 07/17/26	XS0649291944	5,88	100 %	1 000 000	13 494 607	12 068 515	(1 426 092)	0,04 %
IREIM 1.95 09/19/25 EMTN	XS1881533563	1,95	100 %	1 000 000	9 723 013	10 016 211	293 198	0,04 %
ITC 2.95 05/14/30 144A	US465685AQ80	2,95	100 %	2 000 000	20 760 879	16 713 601	(4 047 278)	0,06 %
KEL 2.75 04/18/41 EMTN	XS1984257029	2,75	100 %	250 000	2 730 048	2 060 082	(669 966)	0,01 %
MINCAP 4.625 08/10/30 REGS	USN57445AA17	4,63	100 %	2 000 000	15 962 002	17 342 883	1 380 880	0,06 %
NEE 4.05 06/01/42	US341081FG72	4,05	100 %	1 000 000	6 020 870	8 536 483	2 515 613	0,03 %
NEE 4.05 10/01/44	US341081FL67	4,05	100 %	2 000 000	13 289 793	16 814 672	3 524 879	0,06 %
NEE 4.125 02/01/42	US341081FF99	4,13	100 %	3 000 000	28 822 323	25 730 024	(3 092 299)	0,09 %
NRUC 2.95 02/07/24	US637432NL56	2,95	100 %	1 000 000	8 209 061	9 632 209	1 423 148	0,03 %
NRUC 3.7 03/15/29	US637432NS00	3,70	100 %	2 000 000	18 193 968	18 152 635	(41 333)	0,06 %
NTGYSM 1.25 01/15/26 EMTN	XS2156506854	1,25	100 %	1 000 000	10 993 692	9 679 359	(1 314 333)	0,03 %
NTGYSM 1.375 01/19/27 EMTN	XS1551446880	1,38	100 %	1 000 000	8 923 964	9 486 541	562 577	0,03 %
NWGLN 2.375 10/05/27	XS1694779734	2,38	100 %	1 000 000	10 633 851	10 387 981	(245 870)	0,04 %
OBRKRF 4.5 03/04/25	XS0213737702	4,50	100 %	1 000 000	7 316 323	10 699 960	3 383 637	0,04 %
ONCRTX 3.7 11/15/28	US68233JBH68	3,70	100 %	1 000 000	10 049 564	9 305 353	(744 211)	0,03 %
ONCRTX 3.75 04/01/45	US68233JBB98	3,75	100 %	1 000 000	8 240 222	7 991 624	(248 598)	0,03 %
ONCRTX 4.55 12/01/41	US68233JAT16	4,55	100 %	2 000 000	12 115 014	18 063 976	5 948 961	0,06 %
PEG 3.65 09/01/42 MTN	US74456QBA31	3,65	100 %	1 000 000	5 730 456	7 928 479	2 198 023	0,03 %
PEG 3.8 01/01/43 MTN	US74456QBB14	3,80	100 %	1 000 000	5 593 970	8 109 934	2 515 964	0,03 %
REESM 1.04/21/26 EMTN	XS1395060491	1,00	100 %	1 000 000	9 022 929	9 724 567	701 638	0,03 %
SRE 3.25 06/15/27	US816851BA63	3,25	100 %	2 000 000	16 894 743	18 245 234	1 350 491	0,06 %
SRE 4.02/01/48	US816851BJ72	4,00	100 %	2 000 000	15 722 575	15 500 154	(222 421)	0,06 %
SSELN 0.875 09/06/25 EMTN	XS1676952481	0,88	100 %	1 000 000	9 523 994	9 772 719	248 725	0,03 %
SSELN 4.625 02/20/37	XS0244171236	4,63	100 %	1 000 000	10 682 325	10 635 167	(47 158)	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 494

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SVTLN 2.75 12/05/31 EMTN	XS1529614726	2.75	100 %	1 000 000	10 618 971	9 812 319	(806 652)	0,03 %
THAMES 4.375 07/03/34 EMTN	XS0800185174	4.38	100 %	1 000 000	8 427 791	10 430 284	2 002 493	0,04 %
THAMES 6.75 11/16/28 EMTN	XSO092157600	6.75	100 %	1 000 000	16 974 385	12 487 285	(4 487 100)	0,04 %
TRNIM 1 04/10/26 EMTN	XS1980270810	1.00	100 %	1 000 000	9 871 933	9 706 063	(165 870)	0,03 %
TRNIM 1 07/23/23 EMTN	XS1858912915	1.00	100 %	1 000 000	10 861 901	10 409 941	(451 961)	0,04 %
TRNIM 1.375 07/26/27 EMTN	XS1652866002	1.38	100 %	1 000 000	9 379 362	9 485 595	106 233	0,03 %
UKPONE 6.375 11/12/31 EMTN	XSO466149506	6.38	100 %	1 000 000	10 153 030	12 720 252	2 567 222	0,05 %
UU 5 02/28/35 EMTN	XSO212708068	5.00	100 %	1 000 000	8 863 175	11 623 319	2 760 144	0,04 %
VIEFP 0.8 01/15/32 EMTN	FR0013517059	0.80	100 %	1 000 000	10 556 531	8 012 338	(2 544 193)	0,03 %
VIEFP 4.625 03/30/27 EMTN	FR0011224963	4.63	100 %	1 000 000	8 189 897	10 896 191	2 706 294	0,04 %
VIEFP 6.125 11/25/33 EMTN	FR0010033381	6.13	100 %	1 000 000	8 515 010	12 138 992	3 623 983	0,04 %
CNP 3.35 04/01/51 AF	US15189XAW83	3.35	100 %	1 000 000	8 490 757	7 346 482	(1 144 276)	0,03 %
PCG 3.25 06/01/31	US694308JT56	3.25	100 %	1 000 000	8 506 528	8 029 353	(477 175)	0,03 %
PCG 4.2 06/01/41	US694308JU20	4.20	100 %	1 000 000	8 499 708	7 405 489	(1 094 219)	0,03 %
PEG 0.8 08/15/25	US744573AP19	0.80	100 %	1 500 000	12 557 919	13 278 902	720 982	0,05 %
PEG 3 03/01/51 MTN	US74456QCG91	3.00	100 %	1 000 000	8 411 040	6 757 293	(1 653 746)	0,02 %
REESM 0.5 05/24/33 EMTN	XS2343540519	0.50	100 %	1 000 000	9 876 597	7 826 775	(2 049 822)	0,03 %
WTRG 3.351 04/15/50	US29670GAE26	3.35	100 %	1 000 000	8 284 006	6 796 402	(1 487 604)	0,02 %
YTLPMK 1.25 01/12/36	XS2279783760	1.25	100 %	1 000 000	11 369 890	7 093 627	(4 276 264)	0,03 %
PCG 2.1 08/01/27	US694308JF52	2.10	100 %	1 000 000	8 438 951	8 442 011	3 060	0,03 %
PCG 2.5 02/01/31	US694308JG36	2.50	100 %	1 000 000	8 229 214	7 686 637	(542 578)	0,03 %
AEP 5.25 05/15/52	US00108WAO33	5.25	100 %	1 000 000	9 640 968	9 499 122	(141 845)	0,03 %
ALTALK 4.692 11/28/32	CA021374AD50	4.69	100 %	1 000 000	7 735 572	7 275 687	(459 885)	0,03 %
BRKHEC 5.9 05/01/53 GG	US641423CF35	5.90	100 %	500 000	5 142 360	5 290 086	147 726	0,02 %
CEG 6.25 10/01/39	US30161MAG87	6.25	100 %	500 000	4 383 109	5 054 056	670 946	0,02 %
EIX 5.95 11/01/32	US842400HT35	5.95	100 %	2 000 000	21 033 606	20 920 766	(112 840)	0,07 %
ENELIM 0.25 11/17/25	XS2432293673	0.25	100 %	1 000 000	9 480 411	9 557 718	77 306	0,03 %
ENELIM 0.375 05/28/29 eMTN	XS2390400716	0.38	100 %	3 000 000	25 566 958	25 016 663	(550 295)	0,09 %
ENELIM 3.875 03/09/29 EMTN	XS2531420656	3.88	100 %	1 000 000	9 845 742	10 374 512	528 770	0,04 %
ENELIM 5 06/15/32 144A	US29278GAX60	5.00	100 %	2 000 000	18 949 754	17 715 841	(1 233 912)	0,06 %
ENELIM 5.5 06/15/52 144A	US29278GAY44	5.50	100 %	3 000 000	26 987 483	24 779 008	(2 208 475)	0,09 %
ENELIM 6.8 10/14/25 144A	US29278GAZ19	6.80	100 %	2 000 000	20 856 278	20 307 639	(548 639)	0,07 %
ENELIM 7.1 10/14/27 144A	US29280HAA05	7.10	100 %	2 000 000	20 657 086	20 477 077	(180 009)	0,07 %
EOANGR 0.875 10/18/34 EMTN	XS2433244246	0.88	100 %	1 000 000	8 015 974	7 438 617	(577 357)	0,03 %
ETR 4.75 09/15/52	US29364WBL19	4.75	100 %	2 000 000	18 130 302	17 828 143	(302 159)	0,06 %
EXC 3.35 03/15/32 144A	US30161NBC48	3.35	100 %	1 000 000	8 788 654	8 612 729	(175 924)	0,03 %
FE 2.75 03/01/32 144A	US476556DD44	2.75	100 %	2 000 000	16 748 587	15 888 284	(860 303)	0,06 %
NGGLN 2.759 01/10/32 144A	US65364UAQ94	2.76	100 %	1 000 000	8 587 906	8 002 361	(585 544)	0,03 %
NGGLN 2.949 03/30/30 EMTN	XS2486461283	2.95	100 %	1 000 000	10 179 788	9 611 547	(568 241)	0,03 %
NGGLN 3.245 03/30/34 emtn	XS2486461523	3.25	100 %	2 000 000	20 510 335	18 693 634	(1 816 701)	0,07 %
NGGLN 5.936 11/25/52 144A	US644188BH66	5.94	100 %	1 000 000	10 337 589	10 187 904	(149 685)	0,04 %
PCG 4.55 07/01/30	US694308JM04	4.55	100 %	2 000 000	18 442 152	17 896 312	(545 840)	0,06 %
SRE 3 03/15/32 XXX	US797440CB87	3.00	100 %	2 000 000	18 181 071	16 899 982	(1 281 090)	0,06 %
VIEFP 1 04/03/25 EMTN	FR0013248507	1.00	100 %	1 000 000	9 597 839	9 952 710	354 871	0,04 %
VIEFP 1.25 05/19/28 EMTN	FR0013173432	1.25	100 %	1 500 000	13 797 168	13 793 922	(3 246)	0,05 %
Kraftverk Total				157 250 000	1 397 471 504	1 398 118 112	646 608	4,97 %

KLP-FONDENE

FONDENE 495

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Statsobligasjoner								
UKT 0625 10/22/50	GB00BMBL1F74	0,63	0 %	1 000 000	11 082 299	5 296 491	(5 785 808)	0,02 %
Statsobligasjoner Total				1 000 000	11 082 299	5 296 491	(5 785 808)	0,02 %
Transport								
DAL 7 05/01/25 144A	US247361ZX93	7,00	100 %	1 000 000	9 722 776	10 075 307	352 531	0,04 %
GMT 4 06/30/30	US3614448BF99	4,00	100 %	1 000 000	10 816 872	8 788 274	(2 028 598)	0,03 %
LUV 5.125 06/15/27	US844741BK34	5,13	100 %	2 000 000	19 102 169	19 508 526	406 357	0,07 %
PENSKE 3.95 03/10/25 144A	US709599AZ77	3,95	100 %	1 000 000	7 797 926	9 488 779	1 690 853	0,03 %
PENSKE 4.2 04/01/27 144A	US709599AX20	4,20	100 %	1 000 000	8 273 501	9 258 462	984 961	0,03 %
PORTER 7.125 10/20/26 EMTN	XS0516704771	7,13	100 %	1 000 000	14 078 891	12 424 126	(1 654 764)	0,04 %
Transport Total				7 000 000	69 792 135	69 543 475	(248 660)	0,25 %
Råvarer								
CELARA 4.25 04/30/29 REGS	USP2195VAP06	4,25	100 %	2 000 000	17 520 549	18 495 647	975 098	0,07 %
CMPCCI 4.375 04/04/27 REGS	USP58072AL66	4,38	100 %	1 000 000	8 672 334	9 552 909	880 575	0,03 %
GP 3.734 07/15/23 144A	US37331NAD30	3,73	100 %	1 000 000	8 990 628	9 755 262	764 633	0,03 %
IP 4.35 08/15/48	US460146CS07	4,35	100 %	1 000 000	7 211 741	8 236 323	1 024 581	0,03 %
IP 4.8 06/15/44	US460146CK70	4,80	100 %	2 000 000	18 542 691	17 247 525	(1 295 166)	0,06 %
MNDILN 1.5 04/15/24 EMTN	XS1395010397	1,50	100 %	1 000 000	9 859 084	10 235 418	376 334	0,04 %
UPMFH 0.5 03/22/31 EMTN	XS2320453884	0,50	100 %	1 000 000	9 875 736	7 936 851	(1 938 885)	0,03 %
SUZANO 2.5 09/15/28	US86964WAL63	2,50	100 %	1 000 000	8 393 246	8 295 133	(98 113)	0,03 %
SUZANO 3.125 01/15/32 DM3N	US86964WAK80	3,13	100 %	1 000 000	7 921 981	7 720 721	(201 260)	0,03 %
SUZANO 3.75 01/15/31	US86964WAJ18	3,75	100 %	1 000 000	8 288 553	8 270 506	(18 048)	0,03 %
Råvarer Total				12 000 000	105 276 543	105 746 294	469 750	0,38 %
Konsumentvarer								
MAR 3.6 04/15/24	US571900BB49	3,60	100 %	500 000	4 309 739	4 823 493	513 753	0,02 %
MAR 4 04/15/28 X	US571903AY99	4,00	100 %	1 000 000	7 775 092	9 186 944	1 411 852	0,03 %
MAR 2.85 04/15/31 HH	US571903BG74	2,85	100 %	1 000 000	8 324 589	8 006 400	(318 189)	0,03 %
Konsumentvarer Total				2 500 000	20 409 421	22 016 837	1 607 416	0,08 %
Kredittforetak, Aksjeselskap								
ICADFP 1.375 09/17/30	FR0013535150	1,38	20 %	1 000 000	10 646 616	7 704 188	(2 942 428)	0,03 %
AER 3.875 01/23/28	US00774MAE57	3,88	20 %	5 000 000	39 009 931	44 458 548	5 448 617	0,16 %
AL 2.75 01/15/23	US00912XAX21	2,75	20 %	500 000	4 044 494	4 921 095	876 601	0,02 %
ALLY 5.8 05/01/25	US02005NBJ81	5,80	20 %	2 000 000	21 017 740	19 648 017	(1 369 723)	0,07 %
AMT 1 01/15/32	XS2227906208	1,00	20 %	500 000	5 278 766	3 843 998	(1 434 767)	0,01 %
AMT 1.5 01/31/28	US03027XBJ81	1,50	20 %	2 000 000	18 120 344	16 346 552	(1 773 791)	0,06 %
AMT 1.95 05/22/26	XS1823300949	1,95	20 %	1 000 000	9 558 578	9 731 190	172 612	0,03 %
AMT 3.1 06/15/50	US03027XBD12	3,10	20 %	1 000 000	9 390 682	6 299 813	(3 090 869)	0,02 %
AMT 3.375 10/15/26	US03027XAK63	3,38	20 %	1 000 000	8 120 506	9 229 599	1 109 093	0,03 %
AMT 4 06/01/25	US03027XAG51	4,00	20 %	1 000 000	8 629 165	9 599 504	970 339	0,03 %
AOXGR 1.5 06/23/26	XS2191013171	1,50	20 %	1 000 000	10 675 352	8 249 733	(2 425 619)	0,03 %
AOXGR 2.125 04/12/23	XS1346695437	2,13	20 %	1 000 000	9 968 917	10 391 396	422 479	0,04 %
ARCC 4.25 03/01/25	US04010LAV53	4,25	20 %	1 000 000	8 049 576	9 368 400	1 318 823	0,03 %
ARE 3.95 01/15/27	US015271AJ82	3,95	20 %	1 000 000	8 597 068	9 456 566	859 498	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 496

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AVB 3.45 06/01/25 GMTN	US05348EAV11	3,45	20 %	1 000 000	7 383 334	9 489 370	2 106 036	0,03 %
AVB 4.15 07/01/47 MTN	US05348EBB48	4,15	20 %	1 000 000	8 472 815	7 886 809	(586 006)	0,03 %
AVOL 3.95 07/01/24 144A	US05401AAF84	3,95	20 %	2 000 000	17 493 215	18 881 609	1 388 394	0,07 %
AXP 3 10/30/24	US025816BR90	3,00	20 %	2 000 000	15 765 693	19 079 614	3 313 920	0,07 %
BLK 1.25 05/06/25	XS1117297785	1,25	20 %	1 000 000	9 481 999	10 077 610	595 612	0,04 %
BRX 3.65 06/15/24	US11120VAF04	3,65	20 %	2 000 000	16 922 072	19 140 099	2 218 027	0,07 %
BRX 4.05 07/01/30	US11120VAJ26	4,05	20 %	1 000 000	9 629 075	8 688 779	(940 295)	0,03 %
BX 3.15 10/02/27 144A	US09256BAJ61	3,15	20 %	1 000 000	7 773 853	8 895 847	1 121 994	0,03 %
BX 5 06/15/44 144A	US09256BAG23	5,00	20 %	1 000 000	6 392 609	8 680 110	2 287 502	0,03 %
BXP 2.75 10/01/26	US10112RAY09	2,75	20 %	1 000 000	8 098 226	8 893 286	795 060	0,03 %
BXP 3.65 02/01/26	US10112RAX26	3,65	20 %	1 000 000	8 682 956	9 362 292	679 336	0,03 %
CAIXAB 1.5 05/10/23 EMTN	ES0205045018	1,50	20 %	1 000 000	9 406 772	10 466 560	1 059 788	0,04 %
CARDFP 2.125 03/07/28	FR0013321536	2,13	20 %	1 000 000	9 591 870	8 459 478	(1 132 392)	0,03 %
CBGLN 2.75 04/26/23 EMTN	XS1813721500	2,75	20 %	1 000 000	10 646 355	11 766 865	1 120 509	0,04 %
CBOE 3.65 01/12/27	US12503MAA62	3,65	20 %	2 000 000	17 279 057	18 876 289	1 597 232	0,07 %
CCI 3.15 07/15/23	US22822VAJ08	3,15	20 %	1 000 000	7 549 059	9 738 030	2 188 972	0,03 %
CCI 3.2 09/01/24	US22822VAG68	3,20	20 %	1 000 000	7 991 409	9 524 538	1 533 129	0,03 %
CCI 3.25 01/15/51	US22822VAU52	3,25	20 %	1 000 000	9 419 196	6 459 202	(2 959 994)	0,02 %
CCI 3.8 02/15/28	US22822VAK70	3,80	20 %	1 000 000	7 468 402	9 162 120	1 693 717	0,03 %
CCI 4.75 05/15/47	US22822VAF85	4,75	20 %	1 000 000	8 709 184	8 390 589	(318 594)	0,03 %
CHIPUCN 3.546 01/10/25 J	CA17039AAK21	3,55	20 %	1 000 000	6 150 714	7 006 101	855 386	0,02 %
COF 1.65 06/12/29	XS2010331440	1,65	20 %	1 000 000	9 774 664	8 359 389	(1 415 275)	0,03 %
COF 3.75 03/09/27	US14040HBN44	3,75	20 %	1 000 000	8 344 313	9 369 976	1 025 663	0,03 %
COF 3.8 01/31/28	US14040HBW43	3,80	20 %	1 000 000	9 198 291	9 245 065	46 774	0,03 %
COLSM 2.5 11/28/29 ETMn	XS1725678194	2,50	20 %	500 000	4 823 718	4 440 797	(382 921)	0,02 %
COVFP 1.625 06/23/30	FR0013519279	1,63	20 %	1 000 000	10 686 657	8 750 596	(1 936 060)	0,03 %
DBOERS 1.125 03/26/28	DE000A2LQJ75	1,13	20 %	1 000 000	9 501 000	9 549 517	48 517	0,03 %
DLR 2.75 07/19/24	XS1649231856	2,75	20 %	1 000 000	10 562 442	11 300 650	738 208	0,04 %
DLR 3.3 07/19/29	XS1649231930	3,30	20 %	2 000 000	21 170 152	19 828 454	(1 341 698)	0,07 %
ENXFP 1 04/18/25	XS1789623029	1,00	20 %	1 000 000	9 568 155	9 859 140	290 985	0,04 %
EQIX 1.25 07/15/25	US29444UBF21	1,25	20 %	1 000 000	9 255 563	8 930 424	(325 139)	0,03 %
EQIX 1.8 07/15/27	US29444UBG04	1,80	20 %	1 000 000	9 253 615	8 447 233	(806 382)	0,03 %
EQIX 2.15 07/15/30	US29444UBH86	2,15	20 %	1 000 000	9 250 090	7 876 269	(1 373 821)	0,03 %
EQIX 3 07/15/50	US29444UBJ43	3,00	20 %	1 000 000	9 115 853	6 277 057	(2 838 796)	0,02 %
EQR 3.5 03/01/28	US26884ABJ16	3,50	20 %	1 000 000	7 621 847	9 101 142	1 479 295	0,03 %
ESS 3 01/15/30	US29717PAU12	3,00	20 %	1 000 000	8 583 450	8 355 323	(228 127)	0,03 %
ESS 3.375 04/15/26	US29717PAQ00	3,38	20 %	1 000 000	8 248 442	9 265 358	1 016 916	0,03 %
ESS 3.875 05/01/24	US29717PAN78	3,88	20 %	1 000 000	5 930 125	9 635 263	3 705 138	0,03 %
EXCIM 1.75 01/18/28	XS1753808929	1,75	20 %	500 000	4 784 349	4 674 355	(109 994)	0,02 %
FUNOTR 5.25 12/15/24 REGS	USP9406GAA69	5,25	20 %	1 000 000	8 896 576	9 716 632	820 056	0,03 %
FWFIN 5.182 04/20/35 A	XS0217097608	5,18	20 %	1 000 000	12 077 263	11 165 562	(911 700)	0,04 %
GFCFP 1.375 06/30/27 EMTN	FR0013266350	1,38	20 %	1 000 000	9 429 098	9 437 023	7 925	0,03 %
GRTCN 3.873 11/30/23 3	CA387427AC12	3,87	20 %	1 000 000	6 590 194	7 160 104	569 910	0,03 %
HIW 3.875 03/01/27	US431282AP72	3,88	20 %	1 000 000	7 572 255	9 119 169	1 546 914	0,03 %
HIW 4.125 03/15/28	US431282AQ55	4,13	20 %	1 000 000	7 791 320	8 885 503	1 094 183	0,03 %
HMSOLN 6 02/23/26	XS0184639895	6,00	20 %	1 000 000	9 185 643	10 867 778	1 682 135	0,04 %
HPP 3.95 11/01/27	US44409MAA45	3,95	20 %	1 000 000	8 314 104	8 389 801	75 697	0,03 %
HST 4 06/15/25 E	US44107TAV89	4,00	20 %	2 000 000	16 366 495	18 951 945	2 585 450	0,07 %
ICADFP 1.125 11/17/25	FR0013218393	1,13	20 %	1 000 000	9 224 499	9 449 113	224 614	0,03 %
ICE 1.85 09/15/32	US45866FAN42	1,85	20 %	3 000 000	26 661 441	22 303 649	(4 357 792)	0,08 %
ICE 2.1 06/15/30	US45866FAK03	2,10	20 %	1 000 000	9 948 242	8 068 757	(1 879 485)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 497

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ICE 2.65 09/15/40	US45866FAP99	2.65	20 %	2 000 000	17 929 130	13 789 430	(4 139 700)	0,05 %
ICE 3.06/15/50	US45866FAL85	3,00	20 %	1 000 000	9 873 481	6 633 368	(3 240 113)	0,02 %
INVA 5.5 05/05/37 EMTN	XS0298709188	5,50	20 %	1 000 000	11 930 793	12 422 349	491 556	0,04 %
JABHOL 1.25 05/22/24	DE000A19HCW0	1,25	20 %	1 000 000	9 533 021	10 156 777	623 756	0,04 %
JABHOL 2.05/18/28	DE000A19HCX8	2,00	20 %	1 000 000	9 607 796	9 372 154	(235 641)	0,03 %
JEF 4.15 01/23/30	US47233JBH05	4,15	20 %	5 000 000	37 023 253	44 145 779	7 122 526	0,16 %
JEF 4.85 01/15/27	US47233JAG31	4,85	20 %	1 000 000	8 578 344	9 744 511	1 166 167	0,03 %
KIM 2.7 10/01/30	US49446RAW97	2,70	20 %	1 000 000	9 591 414	8 070 235	(1 521 179)	0,03 %
KIM 3.8 04/01/27	US49446RAS85	3,80	20 %	1 000 000	8 547 297	9 222 408	675 111	0,03 %
KRC 4.25 08/15/29	US49427RAK86	4,25	20 %	1 000 000	6 189 717	8 664 152	2 474 435	0,03 %
KRC 4.375 10/01/25	US49427RAL69	4,38	20 %	1 000 000	8 994 139	9 561 578	567 439	0,03 %
KRG 4 10/01/26	US49803XAA19	4,00	20 %	1 000 000	7 908 142	9 076 711	1 168 570	0,03 %
LAZ 4.375 03/11/29	US52107QAK13	4,38	20 %	1 000 000	8 747 405	9 123 602	376 198	0,03 %
LIFP 0.625 07/01/30 EMTN	FR0013430741	0,63	20 %	1 000 000	9 639 444	7 648 361	(1 991 083)	0,03 %
LM 5.625 01/15/44	US524901AR65	5,63	20 %	1 000 000	6 515 128	9 703 235	3 188 107	0,03 %
LPTY 1.05/02/23 EMTN	XS1814402878	1,00	20 %	1 000 000	9 538 158	10 442 255	904 097	0,04 %
LPTY 3.5 04/09/25 EMTN	XS2155365641	3,50	20 %	1 000 000	11 332 922	10 280 731	(1 052 191)	0,04 %
LSELN 1.75 12/06/27 EMTN	XS1918000107	1,75	20 %	1 000 000	11 627 992	9 663 589	(1 964 403)	0,03 %
MA 2.95 11/21/26	US57636QAG91	2,95	20 %	1 000 000	8 485 414	9 309 688	824 274	0,03 %
MA 3.35 03/26/30	US57636QAP90	3,35	20 %	1 000 000	10 665 652	9 052 478	(1 613 174)	0,03 %
MA 3.65 06/01/49	US57636QAL86	3,65	20 %	1 000 000	8 685 388	8 057 724	(627 664)	0,03 %
MAA 3.6 06/01/27	US59523UAN72	3,60	20 %	2 000 000	16 953 958	18 706 064	1 752 105	0,07 %
MRLSM 1.75 05/26/25 EMTN	XS1619643015	1,75	20 %	1 000 000	9 584 918	9 881 323	296 405	0,04 %
MRLSM 2.375 07/13/27 EMTN	XS2201946634	2,38	20 %	2 000 000	21 401 021	18 809 913	(2 591 107)	0,07 %
MWDP 1.375 04/26/26	FR0013417128	1,38	20 %	1 000 000	9 829 572	9 589 048	(240 525)	0,03 %
NDAQ 3.85 06/30/26	US631103AG34	3,85	20 %	1 000 000	8 333 060	9 519 908	1 186 848	0,03 %
NNN 3.1 04/15/50	US637417AP15	3,10	20 %	500 000	4 230 809	3 045 929	(1 184 879)	0,01 %
NNN 3.6 12/15/26	US637417AJ54	3,60	20 %	500 000	4 142 548	4 607 017	464 469	0,02 %
NNN 3.9 06/15/24	US637417AG16	3,90	20 %	500 000	4 402 572	4 814 873	412 301	0,02 %
NWIDE 3.05/06/26 EMTN	XS1405807592	3,00	20 %	243 000	2 891 480	2 697 740	(193 740)	0,01 %
NWIDE 3.25 01/20/28 EMTN	XS1347435577	3,25	20 %	1 000 000	11 031 453	10 741 696	(289 757)	0,04 %
NWIDE 3.9 07/21/25 REGS	USG6398ADA28	3,90	20 %	2 000 000	16 196 907	18 936 676	2 739 770	0,07 %
NWIDE V.15 03/08/26	XS1788834700	1,50	20 %	1 000 000	9 469 533	9 823 709	354 177	0,03 %
NWIDE V.4.363 08/01/24 144A	US63861VAC19	4,36	20 %	3 000 000	24 569 467	29 172 448	4 602 982	0,10 %
O 3 01/15/27	US756109AS39	3,00	20 %	1 000 000	7 888 845	9 143 107	1 254 262	0,03 %
OHI 3.625 10/01/29	US681936BL34	3,63	20 %	1 000 000	9 110 579	8 112 397	(998 182)	0,03 %
OHI 4.5 04/01/27	US681936BF65	4,50	20 %	1 000 000	8 215 510	9 245 065	1 029 555	0,03 %
ORIX 3.25 12/04/24	US686330AK78	3,25	20 %	1 000 000	8 128 719	9 487 794	1 359 075	0,03 %
PDM 4.45 03/15/24	US720198AD26	4,45	20 %	2 000 000	17 127 816	19 373 765	2 245 948	0,07 %
PEAK 2.875 01/15/31	US42250PAB94	2,88	20 %	2 000 000	19 127 717	16 500 622	(2 627 095)	0,06 %
PEAK 3.4 02/01/25	US40414LAM19	3,40	20 %	61 000	482 351	578 852	96 501	0,00 %
PLD 1.02/06/35	XS2112475921	1,00	20 %	1 000 000	9 906 091	7 217 413	(2 688 678)	0,03 %
PLD 2.125 10/15/50	US74340XBQ34	2,13	20 %	1 000 000	8 919 391	5 530 351	(3 389 040)	0,02 %
PLD 3.06/02/26	XS1072516690	3,00	20 %	2 000 000	20 499 454	20 448 337	(51 117)	0,07 %
REG 3.6 02/01/27	US75884RAV50	3,60	20 %	1 000 000	8 570 801	9 222 014	651 212	0,03 %
REG 4.4 02/01/47	US75884RAW34	4,40	20 %	1 000 000	7 638 124	7 628 023	(10 100)	0,03 %
REIUCN 3.209 09/29/23 AA	CA766910BD43	3,21	20 %	2 000 000	12 275 709	14 270 560	1 994 850	0,05 %
SANSCF 1.02/27/24 EMTN	XS1956025651	1,00	20 %	2 000 000	19 654 559	20 457 168	802 609	0,07 %
SBRA 5.125 08/15/26	US14162VAB27	5,13	20 %	1 000 000	8 477 523	9 382 782	905 259	0,03 %
SCH-W 3.2 03/02/27	US808513AQ89	3,20	20 %	1 000 000	8 605 415	9 280 430	675 016	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 498

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SEGPLP 15 11/20/25	XS1720761490	1,50	20 %	1 000 000	9 222 733	9 509 145	286 412	0,03 %
SITC 4.7 06/01/27	US23317HAF91	4,70	20 %	2 000 000	16 940 893	18 531 898	1 591 005	0,07 %
SKT 3125 09/01/26	US875484AJ66	3,13	20 %	1 000 000	8 033 132	9 006 474	973 342	0,03 %
SPG 3.375 06/15/27	US828807DC85	3,38	20 %	1 000 000	8 494 096	9 215 118	721 022	0,03 %
SPG 3.75 02/01/24	US828807CR63	3,75	20 %	2 000 000	16 030 649	19 420 458	3 389 809	0,07 %
SPG 3.8 07/15/50	US828807DJ39	3,80	20 %	2 000 000	18 917 496	14 532 392	(4 385 104)	0,05 %
SYF 3.7 08/04/26	US87165BAL71	3,70	20 %	1 000 000	8 030 246	9 096 216	1 065 970	0,03 %
SYF 4.375 03/19/24	US87165BAN38	4,38	20 %	1 000 000	8 674 652	9 674 667	1 000 016	0,03 %
SYF 5.15 03/19/29	US87165BAP85	5,15	20 %	1 000 000	8 700 970	9 328 897	627 927	0,03 %
UDR 2.95 09/01/26 MTN	US90265EAL48	2,95	20 %	1 000 000	7 965 639	9 064 496	1 098 857	0,03 %
UDR 3.5 01/15/28 GMTN	US90265EAN04	3,50	20 %	1 000 000	8 193 079	8 945 004	751 925	0,03 %
ULFP 1.125 04/28/27 EMTN	XS1401196958	1,13	20 %	2 000 000	18 585 818	18 143 357	(442 461)	0,06 %
ULFP 1.75 02/27/34 EMTN	FR0013405040	1,75	20 %	1 500 000	14 967 824	11 536 096	(3 431 729)	0,04 %
ULFP 3.5 06/15/29 144A	US92928QAF54	3,50	20 %	1 000 000	8 650 538	8 033 491	(617 048)	0,03 %
ULFP 3.75 09/17/24 144A	US92890HAC60	3,75	20 %	1 000 000	8 629 887	9 308 998	679 111	0,03 %
V 3.15 12/14/25	US92826CAD48	3,15	20 %	2 000 000	17 471 813	19 017 158	1 545 346	0,07 %
V 4.3 12/14/45	US92826CAF95	4,30	20 %	3 000 000	27 137 939	27 172 506	34 567	0,10 %
VTR 3.85 04/01/27	US92277GAL14	3,85	20 %	1 000 000	8 563 353	9 306 240	742 886	0,03 %
VTR 4.4 01/15/29	US92277GAN79	4,40	20 %	1 000 000	8 238 009	9 218 664	980 656	0,03 %
WELL 4 06/01/25	US42217KBF21	4,00	20 %	2 000 000	15 126 398	19 211 026	4 084 628	0,07 %
WELL 6.5 03/15/41	US42217KAX46	6,50	20 %	1 000 000	6 723 140	9 893 752	3 170 612	0,04 %
WPC 2.25 07/19/24	XS1533928971	2,25	20 %	1 000 000	9 542 176	10 095 063	552 886	0,04 %
WPC 2.4 02/01/31	US929336UAG40	2,40	20 %	1 000 000	8 946 571	7 877 549	(1 069 022)	0,03 %
WY 4 11/15/29	US962166BX19	4,00	20 %	2 000 000	17 572 057	18 067 522	495 465	0,06 %
COVBS 1 09/21/25 EMTN	XS2233154454	1,00	20 %	500 000	5 775 654	5 276 168	(499 486)	0,02 %
EQR 2.5 02/15/30	US26884ABM45	2,50	20 %	1 000 000	9 216 022	8 247 947	(968 076)	0,03 %
ALLY 1.45 10/02/23	US02005NBL38	1,45	20 %	1 000 000	8 679 419	9 542 654	863 235	0,03 %
AMT 0.6 01/15/24	US03027XBH26	0,60	20 %	1 000 000	8 465 110	9 391 549	926 439	0,03 %
AMT 2.7 04/15/31	US03027XBM11	2,70	20 %	1 000 000	8 472 245	8 040 879	(431 366)	0,03 %
ARCC 2.15 07/15/26	US04010LBA08	2,15	20 %	1 000 000	8 253 049	8 366 159	113 109	0,03 %
ARE 2 05/18/32	US015271AW93	2,00	20 %	2 000 000	17 114 678	15 165 023	(1 949 654)	0,05 %
ARE 3 05/18/51	US015271AX76	3,00	20 %	1 000 000	8 563 174	6 306 019	(2 257 155)	0,02 %
BXP 2.55 04/01/32	US10112RBE36	2,55	20 %	1 000 000	8 023 776	7 534 340	(489 436)	0,03 %
CHIPUCN 2.848 05/21/27 P	CA17039AAU03	2,85	20 %	1 000 000	7 123 934	6 603 758	(520 176)	0,02 %
CHIPUCN 2.981 03/04/30 N	CA17039AAS56	2,98	20 %	1 000 000	7 088 402	6 226 861	(861 540)	0,02 %
DLR 0.625 07/15/31	XS2280835260	0,63	20 %	1 000 000	9 848 456	7 194 914	(2 653 542)	0,03 %
EQIX 2.5 05/15/31	US29444UBS42	2,50	20 %	1 000 000	8 245 752	7 926 115	(319 637)	0,03 %
EXOIM 0.875 01/19/31	XS2283188683	0,88	20 %	1 000 000	9 876 970	7 848 643	(2 028 327)	0,03 %
FCABNK 0 04/16/24 EMTN	XS2332254015	-	20 %	2 000 000	20 074 031	20 007 611	(66 420)	0,07 %
FRT 3.5 06/01/30	US313747BA44	3,50	20 %	1 000 000	8 957 763	8 482 105	(475 658)	0,03 %
FUNOTR 4.869 01/15/30 REGS	USP9401CAA01	4,87	20 %	1 000 000	9 179 572	8 549 190	(630 382)	0,03 %
GBLBBB 0.125 01/28/31	BE0002767482	0,13	20 %	500 000	4 839 062	3 885 106	(953 956)	0,01 %
GFCFP 1.625 05/29/34 EMTN	FR0013422227	1,63	20 %	1 000 000	11 870 008	7 879 132	(3 990 876)	0,03 %
IGMCN 4.206 03/21/50	CA449586AH95	4,21	20 %	1 000 000	7 251 582	6 036 232	(1 215 349)	0,02 %
JABHOL 2.25 12/19/39	DE000A2SBDF7	2,25	20 %	1 000 000	11 859 181	7 112 488	(4 746 693)	0,03 %
LIFP 0.875 02/17/31 EMTN	FR0014000KT3	0,88	20 %	500 000	5 325 604	3 833 222	(1 492 382)	0,01 %
LSELN 0.75 04/06/33	XS2327299884	0,75	20 %	1 000 000	9 862 644	7 920 976	(1 941 668)	0,03 %
LSELN 1.375 04/06/26 144A	US50220PAB94	1,38	20 %	1 000 000	8 286 199	8 674 791	388 592	0,03 %
LSELN 2.5 04/06/31 144A	US50220PAD50	2,50	20 %	1 000 000	8 303 310	8 161 948	(141 362)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 499

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MA 19 03/15/31	US57636QAS30	1,90	20 %	500 000	4 242 613	4 014 677	(227 936)	0,01 %
MA 295 03/15/51	US57636QAT13	2,95	20 %	1 000 000	8 415 642	7 028 787	(1 386 855)	0,02 %
NDAQ 2.5 12/21/40	US63111XAE13	2,50	20 %	1 000 000	8 096 347	6 433 491	(1 662 856)	0,02 %
NOMJURA 2648 01/16/25	US65535HAP47	2,65	20 %	1 000 000	8 992 162	9 309 392	317 230	0,03 %
NOMJURA 3103 01/16/30	US65535HAQ20	3,10	20 %	2 000 000	18 189 193	16 447 624	(1 741 569)	0,06 %
O 325 01/15/31	US756109AX24	3,25	20 %	1 000 000	8 892 087	8 556 874	(335 213)	0,03 %
ORCC 2625 01/15/27	US69121KAF12	2,63	20 %	1 500 000	12 367 078	12 209 674	(157 403)	0,04 %
PLD 125 10/15/30	US74340XBR17	1,25	20 %	2 000 000	15 723 230	14 997 950	(725 280)	0,05 %
PSA 185 05/01/28	US74460WAD92	1,85	20 %	1 000 000	8 385 858	8 476 490	90 632	0,03 %
PSA 23 05/01/31	US74460WAE75	2,30	20 %	1 000 000	8 286 117	8 064 620	(221 497)	0,03 %
REIUCN 2.361 03/10/27 AC	CA766910BF90	2,36	20 %	1 000 000	6 816 255	6 358 528	(457 727)	0,02 %
SCGAU 3625 01/28/26 144A	US80622GAD60	3,63	20 %	1 000 000	9 100 050	9 273 633	173 583	0,03 %
SCGAU 4.375 05/28/30 144A	US80622GAE44	4,38	20 %	1 000 000	9 377 658	8 731 138	(646 520)	0,03 %
SCHW 115 05/13/26	US808513BR53	1,15	20 %	2 000 000	16 499 233	17 535 568	1 036 335	0,06 %
SCHW 2.3 05/13/31	US808513BS37	2,30	20 %	2 000 000	16 505 352	16 129 042	(376 309)	0,06 %
SPG 1125 03/19/33	XS2310797696	1,13	20 %	1 000 000	10 227 188	7 576 344	(2 650 845)	0,03 %
V 19 04/15/27	US92826CAL63	1,90	20 %	2 000 000	16 971 392	17 804 500	833 108	0,06 %
VTR 4.75 11/15/30	US92277GAV95	4,75	20 %	1 000 000	10 388 733	9 269 397	(1 119 336)	0,03 %
WU 135 03/15/26	US959802AZ22	1,35	20 %	1 500 000	12 701 200	12 961 650	260 451	0,05 %
CCI 29 04/01/41	US22822VAX91	2,90	20 %	1 000 000	8 414 823	6 772 957	(1 641 866)	0,02 %
AARB 005 09/02/26 EMTN	DE000AAR0298	0,05	20 %	1 000 000	9 470 277	8 680 051	(790 226)	0,03 %
AER 115 10/29/23	US00774MAT27	1,15	20 %	1 000 000	8 464 680	9 477 590	1 012 910	0,03 %
AER 165 10/29/24	US00774MAU99	1,65	20 %	2 000 000	16 958 960	18 184 552	1 225 592	0,06 %
AER 245 10/29/26	US00774MAV72	2,45	20 %	2 000 000	17 078 202	17 228 808	150 606	0,06 %
AER 3.3 01/30/32	US00774MAX39	3,30	20 %	1 000 000	8 620 710	7 694 222	(926 488)	0,03 %
AMT 145 09/15/26	US03027XBR08	1,45	20 %	1 000 000	8 612 872	8 602 287	(10 585)	0,03 %
O 395 08/15/27	US756109BG81	3,95	20 %	2 000 000	19 178 714	18 882 988	(295 726)	0,07 %
R.JF 3.75 04/01/51	US754730AH26	3,75	20 %	1 000 000	9 554 852	7 194 382	(2 360 469)	0,03 %
ULFP 1375 05/25/33 EMTN	FR0014003M16	1,38	20 %	1 000 000	9 634 062	7 474 047	(2 160 015)	0,03 %
WPC 0.95 06/01/30	XS2306082293	0,95	20 %	500 000	4 720 567	3 799 474	(921 093)	0,01 %
YBS V1.5 09/15/29 EMTN	XS2385755835	1,50	20 %	1 000 000	11 183 020	9 185 940	(1 997 080)	0,03 %
ACGCAP 1.95 01/30/26 144A	US05369AAK79	1,95	20 %	1 000 000	8 600 194	8 579 728	(20 466)	0,03 %
AL 1875 08/15/26	US00914AAM45	1,88	20 %	2 000 000	17 320 848	17 183 887	(136 961)	0,06 %
AL 2.2 01/15/27	US00914AAR32	2,20	20 %	2 000 000	16 938 826	17 250 480	311 654	0,06 %
AL 5.85 12/15/27	US00914AAT97	5,85	20 %	1 000 000	9 888 700	9 922 912	34 213	0,04 %
ARCC 3.2 11/15/31	US04010LBC63	3,20	20 %	1 000 000	8 590 126	7 241 569	(1 348 558)	0,03 %
AVOL 2.528 11/18/27 144A	US05401AAR23	2,53	20 %	1 000 000	8 579 705	7 953 402	(626 303)	0,03 %
AXP 2.25 03/04/25	US025816CQ09	2,25	20 %	1 000 000	9 165 542	9 311 165	145 623	0,03 %
AXP 3.3 05/03/27	US025816CP26	3,30	20 %	3 000 000	27 241 685	27 699 436	457 750	0,10 %
AXP V4.42 08/03/33	US025816DA48	4,42	20 %	1 000 000	9 239 318	9 360 716	121 398	0,03 %
BCRED 7.05 09/29/25 144A	US09261HAY36	7,05	20 %	1 000 000	9 737 589	9 770 123	32 535	0,03 %
BLK 2.1 02/25/32	US09247XAS09	2,10	20 %	1 000 000	7 929 502	7 938 724	9 222	0,03 %
BNCN 3.9 01/25/28	US11271LAC63	3,90	20 %	3 000 000	22 734 258	27 245 797	4 511 540	0,10 %
BNCN 4.25 06/02/26	US11271LAA08	4,25	20 %	2 000 000	17 510 681	19 021 099	1 510 418	0,07 %
BXSL 2.85 09/30/28	US09261XAG79	2,85	20 %	1 000 000	9 978 850	7 697 670	(2 281 180)	0,03 %
COF V4.985 07/24/26	US14040HCU77	4,99	20 %	2 000 000	19 500 802	19 345 591	(155 211)	0,07 %
FSK 3.25 07/15/27	US302635AL16	3,25	20 %	1 000 000	8 403 579	8 306 265	(97 314)	0,03 %
FSK 3.4 01/15/26	US302635AG21	3,40	20 %	500 000	4 437 571	4 379 361	(58 211)	0,02 %
HR 2.03/15/31	US42225UAH77	2,00	20 %	500 000	4 469 573	3 735 598	(733 976)	0,01 %

KLP-FONDENE

FONDENE 500

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MITHCC 0.25 02/03/25								
EMTN	XS2437455277	0.25	20 %	1 000 000	9 504 446	9 601 244	96 798	0,03 %
ORCINC 7.75 09/16/27	US69120VAN10	7.75	20 %	500 000	4 993 744	4 904 616	(89 128)	0,02 %
ORIX 5.2 09/13/32	US686330AR22	5.20	20 %	1 000 000	9 813 535	9 660 580	(152 954)	0,03 %
PLD 1.75 07/01/30	US74340XBZ33	1.75	20 %	1 000 000	8 315 763	7 813 124	(502 640)	0,03 %
PLD 3.25 06/30/26	US74340XBU46	3.25	20 %	1 000 000	9 714 312	9 363 770	(350 543)	0,03 %
VICI 5.125 05/15/32	US925650AD55	5.13	20 %	2 000 000	18 744 294	18 280 698	(463 596)	0,06 %
Kredittforetak, Aksjeselskap Total				268 304 000	2 371 092 657	2 368 665 225	(2 427 432)	8,41 %
Grand Total				3 042 537 543	27 220 203 844	26 932 756 161	(287 447 684)	95,66 %

	2022	2021
Porteføljens omløpshastighet	0,16	0,24
Gjennomsnittlig effektiv rente	4,52 %	2,36 %

Beregningsmetodikk for effektiv rente pr 31.12.22 er justert i forhold til samme tall for 31.12.21 og er derfor ikke direkte sammenlignbare.



KLP Obligasjon Global

NOTE 4 Finansielle derivater

Instrument	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	CAN 10YR BOND FUT	CAD	2 700 000	17 692 653	-2 220 924	22.03.2023
Future	EURO-BOBL FUTURE	EUR	-2 700 000	-27 541 599	-61 023 059	08.03.2023
Future	EURO-BUND FUTURE	EUR	12 400 000	124 327 699	51 838 505	08.03.2023
Future	EURO-BUXL 30Y BND	EUR	-900 000	-7 478 560	-1 749 341	08.03.2023
Future	EURO-SCHATZ FUT	EUR	-10 100 000	-108 043 508	-81 800 248	08.03.2023
Future	LONG GILT FUTURE	GBP	2 600 000	22 004 231	-28 994 794	29.03.2023
Future	US 10YR NOTE (CBT)	USD	4 700 000	47 913 446	-283 948 742	22.03.2023
Future	US 10YR ULTRA FUT	USD	-14 200 000	-148 482 143	-5 830 479	22.03.2023
Future	US 2YR NOTE (CBT)	USD	143 000 000	1 400 597 706	1 170 618 891	31.03.2023
Future	US 5YR NOTE (CBT)	USD	-20 300 000	-196 891 465	-83 732 350	31.03.2023
Future	US LONG BOND(CBT)	USD	-16 100 000	-175 638 412	-23 615 399	22.03.2023
Future	US ULTRA BOND CBT	USD	23 500 000	205 543 136	73 636 527	22.03.2023
Sum				1 154 003 184	723 178 587	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 4 Finansielle derivater - forts.

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
CAD	NOK	946 000	-6 873 720	-3 116	31.01.2023
EUR	NOK	9 858 000	-103 712 885	-26 491	19.01.2023
GBP	NOK	2 112 000	-25 030 116	-14 298	01.02.2023
NOK	CAD	485 598 460	-64 414 000	17 735 190	31.01.2023
NOK	CAD	451 404 947	-60 667 000	11 183 668	28.02.2023
NOK	EUR	1 958 375 278	-188 343 000	-22 586 837	19.01.2023
NOK	EUR	2 236 542 121	-217 839 000	-55 596 603	03.02.2023
NOK	EUR	2 514 545 120	-237 847 000	10 905 304	15.02.2023
NOK	GBP	466 135 740	-39 004 000	4 139 900	01.02.2023
NOK	GBP	619 734 999	-52 315 000	305 534	21.02.2023
NOK	USD	3 267 819 009	-309 000 000	224 673 794	11.01.2023
NOK	USD	2 219 063 009	-216 045 000	93 246 459	03.02.2023
NOK	USD	3 025 353 500	-296 146 000	112 069 302	09.02.2023
NOK	USD	2 343 175 409	-235 630 000	26 085 844	16.02.2023
NOK	USD	2 978 261 000	-295 000 000	77 925 712	22.02.2023
NOK	USD	2 809 652 550	-285 000 000	8 782 357	01.03.2023
NOK	USD	2 842 274 541	-293 089 000	-37 064 105	07.03.2023
USD	NOK	2 524 000	-24 865 530	-9 238	11.01.2023
Sum valutakontrakter				471 752 376	

KRONER	2022	2021
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	183 586 168	14 340 255
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	183 586 168	14 340 255

Motparter finansielle derivater:
 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN, STOCKHOLM
 DNB MARKETS
 DANSKE BANK OSLO
 NORDEA BANK FINLAND PLC



KLP Obligasjon Global

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

EGENKAPITAL	Egenkapital 31.12.2022	Tegning	Innløsning	Overført til/fra opp- tjent egenkapital	Fusjonseffekt	Egenkapital 01.01.2022
ANDELSKLASSE						
KLP Obligasjon Global		-	-	-		34 784 816 814
KLP Obligasjon Global N		2 000	-	-90		
KLP Obligasjon Global P		429 199 836	-65 937 428	-64 139 197	151 752	
KLP Obligasjon Global S		4 034 014 999	-5 928 474 862	-5 038 189 324		-
KLP Obligasjon Global	28 151 444 500	4 463 216 835	-5 994 412 289	-5 102 328 612	151 752	34 784 816 814

	31.12.22		31.12.21		31.12.20	
	Antall andeler	Kurs	Antall andeler	Kurs	Antall andeler	Kurs
ANDELSKLASSE						
KLP Obligasjon Global			32 436 918,3150	1 072,3835	36 404 218,6190	1 239,8721
KLP Obligasjon Global N	2,0000	955,0450				
KLP Obligasjon Global P	379 314,5882	894,4315				
KLP Obligasjon Global S	30 676 110,7579	906,6394				
KLP Obligasjon Global	31 055 427,3461		32 436 918,3150		36 404 218,6190	

Fondet er fusjonert med KLP Obligasjon Global II, Orgnr. 993511730, ISIN NO0010489347 25.april 2022. Fusjonene er gjennomført med regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet og fremførbare underskudd er overført til Overtakende fond. Ved beregning av Overdragende fonds verdi (Forvaltningskapital) ble markedsverdien av fondets eiendeler og eventuelle forpliktelser på fusjonstidspunktet lagt til grunn. Forholdstallet mellom verdien av Forvaltningskapitalen i Overdragende og Overtakende fond var basert på markedsverdiene per siste verdiberegningstidspunkt før fusjonstidspunktet fordelt på antall andeler i fondet, representerer bytteforholdet. Eventuelt latent skatteansvar på Overdragende fonds andeler i Overtakende fond ble eliminert før fastsettelse av bytteforholdet.

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på under 20% ved inngangen til 2022, det vil si at andelstransaksjoner i 2022 får en aksjeandel på 0% ved skattemessig realisasjon og utdelinger fra fondet beskattes som renteinntekt.

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

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

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

Regnskapsprinsipper (Note 1)

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

VERDIPAPIRER

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

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

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

FINANSIELLE DERIVATER

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

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

påvirke kontantbeholdningen, for eksempel ved store tegninger og innløsninger i fondet samt utbytte fra selskaper.

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

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

Renteswapper - Benyttes for å justere renterisikoen i fondet.

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

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

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

TRANSAKSJONER I UTENLANDSK VALUTA

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

KOSTNADER VED SALG OG INNLØSNING AV ANDELER

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

ANDRE PORTEFØLJEINNTEKTER

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

SKATT

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

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

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

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

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

EGENKAPITAL

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

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

FORVALTNINGSHONORAR

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



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

SVINGPRISING

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

GODTGJØRELSESORDNING

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

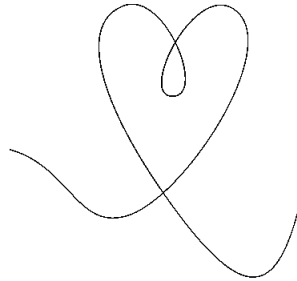
Porteføljeforvalterne innplasseres årlig i en prestasjonslønnssamme av administrerende direktør ut fra forvalterens langsiktige bidrag til verdiskapning for selskapets kunder. Rammen uttrykkes i prosent av fastlønn. Prestasjonslønnen baseres videre i hovedsak på oppnådde resultater i det fond og/eller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

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

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

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

KLP-FONDENE



Årsberetning og årsregnskap 2022

KLP-fondene

MAKROØKONOMISKE FORHOLD I 2022

I januar spådde det internasjonale pengefondet (IMF) at den globale økonomiske veksten i 2022 kom til å bli 4,4 prosent. De siste anslagene viser nå en noe lavere global vekst på 3,2 prosent. Veksten i USA anslås til 1,9 prosent, mens euroområdet ligger på 3,3 prosent og Kina ligger med en vekst på rundt 3,0 prosent i 2022. Som følge av krigen i Ukraina ble veksten lavere enn forventet over hele verden. IMF's anslag for den globale økonomiske veksten i 2023 og 2024 er henholdsvis 2,1 og 2,9 prosent.

Ifølge Statistisk Sentralbyrå (SSB) anslås bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge å stige med 3,8 prosent i 2022. Inflasjonen var i 2022 på 5,8 prosent, trukket opp av høye energipriser. Kjerneinflasjonen var på 3,9 prosent, godt over Norges Banks inflasjonsmål på to prosent. Norges Bank økte styringsrenten i løpet av året fra 0,50 til 2,75 prosent. Arbeidsledigheten (NAV) var ved inngangen til året på 124.500, noe som tilsvarer en ledighet på 4,4 prosent. Mot slutten av året hadde arbeidsledigheten falt til 79.700 (2,6 prosent).

Oljeprisen steg gjennom året fra USD 77,8 til USD 85,43 per fat. For den norske kronen var det nok et år med forholdsvis stor volatilitet. Ved inngangen til året handlet kronen på 8,81 mot dollar og 10,02 mot euro. Ved utgangen av året hadde kronen svekket seg til 9,91 mot dollar, og til 10,50 mot euro. Mot den handelsvektede indeksen svekket kronen seg fra 118,43 til 122,43.

VERDIPAPIRMARKEDENE I 2022

Høyere renter og svekkede utsikter for den globale økonomien førte til at verdens aksjemarkeder utviklet seg svakt i 2022. Målt i norske kroner falt den globale aksjeindeksen MSCI World Developed Markets med 8,6 prosent. Den samme indeksen valutasikret til norske kroner falt med 18,0 prosent. Det norske aksjemarkedet, målt ved OSEBX, var ned bare 1,0 prosent. Sterke olje- og gasspriser sørget for at Oslo Børs klarte seg relativt bra.

Både i Norge og internasjonalt økte inflasjonen mye i 2022. Sentralbankene måtte øke styringsrentene raskt gjennom året for å få situasjonen under kontroll. De lange markedsstyrte rentene steg også mye både i Norge og internasjonalt. Avkastningen i penge-

og obligasjonsmarkedet ble preget av dette. Verdipapirer med kort rentedurasjon ga som følge av rentestigningen vesentlig bedre avkastning enn verdipapirer med lang rentedurasjon. Til illustrasjon ga fondet KLP Likviditet en avkastning på 1,7 prosent, mens fondet KLP Statsobligasjon, med om lag fem års løpetid, ga en avkastning på -3,5 prosent.

ANDELSKLASSER

I 2022 ble fondsstrukturen i KLP-fondene endret ved innføring av andelsklasser i fondene. Ved å gjøre dette kunne antallet fond reduseres fra 56 til 43. Dette ble gjort ved å fusjonere fond. Andelseiernes verdier ble ikke påvirket som følge av dette. Etter endringen i fondsstrukturen er det 43 fond og de fleste fondene har tre andelsklasser; en for personkunder, en for kunder som har innskudd på over 10 millioner kroner og en andelsklasse for distributører.

OM KLP-FONDENE I 2022

KLP Kapitalforvaltning AS forvalter 43 norskregistrerte verdipapirfond (KLP-fondene). Avkastningen i fondene for 2022 ser du på side 5.



AVKASTNING KLP-FONDENE 2022

AVKASTNING PER 31.12.2022 FOR KLP-FONDENE

	Andelsklasse		Avkastning 2022			Risiko Tracking error	Referanseindeks
	ISIN	Klasse	Fond	Indeks	Differanse		
INDEKSFOND							
KLP AksjeNorge Indeks	N00010455694	P	-1,03 %	-1,04 %	0,01 %	0,03 %	Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX)
	N00010285042	S	-1,03 %	-1,04 %	0,00 %	0,03 %	
KLP AksjeNorden Indeks	N00010272396	P	-11,91 %	-11,40 %	-0,52 %	0,67 %	VINXBNOKNI
	N00012445222	S	-11,82 %	-11,40 %	-0,42 %	0,67 %	
KLP AksjeGlobal Indeks	N00010776040	P	-9,25 %	-8,56 %	-0,69 %	0,39 %	MSCI World
	N00010272412	S	-9,21 %	-8,56 %	-0,65 %	0,39 %	Developed Markets
KLP AksjeGlobal Indeks	N00010280951	P	-18,55 %	-17,97 %	-0,58 %	0,39 %	MSCI World
Valutasikret	N00010272420	S	-18,46 %	-17,97 %	-0,48 %	0,39 %	Developed Markets
	N00010272438	S-1	-18,53 %	-17,97 %	-0,56 %	0,39 %	valutasikret
KLP AksjeGlobal	N00010801996	P	-9,60 %	-9,24 %	-0,36 %	0,27 %	MSCI World
Small Cap Indeks	N00010801970	S	-9,58 %	-9,24 %	-0,34 %	0,27 %	Small Cap
KLP AksjeVerden Indeks	N00010611817	P	-9,49 %	-8,80 %	-0,68 %	0,38 %	MSCI All Country
	N00012444480	S	-9,42 %	-8,80 %	-0,62 %	0,38 %	World Index
KLP AksjeFremvoksende	N00010611809	P	-10,54 %	-10,73 %	0,20 %	0,94 %	MSCI Emerging
Markeder Indeks	N00010611791	S	-10,52 %	-10,73 %	0,21 %	0,94 %	Markets
KLP AksjeEuropa Indeks	N00010745862	P	-6,45 %	-5,11 %	-1,34 %	0,78 %	MSCI Europe
	N00010333248	S	-6,45 %	-5,11 %	-1,34 %	0,78 %	
KLP AksjeEuropa	N00010745854	P	-9,76 %	-8,41 %	-1,35 %	0,70 %	MSCI Europe valuta-
Indeks Valutasikret	N00010333255	S	-9,67 %	-8,41 %	-1,26 %	0,70 %	sikret
KLP AksjeUSA Indeks	N00010768708	P	-10,80 %	-10,46 %	-0,34 %	0,41 %	MSCI USA (NOK)
	N00012445503	S	-10,80 %	-10,46 %	-0,34 %	0,41 %	
	N00010272446	S-USD	-20,13 %	-19,85 %	-0,28 %	0,41 %	MSCI USA (USD)
KLP AksjeUSA Indeks	N00010768716	P	-23,04 %	-22,63 %	-0,41 %	0,42 %	MSCI USA
Valutasikret	N00010333289	S	-22,97 %	-22,63 %	-0,33 %	0,42 %	valutasikret
KLP AksjeAsia Indeks	N00010762982	P	-4,68 %	-2,85 %	-1,83 %	0,57 %	MSCI Pacific
	N00010333263	S	-4,68 %	-2,85 %	-1,82 %	0,57 %	
KLP AksjeAsia Indeks	N00010762990	P	-4,93 %	-3,18 %	-1,75 %	0,58 %	MSCI Pacific
Valutasikret	N00010333271	S	-4,84 %	-3,18 %	-1,66 %	0,58 %	valutasikret
SVANEMERKEDE FOND							
KLP AksjeGlobal Mer	N00010821614	P	-10,30 %	-8,56 %	-1,74 %	3,47 %	MSCI World
Samfunnsansvar	N00012445271	S	-10,19 %	-8,56 %	-1,63 %	3,47 %	Developed Markets
KLP AksjeGlobal Mer	N00010861925	P	-19,26 %	-17,97 %	-1,29 %	3,25 %	MSCI World Developed
Samfunnsansvar Valutasikret	N00012445297	S	-19,22 %	-17,97 %	-1,24 %	3,25 %	Markets valutasikret
KLP AksjeFremvoksende	N00011001083	P	-10,41 %	-10,73 %	0,33 %	3,95 %	MSCI Emerging
Markeder Mer Samfunnsansvar	N00012445321	S	-10,30 %	-10,73 %	0,44 %	3,95 %	Market
KLP AksjeNorden Mer	N00010861933	P	-15,51 %	-12,94 %	-2,57 %	3,56 %	VINXBCAPNOKNI
Samfunnsansvar	N00012445248	S	-15,43 %	-12,94 %	-2,49 %	3,56 %	
KLP Obligasjon Global Mer	N00010861958	P	-15,72 %	-15,49 %	-0,23 %	0,29 %	Barclays Global Agg.
Samfunnsansvar	N00010861958	S	-15,78 %	-15,49 %	-0,29 %	0,29 %	Corp. SR
KLP Obligasjon 1 år Mer	N00010861941	P	1,11 %	0,88 %	0,23 %	0,89 %	NBP Norw. RM1-RM3
Samfunnsansvar	N00012445677	S	1,13 %	0,88 %	0,25 %	0,89 %	Dur. 1 ldx
KLP Nåtid Mer	N00010885858	P	-4,75 %	-4,79 %	0,04 %	0,59 %	Kombinasjonsindeks
Samfunnsansvar	N00012445636	S	-4,70 %	-4,79 %	0,09 %	0,59 %	
KLP Kort Horisont Mer	N00010885650	P	-6,78 %				Fondet har ikke
Samfunnsansvar	N00012445578	S	-6,73 %				indeks
KLP Lang Horisont Mer	N00010885890	P	-11,39 %				Fondet har ikke
Samfunnsansvar	N00012445594	S	-11,36 %				indeks
KLP Framtid Mer	N00010885874	P	-15,91 %				Fondet har ikke
Samfunnsansvar	N00012442336	S	-15,88 %				indeks
AKTIVE AKSJEFOND							
KLP AksjeNorge	N00010272388	P	-1,48 %	-7,09 %	5,61 %	1,63 %	Oslo Børs Fonds-
	N00012444589	S	-1,28 %	-7,09 %	5,81 %	1,63 %	indeks (OSEFX)

ÅRSRAPPORT 2022



AVKASTNING KLP-FONDENE 2022 FORTS.

AVKASTNING PER 31.12.2022 FOR KLP-FONDENE

	Andelsklasse		Avkastning 2022			Risiko Tracking error	Referanseindeks
	ISIN	Klasse	Fond	Indeks	Differanse		
FAKTORFOND							
KLP AksjeGlobal Flerfaktor	N00010693864	P	-2,27 %	-8,56 %	6,29 %	5,68 %	MSCI World
	N00012444506	S	-2,25 %	-8,56 %	6,31 %	5,68 %	Developed Markets
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret	N00010693872	P	-11,63 %	-17,97 %	6,34 %	6,55 %	MSCI World Developed Markets valutasikret
	N00012444522	S	-11,55 %	-17,97 %	6,42 %	6,55 %	
KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor	N00010821648	P	-3,01 %	-9,24 %	6,23 %	5,25 %	MSCI World Small Cap
	N00012444548	S	-2,87 %	-9,24 %	6,37 %	5,25 %	
KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor	N00010821630	P	-5,21 %	-10,73 %	5,53 %	5,84 %	MSCI Emerging Markets
	N00012444563	S	-5,55 %	-10,73 %	5,18 %	5,84 %	
RENTEFOND							
KLP Likviditet	N00010272339	P	1,72 %	1,61 %	0,11 %	0,22 %	NBP Liquidity Low Risk Index NOK
	N00012445800	S	1,74 %	1,61 %	0,13 %	0,22 %	
KLP FRN	N00010272347	P	1,48 %	1,44 %	0,04 %	0,33 %	NBP Norw. RM1-RM3 FI Rate Idx
	N00012445826	S	1,46 %	1,44 %	0,02 %	0,33 %	
KLP Kort Stat	N00010693856	P	1,05 %	1,12 %	-0,07 %	0,10 %	NBP Norw. Gov. TB
	N00012445842	S	1,06 %	1,12 %	-0,06 %	0,10 %	
KLP Obligasjon 1 år	N00010272354	P	0,77 %	0,87 %	-0,10 %	0,23 %	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 1 Idx
	N00012445651	S	0,79 %	0,87 %	-0,08 %	0,23 %	
KLP Obligasjon 3 år	N00010272362	P	-1,46 %	-1,85 %	0,38 %	0,51 %	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 3 Idx
	N00012445693	S	-1,44 %	-1,85 %	0,41 %	0,51 %	
KLP Obligasjon 5 år	N00010272370	P	-4,47 %	-4,69 %	0,22 %	0,34 %	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 5 Idx
	N00012445719	S	-4,43 %	-4,69 %	0,26 %	0,34 %	
KLP Statsobligasjon	N00010502131	P	-3,49 %	-3,78 %	0,29 %	0,18 %	NBP Norw. Gov. Bonds Index
	N00012445735	S	-3,50 %	-3,78 %	0,28 %	0,18 %	
KLP Kredittobligasjon	N00010502123	P	-1,56 %	-2,04 %	0,47 %	0,53 %	NBP Norw. RM1-RM3 Dur. 3 Idx
	N00012445750	S	-1,54 %	-2,04 %	0,49 %	0,53 %	
KLP Obligasjon Global	N00010489347	P	-15,53 %	-15,49 %	-0,04 %	0,18 %	Barclays Global Agg. Corp. SR
	N00010313851	S	-15,46 %	-15,49 %	0,03 %	0,18 %	
FONDSPAKKER							
KLP Nåtid	N00010780539	P	-3,99 %	-4,02 %	0,03 %	0,23 %	Kombinasjonsindeks
	N00012445610	S	-3,94 %	-4,02 %	0,08 %	0,23 %	
KLP Kort Horisont	N00010788029	P	-4,93 %				Fondet har ikke indeks
	N00012445552	S	-4,88 %				
KLP Lang Horisont	N00010604655	P	-7,18 %				Fondet har ikke indeks
	N00012445537	S	-7,14 %				
KLP Framtid	N00010780521	P	-9,43 %				Fondet har ikke indeks
	N00012442310	S	-9,39 %				
SPECIALFOND							
KLP Alfa Global Energi	N00010623077	S	16,42 %	0,43 %	16,00 %	5,94 %	NBP Norw. Gov. 0.25
KLP Alfa Global Rente	N00010655335	S	2,20 %	0,43 %	1,78 %	1,98 %	Index NOK

Forventet relativ volatilitet for alle indeksfondene, unntatt tre, er opp til 0,75 %.

For KLP AksjeVerden Indeks og KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks er forventningen opp til 1,00 %.

Tracking error er ex-post, dvs et historisk basert tall basert på 12 månedlige avkastninger i forhold til referanseindeks, uten effekter fra svingprising.

For alle indeksfondene ligger Tracking error (TE) innenfor forventningene.

Avkastning for KLP AksjeUSA Indeks USD er oppgitt i amerikanske dollar.

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

Source: Euronext. All rights in the Euronext indices and/or the Euronext index trademarks vest in Euronext and/or its licensors. Neither Euronext nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the Euronext indices or underlying data. No further distribution of Euronext data and/or usage of Euronext index trademarks for the purpose of creating and/or operating a financial product is permitted without Euronext's express written consent.

Nasdaq, VINX Benchmark NOK index, are registered trademarks of Nasdaq, Inc. (which with its affiliates is referred to as the "Corporations") and are licensed for use by KLP Kapitalforvaltning AS. The Product(s) have not been passed on by the Corporations as to their legality or suitability. The Product(s) are not issued, endorsed, sold, or promoted by the Corporations. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTIES AND BEAR NO LIABILITY WITH RESPECT TO THE PRODUCTS.

Source: Nordic Bond Pricing AS ("NBP"). All rights reserved. Neither NBP nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the NBP indices or underlying data. No further distribution of NBP data and/or usage of NBP indices for the purpose of creating and/or operating a financial product is permitted without NBP express written consent.

NBP and/or its licensors endeavors to ensure that information provided is accurate but does not guarantee its accuracy or reliability and accepts no liability for any direct or indirect loss or damage arising from inaccuracies or omissions. NBP and/or its licensors accepts no liability for any decision made or any action taken in reliance on the information.



AVKASTNING

Aksjefondene leverte gjennomgående svak avkastning preget av fallende aksjemarkeder i det meste av verden. Norske kroner svekket seg mot USD og euro, og fondene uten valutasikring gjorde det bedre enn de med valutasikring. Oslo Børs klarte seg bra på grunn av høye olje- og gasspriser og endte året bare så vidt i minus. Det aktive fondet KLP AksjeNorge hadde et meget godt år og slo referanseindeksen med 5,8 prosentpoeng. Faktorfondene fungerte som de skulle i svake aksjemarkeder, og avkastningen var 5,2 - 6,4 prosentpoeng bedre enn fondenes respektive referanseindekser. De svanemerkede aksjefondene gjorde det stort sett litt svakere enn referanseindeksene – olje og våpen hadde et godt år i 2022.

For **pengemarkeds- og obligasjonsfondene** var det store variasjoner i avkastningen. Rentene steg mye gjennom året både i Norge og internasjonalt, og fondene med kort rentedurasjon gjorde det vesentlig bedre enn fondene med lang rentedurasjon. KLP Likviditet gav en avkastning på 1,7 prosent mens KLP Obligasjon Global falt med hele 15,5 prosent.

Fondspakkene hadde avkastning fra -3,9 til til -9,4 prosent. Pakkene med mest aksjer gjorde det dårligst.

Spesialfondet KLP Alfa Global Rente leverte som vanlig stabilt med en avkastning på 2,2 prosent. Spesialfondet KLP Alfa Global Energi hadde nok et oppsiktsvekkende godt år med en avkastning på 16,4 prosent.

Den samlede forvaltningskapitalen i KLP-fondene ble redusert med 24 milliarder fra 269 milliarder til 245 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 ved å ta i bruk virkemidler som integrering av ESG i fondsproduktene, eierskapsutøvelse, stemmegivning på generalforsamlinger og ekskludere selskaper når det er en uakseptabel høy risiko for medvirkning til brudd på KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

I 2022 fulgte KLP Kapitalforvaltning opp 259 selskaper på temaer knyttet til ESG, blant annet arbeidstakerrettigheter for migrantarbeidere i gulfstatene, herunder Qatar, menneskerettigheter i konfliktområder, frakt av russisk olje i lys av sanksjoner, ansvarlig skipskraping, antikorrupsjon, ansvarlige skattepraksiser, styresammensetning, kjønnsbalanse i styret og ledelsen, klimarisiko- og biologisk mangfold. Det ble registrert 45 selskapsforbedringer. Ved utgangen av 2022 var 758 selskaper ekskludert fra KLP og KLP-fondenes investeringsunivers på grunn av brudd med retningslinjene. 142 nye selskaper ble utelukket fra investeringene i 2022. Den store delen av ekskluderingsene skyldes brudd på KLP og KLP-fondenes produktkriterier, og nedslag av aksjer i russiske selskaper som følge av krigen i Ukraina. Resten av eksklusjonene var brudd på andre adferdskriterier som risiko for brudd på rettigheter i krig og konflikt, menneskerettigheter og korrupsjon. Tre selskaper ble ekskludert som følge av SPU sine ekskluderings. Totalt 55 selskaper ble inkludert i løpet av året. I 2022 ble det stemt på 115 generalforsamlinger i Norge og 8 787 generalforsamlinger i resten av markedene.

En viktig forutsetning for å være en ledende forvalter er å ha et godt tilbud av produkter som møter den økende etterspørselen etter produkter som har mer fokus på bærekraft. I løpet av 2022 har selskapet jobbet med å tilpasse sine svanemerkede fond til nye kriterier som trer i kraft i mars 2023. Oppdaterte svanekrav har økt fokus på klima og biologisk mangfold, stiller høyere krav til bruk av aktivt eierskap og implementere EUs regulering for bærekraftig finans.

RISIKOFORHOLD

KLP-fondene har ulik grad av risiko. Rammer for risikotakningen er gitt i fondenes vedtekter og prospekter.

Prospekter og nøkkelinformasjonsdokumenter inneholder også omtale av de mest relevante risikoene for fondene.

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

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

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

Alle fondenes risikorammer blir overvåket på daglig basis gjennom fastlagte rutiner for risikoovervåkning. Overvåkingen av risikorammene blir foretatt av selskapenes risikostyringsfunksjon, som er organisatorisk adskilt fra den operative forvaltningen.

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.



KLP-FONDENE ER PR. 31.12.2022 FORRETNINGSFØRER FOR FØLGENDE VERDIPAPIRFOND

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

ÅRSRAPPORT 2022



RESULTAT KLP-FONDENE 2022

VERDIPAPIRFOND	Årets resultat	Netto utdelt til andels- eierene i løpet av året	Netto utdelt til andelsene 31.12	Overført til/fra EK
KLP Framtid	-186 565 716	-	-	-186 565 716
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar	-39 710 568	-	-	-39 710 568
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks	-1 872 830 715	-	-	-1 872 830 715
KLP AksjeVerden Indeks	-510 782 145	-	-	-510 782 145
KLP AksjeGlobal Flerfaktor	-518 491 302	-	-	-518 491 302
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret	-31 549 480	-	-	-31 549 480
KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor	-110 355 477	-	-	-110 355 477
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor	-96 757 672	-	-	-96 757 673
KLP AksjeNorge	-100 305 703	-	-	-100 305 703
KLP AksjeNorge Indeks	-237 067 575	-	-	-237 067 575
KLP AksjeNorden Indeks	-900 453 023	-	-	-900 453 023
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar	-387 843 853	-	-	-387 843 853
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar	-1 000 687 039	-	-	-1 000 687 039
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret	-481 533 475	-	-	-481 533 475
KLP AksjeFremvoksende markeder mer Samfunnsansvar	-75 013 892	-	-	-75 013 892
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks	-1 192 501 752	-	-	-1 192 501 752
KLP AksjeUSA Indeks	-1 446 787 330	-	-	-1 446 787 330
KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret	-396 631 209	-	-	-396 631 209
KLP AksjeAsia Indeks	-87 919 639	-	-	-87 919 639
KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret	-23 918 503	-	-	-23 918 503
KLP AksjeEuropa Indeks	-390 127 744	-	-	-390 127 744
KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret	-177 282 933	-	-	-177 282 933
KLP AksjeGlobal Indeks	-8 106 834 016	-	-	-8 106 834 016
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret	-6 389 260 215	-	-	-6 389 260 215
KLP Lang Horisont	-70 731 489	-	-	-70 731 489
KLP Kort Horisont	-9 615 711	-391	-	-9 615 321
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar	-11 657 413	-87	-	-11 657 326
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar	-24 246 087	-	-	-24 246 087
KLP Nåtid	-52 463 739	1 985 943	4 722 943	-59 172 625
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar	-10 654 944	842 127	2 288	-11 499 359
KLP Obligasjon 1 år	13 666 429	4 611 695	19 778 941	-10 724 207
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar	12 061 234	2 138 305	8 876 223	1 046 706
KLP Obligasjon 3 år	-4 984 199	4 085 492	7 332 733	-16 402 424
KLP Obligasjon 5 år	-40 340 184	2 578 866	21 711 658	-64 630 708
KLP Statsobligasjon	-44 698 709	2 668 617	16 246 864	-63 614 190
KLP Kredittobligasjon	-41 524 825	10 825 001	43 791 337	-96 141 163
KLP Obligasjon Global	-5 102 363 491	-34 880	-	-5 102 328 612
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	-468 093 442	-172 899	-	-467 920 544
KLP Likviditet	73 198 913	4 611 956	67 176 364	1 410 592
KLP FRN	26 505 888	9 242 695	35 981 486	-18 718 293
KLP Kort Stat	34 545 324	545 093	14 652 782	19 347 449
KLP Alfa Global Energi	314 863 281	-	-	314 863 280
KLP Alfa Global Rente	31 273 598	-	44 436 798	-13 163 200

ÅRSRAPPORT 2022

KLP-FONDENE

ÅRSBERETNING 9



ANDELSEIERNE

KLP Kapitalforvaltning AS har både konserneksterne institusjonelle kunder og personkunder i KLP-fondene. Det er rundt 1200 institusjonelle kunder og om lag 150.000 personkunder. De institusjonelle kundene har rundt 86 prosent av fondenes samlede forvaltningskapital. Selskapet er landets nest største fondsforvalter. Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap (KLP) er største andelseier med rundt 45 prosent av den totale andelskapitalen.

DET NORSKE FONDSMARKEDET

Etter mange år med høy avkastning og høy nettotegnning i verdipapirfond, ble 2022 et år preget av uro og usikkerhet

knyttet til høy inflasjon, økte renter og nedgang på verdens børser. Den totale forvaltningskapitalen i norskregistrerte verdipapirfond var ved utgangen av 2022 på 1.660 milliarder kroner, en nedgang på 149 milliarder kroner fra året før. Av dette var netto nytteging på 4 milliarder kroner, mens verdifallet utgjorde 153 milliarder kroner. For personkundene endte året med et samlet nettosalg på 1,7 milliarder kroner.

SELSKAPET

KLP Kapitalforvaltning AS, som har kontor i Oslo, er pr. 31.12.2022 forretningsfører for 43 verdipapirfond, oversikt vist på side 8.

RESULTAT

KLP Kapitalforvaltning hadde i 2022 driftsinntekter på 606,8 millioner kroner og oppnådde et resultat før skatt på 5,2 millioner kroner.

VEIEN FREMOVER

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

Oslo, 1. mars 2023
Styret i KLP Kapitalforvaltning AS

Styret signerer elektronisk

(sign)
Aage Schaanning
Leder

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Gro Myking

(sign)
Leif Ola Rød

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

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



Opplysninger

KLP-FONDENE

FONDSNAVN	Klasse	Volum pr. 31.12.2022	Forv. honorar	Minsteinnskudd
	Klasse	Millioner NOK	%	kr.
INDEKSFOND				
KLP AksjeNorge Indeks	P	3 675	0,18	100
	S	12 822	0,10	10 mill
KLP AksjeNorden Indeks	P	4 453	0,18	100
	S	1 004	0,10	10 mill
KLP AksjeGlobal Indeks	P	9 969	0,18	100
	S	34 183	0,10	10 mill
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret	P	2 194	0,25	100
	S	26 148	0,13	10 mill
	S-1	501	0,22	1 mill
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks	P	431	0,33	100
	S	11 579	0,25	10 mill
KLP AksjeVerden Indeks	P	2 573	0,25	100
	S	2 620	0,13	10 mill
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks	P	2 069	0,28	100
	S	12 663	0,18	10 mill
KLP AksjeEuropa Indeks	P	944	0,20	100
	S	2 405	0,10	10 mill
KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret	P	267	0,23	100
	S	582	0,13	10 mill
KLP AksjeUSA Indeks	P	693	0,20	100
	S	2 239	0,10	10 mill
	S-USD	7 751	0,10	USD 3 mill
KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret	P	262	0,23	100
	S	916	0,13	10 mill
KLP AksjeAsia Indeks	P	258	0,20	100
	S	1 028	0,10	10 mill
KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret	P	101	0,23	100
	S	341	0,13	10 mill
SVANEMERKEDE FOND				
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar	P	5 372	0,18	100
	S	1 453	0,10	10 mill
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret	P	1 822	0,23	100
	S	64	0,13	10 mill
KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar	P	247	0,28	100
	S	476	0,18	10 mill
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar	P	1 984	0,18	100
	S	713	0,10	10 mill
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	P	744	0,20	100
	S	1 938	0,12	10 mill
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar	P	381	0,10	100
	S	396	0,09	10 mill
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar	P	3	0,22	100
	S	-	0,12	10 mill
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar	P	15	0,22	100
	S	148	0,13	10 mill
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar	P	38	0,22	100
	S	159	0,15	10 mill
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar	P	46	0,22	100
	S	37	0,15	10 mill
AKTIVE AKSJEFOND				
KLP AksjeNorge	P	267	0,75	100
	S	6 963	0,50	10 mill

ÅRSRAPPORT 2022

KLP-FONDENE

11



Opplysninger forts.

KLP-FONDENE

FONDSNAVN	Klasse	Volum pr. 31.12.2022	Førv. honorar	Minsteinnskudd
	Klasse	Millioner NOK	%	kr.
FAKTORFOND				
KLP AksjeGlobal Flerfaktor	P	793	0,27	100
	S	14 653	0,15	10 mill
KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret	P	62	0,30	100
	S	0	0,17	10 mill
KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor	P	56	0,45	100
	S	1 912	0,30	10 mill
KLP AksjeFremvoksende Markeder Flerfaktor	P	37	0,40	100
	S	1 684	0,25	10 mill
RENTEFOND				
KLP Likviditet	P	1 155	0,10	100
	S	3 308	0,09	10 mill
KLP FRN	P	762	0,10	100
	S	796	0,09	10 mill
KLP Kort Stat	P	2 190	0,10	100
	S	1 055	0,09	10 mill
KLP Obligasjon 1 år	P	207	0,10	100
	S	958	0,09	10 mill
KLP Obligasjon 3 år	P	240	0,10	100
	S	1 054	0,09	10 mill
KLP Obligasjon 5 år	P	762	0,10	100
	S	644	0,09	10 mill
KLP Statsobligasjon	P	317	0,10	100
	S	1 197	0,09	10 mill
KLP Kredittobligasjon	P	1 544	0,10	100
	S	2 823	0,09	10 mill
KLP Obligasjon Global	P	339	0,20	100
	S	27 494	0,12	10 mill
FONDSPAKKER				
KLP Nåtid	P	656	0,22	100
	S	107	0,12	10 mill
KLP Kort Horisont	P	178	0,22	100
	S	10	0,13	10 mill
KLP Lang Horisont	P	880	0,22	100
	S	30	0,15	10 mill
KLP Framtid	P	1 145	0,22	100
	S	93	0,15	10 mill
SPECIALFOND				
KLP Alfa Global Energi	S	2 328	0,80*	1 mill
KLP Alfa Global Rente	S	1 404	0,80*	1 mill

* + 10% av verdistigningen over referansenrenten, hvis verdien overstiger tidligere høyeste verdi.



Fondenes regler for innskudd og uttak

KLP-FONDENE

INNSKUDD

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

UTTAK

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

SVINGPRISING

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

GENERELT

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

ANNET

Fondenes gebyrer eller rammevilkår kan endres av forvalteren etter regler som fastlegges av Finanstilsynet. Andelseierne varsles om endringer ved brev forut for gjennomføringen.

FORBEHOLD (DISCLAIMER)

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

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



Til styret i forvaltningsselskapet KLP Kapitalforvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

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

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



879 518 342	Verdipapirfondet KLP Obligasjon 1 år
923 251 669	Verdipapirfondet KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar
979 518 323	Verdipapirfondet KLP Obligasjon 3 år
979 518 315	Verdipapirfondet KLP Obligasjon 5 år
993 511 668	Verdipapirfondet KLP Statsobligasjon
993 511 757	Verdipapirfondet KLP Kredittobligasjon
989 753 746	Verdipapirfondet KLP Obligasjon Global
923 251 685	Verdipapirfondet KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar
979 518 218	Verdipapirfondet KLP Likviditet
979 518 382	Verdipapirfondet KLP FRN
912 651 029	Verdipapirfondet KLP Kort Stat
996 415 406	Spesialfondet KLP Alfa Global Energi
998 577 098	Spesialfondet KLP Alfa Global Rente

Årsregnskapene består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder i forvaltningsselskapet (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskap er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskap og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapene, eller hvorvidt informasjon i



årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskaper og for at de gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskap må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapene så lenge det ikke er sannsynlig at virksomhetene vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Oslo, 1. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Stig Arild Lund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Lund, Stig Arild	BANKID	2023-03-01 14:39

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.