



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - 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: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tone LIse Vinje Berteig  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.03.2022

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 27.06.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Porteføljeinntekter og porteføljekostnader</b>			
Renteinntekter		1 088 200 541	1 389 702 065
Gevinst/tap ved realisasjon		4 348 751 519	724 768 549
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		-5 844 573 304	1 369 862 537
Andre porteføljeinntekter		51 818	75 957
<b>Porteføljerresultat</b>		<b>-407 569 426</b>	<b>3 484 409 109</b>
<b>Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.</b>			
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		554 299	838 917
Forvaltningshonorar		47 815 987	54 896 410
<b>Forvaltningsresultat</b>		<b>-48 370 285</b>	<b>-55 735 327</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>-455 939 711</b>	<b>3 428 673 782</b>
Skattekostnad	2		
<b>Årsresultat</b>		<b>-455 939 711</b>	<b>3 428 673 782</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-455 939 711</b>	<b>3 428 673 782</b>
<b>Anvendelse av årsresultatet</b>			
Netto utdeling til andelseiere i året		961 264 635	113 425 538
Avsatt til utdeling til andelseiere		4 407 855 914	1 956 985 917
Overført til/fra opptjent egenkapital	4	-5 825 060 260	1 358 262 327
<b>Sum anvendelse</b>		<b>-455 939 711</b>	<b>3 428 673 782</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Verdipapirportefølje</b>			
Fondets verdipapirportefølje			
<b>Sum verdipapirportefølje</b>	3, 4	<b>32 618 830 204</b>	<b>44 241 024 269</b>
<b>Fordringer</b>			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		281 544 502	361 419 798
Andre fordringer		388 927	87 255 277
<b>Sum fordringer</b>		<b>281 933 429</b>	<b>448 675 076</b>
<b>Bankinnskudd</b>			
Bankinnskudd		1 902 063 627	2 653 710 125
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>34 802 827 260</b>	<b>47 343 409 470</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital til pålydende		32 436 918 315	36 404 218 619
Overkurs/underkurs		-555 476 938	3 920 211
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>31 881 441 376</b>	<b>36 408 138 829</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Opptjent egenkapital		2 903 375 438	8 728 435 698
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>2 903 375 438</b>	<b>8 728 435 698</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>34 784 816 814</b>	<b>45 136 574 527</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Avsatt til utdeling til andelseiere</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		18 010 446	2 206 834 942
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>18 010 446</b>	<b>2 206 834 942</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>34 802 827 260</b>	<b>47 343 409 470</b>

## POSTER UTENOM BALANSEN



## Regnskapsprinsipper (Note 1)

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

### VERDIPAPIRER

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

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

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

### FINANSIELLE DERIVATER

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

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

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

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

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

**Renteswapper** - Benyttes for å justere renterisikoen i fondet.

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

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

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

### 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](http://klp.no)

#### GODTGJØRELSESORDNING

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

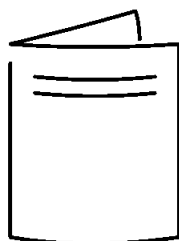
lønn fra KLP Kapitalforvaltning AS. Porteføljeforvalterne innplasseres årlig i en prestasjonslønnssamme av administrerende direktør ut fra forvalterens langsiktige bidrag til verdiskapning for selskapets kunder. Rammen uttrykkes i prosent av fastlønn. Prestasjonslønnen baseres videre i hovedsak på oppnådde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

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

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

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

## KLP-FONDENE



# Årsberetning og årsregnskap 2021

## KLP-fondene

### MAKROØKONOMISKE FORHOLD I 2021

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

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

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

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

### VERDIPAPIRMARKEDENE I 2021

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

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

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

### OM KLP-FONDENE I 2021

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



## AVKASTNING KLP-FONDENE 2021

### AVKASTNINGSPERFORMANS PR. 31.12.2021 FOR KLP-FONDENE

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



## AVKASTNING KLP-FONDENE 2021 - FORTS.

### AVKASTNINGSPERFORMANS PR. 31.12.2021 FOR KLP-FONDENE

	Startdato	Avkastning 2021			Tracking error (TE)	Referanseindeks
		Fond	Indeks	Differanse		
<b>SVANEMERKEDE FOND</b>						
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar		26,34%	25,46%	0,87%	1,48%	MSCI World Developed Markets
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II		24,65%	23,91%	0,74%	1,63%	MSCI World Developed Markets valutasikret
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar		23,96%	23,83%	0,13%	1,79%	VINXBCAPNOKNI
KLP AksjeFremvoksende Mer Samfunnsansvar	06.09.2021	-5,00%	-4,84%	-0,17%		MSCI Emerging Markets
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar		-1,46%	-0,81%	-0,65%	0,20%	Barclays Global Agg. Corp. SR
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar		0,76%	0,27%	0,49%	0,24%	NBP Norw. RM1-RM3 Dur. 1 ldx
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar		-0,06%	-0,08%	0,02%		Kombinasjonsindeks
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar		4,22%	4,03%	0,19%		Kombinasjonsindeks
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar		14,30%	14,19%	0,11%		Kombinasjonsindeks
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar		25,10%	24,57%	0,53%		Kombinasjonsindeks
<b>RENTEFOND</b>						
KLP Pengemarked		0,59%	0,10%	0,49%	0,12%	NBP Norw. Gov. Dur. 0.25
KLP FRN		1,31%	0,80%	0,51%	0,15%	NBP Norw. RM1-RM3 Fl. Rate ldx
KLP Kort Stat		-0,02%	0,06%	-0,09%	0,04%	NBP Norw. Gov. TB
KLP Obligasjon 1 år		0,60%	0,23%	0,37%	0,14%	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 1 ldx
KLP Obligasjon 3 år		-0,49%	-0,70%	0,21%	0,25%	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 3 ldx
KLP Obligasjon 5 år		-1,51%	-1,51%	-0,01%	0,28%	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 5 ldx
KLP Statsobligasjon		-2,42%	-2,47%	0,05%	0,20%	NBP Norw. Gov. Bonds Index
KLP Kredittobligasjon		0,03%	-0,59%	0,62%	0,37%	NBP Norw. RM1-RM3 Dur. 3 ldx
KLP Obligasjon Global I		-0,96%	-0,81%	-0,15%	0,10%	Barclays Global Agg. Corp. SR
KLP Obligasjon Global II		-1,04%	-0,81%	-0,23%	0,20%	Barclays Global Agg. Corp. SR
<b>FONDSPAKKER</b>						
KLP Nåtid		-0,02%	-0,19%	0,17%	0,12%	Kombinasjonsindeks
KLP Kort Horisont		3,47%	3,49%	-0,03%	0,16%	Kombinasjonsindeks
KLP Lang Horisont		11,61%	12,51%	-0,90%	0,70%	Kombinasjonsindeks
KLP Framtid		20,65%	21,66%	-1,01%	1,16%	Kombinasjonsindeks
<b>SPESIALFOND</b>						
KLP Alfa Global Energi		10,20%	0,07%	10,12%	9,73%	NBP Norwegian RM1 Dur. 1 ldx
KLP Alfa Global Rente		1,26%	0,07%	1,19%	2,40%	NBP Norwegian RM1 Dur. 1 ldx

Tracking error er ex-post, dvs et historisk basert tall basert på 12 månedlige avkastninger i forhold til referanseindeks, uten effekter fra svingprising. For alle indeksfondene ligger Tracking error (TE) innenfor forventningene. Avkastning for KLP AksjeUSA Indeks USD er oppgitt i amerikanske dollar.

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

Source: Euronext. All rights in the Euronext indices and/or the Euronext index trademarks vest in Euronext and/or its licensors. Neither Euronext nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the Euronext indices or underlying data. No further distribution of Euronext data and/or usage of Euronext index trademarks for the purpose of creating and/or operating a financial product is permitted without Euronext's express written consent. Nasdaq®, VIX® Benchmark NOK index, are registered trademarks of Nasdaq, Inc. (which with its affiliates is referred to as the "Corporations") and are licensed for use by KLP Kapitalforvaltning AS. The Product(s) have not been passed on by the Corporations as to their legality or suitability. The Product(s) are not issued, endorsed, sold, or promoted by the Corporations. THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTIES AND BEAR NO LIABILITY WITH RESPECT TO THE PRODUCT(S).



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

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

## ANSVARLIGE INVESTINGER

Styret i KLP Kapitalforvaltning har sammen med Kommunal Landspensjonskasse (KLP) etablert retningslinjer for KLP og KLP-fondene som ansvarlig investor og eier. Retningslinjene er en sentral del av KLP og KLP-fondenes investeringsstrategi. KLP Kapitalforvaltning, som forvalter KLP-fondene, er ansvarlig for å utøve strategien og ivareta KLPs og KLP-fondenes ambisjoner om å være en ledende aktør på området. Åpenhet har alltid vært grunnleggende for strategien og rapportering på området offentliggjøres regelmessig på [www.klp.no](http://www.klp.no).

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

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

En viktig forutsetning for å være en ledende forvalter er å ha et godt tilbud av produkter som møter den økende etterspørselen etter produkter som har mer fokus på klima og samfunnsansvar. Derfor lanserte selskapet et nytt svanemerket fond, KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar. Dette er KLPs tiende svanemerkede fond.

## RISIKOFORHOLD

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

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

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

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

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

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

## REGNSKAP

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

## RAPPORTERING

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

## ANDELSEIERNE

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

## DET NORSKE FONDSMARKEDET

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



## KLP-FONDENE ER PR. 31.12.2021 FORRETNINGSFØRER FOR FØLGENDE VERDIPAPIRFOND

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

\* Fondet startet opp i løpet av året.

\*\* Resultatet vises i USD

ÅRSRAPPORT 2021



## RESULTAT KLP-FONDENE 2021

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

\*Fondet startet opp i løpet av året.

\*\*Resultatet vises i USD

KLP-FONDENE

ÅRSBERETNING 9

ÅRSRAPPORT 2021



## SELSKAPET

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

## RESULTAT

KLP Kapitalforvaltning hadde i 2021 driftsinntekter på 607,8 millioner kroner og oppnådde et resultat før skatt på 56,2 millioner kroner.

## VEIEN FREMOVER

Selskapet vil anstrenge seg for å levere

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

ÅRSRAPPORT 2021

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)

**Sverre Thornes**  
Leder

(sign)

**Gro Myking**

(sign)

**Jorunn Ygre Storjohann**

(sign)

**Hilde Aunvåg**

(sign)

**Leif Ola Rød**

(sign)

**Magne Valen-Sendstad**  
Valgt blant og av alle ansatte

(sign)

**Håvard Gulbrandsen**  
Administrerende direktør



Til styret i forvaltningsselskapet KLP Kapitalforvaltning AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

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

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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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

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

Etter vår mening

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



### Grunnlag for konklusjonen

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

### Øvrig informasjon

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

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

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

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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



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

Oslo, 2. mars 2022  
**PricewaterhouseCoopers AS**

**Erik Andersen**  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



## KLP-FONDENE

# KLP Obligasjon Global I

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

## Årsregnskap 2021

## RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	<b>PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER</b>		
	Renteinntekter	1 088 200 541	1 389 702 065
	Gevinst / tap ved realisasjon	4 348 751 519	724 768 549
	Netto endring urealiserte gevinster	-5 844 573 304	1 369 862 537
	Andre porteføljeginntekter	51 818	75 957
	<b>Porteføljeresultat</b>	<b>-407 569 426</b>	<b>3 484 409 109</b>
	<b>FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER</b>		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-554 299	-838 917
	Forvaltningshonorar	-47 815 987	-54 896 410
	<b>Forvaltningsresultat</b>	<b>-48 370 285</b>	<b>-55 735 327</b>
	<b>Resultat før skatt</b>	<b>-455 939 711</b>	<b>3 428 673 782</b>
2	Skattekostnad	0	0
	<b>Årsresultat</b>	<b>-455 939 711</b>	<b>3 428 673 782</b>
5	<b>ANVENDELSE AV RESULTAT</b>		
	Netto utdelt til andelseiere i året	961 264 635	113 425 538
	Utdelt til andelseiere per 31.12	4 407 855 914	1 956 985 917
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-5 825 060 260	1 358 262 327
	<b>Sum anvendt årsresultat</b>	<b>-455 939 711</b>	<b>3 428 673 782</b>



## KLP Obligasjon Global I

ÅRSRAPPORT 2021

### BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
<b>EIENDELER</b>			
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	32 618 830 204	44 241 024 269
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	281 544 502	361 419 798
	Andre fordringer	388 927	87 255 277
	Bankinnskudd	1 902 063 627	2 653 710 125
	<b>Sum eiendeler</b>	<b>34 802 827 260</b>	<b>47 343 409 470</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	Andelskapital til pålydende	32 436 918 315	36 404 218 619
	Over- / underkurs	-555 476 938	3 920 211
	<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>31 881 441 376</b>	<b>36 408 138 829</b>
	Opptjent egenkapital	2 903 375 438	8 728 435 698
5	<b>Sum egenkapital</b>	<b>34 784 816 814</b>	<b>45 136 574 527</b>
<b>GJELD</b>			
	Annen gjeld	18 010 446	2 206 834 942
	<b>Sum gjeld</b>	<b>18 010 446</b>	<b>2 206 834 942</b>
	<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>34 802 827 260</b>	<b>47 343 409 470</b>

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)  
**Sverre Thornes**  
Leder

(sign)  
**Gro Myking**

(sign)  
**Jorunn Ygre Storjohann**

(sign)  
**Hilde Aunvåg**

(sign)  
**Leif Ola Rød**

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

(sign)  
**Håvard Gulbrandsen**  
Administrerende direktør

KLP-FONDENE

FONDENE 482



**KLP Obligasjon Global I**

ÅRSRAPPORT 2021

**NOTE 1** Regnskapsprinsipper

Se side 565.

**NOTE 2** Skatt

KRONER	2021	2020
<b>BETALBAR SKATT</b>		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-455 939 711	3 428 673 782
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	819 742
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	5 825 059 524	-1 358 403 571
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-5 369 120 549	-2 070 411 455
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	-678 498
<b>Årets skattemessig resultat</b>	<b>-736</b>	<b>0</b>
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
<b>Beregnet skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
<b>Betalbar skatt i år</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SKATTEKOSTNAD</b>		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
<b>Skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>UTSATT SKATT</b>		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	2 905 227 319	8 730 286 840
Framførbart skattemessig underskudd	-2 674	-1 938
<b>Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen</b>	<b>2 905 224 645</b>	<b>8 730 284 902</b>
<b>Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel</b>	<b>639 149 422</b>	<b>1 920 662 678</b>
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-639 149 422	-1 920 662 678
<b>Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

KLP-FONDENE

FONDENE 483



## KLP Obligasjon Global I

ÅRSRAPPORT 2021

### 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	10 123 820	(452 565)	0,03 %
ABNANV 0,875 01/15/24 EMTN	XS1935139995	0,88	20 %	2 000 000	19 453 533	20 475 276	1 021 743	0,06 %
ABNANV 1 04/16/25 EMTN	XS1218821756	1,00	20 %	1 000 000	9 269 070	10 359 280	1 090 210	0,03 %
ABNANV 1,25 05/28/25 EMTN	XS2180510732	1,25	20 %	1 000 000	11 218 579	10 391 169	(827 410)	0,03 %
ACAFP 0,375 10/21/25 EMTN	XS2067135421	0,38	20 %	1 000 000	10 111 751	10 104 163	(7 588)	0,03 %
ACAFP 0,5 06/24/24 EMTN	XS2016807864	0,50	20 %	1 000 000	9 731 583	10 163 931	432 348	0,03 %
ACAFP 0,875 01/14/32 EMTN	XS2099546488	0,88	20 %	1 000 000	10 606 914	10 053 722	(553 192)	0,03 %
ACAFP 1,75 03/05/29 EMTN	XS1958307461	1,75	20 %	2 000 000	20 642 804	21 568 746	925 941	0,06 %
ACAFP 3,75 04/24/23 144A	US22535WAE75	3,75	20 %	2 000 000	15 729 620	18 283 687	2 554 067	0,05 %
ACAFP 4,125 01/10/27 144A	US22535WAB37	4,13	20 %	2 000 000	16 507 974	19 384 034	2 876 060	0,06 %
ACAFP V1 04/22/26 EMTN	FR0013508512	1,00	20 %	3 000 000	32 626 252	30 824 527	(1 801 725)	0,09 %
AIB 1,25 05/28/24 EMTN	XS2003442436	1,25	20 %	1 000 000	9 743 440	10 300 314	556 874	0,03 %
ANZINZ 3,4 03/19/24 144A	US00182EBK47	3,40	20 %	5 000 000	44 484 876	46 274 029	1 789 153	0,13 %
ARION 1 03/20/23 EMTN	XS1794196615	1,00	20 %	1 000 000	9 444 224	10 140 666	696 442	0,03 %
ASBBNK 0,75 03/13/24 EMTN	XS1962595895	0,75	20 %	1 000 000	9 762 449	10 206 952	444 503	0,03 %
BAC 3,3 01/11/23 GMTN	US06051GCU94	3,30	20 %	3 000 000	23 004 514	27 173 151	4 168 637	0,08 %
BAC 5 01/21/44 MTN	US06051GFC87	5,00	20 %	5 000 000	31 258 760	58 139 934	26 881 173	0,17 %
BAC V1,319 06/19/26 MTN	US06051GJD25	1,32	20 %	2 000 000	18 836 417	17 463 056	(1 373 361)	0,05 %
BAC V1,379 02/07/25 EMTN	XS1560863802	1,38	20 %	3 000 000	26 669 100	30 931 628	4 262 528	0,09 %
BAC V1,776 05/04/27 EMTN	XS1602547264	1,78	20 %	9 000 000	84 554 125	95 430 282	10 876 157	0,27 %
BAC V1,898 07/23/31 MTN	US06051GJF72	1,90	20 %	3 000 000	27 491 081	25 390 355	(2 100 726)	0,07 %
BAC V2,676 06/19/41 MTN	US06051GJE08	2,68	20 %	3 000 000	28 679 771	25 489 825	(3 189 946)	0,07 %
BAC V3,004 12/20/23	US06051GHC69	3,00	20 %	8 316 000	53 760 877	74 851 709	21 090 832	0,22 %
BAC V3,419 12/20/28	US06051GHD33	3,42	20 %	2 000 000	15 371 219	18 860 404	3 489 185	0,05 %
BAC V3,705 04/24/28	US06051GGL77	3,71	20 %	5 000 000	42 962 347	47 902 769	4 940 422	0,14 %
BAC V3,864 07/23/24 MTN	US06051GHL68	3,86	20 %	1 000 000	8 439 545	9 190 256	750 711	0,03 %
BAC V3,974 02/07/30 MTN	US06051GHQ55	3,97	20 %	1 000 000	8 615 529	9 734 345	1 118 816	0,03 %
BAC V4,078 04/23/40 MTN	US06051GHU67	4,08	20 %	3 000 000	26 018 977	30 418 109	4 399 132	0,09 %
BAC V4,083 03/20/51 MTN	US06051GJA85	4,08	20 %	1 500 000	17 973 440	15 954 289	(2 019 152)	0,05 %
BAC V4,271 07/23/29 MTN	US06051GHM42	4,27	20 %	1 000 000	8 763 368	9 838 842	1 075 474	0,03 %
BAC V4,33 03/15/50 MTN	US06051GHS12	4,33	20 %	1 000 000	8 687 672	10 952 681	2 265 009	0,03 %
BAC V4,443 01/20/48 MTN	US06051GGG82	4,44	20 %	2 000 000	16 302 266	21 954 569	5 652 303	0,06 %
BACR 3,25 01/17/33 EMTN	XS1748699011	3,25	20 %	1 500 000	17 250 942	19 473 171	2 222 230	0,06 %
BACR 3,25 02/12/27 EMTN	XS1472663670	3,25	20 %	3 000 000	32 144 062	37 847 022	5 702 960	0,11 %
BACR 3,65 03/16/25	US06738EAE59	3,65	20 %	1 000 000	8 429 275	9 326 763	897 488	0,03 %
BACR 4,375 01/12/26	US06738EAN58	4,38	20 %	3 000 000	25 432 693	28 938 751	3 506 057	0,08 %
BACR V3,375 04/02/25 EMTN	XS2150054026	3,38	20 %	2 000 000	23 191 171	21 510 582	(1 680 588)	0,06 %
BACR V4,972 05/16/29	US06738EBD67	4,97	20 %	1 000 000	8 174 385	10 098 276	1 923 892	0,03 %
BBVASM 0,75 06/04/25 GMTN	XS2182404298	0,75	20 %	2 000 000	21 537 020	20 437 169	(1 099 851)	0,06 %
BFCM 0,75 01/17/30	FR0013476553	0,75	20 %	1 000 000	10 650 896	10 015 715	(635 181)	0,03 %
BFCM 0,75 06/08/26 EMTN	FR0013412947	0,75	20 %	2 000 000	19 181 426	20 470 262	1 288 836	0,06 %
BFCM 0,75 07/17/25 EMTN	XS1750122225	0,75	20 %	1 000 000	9 443 841	10 242 251	798 410	0,03 %
BFCM 2,625 03/18/24 EMTN	XS1045553812	2,63	20 %	3 000 000	29 561 645	31 868 458	2 306 813	0,09 %
BK 2,2 08/16/23 MTN	US06406FAD50	2,20	20 %	3 000 000	24 760 069	27 034 262	2 274 194	0,08 %
BK 3,25 09/11/24 MTN	US06406HCX52	3,25	20 %	5 000 000	31 159 002	46 442 018	15 283 016	0,13 %
BK 3,5 04/28/23 MTN	US06406RAG20	3,50	20 %	1 000 000	7 870 412	9 139 462	1 269 051	0,03 %
BK 3,85 04/28/28 MTN	US06406RAH03	3,85	20 %	1 000 000	7 861 509	9 907 536	2 046 028	0,03 %
BMO 2,37 02/03/25 MTN	CA06368DCV43	2,37	20 %	1 000 000	7 053 975	7 101 903	47 927	0,02 %
BMO 2,55 11/06/22 MTN	US06366RJ59	2,55	20 %	4 000 000	22 803 768	35 809 493	13 005 725	0,10 %

KLP-FONDENE

FONDENE 484



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BMO 2.85 03/06/24	CA06368B2H05	2,85	20 %	1 000 000	6 477 609	7 170 458	692 849	0,02 %
BMO 3.19 03/01/28 DPNT	CA06368BTX69	3,19	20 %	4 000 000	24 924 747	29 888 183	4 963 436	0,09 %
BNP 0.125 09/04/26 EMTN	FR0013444759	0,13	20 %	2 000 000	19 543 705	19 887 426	343 721	0,06 %
BNP 1.125 01/15/23 EMTN	XS1345331299	1,13	20 %	1 000 000	9 522 254	10 188 300	666 046	0,03 %
BNP 1.5 05/23/28 EMTN	XS1722801708	1,50	20 %	1 000 000	9 523 236	10 638 363	1 115 127	0,03 %
BNP 1.5 05/25/28 EMTN	XS1419646317	1,50	20 %	1 000 000	9 614 073	10 766 824	1 152 750	0,03 %
BNP 2.375 05/20/24 EMTN	XS1068871448	2,38	20 %	2 000 000	16 702 157	21 225 382	4 523 225	0,06 %
BNP 3.25 03/03/23 MTN	US05574LFY92	3,25	20 %	1 000 000	8 419 328	9 079 145	659 817	0,03 %
BNP 3.8 01/10/24 144A	US05581KAB70	3,80	20 %	2 000 000	16 329 169	18 522 310	2 193 141	0,05 %
BNP V0.5 02/19/28 EMTN	FR0013484458	0,50	20 %	1 000 000	10 415 876	9 960 861	(455 014)	0,03 %
BNP V0.5 07/15/25 EMTN	FR0013434776	0,50	20 %	1 000 000	9 652 002	10 130 939	478 936	0,03 %
BNP V2.125 01/23/27 EMTN	FR0013398070	2,13	20 %	3 000 000	29 952 295	32 079 952	2 127 656	0,09 %
BNP V2.819 11/19/25 144A	US09659W2J22	2,82	20 %	2 000 000	18 412 738	18 150 354	(262 384)	0,05 %
BNS 0.5 04/30/24 EMTN	XS1987142673	0,50	20 %	3 000 000	29 459 141	30 470 734	1 011 593	0,09 %
BNS 2.29 06/28/24 DPNT	CA064151WY58	2,29	20 %	2 000 000	12 080 922	14 240 108	2 159 185	0,04 %
BNS 2.98 04/17/23 DPNT	CA064151V23	2,98	20 %	3 000 000	19 643 841	21 437 862	1 794 022	0,06 %
BNS 3.1 02/02/28 DPNT	CA064151S959	3,10	20 %	2 000 000	12 219 297	14 865 064	2 645 767	0,04 %
BPCEGP 0.625 04/28/25	FR0013509726	0,63	20 %	2 000 000	20 935 142	20 378 204	(556 938)	0,06 %
BPCEGP 0.875 01/31/24 EMTN	FR0013312493	0,88	20 %	1 000 000	9 734 399	10 215 877	481 478	0,03 %
BPCEGP 1.125 01/18/23 EMTN	FR0013231743	1,13	20 %	1 000 000	9 509 780	10 181 480	671 700	0,03 %
BPCEGP 1.375 03/23/26 EMTN	FR0013323664	1,38	20 %	1 000 000	9 569 543	10 464 074	894 530	0,03 %
BPCEGP 1.625 01/31/28 EMTN	FR0013312501	1,63	20 %	2 000 000	19 230 123	21 259 277	2 029 154	0,06 %
BPCEGP 3.5 10/23/27 144A	US05583JAC62	3,50	20 %	1 000 000	7 653 429	9 330 379	1 676 950	0,03 %
BPCEGP 4.25 02/06/23 EMTN	FR0011280056	4,25	20 %	3 000 000	28 354 794	31 600 706	3 245 912	0,09 %
BPCEGP 4.625 09/12/28 144A	US05583JAE29	4,63	20 %	1 000 000	8 035 746	10 043 074	2 007 328	0,03 %
BSMXB 5.375 04/17/25 REGS	USP1507SAH06	5,38	20 %	1 000 000	10 319 446	9 628 349	(691 097)	0,03 %
BZLNZ 0.375 09/14/24 GMTN	XS2012047127	0,38	20 %	1 000 000	9 682 877	10 113 690	430 813	0,03 %
BZLNZ 3.5 02/20/24 144A	US06407EAA38	3,50	20 %	1 000 000	8 611 876	9 253 836	641 960	0,03 %
C 2.125 09/10/26 EMTN	XS1107727007	2,13	20 %	1 000 000	8 140 875	10 862 492	2 721 617	0,03 %
C 2.7 10/27/22	US172967LQ21	2,70	20 %	1 000 000	7 693 986	8 957 374	1 263 339	0,03 %
C 3.2 10/21/26	US172967KY63	3,20	20 %	5 000 000	39 775 478	46 749 727	6 974 299	0,13 %
C 3.3 04/27/25	US172967JP75	3,30	20 %	2 000 000	15 996 192	18 743 826	2 747 633	0,05 %
C 4.65 07/23/48	US172967MD09	4,65	20 %	2 000 000	18 401 052	22 780 667	4 379 615	0,07 %
C 5.15 05/21/26 EMTN	XS0168658853	5,15	20 %	1 000 000	13 215 601	13 693 735	478 133	0,04 %
C 5.875 01/30/42	US172967FX46	5,88	20 %	2 000 000	14 055 926	25 004 995	10 949 069	0,07 %
C V1.678 05/15/24	US172967MR94	1,68	20 %	3 000 000	27 888 351	26 745 639	(1 142 712)	0,08 %
C V2.572 06/03/31	US172967MS77	2,57	20 %	6 000 000	56 237 210	53 407 681	(2 829 528)	0,15 %
C V2.876 07/24/23	US172967LM17	2,88	20 %	1 000 000	7 954 140	8 920 785	966 645	0,03 %
C V3.352 04/24/25	US172967MF56	3,35	20 %	1 000 000	8 661 404	9 212 478	551 074	0,03 %
C V3.878 01/24/39	US172967LU33	3,88	20 %	1 000 000	7 643 317	10 025 525	2 382 209	0,03 %
C V3.887 01/10/28	US172967LD18	3,89	20 %	3 000 000	25 615 025	28 699 334	3 084 308	0,08 %
C V3.98 03/20/30	US172967ME81	3,98	20 %	1 000 000	8 682 439	9 736 461	1 054 023	0,03 %
C V4.075 04/23/29	US172967LW98	4,08	20 %	2 000 000	16 114 154	19 470 630	3 356 476	0,06 %
CABKSM 1.125 01/12/23 EMTN	XS1679158094	1,13	20 %	1 000 000	9 715 189	10 159 519	444 330	0,03 %
CABKSM 1.125 03/27/26 EMTN	XS1968846532	1,13	20 %	1 000 000	9 621 939	10 353 062	731 123	0,03 %
CABKSM 1.75 10/24/23 EMTN	XS1897489578	1,75	20 %	1 000 000	9 882 002	10 338 020	456 018	0,03 %
CABKSM 2.375 02/01/24 EMTN	XS1936805776	2,38	20 %	1 000 000	10 125 834	10 499 774	373 940	0,03 %
CBAAU 3.15 09/19/27 144A	US2027A0JT79	3,15	20 %	1 000 000	7 649 348	9 526 586	1 877 238	0,03 %
CBAAU 3.9 03/16/28 144A	US2027A0JZ30	3,90	20 %	1 000 000	8 033 515	9 917 237	1 883 722	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 485

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CBAAU 3.9 07/12/47 144A	US2027A0JN00	3,90	20 %	1 000 000	8 305 186	10 698 538	2 393 352	0,03 %
CFG 3.25 04/30/30	US174610AT28	3,25	20 %	1 000 000	10 431 284	9 354 188	(1 077 096)	0,03 %
CM 0.375 05/03/24 EMTN	XS1991125896	0,38	20 %	1 000 000	9 640 867	10 117 300	476 433	0,03 %
CM 2.04/17/25	CA13607GPJ71	2,00	20 %	1 000 000	6 933 079	7 020 850	87 771	0,02 %
CM 3.29 01/15/24	CA1360695D97	3,29	20 %	5 000 000	32 856 680	36 124 557	3 267 877	0,10 %
CM 3.5 09/13/23 BKNT	US13607RAD26	3,50	20 %	1 000 000	8 072 807	9 220 062	1 147 255	0,03 %
CMARK 1.125 05/23/29 EMTN	FR0013421369	1,13	20 %	1 000 000	9 989 166	10 454 948	465 782	0,03 %
CMARK 1.25 05/31/24	FR0013258936	1,25	20 %	1 000 000	9 377 967	10 318 766	940 799	0,03 %
CMARK V1.25 06/11/29 EMTN	FR0013517307	1,25	20 %	1 000 000	10 873 247	10 371 714	(501 532)	0,03 %
CMZB 0.5 09/13/23 EMTN	DE000CZ40LR5	0,50	20 %	1 000 000	9 152 367	10 115 795	963 428	0,03 %
CMZB 0.875 01/22/27 EMTN	DE000CZ45VM4	0,88	20 %	1 000 000	10 096 211	10 090 424	(5 788)	0,03 %
CMZB 1.125 05/24/24 EMTN	DE000CZ40L63	1,13	20 %	1 000 000	9 499 620	10 273 439	773 819	0,03 %
CMZB 1.875 02/28/28 EMTN	DE000CZ40MM4	1,88	20 %	1 000 000	9 273 425	10 655 311	1 381 886	0,03 %
CS 0.45 05/19/25 EMTN	XS2176686546	0,45	20 %	1 000 000	11 170 301	10 112 788	(1 057 514)	0,03 %
CS 1.5 04/10/26 EMTN	XS1392459381	1,50	20 %	1 000 000	9 208 610	10 503 484	1 294 874	0,03 %
CS 3.625 09/09/24 MTN	US22546QAP28	3,63	20 %	5 000 000	39 986 036	46 781 082	6 795 046	0,13 %
CS 3.8 06/09/23 144A	US225433AS08	3,80	20 %	2 000 000	16 792 517	18 281 288	1 488 771	0,05 %
CS 4.282 01/09/28 144A	US225401AC20	4,28	20 %	1 000 000	8 301 918	9 594 575	1 292 657	0,03 %
CS V0.65 01/14/28 EMTN	CH0517825276	0,65	20 %	4 000 000	41 637 937	39 715 485	(1 922 452)	0,11 %
CS V1.06/24/27 EMTN	CH0483180946	1,00	20 %	1 000 000	9 841 316	10 152 900	311 585	0,03 %
CS V2.997 12/14/23 144A	US225401AD03	3,00	20 %	1 000 000	8 156 645	8 963 008	806 363	0,03 %
CS V3.869 01/12/29 144A	US225401AF50	3,87	20 %	4 000 000	38 634 474	37 778 303	(856 172)	0,11 %
DANBNK 0.625 05/26/25 EMTN	XS2171316859	0,63	20 %	2 000 000	21 919 238	20 337 088	(1 582 150)	0,06 %
DANBNK 0.75 06/02/23 EMTN	XS1424730973	0,75	20 %	1 000 000	9 222 629	10 150 293	927 664	0,03 %
DANBNK 0.875 05/22/23 EMTN	XS1799061558	0,88	20 %	1 000 000	9 502 841	10 152 098	649 257	0,03 %
DANBNK V2.25 01/14/28 EMTN	XS2100904361	2,25	20 %	1 000 000	11 860 689	12 004 263	143 574	0,03 %
DB 1.625 01/20/27 EMTN	DE000DL19U23	1,63	20 %	1 000 000	10 502 161	10 444 920	(57 241)	0,03 %
DB 2.375 01/11/23 EMTN	DE000DB5DCS4	2,38	20 %	1 500 000	11 472 285	15 450 621	3 978 337	0,04 %
DB 3.3 11/16/22 *	US251526BL24	3,30	20 %	1 000 000	7 759 782	8 999 668	1 239 887	0,03 %
DB 3.7 05/30/24 *	US251526BY45	3,70	20 %	1 000 000	8 180 150	9 243 695	1 063 545	0,03 %
DB 4.1 01/13/26 *	US251526BZ10	4,10	20 %	2 000 000	16 360 300	18 890 562	2 530 262	0,05 %
DFS 2.45 09/12/24	US25466AAQ40	2,45	20 %	1 000 000	9 200 122	9 029 498	(170 624)	0,03 %
DFS 4.2 08/08/23 BKNT	US25466AAD37	4,20	20 %	2 000 000	17 654 789	18 512 610	857 821	0,05 %
DFS 4.25 03/13/26 BKNT	US25466AAE10	4,25	20 %	3 000 000	26 357 473	28 896 952	2 539 479	0,08 %
ECLLEAR 1.125 12/07/26	XS1529559525	1,13	20 %	1 000 000	9 059 341	10 504 688	1 445 347	0,03 %
EUROCL 0.125 07/07/25 EMTN	BE6322991462	0,13	20 %	1 000 000	10 765 056	10 019 526	(745 530)	0,03 %
FITB 2.25 02/01/27 BKNT	US31677QBR92	2,25	20 %	2 000 000	19 719 301	18 052 295	(1 667 007)	0,05 %
FITB 3.95 07/28/25 BKNT	US31677QBM06	3,95	20 %	2 000 000	16 357 400	19 202 201	2 844 801	0,06 %
GS 1.625 07/27/26 EMTN	XS1458408561	1,63	20 %	2 000 000	17 711 906	21 174 038	3 462 131	0,06 %
GS 3.2 02/23/23	US38141GWT74	3,20	20 %	3 000 000	30 055 095	27 128 706	(2 926 389)	0,08 %
GS 3.5 01/23/25	US38148LAC00	3,50	20 %	3 000 000	23 106 032	27 896 957	4 790 925	0,08 %
GS 3.625 01/22/23	US38141GRD87	3,63	20 %	1 000 000	7 782 484	9 074 560	1 292 076	0,03 %
GS 3.75 02/25/26	US38143U8H71	3,75	20 %	2 500 000	21 278 941	23 725 416	2 446 475	0,07 %
GS 3.75 05/22/25	US38148LAE65	3,75	20 %	2 000 000	15 025 860	18 826 718	3 800 857	0,05 %
GS 3.8 03/15/30	US38141GXH28	3,80	20 %	1 500 000	15 818 156	14 575 459	(1 242 697)	0,04 %
GS 3.85 01/26/27	US38141GWB66	3,85	20 %	2 000 000	17 033 557	18 986 858	1 953 301	0,05 %
GS 4.03/03/24	US38141GVM31	4,00	20 %	4 000 000	32 010 591	37 392 414	5 381 823	0,11 %

KLP-FONDENE

FONDENE 486

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
GS 4.25 01/29/26 EMTN	XS1023626671	4,25	20 %	2 000 000	24 235 982	26 246 583	2 010 602	0,08 %
GS 4.75 10/21/45	US38141GVS01	4,75	20 %	1 000 000	9 286 308	11 387 864	2 101 556	0,03 %
GS 4.8 07/08/44 MTN	US38141EC311	4,80	20 %	2 500 000	20 129 958	28 213 489	8 083 531	0,08 %
GS V4.017 10/31/38	US38148YAA64	4,02	20 %	1 000 000	8 139 550	10 102 862	1 963 312	0,03 %
GS V4.223 05/01/29	US38141GWZ35	4,22	20 %	3 000 000	23 250 000	29 420 230	6 170 230	0,08 %
GS V4.411 04/23/39	US38141GXA74	4,41	20 %	1 000 000	7 911 308	10 536 898	2 625 590	0,03 %
HBAN 2.55 02/04/30	US446150AS35	2,55	20 %	1 000 000	9 648 741	8 972 973	(675 768)	0,03 %
HSBC 0.875 09/06/24	XS1485597329	0,88	20 %	1 000 000	9 505 435	10 241 649	736 215	0,03 %
HSBC 2.5 03/15/27 EMTN	XS1379184473	2,50	20 %	1 000 000	11 943 167	11 061 049	(882 117)	0,03 %
HSBC 2.625 08/16/28	XS1473485925	2,63	20 %	1 000 000	10 369 670	12 345 502	1 975 832	0,04 %
HSBC 3.5 06/23/24	US40434CAD74	3,50	20 %	1 000 000	6 126 798	9 286 199	3 159 401	0,03 %
HSBC 3.9 05/25/26	US404280BB43	3,90	20 %	1 000 000	8 200 948	9 528 614	1 327 666	0,03 %
HSBC 4.3 03/08/26	US404280AW98	4,30	20 %	2 000 000	17 074 907	19 314 546	2 239 639	0,06 %
HSBC 6.1 01/14/42	US404280AM17	6,10	20 %	1 000 000	6 731 585	12 663 520	5 931 935	0,04 %
HSBC V1.5 12/04/24 EMTN	XS1917601582	1,50	20 %	1 000 000	9 707 262	10 319 267	612 005	0,03 %
HSBC V1.645 04/18/26	US404280CJ69	1,65	20 %	1 000 000	8 985 000	8 759 394	(225 606)	0,03 %
HSBC V2.357 08/18/31	US404280CK33	2,36	20 %	1 000 000	9 007 196	8 625 091	(382 105)	0,02 %
HSBC V2.848 06/04/31	US404280CH04	2,85	20 %	1 000 000	9 791 100	8 958 335	(832 765)	0,03 %
HSBC V3 05/29/30	XS2003500142	3,00	20 %	1 000 000	11 133 010	12 546 757	1 413 747	0,04 %
HSBC V3 07/22/28	XS1961843171	3,00	20 %	1 000 000	12 460 051	12 481 185	21 134	0,04 %
HSBC V3.803 03/11/25	US404280BZ11	3,80	20 %	2 000 000	17 371 521	18 521 075	1 149 555	0,05 %
HSBC V4.292 09/12/26	US404280BX62	4,29	20 %	4 000 000	34 820 959	38 096 467	3 275 508	0,11 %
HSBC V4.583 06/19/29	US404280BT50	4,58	20 %	3 000 000	24 041 100	29 656 207	5 615 107	0,09 %
INTNED 2 09/20/28 EMTN	XS1882544973	2,00	20 %	2 000 000	18 979 380	21 916 522	2 937 141	0,06 %
INTNED 2.125 01/10/26 EMTN	XS1933820372	2,13	20 %	2 000 000	20 174 845	21 532 845	1 358 000	0,06 %
INTNED 3 02/18/26 EMTN	XS1953146245	3,00	20 %	1 000 000	11 129 446	12 579 006	1 449 560	0,04 %
INTNED 3.55 04/09/24	US456837AP87	3,55	20 %	1 000 000	8 688 820	9 249 603	560 783	0,03 %
ISPM 1.75 03/20/28 EMTN	XS1785340172	1,75	20 %	1 000 000	8 987 441	10 575 587	1 588 146	0,03 %
ISPM 2.125 05/26/25 EMTN	XS2179037697	2,13	20 %	3 000 000	33 345 987	31 856 424	(1 489 563)	0,09 %
ISPM 2.125 08/30/23 EMTN	XS1873219304	2,13	20 %	1 000 000	9 926 296	10 394 177	467 882	0,03 %
JPM 1.5 10/29/26 EMTN	XS1402921412	1,50	20 %	2 000 000	18 309 118	21 223 376	2 914 258	0,06 %
JPM 3.3 04/01/26	US46625HQW33	3,30	20 %	1 000 000	8 421 235	9 416 622	995 386	0,03 %
JPM 3.625 05/13/24	US46625HJX98	3,63	20 %	4 000 000	24 873 593	37 337 035	12 463 442	0,11 %
JPM 3.875 02/01/24	US46625HJT86	3,88	20 %	1 500 000	9 127 950	14 004 298	4 876 349	0,04 %
JPM 3.9 07/15/25	US46625HMN79	3,90	20 %	4 000 000	34 077 867	38 154 668	4 076 801	0,11 %
JPM V2.182 06/01/28	US46647PBR64	2,18	20 %	3 000 000	28 575 214	26 636 116	(1 939 098)	0,08 %
JPM V2.522 04/22/31	US46647PBL94	2,52	20 %	2 500 000	24 815 972	22 328 377	(2 487 596)	0,06 %
JPM V2.739 10/15/30	US46647PBE51	2,74	20 %	4 000 000	36 269 216	36 223 813	(45 403)	0,10 %
JPM V3.109 04/22/51	US46647PBN50	3,11	20 %	1 000 000	10 121 953	9 128 792	(993 161)	0,03 %
JPM V3.207 04/01/23	US46647PBB13	3,21	20 %	1 000 000	9 872 846	8 870 742	(1 002 104)	0,03 %
JPM V3.22 03/01/25	US46647PAH91	3,22	20 %	1 000 000	8 063 718	9 174 559	1 110 841	0,03 %
JPM V3.509 01/23/29	US46647PAM86	3,51	20 %	4 000 000	31 006 689	37 847 438	6 840 749	0,11 %
JPM V3.702 05/06/30	US46647PBD78	3,70	20 %	2 000 000	17 523 840	19 251 054	1 727 214	0,06 %
JPM V3.782 02/01/28	US46625HRY89	3,78	20 %	8 000 000	68 125 992	76 458 894	8 332 902	0,22 %
JPM V3.882 07/24/38	US46647PAJ57	3,88	20 %	2 000 000	15 932 560	19 989 499	4 056 939	0,06 %
JPM V3.897 01/23/49	US46647PAN69	3,90	20 %	3 000 000	25 702 707	30 791 123	5 088 415	0,09 %
JPM V3.96 01/29/27	US46647PBA30	3,96	20 %	1 000 000	9 653 011	9 549 954	(103 056)	0,03 %
JPM V3.964 11/15/48	US46647PAL04	3,96	20 %	1 500 000	12 268 950	15 525 984	3 257 034	0,04 %
JPM V4.005 04/23/29	US46647PAR73	4,01	20 %	2 000 000	15 571 400	19 497 967	3 926 567	0,06 %
JYBC V0.625 06/20/24 EMTN	XS2015231413	0,63	20 %	1 000 000	9 741 705	10 117 100	375 395	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 487

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
KBCBB 0.625 04/10/25 EMTN	BE0002645266	0,63	20 %	1 000 000	9 581 445	10 193 414	611 969	0,03 %
KBCBB 0.75 10/18/23 EMTN	BE0002266352	0,75	20 %	1 000 000	9 035 718	10 202 941	1 167 223	0,03 %
KBCBB V0.375 06/16/27 EMTN	BE0974365976	0,38	20 %	1 000 000	10 919 588	10 047 404	(872 184)	0,03 %
KEY 2.55 10/01/29 MTN	US49326EEJ82	2,55	20 %	1 000 000	9 853 913	9 033 290	(820 623)	0,03 %
LLOYDS 1.11/09/23 EMTN	XS1517174626	1,00	20 %	3 500 000	4 047 325	35 824 363	31 777 038	0,10 %
LLOYDS 3.75 01/11/27	US53944YAD58	3,75	20 %	1 000 000	8 541 878	9 538 226	996 348	0,03 %
LLOYDS 4.375 03/22/28	US539439AR07	4,38	20 %	2 000 000	15 814 879	19 818 600	4 003 721	0,06 %
LLOYDS V0.5 11/12/25 EMTN	XS2078918781	0,50	20 %	1 000 000	10 079 724	10 133 345	53 621	0,03 %
LLOYDS V0.625 01/15/24 EMTN	XS1749378342	0,63	20 %	1 000 000	9 483 795	10 106 570	622 775	0,03 %
LLOYDS V3.574 11/07/28	US539439AQ24	3,57	20 %	3 000 000	24 610 328	28 287 695	3 677 368	0,08 %
MIZUHO 0.956 10/16/24 EMTN	XS1691909920	0,96	20 %	1 500 000	14 067 750	15 413 317	1 345 567	0,04 %
MIZUHO 3.663 02/28/27	US60687YAK55	3,66	20 %	3 500 000	29 276 100	33 334 100	4 058 000	0,10 %
MIZUHO V1.241 07/10/24	US60687YBF51	1,24	20 %	2 000 000	18 144 501	17 680 339	(464 163)	0,05 %
MIZUHO V2.201 07/10/31	US60687YBH18	2,20	20 %	1 000 000	9 348 869	8 623 239	(725 630)	0,02 %
MIZUHO V3.922 09/11/24	US60687YAS81	3,92	20 %	1 000 000	8 107 691	9 218 122	1 110 431	0,03 %
MIZUHO V4.254 09/11/29	US60687YAT64	4,25	20 %	1 000 000	8 104 918	9 845 632	1 740 714	0,03 %
MOGAU V3.763 11/28/28 144A	US55608JAK63	3,76	20 %	1 000 000	10 158 888	9 485 669	(673 219)	0,03 %
MOGAU V4.15 03/27/24 144A	US55608JAL26	4,15	20 %	1 000 000	7 728 700	9 135 053	1 406 353	0,03 %
MOGAU V4.654 03/27/29 144A	US55608JAN81	4,65	20 %	1 000 000	7 728 700	9 921 381	2 192 681	0,03 %
MS 1.375 10/27/26 GMTN	XS1511787589	1,38	20 %	1 000 000	9 337 784	10 518 226	1 180 442	0,03 %
MS 1.75 01/30/25 GMTN	XS1180256528	1,75	20 %	6 000 000	50 004 221	63 177 345	13 173 124	0,18 %
MS 2.625 03/09/27 GMTN	XS1577762823	2,63	20 %	1 500 000	15 692 806	18 686 663	2 993 857	0,05 %
MS 3.125 01/23/23 GMTN	US61744YAN85	3,13	20 %	3 000 000	24 738 243	27 104 368	2 366 125	0,08 %
MS 3.125 07/27/26 MTN	US61761J3R84	3,13	20 %	1 000 000	8 212 451	9 349 250	1 136 799	0,03 %
MS 4 07/23/25 GMTN	US6174468C63	4,00	20 %	1 000 000	8 080 305	9 567 326	1 487 022	0,03 %
MS 6.375 07/24/42	US617482V925	6,38	20 %	3 000 000	19 645 044	40 204 305	20 559 262	0,12 %
MS V2.699 01/22/31 GMTN	US6174468L62	2,70	20 %	4 000 000	35 966 097	36 181 132	215 035	0,10 %
MS V3.591 07/22/28	US61744YAK47	3,59	20 %	3 000 000	23 779 787	28 548 276	4 768 489	0,08 %
MS V3.772 01/24/29 GMTN	US61744YAP34	3,77	20 %	3 000 000	23 625 215	28 825 524	5 200 309	0,08 %
MS V4.431 01/23/30 GMTN	US6174468G77	4,43	20 %	1 000 000	10 052 321	10 036 372	(15 949)	0,03 %
MS V5.597 03/24/51 GMTN	US6174468N29	5,60	20 %	3 000 000	42 248 954	39 613 303	(2 635 652)	0,11 %
MUFG 2.048 07/17/30	US606822BU78	2,05	20 %	3 000 000	27 039 798	25 728 978	(1 310 821)	0,07 %
MUFG 2.757 09/13/26	US606822AJ33	2,76	20 %	4 000 000	32 388 502	36 649 208	4 260 705	0,11 %
MUFG 2.801 07/18/24	US606822BJ24	2,80	20 %	1 000 000	9 314 977	9 145 283	(169 695)	0,03 %
MUFG 3.407 03/07/24	US606822BD53	3,41	20 %	1 000 000	8 634 902	9 235 053	600 150	0,03 %
MUFG 3.455 03/02/23	US606822AT15	3,46	20 %	1 000 000	7 783 867	9 080 292	1 296 424	0,03 %
MUFG 3.741 03/07/29	US606822BH67	3,74	20 %	1 000 000	8 643 899	9 665 386	1 021 487	0,03 %
MUFG 3.761 07/26/23	US606822BA15	3,76	20 %	1 000 000	8 425 889	9 203 924	778 036	0,03 %
MUFG 3.85 03/01/26	US606822AD62	3,85	20 %	399 000	3 887 095	3 812 402	(74 693)	0,01 %
MUFG 4.05 09/11/28	US606822BC70	4,05	20 %	2 000 000	16 141 085	19 718 953	3 577 868	0,06 %
NAB 0.25 05/20/24 GMTN	XS1998797663	0,25	20 %	1 000 000	10 192 275	10 110 180	(82 094)	0,03 %
NAB 1.375 08/30/28 GMTN	XS1872032799	1,38	20 %	1 000 000	9 413 630	10 655 110	1 241 480	0,03 %
NAB 3 01/20/23	US63254AAE82	3,00	20 %	2 000 000	11 102 131	18 067 639	6 965 507	0,05 %
NAB 3.375 01/14/26	US63254AAP30	3,38	20 %	1 000 000	8 618 653	9 506 392	887 739	0,03 %
NDASS 0.875 06/26/23 EMTN	XS1842961440	0,88	20 %	1 500 000	14 154 888	15 276 583	1 121 695	0,04 %
NDASS 1.125 02/12/25 EMTN	XS1189263400	1,13	20 %	3 000 000	27 609 364	31 191 859	3 582 494	0,09 %
NTRS 1.95 05/01/30	US665859AV62	1,95	20 %	1 000 000	9 732 072	8 747 225	(984 847)	0,03 %
NWG 1.125 06/14/23 EMTN	XS1837997979	1,13	20 %	2 000 000	18 888 558	20 430 149	1 541 591	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 488

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NWG V0.75 11/15/25	XS2080205367	0,75	20 %	3 000 000	31 580 621	30 507 437	(1 073 183)	0,09 %
NWG V1.75 03/02/26 EMTN	XS1788515606	1,75	20 %	1 000 000	9 604 875	10 452 541	847 667	0,03 %
NWG V2 03/04/25 EMTN	XS1875275205	2,00	20 %	2 000 000	19 049 801	20 850 128	1 800 327	0,06 %
NWG V5.076 01/27/30	US78009PEH01	5,08	20 %	1 000 000	9 054 423	10 239 016	1 184 593	0,03 %
NYKRE 0.25 01/20/23 EMTN	DK0009525917	0,25	20 %	1 000 000	10 168 318	10 069 165	(99 153)	0,03 %
NYKRE 0.75 01/20/27 EMTN	DK0009526998	0,75	20 %	1 000 000	10 537 353	10 133 546	(403 807)	0,03 %
OPBANK 0.375 02/26/24 EMTN	XS1956022716	0,38	20 %	1 000 000	9 657 298	10 142 070	484 772	0,03 %
OPBANK 0.6 01/18/27 EMTN	XS2102924383	0,60	20 %	2 000 000	20 742 238	20 227 781	(514 457)	0,06 %
PBBGR 0.75 02/07/23 EMTN	DE000A2LQHQ6	0,75	20 %	2 000 000	19 461 662	20 245 030	783 368	0,06 %
PNC 2.55 01/22/30	US693475AZ80	2,55	20 %	3 000 000	30 679 704	27 310 451	(3 369 252)	0,08 %
PNC 2.95 02/23/25 BKNT	US69353REK05	2,95	20 %	1 000 000	7 497 865	9 261 772	1 763 908	0,03 %
PNC 3.25 01/22/28 BKNT	US69353RFJ23	3,25	20 %	1 000 000	7 816 038	9 481 436	1 665 399	0,03 %
RABOBK 0.625 02/27/24 EMTN	XS1956955980	0,63	20 %	2 000 000	19 514 644	20 378 605	863 961	0,06 %
RABOBK 1.125 05/07/31 GMTN	XS1991126431	1,13	20 %	1 000 000	9 686 304	10 542 494	856 190	0,03 %
RABOBK 1.25 03/23/26 GMTN	XS1382784509	1,25	20 %	3 000 000	28 719 504	31 543 847	2 824 343	0,09 %
RABOBK 1.375 02/03/27 GMTN	XS1180130939	1,38	20 %	3 000 000	26 771 890	31 988 796	5 216 905	0,09 %
RABOBK 2.75 01/10/23	US21688AAL61	2,75	20 %	1 000 000	7 781 001	9 015 477	1 234 476	0,03 %
RY 0.125 07/23/24	XS2031862076	0,13	20 %	1 500 000	14 338 607	15 094 722	756 116	0,04 %
RY 1.936 05/01/25	CA780086RZ97	1,94	20 %	1 000 000	6 943 870	7 008 006	64 136	0,02 %
RY 3.7 10/05/23 GMTN	US78013XW204	3,70	20 %	1 000 000	8 138 537	9 246 958	1 108 421	0,03 %
RY 4.93 07/16/25 DPNT	CA780085N938	4,93	20 %	7 000 000	44 138 467	54 385 137	10 246 670	0,16 %
SABSM V1.75 06/29/23 EMTN	XS2193960668	1,75	20 %	1 000 000	10 730 027	10 110 592	(619 435)	0,03 %
SANTAN 1.125 01/17/25 EMTN	XS1751004232	1,13	20 %	1 000 000	9 800 844	10 310 643	509 799	0,03 %
SANTAN 1.375 01/05/26 EMTN	XS2168647357	1,38	20 %	2 000 000	22 027 042	20 831 275	(1 195 766)	0,06 %
SANTAN 2.706 06/27/24	US05971KAD19	2,71	20 %	2 000 000	17 148 200	18 257 761	1 109 561	0,05 %
SANTAN 2.746 05/28/25	US05971KAE91	2,75	20 %	1 000 000	9 900 300	9 125 089	(775 211)	0,03 %
SANTAN 2.75 09/12/23 EMTN	XS1877869088	2,75	20 %	1 000 000	10 593 104	12 221 165	1 628 061	0,04 %
SANTAN 3.306 06/27/29	US05971KAC36	3,31	20 %	2 000 000	17 249 707	18 777 159	1 527 452	0,05 %
SANTAN 4.379 04/12/28	US05964HAJ41	4,38	20 %	1 000 000	8 665 593	9 881 787	1 216 194	0,03 %
SANUK V3.373 01/05/24	US80281LAH87	3,37	20 %	2 000 000	16 272 000	18 021 960	1 749 960	0,05 %
SANUK V3.823 11/03/28	US80281LAG05	3,82	20 %	1 000 000	8 230 108	9 463 623	1 233 515	0,03 %
SANUK V4.796 11/15/24	US80281LAJ44	4,80	20 %	1 000 000	9 072 511	9 361 243	288 732	0,03 %
SANUSA 3.244 10/05/26	US80282KAZ93	3,24	20 %	3 000 000	27 736 650	27 744 312	7 662	0,08 %
SCBTB 2.75 05/16/23 EMTN	XS1718991414	2,75	20 %	1 000 000	7 367 956	9 005 336	1 637 380	0,03 %
SEB 0.375 02/11/27 EMTN	XS2115094737	0,38	20 %	3 000 000	31 241 408	30 064 895	(1 176 513)	0,09 %
SHBASS 0.125 06/18/24 EMTN	XS2013536029	0,13	20 %	1 000 000	9 752 137	10 089 323	337 186	0,03 %
SHBASS 0.5 02/18/30	XS2121207828	0,50	20 %	1 000 000	10 834 563	9 900 091	(934 472)	0,03 %
SHBASS 1.04/15/25 EMTN	XS2156510021	1,00	20 %	1 000 000	11 372 552	10 357 976	(1 014 576)	0,03 %
SHBASS 1.125 12/14/22 EMTN	XS1333139746	1,13	20 %	1 000 000	9 783 851	10 181 180	397 329	0,03 %
SHBASS 2.75 12/05/22 EMTN	XS0860538379	2,75	20 %	3 000 000	24 515 340	36 477 887	11 962 547	0,10 %
SOCGEN 0.75 05/26/23 EMTN	XS1418786890	0,75	20 %	1 000 000	9 801 901	10 172 455	370 554	0,03 %
SOCGEN 0.875 07/01/26 EMTN	FR0013430733	0,88	20 %	2 000 000	20 065 250	20 422 127	356 876	0,06 %
SOCGEN 1.25 02/15/24 EMTN	FR0013403441	1,25	20 %	1 000 000	9 767 943	10 294 799	526 856	0,03 %
SOCGEN 1.25 06/12/30	FR0013518057	1,25	20 %	3 000 000	31 875 653	30 764 058	(1 111 595)	0,09 %
SOCGEN 3.875 03/28/24 144A	US83368RAT95	3,88	20 %	1 000 000	8 464 064	9 281 878	817 814	0,03 %
SOCGEN 4 01/12/27 144A	US83368RAK86	4,00	20 %	2 000 000	16 240 061	19 054 230	2 814 169	0,05 %
SOCGEN 4.75 09/14/28 144A	US83368RAM43	4,75	20 %	2 000 000	16 167 003	20 098 846	3 931 843	0,06 %
STANLN 4.05 04/12/26 144A	US853254AZ38	4,05	20 %	1 500 000	13 096 208	14 262 498	1 166 290	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 489

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
STANLN V0.75 10/03/23 EMTN	XS1693281534	0,75	20 %	2 000 000	21 660 742	20 185 364	(1 475 378)	0,06 %
STANLN V4.644 04/01/31 144A	US853254BS85	4,64	20 %	2 000 000	22 316 673	20 015 601	(2 301 072)	0,06 %
STT 2.4 01/24/30	US857477BG73	2,40	20 %	2 000 000	19 676 159	18 165 522	(1 510 637)	0,05 %
STT 3.55 08/18/25	US857477AT04	3,55	20 %	2 000 000	17 826 430	19 032 008	1 205 577	0,05 %
SUMIBK 0.465 05/30/24 EMTN	XS1998025008	0,47	20 %	1 000 000	9 760 935	10 151 296	390 361	0,03 %
SUMIBK 1.474 07/08/25	US86562MCA62	1,47	20 %	2 000 000	18 737 856	17 544 713	(1 193 143)	0,05 %
SUMIBK 2.632 07/14/26	US86562MAF77	2,63	20 %	5 000 000	40 089 505	45 729 058	5 639 553	0,13 %
SUMIBK 3.04 07/16/29	US86562MBP41	3,04	20 %	2 000 000	18 766 296	18 439 418	(326 878)	0,05 %
SUMIBK 3.102 01/17/23	US86562MAX83	3,10	20 %	2 000 000	15 276 131	18 038 362	2 762 230	0,05 %
SUMIBK 3.352 10/18/27	US86562MAV28	3,35	20 %	1 000 000	8 148 994	9 459 302	1 310 309	0,03 %
SUMIBK 3.95 07/19/23	US865622BE31	3,95	20 %	1 000 000	8 283 419	9 223 148	939 729	0,03 %
SWEDA 0.75 05/05/25 EMTN	XS2167002521	0,75	20 %	2 000 000	21 655 962	20 505 561	(1 150 400)	0,06 %
TD 0.375 04/25/24 EMTN	XS1985806600	0,38	20 %	1 000 000	9 709 450	10 122 214	412 764	0,03 %
TD 0.625 07/20/23 EMTN	XS1857683335	0,63	20 %	2 000 000	18 906 853	20 333 879	1 427 026	0,06 %
TD 1.909 07/18/23 DPNT	CA891160LV34	1,91	20 %	2 000 000	12 786 806	14 114 446	1 327 640	0,04 %
TD 2.85 03/08/24	CA89117FMA44	2,85	20 %	2 000 000	13 009 178	14 350 131	1 340 953	0,04 %
TD 3.226 07/24/24 DPNT	CA891145T792	3,23	20 %	6 000 000	35 362 110	43 709 279	8 347 170	0,13 %
TFC 1.95 06/05/30 MTN	US89788MAB81	1,95	20 %	3 000 000	29 132 968	26 155 431	(2 977 537)	0,08 %
UBS 1.25 09/01/26 EMTN	CH0336602930	1,25	20 %	1 000 000	8 923 657	10 423 460	1 499 802	0,03 %
UBS 1.5 11/30/24	CH0341440334	1,50	20 %	1 000 000	8 901 810	10 325 485	1 423 674	0,03 %
UBS 4.125 04/15/26 144A	US90351DAF42	4,13	20 %	1 000 000	8 602 366	9 631 435	1 029 069	0,03 %
UBS 4.253 03/23/28 144A	US90352JAC71	4,25	20 %	1 000 000	8 616 292	9 748 102	1 131 810	0,03 %
UBS V1008 07/30/24 144A	US902613AB45	1,01	20 %	1 000 000	8 929 932	8 794 843	(135 089)	0,03 %
UBS V1.25 04/17/25	CH0409606354	1,25	20 %	1 000 000	9 625 589	10 295 500	669 911	0,03 %
UBS V2.859 08/15/23 144A	US90352JAE38	2,86	20 %	4 000 000	31 896 601	35 694 982	3 798 381	0,10 %
UBS V3.126 08/13/30 144A	US902613AA61	3,13	20 %	1 000 000	9 225 731	9 250 044	24 313	0,03 %
UCGIM 1.8 01/20/30	XS2104968404	1,80	20 %	1 000 000	10 362 756	10 286 475	(76 281)	0,03 %
UCGIM 2 03/04/23 EMTN	XS1374865555	2,00	20 %	2 000 000	20 087 171	20 559 312	472 142	0,06 %
UCGIM V2.2 07/22/27 EMTN	XS2207976783	2,20	20 %	2 000 000	21 574 448	21 185 670	(388 778)	0,06 %
USB 0.85 06/07/24 EMTN	XS1623404412	0,85	20 %	2 000 000	19 652 170	20 474 875	822 705	0,06 %
USB 1.375 07/22/30 MTN	US91159HJA95	1,38	20 %	1 000 000	9 275 078	8 317 509	(957 569)	0,02 %
USB 2.375 07/22/26 V	US91159HHN35	2,38	20 %	1 000 000	8 439 765	9 158 863	719 097	0,03 %
USB 3.15 04/27/27 X	US91159HHR49	3,15	20 %	1 000 000	8 553 765	9 458 332	904 568	0,03 %
USB 3.375 02/05/24	US91159HHV50	3,38	20 %	1 000 000	8 647 201	9 249 691	602 490	0,03 %
VMUKLN V3.125 06/22/25 GMTN	XS1637124741	3,13	20 %	1 000 000	10 764 785	12 281 721	1 516 936	0,04 %
WFC 2 04/27/26 EMTN	XS1310934382	2,00	20 %	2 250 000	20 652 570	24 035 370	3 382 800	0,07 %
WFC 2.5 05/02/29 EMTN	XS1989386021	2,50	20 %	1 000 000	11 101 787	12 356 849	1 255 062	0,04 %
WFC 2.509 10/27/23 MPLE	CA949746SG76	2,51	20 %	2 000 000	12 573 642	14 201 432	1 627 790	0,04 %
WFC 3 02/19/25 MTN	US94974BGH78	3,00	20 %	1 000 000	8 404 950	9 216 005	811 055	0,03 %
WFC 3 04/22/26	US949746RW34	3,00	20 %	4 000 000	33 107 568	37 081 657	3 974 089	0,11 %
WFC 3 10/23/26	US949746SH57	3,00	20 %	1 000 000	8 083 452	9 277 733	1 194 281	0,03 %
WFC 3.3 09/09/24 MTN	US94974BGA26	3,30	20 %	1 500 000	12 205 656	13 920 833	1 715 177	0,04 %
WFC 3.5 09/12/29 EMTN	XS0828013838	3,50	20 %	2 500 000	26 089 675	32 981 118	6 891 443	0,09 %
WFC 4.5 01/24/29 MTN	US95000U2D40	4,5	20 %	1 500 000	15 730 982	14 806 675	(924 307)	0,04 %
WFC V2.188 04/30/26	US95000U2N22	2,19	20 %	2 000 000	20 333 485	17 968 521	(2 364 964)	0,05 %
WFC V2.406 10/30/25 MTN	US95000U2H53	2,41	20 %	3 000 000	27 144 602	27 112 304	(32 298)	0,08 %
WFC V2.572 02/11/31 MTN	US95000U2J10	2,57	20 %	1 000 000	9 697 768	9 009 216	(688 552)	0,03 %
WFC V2.879 10/30/30 MTN	US95000U2G70	2,88	20 %	3 000 000	28 167 150	27 532 673	(634 477)	0,08 %

KLP-FONDENE

FONDENE 490

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
WFC V3.068 04/30/41	US95000U2Q52	3,07	20 %	3 000 000	30 712 512	27 120 241	(3 592 272)	0,08 %
WFC V5.013 04/04/51 MTN	US95000U2M49	5,01	20 %	2 000 000	25 835 874	24 146 622	(1 689 252)	0,07 %
WSTP 0.375 03/05/23 EMTN	XS1676933937	0,38	20 %	1 000 000	9 192 292	10 108 876	916 583	0,03 %
WSTP 2.7 08/19/26	US961214DC40	2,70	20 %	1 000 000	8 102 754	9 270 502	1 167 748	0,03 %
WSTP 2.85 05/13/26	US961214CX95	2,85	20 %	5 000 000	41 563 012	46 543 869	4 980 857	0,13 %
WSTP 3.3 02/26/24	US961214EC31	3,30	20 %	1 000 000	8 591 594	9 255 952	664 359	0,03 %
DB V1.75 11/19/30 EMTN	DE000DL19VS4	1,75	20 %	3 000 000	32 679 499	31 266 167	(1 413 332)	0,09 %
ISPIM 15 04/10/24 EMTN	XS1979446843	1,50	20 %	1 000 000	9 624 945	10 350 756	725 811	0,03 %
BAC V0.976 04/22/25	US06051GJRI1	0,98	20 %	4 000 000	33 305 246	34 988 898	1 683 652	0,10 %
BAC V1.734 07/22/27	US06051GJS93	1,73	20 %	2 000 000	16 826 455	17 509 087	682 633	0,05 %
BAC V2.299 07/21/32	US06051GKA66	2,30	20 %	1 000 000	8 765 039	8 675 091	(89 948)	0,02 %
BAC V2.687 04/22/32	US06051GJT76	2,69	20 %	4 000 000	33 745 467	35 876 372	2 130 905	0,10 %
BAC V2.972 07/21/52	US06051GKB40	2,97	20 %	1 000 000	8 804 724	8 890 257	85 533	0,03 %
BBVASM V0.125 03/24/27 GMTN	XS2322289385	0,13	20 %	3 000 000	30 411 969	29 699 068	(712 900)	0,09 %
BFCM 0.01 05/11/26 EMTN	FR0014002S57	0,01	20 %	1 000 000	10 090 890	9 912 626	(178 264)	0,03 %
BFCM 0.25 07/19/28	FR0014001I68	0,25	20 %	2 000 000	20 683 155	19 572 141	(1 111 014)	0,06 %
BFCM 0.65 02/27/24 144A	US06675FAV94	0,65	20 %	2 000 000	17 088 304	17 430 428	342 124	0,05 %
BNP V0.5 01/19/30 EMTN	FR0014001JT3	0,50	20 %	1 000 000	10 373 541	9 791 987	(581 554)	0,03 %
BNP V2.871 04/19/32 144A	US09659W2P81	2,87	20 %	2 000 000	16 539 342	17 881 749	1 342 407	0,05 %
BNP V3.052 01/13/31 144A	US09659W2K94	3,05	20 %	2 000 000	18 550 911	18 196 033	(354 878)	0,05 %
BNS 0.7 04/15/24	US0641593X29	0,70	20 %	2 000 000	16 700 421	17 480 163	779 742	0,05 %
BNS 1.4 11/01/27	CA06415E4E25	1,40	20 %	1 000 000	6 781 184	6 698 040	(83 144)	0,02 %
BPCCEP V2.277 01/20/32 144A	US05583JAJ16	2,28	20 %	2 000 000	17 054 566	17 014 910	(39 656)	0,05 %
CABKSM V0.5 02/09/29 EMTN	XS2297549391	0,50	20 %	700 000	7 244 341	6 867 869	(376 472)	0,02 %
CABKSM V0.75 07/10/26 EMTN	XS2200150766	0,75	20 %	2 500 000	25 552 897	25 466 988	(85 909)	0,07 %
CCDJ 2.417 10/04/24	CA31430WCG74	2,42	20 %	2 000 000	14 076 585	14 215 673	139 088	0,04 %
CM 1.25 06/22/26	US13607HVE97	1,25	20 %	1 000 000	8 321 134	8 601 899	280 765	0,02 %
CS V3.091 05/14/32 144A	US225401AU28	3,09	20 %	2 000 000	18 167 478	17 949 121	(218 357)	0,05 %
CS V4.194 04/01/31 144A	US225401AP33	4,19	20 %	1 000 000	9 658 631	9 741 841	83 210	0,03 %
DB V0.75 02/17/27 EMTN	DE000DL19VT2	0,75	20 %	2 000 000	19 940 535	20 031 029	90 494	0,06 %
DB V1.875 12/22/28 EMTN	XS2303762475	1,88	20 %	1 000 000	11 389 224	11 647 378	258 155	0,03 %
GS 0.25 01/26/28 EMTN	XS2292954893	0,25	20 %	3 500 000	34 337 495	34 219 658	(117 837)	0,10 %
GS 1.03/18/33 EMTN	XS2322254249	1,00	20 %	1 000 000	9 910 497	9 861 382	(49 115)	0,03 %
GS 1.375 05/15/24 EMTN	XS1614198262	1,38	20 %	1 000 000	10 587 771	10 236 435	(351 337)	0,03 %
GS V1.431 03/09/27	US38141GYA65	1,43	20 %	1 000 000	8 470 221	8 640 964	170 743	0,02 %
GS V3.21 04/22/42	US38141GYC22	3,21	20 %	1 000 000	8 387 100	9 153 219	766 119	0,03 %
HSBC 0.6 03/20/23 EMTN	FR0013323722	0,60	20 %	2 000 000	21 367 240	20 280 329	(1 086 911)	0,06 %
INTNED V1.726 04/01/27	US456837AV55	1,73	20 %	2 500 000	21 421 432	21 896 500	475 068	0,06 %
ISPIM 0.75 03/16/28 EMTN	XS2317069685	0,75	20 %	1 000 000	10 092 594	10 005 386	(87 208)	0,03 %
JPM 0.625 01/25/24 EMTN	XS1456422135	0,63	20 %	1 500 000	15 729 992	15 281 697	(448 294)	0,04 %
JPM V0.597 02/17/33 EMTN	XS2300175655	0,60	20 %	2 000 000	20 332 191	19 347 510	(984 680)	0,06 %
JPM V1.578 04/22/27	US46647PCB04	1,58	20 %	2 000 000	16 746 216	17 427 254	681 037	0,05 %
JPM V2.58 04/22/32	US46647PCC86	2,58	20 %	1 000 000	8 350 656	8 937 700	587 044	0,03 %
JPM V3.157 04/22/42	US46647PCD69	3,16	20 %	2 000 000	16 663 933	18 417 372	1 753 439	0,05 %
JPM V3.328 04/22/52	US46647PCE43	3,33	20 %	1 500 000	12 520 626	14 257 736	1 737 110	0,04 %
LLOYDS V0.695 05/11/24	US53944YAN31	0,70	20 %	1 000 000	8 553 894	8 780 469	226 576	0,03 %
MIZUHO 0.693 10/07/30 EMTN	XS2241387096	0,69	20 %	1 000 000	10 706 724	9 928 370	(778 354)	0,03 %
MIZUHO V2.172 05/22/32	US60687YBQ17	2,17	20 %	1 000 000	8 420 744	8 575 003	154 259	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 491

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MOGAU 2.3 01/22/25 144A	US55608PBE34	2,30	20 %	1 500 000	13 316 668	13 554 962	238 294	0,04 %
MS V0529 01/25/24 MTN	US6174468W28	0,53	20 %	6 000 000	51 423 886	52 733 081	1 309 195	0,15 %
MS V0731 04/05/24	US61772BAA17	0,73	20 %	1 000 000	8 346 723	8 791 404	444 682	0,03 %
MS V1593 05/04/27	US61772BAB99	1,59	20 %	1 000 000	8 310 100	8 722 181	412 081	0,03 %
MS V1928 04/28/32 MTN	US6174468X01	1,93	20 %	2 000 000	17 019 425	16 871 524	(147 901)	0,05 %
MS V3217 04/22/42	US61772BAC72	3,22	20 %	1 000 000	8 443 935	9 276 763	832 828	0,03 %
NACN 2.983 03/04/24	CA63306AFX96	2,98	20 %	2 000 000	14 009 099	14 375 403	366 304	0,04 %
NWG V0.78 02/26/30 EMTN	XS2307853098	0,78	20 %	1 000 000	9 946 909	9 892 569	(54 339)	0,03 %
SANTAN 0.2 02/11/28 EMTN	XS2298304499	0,20	20 %	1 000 000	9 945 197	9 846 239	(98 957)	0,03 %
SANUK V2.896 03/15/32	US80281LAP04	2,90	20 %	1 000 000	8 559 547	8 922 180	362 633	0,03 %
SUMIBK 0.303 10/28/27 EMTN	XS2234579675	0,30	20 %	1 000 000	10 461 196	9 894 174	(567 022)	0,03 %
SWEDA V0.3 05/20/27	XS2343563214	0,30	20 %	1 000 000	10 023 321	9 954 243	(69 078)	0,03 %
TD 1.888 03/08/28	CA89117FA338	1,89	20 %	1 000 000	6 757 042	6 873 268	116 227	0,02 %
UBS 05 03/31/31 EMTN	XS2326546350	0,50	20 %	1 500 000	15 244 141	14 794 630	(449 511)	0,04 %
UBS 0.625 02/24/33	CH0595205532	0,63	20 %	1 500 000	14 680 576	14 585 092	(95 484)	0,04 %
UBS V2.095 02/11/32 144A	US902613AE83	2,10	20 %	1 000 000	8 622 500	8 544 492	(78 008)	0,02 %
UCGIM 0.325 01/19/26 EMTN	XS2289133915	0,33	20 %	2 000 000	20 010 025	19 896 251	(113 775)	0,06 %
WFC 1.625 06/02/25 EMTN	XS1240964483	1,63	20 %	2 000 000	22 227 393	21 004 161	(1 223 233)	0,06 %
CS 0.25 01/05/26 EMTN	XS2345982362	0,25	20 %	1 000 000	9 662 137	9 997 765	335 628	0,03 %
ABNANV 1.06/02/33	XS2348638433	1,00	20 %	500 000	4 827 620	5 036 137	208 517	0,01 %
BAC V2.496 02/13/31 MTN	US06051GHZ54	2,50	20 %	2 000 000	16 771 191	17 720 552	949 361	0,05 %
BACR V2.667 03/10/32	US06738EBR53	2,67	20 %	2 000 000	17 340 638	17 514 731	174 093	0,05 %
BFCM 0.875 12/07/27 EMTN	FR0014001MX9	0,88	20 %	1 000 000	11 045 141	11 475 983	430 841	0,03 %
BHH 0.5 11/05/29 EMTN	DE000BHYOGA7	0,50	20 %	1 000 000	9 838 259	10 125 323	287 064	0,03 %
BKIR V2.029 09/30/27 144A	US06279JAB52	2,03	20 %	1 000 000	8 425 704	8 659 482	233 778	0,02 %
BNP 2.09/13/36 EMTN	FR0014005E43	2,00	20 %	500 000	5 550 485	5 705 325	154 840	0,02 %
BNP V2.159 09/15/29 144A	US09659W2R48	2,16	20 %	1 000 000	8 386 040	8 642 199	256 158	0,02 %
BNS 1.3 09/15/26	US0641598K52	1,30	20 %	1 000 000	8 391 999	8 663 274	271 276	0,02 %
C V1.462 06/09/27	US172967NA50	1,46	20 %	3 000 000	25 967 918	25 978 447	10 529	0,07 %
C V2.561 05/01/32	US172967MY46	2,56	20 %	1 000 000	8 556 918	8 879 940	323 022	0,03 %
CCBGBB 0.375 06/08/27 EMTN	BE6328785207	0,38	20 %	1 000 000	9 987 482	9 963 870	(23 612)	0,03 %
ERSTBK 0.125 05/17/28 EMTN	AT0000A2RAA0	0,13	20 %	1 000 000	10 218 160	9 801 714	(416 445)	0,03 %
ERSTBK 0.25 09/14/29 EMTN	AT0000A2SUH1	0,25	20 %	1 000 000	9 467 654	9 748 766	281 112	0,03 %
GS 2.6 02/07/30	US38141GXC45	2,60	20 %	3 000 000	25 824 074	26 935 321	1 111 247	0,08 %
GS V1.542 09/10/27	US38141GYG36	1,54	20 %	4 000 000	33 062 444	34 610 064	1 547 620	0,10 %
GS V1.992 01/27/32	US38141GXR00	1,99	20 %	2 000 000	17 109 574	16 899 566	(210 008)	0,05 %
HSBC V2.206 08/17/29	US404280CV97	2,21	20 %	1 000 000	8 386 266	8 653 662	267 396	0,02 %
INTNED V0.25 02/01/30	XS2281155254	0,25	20 %	1 000 000	9 334 668	9 669 042	334 374	0,03 %
ISPM 1.35 02/24/31 EMTN	XS2304664597	1,35	20 %	1 000 000	10 432 557	9 842 830	(589 727)	0,03 %
JPM V1.953 02/04/32	US46647PBX33	1,95	20 %	2 500 000	19 976 475	21 245 710	1 269 235	0,06 %
JPM V2.083 04/22/26	US46647PBK12	2,08	20 %	1 000 000	8 819 279	8 954 455	135 175	0,03 %
MOGAU V2.871 01/14/33 144A	US55608JAZ12	2,87	20 %	2 000 000	16 871 008	17 603 796	732 788	0,05 %
MS V1.512 07/20/27 GMTN	US61747YEC57	1,51	20 %	2 000 000	16 664 152	17 363 585	699 433	0,05 %
MS V2.239 07/21/32 GMTN	US61747YED31	2,24	20 %	2 000 000	17 043 140	17 293 392	250 252	0,05 %
MUFG V0.953 07/19/25	US606822BW35	0,95	20 %	1 000 000	8 704 650	8 722 621	17 971	0,03 %
MUFG V2.309 07/20/32	US606822BX18	2,31	20 %	1 000 000	8 523 327	8 717 419	194 091	0,03 %
NDASS 1.5 09/30/26 144A	US65559CAE12	1,50	20 %	1 000 000	8 205 119	8 662 745	457 626	0,02 %
NWG 1.6 09/29/26 144A	US63906YAD04	1,60	20 %	1 000 000	8 218 179	8 685 673	467 494	0,02 %
RY 2.3 11/03/31 GMTN	US78016EYH43	2,30	20 %	2 000 000	17 040 967	17 730 076	689 108	0,05 %

KLP-FONDENE

FONDENE 492

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SANTAN V0625 06/24/29 EMTN	XS2357417257	0,63	20 %	1 000 000	9 601 907	9 920 849	318 942	0,03 %
SUMIBK 2.222 09/17/31	US86562MCJ71	2,22	20 %	2 000 000	16 742 366	17 299 741	557 375	0,05 %
TD 2 09/10/31 MTN	US89114TZJ41	2,00	20 %	1 000 000	8 164 155	8 701 722	537 567	0,03 %
<b>Banker Total</b>					<b>7 036 150 792</b>	<b>7 659 115 044</b>	<b>622 964 252</b>	<b>22,02 %</b>
A 305 09/22/26	US00846UAK79	3,05	100 %	1 000 000	8 204 236	9 317 592	1 113 357	0,03 %
ABBNVX 0.625 05/03/23 EMTN	XS1402941790	0,63	100 %	2 000 000	18 423 336	20 247 639	1 824 303	0,06 %
AERMON 3.03 04/21/50 R	CA007863AL73	3,03	100 %	1 000 000	7 477 516	6 984 130	(493 386)	0,02 %
AIFP 0.625 06/20/30 EMTN	FR0013428067	0,63	100 %	1 000 000	9 842 844	10 273 739	430 895	0,03 %
AIFP 1.25 06/03/25 EMTN	FR0012766889	1,25	100 %	4 000 000	37 746 262	41 835 837	4 089 575	0,12 %
ALB 1.625 11/25/28	XS2083147343	1,63	100 %	1 000 000	10 061 238	10 645 583	584 346	0,03 %
AMCR 1.125 06/23/27	XS2193669657	1,13	100 %	1 000 000	10 987 855	10 346 243	(641 612)	0,03 %
APD 0.5 05/05/28 EMTN	XS2166122304	0,50	100 %	1 000 000	11 063 780	10 124 421	(939 359)	0,03 %
APD 2.05 05/15/30	US009158BC97	2,05	100 %	2 000 000	20 277 734	17 758 998	(2 518 736)	0,05 %
APH 3.2 04/01/24	US032095AG68	3,20	100 %	1 000 000	8 519 847	9 176 588	656 740	0,03 %
APTV 1.5 03/10/25	XS1197775692	1,50	100 %	1 000 000	8 559 942	10 395 180	1 835 238	0,03 %
ARW 3.25 09/08/24	US042735BG47	3,25	100 %	1 000 000	7 713 028	9 197 663	1 484 636	0,03 %
ATCOA 2.5 02/28/23 EMTN	XS0896144655	2,50	100 %	1 000 000	7 376 085	10 354 065	2 977 979	0,03 %
AVT 4.625 04/15/26	US053807AS28	4,63	100 %	2 000 000	15 950 686	19 337 474	3 386 788	0,06 %
AVY 2.65 04/30/30	US053611AK55	2,65	100 %	1 000 000	9 214 805	8 947 753	(267 053)	0,03 %
BASGR 0.25 06/05/27 EMTN	DE000A289DC9	0,25	100 %	2 000 000	21 684 559	20 215 146	(1 469 413)	0,06 %
BASGR 0.875 11/15/27 DIP	XS1718418103	0,88	100 %	1 000 000	11 596 107	10 441 310	(1 154 798)	0,03 %
BASGR 1.75 03/11/25 EMTN	XS1548422846	1,75	100 %	250 000	2 628 294	3 024 446	396 152	0,01 %
BASGR 2.5 01/22/24 EMTN	XS1017833242	2,50	100 %	1 000 000	8 478 122	10 544 098	2 065 977	0,03 %
BGGRP 5 11/04/36 EMTN	XS0702029132	5,00	100 %	1 000 000	9 828 996	15 937 883	6 108 887	0,05 %
BHI 2.773 12/15/22	US05723KAD28	2,77	100 %	1 000 000	8 268 200	8 992 285	724 085	0,03 %
BHI 3.337 12/15/27	US05723KAE01	3,34	100 %	1 000 000	7 707 731	9 407 010	1 699 279	0,03 %
BHI 4.08 12/15/47	US05723KAF75	4,08	100 %	1 000 000	7 770 616	10 085 490	2 314 873	0,03 %
BMW 0.375 07/10/23 EMTN	XS1747444245	0,38	100 %	3 000 000	28 604 914	30 375 066	1 770 152	0,09 %
BMW 0.75 04/15/24 EMTN	XS1396261338	0,75	100 %	1 500 000	14 048 694	15 350 741	1 302 047	0,04 %
BMW 0.75 07/12/24 EMTN	XS1548436473	0,75	100 %	1 000 000	8 960 243	10 247 365	1 287 122	0,03 %
BMW 0.75 07/13/26 EMTN	XS2010447238	0,75	100 %	1 000 000	9 771 721	10 319 869	548 148	0,03 %
BMW 1 01/21/25 EMTN	XS1168962063	1,00	100 %	1 000 000	9 630 353	10 346 744	716 391	0,03 %
BMW 1.125 01/10/28 EMTN	XS1747444831	1,13	100 %	1 000 000	9 183 543	10 601 560	1 418 017	0,03 %
BMW 1.5 02/06/29 EMTN	XS1948611840	1,50	100 %	2 000 000	19 250 695	21 847 127	2 596 432	0,06 %
BMW 2.4 08/14/24 144A	US05600LAB27	2,40	100 %	1 000 000	8 958 013	9 079 763	121 750	0,03 %
BMW 2.8 04/11/26 144A	US05565EAH80	2,80	100 %	1 000 000	8 187 529	9 234 965	1 047 436	0,03 %
BMW 3.3 04/06/27 144A	US05565EAT29	3,30	100 %	1 000 000	8 489 707	9 481 260	991 553	0,03 %
BNSF 4.4 03/15/42	US12189LAJ08	4,40	100 %	1 000 000	5 547 482	10 814 675	5 267 193	0,03 %
BNSF 5.15 09/01/43	US12189LAP67	5,15	100 %	2 000 000	20 623 574	23 764 084	3 140 510	0,07 %
BNSF 5.4 06/01/41	US12189LAE11	5,40	100 %	2 000 000	12 694 906	23 912 055	11 217 149	0,07 %
BNSF 6.15 05/01/37	US12189TAZ75	6,15	100 %	2 000 000	12 031 723	25 149 615	13 117 892	0,07 %
BPLN 1.104 11/15/34	XS2081016763	1,10	100 %	2 000 000	20 345 455	19 698 496	(646 959)	0,06 %
BPLN 1.876 04/07/24	XS2135797202	1,88	100 %	1 000 000	11 341 641	10 463 372	(878 269)	0,03 %
BPLN 2.5 11/06/22	US05565QCB23	2,50	100 %	1 000 000	5 296 657	8 966 366	3 669 708	0,03 %
BPLN 2.519 04/07/28 EMTN	XS2135799679	2,52	100 %	2 000 000	24 936 973	22 492 138	(2 444 836)	0,06 %
BPLN 2.972 02/27/26 EMTN	XS1040506898	2,97	100 %	1 000 000	8 322 153	11 183 995	2 861 841	0,03 %
BPLN 3.017 01/16/27*	US10373QAV23	3,02	100 %	2 000 000	16 476 400	18 630 775	2 154 375	0,05 %
BPLN 3.633 04/06/30	US10373QBL32	3,63	100 %	2 000 000	22 360 659	19 473 981	(2 886 678)	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 493

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BPLN 3796 09/21/25	US10373QAB68	3,80	100 %	1 000 000	8 149 100	9 509 831	1 360 731	0,03 %
BWA 3.375 03/15/25	US099724AJ55	3,38	100 %	1 000 000	8 417 553	9 313 624	896 071	0,03 %
BWP 4.8 05/03/29	US096630AG32	4,80	100 %	1 000 000	8 763 063	9 895 014	1 131 951	0,03 %
CARR 2.722 02/15/30	US14448CAQ78	2,72	100 %	3 000 000	26 472 750	27 057 278	584 528	0,08 %
CAT 3.25 04/09/50	US149123CJ87	3,25	100 %	1 000 000	10 512 357	9 777 555	(734 802)	0,03 %
CAT 3.25 12/01/24 MTN	US14912L6G12	3,25	100 %	2 000 000	18 075 731	18 721 780	646 049	0,05 %
CAT 3.4 05/15/24	US149123CC35	3,40	100 %	1 000 000	6 017 940	9 272 972	3 255 032	0,03 %
CAT 3.803 08/15/42	US149123CB51	3,80	100 %	2 000 000	16 485 385	20 710 659	4 225 274	0,06 %
CAT 6.05 08/15/36	US149123BN09	6,05	100 %	530 000	3 244 874	6 668 667	3 423 793	0,02 %
CCLBCN 3.25 10/01/26 144A	US124900AB71	3,25	100 %	1 000 000	8 194 600	9 266 887	1 072 286	0,03 %
CE 1.125 09/26/23	XS1492691008	1,13	100 %	273 000	2 519 473	2 787 566	268 093	0,01 %
CE 3.5 05/08/24	US150890AJ31	3,50	100 %	1 000 000	8 730 856	9 213 095	482 239	0,03 %
CHRW 4.2 04/15/28	US12541WAA80	4,20	100 %	2 000 000	17 498 124	19 853 168	2 355 043	0,06 %
CKHH 2 04/06/28 B	XS1391086987	2,00	100 %	4 000 000	40 912 581	43 527 787	2 615 206	0,13 %
CLX 1.8 05/15/30	US189054AX72	1,80	100 %	1 000 000	10 175 422	8 565 832	(1 609 590)	0,02 %
CMI 1.5 09/01/30	US231021AT37	1,50	100 %	1 000 000	8 834 989	8 366 098	(468 892)	0,02 %
CNHI 3.85 11/15/27 MTN	US12594KAB89	3,85	100 %	1 500 000	11 680 359	14 421 624	2 741 266	0,04 %
CNHI 4.5 08/15/23	US12594KAA07	4,50	100 %	2 000 000	16 415 758	18 542 768	2 127 011	0,05 %
CNRCN 4.45 01/20/49	US136375CV26	4,45	100 %	1 000 000	11 694 613	11 294 038	(400 575)	0,03 %
CNRCN 6.25 08/01/34	US136375BL52	6,25	100 %	1 000 000	11 065 162	12 244 121	1 178 960	0,04 %
COLPLN 4.25 04/15/48 144A	US195869AQ57	4,25	100 %	1 000 000	7 616 421	10 383 196	2 766 775	0,03 %
CONGR 1.125 09/25/24	XS2193657561	1,13	100 %	1 000 000	10 663 467	10 284 570	(378 897)	0,03 %
CONGR 2.5 08/27/26 EMTN	XS2178586157	2,50	100 %	1 000 000	11 417 632	10 986 239	(431 392)	0,03 %
COP 5.9 05/15/38	US20825CAP95	5,90	100 %	1 000 000	6 278 239	12 162 552	5 884 313	0,03 %
COP 5.9 10/15/32	US20825CAF14	5,90	100 %	4 000 000	23 682 128	46 272 442	22 590 314	0,13 %
COP 6.5 02/01/39	US20825CAQ78	6,50	100 %	1 000 000	10 544 169	12 865 018	2 320 849	0,04 %
CP 4.8 08/01/45	US13645RAU86	4,80	100 %	1 000 000	9 191 733	11 364 143	2 172 410	0,03 %
CP 4.8 09/15/35	US13645RAV69	4,80	100 %	2 000 000	18 809 369	21 824 587	3 015 218	0,06 %
CPCHEM 3.3 05/01/23 144A	US166754AQ49	3,30	100 %	1 000 000	7 765 815	9 094 666	1 328 850	0,03 %
CPCHEM 3.7 06/01/28 144A	US166754AS05	3,70	100 %	1 000 000	7 800 269	9 641 224	1 840 955	0,03 %
CPGX 4.5 06/01/25	US198280AF63	4,50	100 %	2 000 000	17 763 898	19 247 351	1 483 452	0,06 %
CRHID 1.875 01/09/24 EMTN	XS1328173080	1,88	100 %	1 000 000	10 198 476	10 378 634	180 158	0,03 %
CRHID 3.4 05/09/27 144A	US12636YAA01	3,40	100 %	1 000 000	8 187 549	9 417 239	1 229 690	0,03 %
CRHID 3.95 04/04/28 144A	US12636YAC66	3,95	100 %	1 000 000	7 658 424	9 728 525	2 070 101	0,03 %
CRHID 4.5 04/04/48 144A	US12636YAD40	4,50	100 %	1 000 000	7 603 165	10 814 234	3 211 069	0,03 %
CSL 3.5 12/01/24	US142339AG53	3,50	100 %	1 000 000	8 158 161	9 302 336	1 144 175	0,03 %
CSL 3.75 12/01/27	US142339AH37	3,75	100 %	1 000 000	8 134 314	9 535 404	1 401 090	0,03 %
CSX 3.25 06/01/27	US126408HH96	3,25	100 %	3 000 000	25 627 675	28 387 166	2 759 491	0,08 %
CSX 3.8 11/01/46	US126408HF31	3,80	100 %	2 000 000	16 186 982	20 022 832	3 835 850	0,06 %
CSX 4.5 08/01/54	US126408HA44	4,50	100 %	2 000 000	16 914 124	22 375 202	5 461 078	0,06 %
CVX 0.687 08/12/25	US166756AE66	0,69	100 %	1 000 000	9 020 800	8 644 050	(376 750)	0,02 %
CVX 1.018 08/12/27	US166756AL00	1,02	100 %	1 000 000	9 020 800	8 513 099	(507 701)	0,02 %
CVX 2.343 08/12/50	US166756AH97	2,34	100 %	1 000 000	9 020 800	8 156 928	(863 873)	0,02 %
CVX 2.895 03/03/24	US166764BT68	2,90	100 %	3 000 000	23 801 727	27 532 673	3 730 946	0,08 %
DAIGR 0.75 02/08/30 EMTN	DE000A2YNZX6	0,75	100 %	1 000 000	9 799 778	10 288 280	488 502	0,03 %
DAIGR 0.875 04/09/24 EMTN	DE000A194DD9	0,88	100 %	1 000 000	9 558 756	10 251 978	693 223	0,03 %
DAIGR 1 11/15/27 EMTN	DE000A2GSLYO	1,00	100 %	1 000 000	9 371 761	10 490 247	1 118 487	0,03 %
DAIGR 1.125 11/06/31 EMTN	DE000A2YPPU9	1,13	100 %	2 000 000	19 886 676	21 025 220	1 138 544	0,06 %
DAIGR 1.375 05/11/28 EMTN	DE000A169NC2	1,38	100 %	1 000 000	9 798 763	10 744 260	945 497	0,03 %
DAIGR 1.375 06/26/26 EMTN	DE000A2RYD91	1,38	100 %	2 000 000	19 654 325	21 247 444	1 593 118	0,06 %
DAIGR 1.4 01/12/24 EMTN	DE000A169G15	1,40	100 %	1 000 000	9 734 418	10 352 059	617 641	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 494

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DAIGR 2.375 05/22/30 EMTN	DE000A289XG8	2,38	100 %	1 000 000	11 605 090	11 587 928	(17 162)	0,03 %
DAIGR 3.25 08/01/24 144A	US233851BJ21	3,25	100 %	500 000	4 362 768	4 618 144	255 376	0,01 %
DAIGR 3.3 05/19/25 REGS	USU2339CBX57	3,30	100 %	1 000 000	7 531 280	9 321 641	1 790 360	0,03 %
DAIGR 3.35 02/22/23 144A	US233851DD33	3,35	100 %	1 000 000	7 786 821	9 061 332	1 274 512	0,03 %
DAIGR 3.45 01/06/27 144A	US233851CU66	3,45	100 %	2 000 000	17 256 747	19 026 540	1 769 793	0,05 %
DAIGR 3.7 05/04/23 144A	US233851DL58	3,70	100 %	2 000 000	16 085 043	18 271 518	2 186 475	0,05 %
DD 4.205 11/15/23	US26078JAB61	4,21	100 %	1 000 000	9 154 326	9 325 529	171 202	0,03 %
DD 4.493 11/15/25	US26078JAC45	4,49	100 %	1 000 000	9 391 431	9 743 781	352 350	0,03 %
DD 4.725 11/15/28	US26078JAD28	4,73	100 %	1 000 000	9 045 153	10 229 845	1 184 692	0,03 %
DD 5.319 11/15/38	US26078JAE01	5,32	100 %	1 000 000	9 808 506	11 371 639	1 563 133	0,03 %
DD 5.419 11/15/48	US26078JAF75	5,42	100 %	1 000 000	9 342 116	12 355 937	3 013 821	0,04 %
DE 2.65 06/24/24 MTN	US24422ETT63	2,65	100 %	1 000 000	7 933 252	9 157 099	1 223 847	0,03 %
DE 3.45 01/10/24 MTN	US24422EUR88	3,45	100 %	2 000 000	17 500 479	18 522 839	1 022 360	0,05 %
DE 3.45 03/07/29 MTN	US24422EUU18	3,45	100 %	2 000 000	17 543 886	19 448 232	1 904 346	0,06 %
DE 3.45 03/13/25 MTN	US24422EUE75	3,45	100 %	1 000 000	7 842 868	9 414 858	1 571 990	0,03 %
DE 3.9 06/09/42	US244199BF15	3,90	100 %	1 000 000	9 176 814	10 517 586	1 340 773	0,03 %
DGFP 1.625 01/18/29 EMTN	FR0013397452	1,63	100 %	1 000 000	9 996 016	10 862 191	866 176	0,03 %
DGFP 3.75 04/10/29 144A	US927320AA96	3,75	100 %	1 000 000	8 853 023	9 636 374	783 351	0,03 %
DOV 1.25 11/09/26	XS1405765733	1,25	100 %	2 000 000	17 894 413	20 866 173	2 971 761	0,06 %
DOW 0.5 03/15/27	XS2122485845	0,50	100 %	1 000 000	10 205 127	9 990 143	(214 984)	0,03 %
DOW 4.625 10/01/44	US260543CL56	4,63	100 %	2 000 000	16 567 383	21 694 076	5 126 693	0,06 %
DOW 5.25 11/15/41	US260543CE14	5,25	100 %	2 000 000	12 667 022	22 838 692	10 171 669	0,07 %
DPWGR 0.75 05/20/29 EMTN	XS2177122624	0,75	100 %	1 000 000	11 044 806	10 367 603	(677 203)	0,03 %
DPWGR 1.25 04/01/26 EMTN	XS1388661735	1,25	100 %	1 000 000	9 083 305	10 525 947	1 442 642	0,03 %
DSM 0.625 06/23/32 EMTN	XS2193979254	0,63	100 %	500 000	5 362 526	5 002 894	(359 632)	0,01 %
DVN 5.6 07/15/41	US25179MAL72	5,60	100 %	2 000 000	17 654 439	22 278 553	4 624 114	0,06 %
ECL 2.7 11/01/26	US278865AV25	2,70	100 %	1 000 000	8 204 661	9 279 233	1 074 571	0,03 %
ECL 3.95 12/01/47	US278865BA78	3,95	100 %	1 219 000	14 468 478	13 167 609	(1 300 868)	0,04 %
ECL 5.5 12/08/41	US278865AM26	5,50	100 %	272 000	1 772 576	3 378 564	1 605 989	0,01 %
EMN 1.5 05/26/23	XS1405783983	1,50	100 %	1 000 000	9 878 025	10 198 328	320 303	0,03 %
EMN 3.8 03/15/25	US277432AR19	3,80	100 %	2 000 000	17 653 782	18 843 649	1 189 867	0,05 %
EMR 2.625 02/15/23	US291011BE39	2,63	100 %	1 500 000	9 026 611	13 447 819	4 421 209	0,04 %
EMR 2.75 10/15/50	US291011BM54	2,75	100 %	500 000	5 274 058	4 270 835	(1 003 223)	0,01 %
ENFP 1.375 06/07/27	FR0013222494	1,38	100 %	1 000 000	9 483 649	10 621 516	1 137 867	0,03 %
ENIM 1.5 01/17/27 EMTN	XS1551068676	1,50	100 %	4 000 000	37 138 544	42 351 284	5 212 740	0,12 %
ENIIM 1.625 05/17/28 EMTN	XS1412711217	1,63	100 %	2 000 000	18 458 935	21 485 111	3 026 176	0,06 %
ENIIM 4 09/12/23 X-R	US26874RAG39	4,00	100 %	1 000 000	8 777 517	9 228 527	451 010	0,03 %
EOG 2.625 03/15/23	US26875PAK75	2,63	100 %	5 000 000	38 701 777	44 847 228	6 145 452	0,13 %
EOG 4.15 01/15/26	US26875PAP62	4,15	100 %	2 000 000	17 543 992	19 298 144	1 754 152	0,06 %
EPD 4.15 10/16/28	US29379VBT98	4,15	100 %	1 000 000	8 162 990	9 901 981	1 738 991	0,03 %
EPD 4.25 02/15/48	US29379VBQ59	4,25	100 %	3 000 000	23 646 534	30 231 602	6 585 068	0,09 %
EPD 4.8 02/01/49	US29379VBU61	4,80	100 %	1 000 000	8 132 388	10 799 684	2 667 296	0,03 %
EPD 5.7 02/15/42	US29379VAV53	5,70	100 %	4 500 000	35 683 105	51 821 181	16 138 076	0,15 %
ETN 0.75 09/20/24	XS1492685885	0,75	100 %	1 000 000	9 210 795	10 210 462	999 667	0,03 %
ETN 2.75 11/02/22	US278062AC86	2,75	100 %	2 000 000	11 467 189	17 936 619	6 469 431	0,05 %
EVEHOL 3.529 08/07/42 EMTN	XS1653876869	3,53	100 %	500 000	5 565 705	6 738 237	1 172 532	0,02 %
EVKGR 0.75 09/07/28 EMTN	DE000A185QB3	0,75	100 %	1 000 000	8 659 801	10 206 350	1 546 549	0,03 %
FDX 1.625 01/11/27	XS1319820541	1,63	100 %	1 000 000	9 445 053	10 613 593	1 168 540	0,03 %
FDX 3.875 08/01/42	US31428XAT37	3,88	100 %	1 000 000	5 687 784	9 673 411	3 985 627	0,03 %
FDX 4.55 04/01/46	US31428XBG07	4,55	100 %	1 000 000	8 531 699	10 586 986	2 055 287	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 495

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
FDX 4.9 01/15/34	US31428XAX49	4,90	100 %	1 000 000	6 156 098	10 702 330	4 546 232	0,03 %
FDX 5.1 01/15/44	US31428XAW65	5,10	100 %	2 000 000	12 487 435	22 546 806	10 059 371	0,06 %
FERSM 1.382 05/14/26	ES0205032032	1,38	100 %	1 500 000	16 638 450	15 709 348	(929 102)	0,05 %
FTV 3.15 06/15/26	US34959JAG31	3,15	100 %	1 000 000	8 421 200	9 353 306	932 107	0,03 %
GATAIR 2.625 10/07/46 EMTN	XS1502174581	2,63	100 %	1 000 000	10 453 588	11 005 630	552 042	0,03 %
GATAIR 2.875 07/05/49	XS2022203801	2,88	100 %	500 000	5 288 826	5 763 492	474 666	0,02 %
GE 6.75 03/15/32 MTNA	US36962GXZ26	6,75	100 %	1 617 000	8 485 179	19 458 948	10 973 769	0,06 %
GM 1.7 08/18/23	US37045XCZ78	1,70	100 %	1 000 000	8 859 287	8 898 106	38 819	0,03 %
GM 2.2 04/01/24 EMTN	XS1939356645	2,20	100 %	1 000 000	9 880 618	10 495 362	614 744	0,03 %
GM 2.25 09/06/24 EMTN	XS1674925505	2,25	100 %	1 000 000	10 048 087	12 081 541	2 033 453	0,03 %
GM 2.7 08/20/27	US37045XDA19	2,70	100 %	1 000 000	8 995 602	9 023 061	27 459	0,03 %
GM 3.6 06/21/30	US37045XCX04	3,60	100 %	500 000	4 616 151	4 706 635	90 484	0,01 %
GM 3.95 04/13/24	US37045XBW56	3,95	100 %	2 000 000	17 344 648	18 571 869	1 227 221	0,05 %
GM 4.35 01/17/27	US37045XBT28	4,35	100 %	4 000 000	33 074 778	38 867 186	5 792 408	0,11 %
GM 4.35 04/09/25	US37045XCX00	4,35	100 %	1 000 000	7 833 767	9 498 015	1 664 247	0,03 %
GM 4.875 10/02/23	US37045VAE02	4,88	100 %	3 000 000	26 762 249	28 104 628	1 342 379	0,08 %
GM 5.15 04/01/38	US37045VAP58	5,15	100 %	2 000 000	15 884 757	21 245 577	5 360 821	0,06 %
GM 6.75 04/01/46	US37045VAL45	6,75	100 %	2 000 000	20 503 125	25 566 897	5 063 773	0,07 %
GOGLN 2.5 07/06/24	XS1642733932	2,50	100 %	1 000 000	10 712 339	11 758 935	1 046 595	0,03 %
GTAAIR 2.75 10/17/39 19-2	CA39191ZBD02	2,75	100 %	2 000 000	13 976 471	13 746 397	(230 074)	0,04 %
HAL 5 11/15/45	US406216BK61	5,00	100 %	2 000 000	17 606 029	21 286 318	3 680 289	0,06 %
HAL 6.7 09/15/38	US406216AW19	6,70	100 %	1 000 000	7 330 536	12 161 935	4 831 399	0,03 %
HAS 3.5 09/15/27	US418056AV91	3,50	100 %	1 000 000	7 733 144	9 519 178	1 786 035	0,03 %
HAS 3.9 11/19/29	US418056AZ06	3,90	100 %	2 000 000	19 585 485	19 467 103	(118 383)	0,06 %
HES 4.3 04/01/27	US42809HAG20	4,30	100 %	1 000 000	8 095 106	9 616 533	1 521 426	0,03 %
HES 5.8 04/01/47	US42809HAH03	5,80	100 %	1 000 000	8 255 765	11 359 910	3 104 145	0,03 %
HINDA 2.3 09/09/26 GMTN	US02665WBH34	2,30	100 %	1 000 000	8 162 973	9 110 450	947 477	0,03 %
HINDA 2.9 02/16/24 MTN	US02665WBP59	2,90	100 %	1 000 000	8 326 563	9 146 429	819 866	0,03 %
HOG 3.35 02/15/23 144A	US41283LAS43	3,35	100 %	1 000 000	7 614 995	9 007 541	1 392 546	0,03 %
HONHAI 3.75 03/12/24	XS1891723030	3,75	100 %	1 000 000	8 636 113	9 265 211	629 098	0,03 %
HTHROW 4.625 10/31/46 EMTN	XSO987355855	4,63	100 %	2 000 000	19 974 274	31 040 645	11 066 371	0,09 %
HUN 4.5 05/01/29	US44701QBE17	4,50	100 %	1 000 000	8 612 905	9 798 983	1 186 078	0,03 %
HYUCAP 3.75 03/05/23 144A	US44920UAM09	3,75	100 %	2 000 000	15 660 697	18 165 040	2 504 343	0,05 %
IFF 1.8 09/25/26	XS1843459782	1,80	100 %	1 000 000	10 219 489	10 624 925	405 436	0,03 %
ITW 0.625 12/05/27	XS1843435170	0,63	100 %	1 000 000	9 704 520	10 156 811	452 292	0,03 %
ITW 3 05/19/34	XS1028954870	3,00	100 %	1 000 000	7 989 055	12 460 578	4 471 523	0,04 %
JBHT 3.875 03/01/26	US445658CF29	3,88	100 %	1 000 000	8 718 609	9 599 778	881 168	0,03 %
JBL 3.95 01/12/28	US466313AH63	3,95	100 %	1 000 000	7 514 722	9 637 079	2 122 357	0,03 %
JCI 1.375 02/25/25 *	XS1539114287	1,38	100 %	1 500 000	13 572 000	15 541 627	1 969 627	0,04 %
JCI 4.5 02/15/47	US478375AU25	4,50	100 %	1 000 000	8 553 046	10 759 208	2 206 162	0,03 %
KMB 1.05 09/15/27	US494368CC54	1,05	100 %	1 000 000	9 083 000	8 556 837	(526 163)	0,02 %
KMB 3.9 05/04/47	US494368BW28	3,90	100 %	1 000 000	8 657 099	10 617 586	1 960 487	0,03 %
KMI 3.15 01/15/23	US49456BAM37	3,15	100 %	1 000 000	7 892 968	9 017 241	1 124 273	0,03 %
KMI 4.3 03/01/28	US49456BAP67	4,30	100 %	1 000 000	7 770 041	9 821 734	2 051 693	0,03 %
KMI 5.2 03/01/48	US49456BAQ41	5,20	100 %	1 000 000	10 606 780	10 948 096	341 316	0,03 %
KMI 6.5 09/01/39	US494550BD78	6,50	100 %	4 000 000	24 048 957	47 192 720	23 143 763	0,14 %
KMI 6.95 01/15/38 MTN	US494550AW68	6,95	100 %	3 000 000	19 139 350	36 715 962	17 576 612	0,11 %
KSU 2.875 11/15/29	US485170BD50	2,88	100 %	1 000 000	9 581 668	9 163 713	(417 955)	0,03 %
KSU 3.5 05/01/50	US485170BE34	3,50	100 %	1 000 000	9 463 207	9 447 574	(15 633)	0,03 %
LEA 3.8 09/15/27	US521865AY17	3,80	100 %	1 000 000	7 865 971	9 615 739	1 749 767	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 496

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
LEA 4.25 05/15/29	US521865BA22	4,25	100 %	1 000 000	8 647 197	9 760 183	1 112 985	0,03 %
LEA 5.25 05/15/49	US521865AZ81	5,25	100 %	1 000 000	8 528 277	11 184 338	2 656 061	0,03 %
LIN 1.625 12/01/25	XS1143916465	1,63	100 %	2 000 000	16 707 648	21 326 265	4 618 617	0,06 %
LRRFP 0.625 06/24/28	FR0013428943	0,63	100 %	1 000 000	11 089 124	10 255 488	(833 635)	0,03 %
LYB 4.875 03/15/44	US50247VAC37	4,88	100 %	3 000 000	17 838 978	32 987 408	15 148 431	0,09 %
MAGAIR 2.875 03/31/39 EMTN	XS1718393512	2,88	100 %	500 000	5 310 325	5 945 159	634 834	0,02 %
MAS 3.5 11/15/27	US574599BN52	3,50	100 %	2 000 000	16 693 733	18 956 170	2 262 437	0,05 %
MELAIR 1.75 10/15/24 EMTN	XS1121229402	1,75	100 %	1 000 000	9 098 312	10 392 874	1 294 562	0,03 %
MGCN 2.45 06/15/30	US559222AV67	2,45	100 %	2 000 000	18 999 174	17 933 600	(1 065 574)	0,05 %
MLFP 0.875 09/03/25 EUR	FR0013357845	0,88	100 %	1 000 000	10 466 664	10 317 863	(148 801)	0,03 %
MMM 0.95 05/15/23 EMTN	XS1234370127	0,95	100 %	3 000 000	24 732 459	30 557 077	5 824 618	0,09 %
MMM 3.7 04/15/50	US88579YBP51	3,70	100 %	1 000 000	10 910 334	10 463 001	(447 333)	0,03 %
MMM 5.7 03/15/37 MTN	US88579EAC93	5,70	100 %	2 000 000	12 119 793	24 555 967	12 436 174	0,07 %
MMP 4.25 09/15/46	US559080AL03	4,25	100 %	1 000 000	8 086 336	9 821 646	1 735 310	0,03 %
MMP 5 03/01/26	US559080AK20	5,00	100 %	1 000 000	8 580 861	9 855 773	1 274 913	0,03 %
MOS 5.45 11/15/33	US61945CAD56	5,45	100 %	1 000 000	6 311 614	10 937 426	4 625 811	0,03 %
MPLX 2.65 08/15/30	US55336VBQ23	2,65	100 %	1 000 000	8 977 183	8 813 009	(164 174)	0,03 %
MPLX 4 03/15/28	US55336VAR15	4,00	100 %	3 000 000	22 641 901	28 781 608	6 139 707	0,08 %
MPLX 4.5 04/15/38	US55336VAM28	4,50	100 %	1 000 000	7 482 349	9 948 365	2 466 017	0,03 %
MPLX 4.875 06/01/25	US55336VAJ98	4,88	100 %	2 000 000	17 715 918	19 302 553	1 586 635	0,06 %
MPLX 5.5 02/15/49	US55336VAT70	5,50	100 %	1 000 000	10 775 762	11 307 001	531 239	0,03 %
MWXCAP 3.9 04/01/24 144A	US59833CAA09	3,90	100 %	1 000 000	8 744 005	9 151 984	407 980	0,03 %
NEM 6.25 10/01/39	US651639AM86	6,25	100 %	1 000 000	10 412 415	12 382 657	1 970 242	0,04 %
NEXLN 2.5 11/11/23 EMTN	XS1514188488	2,50	100 %	1 000 000	10 917 096	12 182 825	1 265 729	0,04 %
NOV 3.95 12/01/42	US637071AK74	3,95	100 %	1 000 000	5 607 818	8 698 547	3 090 730	0,03 %
NSANY 3.043 09/15/23 144A	US654744AA94	3,04	100 %	1 000 000	9 004 300	9 051 191	46 891	0,03 %
NSC 2.903 02/15/23 144A	US655844BK30	2,90	100 %	3 000 000	17 157 423	26 902 650	9 745 227	0,08 %
NSC 3.05 05/15/50	US655844CF36	3,05	100 %	1 000 000	9 502 116	8 980 733	(521 383)	0,03 %
NSC 3.15 06/01/27	US655844BT49	3,15	100 %	1 000 000	8 322 547	9 378 968	1 056 421	0,03 %
NSC 3.942 11/01/47	US655844BX50	3,94	100 %	2 655 000		27 139 870	27 139 870	0,08 %
NTRCN 2.95 05/13/30	US67077MAW82	2,95	100 %	2 000 000	20 291 774	18 624 426	(1 667 348)	0,05 %
NTRCN 3.95 05/13/50	US67077MAX65	3,95	100 %	2 000 000	20 438 311	20 716 303	277 992	0,06 %
NTRCN 5 04/01/49	US67077MAU27	5,00	100 %	1 000 000	10 609 964	11 894 476	1 284 512	0,03 %
NUE 5.2 08/01/43	US670346AN55	5,20	100 %	1 000 000	10 063 484	11 868 991	1 805 507	0,03 %
NWRWPT 2.8 06/01/27 J	CA663307AL02	2,80	100 %	3 000 000	18 951 740	21 479 121	2 527 381	0,06 %
OC 4.3 07/15/47	US690742AG60	4,30	100 %	1 000 000	8 063 856	10 133 373	2 069 517	0,03 %
OKE 4.35 03/15/29	US682680AW38	4,35	100 %	2 000 000	17 445 009	19 367 103	1 922 094	0,06 %
OKE 4.95 07/13/47	US682680AT09	4,95	100 %	1 000 000	7 980 142	10 300 127	2 319 985	0,03 %
OKE 6.125 02/01/41	US68268NAG88	6,13	100 %	2 000 000	17 813 820	22 383 138	4 569 318	0,06 %
OKE 7.5 09/01/23	US682680AR43	7,50	100 %	1 000 000	9 256 887	9 596 339	339 451	0,03 %
OMVAV 2.375 04/09/32 EMTN	XS2154348424	2,38	100 %	2 000 000	23 663 468	23 300 407	(363 062)	0,07 %
OTIS 2.565 02/15/30	US68902VAK35	2,57	100 %	3 000 000	27 141 000	26 860 189	(280 811)	0,08 %
PAA 4.5 12/15/26	US72650RBL50	4,50	100 %	2 000 000	16 430 783	19 364 987	2 934 204	0,06 %
PAA 5.15 06/01/42	US72650RBA95	5,15	100 %	1 000 000	6 585 836	9 849 865	3 264 029	0,03 %
PCP 2.5 01/15/23	US740189AG06	2,50	100 %	1 000 000	5 415 167	8 956 042	3 540 875	0,03 %
PH 1.125 03/01/25	XS1719267855	1,13	100 %	1 000 000	9 844 900	10 263 310	418 410	0,03 %
PKG 3.4 12/15/27	US695156AT63	3,40	100 %	1 000 000	8 340 453	9 508 420	1 167 967	0,03 %
PPG 0.875 11/03/25	XS1405769487	0,88	100 %	2 000 000	17 530 567	20 572 950	3 042 383	0,06 %
PPLCN 3.54 02/03/25 MTN	CA70632ZAE12	3,54	100 %	2 000 000	13 084 412	14 520 054	1 435 641	0,04 %
PPLCN 4.24 06/15/27 MTN	CA70632ZAF86	4,24	100 %	5 000 000	33 149 991	37 751 525	4 601 534	0,11 %
PPLCN 4.74 01/21/47 MTN	CA70632ZAJ09	4,74	100 %	2 000 000	12 587 649	15 179 358	2 591 709	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 497

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
R 365 03/18/24 MTN	US78355HKL23	3,65	100 %	1 000 000	8 828 265	9 283 113	454 848	0,03 %
RBOSGR 2,625 05/24/28	XS0934539726	2,63	100 %	1 000 000	11 492 638	11 599 260	106 622	0,03 %
RDSALN 0,875 11/08/39 EMTN	XS2078735433	0,88	100 %	2 000 000	19 958 919	18 379 794	(1 579 125)	0,05 %
RDSALN 2,5 09/12/26	US822582BX94	2,50	100 %	3 000 000	23 782 098	27 711 508	3 929 410	0,08 %
RDSALN 2,875 05/10/26	US822582BT82	2,88	100 %	3 000 000	26 152 378	28 143 781	1 991 403	0,08 %
RDSALN 3,75 09/12/46	US822582BY77	3,75	100 %	1 000 000	7 959 121	9 957 977	1 998 856	0,03 %
RDSALN 4,375 05/11/45	US822582BF88	4,38	100 %	2 000 000	17 895 417	21 552 807	3 657 390	0,06 %
RDSALN 4,55 08/12/43	US822582AY86	4,55	100 %	3 000 000	23 784 723	33 194 815	9 410 092	0,10 %
RENAUL 0,75 04/10/23 EMTN	FR0013412699	0,75	100 %	1 000 000	9 638 654	10 096 342	457 689	0,03 %
RENAUL 1,75 04/10/26 EMTN	FR0013412707	1,75	100 %	2 000 000	19 316 992	20 858 151	1 541 159	0,06 %
RENAUL 2 07/11/24 EMTN	FR0013393774	2,00	100 %	1 000 000	9 902 923	10 434 290	531 367	0,03 %
REPSM 0,25 08/02/27 EMTN	XS2035620710	0,25	100 %	1 000 000	10 066 938	9 978 009	(88 929)	0,03 %
RILIN 3,667 11/30/27 REGS	USY72570AN72	3,67	100 %	1 000 000	7 698 770	9 445 458	1 746 688	0,03 %
RILIN 4,125 01/28/25 REGS	USY72596BU56	4,13	100 %	1 000 000	8 636 985	9 433 906	796 920	0,03 %
RILIN 4,875 02/10/45 REGS	USY72570AM99	4,88	100 %	1 000 000	8 679 471	11 071 376	2 391 905	0,03 %
RIOLN 4,125 08/21/42	US76720AAG13	4,13	100 %	1 000 000	9 529 758	10 602 948	1 073 190	0,03 %
ROK 3,5 03/01/29	US773903AH27	3,50	100 %	1 000 000	8 854 804	9 685 668	830 864	0,03 %
RPM 4,25 01/15/48	US749685AW30	4,25	100 %	1 000 000	8 267 952	10 204 801	1 936 849	0,03 %
SCCO 5,875 04/23/45	US84265VAJ44	5,88	100 %	1 500 000	13 283 227	18 159 040	4 875 814	0,05 %
SCCO 7,5 07/27/35	US84265VAA35	7,50	100 %	4 000 000	23 408 480	50 530 975	27 122 495	0,15 %
SCJOHN 4 05/15/43 144A	US78408LAA52	4,00	100 %	1 000 000	5 871 700	10 357 270	4 485 570	0,03 %
SGOFP 0,625 03/15/24	XS1962554785	0,63	100 %	1 000 000	9 647 498	10 191 107	543 610	0,03 %
SGOFP 1,375 06/14/27 EMTN	XS1627193359	1,38	100 %	1 000 000	9 432 365	10 628 335	1 195 970	0,03 %
SGOFP 1,875 03/15/31 EMTN	XS1962571011	1,88	100 %	1 000 000	9 899 040	11 097 552	1 198 512	0,03 %
SHW 3,45 06/01/27	US824348AW63	3,45	100 %	1 000 000	8 613 307	9 558 067	944 760	0,03 %
SHW 3,8 08/15/49	US824348BK17	3,80	100 %	1 000 000	8 878 403	9 998 453	1 120 050	0,03 %
SHW 3,95 01/15/26	US824348BF22	3,95	100 %	2 000 000	17 266 782	19 176 628	1 909 846	0,06 %
SIEGR 0,25 06/05/24 EMTN	XS2182055181	0,25	100 %	1 000 000	10 885 007	10 132 543	(752 464)	0,03 %
SIEGR 3,4 03/16/27 144A	US82620KAU79	3,40	100 %	5 000 000	42 899 512	47 555 769	4 656 257	0,14 %
SIEGR 4,2 03/16/47 144A	US82620KAT07	4,20	100 %	1 000 000	8 675 306	10 940 953	2 265 647	0,03 %
SIEGR 4,4 05/27/45 144A	US82620KAF03	4,40	100 %	1 000 000	8 400 388	11 178 783	2 778 395	0,03 %
SIEGR 4,4 05/27/45 REGS	USN82008AF50	4,40	100 %	2 000 000	14 631 622	22 357 523	7 725 902	0,06 %
SLB 1,375 10/28/26	XS2166754957	1,38	100 %	2 000 000	21 506 422	21 054 301	(452 120)	0,06 %
SLB 3,9 05/17/28 144A	US806851AK71	3,90	100 %	1 026 000	8 694 536	9 793 910	1 099 374	0,03 %
SMINLN 2 02/23/27 EMTN	XS1570260460	2,00	100 %	1 000 000	8 791 069	10 652 503	1 861 433	0,03 %
SOLBBB 2,75 12/02/27	BE6282460615	2,75	100 %	1 000 000	10 789 623	11 291 396	501 773	0,03 %
SPLLLC 5,625 03/01/25	US785592AM87	5,63	100 %	5 000 000	46 770 456	48 974 193	2 203 737	0,14 %
SUPF 0,875 12/13/26 EMTN	FR0013302809	0,88	100 %	3 000 000	29 041 350	31 193 664	2 152 314	0,09 %
SYDAU 3,625 04/28/26 144A	US87124VAF67	3,63	100 %	1 500 000	11 943 843	14 016 071	2 072 228	0,04 %
TEL 11 03/01/23	XS1196173089	1,10	100 %	1 000 000	9 494 289	10 158 215	663 926	0,03 %
TEL 3,125 08/15/27	US902133AU19	3,13	100 %	1 000 000	7 835 729	9 413 535	1 577 806	0,03 %
TOPTB 3,625 01/23/23 REGS	US88323AAA07	3,63	100 %	1 000 000	5 902 575	8 985 268	3 082 693	0,03 %
TOYOTA 0,625 09/26/23 EMTN	XS1884740041	0,63	100 %	1 000 000	9 534 200	10 160 120	625 921	0,03 %
TOYOTA 0,625 11/21/24 EMTN	XS1720642138	0,63	100 %	1 000 000	9 513 394	10 201 838	688 444	0,03 %
TOYOTA 1,15 08/13/27 MTN	US89236THG31	1,15	100 %	1 000 000	8 980 777	8 549 871	(430 906)	0,02 %
TOYOTA 1,35 08/25/23 MTN	US89236THA60	1,35	100 %	3 000 000	28 952 075	26 700 931	(2 251 144)	0,08 %
TOYOTA 2,625 01/10/23 MTN	US89233P7F71	2,63	100 %	2 000 000	11 530 687	17 990 919	6 460 232	0,05 %
TOYOTA 2,76 07/02/29	US892331AG44	2,76	100 %	1 000 000	8 666 972	9 246 076	579 104	0,03 %
TOYOTA 3,4 04/14/25 MTN	US89236TEW18	3,40	100 %	1 000 000	7 789 881	9 383 641	1 593 760	0,03 %
TOYOTA 3,65 01/08/29	US89236TFT79	3,65	100 %	2 000 000	17 624 091	19 671 511	2 047 420	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 498

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TRPCN 4.34 10/15/49 MTN	CA89353ZCD83	4,34	100 %	1 000 000	6 611 447	7 471 068	859 622	0,02 %
TRPCN 4.55 11/15/41 MTN	CA89353ZBV90	4,55	100 %	4 000 000	26 447 845	30 516 770	4 068 925	0,09 %
TRPCN 4.875 01/15/26	US89352HAT68	4,88	100 %	3 000 000	28 341 354	29 516 526	1 175 172	0,08 %
TRPCN 5.1 03/15/49	US89352HAZ29	5,10	100 %	2 000 000	18 294 697	23 440 629	5 145 932	0,07 %
TT 4.5 03/21/49	US456873AF50	4,50	100 %	1 000 000	8 908 347	10 974 551	2 066 204	0,03 %
TT 4.65 11/01/44	US456873AC20	4,65	100 %	1 000 000	8 774 039	10 965 203	2 191 165	0,03 %
UNP 2.75 03/01/26	US907818EH70	2,75	100 %	1 000 000	8 075 536	9 253 130	1 177 595	0,03 %
UNP 3.5 06/08/23	US907818EU81	3,50	100 %	1 000 000	8 372 057	9 136 200	764 142	0,03 %
UNP 3.799 10/01/51	US907818EM65	3,80	100 %	2 000 000	14 627 213	20 715 598	6 088 385	0,06 %
UNP 3.839 03/20/60	US907818FG88	3,84	100 %	2 500 000	27 343 915	26 014 426	(1 329 489)	0,07 %
UNP 4 04/15/47	US907818EN49	4,00	100 %	2 000 000	17 354 355	20 970 799	3 616 444	0,06 %
UPS 3.4 11/15/46	US911312AZ91	3,40	100 %	3 000 000	27 454 332	29 774 196	2 319 864	0,09 %
UPS 3.625 10/01/42	US911312AR75	3,63	100 %	1 000 000	5 773 633	10 163 003	4 389 369	0,03 %
UPS 3.9 04/01/25	US911312BX35	3,90	100 %	2 000 000	20 705 029	19 051 937	(1 653 092)	0,05 %
UPS 5.3 04/01/50	US911312BW51	5,30	100 %	1 000 000	14 200 416	13 090 943	(1 109 473)	0,04 %
VGASDE 3.125 09/10/29 EMTN	XS2049090595	0,13	100 %	1 000 000	10 474 570	9 684 084	(790 486)	0,03 %
VGASDE 3.125 07/10/23 EMTN	XS0951155869	3,13	100 %	1 000 000	8 722 961	10 518 326	1 795 365	0,03 %
VLO 3.4 09/15/26	US91913YAU47	3,40	100 %	2 000 000	16 033 638	18 856 876	2 823 238	0,05 %
VLO 6.625 06/15/37	US91913YAL48	6,63	100 %	2 000 000	14 142 404	23 914 348	9 771 944	0,07 %
VMC 3.9 04/01/27	US929160AT60	3,90	100 %	500 000	4 298 026	4 828 725	530 698	0,01 %
VMC 4.7 03/01/48	US929160AY55	4,70	100 %	500 000	3 805 133	5 572 769	1 767 636	0,02 %
VW 0.875 04/12/23 EMTN	XS1806457211	0,88	100 %	1 000 000	9 538 450	10 153 402	614 952	0,03 %
VW 1 02/16/23 EMTN	XS1865186321	1,00	100 %	1 000 000	9 530 179	10 162 627	632 449	0,03 %
VW 1.25 06/10/24 EMTN	XS1830986326	1,25	100 %	3 000 000	30 881 067	30 952 386	71 319	0,09 %
VW 1.375 01/20/25 emtn	XS1642590480	1,38	100 %	1 000 000	9 447 857	10 377 631	929 774	0,03 %
VW 1.5 06/19/26 EMTN	XS2014291616	1,50	100 %	1 000 000	9 697 486	10 501 378	803 892	0,03 %
VW 1.625 01/16/30 EMTn	XS1167667283	1,63	100 %	2 000 000	17 813 592	21 500 955	3 687 363	0,06 %
VW 1.875 03/30/27 10Y	XS1586555945	1,88	100 %	2 000 000	18 543 580	21 511 986	2 968 406	0,06 %
VW 3.25 11/18/30	XS1910948329	3,25	100 %	2 000 000	18 920 257	24 006 188	5 085 931	0,07 %
WLK 3.6 08/15/26	US960413AT94	3,60	100 %	1 000 000	8 305 795	9 468 032	1 162 238	0,03 %
WMB 3.75 06/15/27	US96949LAD73	3,75	100 %	4 000 000	33 626 862	38 115 162	4 488 299	0,11 %
WMB 4 09/15/25	US96949LAB18	4,00	100 %	1 000 000	8 109 723	9 528 879	1 419 155	0,03 %
WMB 5.4 03/04/44	US96950FAN42	5,40	100 %	2 000 000	17 386 957	21 954 745	4 567 788	0,06 %
WNTRDE 0.84 09/25/25	XS2054209833	0,84	100 %	1 000 000	10 286 277	10 172 956	(113 321)	0,03 %
WNTRDE 1.823 09/25/31	XS2055079904	1,82	100 %	1 000 000	10 498 871	10 297 606	(201 265)	0,03 %
WPLAU 4.5 03/04/29 144A	US980236AQ66	4,50	100 %	1 000 000	8 578 273	9 875 085	1 296 812	0,03 %
WRK 3.75 03/15/25	US96145DAF24	3,75	100 %	1 000 000	8 595 700	9 411 419	815 719	0,03 %
WRK 4 03/15/28	US96145DAH89	4,00	100 %	1 000 000	8 595 700	9 741 752	1 146 052	0,03 %
WRK 4.2 06/01/32	US92940PAF18	4,20	100 %	1 000 000	8 721 496	10 044 749	1 323 254	0,03 %
XOM 0.142 06/26/24	XS2196322155	0,14	100 %	2 000 000	21 162 178	20 135 723	(1 026 455)	0,06 %
XOM 2.61 10/15/30	US30231GBN16	2,61	100 %	1 000 000	10 073 463	9 159 833	(913 630)	0,03 %
XOM 3.043 03/01/26	US30231GAT94	3,04	100 %	4 000 000	34 348 142	37 365 253	3 017 112	0,11 %
XOM 3.452 04/15/51	US30231GBM33	3,45	100 %	500 000	5 087 133	4 798 831	(288 302)	0,01 %
XOM 3.567 03/06/45	US30231GAN25	3,57	100 %	1 000 000	7 707 000	9 711 241	2 004 241	0,03 %
XOM 4.327 03/19/50	US30231GBG64	4,33	100 %	4 000 000	46 992 358	43 535 947	(3 456 411)	0,13 %
XYL 3.25 11/01/26	US98419MAJ99	3,25	100 %	1 000 000	7 962 164	9 448 720	1 486 556	0,03 %
GE 4.418 11/15/35	US36164QNA21	4,42	100 %	3 000 000	27 140 117	31 781 065	4 640 948	0,09 %
GE 5.875 01/18/33 EMTN	XS0340495216	5,88	100 %	1 000 000	10 303 582	16 078 702	5 775 120	0,05 %
AKZANA 1.625 04/14/30 EMTN	XS2156598281	1,63	100 %	1 000 000	10 920 578	10 826 290	(94 288)	0,03 %
IFF 2.3 11/01/30 144A	US459506AQ49	2,30	100 %	1 000 000	9 021 420	8 668 918	(352 502)	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 499

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
RKTLN 1.75 05/19/32 REGS	XS2177006983	1,75	100 %	1 000 000	12 359 159	11 967 954	(391 205)	0,03 %
RKTLN 2.75 06/26/24 144A	US75625QAD16	2,75	100 %	1 000 000	8 526 282	9 115 389	589 107	0,03 %
RKTLN 3.06/26/27 144A	US75625QAE98	3,00	100 %	3 000 000	23 320 380	28 050 660	4 730 279	0,08 %
STLA 2.03/23/24 EMTN	FR0013245586	2,00	100 %	3 000 000	31 008 658	31 317 311	308 653	0,09 %
ABBNVX 0.01/19/30 EMTN	XS2286044370	-	100 %	1 000 000	10 331 199	9 635 849	(695 351)	0,03 %
BPLN 2.939 06/04/51	US10373QBP46	2,94	100 %	3 000 000	24 271 551	25 646 967	1 375 416	0,07 %
CARR 3.577 04/05/50	US14448CAS35	3,58	100 %	1 000 000	8 608 759	9 412 653	803 895	0,03 %
CAT 11.09/14/27 MTN	US14913R2G11	1,10	100 %	500 000	4 207 637	4 283 710	76 073	0,01 %
CNRCN 2.45 05/01/50	US136375CZ30	2,45	100 %	1 000 000	7 357 053	8 244 229	887 176	0,02 %
COP 3.75 10/01/27 REGS	USU20845AD21	3,75	100 %	1 000 000	8 440 100	9 653 647	1 213 547	0,03 %
CVX 3.9 11/15/24	US166756AP14	3,90	100 %	1 000 000	8 447 250	9 460 890	1 013 640	0,03 %
CVX 5.05 11/15/44	US166756AV81	5,05	100 %	1 000 000	8 447 250	11 645 575	3 198 325	0,03 %
DE 1.375 04/02/24 EMTN	XS2150006133	1,38	100 %	1 000 000	10 475 594	10 360 583	(115 011)	0,03 %
DE 1.45 01/15/31	US24422EVL00	1,45	100 %	3 000 000	25 397 992	25 214 430	(183 562)	0,07 %
DE 1.63 04/09/26	CA47788ZAJ09	1,63	100 %	1 000 000	6 915 562	6 895 469	(20 093)	0,02 %
DNFSDC 0.375 10/28/28 EMTN	XS2332689681	0,38	100 %	500 000	4 929 780	4 931 393	1 613	0,01 %
DSVDC 0.5 03/03/31 EMTN	XS2308616841	0,50	100 %	500 000	4 972 323	4 911 738	(60 586)	0,01 %
FDX 2.4 05/15/31	US31428XCD66	2,40	100 %	1 500 000	12 345 072	13 276 392	931 319	0,04 %
FDX 3.25 05/15/41	US31428XCE40	3,25	100 %	500 000	4 128 854	4 528 285	399 431	0,01 %
GIVNVX 1.125 09/17/25 EUR	XS1875331636	1,13	100 %	500 000	5 471 229	5 178 336	(292 893)	0,01 %
GIVNVX 1.625 04/22/32	XS2126170161	1,63	100 %	500 000	5 928 012	5 435 057	(492 955)	0,02 %
HINDA 1.95 10/18/24	XS2159791990	1,95	100 %	4 000 000	42 973 428	42 303 550	(669 877)	0,12 %
HOLNSW 0.625 04/06/30 EMTN	XS2328418186	0,63	100 %	1 000 000	9 930 520	9 833 203	(97 318)	0,03 %
HOLNSW 1.375 05/26/23 EMTN	XS1420337633	1,38	100 %	141 000	1 322 266	1 438 996	116 731	0,00 %
HOLNSW 1.75 08/29/29 EMTN	XS1672151492	1,75	100 %	1 000 000	9 185 093	10 734 132	1 549 039	0,03 %
HOTGR 0.625 04/26/29 EMTN	DE000A3E5500	0,63	100 %	1 000 000	9 917 761	9 736 130	(181 631)	0,03 %
HYNMTR 1.8 01/10/28 144A	US44891ABT34	1,80	100 %	4 000 000	33 954 543	34 081 671	127 128	0,10 %
IFF 4.375 06/01/47	US459506AE19	4,38	100 %	1 000 000	9 916 137	10 374 377	458 240	0,03 %
LIN 2.08/10/50	US74005PBS20	2,00	100 %	500 000	3 868 006	3 862 019	(5 987)	0,01 %
LYB 2.25 10/01/30	US50249AAG85	2,25	100 %	1 000 000	8 466 553	8 787 083	320 530	0,03 %
MLFP 0.625 11/02/40	FR0014000D56	0,63	100 %	1 000 000	10 524 532	9 431 375	(1 093 158)	0,03 %
NAVCAN 0.937 02/09/26 21-1	CA628957AJ10	0,94	100 %	1 000 000	6 750 986	6 770 575	19 589	0,02 %
NAVCAN 2.063 05/29/30	CA628957AG70	2,06	100 %	1 000 000	6 796 130	6 910 688	114 558	0,02 %
NSANY 3.522 09/17/25 144A	US654744AB77	3,52	100 %	2 000 000	17 910 963	18 486 331	575 368	0,05 %
NSANY 4.345 09/17/27 144A	US654744AC50	4,35	100 %	3 000 000	27 616 803	28 566 795	949 992	0,08 %
NSANY 4.81 09/17/30 144A	US654744AD34	4,81	100 %	1 000 000	9 109 732	9 877 201	767 470	0,03 %
R 3.35 09/01/25 MTN	US78355HKR92	3,35	100 %	1 000 000	8 987 213	9 336 199	348 986	0,03 %
RENAUL 1.125 01/15/27 EMTN	FR0013476090	1,13	100 %	1 000 000	10 352 528	10 125 724	(226 804)	0,03 %
REPSM 2.625 04/15/30 EMTN	XS2156583259	2,63	100 %	500 000	5 884 647	5 805 196	(79 451)	0,02 %
SHW 3.3 05/15/50	US824348BM72	3,30	100 %	2 000 000	17 149 768	18 599 911	1 450 143	0,05 %
SIEGR 0.02/20/23 EMTN	XS2118276539	-	100 %	3 000 000	30 165 165	30 207 799	42 634	0,09 %
SIEGR 2.15 03/11/31 144A	US82620KBE29	2,15	100 %	1 000 000	8 484 715	8 802 515	317 800	0,03 %
SIKASW 0.875 04/29/27	XS1986416268	0,88	100 %	500 000	5 223 712	5 144 491	(79 221)	0,01 %
SLB 2.65 06/26/30	US806854AJ48	2,65	100 %	2 000 000	17 192 914	18 083 511	890 598	0,05 %
SPLLLC 4.5 05/15/30	US785592AX43	4,50	100 %	1 000 000	9 728 322	9 974 026	245 705	0,03 %
STLA 0.625 03/30/27 EMTN	XS2325733413	0,63	100 %	1 500 000	15 099 916	14 954 378	(145 537)	0,04 %
TDY 1.6 04/01/26	US879360AC98	1,60	100 %	2 000 000	17 065 751	17 472 051	406 299	0,05 %
TOYOTA 0.125 11/05/27 EMTN	XS2338955805	0,13	100 %	1 000 000	9 966 945	9 878 329	(88 615)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 500

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TOYOTA 045 01/11/24 MTN	US89236THU25	0,45	100 %	1 000 000	8 438 094	8 742 727	304 633	0,03 %
TOYOTA 1339 03/25/26	US892331AM12	1,34	100 %	1 000 000	8 412 035	8 761 510	349 475	0,03 %
TRAGR 075 03/24/29 EMTN	DE000A3KNP96	0,75	100 %	1 000 000	10 036 630	9 882 240	(154 389)	0,03 %
TT 35 03/21/26	US456873AE85	3,50	100 %	1 000 000	9 457 409	9 398 191	(59 218)	0,03 %
TTEFP 0,25 07/12/23 EMTN	XS1443997223	0,25	100 %	1 000 000	9 301 620	10 103 161	801 541	0,03 %
TTEFP 0,696 05/31/28 EMTN	XS2004381674	0,70	100 %	1 000 000	10 015 156	10 223 498	208 343	0,03 %
TTEFP 0,75 07/12/28 EMTN	XS1443997819	0,75	100 %	1 000 000	9 267 484	10 246 663	979 179	0,03 %
TTEFP 3,127 05/29/50	US89153VAV18	3,13	100 %	2 000 000	19 875 875	18 172 400	(1 703 475)	0,05 %
TTEFP 3,386 06/29/60	US89153VAW90	3,39	100 %	1 000 000	9 584 200	9 429 585	(154 615)	0,03 %
TTEFP 3,455 02/19/29	US89153VAQ23	3,46	100 %	1 000 000	9 960 034	9 597 220	(362 814)	0,03 %
TTEFP 3,461 07/12/49	US89153VAU35	3,46	100 %	1 000 000	9 487 950	9 575 704	87 754	0,03 %
TTEFP 3,7 01/15/24	US89153VAG41	3,70	100 %	3 000 000	26 658 810	27 900 660	1 241 850	0,08 %
TTEFP 3,883 10/11/28	US89152UAH59	3,88	100 %	1 000 000	8 182 300	9 857 801	1 675 501	0,03 %
VW 0 07/12/23 EMTN	XS2282093769	-	100 %	1 000 000	10 386 514	10 041 688	(344 826)	0,03 %
VW 0,05 06/10/24	XS2270150399	0,05	100 %	1 000 000	10 069 217	10 035 671	(33 546)	0,03 %
VW 0,5 01/12/29 EMTN	XS2282095970	0,50	100 %	2 000 000	20 851 079	19 663 397	(1 187 682)	0,06 %
WMB 2,6 03/15/31	US969457BY52	2,60	100 %	2 000 000	16 556 538	17 607 852	1 051 315	0,05 %
APH 2,2 09/15/31	US032095AL53	2,20	100 %	1 000 000	8 343 408	8 656 043	312 635	0,02 %
BPLN 3,001 03/17/52	US103730BS84	3,00	100 %	1 000 000	8 295 472	8 658 248	362 776	0,02 %
BPLN 3,06 06/17/41	US103730BR02	3,06	100 %	500 000	4 288 536	4 474 097	185 561	0,01 %
CTRA 3,9 05/15/27 REGS	USU12246AB74	3,90	100 %	1 000 000	9 317 559	9 501 246	183 687	0,03 %
DGFP 0,5 01/09/32 EMTN	FR0014004FR9	0,50	100 %	1 000 000	10 067 935	9 929 473	(138 462)	0,03 %
ETN 0,577 03/08/30	XS2310748483	0,58	100 %	1 000 000	9 649 119	9 951 334	302 215	0,03 %
HNDA 1,3 09/09/26 MTN	US02665WDZ14	1,30	100 %	2 000 000	16 770 033	17 435 014	664 981	0,05 %
HOLNSW 0,5 09/03/30 EMTN	XS2384273715	0,50	100 %	1 000 000	9 313 584	9 651 994	338 410	0,03 %
HYNMTR 1,3 01/08/26 144A	US44891ABS50	1,30	100 %	2 000 000	16 534 762	17 148 772	614 010	0,05 %
IPLCN 4,232 06/01/27 MTN	CA45834ZAR07	4,23	100 %	1 000 000	7 259 474	7 442 655	183 181	0,02 %
JCI 2 09/16/31	US47837RAD26	2,00	100 %	500 000	4 089 207	4 261 179	171 972	0,01 %
LIN 1 09/30/51 EMTN	XS2391865305	1,00	100 %	1 000 000	9 583 981	9 532 459	(51 522)	0,03 %
MLM 2,4 07/15/31	US573284AW62	2,40	100 %	1 000 000	8 460 367	8 773 238	312 871	0,03 %
MRO 4,4 07/15/27	US565849AP16	4,40	100 %	1 000 000	9 468 114	9 678 172	210 058	0,03 %
NGPLCO 3,25 07/15/31 144A	US62928CAA09	3,25	100 %	1 000 000	8 704 447	8 986 553	282 107	0,03 %
NK 1 07/15/31	FR0014003GX7	1,00	100 %	500 000	4 746 213	4 895 643	149 430	0,01 %
PH 3,25 06/14/29	US701094AN45	3,25	100 %	1 000 000	9 079 243	9 345 282	266 038	0,03 %
PXD 2,15 01/15/31	US723787AR88	2,15	100 %	1 000 000	8 231 826	8 516 802	284 976	0,02 %
RDSALN 2,75 04/06/30	US822582CC52	2,75	100 %	500 000	4 465 962	4 619 158	153 196	0,01 %
REPSM 0,375 07/06/29 EMTN	XS2361358299	0,38	100 %	500 000	4 944 446	4 934 702	(9 744)	0,01 %
STLA 1,25 06/20/33 EMTN	XS2356041165	1,25	100 %	2 000 000	19 669 558	19 546 068	(123 491)	0,06 %
TRPCN 2,5 10/12/31	US89352HBC25	2,50	100 %	1 000 000	8 413 262	8 764 067	350 805	0,03 %
UNP 2,891 04/06/36	US907818FQ60	2,89	100 %	1 000 000	8 821 815	9 262 919	441 103	0,03 %
VNT 2,4 04/01/28 144A	US928881AC51	2,40	100 %	1 000 000	8 279 897	8 632 058	352 160	0,02 %
VW 0 02/12/25 EMTN	XS2374595127	-	100 %	2 000 000	19 292 604	19 923 527	630 923	0,06 %
<b>Industrielskap Total</b>					<b>5 521 140 164</b>	<b>6 321 391 026</b>	<b>800 250 862</b>	<b>18,17 %</b>

KLP-FONDENE

FONDENE 501

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ABESM 2.375 09/27/27 EMTN	XS1967635977	2,38	100 %	1 000 000	9 670 169	10 906 917	1 236 747	0,03 %
ABESM 3 03/27/31 EMTN	XS1967636199	3,00	100 %	1 000 000	10 277 925	11 503 491	1 225 566	0,03 %
ARRFP 1.25 01/14/27 EMTN	FR0013506516	1,25	100 %	1 000 000	11 398 658	10 542 694	(855 964)	0,03 %
ARRFP 1.625 01/13/32 EMTN	FR0013260551	1,63	100 %	1 000 000	9 436 995	10 999 376	1 562 382	0,03 %
ARRFP 1.875 01/15/25 EMTN	FR0012300812	1,88	100 %	1 000 000	10 105 091	10 557 335	452 244	0,03 %
ATIM 1.625 02/08/28 EMTN	XS1765875718	1,63	100 %	1 000 000	10 464 911	10 212 167	(252 744)	0,03 %
CRFJUN 3 12/07/55	XS1351950149	3,00	100 %	3 000 000	44 568 805	45 017 690	448 885	0,13 %
DGFP 1.25 01/18/27 EMTN	FR0013231099	1,25	100 %	1 500 000	13 646 251	15 803 362	2 157 110	0,05 %
EDENFP 1.375 06/18/29	FR0013518537	1,38	100 %	1 000 000	10 924 415	10 575 286	(349 129)	0,03 %
ENTERP 2.7 11/01/23 144A	US26884TAT97	2,70	100 %	1 000 000	8 178 569	9 045 018	866 450	0,03 %
ENTERP 3.3 12/01/26 144A	US26884TAR32	3,30	100 %	1 000 000	8 195 190	9 361 507	1 166 318	0,03 %
ENTERP 4.2 11/01/46 144A	US26884TAS15	4,20	100 %	1 000 000	7 749 490	10 449 245	2 699 754	0,03 %
ETRHVY 2.84 03/07/50 MTN	CA35085ZBV72	2,84	100 %	1 000 000	7 024 806	6 705 999	(318 807)	0,02 %
ETRHVY 3.6 05/21/47 MTN	CA35085ZBM73	3,60	100 %	2 000 000	12 105 198	15 300 133	3 194 935	0,04 %
GPN 4.8 04/01/26	US891906AC37	4,80	100 %	1 000 000	8 446 233	9 791 664	1 345 431	0,03 %
HITTFP 2.5 05/04/27 EMTN	FR0013510823	2,50	100 %	2 000 000	21 535 779	21 895 062	359 282	0,06 %
ISSDC 1.5 08/31/27 EMTN	XS1673102734	1,50	100 %	1 000 000	9 293 642	10 313 351	1 019 709	0,03 %
MCO 3.25 05/20/50	US615369AT23	3,25	100 %	1 000 000	10 001 057	9 283 113	(717 944)	0,03 %
MCO 4.875 02/15/24	US615369AC97	4,88	100 %	1 000 000	5 887 807	9 434 346	3 546 540	0,03 %
MOTOPG 4.375 02/08/27 EMTN	XS0742069726	4,38	100 %	2 000 000	25 151 830	27 441 217	2 289 387	0,08 %
PUBFP 0.625 06/13/25	FR0013425139	0,63	100 %	2 000 000	19 902 223	20 275 916	373 693	0,06 %
PYPL 2.3 06/01/30	US70450YAH62	2,30	100 %	1 000 000	9 967 409	8 957 453	(1 009 956)	0,03 %
PYPL 3.25 06/01/50	US70450YAJ29	3,25	100 %	500 000	5 121 288	4 741 688	(379 599)	0,01 %
RELLN 1.3 05/12/25	XS1231027464	1,30	100 %	2 000 000	19 345 150	20 825 259	1 480 109	0,06 %
RSG 2.9 07/01/26	US760759AR19	2,90	100 %	1 000 000	8 232 562	9 231 614	999 052	0,03 %
RSG 3.375 11/15/27	US760759AS91	3,38	100 %	1 000 000	8 153 180	9 489 020	1 335 840	0,03 %
RSG 3.95 05/15/28	US760759AT74	3,95	100 %	1 000 000	7 969 605	9 783 904	1 814 299	0,03 %
SPGI 1.25 08/15/30	US78409VAS34	1,25	100 %	1 000 000	8 976 959	8 240 437	(736 522)	0,02 %
SPGI 2.3 08/15/60	US78409VAR50	2,30	100 %	1 000 000	8 878 903	7 673 596	(1 205 306)	0,02 %
TCLAU 1.75 03/29/28 EMTN	XS1681520786	1,75	100 %	1 000 000	9 346 083	10 675 066	1 328 983	0,03 %
TCLAU 2.45 03/16/31 144A	US89400PAK93	2,45	100 %	1 000 000	9 015 826	8 744 755	(271 071)	0,03 %
UNILEE 3.125 12/19/50	XS1366919535	3,13	100 %	1 000 000	14 531 998	14 853 850	321 852	0,04 %
UNILIV 3.375 06/25/55	XS1246881673	3,38	100 %	2 900 000	46 376 170	48 131 154	1 754 984	0,14 %
UNIVND 3.438 02/15/45 2015	US914744AD99	3,44	100 %	1 000 000	7 447 824	10 291 662	2 843 837	0,03 %
VPARK 1.625 04/19/28	FR0013330099	1,63	100 %	1 000 000	9 466 526	10 422 357	955 831	0,03 %
VRSK 4 06/15/25	US92345YAD85	4,00	100 %	1 000 000	9 018 839	9 495 193	476 354	0,03 %
VRSK 4.125 03/15/29	US92345YAF34	4,13	100 %	1 000 000	8 903 164	9 843 427	940 263	0,03 %
WCNCCN 3.05 04/01/50	US94106BAB71	3,05	100 %	1 000 000	9 118 095	8 802 074	(316 020)	0,03 %
WLNFP 0.875 06/30/27 EMTN	FR0013521564	0,88	100 %	1 000 000	11 117 591	10 249 572	(868 019)	0,03 %
WM 3.125 03/01/25	US94106LBA61	3,13	100 %	1 000 000	7 483 285	9 266 534	1 783 249	0,03 %
WM 4.1 03/01/45	US94106LBC28	4,10	100 %	1 000 000	7 499 818	10 586 193	3 086 374	0,03 %
WPPLN 1.375 03/20/25 EMTN	XS1794084068	1,38	100 %	1 000 000	9 537 933	10 432 686	894 752	0,03 %
WPPLN 1.625 03/23/30 EMTN	XS1205548164	1,63	100 %	1 000 000	9 283 520	10 771 737	1 488 217	0,03 %
PYPL 1.65 06/01/25	US70450YAG89	1,65	100 %	1 000 000	8 858 325	8 928 970	70 645	0,03 %
AHTLN 4 05/01/28 144A	US045054AJ25	4,00	100 %	1 000 000	9 065 685	9 192 284	126 599	0,03 %
AHTLN 4.25 11/01/29 144A	US045054AL70	4,25	100 %	1 000 000	9 328 532	9 373 853	45 321	0,03 %
BNP O 09/30/24 EMTN	FR0014002NR7	-	100 %	1 000 000	10 015 077	10 028 250	13 173	0,03 %
DGFP 1 05/19/31 EMTN	FR0013512621	1,00	100 %	1 000 000	10 897 871	10 463 071	(434 800)	0,03 %
ETRHVY 2.59 05/25/32	CA35085ZBX39	2,59	100 %	1 000 000	6 916 400	7 053 383	136 983	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 502

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
OMC 2.6 08/01/31	US681919BD76	2,60	100 %	1 000 000	8 211 839	8 950 310	738 471	0,03 %
RSG 1.75 02/15/32	US760759AZ35	1,75	100 %	1 000 000	8 128 060	8 329 943	201 882	0,02 %
TERANE 3.544 06/11/25 2020	CA880789AQ53	3,54	100 %	1 000 000	7 358 884	7 298 633	(60 252)	0,02 %
GPN 1.2 03/01/26	US37940XAE22	1,20	100 %	1 000 000	8 128 339	8 581 617	453 278	0,02 %
GPN 2.9 05/15/30	US37940XAD49	2,90	100 %	1 000 000	9 159 405	8 996 694	(162 711)	0,03 %
MCO 2 08/19/31	US615369AW51	2,00	100 %	1 000 000	8 314 421	8 599 077	284 656	0,02 %
MOTOPG 1.5 01/20/41 EMTN	XS2287624154	1,50	100 %	500 000	5 301 574	5 485 078	183 505	0,02 %
USCTRJ 2.945 10/01/51 21A	US914886AF38	2,95	100 %	1 000 000	9 055 356	9 076 853	21 497	0,03 %
<b>Kommersielle tjenester Total</b>					<b>637 496 539</b>	<b>677 282 134</b>	<b>39 785 594</b>	<b>1,95 %</b>
APAAU 3.125 07/18/31	XS1963555534	3,13	100 %	1 000 000	11 603 740	12 655 447	1 051 707	0,04 %
ATO 4.125 03/15/49	US049560AQ82	4,13	100 %	2 000 000	19 841 817	21 188 611	1 346 795	0,06 %
CNALN 7 09/19/33 EMTN	XS0388006123	7,00	100 %	1 000 000	16 345 226	17 497 045	1 151 819	0,05 %
CUCN 3.805 09/10/42	CA12657ZAY93	3,81	100 %	5 000 000	32 075 806	39 106 227	7 030 421	0,11 %
CZGRID 1 07/16/27	XS2193733503	1,00	100 %	500 000	5 390 113	5 153 867	(236 245)	0,01 %
ERGIM 1.875 04/11/25 EMTN	XS1981060624	1,88	100 %	1 000 000	9 898 372	10 515 618	617 246	0,03 %
IGIM 0.25 06/24/25 EMTN	XS2192431380	0,25	100 %	1 000 000	10 580 563	10 052 017	(528 546)	0,03 %
NATUEN 2.065 09/28/27 EMTN	XS1691349952	2,07	100 %	169 000	1 722 841	1 806 933	84 092	0,01 %
NFG 3.75 03/01/23	US636180BL49	3,75	100 %	2 000 000	16 782 116	18 034 482	1 252 366	0,05 %
NGGLN 1 07/12/24 EMTN	XS1645494375	1,00	100 %	1 000 000	9 743 466	10 248 569	505 103	0,03 %
NGGLN 1.375 02/07/31 EMTN	XS2112228676	1,38	100 %	1 000 000	11 699 001	11 163 051	(535 950)	0,03 %
NGGLN 3.15 08/01/27 144A	US100743AK97	3,15	100 %	1 500 000	11 952 830	13 778 770	1 825 940	0,04 %
NGGLN 3.865 03/04/29 144A	US114259AT12	3,87	100 %	3 000 000	27 036 762	28 612 297	1 575 535	0,08 %
NGGLN 4.487 03/04/49 144A	US114259AU84	4,49	100 %	1 000 000	9 293 642	10 469 968	1 176 325	0,03 %
NGGLN 4.504 03/10/46 REGS	USU11147AB84	4,50	100 %	1 000 000	8 506 300	10 339 745	1 833 445	0,03 %
SRGIM 0.75 06/17/30 EMTN	XS2190256706	0,75	100 %	1 000 000	10 804 509	10 078 994	(725 515)	0,03 %
SRGIM 1.375 10/25/27 EMTN	XS1700721464	1,38	100 %	1 000 000	9 306 567	10 553 926	1 247 359	0,03 %
TEREGA 2.2 08/05/25	FR0012881555	2,20	100 %	1 000 000	10 347 009	10 695 423	348 414	0,03 %
WWUF 4.625 12/13/23 EMTN	XSO702021311	4,63	100 %	369 000	3 209 239	4 695 877	1 486 638	0,01 %
NGGLN 1.625 01/14/43 EMTN	XS2284250441	1,63	100 %	1 000 000	11 369 871	10 391 114	(978 757)	0,03 %
OGS 11 03/11/24	US68235PAL22	1,10	100 %	1 000 000	8 521 764	8 751 810	230 046	0,03 %
<b>Energi Total</b>					<b>256 031 553</b>	<b>275 789 792</b>	<b>19 758 239</b>	<b>0,79 %</b>
ADM 3.25 03/27/30	US039482AB02	3,25	100 %	5 000 000	54 474 236	47 930 988	(6 543 248)	0,14 %
ADNA 0.25 06/26/25	XS2018636600	0,25	100 %	1 000 000	9 689 555	10 097 345	407 790	0,03 %
ADNA 5.7 10/01/40	US24668PAE79	5,70	100 %	580 000	3 131 319	7 065 584	3 934 264	0,02 %
BG 1.85 06/16/23	XS1405777316	1,85	100 %	1 000 000	9 307 324	10 247 365	940 041	0,03 %
BIMBOA 4.875 06/27/44 REGS	USP4949BAK00	4,88	100 %	1 000 000	8 737 616	10 532 578	1 794 962	0,03 %
BNFP 2.589 11/02/23 144A	US23636TAD28	2,59	100 %	2 000 000	16 644 262	18 085 451	1 441 190	0,05 %
BNFP 2.947 11/02/26 144A	US23636TAE01	2,95	100 %	3 000 000	24 119 472	27 833 994	3 714 522	0,08 %
CAFP 0.875 06/12/23 EMTN	FR0013342128	0,88	100 %	1 000 000	9 850 537	10 149 892	299 355	0,03 %
CAFP 1.75 05/04/26 EMTN	FR0013383213	1,75	100 %	1 000 000	10 079 932	10 606 774	526 842	0,03 %
CAG 1.375 11/01/27	US205887CF79	1,38	100 %	1 000 000	9 198 875	8 475 709	(723 165)	0,02 %
CAG 3.2 01/25/23	US205887BR27	3,20	100 %	1 079 000	8 603 986	9 692 875	1 088 889	0,03 %
CAG 5.4 11/01/48	US205887CE05	5,40	100 %	1 000 000	12 710 002	11 952 588	(757 414)	0,03 %
CARGIL 2.5 02/15/23 EMTN	XS1031019562	2,50	100 %	1 000 000	8 863 317	10 332 705	1 469 388	0,03 %
CARGIL 3.25 05/23/29 144A	US141781BK93	3,25	100 %	1 000 000	8 731 909	9 505 422	773 513	0,03 %
CCHLN 1.625 05/14/31 EMTN	XS1995795504	1,63	100 %	1 000 000	9 849 320	10 683 790	834 470	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 503

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CPB 3.65 03/15/23	US134429BE86	3,65	100 %	286 000	2 214 368	2 599 158	384 789	0,01 %
CPB 3.95 03/15/25	US134429BF51	3,95	100 %	1 000 000	7 734 405	9 440 255	1 705 850	0,03 %
CPB 4.15 03/15/28	US134429BG35	4,15	100 %	1 000 000	7 745 338	9 800 570	2 055 233	0,03 %
CPB 4.8 03/15/48	US134429BH18	4,80	100 %	1 000 000	7 717 423	11 059 030	3 341 607	0,03 %
CPGLN 0.625 07/03/24 EMTN	XS1637093508	0,63	100 %	1 000 000	9 648 765	10 171 653	522 888	0,03 %
FEMSA 3.5 01/16/50	US344419AC03	3,50	100 %	1 000 000	10 091 034	9 289 374	(801 661)	0,03 %
GIS 3.2 02/10/27	US370334BZ69	3,20	100 %	1 000 000	8 296 529	9 378 350	1 081 821	0,03 %
GIS 3.7 10/17/23	US370334CE22	3,70	100 %	1 000 000	7 805 443	9 230 115	1 424 671	0,03 %
GIS 4.04/17/25	US370334CF96	4,00	100 %	2 000 000	15 596 776	18 969 927	3 373 151	0,05 %
GIS 4.2 04/17/28	US370334CG79	4,20	100 %	2 000 000	15 563 124	19 702 904	4 139 780	0,06 %
HSY 2.3 08/15/26	US427866AX66	2,30	100 %	1 000 000	8 025 487	9 151 896	1 126 409	0,03 %
INGR 3.2 10/01/26	US457187AB87	3,20	100 %	1 000 000	8 231 659	9 364 417	1 132 758	0,03 %
K 1.05/17/24	XS1410417544	1,00	100 %	1 000 000	9 297 427	10 262 006	964 579	0,03 %
K 4.3 05/15/28	US487836BW75	4,30	100 %	2 000 000	16 073 123	19 976 800	3 903 678	0,06 %
KDP 2.55 09/15/26	US26138EAU38	2,55	100 %	1 000 000	8 145 921	9 103 748	957 827	0,03 %
KDP 3.2 05/01/30	US49271VAJ98	3,20	100 %	1 000 000	10 830 186	9 341 754	(1 488 431)	0,03 %
KDP 3.43 06/15/27	US26138EAX76	3,43	100 %	1 000 000	8 254 813	9 459 920	1 205 106	0,03 %
KDP 3.8 05/01/50	US49271VAK61	3,80	100 %	1 000 000	10 920 662	9 789 988	(1 130 674)	0,03 %
KDP 4.985 05/25/38	US49271VAC46	4,99	100 %	1 000 000	8 706 850	10 917 496	2 210 646	0,03 %
KO 1.125 03/09/27	XS1197833053	1,13	100 %	3 000 000	26 591 021	31 472 547	4 881 526	0,09 %
KO 1.25 03/08/31	XS1955024986	1,25	100 %	2 000 000	21 897 058	21 115 473	(781 585)	0,06 %
KO 1.375 03/15/31	US191216DE73	1,38	100 %	1 000 000	9 009 888	8 332 941	(676 947)	0,02 %
KO 2.6 06/01/50	US191216CX63	2,60	100 %	2 000 000	20 730 590	17 410 852	(3 319 738)	0,05 %
KR 2.65 10/15/26	US501044DE89	2,65	100 %	1 000 000	8 046 870	9 173 677	1 126 808	0,03 %
KR 4.45 02/01/47	US501044DG38	4,45	100 %	1 500 000	12 798 703	16 118 838	3 320 135	0,05 %
KR 5.04/15/42	US501044CR02	5,00	100 %	1 000 000	5 778 644	11 201 975	5 423 331	0,03 %
LCN 2.284 05/07/30	CA539481AN18	2,28	100 %	2 000 000	14 411 004	13 672 397	(738 607)	0,04 %
LCN 4.86 09/12/23	CA539481AJ06	4,86	100 %	7 000 000	49 235 682	51 241 433	2 005 751	0,15 %
MARS 0.875 07/16/26 144A	US571676AJ44	0,88	100 %	1 000 000	8 996 520	8 570 065	(426 455)	0,02 %
MARS 3.875 04/01/39 144A	US571676AD73	3,88	100 %	1 000 000	8 624 952	10 202 332	1 577 380	0,03 %
MARS 3.95 04/01/49 144A	US571676AF22	3,95	100 %	1 000 000	8 570 524	10 621 025	2 050 501	0,03 %
MDLZ 2.375 03/06/35	XS1197273755	2,38	100 %	1 000 000	8 545 707	11 382 853	2 837 146	0,03 %
MDLZ 2.75 04/13/30	US609207AT22	2,75	100 %	3 000 000	31 488 176	27 440 345	(4 047 831)	0,08 %
MKC 3.15 08/15/24	US579780AM94	3,15	100 %	1 000 000	8 016 719	9 214 065	1 197 346	0,03 %
MRUCN 3.413 02/28/50	CA59162NAJ87	3,41	100 %	1 000 000	7 461 240	6 861 889	(599 351)	0,02 %
NESNVX 3.5 09/24/25 144A	US641062AE42	3,50	100 %	2 000 000	16 296 334	18 914 195	2 617 862	0,05 %
NESNVX 3.625 09/24/28 144A	US641062AF17	3,63	100 %	2 000 000	16 262 833	19 470 806	3 207 973	0,06 %
NESNVX 3.9 09/24/38 144A	US641062AL84	3,90	100 %	2 500 000	20 208 635	25 812 487	5 603 851	0,07 %
NESNVX 4.09/24/48 144A	US641062AN41	4,00	100 %	1 000 000	8 061 066	10 893 951	2 832 885	0,03 %
PEP 0.75 05/01/23	US713448EY04	0,75	100 %	1 000 000	10 322 022	8 837 170	(1 484 852)	0,03 %
PEP 2.25 03/19/25	US713448EQ79	2,25	100 %	1 000 000	10 902 785	9 125 177	(1 777 608)	0,03 %
PEP 2.85 02/24/26	US713448DF24	2,85	100 %	1 000 000	8 457 172	9 325 264	868 093	0,03 %
PEP 3.10/15/27	US713448DY13	3,00	100 %	1 000 000	8 677 000	9 475 352	798 351	0,03 %
PEP 3.375 07/29/49	US713448EM65	3,38	100 %	1 000 000	9 761 727	9 977 554	215 827	0,03 %
PEP 3.45 10/06/46	US713448DP06	3,45	100 %	1 000 000	7 913 654	9 986 989	2 073 335	0,03 %
PEP 3.6 03/01/24	US713448CM83	3,60	100 %	1 000 000	8 751 762	9 289 638	537 876	0,03 %
PEP 3.6 08/13/42	US713448CC02	3,60	100 %	2 000 000	13 682 106	20 125 653	6 443 548	0,06 %
SFD 4.25 02/01/27 144A	US832248AZ15	4,25	100 %	1 000 000	7 913 449	9 481 701	1 568 252	0,03 %
SIGMA 4.875 03/27/28 REGS	USN8133NAA56	4,88	100 %	1 000 000	7 820 170	9 799 689	1 979 519	0,03 %
SJM 3.375 12/15/27	US832696AR95	3,38	100 %	1 000 000	9 460 243	9 507 538	47 295	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 504

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SWFP 1 07/17/28	XS2203996132	1,00	100 %	2 000 000	21 382 463	20 919 924	(462 538)	0,06 %
SWFP 1125 05/22/25	XS1823513343	1,13	100 %	1 000 000	9 532 322	10 373 921	841 598	0,03 %
SYU 3,25 07/15/27	US871829BF39	3,25	100 %	1 000 000	8 412 779	9 376 498	963 719	0,03 %
SYU 4,5 04/01/46	US871829BD80	4,50	100 %	1 000 000	8 372 185	10 331 344	1 959 159	0,03 %
SYU 6,6 04/01/50	US871829BN62	6,60	100 %	1 000 000	13 311 242	13 783 532	472 290	0,04 %
TSCOLN 2,75 04/27/30 EMTN	XS2163089563	2,75	100 %	2 000 000	25 619 009	24 707 248	(911 761)	0,07 %
TSN 3,55 06/02/27	US902494BC62	3,55	100 %	1 000 000	8 056 010	9 501 101	1 445 091	0,03 %
TSN 3,95 08/15/24	US902494AX19	3,95	100 %	1 000 000	6 255 426	9 379 938	3 124 512	0,03 %
TSN 5,1 09/28/48	US902494BH59	5,10	100 %	1 000 000	8 419 097	11 889 361	3 470 264	0,03 %
ELOFR 3,25 07/23/27 EMTN	FR0013524865	3,25	100 %	1 000 000	10 924 842	11 259 807	334 966	0,03 %
BNFP 0,571 03/17/27 EMTN	FR0013495181	0,57	100 %	1 000 000	10 642 187	10 239 042	(403 145)	0,03 %
CARGIL 1,7 02/02/31 144A	US141781BQ63	1,70	100 %	2 000 000	16 806 288	16 871 348	65 060	0,05 %
CCEP 0,875 05/06/33	XS2337061753	0,88	100 %	1 000 000	9 950 947	9 853 359	(97 588)	0,03 %
CCEP 1,5 05/06/41	XS2337061837	1,50	100 %	500 000	4 952 562	4 998 080	45 518	0,01 %
CCEP 1,5 11/08/27	XS1907122656	1,50	100 %	1 000 000	9 470 766	10 588 523	1 117 758	0,03 %
CCEP 2,375 05/07/25	XS0926785808	2,38	100 %	1 000 000	8 473 113	10 734 733	2 261 620	0,03 %
FEMSA 1 05/28/33	XS2337285865	1,00	100 %	1 000 000	9 737 764	9 692 708	(45 056)	0,03 %
KO 0,4 05/06/30	XS2339398971	0,40	100 %	700 000	6 938 668	6 923 816	(14 853)	0,02 %
KO 2 03/05/31	US191216DK34	2,00	100 %	2 000 000	16 703 695	17 601 856	898 161	0,05 %
KO 3 03/05/51	US191216DL17	3,00	100 %	1 000 000	8 171 596	9 391 578	1 219 982	0,03 %
KR 1,7 01/15/31	US501044DQ10	1,70	100 %	1 000 000	7 873 721	8 386 644	512 923	0,02 %
MDLZ 0,25 03/17/28	XS2312722916	0,25	100 %	1 000 000	9 969 332	9 870 708	(98 624)	0,03 %
NESNVX 0 11/12/24 EMTN	XS2170362326	-	100 %	2 000 000	20 771 748	20 129 706	(642 042)	0,06 %
PEP 0,4 10/09/32	XS2242633258	0,40	100 %	2 000 000	20 476 795	19 399 657	(1 077 138)	0,06 %
SJM 2,375 03/15/30	US832696AS78	2,38	100 %	1 000 000	8 299 612	8 852 956	553 344	0,03 %
BG 2,75 05/14/31	US120568BC39	2,75	100 %	1 000 000	8 597 977	8 965 213	367 236	0,03 %
GIS 3 02/01/51	US370334CP78	3,00	100 %	1 004 000	8 925 460	8 899 258	(26 202)	0,03 %
JDEPNA 1,125 06/16/33 EMTN	XS2354444379	1,13	100 %	1 000 000	9 520 695	9 750 872	230 177	0,03 %
MDLZ 1,25 09/09/41 REGS	XS2384726449	1,25	100 %	1 000 000	9 494 360	9 607 770	113 410	0,03 %
NESNVX 0,125 11/12/27 EMTN	XS2170362672	0,13	100 %	1 000 000	10 019 639	10 004 584	(15 055)	0,03 %
PEP 0,75 10/14/33	XS2397367421	0,75	100 %	2 000 000	19 332 310	19 949 801	617 491	0,06 %
<b>Matvarer Total</b>					<b>1 154 999 862</b>	<b>1 246 493 181</b>	<b>91 493 318</b>	<b>3,58 %</b>
ABT 2,95 03/15/25	US002824BB55	2,95	100 %	2 000 000	17 170 422	18 533 421	1 362 999	0,05 %
ABT 4,9 11/30/46	US002824BH26	4,90	100 %	2 000 000	23 233 101	24 263 905	1 030 805	0,07 %
ABT 5,3 05/27/40	US002824AY67	5,30	100 %	1 000 000	7 245 139	12 171 370	4 926 231	0,03 %
AET 2,8 06/15/23	US00817YAV02	2,80	100 %	1 000 000	7 400 861	9 035 759	1 634 898	0,03 %
AET 3,875 08/15/47	US00817YAZ16	3,88	100 %	1 000 000	6 854 576	9 878 260	3 023 684	0,03 %
AET 6,75 12/15/37	US00817YAC35	6,75	100 %	1 000 000	6 200 753	12 823 660	6 622 907	0,04 %
ALCSW 3 09/23/29 144A	US01400EAB92	3,00	100 %	1 000 000	9 374 316	9 246 076	(128 240)	0,03 %
ANTM 3,65 12/01/27	US036752AB92	3,65	100 %	1 000 000	8 033 194	9 677 026	1 643 832	0,03 %
ANTM 4,101 03/01/28	US036752AC89	4,10	100 %	2 000 000	17 660 868	19 665 162	2 004 294	0,06 %
ANTM 4,55 03/01/48	US036752AH62	4,55	100 %	2 000 000	17 271 407	22 150 864	4 879 457	0,06 %
ANTM 4,625 05/15/42	US94973VAY39	4,63	100 %	1 000 000	8 920 220	11 011 764	2 091 544	0,03 %
ANTM 5,1 01/15/44	US94973VBF31	5,10	100 %	2 000 000	13 246 523	23 344 333	10 097 810	0,07 %
BAX 1,3 05/15/29	XS1998215559	1,30	100 %	1 000 000	9 755 308	10 449 834	694 526	0,03 %
BSX 2,65 06/01/30	US101137BA41	2,65	100 %	1 000 000	10 237 927	8 994 931	(1 242 996)	0,03 %
BSX 3,85 05/15/25	US101137AR84	3,85	100 %	1 000 000	8 444 748	9 483 023	1 038 275	0,03 %
BSX 4 03/01/28	US101137AS67	4,00	100 %	1 000 000	7 855 077	9 886 725	2 031 648	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 505

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

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 %	1 000 000	8 699 500	11 231 075	2 531 575	0,03 %
CATMED 3.347 10/01/29	US20268JAB98	3,35	100 %	2 000 000	19 981 480	18 770 104	(1 211 376)	0,05 %
CL 0.875 11/12/39 EMTN	XS2078409716	0,88	100 %	1 000 000	9 903 682	9 931 880	28 198	0,03 %
CL 3.25 03/15/24 MTN	US19416QEG10	3,25	100 %	1 000 000	6 028 826	9 278 086	3 249 261	0,03 %
DGX 2.8 06/30/31	US74834LBC37	2,80	100 %	1 000 000	10 231 041	9 115 212	(1 115 829)	0,03 %
DGX 3.45 06/01/26	US74834LAZ31	3,45	100 %	1 000 000	7 648 445	9 427 733	1 779 288	0,03 %
DHR 0.75 09/18/31	XS2050406094	0,75	100 %	2 000 000	20 131 694	19 968 654	(163 040)	0,06 %
DHR 2.1 09/30/26	XS2147995299	2,10	100 %	2 000 000	23 534 289	21 721 374	(1 812 915)	0,06 %
DHR 3.4 11/15/49	US23291KAK16	3,40	100 %	2 000 000	19 682 858	19 274 158	(408 700)	0,06 %
EFFP 0.375 01/05/26 EMTN	FR0013516069	0,38	100 %	1 000 000	10 721 223	10 152 499	(568 724)	0,03 %
EFFP 0.5 06/05/28 EMTN	FR0013516077	0,50	100 %	2 000 000	21 288 099	20 358 348	(929 751)	0,06 %
EFFP 2.625 02/10/24 EMTN	XS1030851791	2,63	100 %	1 000 000	8 465 479	10 637 862	2 172 383	0,03 %
EL 6 05/15/37	US29736RAC43	6,00	100 %	2 000 000	11 807 546	25 231 978	13 424 432	0,07 %
ESSITY 1.125 03/27/24 EMTN	XS1584122177	1,13	100 %	1 000 000	9 350 738	10 272 035	921 297	0,03 %
FMEGR 0.625 11/30/26 EMTN	XS2084497705	0,63	100 %	1 000 000	10 035 517	10 181 781	146 265	0,03 %
FMEGR 1.5 05/29/30 EMTN	XS2178769159	1,50	100 %	2 000 000	21 584 767	20 889 439	(695 329)	0,06 %
FMEGR 4.75 10/15/24 144A	US35802XAJ28	4,75	100 %	1 000 000	8 377 832	9 506 922	1 129 089	0,03 %
FREGR 1.5 01/30/24	XS1554373248	1,50	100 %	1 000 000	10 065 044	10 303 221	238 179	0,03 %
FREGR 4 02/01/24 REGS	XS1026109204	4,00	100 %	2 000 000	22 780 328	21 711 948	(1 068 380)	0,06 %
FREGR 4.5 01/15/23 144A	US35804GAK40	4,50	100 %	1 000 000	8 187 039	9 055 777	868 738	0,03 %
HCA 4.125 06/15/29	US404119BX69	4,13	100 %	2 000 000	21 906 544	19 469 925	(2 436 619)	0,06 %
HCA 4.75 05/01/23	US404121AF27	4,75	100 %	2 000 000	18 389 732	18 476 102	86 370	0,05 %
HCA 5.125 06/15/39	US404119BY43	5,13	100 %	1 000 000	10 002 191	10 926 756	924 564	0,03 %
HUM 3.85 10/01/24	US444859BD30	3,85	100 %	1 000 000	8 804 802	9 363 183	558 380	0,03 %
HUM 3.95 03/15/27	US444859BF87	3,95	100 %	2 000 000	17 566 714	19 284 564	1 717 850	0,06 %
HUM 4.8 03/15/47	US444859BG60	4,80	100 %	2 000 000	18 342 972	22 408 182	4 065 210	0,06 %
LH 3.6 02/01/25	US50540RAQ56	3,60	100 %	1 000 000	8 403 270	9 314 329	911 059	0,03 %
LH 3.6 09/01/27	US50540RAU68	3,60	100 %	2 000 000	16 036 781	19 111 372	3 074 592	0,05 %
MDT 0.75 10/15/32	XS2238792175	0,75	100 %	2 000 000	22 241 586	20 061 715	(2 179 871)	0,06 %
MDT 3.35 04/01/27	US58507LAC37	3,35	100 %	2 000 000	16 920 800	19 022 660	2 101 860	0,05 %
MDT 4.375 03/15/35	US585055BT26	4,38	100 %	2 000 000	16 506 903	21 747 691	5 240 788	0,06 %
MOLNLY 1.75 02/28/24	XS1317732771	1,75	100 %	1 000 000	9 900 319	10 390 567	490 249	0,03 %
NYUHOS 3.38 07/01/55 2020	US62954RAA41	3,38	100 %	1 000 000	9 289 376	9 124 560	(164 817)	0,03 %
PG 1.2 10/30/28	XS1900752814	1,20	100 %	3 000 000	30 139 780	31 952 394	1 812 614	0,09 %
PG 2.7 02/02/26	US742718EP07	2,70	100 %	2 000 000	17 214 537	18 649 294	1 434 757	0,05 %
PHIANA 2 03/30/30 EMTN	XS2149379211	2,00	100 %	2 000 000	23 835 938	22 281 948	(1 553 990)	0,06 %
PHIANA 5 03/15/42	US500472AE51	5,00	100 %	1 000 000	9 323 389	11 242 627	1 919 238	0,03 %
ROSW 2.625 05/15/26 144A	US771196BK70	2,63	100 %	2 000 000	16 366 253	18 445 591	2 079 338	0,05 %
SUTHEA 3.695 08/15/28 2018	US86944BAD55	3,70	100 %	1 000 000	7 695 828	9 719 089	2 023 262	0,03 %
SYK 0.75 03/01/29	XS2087639626	0,75	100 %	1 000 000	10 552 024	10 091 126	(460 898)	0,03 %
SYK 1.95 06/15/30	US863667AY70	1,95	100 %	1 000 000	9 296 488	8 629 765	(666 723)	0,02 %
SYK 2.125 11/30/27	XS1914502304	2,13	100 %	1 000 000	10 503 914	10 938 405	434 491	0,03 %
SYK 3.5 03/15/26	US863667AN16	3,50	100 %	3 000 000	23 473 945	28 345 367	4 871 422	0,08 %
SYK 4.625 03/15/46	US863667AJ04	4,63	100 %	1 000 000	9 336 228	11 342 009	2 005 781	0,03 %
TMO 1.4 01/23/26	XS1651071877	1,40	100 %	1 000 000	10 231 873	10 489 846	257 973	0,03 %
TMO 1.45 03/18/27	XS1578127778	1,45	100 %	1 000 000	9 226 461	10 599 755	1 373 294	0,03 %
TMO 1.875 10/01/49 EMTN	XS2058557344	1,88	100 %	1 000 000	9 840 104	10 276 948	436 845	0,03 %
TMO 2.375 04/15/32	XS2010032451	2,38	100 %	2 000 000	24 632 091	22 962 859	(1 669 232)	0,07 %
UNANA 1 02/14/27 EMTN	XS1566101603	1,00	100 %	2 000 000	17 909 378	20 935 769	3 026 390	0,06 %
UNANA 1.375 09/14/30	US904764BK20	1,38	100 %	1 000 000	9 077 096	8 355 075	(722 021)	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 506

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
UNANA 1.75 03/25/30	XS2147133578	1,75	100 %	1 000 000	12 284 497	11 051 222	(1 233 275)	0,03 %
UNANA 1.875 09/15/29 EMTN	XS1684780205	1,88	100 %	1 000 000	10 239 099	12 446 787	2 207 687	0,04 %
UNANA 3.25 03/07/24	US904764BG18	3,25	100 %	2 000 000	16 710 816	18 465 873	1 755 057	0,05 %
UNANA 3.5 03/22/28	US904764BC04	3,50	100 %	2 000 000	15 223 839	19 315 428	4 091 589	0,06 %
UNH 2.9 05/15/50	US91324PDZ27	2,90	100 %	1 000 000	9 693 125	9 029 675	(663 451)	0,03 %
UNH 2.95 10/15/27	US91324PDE97	2,95	100 %	1 000 000	7 894 466	9 430 995	1 536 530	0,03 %
UNH 3.1 03/15/26	US91324PCV22	3,10	100 %	1 500 000	12 792 354	14 158 001	1 365 647	0,04 %
UNH 3.375 04/15/27	US91324PCY60	3,38	100 %	1 000 000	8 537 136	9 575 880	1 038 744	0,03 %
UNH 3.75 07/15/25	US91324PCP53	3,75	100 %	1 000 000	7 923 573	9 560 713	1 637 139	0,03 %
UNH 3.75 10/15/47	US91324PDF62	3,75	100 %	1 000 000	8 309 512	10 170 145	1 860 633	0,03 %
UNH 3.875 12/15/28	US91324PDP45	3,88	100 %	2 000 000	17 711 573	19 806 960	2 095 387	0,06 %
UNH 3.95 10/15/42	US91324PCA84	3,95	100 %	3 000 000	17 465 620	30 884 508	13 418 888	0,09 %
UNH 4.25 06/15/48	US91324PDL31	4,25	100 %	1 000 000	8 515 034	10 952 681	2 437 647	0,03 %
UNH 4.75 07/15/45	US91324PCR10	4,75	100 %	2 000 000	18 794 875	23 144 334	4 349 458	0,07 %
UNH 6.625 11/15/37	US91324PBE16	6,63	100 %	2 000 000	12 355 104	26 273 948	13 918 844	0,08 %
ZBH 2.425 12/13/26	XS1532779748	2,43	100 %	1 000 000	10 122 252	10 871 718	749 466	0,03 %
ZBH 3.55 03/20/30	US98956PAT93	3,55	100 %	1 000 000	10 521 527	9 508 949	(1 012 578)	0,03 %
ASCHEA 3.945 11/15/46	US04351LAB62	3,95	100 %	1 000 000	10 124 460	10 921 376	796 916	0,03 %
BAX 3.95 04/01/30	US071813BY49	3,95	100 %	1 000 000	8 243 500	9 853 216	1 609 716	0,03 %
BSWHL 2.839 11/15/50 2021	US072863AJ20	2,84	100 %	1 000 000	8 340 163	8 815 302	475 139	0,03 %
CATMED 1.547 10/01/25	US20268JAE38	1,55	100 %	1 000 000	8 406 901	8 744 932	338 030	0,03 %
CATMED 3.91 10/01/50	US20268JAG85	3,91	100 %	1 000 000	9 034 215	9 863 533	829 318	0,03 %
ESSITY 0.25 02/08/31	XS2297177664	0,25	100 %	1 000 000	9 694 438	9 596 037	(98 401)	0,03 %
FREGR 0.75 01/15/28 EMTN	XS2101357072	0,75	100 %	2 000 000	21 100 663	20 273 309	(827 354)	0,06 %
HCA 3.5 07/15/51	US404119CB31	3,50	100 %	1 500 000	13 366 088	13 544 115	178 027	0,04 %
HCSERV 1.5 06/01/25 144A	US42218SAD09	1,50	100 %	1 000 000	8 669 716	8 812 921	143 205	0,03 %
HCSERV 3.2 06/01/50 144A	US42218SAH13	3,20	100 %	500 000	4 222 129	4 504 167	282 038	0,01 %
KPERM 3.266 11/01/49 2019	US48305QAE35	3,27	100 %	1 000 000	8 837 711	9 554 011	716 299	0,03 %
MDT 1.375 10/15/40	XS2238792332	1,38	100 %	1 000 000	11 512 639	10 007 492	(1 505 147)	0,03 %
MDT 1.625 10/15/50	XS2238792688	1,63	100 %	1 000 000	11 883 346	10 050 713	(1 832 633)	0,03 %
MSKCC 2.955 01/01/50 2020	US586054AD08	2,96	100 %	1 000 000	8 297 996	9 044 754	746 758	0,03 %
NYPRES 2.256 08/01/40	US649322AH71	2,26	100 %	1 000 000	7 917 851	8 383 822	465 972	0,02 %
PG 3 03/25/30	US742718FH71	3,00	100 %	3 000 000	28 056 218	28 773 937	717 719	0,08 %
RKTLN 0.375 05/19/26 REGS	XS2177013252	0,38	100 %	1 000 000	10 703 906	10 098 548	(605 359)	0,03 %
ROSW 0.991 03/05/26 144A	US771196BS07	0,99	100 %	3 000 000	25 645 200	25 974 744	329 544	0,07 %
BDX 0.334 08/13/28	XS2375844144	0,33	100 %	1 000 000	10 261 035	9 852 357	(408 678)	0,03 %
KPERM 2.81 06/01/41 2021	US48305QAF00	2,81	100 %	2 000 000	17 118 795	17 775 402	656 607	0,05 %
PKI 0.85 09/15/24	US714046AL31	0,85	100 %	1 000 000	8 482 428	8 695 814	213 386	0,02 %
PKI 2.25 09/15/31	US714046AN96	2,25	100 %	1 000 000	8 346 333	8 599 165	252 832	0,02 %
TMO 1.625 10/18/41	XS2366415201	1,63	100 %	1 500 000	14 869 881	15 323 063	453 183	0,04 %
TMO 2 10/15/31	US883556CL42	2,00	100 %	3 000 000	25 220 213	26 113 632	893 418	0,08 %
TRIHEA 2.632 12/01/40 2021	US896517AB53	2,63	100 %	500 000	4 225 236	4 334 150	108 914	0,01 %
<b>Helseforetak Total</b>					<b>1 398 052 645</b>	<b>1 543 754 000</b>	<b>145 701 354</b>	<b>4,44 %</b>
ACGL 4.011 12/15/26	US03939CAA18	4,01	20 %	2 000 000	17 575 958	19 376 980	1 801 021	0,06 %
ACGL 5.031 12/15/46	US03939CAB90	5,03	20 %	2 000 000	18 110 241	22 930 225	4 819 984	0,07 %
AFG 3.5 08/15/26	US025932AK06	3,50	20 %	1 000 000	8 171 741	9 422 883	1 251 142	0,03 %
AFG 4.5 06/15/47	US025932AL88	4,50	20 %	1 000 000	7 966 788	10 505 946	2 539 159	0,03 %
AFL 3.25 03/17/25	US001055AP78	3,25	20 %	5 000 000	39 525 062	46 638 666	7 113 604	0,13 %

KLP-FONDENE

FONDENE 507

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AFL 3625 11/15/24	US001055AM48	3,63	20 %	1 500 000	12 031 801	14 140 938	2 109 136	0,04 %
AIA 3.2 03/11/25 REGS	US00131MAB90	3,20	20 %	1 000 000	7 804 775	9 213 835	1 409 060	0,03 %
AIG 1.875 06/21/27	XS1627602201	1,88	20 %	3 000 000	28 568 099	31 956 304	3 388 205	0,09 %
AIG 3.4 06/30/30	US026874DR53	3,40	20 %	3 000 000	30 168 404	28 697 482	(1 470 922)	0,08 %
AIG 4.25 03/15/29	US026874DN40	4,25	20 %	2 000 000	17 733 586	20 165 159	2 431 573	0,06 %
AIG 4.75 04/01/48	US026874DL83	4,75	20 %	1 000 000	7 683 333	11 336 366	3 653 033	0,03 %
AIZ 4.9 03/27/28	US04621XAJ72	4,90	20 %	1 000 000	8 725 361	10 093 603	1 368 242	0,03 %
ALL 3.15 06/15/23	US020002AZ47	3,15	20 %	1 000 000	8 786 659	9 121 650	334 990	0,03 %
ALL 4.2 12/15/46	US020002BC43	4,20	20 %	1 000 000	8 339 741	10 663 353	2 323 612	0,03 %
AON 3.875 12/15/25	US00185AAK07	3,88	20 %	1 000 000	8 157 001	9 545 281	1 388 280	0,03 %
AON 4.5 12/15/28	US037389BB82	4,50	20 %	2 000 000	17 911 999	20 127 417	2 215 418	0,06 %
AON 4.75 05/15/45	US00185AAH77	4,75	20 %	2 000 000	14 685 499	22 049 983	7 364 484	0,06 %
ASSGEN 5.125 09/16/24 EMTN	XS0452314536	5,13	20 %	1 000 000	8 117 267	11 470 699	3 353 432	0,03 %
ATH 4.125 01/12/28	US04686JAA97	4,13	20 %	2 000 000	14 819 601	19 323 012	4 503 411	0,06 %
BHF 4.7 06/22/47	US10922NAF06	4,70	20 %	1 000 000	8 399 522	9 705 862	1 306 340	0,03 %
BRK 0.75 03/16/23	XS1200670955	0,75	20 %	2 000 000	16 985 183	20 264 284	3 279 101	0,06 %
BRK 1.125 03/16/27	XS1200679071	1,13	20 %	1 500 000	12 625 200	15 736 875	3 111 675	0,05 %
BRK 1.625 03/16/35	XS1200679667	1,63	20 %	1 000 000	8 492 336	10 802 322	2 309 987	0,03 %
BRK 2.625 06/19/59	XS2014291707	2,63	20 %	1 000 000	10 889 403	13 434 432	2 545 029	0,04 %
BRK 3.125 03/15/26	US084670BS67	3,13	20 %	1 000 000	8 550 498	9 440 343	889 845	0,03 %
BRK 4.25 01/15/49	US084664CR08	4,25	20 %	2 500 000	21 966 618	27 138 759	5 172 141	0,08 %
BRO 4.5 03/15/29	US115236AB74	4,50	20 %	2 000 000	17 459 562	19 961 739	2 522 176	0,06 %
CB 1.375 09/15/30	US171239AG12	1,38	20 %	1 000 000	8 991 504	8 314 951	(676 553)	0,02 %
CB 3.15 03/15/25	US00440EAS63	3,15	20 %	1 000 000	8 544 880	9 325 793	780 913	0,03 %
CB 3.35 05/03/26	US00440EAV92	3,35	20 %	3 000 000	26 089 287	28 416 795	2 327 508	0,08 %
CNA 4.5 03/01/26	US126117A175	4,50	20 %	2 000 000	18 296 198	19 444 528	1 148 330	0,06 %
EQH 4.35 04/20/28	US054561AJ49	4,35	20 %	1 000 000	8 553 967	9 887 166	1 333 199	0,03 %
EQH 5 04/20/48	US054561AM77	5,00	20 %	2 000 000	16 503 449	22 126 173	5 622 724	0,06 %
FFHCN 4.25 12/06/27	CA303901A258	4,25	20 %	1 000 000	5 820 616	7 481 750	1 661 133	0,02 %
FFHCN 4.7 12/16/26	CA303901AY83	4,70	20 %	3 000 000	20 170 189	22 802 547	2 632 357	0,07 %
FNF 2.45 03/15/31	US31620RAK14	2,45	20 %	1 000 000	8 972 065	8 710 540	(261 524)	0,03 %
GWOCN 1.75 12/07/26	XS1528141788	1,75	20 %	1 000 000	9 055 890	10 709 162	1 653 272	0,03 %
HIG 4.4 03/15/48	US416515BD59	4,40	20 %	1 000 000	8 441 007	10 886 456	2 445 449	0,03 %
HIG 6.1 10/01/41	US416515AP98	6,10	20 %	1 000 000	10 656 965	12 398 177	1 741 212	0,04 %
L 3.2 05/15/30	US540424AT59	3,20	20 %	1 000 000	10 273 384	9 393 870	(879 513)	0,03 %
L 3.75 04/01/26	US540424AS76	3,75	20 %	1 000 000	8 320 589	9 556 127	1 235 539	0,03 %
LIBMUT 3.95 05/15/60 144A	US53079EBK91	3,95	20 %	2 000 000	19 868 842	19 586 855	(281 986)	0,06 %
LNC 3.05 01/15/30	US534187BJ76	3,05	20 %	1 000 000	8 894 340	9 208 598	314 258	0,03 %
LNC 3.625 12/12/26	US534187BF54	3,63	20 %	1 000 000	8 367 615	9 577 644	1 210 029	0,03 %
MASSMU 2.5 10/17/22 144A	US57629WBR07	2,50	20 %	1 000 000	5 757 922	8 952 266	3 194 344	0,03 %
MCY 4.4 03/15/27	US589400AB62	4,40	20 %	1 000 000	8 436 789	9 729 319	1 292 529	0,03 %
MET 3.6 04/10/24	US59156RBH03	3,60	20 %	3 000 000	17 999 160	27 983 729	9 984 569	0,08 %
MET 3.6 11/13/25	US59156RBQ02	3,60	20 %	1 000 000	8 547 552	9 521 824	974 272	0,03 %
MET 4.125 08/13/42	US59156RBD98	4,13	20 %	1 000 000	12 369 158	10 466 617	(1 902 542)	0,03 %
MET 4.55 03/23/30	US59156RBZ01	4,55	20 %	3 000 000	37 384 075	31 322 073	(6 062 002)	0,09 %
MET 4.721 12/15/44	US59156RBL15	4,72	20 %	1 000 000	6 852 370	11 467 317	4 614 947	0,03 %
MFCCN 2.484 05/19/27	US56501RAK23	2,48	20 %	1 000 000	10 224 500	9 056 130	(1 168 370)	0,03 %
MKL 3.5 11/01/27	US570535AR54	3,50	20 %	1 000 000	7 854 401	9 463 182	1 608 782	0,03 %
MKL 4.3 11/01/47	US570535AS38	4,30	20 %	2 000 000	15 369 628	20 584 910	5 215 282	0,06 %
MMC 1.349 09/21/26	XS1963836892	1,35	20 %	1 000 000	9 699 094	10 469 890	770 796	0,03 %
MMC 1.979 03/21/30	XS1963837197	1,98	20 %	2 000 000	19 712 529	21 928 957	2 216 428	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 508

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

ÅRSRAPPORT 2021

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MMC 4.375 03/15/29	US571748BG65	4,38	20 %	2 000 000	17 803 497	20 157 752	2 354 255	0,06 %
NYLIFE 2.35 07/14/26 144A	US64952WCH43	2,35	20 %	2 000 000	16 327 911	18 262 170	1 934 259	0,05 %
ORI 3.875 08/26/26	US680223AK06	3,88	20 %	1 000 000	8 136 171	9 563 887	1 427 716	0,03 %
PF3 3.04/18/26 144a	US74256LAU35	3,00	20 %	3 000 000	25 136 797	27 787 169	2 650 371	0,08 %
PGR 4.125 04/15/47	US743315AS29	4,13	20 %	2 000 000	17 528 044	21 491 961	3 963 916	0,06 %
POWCN 4.455 07/27/48	CA739239AE10	4,46	20 %	1 000 000	6 688 200	8 442 153	1 753 953	0,02 %
PRU 4.419 11/15/23	US33829TAA43	4,42	20 %	1 000 000	9 257 092	9 350 837	93 745	0,03 %
PRU 4.6 05/15/44 MTN	US74432QCA13	4,60	20 %	2 000 000	16 701 341	22 086 843	5 385 502	0,06 %
PRU 5.7 12/14/36 MTN	US74432QAQ82	5,70	20 %	2 500 000	15 299 196	29 784 690	14 485 494	0,09 %
RGA 4.7 09/15/23 MTN	US759351AL35	4,70	20 %	1 000 000	9 278 798	9 323 941	45 143	0,03 %
RNR 3.45 07/01/27	US75973QAA58	3,45	20 %	1 000 000	8 415 089	9 468 914	1 053 825	0,03 %
SRENVX 1.375 05/27/23	XS1421827269	1,38	20 %	1 000 000	9 326 039	10 238 240	912 201	0,03 %
TRV 3.75 05/15/46	US89417EAL39	3,75	20 %	2 000 000	16 566 628	20 409 779	3 843 151	0,06 %
UNM 5.75 08/15/42	US91529YAJ55	5,75	20 %	1 000 000	10 171 738	10 841 483	669 744	0,03 %
WLTW 3.6 05/15/24	US970648AF88	3,60	20 %	1 000 000	8 586 878	9 243 783	656 905	0,03 %
GWOCN 2.981 07/08/50	CA39138CAJ59	2,98	20 %	2 000 000	13 542 106	13 345 537	(196 569)	0,04 %
TRV 2.55 04/27/50	US89417EAQ26	2,55	20 %	1 000 000	8 678 817	8 440 877	(237 941)	0,02 %
JXN 3.05 04/29/26 144A	US46849LSQ58	3,05	20 %	1 000 000	8 145 825	9 279 850	1 134 024	0,03 %
ALVGR 0.5 01/14/31 EMTN	DE000A28RSR6	0,50	20 %	3 000 000	32 345 714	30 196 963	(2 148 752)	0,09 %
ATH 1.45 01/08/26 144A	US04685A2U49	1,45	20 %	2 000 000	16 945 026	17 408 559	463 533	0,05 %
CB 2.5 03/15/38	XST785813251	2,50	20 %	2 000 000	26 451 145	23 436 188	(3 014 957)	0,07 %
MET 0.625 12/08/27	XS2281152822	0,63	20 %	1 000 000	11 230 437	11 357 021	126 584	0,03 %
MET 1.55 01/07/31 144A	US59217GGU76	1,55	20 %	2 000 000	16 849 973	16 692 336	(157 636)	0,05 %
PACLIF 1.45 01/20/28 144A	US6944PL2D07	1,45	20 %	2 000 000	17 378 691	17 092 864	(285 828)	0,05 %
PF3 1.625 11/19/30 144A	US74256LEH87	1,63	20 %	2 000 000	17 167 779	16 796 745	(371 034)	0,05 %
PGR 3.2 03/26/30	US743315AW31	3,20	20 %	2 000 000	18 146 860	19 119 485	972 626	0,05 %
WLTW 2.95 09/15/29	US970648AJ01	2,95	20 %	1 000 000	9 357 654	9 061 685	(295 969)	0,03 %
Y 3.25 08/15/51	US017175AF71	3,25	20 %	1 000 000	8 931 612	8 801 104	(130 508)	0,03 %
WRB 3.55 03/30/52	US084423AV48	3,55	20 %	500 000	4 779 039	4 827 314	48 275	0,01 %
<b>Forsikring Total</b>					<b>1 161 453 304</b>	<b>1 314 367 872</b>	<b>152 914 569</b>	<b>3,78 %</b>
BERTEL 1.5 05/15/30 EMTN	XS2176558620	1,50	100 %	1 000 000	10 992 840	10 676 670	(316 169)	0,03 %
CHTR 3.7 04/01/51	US161175BV50	3,70	100 %	500 000	4 860 593	4 274 010	(586 584)	0,01 %
CHTR 4.908 07/23/25	US161175AY09	4,91	100 %	3 000 000	27 090 138	29 139 014	2 048 876	0,08 %
CHTR 5.125 07/01/49	US161175BS22	5,13	100 %	3 000 000	28 243 206	30 765 726	2 522 520	0,09 %
CHTR 5.375 05/01/47	US161175BL78	5,38	100 %	2 000 000	16 283 100	21 116 301	4 833 201	0,06 %
CHTR 6.484 10/23/45	US161175BA14	6,48	100 %	5 000 000	46 967 539	60 374 932	13 407 393	0,17 %
CMCSA 2.8 01/15/51	US20030NDL29	2,80	100 %	2 000 000	18 223 028	16 856 180	(1 366 848)	0,05 %
CMCSA 3.375 02/15/25	US20030NBL47	3,38	100 %	3 000 000	26 867 540	28 094 310	1 226 770	0,08 %
CMCSA 3.4 07/15/46	US20030NBU46	3,40	100 %	1 000 000	8 313 555	9 316 799	1 003 244	0,03 %
CMCSA 3.55 05/01/28	US20030NCH26	3,55	100 %	1 000 000	7 598 942	9 663 887	2 064 945	0,03 %
CMCSA 3.75 04/01/40	US20030NDH17	3,75	100 %	2 000 000	20 280 329	19 781 563	(498 766)	0,06 %
CMCSA 3.9 03/01/38	US20030NCJ81	3,90	100 %	1 000 000	7 630 512	9 981 963	2 351 451	0,03 %
CMCSA 3.95 10/15/25	US20030NCS80	3,95	100 %	1 000 000	8 204 706	9 642 282	1 437 576	0,03 %
CMCSA 3.969 11/01/47	US20030NCC39	3,97	100 %	3 138 000	26 054 917	31 740 137	5 685 220	0,09 %
CMCSA 4.15 10/15/28	US20030NCT63	4,15	100 %	2 000 000	17 161 528	20 037 470	2 875 942	0,06 %
CMCSA 4.25 01/15/33	US20030NBH35	4,25	100 %	5 000 000	27 749 078	51 745 784	23 996 707	0,15 %
CMCSA 4.4 08/15/35	US20030NBP50	4,40	100 %	1 000 000	7 532 602	10 504 712	2 972 109	0,03 %
CMCSA 4.45 01/15/43	US63946BAJ98	4,45	100 %	1 000 000	7 368 236	10 658 150	3 289 914	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 509



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CMCSA 4.7 10/15/48	US20030NCM11	4,70	100 %	6 000 000	49 498 232	67 865 813	18 367 581	0,20 %
CMCSA 6 05/21/27 EMTN	XS0301676861	6,00	100 %	1 500 000	15 949 611	22 052 885	6 103 273	0,06 %
COXENT 18 10/01/30 144A	US224044CL98	1,80	100 %	500 000	4 488 148	4 149 054	(339 094)	0,01 %
COXENT 35 08/15/27 144A	US224044CJ43	3,50	100 %	1 000 000	7 744 617	9 484 611	1 739 994	0,03 %
COXENT 4.6 08/15/47 144A	US224044CK16	4,60	100 %	1 000 000	7 957 241	10 878 519	2 921 279	0,03 %
DIS 1.85 07/30/26 MTN	US25468PDM59	1,85	100 %	1 000 000	7 598 120	8 943 167	1 345 048	0,03 %
DIS 2.65 01/13/31	US254687FX90	2,65	100 %	5 000 000	49 726 471	45 890 874	(3 835 596)	0,13 %
DIS 3 02/13/26	US25468PDK93	3,00	100 %	3 000 000	25 664 526	27 986 639	2 322 113	0,08 %
DIS 3.5 05/13/40	US254687FY73	3,50	100 %	1 000 000	10 235 754	9 697 396	(538 358)	0,03 %
DIS 3.8 05/13/60	US254687GA88	3,80	100 %	1 000 000	10 231 348	10 284 871	53 523	0,03 %
DIS 4.125 06/01/44 GMTN	US25468PDB94	4,13	100 %	1 000 000	8 486 405	10 510 267	2 023 862	0,03 %
DIS 4.75 11/15/46	US254687FB70	4,75	100 %	2 000 000	18 335 300	22 763 383	4 428 083	0,07 %
DIS 6.15 03/01/37	US254687EF93	6,15	100 %	2 000 000	18 335 300	24 770 781	6 435 481	0,07 %
DISCA 3.95 03/20/28	US25470DAR08	3,95	100 %	1 000 000	7 712 966	9 585 580	1 872 614	0,03 %
DISCA 4.9 03/11/26	US25470DAL38	4,90	100 %	2 000 000	17 965 924	19 679 976	1 714 052	0,06 %
FOXA 4.709 01/25/29	US35137LAH87	4,71	100 %	1 000 000	10 714 874	10 090 340	(624 534)	0,03 %
FOXA 5.576 01/25/49	US35137LAK17	5,58	100 %	1 000 000	12 528 711	12 034 510	(494 201)	0,03 %
RELLN 1 03/22/24	XS1576838376	1,00	100 %	1 000 000	9 240 236	10 239 343	999 107	0,03 %
SJRCN 2.9 12/09/30	CA82028KBB67	2,90	100 %	2 000 000	14 338 139	13 796 522	(541 617)	0,04 %
SJRCN 4.35 01/31/24	CA82028KAT84	4,35	100 %	2 000 000	11 993 149	14 613 322	2 620 174	0,04 %
TDFINF 2.5 04/07/26	FR0013144201	2,50	100 %	1 000 000	10 023 126	10 654 709	631 583	0,03 %
TELVIS 5 05/13/45	US40049JBA43	5,00	100 %	1 500 000	13 617 458	15 608 656	1 991 197	0,04 %
TRICN 3.35 05/15/26	US884903BV64	3,35	100 %	1 000 000	8 461 289	9 382 583	921 294	0,03 %
TWC 5.75 06/02/31	XS0630584166	5,75	100 %	1 000 000	13 194 303	14 952 865	1 758 562	0,04 %
TWC 6.55 05/01/37	US88732JAJ79	6,55	100 %	4 000 000	39 762 738	46 334 523	6 571 785	0,13 %
VIAC 2.9 01/15/27	US124857AR43	2,90	100 %	1 000 000	8 108 314	9 204 982	1 096 668	0,03 %
VIAC 4.2 05/19/32	US92556HAD98	4,20	100 %	1 000 000	10 571 007	9 971 910	(599 097)	0,03 %
VIAC 5.5 05/15/33	US925524AV24	5,50	100 %	3 000 000	17 117 815	33 219 947	16 102 132	0,10 %
VIAC 5.85 09/01/43	US92553PAU66	5,85	100 %	1 000 000	5 833 809	11 953 999	6 120 190	0,03 %
VIVFP 11.25 12/11/28 EMTN	FR0013424876	11,3	100 %	1 000 000	10 602 793	10 392 072	(210 722)	0,03 %
VIVFP 1.875 05/26/26	FR0013176310	1,88	100 %	500 000	4 678 419	5 393 791	715 372	0,02 %
WKLNA 0.75 07/03/30	XS2198580271	0,75	100 %	500 000	5 368 536	5 030 622	(337 914)	0,01 %
CMCSA 1.875 11/24/23 EMTN	XS1141969912	1,88	100 %	1 000 000	10 907 352	10 412 930	(494 422)	0,03 %
CMCSA 2.887 11/01/51 144A	US20030NDR98	2,89	100 %	2 000 000	17 346 968	17 120 024	(226 944)	0,05 %
COXENT 2.6 06/15/31 144A	US224044CN54	2,60	100 %	1 000 000	8 172 432	8 831 704	659 272	0,03 %
DISCA 4 09/15/55	US25470DBL29	4,00	100 %	2 244 000	18 814 033	20 891 065	2 077 033	0,06 %
CHTR 3.5 03/01/42	US161175CE27	3,50	100 %	1 000 000	8 090 376	8 580 647	490 271	0,02 %
CMCSA 0 09/14/26	XS2385397901	-	100 %	1 000 000	9 981 977	9 898 185	(83 792)	0,03 %
<b>Media Total</b>					<b>856 820 207</b>	<b>1 007 522 961</b>	<b>150 702 754</b>	<b>2,90 %</b>
ABBV 1.375 05/17/24	XS1520899532	1,38	100 %	1 000 000	9 363 631	10 329 797	966 165	0,03 %
ABBV 2.6 11/21/24	US00287YBZ16	2,60	100 %	2 000 000	17 889 164	18 293 916	404 752	0,05 %
ABBV 2.95 11/21/26	US00287YBV02	2,95	100 %	3 000 000	27 027 304	27 872 618	845 314	0,08 %
ABBV 3.2 05/14/26	US00287YAY59	3,20	100 %	2 000 000	16 283 301	18 662 521	2 379 220	0,05 %
ABBV 3.2 11/21/29	US00287YBX67	3,20	100 %	2 000 000	18 006 000	18 898 675	892 675	0,05 %
ABBV 3.25 10/01/22	US00287YCT47	3,25	100 %	2 000 000	18 006 000	17 859 929	(146 071)	0,05 %
ABBV 4.05 11/21/39	US00287YCA55	4,05	100 %	3 000 000	27 009 000	30 426 574	3 417 574	0,09 %
ABBV 4.45 05/14/46	US00287YAW93	4,45	100 %	3 000 000	27 351 533	32 059 106	4 707 573	0,09 %
ABBV 4.75 03/15/45	US00287YDB20	4,75	100 %	2 000 000	18 006 000	21 975 556	3 969 556	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 510

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ABBV 4.875 11/14/48	US00287YBD04	4,88	100 %	2 000 000	21 142 199	22 887 545	1 745 346	0,07 %
ABC 3.25 03/01/25	US03073EAM75	3,25	100 %	1 000 000	7 710 201	9 268 210	1 558 009	0,03 %
AZN 3.375 11/16/25	US046353AL27	3,38	100 %	1 000 000	8 456 818	9 463 359	1 006 540	0,03 %
AZN 4.01/17/29	US046353AT52	4,00	100 %	1 000 000	8 343 949	9 938 753	1 594 804	0,03 %
AZN 4.09/18/42	US046353AG32	4,00	100 %	3 000 000	23 235 980	31 641 912	8 405 932	0,09 %
BAYNGR 1.375 07/06/32	XS2199266698	1,38	100 %	2 000 000	21 571 326	20 530 832	(1 040 494)	0,06 %
BAYNGR 3.375 10/08/24 REGS	USU07264AG68	3,38	100 %	3 000 000	22 252 915	27 666 864	5 413 948	0,08 %
BAYNGR 4.375 12/15/28 144A	US07274NAL73	4,38	100 %	1 000 000	8 093 903	9 870 852	1 776 949	0,03 %
BAYNGR 4.4 07/15/44 144A	US07274NBF96	4,40	100 %	1 500 000	12 196 050	15 139 742	2 943 692	0,04 %
BAYNGR 4.625 06/25/38 144A	US07274NAN30	4,63	100 %	2 000 000	15 998 803	20 662 335	4 663 533	0,06 %
BDX 3.363 06/06/24	US075887BV02	3,36	100 %	907 000	7 560 117	8 376 033	815 916	0,02 %
BDX 3.7 06/06/27	US075887BW84	3,70	100 %	1 000 000	8 460 327	9 618 737	1 158 410	0,03 %
BDX 3.734 12/15/24	US075887BF51	3,73	100 %	1 000 000	8 753 134	9 376 763	623 629	0,03 %
BDX 4.669 06/06/47	US075887BX67	4,67	100 %	2 000 000	16 670 600	22 293 192	5 622 592	0,06 %
BMV 1.05/15/25	XS1226748439	1,00	100 %	1 000 000	9 534 938	10 357 575	822 637	0,03 %
BMV 2.9 07/26/24	US110122CM85	2,90	100 %	1 276 000	12 620 496	11 764 461	(856 035)	0,03 %
BMV 3.4 07/26/29	US110122CP17	3,40	100 %	2 000 000	21 212 326	19 311 548	(1 900 778)	0,06 %
BMV 3.9 02/20/28	US110122DE50	3,90	100 %	1 000 000	10 863 780	9 842 546	(1 021 234)	0,03 %
BMV 4.125 06/15/39	US110122CQ99	4,13	100 %	2 000 000	24 095 979	20 921 064	(3 174 915)	0,06 %
BMV 4.25 10/26/49	US110122CR72	4,25	100 %	2 000 000	25 765 601	21 875 204	(3 890 397)	0,06 %
BMV 4.5 03/01/44	US110122AX68	4,50	100 %	1 000 000	9 001 527	11 120 405	2 118 878	0,03 %
BMV 5.08/15/45	US110122DJ48	5,00	100 %	1 000 000	13 422 838	11 771 020	(1 651 818)	0,03 %
CAH 3.41 06/15/27	US14149YBJ64	3,41	100 %	2 000 000	17 244 918	18 938 357	1 693 439	0,05 %
CAH 3.5 11/15/24	US14149YBA55	3,50	100 %	1 000 000	8 701 749	9 298 986	597 236	0,03 %
CI 3.07/15/23 *	US125523BV13	3,00	100 %	1 940 000	19 133 452	17 603 277	(1 530 175)	0,05 %
CI 3.05 10/15/27 *	US125523AZ36	3,05	100 %	1 940 000	19 917 156	18 151 231	(1 765 925)	0,05 %
CI 3.875 10/15/47 *	US125523BK57	3,88	100 %	1 940 000	21 272 399	19 071 443	(2 200 956)	0,05 %
CI 4.125 11/15/25	US125523AG54	4,13	100 %	1 000 000	9 084 400	9 655 157	570 757	0,03 %
CI 4.8 07/15/46 *	US125523CF53	4,80	100 %	970 000	11 870 355	10 837 774	(1 032 581)	0,03 %
CI 4.8 08/15/38	US125523AJ93	4,80	100 %	1 000 000	9 084 400	10 870 054	1 785 654	0,03 %
CVS 2.625 08/15/24	US126650DE72	2,63	100 %	2 000 000	20 685 265	18 270 459	(2 414 806)	0,05 %
CVS 3.25 08/15/29	US126650DG21	3,25	100 %	1 000 000	10 581 144	9 410 625	(1 170 519)	0,03 %
CVS 4.1 03/25/25	US126650CW89	4,10	100 %	2 000 000	15 567 614	19 021 779	3 454 165	0,05 %
CVS 4.3 03/25/28	US126650CX62	4,30	100 %	4 083 000	31 503 272	40 465 433	8 962 161	0,12 %
CVS 4.78 03/25/38	US126650CY46	4,78	100 %	3 000 000	25 301 674	32 327 888	7 026 214	0,09 %
CVS 5.05 03/25/48	US126650CZ11	5,05	100 %	2 000 000	16 167 410	23 139 925	6 972 515	0,07 %
CVS 5.125 07/20/45	US126650CN80	5,13	100 %	4 000 000	43 865 052	46 011 420	2 146 368	0,13 %
GSK 1.25 05/21/26 EMTN	XS1822828122	1,25	100 %	1 000 000	10 060 321	10 522 839	462 518	0,03 %
GSK 3.375 12/20/27 EMTN	XS0866588527	3,38	100 %	3 000 000	28 603 664	39 685 554	11 081 889	0,11 %
GSK 3.625 05/15/25	US377372AM97	3,63	100 %	2 000 000	16 028 004	18 982 802	2 954 798	0,05 %
GSK 6.375 03/09/39 EMTN	XS0350820931	6,38	100 %	2 000 000	20 606 048	38 934 399	18 328 351	0,11 %
JNJ 0.65 05/20/24	XS1411535799	0,65	100 %	1 000 000	9 423 069	10 222 094	799 025	0,03 %
JNJ 1.15 11/20/28	XS1412266816	1,15	100 %	2 000 000	18 544 611	21 310 621	2 766 010	0,06 %
JNJ 1.3 09/01/30	US478160CQ51	1,30	100 %	1 000 000	8 954 392	8 501 018	(453 375)	0,02 %
JNJ 4.5 12/05/43	US478160BK90	4,50	100 %	5 000 000	31 912 833	56 303 964	24 391 131	0,16 %
LLY 3.375 03/15/29	US532457BV93	3,38	100 %	2 000 000	19 789 801	19 369 572	(420 229)	0,06 %
LLY 3.875 03/15/39	US532457BS64	3,88	100 %	1 000 000	8 585 006	10 464 643	1 879 637	0,03 %
LLY 3.95 05/15/47	US532457BR81	3,95	100 %	1 000 000	8 600 232	10 749 772	2 149 540	0,03 %
MCK 1.625 10/30/26	XS171723167	1,63	100 %	1 000 000	9 655 441	10 596 044	940 603	0,03 %
MCK 3.796 03/15/24	US581557BE41	3,80	100 %	1 000 000	5 987 200	9 264 506	3 277 306	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 511

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MRK 2.45 06/24/50	US58933YBB02	2,45	100 %	1 000 000	9 247 886	8 354 017	(893 870)	0,02 %
MRK 2.75 02/10/25	US58933YAR62	2,75	100 %	2 000 000	16 477 493	18 465 520	1 988 027	0,05 %
MRK 2.9 03/07/24	US58933YAU91	2,90	100 %	2 000 000	17 507 760	18 395 150	887 390	0,05 %
MRK 3.4 03/07/29	US58933YAX31	3,40	100 %	1 000 000	8 868 868	9 624 381	755 513	0,03 %
MRK 3.7 02/10/45	US58933YAT29	3,70	100 %	2 000 000	16 782 218	20 309 779	3 527 562	0,06 %
MRK 4 03/07/49	US58933YAW57	4,00	100 %	1 000 000	8 883 456	10 764 763	1 881 307	0,03 %
MRKGR 0.125 07/16/25 EMTN	XS2102916793	0,13	100 %	1 000 000	11 020 755	10 075 784	(944 971)	0,03 %
MRKGR 0.5 07/16/28 EMTN	XS2102932055	0,50	100 %	2 000 000	20 403 721	20 445 392	41 672	0,06 %
NOVNVX 2.2 08/14/30	US66989HAR93	2,20	100 %	1 000 000	9 230 792	8 962 744	(268 048)	0,03 %
NOVNVX 3 11/20/25	US66989HAJ77	3,00	100 %	1 000 000	8 722 482	9 349 514	627 032	0,03 %
NOVNVX 3.1 05/17/27	US66989HAN89	3,10	100 %	1 000 000	8 697 654	9 433 200	735 547	0,03 %
NOVNVX 3.4 05/06/24	US66989HAG39	3,40	100 %	2 000 000	12 812 749	18 612 786	5 800 036	0,05 %
NOVNVX 4 11/20/45	US66989HAK41	4,00	100 %	2 000 000	17 407 323	21 467 799	4 060 476	0,06 %
PFE 2.55 05/28/40	US717081EZ22	2,55	100 %	3 500 000	31 986 091	30 779 483	(1 206 608)	0,09 %
PFE 3 12/15/26	US717081EA70	3,00	100 %	2 000 000	16 069 350	18 999 556	2 930 206	0,05 %
PFE 3.4 05/15/24	US717081DM28	3,40	100 %	2 000 000	12 750 220	18 680 687	5 930 467	0,05 %
PFE 3.6 09/15/28	US717081EP40	3,60	100 %	1 000 000	8 401 420	9 810 888	1 409 467	0,03 %
PFE 4.3 06/15/43	US717081DE02	4,30	100 %	2 000 000	14 705 138	21 749 808	7 044 670	0,06 %
PFE 5.95 04/01/37	US983024AN02	5,95	100 %	3 000 000	18 162 037	37 315 959	19 153 923	0,11 %
SANFP 0.5 01/13/27 EMTN	FR0013201639	0,50	100 %	2 000 000	17 620 233	20 419 520	2 799 286	0,06 %
SANFP 0.875 03/21/29 EMTN	FR0013409844	0,88	100 %	1 000 000	9 819 611	10 420 150	600 540	0,03 %
SANFP 1 03/21/26 8FXD	FR0013324340	1,00	100 %	1 000 000	9 654 823	10 403 504	748 680	0,03 %
SANFP 1.875 03/21/38 20FX	FR0013324373	1,88	100 %	1 000 000	9 732 714	11 723 409	1 990 695	0,03 %
SANFP 2.5 11/14/23 EMTN	FR0011625433	2,50	100 %	2 000 000	17 298 440	20 966 856	3 668 416	0,06 %
TACHEM 2.25 11/21/26 REGS	XS1843449122	2,25	100 %	2 000 000	19 192 078	21 865 980	2 673 902	0,06 %
TACHEM 3 11/21/30 REGS	XS1843449395	3,00	100 %	1 000 000	9 557 794	11 899 102	2 341 308	0,03 %
TACHEM 3.175 07/09/50	US874060AZ95	3,18	100 %	3 000 000	28 799 806	26 901 723	(1 898 083)	0,08 %
TACHEM 4.4 11/26/23	US874060AT36	4,40	100 %	2 000 000	18 042 500	18 665 343	622 843	0,05 %
VTRS 10.23 06/23/24	XS2193969370	1,02	100 %	1 000 000	10 816 222	10 249 973	(566 249)	0,03 %
VTRS 3.125 01/15/23 144A	US628530AV91	3,13	100 %	1 000 000	5 384 867	9 013 890	3 629 023	0,03 %
VTRS 5.25 06/15/46	US62854AAP93	5,25	100 %	1 000 000	10 839 190	10 839 190	0	0,03 %
ZTS 3 09/12/27	US98978VAL71	3,00	100 %	1 000 000	7 717 451	9 327 380	1 609 929	0,03 %
ZTS 3.25 02/01/23	US98978VAB99	3,25	100 %	1 000 000	8 679 555	8 986 730	307 175	0,03 %
ZTS 3.9 08/20/28	US98978VAN38	3,90	100 %	1 000 000	8 347 992	9 809 477	1 461 485	0,03 %
ZTS 4.5 11/13/25	US98978VAK98	4,50	100 %	1 000 000	9 201 269	9 718 119	516 851	0,03 %
ZTS 4.7 02/01/43	US98978VAH69	4,70	100 %	1 000 000	8 978 347	11 271 463	2 293 116	0,03 %
ABBV 4.25 11/21/49	US00287YCB39	4,25	100 %	500 000	4 725 809	5 307 382	581 573	0,02 %
LLY 1.7 11/01/49	XS2075938006	1,70	100 %	1 000 000	12 316 588	11 011 210	(1 305 378)	0,03 %
ABC 2.7 03/15/31	US03073EAT29	2,70	100 %	1 000 000	8 423 632	8 931 792	508 160	0,03 %
AZN 0.7 05/28/24	US04636NAC74	0,70	100 %	2 000 000	17 394 873	17 492 333	97 460	0,05 %
AZN 1.75 05/28/28	US04636NAE31	1,75	100 %	1 000 000	8 628 346	8 768 477	140 131	0,03 %
AZN 2.25 05/28/31	US04636NAB91	2,25	100 %	1 000 000	8 295 218	8 924 472	629 254	0,03 %
BAYNCR 0.05 01/12/25	XS2281342878	0,05	100 %	1 000 000	10 369 624	10 000 773	(368 851)	0,03 %
BAYNCR 0.75 01/06/27	XS2199266003	0,75	100 %	1 500 000	15 766 601	15 227 996	(538 605)	0,04 %
CI 3.4 03/15/51	US125523CQ19	3,40	100 %	1 000 000	8 421 504	9 301 102	879 598	0,03 %
VTRS 1.908 06/23/32	XS2193983108	1,91	100 %	1 000 000	10 446 030	10 499 473	53 443	0,03 %
CI 1.25 03/15/26	US125523CP36	1,25	100 %	1 000 000	8 356 094	8 705 778	349 685	0,03 %
BMY 1.125 11/13/27	US110122DP08	1,13	100 %	2 000 000	16 194 456	17 183 339	988 884	0,05 %
MRK 2.75 12/10/51	US58933YBF16	2,75	100 %	1 000 000	8 936 672	8 772 709	(163 962)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 512

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
VTRS 2.7 06/22/30	US92556VAD82	2,70	100 %	2 000 000	17 058 871	17 724 959	666 089	0,05 %
VTRS 4.06/22/50	US92556VAF31	4,00	100 %	2 000 000	18 292 832	18 893 208	600 376	0,05 %
<b>Farmasi, Bioteknologi og Forskning Total</b>				<b>181 056 000</b>	<b>1 613 244 884</b>	<b>1 838 883 300</b>	<b>225 638 415</b>	<b>5,29 %</b>
Eiendom								
AKFAST 1.75 02/07/25 EMTN	XS1622421722	1,75	20 %	1 000 000	9 348 203	10 470 592	1 122 389	0,03 %
ANNFND 3.184 07/12/29 EMTN	XS1645518652	3,18	20 %	1 000 000	10 557 892	12 678 260	2 120 369	0,04 %
ANNFND 3.935 07/12/47 EMTN	XS1645518819	3,94	20 %	1 000 000	11 219 160	14 319 120	3 099 959	0,04 %
ANNGR 1.07/09/30 EMTN	DE000A28ZQ05	1,00	20 %	1 000 000	10 797 094	10 115 194	(681 899)	0,03 %
ANNGR 1.25 12/06/24 EMTN	DE000A189ZX0	1,25	20 %	1 000 000	9 577 986	10 340 727	762 742	0,03 %
ANNGR 1.8 06/29/25	DE000A2RWZZ6	1,80	20 %	3 000 000	30 568 846	31 595 592	1 026 746	0,09 %
ANNGR 2.25 04/07/30	DE000A28VQD2	2,25	20 %	1 000 000	11 871 400	11 120 617	(750 784)	0,03 %
ARNDTN 1.625 01/31/28 EMTN	XS1761721262	1,63	20 %	2 000 000	18 693 200	20 796 779	2 103 579	0,06 %
ARNDTN 5.375 03/21/29 EMTN	XS1964701822	5,38	20 %	2 000 000	17 020 929	20 217 364	3 196 435	0,06 %
BALDER 1.25 01/28/28 EMTN	XS2109608724	1,25	20 %	1 000 000	10 067 248	10 009 899	(57 349)	0,03 %
BALDER 1.875 01/23/26	XS1677912393	1,88	20 %	1 000 000	9 191 923	10 478 113	1 286 191	0,03 %
CASTSS 2.125 11/20/23 EMTN	XS1912654321	2,13	20 %	1 000 000	9 558 524	10 399 894	841 369	0,03 %
CLARHG 1.875 01/22/35 EMTN	XS2105779800	1,88	20 %	1 000 000	12 503 225	11 806 233	(696 992)	0,03 %
CPIPR 2.75 05/12/26 EMTN	XS2171875839	2,75	20 %	2 000 000	21 939 217	21 538 461	(400 757)	0,06 %
HKLSP 4.5 10/07/25 EMTN	XS0546241075	4,50	20 %	1 000 000	6 015 219	9 659 830	3 644 611	0,03 %
LIBLIV 2.625 11/28/24	XS1721762596	2,63	20 %	1 000 000	11 401 063	12 305 490	904 427	0,04 %
LOGICR 1.5 07/13/26 EMTN	XS2200175839	1,50	20 %	2 000 000	21 651 515	20 738 415	(913 101)	0,06 %
LOGICR 1.625 07/15/27 EMTN	XS2027364327	1,63	20 %	1 000 000	10 759 807	10 392 573	(367 234)	0,03 %
LONQUA 2.625 02/28/28	XS1778763133	2,63	20 %	1 000 000	10 826 347	12 646 967	1 820 620	0,04 %
LONQUA 2.625 05/05/26	XS1350965478	2,63	20 %	1 000 000	11 801 792	12 551 774	749 982	0,04 %
LONQUA 3.75 10/27/49	XS1308278453	3,75	20 %	1 000 000	12 700 087	15 921 997	3 221 910	0,05 %
NEPSJ 3.375 07/14/27	XS2203802462	3,38	20 %	500 000	5 338 908	5 534 335	195 428	0,02 %
NOTHLL 2.875 01/31/29	XS1940128702	2,88	20 %	1 000 000	11 553 981	12 788 981	1 235 000	0,04 %
NOTHLL 3.25 10/12/48	XS1694801256	3,25	20 %	1 000 000	10 472 321	14 482 991	4 010 669	0,04 %
PRIFI 1.625 06/17/32 EMTN	XS2187529180	1,63	20 %	500 000	5 653 085	5 243 268	(409 817)	0,02 %
PRIFI 1.876 04/17/25 EMTN	XS1218788013	1,88	20 %	1 000 000	9 824 708	10 616 602	791 894	0,03 %
SAGAX 2.25 03/13/25 Emtn	XS1962543820	2,25	20 %	1 000 000	9 855 831	10 541 090	685 259	0,03 %
SWIPRO 4.375 06/18/22 EMTN	XS0794206465	4,38	20 %	2 000 000	11 879 312	17 883 654	6 004 342	0,05 %
ANNGR 1.01/28/41 EMTN	DE000A287179	1,00	20 %	1 000 000	9 326 315	8 857 965	(468 350)	0,03 %
CLARHG 1.25 11/13/32 EMTN	XS2257848098	1,25	20 %	1 000 000	11 156 884	11 279 863	122 979	0,03 %
GYCGR 0.125 01/11/28 EMTN	XS2282101539	0,13	20 %	1 000 000	10 258 363	9 615 692	(642 670)	0,03 %
HYDEH 1.75 08/18/55	XS2208621438	1,75	20 %	500 000	5 179 403	5 510 340	330 937	0,02 %
SANCTU 2.375 04/14/50	XS2154346642	2,38	20 %	500 000	6 152 231	6 457 315	305 084	0,02 %
VVOYHT 0.875 05/28/29 EMTN	XS2345877497	0,88	20 %	1 000 000	10 072 078	9 887 856	(184 222)	0,03 %
ANNGR 0.75 09/01/32 EMTN	DE000A3MP4V7	0,75	20 %	1 000 000	10 265 383	9 706 347	(559 036)	0,03 %
ANNGR 1.625 09/01/51 EMTN	DE000A3MP4W5	1,63	20 %	1 000 000	10 092 142	9 208 349	(883 794)	0,03 %
LEGGR 0.75 06/30/31 EMTN	DE000A3E5VK1	0,75	20 %	500 000	5 200 309	4 903 715	(296 594)	0,01 %
ORBCAP 2.11/24/38	XS2259211485	2,00	20 %	500 000	5 701 148	5 806 788	105 641	0,02 %
<b>Eiendom Total</b>				<b>42 000 000</b>	<b>426 053 078</b>	<b>458 429 041</b>	<b>32 375 963</b>	<b>1,32 %</b>

KLP-FONDENE

FONDENE 513

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Detaljhandel								
ATDBCN 1875 05/06/26	XS1405816312	1,88	100 %	2 000 000	19 159 679	21 074 558	1 914 879	0 %
ATDBCN 295 01/25/30 144A	US01626PAM86	2,95	100 %	1 000 000	8 974 518	9 152 249	177 731	0 %
ATDBCN 3.056 07/26/24	CA01626PAF32	3,06	100 %	1 000 000	6 154 867	7 195 032	1 040 165	0 %
AZO 3.25 04/15/25	US053332AR31	3,25	100 %	2 000 000	15 081 444	18 545 414	3 463 970	0 %
CFRVX 15 03/26/30	XS1789752182	1,50	100 %	1 000 000	9 663 696	10 788 083	1 124 388	0 %
CFRVX 2 03/26/38	XS1789759195	2,00	100 %	1 000 000	9 583 115	11 337 626	1 754 511	0 %
CKHH 2 04/13/30	XS1806130305	2,00	100 %	1 000 000	9 600 714	10 868 810	1 268 096	0 %
COST 16 04/20/30	US22160KAP03	1,60	100 %	2 000 000	20 732 030	17 107 149	(3 624 880)	0 %
COST 3 05/18/27	US22160KAM71	3,00	100 %	1 000 000	7 888 572	9 462 830	1 574 257	0 %
DG 3.25 04/15/23	US256677AC97	3,25	100 %	1 000 000	7 120 935	9 038 846	1 917 911	0 %
DG 4.125 05/01/28	US256677AF29	4,13	100 %	2 000 000	15 356 474	19 636 767	4 280 293	0 %
DLTR 4 05/15/25	US256746AG33	4,00	100 %	1 000 000	7 698 385	9 483 288	1 784 903	0 %
DLTR 4.2 05/15/28	US256746AH16	4,20	100 %	1 000 000	7 758 284	9 852 775	2 094 491	0 %
HD 2.7 04/15/30	US437076CB65	2,70	100 %	1 000 000	10 801 140	9 274 030	(1 527 110)	0 %
HD 2.8 09/14/27	US437076BT82	2,80	100 %	1 000 000	7 466 685	9 361 155	1 894 470	0 %
HD 2.95 06/15/29	US437076BY77	2,95	100 %	3 000 000	28 917 681	28 227 378	(690 303)	0 %
HD 3.35 04/15/50	US437076CD22	3,35	100 %	2 000 000	22 047 888	19 351 230	(2 696 658)	0 %
HD 4.25 04/01/46	US437076BH45	4,25	100 %	2 000 000	20 588 619	21 790 901	1 202 282	0 %
HD 5.875 12/16/36	US437076AS19	5,88	100 %	2 000 000	14 156 985	25 004 642	10 847 657	0 %
HD 5.95 04/01/41	US437076AV48	5,95	100 %	1 000 000	6 866 276	12 678 070	5 811 794	0 %
KERFP 2.75 04/08/24 EMTN	FR0011832039	2,75	100 %	1 000 000	10 654 077	10 681 584	27 507	0 %
LEG 4.4 03/15/29	US524660AZ09	4,40	100 %	1 000 000	8 525 560	9 875 526	1 349 966	0 %
LOW 3.1 05/03/27	US548661DP97	3,10	100 %	1 500 000	12 316 037	14 123 213	1 807 176	0 %
LOW 3.7 04/15/46	US548661DN40	3,70	100 %	2 000 000	17 332 316	19 385 798	2 053 482	0 %
LOW 4.55 04/05/49	US548661DS37	4,55	100 %	2 000 000	17 712 321	22 217 707	4 505 385	0 %
MARUB 3.56 04/26/24	XS1980825464	3,56	100 %	2 000 000	17 788 519	18 443 474	654 955	0 %
MCD 2.375 11/27/24 GMTN	XS0857662448	2,38	100 %	2 000 000	14 637 268	21 534 850	6 897 582	0 %
MCD 3.35 04/01/23 MTN	US58013MFE93	3,35	100 %	1 000 000	7 733 660	9 080 292	1 346 632	0 %
MCD 3.7 02/15/42 MTN	US58013MENO2	3,70	100 %	1 500 000	8 133 188	14 713 819	6 580 631	0 %
MCD 3.8 04/01/28 MTN	US58013MFF68	3,80	100 %	1 000 000	8 322 065	9 700 924	1 378 859	0 %
MCD 4.2 04/01/50 MTN	US58013MFR07	4,20	100 %	1 000 000	11 513 035	10 737 956	(775 079)	0 %
MCD 6.3 03/01/38 MTN	US58013MEF77	6,30	100 %	4 000 000	24 843 085	50 328 154	25 485 069	0 %
NKE 2.375 11/01/26	US654106AF00	2,38	100 %	1 000 000	7 986 747	9 233 289	1 246 542	0 %
NKE 3.25 03/27/40	US654106AL77	3,25	100 %	2 000 000	22 194 693	19 262 695	(2 931 998)	0 %
NKE 3.375 03/27/50	US654106AM50	3,38	100 %	500 000	5 931 055	5 006 149	(924 906)	0 %
ORLY 1.75 03/15/31	US67103HAK32	1,75	100 %	1 000 000	8 980 462	8 380 648	(599 814)	0 %
ORLY 3.6 09/01/27	US67103HAF47	3,60	100 %	1 000 000	7 930 685	9 573 323	1 642 637	0 %
SBUX 2.45 06/15/26	US855244AK58	2,45	100 %	1 000 000	8 143 164	9 156 923	1 013 759	0 %
SBUX 3.55 08/15/29	US855244AT67	3,55	100 %	1 000 000	8 727 332	9 646 956	919 624	0 %
SBUX 4 11/15/28	US855244AR02	4,00	100 %	2 000 000	16 668 748	19 747 172	3 078 424	0 %
SBUX 4.45 08/15/49	US855244AU31	4,45	100 %	1 000 000	8 731 705	10 904 357	2 172 652	0 %
SNA 3.25 03/01/27	US833034AK75	3,25	100 %	1 000 000	8 347 646	9 475 528	1 127 882	0 %
TGT 2.5 04/15/26	US87612EBE59	2,50	100 %	4 000 000	32 428 604	37 003 550	4 574 747	0 %
TGT 2.65 09/15/30	US87612EBK10	2,65	100 %	2 000 000	22 131 060	18 552 292	(3 578 767)	0 %
TJX 2.25 09/15/26	US872540AQ25	2,25	100 %	2 000 000	16 222 868	18 236 950	2 014 082	0 %
TJX 2.5 05/15/23	US872540AP42	2,50	100 %	1 000 000	8 320 529	8 986 024	665 495	0 %
VFC 0.25 02/25/28	XS2123970167	0,25	100 %	500 000	5 002 877	4 915 248	(87 629)	0 %
WBA 3.45 06/01/26	US931427AQ19	3,45	100 %	701 000	5 791 052	6 589 245	798 193	0 %
WMT 2.85 07/08/24	US931142EL30	2,85	100 %	1 000 000	8 856 273	9 222 178	365 905	0 %
WMT 3.25 07/08/29	US931142EN95	3,25	100 %	5 000 000	44 895 050	48 653 207	3 758 157	0 %

KLP-FONDENE

FONDENE 514

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
WMT 3.7 06/26/28	US931142EE96	3,70	100 %	2 000 000	18 626 133	19 786 854	1 160 721	0 %
WMT 4.05 06/29/48	US931142EC31	4,05	100 %	3 000 000	31 417 903	33 709 363	2 291 460	0 %
ADSGR 0 10/05/28	XS2240505268	-	100 %	1 000 000	10 427 299	9 940 604	(486 695)	0 %
CKHH 2.5 05/08/30 144A	US12564HAA32	2,50	100 %	1 000 000	8 945 951	8 953 308	7 357	0 %
LOW 2.625 04/01/31	US548661EA10	2,63	100 %	2 000 000	16 998 061	18 064 640	1 066 579	0 %
SBUX 3.5 11/15/50	US855244BA67	3,50	100 %	1 000 000	9 030 947	9 531 083	500 137	0 %
SVELEV 0.8 02/10/24 144A	US817826AB63	0,80	100 %	1 000 000	8 509 307	8 717 860	208 553	0 %
SVELEV 1.8 02/10/31 144A	US817826AE03	1,80	100 %	1 000 000	8 342 609	8 374 916	32 307	0 %
SWK 2.75 11/15/50	US854502AN14	2,75	100 %	1 000 000	7 896 456	8 519 183	622 727	0 %
WHR 2.4 05/15/31	US963320AY28	2,40	100 %	2 000 000	16 586 405	17 720 725	1 134 320	0 %
ATDBCN 3.439 05/13/41 144A	US01626PAP18	3,44	100 %	1 000 000	8 825 574	9 160 450	334 876	0 %
HD 1.875 09/15/31	US437076CJ91	1,88	100 %	1 000 000	8 276 176	8 690 523	414 347	0 %
SVELEV 2.5 02/10/41 144A	US817826AF77	2,50	100 %	1 000 000	7 717 488	8 152 783	435 295	0 %
WBA 3.2 04/15/30	US931427AS74	3,20	100 %	1 000 000	8 996 281	9 353 218	356 937	0 %
WBA 4.1 04/15/50	US931427AT57	4,10	100 %	1 000 000	9 602 049	9 922 263	320 214	0 %
<b>Detaljhandel Total</b>				<b>96 701 000</b>	<b>842 618 306</b>	<b>951 197 435</b>	<b>108 579 129</b>	<b>3 %</b>
Teknologi								
ROP 2 06/30/30	US776743AJ55	2,00	100 %	2 000 000	18 086 520	17 005 033	(1 081 487)	0,05 %
ROP 3.65 09/15/23	US776743AE68	3,65	100 %	1 000 000	8 364 727	9 192 813	828 086	0,03 %
ROP 4.2 09/15/28	US776743AF34	4,20	100 %	1 000 000	8 369 251	9 914 856	1 545 604	0,03 %
AAPL 2 09/17/27	XS1292389415	2,00	100 %	3 000 000	28 460 800	33 175 326	4 714 527	0,10 %
AAPL 2.4 05/03/23	US037833AK68	2,40	100 %	1 000 000	7 471 520	9 025 618	1 554 098	0,03 %
AAPL 3.05 07/31/29	XS1269175466	3,05	100 %	2 000 000	25 256 155	26 897 767	1 641 612	0,08 %
AAPL 3.2 05/13/25	US037833BG48	3,20	100 %	1 000 000	7 370 760	9 386 110	2 015 350	0,03 %
AAPL 3.25 02/23/26	US037833BY53	3,25	100 %	7 000 000	61 716 015	66 050 302	4 334 287	0,19 %
AAPL 3.45 02/09/45	US037833BA77	3,45	100 %	4 000 000	27 993 034	39 500 693	11 507 659	0,11 %
AAPL 3.45 05/06/24	US037833AS94	3,45	100 %	2 000 000	12 835 115	18 657 054	5 821 939	0,05 %
AAPL 3.75 11/13/47	US037833DG20	3,75	100 %	1 000 000	7 798 904	10 391 926	2 593 021	0,03 %
AAPL 4.375 05/13/45	US037833BH21	4,38	100 %	2 000 000	14 739 006	22 376 789	7 637 783	0,06 %
AAPL 4.5 02/23/36	US037833BW97	4,50	100 %	5 000 000	44 601 038	55 420 811	10 819 773	0,16 %
ADBE 1.9 02/01/25	US00724PAB58	1,90	100 %	1 000 000	8 966 161	9 034 966	68 804	0,03 %
ADBE 2.3 02/01/30	US00724PAD15	2,30	100 %	1 000 000	8 958 254	9 023 502	65 248	0,03 %
ADI 3.5 12/05/26	US032654AN54	3,50	100 %	1 000 000	8 422 068	9 628 084	1 206 017	0,03 %
AMAT 1.75 06/01/30	US038222AN54	1,75	100 %	1 000 000	9 839 271	8 664 068	(1 175 203)	0,02 %
AMAT 2.75 06/01/50	US038222AP03	2,75	100 %	1 000 000	9 830 974	8 901 721	(929 253)	0,03 %
AMAT 3.3 04/01/27	US038222AL98	3,30	100 %	1 000 000	8 463 747	9 526 145	1 062 398	0,03 %
AMGN 2 02/25/26	XS1369278764	2,00	100 %	1 500 000	14 296 499	16 108 719	1 812 220	0,05 %
AMGN 2.2 02/21/27	US031162CT53	2,20	100 %	1 000 000	9 612 154	9 024 119	(588 035)	0,03 %
AMGN 2.3 02/25/31	US031162CW82	2,30	100 %	2 000 000	20 308 597	17 733 249	(2 575 348)	0,05 %
AMGN 3.375 02/21/50	US031162CS70	3,38	100 %	1 000 000	9 933 644	9 188 316	(745 328)	0,03 %
AMGN 4.4 05/01/45	US031162BZ23	4,40	100 %	5 000 000	42 943 633	52 755 480	9 811 846	0,15 %
AMZN 2.8 08/22/24	US023135AZ90	2,80	100 %	1 000 000	7 999 289	9 232 231	1 232 942	0,03 %
AMZN 3.15 08/22/27	US023135BC96	3,15	100 %	3 500 000	29 223 481	33 367 124	4 143 644	0,10 %
AMZN 4.05 08/22/47	US023135BJ40	4,05	100 %	3 000 000	31 049 541	32 301 433	1 251 892	0,09 %
AMZN 4.25 08/22/57	US023135BM78	4,25	100 %	2 000 000	16 054 767	22 693 542	6 638 775	0,07 %
AMZN 4.8 12/05/34	US023135AP19	4,80	100 %	2 000 000	20 265 145	22 572 203	2 307 057	0,06 %
ASML 1.625 05/28/27	XS1527556192	1,63	100 %	1 000 000	9 713 903	10 816 663	1 102 761	0,03 %
ASML 3.375 09/19/23	XS0972530561	3,38	100 %	1 000 000	9 863 813	10 652 402	788 589	0,03 %
ATVI 3.4 06/15/27	US00507VAM19	3,40	100 %	500 000	4 145 094	4 738 381	593 287	0,01 %
ATVI 4.5 06/15/47	US00507VAN91	4,50	100 %	1 000 000	8 222 360	10 627 815	2 405 455	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 515

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AVGO 4.11 09/15/28	US11135FAL58	4,11	100 %	3 104 000	31 189 093	30 061 576	(1 127 517)	0,09 %
AVGO 4.15 11/15/30	US11135FAQ46	4,15	100 %	1 000 000	10 076 418	9 792 987	(283 431)	0,03 %
AVGO 4.25 04/15/26	US11135FAZ45	4,25	100 %	2 000 000	20 208 788	19 286 857	(921 931)	0,06 %
AVGO 4.7 04/15/25	US11135FBC41	4,70	100 %	1 000 000	10 216 939	9 645 897	(571 041)	0,03 %
BABA 3.4 12/06/27	US01609WAT99	3,40	100 %	1 000 000	8 176 216	9 340 167	1 163 951	0,03 %
BABA 3.6 11/28/24	US01609WAQ50	3,60	100 %	1 000 000	7 058 850	9 282 407	2 223 557	0,03 %
BABA 4 12/06/37	US01609WAU62	4,00	100 %	2 000 000	15 902 357	19 161 284	3 258 927	0,06 %
BABA 4.2 12/06/47	US01609WAV46	4,20	100 %	2 000 000	15 978 010	19 543 469	3 565 459	0,06 %
BIDU 4.125 06/30/25	US056752AG38	4,13	100 %	3 000 000	25 856 265	28 455 155	2 598 890	0,08 %
BIIB 2.25 05/01/30	US09062XAH61	2,25	100 %	1 000 000	9 529 809	8 710 452	(819 357)	0,03 %
BIIB 4.05 09/15/25	US09062XAF06	4,05	100 %	1 000 000	8 874 332	9 575 792	701 460	0,03 %
BKNG 1.8 03/03/27	XS1196503137	1,80	100 %	2 000 000	18 143 210	21 490 325	3 347 115	0,06 %
BKNG 2.375 09/23/24	XS1112850125	2,38	100 %	1 000 000	9 330 508	10 611 989	1 281 481	0,03 %
CAPFP 1.125 06/23/30	FR0013519071	1,13	100 %	500 000	5 365 476	5 208 972	(156 504)	0,01 %
CAPFP 1.625 04/15/26	FR0013507852	1,63	100 %	1 000 000	11 305 628	10 620 112	(685 516)	0,03 %
CAPFP 2.375 04/15/32	FR0013507878	2,38	100 %	1 000 000	11 805 096	11 485 842	(319 254)	0,03 %
CTXS 4.5 12/01/27	US177376AE06	4,50	100 %	2 000 000	15 448 939	19 143 118	3 694 180	0,06 %
EBAY 3.6 06/05/27	US278642AU75	3,60	100 %	2 000 000	16 872 184	19 148 233	2 276 049	0,06 %
FIS 11 07/15/24	XS1640492994	1,10	100 %	1 000 000	9 474 948	10 255 889	780 942	0,03 %
FIS 2.95 05/21/39	XS1843436145	2,95	100 %	1 000 000	13 087 091	12 003 495	(1 083 596)	0,03 %
FIS 3.75 05/21/29	US31620MBJ45	3,75	100 %	1 000 000	8 724 094	9 626 850	902 756	0,03 %
FISV 1.625 07/01/30	XS1843434108	1,63	100 %	2 000 000	19 459 899	21 233 204	1 773 305	0,06 %
FISV 2.25 07/01/25	XS1843433712	2,25	100 %	1 000 000	10 914 495	12 257 236	1 342 741	0,04 %
FISV 3 07/01/31	XS1843433985	3,00	100 %	1 000 000	11 093 895	12 819 438	1 725 543	0,04 %
FISV 3.85 06/01/25	US337738AP30	3,85	100 %	1 000 000	8 544 012	9 425 969	881 957	0,03 %
GILD 2.95 03/01/27	US375558BM47	2,95	100 %	500 000	4 097 537	4 646 362	548 825	0,01 %
GILD 3.7 04/01/24	US375558AW38	3,70	100 %	2 000 000	11 899 095	18 531 657	6 632 562	0,05 %
GILD 4.5 02/01/45	US375558BA09	4,50	100 %	3 000 000	26 654 270	32 424 713	5 770 443	0,09 %
GILD 4.8 04/01/44	US375558AX11	4,80	100 %	2 000 000	11 996 681	22 361 445	10 364 764	0,06 %
GOOGL 1.998 08/15/26	US02079KAC18	2,00	100 %	2 000 000	16 127 112	18 202 911	2 075 799	0,05 %
GOOGL 2.05 08/15/50	US02079KAF49	2,05	100 %	3 000 000	25 528 651	23 810 204	(1 718 448)	0,07 %
HPE 1.45 04/01/24	US42824CBJ71	1,45	100 %	1 000 000	9 129 280	8 872 621	(256 659)	0,03 %
HPE 1.75 04/01/26	US42824CBK45	1,75	100 %	1 000 000	9 100 060	8 822 886	(277 175)	0,03 %
HPE 4.4 10/15/22	US42824CAN92	4,40	100 %	2 000 000	17 994 826	18 038 129	43 303	0,05 %
HPE 4.9 10/15/25	US42824CAW91	4,90	100 %	4 000 000	39 144 434	39 144 434	0	0,11 %
HPQ 3.4 06/17/30	US40434LAC90	3,40	100 %	1 000 000	9 896 081	9 323 059	(573 022)	0,03 %
HPQ 6 09/15/41	US428236BR31	6,00	100 %	1 000 000	8 232 642	11 771 549	3 538 907	0,03 %
IBM 0.3 02/11/28	XS2115091717	0,30	100 %	1 000 000	10 554 386	9 985 129	(569 257)	0,03 %
IBM 1.2 02/11/40	XS2115092012	1,20	100 %	1 000 000	10 358 807	10 127 730	(231 077)	0,03 %
IBM 1.75 01/31/31	XS1945110861	1,75	100 %	1 000 000	9 878 340	11 002 084	1 123 744	0,03 %
IBM 1.95 05/15/30	US459200KJ94	1,95	100 %	1 000 000	9 504 859	8 631 440	(873 419)	0,02 %
IBM 3 05/15/24	US459200JY80	3,00	100 %	2 000 000	17 448 491	18 432 187	983 696	0,05 %
IBM 3.45 02/19/26	US459200JG74	3,45	100 %	3 000 000	25 935 029	28 376 055	2 441 026	0,08 %
IBM 3.5 05/15/29	US459200KA85	3,50	100 %	2 000 000	20 085 834	19 184 917	(900 917)	0,06 %
IBM 3.625 02/12/24	US459200HU86	3,63	100 %	2 000 000	12 355 709	18 590 916	6 235 207	0,05 %
IBM 4.25 05/15/49	US459200KC42	4,25	100 %	3 000 000	26 579 476	32 183 973	5 604 497	0,09 %
IFXGR 1.125 06/24/26 EMTN	XS2194283672	1,13	100 %	1 000 000	10 906 212	10 384 751	(521 461)	0,03 %
INTC 2.6 05/19/26	US458140AU47	2,60	100 %	1 000 000	8 106 058	9 257 187	1 151 129	0,03 %
INTC 3.7 07/29/25	US458140AS90	3,70	100 %	2 000 000	17 837 727	19 017 546	1 179 819	0,05 %
INTC 3.734 12/08/47	US458140BG44	3,73	100 %	3 106 000	30 103 365	31 163 384	1 060 019	0,09 %
INTC 3.9 03/25/30	US458140BR09	3,90	100 %	1 000 000	11 109 481	10 035 314	(1 074 168)	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 516

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
INTC 4.1 05/19/46	US458140AV20	4,10	100 %	2 000 000	16 161 731	20 948 048	4 786 317	0,06 %
INTC 4.6 03/25/40	US458140BL39	4,60	100 %	1 000 000	13 152 002	11 003 563	(2 148 439)	0,03 %
KLAC 5.03/15/49	US482480AH34	5,00	100 %	500 000	4 667 598	5 961 215	1 293 617	0,02 %
LRCX 1.9 06/15/30	US512807AV02	1,90	100 %	1 000 000	9 122 428	8 681 969	(440 459)	0,02 %
LRCX 3.75 03/15/26	US512807AS72	3,75	100 %	1 000 000	8 656 576	9 619 354	962 778	0,03 %
MSFT 2.525 06/01/50	US594918CC64	2,53	100 %	6 372 000	82 479 810	55 310 269	(27 169 541)	0,16 %
MSFT 2.675 06/01/60	US594918CD48	2,68	100 %	1 107 000	13 734 346	9 760 394	(3 973 952)	0,03 %
MSFT 3.3 02/06/27	US594918BY93	3,30	100 %	3 000 000	23 780 646	28 809 915	5 029 269	0,08 %
MSFT 3.5 02/12/35	US594918BC73	3,50	100 %	3 000 000	22 697 676	30 350 119	7 652 443	0,09 %
MSFT 3.625 12/15/23	US594918AW47	3,63	100 %	2 000 000	12 482 538	18 542 592	6 060 054	0,05 %
MSFT 4.1 02/06/37	US594918BZ68	4,10	100 %	628 000	5 208 609	6 753 460	1 544 851	0,02 %
MSFT 4.2 11/03/35	US594918BK99	4,20	100 %	3 000 000	27 104 245	32 501 432	5 397 187	0,09 %
MU 4.663 02/15/30	US595112BQ52	4,66	100 %	1 000 000	11 041 494	10 163 708	(877 786)	0,03 %
NVDA 2.85 04/01/30	US67066GAF19	2,85	100 %	2 000 000	21 797 906	18 729 364	(3 068 543)	0,05 %
NVDA 3.5 04/01/50	US67066GAH74	3,50	100 %	1 000 000	11 354 985	10 095 983	(1 259 002)	0,03 %
NXPI 2.7 05/01/25 144A	US62954HAE80	2,70	100 %	1 000 000	10 333 812	9 112 302	(1 221 510)	0,03 %
NXPI 3.4 05/01/30 144A	US62954HAD08	3,40	100 %	1 000 000	10 194 350	9 410 802	(783 549)	0,03 %
NXPI 4.3 06/18/29 144A	US62954HAB42	4,30	100 %	2 000 000	17 199 682	19 786 854	2 587 172	0,06 %
ORCL 2.95 05/15/25	US68389XBC83	2,95	100 %	2 000 000	17 036 578	18 309 260	1 272 682	0,05 %
ORCL 3.25 11/15/27	US68389XBN49	3,25	100 %	3 000 000	24 181 473	27 936 110	3 754 636	0,08 %
ORCL 3.4 07/08/24	US68389XAU90	3,40	100 %	2 000 000	15 379 684	18 457 936	3 078 253	0,05 %
ORCL 3.6 04/01/40	US68389XBW48	3,60	100 %	2 000 000	21 812 848	17 783 513	(4 029 335)	0,05 %
ORCL 3.6 04/01/50	US68389XBX21	3,60	100 %	3 000 000	33 271 224	25 973 421	(7 297 803)	0,07 %
ORCL 3.85 04/01/60	US68389XBY04	3,85	100 %	1 000 000	11 442 539	8 748 635	(2 693 904)	0,03 %
ORCL 3.85 07/15/36	US68389XBH70	3,85	100 %	2 000 000	17 665 335	18 619 488	954 153	0,05 %
ORCL 4.0 07/15/46	US68389XBJ37	4,00	100 %	3 000 000	25 368 134	27 556 747	2 188 613	0,08 %
ORCL 4.125 05/15/45	US68389XBF15	4,13	100 %	2 000 000	17 390 149	18 746 471	1 356 322	0,05 %
ORCL 5.375 07/15/40	US68389XAM74	5,38	100 %	1 000 000	6 059 030	10 753 300	4 694 270	0,03 %
PRXNA 2.031 08/03/32 REGS	XS2211183756	2,03	100 %	1 500 000	16 050 667	14 921 436	(1 129 231)	0,04 %
QCOM 2.15 05/20/30	US747525BK80	2,15	100 %	2 000 000	19 340 675	17 804 855	(1 535 820)	0,05 %
QCOM 3.25 05/20/27	US747525AU71	3,25	100 %	1 000 000	7 974 970	9 525 351	1 550 381	0,03 %
QCOM 3.45 05/20/25	US747525AF05	3,45	100 %	1 000 000	7 556 548	9 393 959	1 837 410	0,03 %
QCOM 4.3 05/20/47	US747525AV54	4,30	100 %	1 000 000	8 132 863	11 104 797	2 971 934	0,03 %
QCOM 4.65 05/20/35	US747525AJ27	4,65	100 %	1 000 000	7 536 582	10 970 494	3 433 913	0,03 %
SAPGR 0.75 12/10/24	DE000A2TSTE8	0,75	100 %	1 000 000	9 820 392	10 274 441	454 050	0,03 %
SAPGR 1.25 03/10/28	DE000A2TSTF5	1,25	100 %	2 000 000	19 852 689	21 308 415	1 455 726	0,06 %
SAPGR 1.625 03/10/31	DE000A2TSTG3	1,63	100 %	1 000 000	9 921 308	11 033 171	1 111 863	0,03 %
TENCNT 2.39 06/03/30 REGS	US88032XAU81	2,39	100 %	2 000 000	19 154 420	17 297 272	(1 857 148)	0,05 %
TENCNT 3.24 06/03/50 REGS	US88032XAV64	3,24	100 %	500 000	5 156 414	4 194 998	(961 416)	0,01 %
TENCNT 3.595 01/19/28 REGS	US88032XAG97	3,60	100 %	1 000 000	7 470 088	9 409 920	1 939 832	0,03 %
TENCNT 3.8 02/11/25 REGS	US88032XAD66	3,80	100 %	2 000 000	17 020 269	18 732 362	1 712 093	0,05 %
TENCNT 4.525 04/11/49 REGS	US88032XAO79	4,53	100 %	1 000 000	8 913 040	10 311 150	1 398 110	0,03 %
TXN 1.75 05/04/30	US882508BJ22	1,75	100 %	1 000 000	9 536 262	8 674 385	(861 876)	0,02 %
TXN 2.625 05/15/24	US882508BB95	2,63	100 %	1 000 000	8 531 187	9 151 808	620 621	0,03 %
TXN 3.875 03/15/39	US882508BF00	3,88	100 %	1 000 000	8 856 878	10 451 361	1 594 483	0,03 %
VMW 3.9 08/21/27	US928563AC98	3,90	100 %	1 000 000	7 502 756	9 632 935	2 130 178	0,03 %
DSYFP 0.125 09/16/26	FR0013444544	0,13	100 %	1 000 000	10 550 092	10 014 612	(535 480)	0,03 %
LRCX 2.875 06/15/50	US512807AW84	2,88	100 %	1 000 000	8 646 081	8 839 817	193 736	0,03 %
AAPL 0.7 02/08/26	US037833EB24	0,70	100 %	2 000 000	16 916 378	17 233 427	317 049	0,05 %
AAPL 1.65 02/08/31	US037833ED89	1,65	100 %	1 000 000	8 286 397	8 605 426	319 030	0,02 %

KLP-FONDENE

FONDENE 517

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AAPL 2.8 02/08/61	US037833EG11	2,80	100 %	2 000 000	15 750 648	17 501 856	1 751 208	0,05 %
AMZN 1.05/12/26	US023135BX34	1,00	100 %	2 000 000	16 409 404	17 459 529	1 050 125	0,05 %
AMZN 2.1 05/12/31	US023135BZ81	2,10	100 %	1 000 000	8 238 817	8 927 471	688 654	0,03 %
AMZN 3.25 05/12/61	US023135CC87	3,25	100 %	1 000 000	8 172 730	9 544 487	1 371 757	0,03 %
ASML 0.625 05/07/29	XS2166219720	0,63	100 %	1 000 000	10 628 991	10 244 959	(384 033)	0,03 %
AVGO 2.6 02/15/33 144A	US11135FBF71	2,60	100 %	2 000 000	17 096 495	17 161 823	65 327	0,05 %
AVGO 3.419 04/15/33 144A	US11135FBK66	3,42	100 %	1 000 000	9 089 887	9 215 212	125 325	0,03 %
AVGO 3.469 04/15/34 144A	US11135FBL40	3,47	100 %	1 581 000	14 667 436	14 559 072	(108 363)	0,04 %
AVGO 3.5 02/15/41 144A	US11135FBJ93	3,50	100 %	2 000 000	17 436 620	17 987 745	551 125	0,05 %
AVGO 3.75 02/15/51 144A	US11135FBG54	3,75	100 %	1 000 000	8 900 431	9 217 769	317 338	0,03 %
DELL 5.3 10/01/29	US24703TAG13	5,30	100 %	2 000 000	20 169 209	20 737 643	568 434	0,06 %
DELL 5.45 06/15/23	US24703TAA43	5,45	100 %	269 000	2 468 492	2 506 124	37 632	0,01 %
DELL 6.02 06/15/26	US24703TAD81	6,02	100 %	6 000 000	60 519 322	61 333 569	814 247	0,18 %
EBAY 2.6 05/10/31	US278642AY97	2,60	100 %	1 000 000	8 275 557	8 940 522	664 964	0,03 %
FIS 1.15 03/01/26	US31620MBR60	1,15	100 %	1 000 000	8 249 635	8 604 809	355 174	0,02 %
FIS 1.65 03/01/28	US31620MBS44	1,65	100 %	2 000 000	16 401 049	17 083 693	682 644	0,05 %
FISV 3.5 07/01/29	US337738AU25	3,50	100 %	3 000 000	28 154 970	28 475 525	320 555	0,08 %
GILD 1.65 10/01/30	US375558BY84	1,65	100 %	1 000 000	7 862 162	8 466 803	604 641	0,02 %
ORCL 1.65 03/25/26	US68389XCC74	1,65	100 %	2 000 000	17 152 805	17 486 689	333 884	0,05 %
ORCL 2.5 04/01/25	US68389XBT19	2,50	100 %	1 000 000	9 139 423	9 034 613	(104 810)	0,03 %
ORCL 2.875 03/25/31	US68389XCE31	2,88	100 %	3 000 000	25 547 576	26 612 571	1 064 995	0,08 %
ORCL 3.65 03/25/41	US68389XBZ78	3,65	100 %	2 000 000	16 853 834	17 888 274	1 034 440	0,05 %
PRXNA 1.539 08/03/28 REGS	XS2211183244	1,54	100 %	1 000 000	10 697 009	10 125 824	(571 185)	0,03 %
PRXNA 3.832 02/08/51 REGS	USN7163RAQ67	3,83	100 %	1 000 000	7 873 958	8 243 611	369 654	0,02 %
RPRX 2.2 09/02/30	US78081BAK98	2,20	100 %	2 000 000	17 511 960	17 105 386	(406 575)	0,05 %
RPRX 3.55 09/02/50	US78081BAM54	3,55	100 %	1 000 000	8 907 468	8 780 910	(126 557)	0,03 %
TAISEM 2.25 04/23/31 REGS	USG91139AH14	2,25	100 %	1 000 000	8 247 460	8 750 752	503 292	0,03 %
AAPL 2.375 02/08/41	US037833EE62	2,38	100 %	1 000 000	8 212 411	8 596 608	384 197	0,02 %
ADI 2.95 10/01/51	US032654AX37	2,95	100 %	1 000 000	8 702 880	9 087 699	384 819	0,03 %
AMGN 1.65 08/15/28	US031162DB37	1,65	100 %	1 500 000	12 501 047	12 963 166	462 118	0,04 %
AMGN 2 01/15/32	US031162CZ14	2,00	100 %	1 000 000	8 457 621	8 539 465	81 844	0,02 %
AMGN 3 01/15/52	US031162DC10	3,00	100 %	500 000	4 082 803	4 314 486	231 683	0,01 %
AVGO 3.137 11/15/35 144A	US11135FBP53	3,14	100 %	1 000 000	8 385 870	8 876 589	490 719	0,03 %
BIIB 3.15 05/01/50	US09062XAG88	3,15	100 %	1 500 000	12 492 533	12 930 229	437 697	0,04 %
CRM 1.95 07/15/31	US79466LAJ35	1,95	100 %	1 000 000	8 828 485	8 745 549	(82 936)	0,03 %
CRM 2.9 07/15/51	US79466LAL80	2,90	100 %	2 000 000	17 373 273	18 035 011	661 738	0,05 %
EBAY 3.65 05/10/51	US278642AZ62	3,65	100 %	500 000	4 626 093	4 804 563	178 469	0,01 %
EXPE 2.95 03/15/31	US30212PBH73	2,95	100 %	1 000 000	8 406 260	8 839 463	433 203	0,03 %
EXPE 4.625 08/01/27	US30212PBK03	4,63	100 %	1 000 000	9 479 339	9 853 216	373 876	0,03 %
ILMN 2.55 03/23/31	US452327AM11	2,55	100 %	1 000 000	9 009 773	8 844 225	(165 548)	0,03 %
INTC 2 08/12/31	US458140BU38	2,00	100 %	1 000 000	8 643 589	8 776 413	132 824	0,03 %
INTC 3.05 08/12/51	US458140BW93	3,05	100 %	500 000	4 460 047	4 537 589	77 541	0,01 %
MRVL 2.95 04/15/31	US573874AJ32	2,95	100 %	1 000 000	8 706 750	9 030 027	323 277	0,03 %
MU 3.366 11/01/41	US595112BT91	3,37	100 %	1 000 000	8 469 885	9 096 253	626 367	0,03 %
TAISEM 1.75 04/23/28 REGS	USG91139AG31	1,75	100 %	1 000 000	8 319 384	8 679 500	360 116	0,02 %
TENCNT 3.84 04/22/51 REGS	US88032XBC74	3,84	100 %	1 000 000	9 005 050	9 294 312	289 262	0,03 %
<b>Teknologi Total</b>				<b>290 667 000</b>	<b>2 587 322 629</b>	<b>2 807 248 777</b>	<b>219 926 148</b>	<b>8,07 %</b>

KLP-FONDENE

FONDENE 518

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Telekommunikasjon								
AMXLM 3.625 04/22/29	US02364WBH79	3,63	100 %	1 000 000	8 685 447	9 548 808	863 361	0,03 %
AMXLM 4.375 07/16/42	US02364WBE49	4,38	100 %	3 000 000	26 705 604	31 379 744	4 674 141	0,09 %
BCECN 2.7 02/27/24 MTN	CA07813ZBW38	2,70	100 %	1 000 000	6 373 078	7 127 943	754 865	0,02 %
BCECN 2.9 08/12/26 MTN	CA07813ZBV54	2,90	100 %	3 000 000	18 872 319	21 563 733	2 691 415	0,06 %
BCECN 3.55 03/02/26 MTN	CA07813ZBT09	3,55	100 %	3 000 000	19 895 122	22 076 851	2 181 729	0,06 %
BCECN 4.45 02/27/47 MTN	CA07813ZBX11	4,45	100 %	3 000 000	19 558 551	23 411 377	3 852 826	0,07 %
BRITEL 1.5 06/23/27 EMTN	XS1637333748	1,50	100 %	2 000 000	18 858 681	20 709 935	1 851 253	0,06 %
BRITEL 5.125 12/04/28	US11021AL54	5,13	100 %	3 000 000	26 395 640	29 910 968	3 515 328	0,09 %
BRITEL 5.75 12/07/28	XS0097283096	5,75	100 %	1 000 000	11 293 830	14 205 533	2 911 702	0,04 %
CKHGH 1.5 10/17/31	XS2057070182	1,50	100 %	1 000 000	10 775 538	10 187 999	(587 540)	0,03 %
CSCO 2.2 09/20/23	US17275RBH49	2,20	100 %	1 000 000	8 221 229	9 027 735	806 505	0,03 %
CSCO 2.5 09/20/26	US17275RBL50	2,50	100 %	1 000 000	7 637 531	9 280 291	1 642 760	0,03 %
CSCO 2.6 02/28/23	US17275RBE18	2,60	100 %	1 000 000	8 577 510	9 017 682	440 172	0,03 %
CSCO 5.5 01/15/40	US17275RAF91	5,50	100 %	2 000 000	13 828 982	24 722 104	10 893 122	0,07 %
DT 0.5 07/05/27 EMTN	XS2024715794	0,50	100 %	1 000 000	9 709 155	10 206 852	497 697	0,03 %
DT 0.625 12/13/24 EMTN	XS1732232340	0,63	100 %	1 000 000	9 529 259	10 213 069	683 811	0,03 %
DT 1.125 05/22/26 EMTN	XS1617898363	1,13	100 %	2 000 000	18 578 618	20 914 710	2 336 092	0,06 %
DT 1.75 12/09/49 EMTN	XS2089226026	1,75	100 %	500 000	5 448 538	5 168 609	(279 929)	0,01 %
DT 2.25 04/13/29 EMTN	XS1595796035	2,25	100 %	1 000 000	10 643 201	12 322 570	1 679 368	0,04 %
DT 3.6 01/19/27 144A	US25156PBA03	3,60	100 %	2 000 000	16 998 146	18 936 065	1 937 919	0,05 %
DT 4.75 06/21/38 144A	US25156PBC68	4,75	100 %	1 000 000	8 375 703	10 719 878	2 344 175	0,03 %
DT 7.5 01/24/33 EMTN	XS0161488498	7,50	100 %	1 000 000	9 944 459	17 033 214	7 088 755	0,05 %
DT 8.25 06/15/30	US25156PAC77	8,25	100 %	1 000 000	12 373 004	12 833 801	460 797	0,04 %
GLW 4.375 11/15/57	US219350BF12	4,38	100 %	500 000	3 751 011	5 297 373	1 546 362	0,02 %
GLW 5.35 11/15/48	US219350BK07	5,35	100 %	1 000 000	12 897 735	12 245 356	(652 379)	0,04 %
GSWITC 1.5 01/31/24 EMTN	XS1623615546	1,50	100 %	1 000 000	9 559 808	10 169 146	609 338	0,03 %
KPN 0.625 04/09/25 GMTN	XS1485532896	0,63	100 %	1 000 000	9 040 287	10 182 684	1 142 396	0,03 %
KPN 1.125 09/11/28 GMTN	XS1485533431	1,13	100 %	500 000	4 472 121	5 167 004	694 883	0,01 %
ORAFP 1.05 12/25 EMTN	XS1408317433	1,00	100 %	1 000 000	9 535 290	10 328 694	793 404	0,03 %
ORAFP 1.25 07/07/27 EMTN	FR0013506292	1,25	100 %	1 000 000	11 280 806	10 531 864	(748 942)	0,03 %
ORAFP 1.375 03/20/28 EMTN	FR0013323870	1,38	100 %	1 000 000	9 574 858	10 638 062	1 063 204	0,03 %
ORAFP 1.375 09/04/49 EMTN	FR0013444692	1,38	100 %	1 000 000	9 477 650	10 293 395	815 745	0,03 %
ORAFP 1.875 09/12/30 EMTN	FR0013359239	1,88	100 %	2 000 000	18 976 091	22 339 309	3 363 217	0,06 %
ORAFP 3.25 01/15/32 EMTN	FR0013396538	3,25	100 %	1 000 000	11 392 844	13 283 818	1 890 974	0,04 %
ORAFP 8.125 11/20/28 EMTN	XS0399412443	8,13	100 %	2 000 000	31 792 698	33 730 660	1 937 962	0,10 %
RCICN 5 03/15/44	US775109BB60	5,00	100 %	1 000 000	9 472 229	10 918 466	1 446 237	0,03 %
RCICN 6.11 08/25/40	CA775109AQ41	6,11	100 %	3 000 000	24 027 854	26 599 411	2 571 557	0,08 %
SESGFP 5.3 03/25/44 144A	US78413KAB89	5,30	100 %	500 000	3 051 732	5 071 801	2 020 069	0,01 %
T 1.3 09/05/23	XS1196373507	1,30	100 %	3 000 000	28 109 446	30 704 491	2 595 044	0,09 %
T 2.3 06/01/27	US00206RJX17	2,30	100 %	5 000 000	50 297 285	44 945 111	(5 352 174)	0,13 %
T 2.75 06/01/31	US00206RJY99	2,75	100 %	4 000 000	40 079 528	36 021 345	(4 058 183)	0,10 %
T 4.3 02/15/30 *	US00206RGQ92	4,30	100 %	2 389 000	20 506 340	23 755 268	3 248 928	0,07 %
T 4.65 06/01/44	US00206RJK95	4,65	100 %	2 000 000	17 421 900	20 752 458	3 330 558	0,06 %
TCN 2.8 02/16/27	US87971IMBD48	2,80	100 %	1 000 000	8 181 704	9 177 469	995 766	0,03 %
TCN 3.15 02/19/30 CAA	CA87971IMBN26	3,15	100 %	2 000 000	14 925 078	14 436 419	(488 659)	0,04 %
TCN 3.35 04/01/24 MTN	CA87971IMAR49	3,35	100 %	1 000 000	7 588 617	7 221 491	(367 126)	0,02 %
TCN 4.85 04/05/44-CP	CA87971IMAW34	4,85	100 %	3 000 000	20 352 182	24 107 123	3 754 941	0,07 %
TELBS 2.125 05/15/28 EMTN	XS1907150780	2,13	100 %	1 000 000	9 446 848	10 849 857	1 403 008	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 519

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TELEFO 1201 08/21/27 EMTN	XS2177441990	1,20	100 %	1 000 000	11 221 124	10 488 743	(732 381)	0,03 %
TELEFO 4103 03/08/27	US87938WAT09	4,10	100 %	5 000 000	43 800 883	48 552 237	4 751 354	0,14 %
TELEFO 552 03/01/49	US87938WAX11	5,52	100 %	2 000 000	17 196 400	23 045 569	5 849 169	0,07 %
TELEFO 7045 06/20/36	US87938WAC73	7,05	100 %	2 000 000	12 108 714	25 234 271	13 125 557	0,07 %
TELIAS 2125 02/20/34 EMTN	XS1953240261	2,13	100 %	1 000 000	9 796 898	11 227 617	1 430 719	0,03 %
VOD 09 11/24/26 EMTN	XS2002017361	0,90	100 %	1 000 000	11 003 658	10 360 082	(643 576)	0,03 %
VOD 4.125 05/30/25	US92857WBJ80	4,13	100 %	1 000 000	8 028 047	9 544 840	1 516 793	0,03 %
VOD 4.375 05/30/28	US92857WBK53	4,38	100 %	1 000 000	8 823 410	9 947 219	1 123 809	0,03 %
VOD 5.25 05/30/48	US92857WBM10	5,25	100 %	2 000 000	16 102 373	23 070 436	6 968 063	0,07 %
VOD 6.15 02/27/37	US92857WAQ33	6,15	100 %	5 500 000	33 076 082	66 030 240	32 954 158	0,19 %
VZ 4 03/22/50	US92343VFD10	4,00	100 %	3 000 000	34 772 160	30 467 579	(4 304 581)	0,09 %
VZ 4.272 01/15/36	US92343VCV45	4,27	100 %	3 058 000	25 246 848	31 730 239	6 483 391	0,09 %
VZ 4.329 09/21/28	US92343VER15	4,33	100 %	8 091 000	67 170 244	81 227 829	14 057 585	0,23 %
VZ 4.5 08/10/33	US92343VEA89	4,50	100 %	2 000 000	16 505 685	20 808 895	4 303 210	0,06 %
VZ 4.862 08/21/46	US92343VCK89	4,86	100 %	4 000 000	33 238 613	45 552 516	12 313 903	0,13 %
VOD 1.625 11/24/30 EMTN	XS2002018500	1,63	100 %	1 000 000	11 455 129	10 719 390	(735 739)	0,03 %
BCECN 2.5 05/14/30 MTN	CA07813ZCE21	2,50	100 %	2 000 000	13 694 186	13 768 377	74 551	0,04 %
BCECN 3.5 09/30/50	CA07813ZCD48	3,50	100 %	2 000 000	12 999 276	13 428 474	429 197	0,04 %
KPN 0.875 12/14/32 EMTN	XS2229470146	0,88	100 %	1 000 000	10 046 646	9 829 793	(216 853)	0,03 %
NTT 0.01 03/03/25 REGS	XS2305026762	0,01	100 %	1 000 000	10 032 555	10 006 088	(26 467)	0,03 %
NTT 1.162 04/03/26 144A	US62954WAC91	1,16	100 %	1 000 000	8 258 208	8 648 460	390 251	0,02 %
NTT 1.591 04/03/28 144A	US62954WAD74	1,59	100 %	2 000 000	16 377 189	17 296 919	919 730	0,05 %
T 1.7 03/25/26	US00206RML32	1,70	100 %	3 000 000	26 405 732	26 364 424	(41 308)	0,08 %
T 2.4 03/15/24	XS1076018131	2,40	100 %	4 000 000	43 916 739	41 988 265	(1 928 473)	0,12 %
TLSAU 1 04/23/30	XS2160857798	1,00	100 %	1 000 000	11 159 262	10 290 085	(869 177)	0,03 %
TMUS 2.05 02/15/28	US87264ACA16	2,05	100 %	1 000 000	8 345 600	8 767 859	422 259	0,03 %
TMUS 3 02/15/41	US87264ABL89	3,00	100 %	2 000 000	16 616 300	17 245 597	629 297	0,05 %
TMUS 3.5 04/15/25	US87264ABB08	3,50	100 %	1 000 000	9 022 651	9 345 634	322 983	0,03 %
TMUS 3.875 04/15/30	US87264ABF12	3,88	100 %	4 000 000	36 466 464	38 629 798	2 163 333	0,11 %
TMUS 4.5 04/15/50	US87264AAZ84	4,50	100 %	3 000 000	25 036 800	31 085 566	6 048 766	0,09 %
VZ 1.45 03/20/26	US92343VGG32	1,45	100 %	2 000 000	16 910 883	17 559 352	648 469	0,05 %
VZ 1.75 01/20/31	US92343VFR06	1,75	100 %	2 000 000	16 408 646	16 725 846	317 200	0,05 %
VZ 2.55 03/21/31	US92343VGJ70	2,55	100 %	1 500 000	12 723 412	13 379 433	656 021	0,04 %
VZ 2.625 12/01/31	XS1146286205	2,63	100 %	1 000 000	12 479 717	11 703 152	(776 565)	0,03 %
VZ 2.987 10/30/56	US92343VFW90	2,99	100 %	5 712 000	47 530 694	47 965 460	434 765	0,14 %
VZ 3.4 03/22/41	US92343VGK44	3,40	100 %	3 000 000	25 612 736	27 856 216	2 243 480	0,08 %
VZ 3.7 03/22/61	US92343VGC28	3,70	100 %	1 000 000	8 344 476	9 580 730	1 236 254	0,03 %
T 2.55 12/01/33	US00206RMM15	2,55	100 %	8 357 000	72 117 405	72 284 020	166 615	0,21 %
T 3.1 02/01/43	US00206RKD34	3,10	100 %	2 000 000	16 496 875	17 159 354	662 479	0,05 %
T 3.5 09/15/53	US00206RKJ04	3,50	100 %	8 755 000	77 972 672	78 360 736	388 064	0,23 %
T 3.55 09/15/55	US00206RLJ94	3,55	100 %	8 128 000	70 583 536	72 176 868	1 593 332	0,21 %
T 3.65 09/15/59	US00206RLV23	3,65	100 %	4 205 000	37 327 272	37 627 525	300 253	0,11 %
TMUS 2.55 02/15/31	US87264ACB98	2,55	100 %	1 000 000	8 845 993	8 790 258	(55 735)	0,03 %
TMUS 3.75 04/15/27	US87264ABD63	3,75	100 %	1 000 000	9 267 683	9 550 043	282 359	0,03 %
VZ 0.875 04/02/25	XS1405766897	0,88	100 %	3 000 000	30 626 325	30 905 755	279 431	0,09 %
VZ 1.68 10/30/30	US92343VFX73	1,68	100 %	3 000 000	24 025 545	25 195 118	1 169 572	0,07 %
VZ 2.355 03/15/32 144A	US92343VGM00	2,36	100 %	1 331 000	11 404 164	11 597 837	193 673	0,03 %
XIAOMI 2.875 07/14/31 REGS	USY77108AD33	2,88	100 %	500 000	4 109 880	4 333 930	224 050	0,01 %
<b>Telekommunikasjon Total</b>				<b>206 526 000</b>	<b>1 813 202 877</b>	<b>2 006 742 576</b>	<b>193 539 698</b>	<b>5,77 %</b>

KLP-FONDENE

FONDENE 520

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdpapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Kraftverk								
AGR 38 06/01/29	US05351WAB90	3,80	100 %	1 000 000	8 726 890	9 649 337	922 446	0,03 %
ANVAU 3 02/13/24 EMTN	XS1030143447	3,00	100 %	1 000 000	10 419 468	10 668 849	249 381	0,03 %
AUSGF 3.85 05/01/23 144A	US052113AA52	3,85	100 %	1 000 000	7 874 745	9 057 364	1 182 619	0,03 %
AUSGF 4.35 08/01/28 144A	US052113AB36	4,35	100 %	1 000 000	7 871 673	9 909 124	2 037 451	0,03 %
AWK 2.95 09/01/27	US03040WAQ87	2,95	100 %	1 000 000	7 959 257	9 321 119	1 361 862	0,03 %
AWK 3.45 06/01/29	US03040WAU99	3,45	100 %	1 000 000	8 709 609	9 527 997	818 388	0,03 %
AWK 4.15 06/01/49	US03040WAV72	4,15	100 %	1 000 000	8 682 637	10 457 534	1 774 897	0,03 %
AWK 4.3 12/01/42	US03040WAJ45	4,30	100 %	1 000 000	6 152 907	10 608 150	4 455 243	0,03 %
AWLN 1.625 08/10/25 EMTN	XS1659112616	1,63	100 %	1 000 000	10 447 602	12 077 241	1 629 639	0,03 %
AWLN 6.875 08/21/23	XS0089553282	6,88	100 %	1 000 000	13 286 862	13 064 169	(222 693)	0,04 %
BAMREP 3.63 01/15/27 MTN	CA11282ZAL28	3,63	100 %	2 000 000	12 043 577	14 862 970	2 819 394	0,04 %
BIP 3.315 02/22/24 MTN	CA11291ZAD92	3,32	100 %	2 000 000	12 321 210	14 400 815	2 079 605	0,04 %
BIP 4.193 09/11/28	CA11291ZAE75	4,19	100 %	2 000 000	12 399 158	15 224 736	2 825 578	0,04 %
BRKHEC 4.5 02/01/45	US084659AF84	4,50	100 %	2 000 000	17 540 541	21 466 211	3 925 670	0,06 %
BRKHEC 5.15 11/15/43	US59562VBD82	5,15	100 %	2 000 000	12 666 202	22 783 313	10 117 110	0,07 %
BRKHEC 5.75 11/01/35 MTN	US595620AE52	5,75	100 %	3 000 000	17 563 373	35 297 450	17 734 078	0,10 %
BRKHEC 6.125 04/01/36	US59562VAM90	6,13	100 %	3 000 000	30 965 147	36 186 600	5 221 452	0,10 %
BRUPOW 4.746 06/21/49 2019	CA116705AH70	4,75	100 %	1 000 000	7 800 229	8 640 349	840 120	0,02 %
CDTFIN 2.125 09/22/28 EMTN	XS1492680902	2,13	100 %	1 000 000	10 494 078	12 101 487	1 607 409	0,03 %
CDTFIN 2.75 09/22/46 EMTN	XS1492681116	2,75	100 %	1 000 000	10 711 136	12 245 412	1 534 276	0,04 %
CNP 2.95 03/01/30	US15189TAX54	2,95	100 %	500 000	4 434 126	4 559 811	125 684	0,01 %
CNP 3 02/01/27 AA	US15189XAR98	3,00	100 %	1 000 000	8 357 635	9 320 414	962 779	0,03 %
CNP 3.55 08/01/42	US15189XAM02	3,55	100 %	1 000 000	5 469 156	9 851 364	4 382 208	0,03 %
CNP 4.25 11/01/28	US15189TAV98	4,25	100 %	1 000 000	8 149 489	9 852 687	1 703 198	0,03 %
ED 4.2 03/15/42 12-A	US209111FB47	4,20	100 %	7 000 000	60 452 804	70 020 653	9 567 849	0,20 %
ED 5.7 12/01/36 06-E	US209111EQ25	5,70	100 %	1 000 000	6 290 222	11 418 313	5 128 092	0,03 %
EIX 4 04/01/47	US842400GG23	4,00	100 %	2 000 000	20 538 843	19 526 891	(1 011 952)	0,06 %
EIX 4.125 03/15/28	US281020AM97	4,13	100 %	2 000 000	16 194 770	18 750 351	2 555 582	0,05 %
EIX 5.55 01/15/36 05-B	US842400EZ22	5,55	100 %	3 000 000	16 731 524	32 058 717	15 327 193	0,09 %
EIX 5.95 02/01/38 08-A	US842400FH15	5,95	100 %	1 500 000	7 850 272	17 136 161	9 285 890	0,05 %
ELIATB 1.375 01/14/26 EMTN	BE0002629104	1,38	100 %	2 000 000	22 389 943	20 989 720	(1 400 223)	0,06 %
ELIATB 1.375 05/27/24 EMTN	BE0002239086	1,38	100 %	1 000 000	9 608 126	10 351 056	742 931	0,03 %
ENGIFP 1.375 06/21/39 EMTN	FR0013428513	1,38	100 %	1 000 000	9 579 016	10 371 714	792 698	0,03 %
ENGIFP 1.5 03/27/28 EMTN	FR0013245867	1,50	100 %	3 000 000	27 054 219	32 071 528	5 017 308	0,09 %
ENGIFP 1.875 09/19/33 EMTN	FR0013365293	1,88	100 %	1 000 000	10 259 532	11 085 418	825 886	0,03 %
ENGIFP 2.125 03/30/32 EMTN	FR0013504693	2,13	100 %	2 000 000	25 264 405	22 666 427	(2 597 978)	0,07 %
ENGIFP 2.375 05/19/26 EMTN	FR0011911247	2,38	100 %	2 000 000	17 168 312	22 007 778	4 839 466	0,06 %
EOANGR 0.75 12/18/30 EMTN	XS2103014457	0,75	100 %	2 000 000	19 363 504	20 460 434	1 096 930	0,06 %
EOANGR 1.25 10/19/27 EMTN	XS1702729275	1,25	100 %	1 000 000	9 791 248	10 579 197	787 948	0,03 %
EOANGR 1.5 07/31/29 EMTN	XS1761785077	1,50	100 %	2 000 000	19 611 953	21 576 969	1 965 016	0,06 %
EOANGR 1.625 05/30/26 EMTN	XS1829217345	1,63	100 %	1 500 000	14 218 113	15 981 161	1 763 048	0,05 %
EOANGR 6.25 06/03/30 EMTN	XS0147048762	6,25	100 %	1 000 000	14 694 140	15 849 259	1 155 119	0,05 %
EOANGR 6.375 06/07/32 EMTN	XS0148579666	6,38	100 %	1 000 000	13 358 030	16 721 406	3 363 375	0,05 %
ES 1.65 08/15/30 R	US30040WAK45	1,65	100 %	1 000 000	8 982 484	8 268 920	(713 564)	0,02 %
ES 3.15 01/15/25 H	US664397AM81	3,15	100 %	1 000 000	7 729 008	9 208 863	1 479 854	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 521

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ES 3.25 05/15/29	US67021CAN74	3,25	100 %	1 000 000	8 720 074	9 481 613	761 539	0,03 %
ES 3.45 01/15/50	US30040WAH16	3,45	100 %	1 000 000	10 560 969	9 373 059	(1 187 910)	0,03 %
ES 3.95 04/01/30	US67021CAP23	3,95	100 %	2 000 000	24 271 511	19 893 556	(4 377 955)	0,06 %
EXC 3.4 04/15/26	US30161NAU54	3,40	100 %	3 000 000	25 533 084	28 216 267	2 683 183	0,08 %
EXC 3.5 08/15/46	US059165EH95	3,50	100 %	500 000	4 098 176	4 827 402	729 226	0,01 %
EXC 3.75 08/15/47 123	US202795JL56	3,75	100 %	2 000 000	15 934 432	20 062 514	4 128 083	0,06 %
EXC 3.8 10/01/42	US202795JA91	3,80	100 %	2 000 000	11 281 419	19 963 749	8 682 330	0,06 %
EXC 4.05 04/15/30	US30161NAX93	4,05	100 %	1 000 000	11 069 812	9 838 313	(1 231 499)	0,03 %
EXC 4.7 04/15/50	US30161NAY76	4,70	100 %	1 000 000	12 272 517	11 175 696	(1 096 821)	0,03 %
EXC 6.25 10/01/39	US30161MAG87	6,25	100 %	500 000	4 383 109	5 558 880	1 175 771	0,02 %
EXC 6.5 11/15/37	US737679DB35	6,50	100 %	1 000 000	11 238 021	12 826 217	1 588 196	0,04 %
HYDONE 3.63 06/25/49 MTN	CA44810ZBX74	3,63	100 %	5 000 000	29 704 599	38 994 527	9 289 929	0,11 %
IBESM 1 03/07/25 EMTN	XS1575444622	1,00	100 %	1 000 000	8 831 329	10 334 410	1 503 081	0,03 %
IBESM 1.621 11/29/29	XS1726152108	1,62	100 %	1 500 000	14 137 914	16 568 560	2 430 646	0,05 %
IBESM 1.875 10/08/24 EMTN	XS1116408235	1,88	100 %	1 000 000	8 109 269	10 565 458	2 456 190	0,03 %
IBESM 5.875 07/17/26	XS0649291944	5,88	100 %	1 000 000	13 494 607	14 298 934	804 328	0,04 %
IREIM 1.95 09/19/25 EMTN	XS1881533563	1,95	100 %	1 000 000	9 723 013	10 602 663	879 649	0,03 %
ITC 2.95 05/14/30 144A	US465685AQ80	2,95	100 %	2 000 000	20 760 879	18 061 113	(2 699 766)	0,05 %
KEL 2.75 04/18/41 EMTN	XS1984257029	2,75	100 %	250 000	2 730 048	3 273 746	543 698	0,01 %
MINCAP 4.625 08/10/30 REGS	USN57445AA17	4,63	100 %	2 000 000	15 962 002	18 099 913	2 137 911	0,05 %
NEE 4.05 06/01/42	US341081FG72	4,05	100 %	1 000 000	6 020 870	10 446 335	4 425 465	0,03 %
NEE 4.05 10/01/44	US341081FL67	4,05	100 %	2 000 000	13 289 793	21 122 298	7 832 505	0,06 %
NEE 4.125 02/01/42	US341081FF99	4,13	100 %	3 000 000	28 822 323	31 698 261	2 875 939	0,09 %
NRUC 2.95 02/07/24	US637432NL56	2,95	100 %	1 000 000	8 209 061	9 142 813	933 752	0,03 %
NRUC 3.4 11/15/23	US637432MV48	3,40	100 %	2 000 000	12 510 269	18 355 291	5 845 023	0,05 %
NRUC 3.7 03/15/29	US637432NS00	3,70	100 %	2 000 000	18 193 968	19 377 509	1 183 541	0,06 %
NTGYSM 1.25 01/15/26 EMTN	XS2156506854	1,25	100 %	1 000 000	10 993 692	10 458 358	(535 334)	0,03 %
NTGYSM 1.375 01/19/27 EMTN	XS1551446880	1,38	100 %	1 000 000	8 923 964	10 572 979	1 649 015	0,03 %
NTGYSM 1.875 10/05/29 EMTN	XS1695276367	1,88	100 %	1 000 000	9 339 795	11 060 548	1 720 753	0,03 %
NWGLN 2.375 10/05/27	XS1694779734	2,38	100 %	1 000 000	10 633 851	12 391 725	1 757 874	0,04 %
OBRKRF 4.5 03/04/25	XS0213737702	4,50	100 %	1 000 000	7 316 323	11 365 423	4 049 100	0,03 %
OGLETH 5.375 11/01/40	US677052AA00	5,38	100 %	2 000 000	19 492 042	22 579 257	3 087 215	0,06 %
ONCRTX 3.7 11/15/28	US68233JBH68	3,70	100 %	1 000 000	10 049 564	9 718 031	(331 533)	0,03 %
ONCRTX 3.75 04/01/45	US68233JBB98	3,75	100 %	1 000 000	8 240 222	10 081 962	1 841 741	0,03 %
ONCRTX 4.55 12/01/41	US68233JAT16	4,55	100 %	2 000 000	12 115 014	21 897 250	9 782 235	0,06 %
PEG 3.65 09/01/42 MTN	US74456QBA31	3,65	100 %	1 000 000	5 730 456	9 897 131	4 166 675	0,03 %
PEG 3.8 01/01/43 MTN	US74456QBB14	3,80	100 %	1 000 000	5 593 970	10 063 885	4 469 915	0,03 %
REESM 1 04/21/26 EMTN	XS1395060491	1,00	100 %	1 000 000	9 022 929	10 433 087	1 410 158	0,03 %
SEVFP 1 04/03/25 EMTN	FR0013248507	1,00	100 %	2 000 000	19 195 677	20 639 136	1 443 459	0,06 %
SEVFP 1.25 05/19/28 EMTN	FR0013173432	1,25	100 %	1 500 000	13 797 168	15 846 082	2 048 914	0,05 %
SRE 3.25 06/15/27	US816851BA63	3,25	100 %	3 000 000	25 342 115	27 964 946	2 622 831	0,08 %
SRE 4 02/01/48	US816851BJ72	4,00	100 %	3 000 000	23 583 863	29 659 117	6 075 255	0,09 %
SSELN 0.875 09/06/25 EMTN	XS1676952481	0,88	100 %	1 000 000	9 523 994	10 260 603	736 608	0,03 %
SSELN 1.375 09/04/27 EMTN	XS1875284702	1,38	100 %	1 000 000	10 106 424	10 571 174	464 750	0,03 %
SSELN 4.625 02/20/37	XS0244171236	4,63	100 %	1 000 000	10 682 325	15 420 949	4 738 624	0,04 %
SVTLN 2.75 12/05/31 EMTN	XS1529614726	2,75	100 %	1 000 000	10 618 971	12 937 444	2 318 473	0,04 %
THAMES 3.5 02/25/28 EMTN	XS1371533867	3,50	100 %	1 000 000	12 201 049	13 029 173	828 124	0,04 %
THAMES 4.375 07/03/34 EMTN	XS0800185174	4,38	100 %	1 000 000	8 427 791	14 645 906	6 218 115	0,04 %
THAMES 6.75 11/16/28 EMTN	XS0092157600	6,75	100 %	1 000 000	16 974 385	15 581 117	(1 393 268)	0,04 %
TRNIM 1 04/10/26 EMTN	XS1980270810	1,00	100 %	1 000 000	9 871 933	10 347 246	475 312	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 522

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TRNIM 1 07/23/23 EMTN	XS1858912915	1,00	100 %	1 000 000	10 861 901	10 211 264	(650 637)	0,03 %
TRNIM 1.375 07/26/27 EMTN	XS1652866002	1,38	100 %	1 000 000	9 379 362	10 540 689	1 161 327	0,03 %
UKPONE 6.375 11/12/31 EMTN	XS0466149506	6,38	100 %	1 000 000	10 153 030	16 726 661	6 573 631	0,05 %
UU 5 02/28/35 EMTN	XS0212708068	5,00	100 %	1 000 000	8 863 175	16 107 128	7 243 953	0,05 %
VIEFP 0.8 01/15/32 EMTN	FR0013517059	0,80	100 %	1 000 000	10 556 531	10 079 294	(477 237)	0,03 %
VIEFP 1.94 01/07/30 EMTN	FR0013385473	1,94	100 %	1 000 000	9 717 500	11 125 129	1 407 629	0,03 %
VIEFP 4.625 03/30/27 EMTN	FR0011224963	4,63	100 %	1 000 000	8 189 897	12 300 629	4 110 732	0,04 %
VIEFP 6.125 11/25/33 EMTN	FR0010033381	6,13	100 %	1 000 000	8 515 010	15 855 508	7 340 498	0,05 %
VIESGO 2.375 11/27/23 EMTN	XS1326311070	2,38	100 %	500 000	4 803 615	5 197 891	394 276	0,01 %
CNP 3.35 04/01/51 AF	US15189XAW83	3,35	100 %	1 000 000	8 490 757	9 783 022	1 292 265	0,03 %
EXC 3.125 03/15/51 130	US202795JT82	3,13	100 %	1 000 000	8 356 138	9 197 751	841 614	0,03 %
PCG 1.367 03/10/23	US694308JS73	1,37	100 %	3 000 000	25 573 800	26 302 784	728 984	0,08 %
PCG 3.25 06/01/31	US694308JT56	3,25	100 %	1 000 000	8 506 528	8 870 593	364 066	0,03 %
PCG 4.2 06/01/41	US694308JU20	4,20	100 %	1 000 000	8 499 708	8 993 784	494 076	0,03 %
PEG 0.8 08/15/25	US744573AP19	0,80	100 %	2 000 000	16 743 893	17 172 052	428 159	0,05 %
PEG 3 03/01/51 MTN	US74456QCG91	3,00	100 %	2 000 000	16 822 079	18 254 586	1 432 507	0,05 %
REESM 0.5 05/24/33 EMTN	XS2343540519	0,50	100 %	1 000 000	9 876 597	9 961 764	85 166	0,03 %
VIEFP 0 01/14/27 EMTN	FR0014001150	-	100 %	1 000 000	9 986 353	9 925 161	(61 192)	0,03 %
WTRG 3.351 04/15/50	US29670GAE26	3,35	100 %	1 000 000	8 284 006	9 184 083	900 077	0,03 %
YTLPMK 1.25 01/12/36	XS2279783760	1,25	100 %	1 000 000	11 369 890	10 668 930	(700 960)	0,03 %
PCG 2.1 08/01/27	US694308JF52	2,10	100 %	1 000 000	8 438 951	8 531 000	92 048	0,02 %
PCG 2.5 02/01/31	US694308JG36	2,50	100 %	1 000 000	8 229 214	8 410 630	181 416	0,02 %
<b>Kraftverk Total</b>					<b>1 486 035 697</b>	<b>1 761 217 397</b>	<b>275 181 701</b>	<b>5,06 %</b>
Statsobligasjoner								
TRANLN 3.875 07/23/42 EMTN	XS0806476544	3,88	20 %	1 000 000	9 342 983	15 200 040	5 857 057	0,04 %
UKT 0.625 10/22/50	GB00BMBL1F74	0,63	0 %	1 000 000	11 082 299	10 499 565	(582 734)	0,03 %
<b>Statsobligasjoner Total</b>					<b>20 425 282</b>	<b>25 699 605</b>	<b>5 274 323</b>	<b>0,07 %</b>
Transport								
DAL 7 05/01/25 144A	US247361ZX93	7,00	100 %	1 000 000	9 722 776	10 099 775	376 999	0,03 %
GMT 4 06/30/30	US361448BF99	4,00	100 %	1 000 000	10 816 872	9 780 377	(1 036 495)	0,03 %
LUV 5.125 06/15/27	US844741BK34	5,13	100 %	2 000 000	19 102 169	20 201 843	1 099 674	0,06 %
PENSKE 2.7 03/14/23 144A	US709599AY03	2,70	100 %	1 000 000	7 811 349	8 979 234	1 167 885	0,03 %
PENSKE 3.95 03/10/25 144A	US709599AZ77	3,95	100 %	1 000 000	7 797 926	9 403 571	1 605 644	0,03 %
PENSKE 4.2 04/01/27 144A	US709599AX20	4,20	100 %	1 000 000	8 273 501	9 710 624	1 437 122	0,03 %
PORTER 7.125 10/20/26 EMTN	XS0516704771	7,13	100 %	1 000 000	14 078 891	14 942 952	864 061	0,04 %
<b>Transport Total</b>					<b>77 603 485</b>	<b>83 118 376</b>	<b>5 514 891</b>	<b>0,24 %</b>

KLP-FONDENE

FONDENE 523

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
<b>Råvarer</b>								
CELARA 4.25 04/30/29 REGS	USP2195VAP06	4,25	100 %	2 000 000	17 520 549	18 815 959	1 295 411	0,05 %
CMPCCI 4.375 04/04/27 REGS	USP58072AL66	4,38	100 %	1 000 000	8 672 334	9 682 317	1 009 983	0,03 %
GP 3.734 07/15/23 144A	US37331NAD30	3,73	100 %	1 000 000	8 990 628	9 132 408	141 780	0,03 %
IP 4.35 08/15/48	US460146CS07	4,35	100 %	1 000 000	7 211 741	10 873 669	3 661 928	0,03 %
IP 4.8 06/15/44	US460146CK70	4,80	100 %	2 000 000	18 542 691	22 289 135	3 746 444	0,06 %
MNDILN 1.5 04/15/24 EMTN	XS1395010397	1,50	100 %	1 000 000	9 859 084	10 316 058	456 975	0,03 %
UPMFH 0.5 03/22/31 EMTN	XS2320453884	0,50	100 %	1 000 000	9 875 736	9 760 198	(115 539)	0,03 %
SUZANO 2.5 09/15/28	US86964WAL63	2,50	100 %	2 000 000	16 786 492	17 022 494	236 001	0,05 %
SUZANO 3.125 01/15/32 DM3N	US86964WAK80	3,13	100 %	1 000 000	7 921 981	8 537 702	615 721	0,02 %
SUZANO 3.75 01/15/31	US86964WAJ18	3,75	100 %	1 000 000	8 288 553	8 971 386	682 832	0,03 %
<b>Råvarer Total</b>					<b>113 669 790</b>	<b>125 401 326</b>	<b>11 731 536</b>	<b>0,36 %</b>
<b>Konsumentvarer</b>								
MAR 3.5 10/15/32 GG	US571903BF91	3,50	100 %	1 000 000	8 850 634	9 254 012	403 379	0,03 %
MAR 3.6 04/15/24	US571900BB49	3,60	100 %	1 000 000	8 619 479	9 237 257	617 779	0,03 %
MAR 4 04/15/28 X	US571903AY99	4,00	100 %	1 000 000	7 775 092	9 569 266	1 794 174	0,03 %
MAR 2.85 04/15/31 HH	US571903BG74	2,85	100 %	1 000 000	8 324 589	8 809 658	485 069	0,03 %
<b>Konsumentvarer Total</b>					<b>33 569 794</b>	<b>36 870 194</b>	<b>3 300 400</b>	<b>0,11 %</b>
<b>Kredittforetak, Aksjeselskap</b>								
ICADFP 1.375 09/17/30	FR0013535150	1,38	20 %	1 000 000	10 646 616	10 291 991	(354 625)	0,03 %
ACC 3.625 11/15/27	US024836AD05	3,63	20 %	1 000 000	7 982 869	9 434 964	1 452 095	0,03 %
AER 3.875 01/23/28	US00774MAE57	3,88	20 %	6 000 000	46 811 918	56 327 773	9 515 855	0,16 %
AL 2.75 01/15/23	US00912XAX21	2,75	20 %	500 000	4 044 494	4 481 504	437 010	0,01 %
ALLY 5.8 05/01/25	US02005NBJ81	5,80	20 %	2 000 000	21 017 740	19 909 781	(1 107 958)	0,06 %
AMT 1 01/15/32	XS2227906208	1,00	20 %	500 000	5 278 766	4 872 327	(406 439)	0,01 %
AMT 1.5 01/31/28	US03027XBJ81	1,50	20 %	2 000 000	18 120 344	16 893 041	(1 227 303)	0,05 %
AMT 1.95 05/22/26	XS1823300949	1,95	20 %	1 000 000	9 558 578	10 627 833	1 069 255	0,03 %
AMT 3.1 06/15/50	US03027XBD12	3,10	20 %	1 000 000	9 390 682	8 594 139	(796 543)	0,02 %
AMT 3.375 10/15/26	US03027XAK63	3,38	20 %	1 000 000	8 120 506	9 370 590	1 250 084	0,03 %
AMT 4 06/01/25	US03027XAG51	4,00	20 %	1 000 000	8 629 165	9 442 018	812 853	0,03 %
AOXGR 1.5 06/23/26	XS2191013171	1,50	20 %	1 000 000	10 675 352	10 153 602	(521 750)	0,03 %
AOXGR 2.125 04/12/23	XS1346695437	2,13	20 %	1 000 000	9 968 917	10 188 500	219 583	0,03 %
ARCC 3.5 02/10/23	US04010LAU70	3,50	20 %	1 000 000	7 941 721	9 023 502	1 081 781	0,03 %
ARCC 4.25 03/01/25	US04010LAV53	4,25	20 %	1 000 000	8 049 576	9 340 961	1 291 385	0,03 %
ARE 3.95 01/15/27	US015271AJ82	3,95	20 %	1 000 000	8 597 068	9 677 379	1 080 311	0,03 %
AVB 3.45 06/01/25 GMTN	US05348EAV11	3,45	20 %	1 000 000	7 383 334	9 374 206	1 990 871	0,03 %
AVB 4.15 07/01/47 MTN	US05348EBB48	4,15	20 %	1 000 000	8 472 815	10 855 504	2 382 688	0,03 %
AVOL 3.95 07/01/24 144A	US05401AAF84	3,95	20 %	2 000 000	17 493 215	18 484 039	990 824	0,05 %
AXP 3 10/30/24	US025816BR90	3,00	20 %	2 000 000	15 765 693	18 488 095	2 722 402	0,05 %
AXP 3.4 02/22/24	US025816CC13	3,40	20 %	1 000 000	8 578 310	9 238 933	660 623	0,03 %
AXP 3.4 02/27/23	US025816BS73	3,40	20 %	1 000 000	7 875 427	9 073 413	1 197 987	0,03 %
BAMACN 3.9 01/25/28	US11271LAC63	3,90	20 %	3 000 000	22 734 258	29 076 316	6 342 059	0,08 %
BAMACN 4.25 06/02/26	US11271LAA08	4,25	20 %	3 000 000	26 266 022	29 138 750	2 872 728	0,08 %
BLK 1.25 05/06/25	XS1117297785	1,25	20 %	1 000 000	9 481 999	10 441 410	959 411	0,03 %
BLK 3.5 03/18/24	US09247XAL55	3,50	20 %	2 000 000	11 821 584	18 649 646	6 828 063	0,05 %
BRX 3.65 06/15/24	US11120VAF04	3,65	20 %	2 000 000	16 922 072	18 505 908	1 583 836	0,05 %
BRX 4.05 07/01/30	US11120VAJ26	4,05	20 %	1 000 000	9 629 075	9 693 693	64 618	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 524

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BX 3.15 10/02/27 144A	US09256BAJ61	3,15	20 %	1 000 000	7 773 853	9 320 502	1 546 649	0,03 %
BX 5.06/15/44 144A	US09256BAG23	5,00	20 %	1 000 000	6 392 609	11 550 121	5 157 513	0,03 %
BXP 2.75 10/01/26	US10112RAY09	2,75	20 %	2 000 000	16 196 452	18 376 279	2 179 827	0,05 %
BXP 3.65 02/01/26	US10112RAX26	3,65	20 %	2 000 000	17 365 912	18 907 846	1 541 935	0,05 %
CAIXAB 1.5 05/10/23 EMTN	ES0205045018	1,50	20 %	1 000 000	9 406 772	10 233 326	826 554	0,03 %
CARDFP 2.125 03/07/28	FR0013321536	2,13	20 %	1 000 000	9 591 870	10 544 098	952 229	0,03 %
CBGLN 2.75 04/26/23 EMTN	XS1813721500	2,75	20 %	1 000 000	10 646 355	12 190 589	1 544 234	0,04 %
CBOE 3.65 01/12/27	US12503MAA62	3,65	20 %	2 000 000	17 279 057	19 132 360	1 853 303	0,05 %
CCI 3.15 07/15/23	US22822VAJ08	3,15	20 %	1 000 000	7 549 059	9 086 553	1 537 494	0,03 %
CCI 3.2 09/01/24	US22822VAG68	3,20	20 %	1 000 000	7 991 409	9 218 739	1 227 330	0,03 %
CCI 3.25 01/15/51	US22822VAU52	3,25	20 %	1 000 000	9 419 196	8 743 168	(676 028)	0,03 %
CCI 3.8 02/15/28	US22822VAK70	3,80	20 %	2 000 000	14 936 805	19 176 804	4 240 000	0,06 %
CCI 4.75 05/15/47	US22822VAF85	4,75	20 %	1 000 000	8 709 184	10 851 976	2 142 793	0,03 %
CHPUCN 3.546 01/10/25 J	CA17039AAK21	3,55	20 %	1 000 000	6 150 714	7 281 878	1 131 164	0,02 %
COF 1.65 06/12/29	XS2010331440	1,65	20 %	1 000 000	9 774 664	10 485 935	711 271	0,03 %
COF 3.2 01/30/23	US14040HBU86	3,20	20 %	1 000 000	7 651 284	9 036 112	1 384 828	0,03 %
COF 3.75 03/09/27	US14040HBN44	3,75	20 %	1 000 000	8 344 313	9 558 596	1 214 283	0,03 %
COF 3.8 01/31/28	US14040HBW43	3,80	20 %	1 000 000	9 198 291	9 584 169	385 878	0,03 %
COF V2.28 01/28/26	US14042TCT25	2,28	20 %	2 000 000	18 037 400	17 981 925	(55 475)	0,05 %
COLSM 2.5 11/28/29 ETMn	XS1725678194	2,50	20 %	1 000 000	9 647 436	11 093 741	1 446 305	0,03 %
COVFP 1.625 06/23/30	FR0013519279	1,63	20 %	1 000 000	10 686 657	10 584 712	(101 944)	0,03 %
CXP 3.65 08/15/26	US19828JAB44	3,65	20 %	1 000 000	8 240 833	9 595 104	1 354 271	0,03 %
DBOERS 1.125 03/26/28	DE000A2LQJ75	1,13	20 %	1 000 000	9 501 000	10 593 337	1 092 337	0,03 %
DLR 2.625 04/15/24	XS1395180802	2,63	20 %	1 000 000	9 599 144	10 564 957	965 813	0,03 %
DLR 2.75 07/19/24	XS1649231856	2,75	20 %	1 000 000	10 562 442	12 307 401	1 744 959	0,04 %
DLR 3.3 07/19/29	XS1649231930	3,30	20 %	2 000 000	21 170 152	25 708 628	4 538 476	0,07 %
DRE 1.75 07/01/30	US26441YBE68	1,75	20 %	1 000 000	9 371 667	8 416 009	(955 658)	0,02 %
DRE 3.25 06/30/26	US26441YAZ07	3,25	20 %	1 000 000	8 337 210	9 390 608	1 053 398	0,03 %
ENXFP 1.04/18/25	XS1789623029	1,00	20 %	1 000 000	9 568 155	10 299 913	731 758	0,03 %
EQIX 1.25 07/15/25	US29444UBF21	1,25	20 %	1 000 000	9 255 563	8 667 243	(588 321)	0,02 %
EQIX 1.8 07/15/27	US29444UBG04	1,80	20 %	1 000 000	9 253 615	8 704 632	(548 983)	0,03 %
EQIX 2.15 07/15/30	US29444UBH86	2,15	20 %	1 000 000	9 250 090	8 578 266	(671 824)	0,02 %
EQIX 3.07/15/50	US29444UBJ43	3,00	20 %	1 000 000	9 115 853	8 465 744	(650 109)	0,02 %
EQR 3.25 08/01/27	US26884ABG76	3,25	20 %	1 000 000	7 896 657	9 435 846	1 539 189	0,03 %
EQR 3.5 03/01/28	US26884ABJ16	3,50	20 %	1 000 000	7 621 847	9 611 682	1 989 835	0,03 %
ESS 3.01/15/30	US29717PAU12	3,00	20 %	1 000 000	8 583 450	9 246 958	663 508	0,03 %
ESS 3.375 04/15/26	US29717PAQ00	3,38	20 %	1 000 000	8 248 442	9 332 231	1 083 789	0,03 %
ESS 3.875 05/01/24	US29717PAN78	3,88	20 %	1 000 000	5 930 125	9 287 345	3 357 221	0,03 %
EXOIM 1.75 01/18/28	XS1753808929	1,75	20 %	1 000 000	9 568 698	10 653 205	1 084 507	0,03 %
FUNOTR 5.25 12/15/24 REGS	USP9406GAA69	5,25	20 %	1 000 000	8 896 576	9 558 155	661 579	0,03 %
FWFIN 5.182 04/20/35 A	XS0217097608	5,18	20 %	1 000 000	12 077 263	15 948 752	3 871 489	0,05 %
GFCFP 1.375 06/30/27 EMTN	FR0013266350	1,38	20 %	1 000 000	9 429 098	10 605 170	1 176 072	0,03 %
GRTCN 3.873 11/30/23 3	CA387427AC12	3,87	20 %	1 000 000	6 590 194	7 250 463	660 268	0,02 %
HIW 3.875 03/01/27	US431282AP72	3,88	20 %	1 000 000	7 572 255	9 610 977	2 038 722	0,03 %
HIW 4.125 03/15/28	US431282AQ55	4,13	20 %	1 000 000	7 791 320	9 739 460	1 948 140	0,03 %
HMSOLN 6.02/23/26	XS0184639895	6,00	20 %	1 000 000	9 185 643	13 148 493	3 962 851	0,04 %
HPP 3.95 11/01/27	US44409MAA45	3,95	20 %	1 000 000	8 314 104	9 481 172	1 167 067	0,03 %
HR 3.625 01/15/28	US421946AK01	3,63	20 %	1 000 000	8 139 654	9 518 032	1 378 378	0,03 %
HST 3.875 04/01/24	US44107TAX46	3,88	20 %	1 000 000	7 634 048	9 227 205	1 593 157	0,03 %
HST 4.06/15/25 E	US44107TAV89	4,00	20 %	3 000 000	24 549 743	28 073 146	3 523 403	0,08 %
HTA 2.03/15/31	US42225UAH77	2,00	20 %	500 000	4 469 573	4 190 853	(278 720)	0,01 %

KLP-FONDENE

FONDENE 525

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ICADFP 1125 11/17/25	FR0013218393	1,13	20 %	1 000 000	9 224 499	10 321 173	1 096 674	0,03 %
ICE 1.85 09/15/32	US45866FAN42	1,85	20 %	3 000 000	26 661 441	25 414 958	(1 246 483)	0,07 %
ICE 2.10 06/15/30	US45866FAK03	2,10	20 %	1 000 000	9 948 242	8 757 013	(1 191 229)	0,03 %
ICE 2.65 09/15/40	US45866FAP99	2,65	20 %	2 000 000	17 929 130	17 128 842	(800 288)	0,05 %
ICE 3.06/15/50	US45866FAL85	3,00	20 %	1 000 000	9 873 481	8 934 790	(938 691)	0,03 %
INVSA 5.5 05/05/37 EMTN	XS0298709188	5,50	20 %	1 000 000	11 930 793	17 384 295	5 453 502	0,05 %
JABHOL 1.25 05/22/24	DE000A19HCW0	1,25	20 %	1 000 000	9 533 021	10 297 707	764 686	0,03 %
JABHOL 2.05/18/28	DE000A19HCX8	2,00	20 %	1 000 000	9 607 796	10 716 583	1 108 787	0,03 %
JEF 4.15 01/23/30	US47233JBH05	4,15	20 %	5 000 000	37 023 253	48 997 120	11 973 867	0,14 %
JEF 4.85 01/15/27	US47233JAG31	4,85	20 %	1 000 000	8 578 344	10 026 495	1 448 151	0,03 %
KIM 2.7 10/01/30	US49446RAW97	2,70	20 %	1 000 000	9 591 414	8 990 257	(601 157)	0,03 %
KIM 3.8 04/01/27	US49446RAS85	3,80	20 %	3 500 000	29 915 539	33 506 321	3 590 782	0,10 %
KRC 4.25 08/15/29	US49427RAK86	4,25	20 %	1 000 000	6 189 717	9 836 814	3 647 097	0,03 %
KRC 4.375 10/01/25	US49427RAL69	4,38	20 %	1 000 000	8 994 139	9 600 042	605 903	0,03 %
KRG 4 10/01/26	US49803XAA19	4,00	20 %	1 000 000	7 908 142	9 401 895	1 493 753	0,03 %
LAZ 4.375 03/11/29	US52107QAK13	4,38	20 %	1 000 000	8 747 405	9 984 256	1 236 851	0,03 %
LIFP 0.625 07/01/30 EMTN	FR0013430741	0,63	20 %	1 000 000	9 639 444	9 824 879	185 435	0,03 %
LIFP 1.04/17/23 EMTN	FR0012674661	1,00	20 %	1 000 000	9 409 388	10 153 101	743 713	0,03 %
LM 5.625 01/15/44	US524901AR65	5,63	20 %	1 000 000	6 515 128	12 104 528	5 589 400	0,03 %
LPTY 1.05/02/23 EMTN	XS1814402B78	1,00	20 %	1 000 000	9 538 158	10 179 675	641 517	0,03 %
LPTY 3.5 04/09/25 EMTN	XS2155365641	3,50	20 %	1 000 000	11 332 922	11 089 229	(243 694)	0,03 %
LSELN 1.75 12/06/27 EMTN	XS1918000107	1,75	20 %	1 000 000	11 627 992	10 763 715	(864 277)	0,03 %
MA 2.95 11/21/26	US57636QAC91	2,95	20 %	1 000 000	8 485 414	9 393 430	908 016	0,03 %
MA 3.35 03/26/30	US57636QAP90	3,35	20 %	1 000 000	10 665 652	9 710 359	(955 293)	0,03 %
MA 3.65 06/01/49	US57636QAL86	3,65	20 %	1 000 000	8 685 388	10 249 863	1 564 475	0,03 %
MAA 3.6 06/01/27	US59523UAN72	3,60	20 %	2 000 000	16 953 958	19 088 621	2 134 663	0,05 %
MAA 4 11/15/25	US59523UAM99	4,00	20 %	2 000 000	17 143 214	19 093 207	1 949 993	0,05 %
MRLSM 1.75 05/26/25 EMTN	XS1619643015	1,75	20 %	1 000 000	9 584 918	10 455 550	870 631	0,03 %
MRLSM 2.375 07/13/27 EMTN	XS2201946634	2,38	20 %	2 000 000	21 401 021	21 610 864	209 843	0,06 %
MWDP 1.375 04/26/26	FR0013417128	1,38	20 %	1 000 000	9 829 572	10 475 105	645 532	0,03 %
NDAQ 3.85 06/30/26	US631103AG34	3,85	20 %	1 000 000	8 333 060	9 607 626	1 274 566	0,03 %
NNN 3.1 04/15/50	US637417AP15	3,10	20 %	1 000 000	8 461 617	8 627 648	166 031	0,02 %
NNN 3.6 12/15/26	US637417AJ54	3,60	20 %	1 000 000	8 285 096	9 437 080	1 151 984	0,03 %
NNN 3.9 06/15/24	US637417AG16	3,90	20 %	1 000 000	8 805 145	9 321 119	515 975	0,03 %
NWIDE 3 05/06/26 EMTN	XS1405807592	3,00	20 %	243 000	2 891 480	3 105 662	214 181	0,01 %
NWIDE 3.25 01/20/28 EMTN	XS1347435577	3,25	20 %	1 000 000	11 031 453	13 155 660	2 124 206	0,04 %
NWIDE 3.9 07/21/25 REGS	USG6398ADA28	3,90	20 %	2 000 000	16 196 907	19 057 570	2 860 663	0,05 %
NWIDE V1.5 03/08/26	XS1788834700	1,50	20 %	1 000 000	9 469 533	10 418 345	948 813	0,03 %
NWIDE V4.363 08/01/24 144A	US63861VAC19	4,36	20 %	3 000 000	24 569 467	27 713 624	3 144 158	0,08 %
O 3 01/15/27	US756109AS39	3,00	20 %	1 000 000	7 888 845	9 311 419	1 422 574	0,03 %
O 4.125 10/15/26	US756109AR55	4,13	20 %	2 000 000	17 735 558	19 489 325	1 753 766	0,06 %
OHI 3.625 10/01/29	US681936BL34	3,63	20 %	1 000 000	9 110 579	9 172 002	61 423	0,03 %
OHI 4.5 04/01/27	US681936BF65	4,50	20 %	1 000 000	8 215 510	9 691 753	1 476 243	0,03 %
OPI 4.25 05/15/24	US81618TAE01	4,25	20 %	2 000 000	16 589 855	18 406 967	1 817 111	0,05 %
ORIX 3.25 12/04/24	US686330AK78	3,25	20 %	2 000 000	16 257 438	18 576 454	2 319 017	0,05 %
PDM 4.45 03/15/24	US720198AD26	4,45	20 %	2 000 000	17 127 816	18 555 996	1 428 180	0,05 %
PEAK 2.875 01/15/31	US42250PAB94	2,88	20 %	2 000 000	19 127 717	18 367 108	(760 610)	0,05 %
PEAK 3.4 02/01/25	US40414LAM19	3,40	20 %	61 000	482 351	565 554	83 204	0,00 %
PLD 1 02/06/35	XS2112475921	1,00	20 %	1 000 000	9 906 091	9 712 263	(193 827)	0,03 %
PLD 2.125 10/15/50	US74340XBQ34	2,13	20 %	1 000 000	8 919 391	7 666 983	(1 252 408)	0,02 %
PLD 3 06/02/26	XS1072516690	3,00	20 %	2 000 000	20 499 454	22 439 189	1 939 736	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 526

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
REG 3.6 02/01/27	US75884RAV50	3,60	20 %	1 000 000	8 570 801	9 500 660	929 859	0,03 %
REG 4.4 02/01/47	US75884RAW34	4,40	20 %	1 000 000	7 638 124	10 473 759	2 835 636	0,03 %
REIUCN 3209 09/29/23 AA	CA766910BD43	3,21	20 %	2 000 000	12 275 709	14 299 867	2 024 157	0,04 %
SANSCF 1 02/27/24 EMTN	XS1956025651	1,00	20 %	3 000 000	29 481 839	30 724 045	1 242 207	0,09 %
SBRA 5.125 08/15/26	US14162VAB27	5,13	20 %	1 000 000	8 477 523	9 715 915	1 238 392	0,03 %
SCGAU 1.375 03/22/23 EMTN	XS1383389670	1,38	20 %	1 000 000	9 347 856	10 182 182	834 326	0,03 %
SCHW 3.2 03/02/27	US808513AQ89	3,20	20 %	1 000 000	8 605 415	9 442 459	837 045	0,03 %
SEGPLP 15 11/20/25	XS1720761490	1,50	20 %	1 000 000	9 222 733	10 403 103	1 180 369	0,03 %
SITC 4.7 06/01/27	US23317HAF91	4,70	20 %	2 000 000	16 940 893	19 544 351	2 603 458	0,06 %
SKT 3.125 09/01/26	US875484AJ66	3,13	20 %	1 000 000	8 033 132	9 111 420	1 078 289	0,03 %
SLG 3.25 10/15/22	US78444FAF36	3,25	20 %	1 000 000	7 723 180	8 952 474	1 229 294	0,03 %
SPG 3.375 06/15/27	US828807DC85	3,38	20 %	3 000 000	25 482 287	28 412 034	2 929 746	0,08 %
SPG 3.75 02/01/24	US828807CR63	3,75	20 %	2 000 000	16 030 649	18 484 215	2 453 566	0,05 %
SPG 3.8 07/15/50	US828807DJ39	3,80	20 %	2 000 000	18 917 496	19 844 350	926 854	0,06 %
SYF 3.7 08/04/26	US87165BAL71	3,70	20 %	1 000 000	8 030 246	9 377 733	1 347 487	0,03 %
SYF 4.375 03/19/24	US87165BAN38	4,38	20 %	1 000 000	8 674 652	9 318 386	643 734	0,03 %
SYF 5.15 03/19/29	US87165BAP85	5,15	20 %	1 000 000	8 700 970	10 150 745	1 449 775	0,03 %
UDR 2.95 09/01/26 MTN	US90265EAL48	2,95	20 %	1 000 000	7 965 639	9 177 998	1 212 359	0,03 %
UDR 3.5 01/15/28 GMTN	US90265EAN04	3,50	20 %	1 000 000	8 193 079	9 447 486	1 254 407	0,03 %
ULFP 1.125 04/28/27 EMTN	XS1401196958	1,13	20 %	2 000 000	18 585 818	20 728 186	2 142 368	0,06 %
ULFP 1.75 02/27/34 EMTN	FR0013405040	1,75	20 %	2 500 000	24 946 374	25 989 455	1 043 081	0,07 %
ULFP 3.5 06/15/29 144A	US92928QAF54	3,50	20 %	1 000 000	8 650 538	9 134 877	484 339	0,03 %
ULFP 3.75 09/17/24 144A	US92890HAC60	3,75	20 %	2 000 000	17 259 774	18 495 855	1 236 081	0,05 %
V 3.15 12/14/25	US92826CAD48	3,15	20 %	2 000 000	17 471 813	18 824 249	1 352 436	0,05 %
V 4.3 12/14/45	US92826CAF95	4,30	20 %	3 000 000	27 137 939	33 386 084	6 248 145	0,10 %
VTR 3.85 04/01/27	US92277GAL14	3,85	20 %	1 000 000	8 563 353	9 614 592	1 051 239	0,03 %
VTR 4.4 01/15/29	US92277GAN79	4,40	20 %	1 000 000	8 238 009	10 014 767	1 776 758	0,03 %
WELL 4 06/01/25	US42217KBF21	4,00	20 %	2 000 000	15 126 398	19 009 609	3 883 211	0,05 %
WELL 4.5 12/01/34	XS1139918012	4,50	20 %	1 000 000	12 667 121	14 568 270	1 901 149	0,04 %
WELL 6.5 03/15/41	US42217KAX46	6,50	20 %	2 000 000	13 446 280	25 763 545	12 317 265	0,07 %
WPC 2.25 07/19/24	XS1533928971	2,25	20 %	1 000 000	9 542 176	10 529 959	987 782	0,03 %
WPC 2.4 02/01/31	US92936UAG40	2,40	20 %	1 000 000	8 946 571	8 750 928	(185 643)	0,03 %
WY 4 11/15/29	US962166BX19	4,00	20 %	2 000 000	17 572 057	19 713 133	2 141 076	0,06 %
COVBS 1 09/21/25 EMTN	XS2233154454	1,00	20 %	500 000	5 775 654	5 861 074	85 420	0,02 %
EQR 2.5 02/15/30	US26884ABM45	2,50	20 %	1 000 000	9 216 022	9 066 271	(149 752)	0,03 %
ALLY 1.45 10/02/23	US02005NBL38	1,45	20 %	3 000 000	26 038 256	26 549 079	510 824	0,08 %
AMT 0.6 01/15/24	US03027XBH26	0,60	20 %	1 000 000	8 465 110	8 728 794	263 684	0,03 %
AMT 2.7 04/15/31	US03027XBM11	2,70	20 %	2 000 000	16 944 489	17 764 287	819 798	0,05 %
ARCC 2.15 07/15/26	US04010LBA08	2,15	20 %	1 000 000	8 253 049	8 722 533	469 484	0,03 %
ARE 2 05/18/32	US015271AW93	2,00	20 %	2 000 000	17 114 678	16 956 885	(157 792)	0,05 %
ARE 3 05/18/51	US015271AX76	3,00	20 %	1 000 000	8 563 174	8 792 021	228 848	0,03 %
BXP 2.55 04/01/32	US10112RBE36	2,55	20 %	1 000 000	8 023 776	8 781 440	757 663	0,03 %
CHPUCN 2.848 05/21/27 P	CA17039AAU03	2,85	20 %	1 000 000	7 123 934	7 149 514	25 580	0,02 %
CHPUCN 2.981 03/04/30 N	CA17039AAS56	2,98	20 %	1 000 000	7 088 402	7 046 612	(41 790)	0,02 %
DLR 0.625 07/15/31	XS2280835260	0,63	20 %	1 000 000	9 848 456	9 462 262	(386 194)	0,03 %
EQIX 2.5 05/15/31	US29444UBS42	2,50	20 %	1 000 000	8 245 752	8 834 789	589 037	0,03 %

KLP-FONDENE

FONDENE 527

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
EXOIM 0.875 01/19/31	XS2283188683	0,88	20 %	1 000 000	9 876 970	9 814 049	(62 921)	0,03 %
FCABNK 0 04/16/24 EMTN	XS2332254015	-	20 %	2 000 000	20 074 031	20 001 145	(72 886)	0,06 %
FRT 3.5 06/01/30	US313747BA44	3,50	20 %	1 000 000	8 957 763	9 470 061	512 297	0,03 %
FUNOTR 4.869 01/15/30 REGS	USP9401CAA01	4,87	20 %	1 000 000	9 179 572	9 370 590	191 018	0,03 %
GBLBBS 0.125 01/28/31	BE0002767482	0,13	20 %	500 000	4 839 062	4 783 327	(55 735)	0,01 %
GFCFP 1.625 05/29/34 EMTN	FR0013422227	1,63	20 %	1 000 000	11 870 008	10 914 037	(955 971)	0,03 %
IGMGN 4.206 03/21/50	CA449586AH95	4,21	20 %	1 000 000	7 251 582	8 082 342	830 761	0,02 %
JABHOL 2.25 12/19/39	DE000A2SBD7	2,25	20 %	1 000 000	11 859 181	10 390 668	(1 468 513)	0,03 %
LIFP 0.875 02/17/31 EMTN	FR0014000KT3	0,88	20 %	1 000 000	10 651 209	9 973 697	(677 511)	0,03 %
LSELN 0.75 04/06/33	XS2327299884	0,75	20 %	1 000 000	9 862 644	9 855 064	(7 580)	0,03 %
LSELN 1.375 04/06/26 144A	US50220PAB94	1,38	20 %	1 000 000	8 286 199	8 637 789	351 591	0,02 %
LSELN 2.5 04/06/31 144A	US50220PAD50	2,50	20 %	1 000 000	8 303 310	8 874 649	571 339	0,03 %
MA 19 03/15/31	US57636QAS30	1,90	20 %	500 000	4 242 613	4 411 707	169 095	0,01 %
MA 2.95 03/15/51	US57636QAT13	2,95	20 %	1 000 000	8 415 642	9 204 718	789 076	0,03 %
NDAQ 2.5 12/21/40	US63111XAE13	2,50	20 %	1 000 000	8 096 347	8 193 171	96 824	0,02 %
NOMJRA 2.648 01/16/25	US65535HAP47	2,65	20 %	1 000 000	8 992 162	9 074 207	82 045	0,03 %
NOMJRA 3.103 01/16/30	US65535HAQ20	3,10	20 %	2 000 000	18 189 193	18 200 795	11 602	0,05 %
O 3.25 01/15/31	US756109AX24	3,25	20 %	1 000 000	8 892 087	9 492 812	600 725	0,03 %
ORCC 2.625 01/15/27	US69121KAF12	2,63	20 %	1 500 000	12 367 078	12 948 615	581 538	0,04 %
PLD 1.25 10/15/30	US74340XBR17	1,25	20 %	2 000 000	15 723 230	16 442 602	719 372	0,05 %
PSA 1.85 05/01/28	US74460WAD92	1,85	20 %	1 000 000	8 385 858	8 809 041	423 183	0,03 %
PSA 2.3 05/01/31	US74460WAE75	2,30	20 %	1 000 000	8 286 117	8 918 564	632 447	0,03 %
REIUCN 2.361 03/10/27 AC	CA766910BF90	2,36	20 %	1 000 000	6 816 255	6 931 073	114 818	0,02 %
SCGAU 3.625 01/28/26 144A	US80622GAD60	3,63	20 %	1 000 000	9 100 050	9 430 378	330 328	0,03 %
SCGAU 4.375 05/28/30 144A	US80622GAE44	4,38	20 %	1 000 000	9 377 658	10 095 278	717 620	0,03 %
SCHW 1.15 05/13/26	US808513BR53	1,15	20 %	2 000 000	16 499 233	17 415 790	916 557	0,05 %
SCHW 2.3 05/13/31	US808513BS37	2,30	20 %	2 000 000	16 505 352	17 832 543	1 327 191	0,05 %
SPG 1.125 03/19/33	XS2310797696	1,13	20 %	1 000 000	10 227 188	9 854 964	(372 224)	0,03 %
ULFP 1.375 12/04/31 EMTN	FR0014000UD6	1,38	20 %	500 000	5 071 907	5 134 012	62 104	0,01 %
V 19 04/15/27	US92826CAL63	1,90	20 %	2 500 000	21 214 240	22 407 080	1 192 840	0,06 %
VTR 4.75 11/15/30	US92277GAV95	4,75	20 %	1 000 000	10 388 733	10 310 092	(78 641)	0,03 %
WU 1.35 03/15/26	US959802AZ22	1,35	20 %	1 500 000	12 701 200	12 986 049	284 850	0,04 %
AARB 0.05 09/02/26 EMTN	DE000AAR0298	0,05	20 %	1 000 000	9 470 277	9 820 968	350 691	0,03 %
AER 1.15 10/29/23	US00774MAT27	1,15	20 %	1 000 000	8 464 680	8 782 145	317 465	0,03 %
AER 1.65 10/29/24	US00774MAU99	1,65	20 %	2 000 000	16 958 960	17 613 849	654 889	0,05 %
AER 2.45 10/29/26	US00774MAV72	2,45	20 %	2 000 000	17 078 202	17 773 989	695 787	0,05 %
AER 3.3 01/30/32	US00774MAX39	3,30	20 %	2 000 000	17 241 420	17 947 181	705 760	0,05 %
AMT 1.45 09/15/26	US03027XBR08	1,45	20 %	1 000 000	8 612 872	8 646 696	33 824	0,02 %
AXP 3.3 05/03/27 144A	US025816CN77	3,30	20 %	3 000 000	29 384 363	28 389 547	(994 817)	0,08 %
O 3.95 08/15/27	US756109BG81	3,95	20 %	3 000 000	28 768 071	29 370 759	602 688	0,08 %
O 4.875 06/01/26	US756109BF09	4,88	20 %	2 000 000	19 590 670	19 885 443	294 773	0,06 %
RJF 3.75 04/01/51	US754730AH26	3,75	20 %	1 000 000	9 554 852	9 778 877	224 026	0,03 %
ULFP 1.375 05/25/33 EMTN	FR0014003MI6	1,38	20 %	1 000 000	9 634 062	10 000 974	366 912	0,03 %
WPC 0.95 06/01/30	XS2306082293	0,95	20 %	500 000	4 720 567	4 853 825	133 258	0,01 %
YBS V1.5 09/15/29 EMTN	XS2385755835	1,50	20 %	1 000 000	11 183 020	11 577 506	394 486	0,03 %
APO 4.4 05/27/26 144A	US03765HAB78	4,40	20 %	1 000 000	8 327 665	9 736 638	1 408 973	0,03 %
APO 5 03/15/48 144A	US03765HAC51	5,00	20 %	1 000 000	7 898 289	11 648 181	3 749 892	0,03 %
BAMACN 4 01/15/25	US112585AH72	4,00	20 %	1 500 000	12 646 426	14 167 789	1 521 363	0,04 %

KLP-FONDENE

FONDENE 528

ÅRSRAPPORT 2021



## KLP Obligasjon Global I

ÅRSRAPPORT 2021

### NOTE 3 Verdpapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
IIILN 6.875 03/09/23 EMTN	XS0084657039	6,88	20 %	1 000 000	12 811 664	12 726 514	(85 150)	0,04 %
KKR 3.5 08/25/50 144A	US48252MAA36	3,50	20 %	1 000 000	8 764 305	9 253 130	488 825	0,03 %
KKR 5.125 06/01/44 144A	US48250AAA16	5,13	20 %	1 000 000	8 669 374	11 307 530	2 638 156	0,03 %
BPPEHX 1 05/04/28 EMTN	XS2338355014	1,00	20 %	1 000 000	9 954 353	9 786 371	(167 981)	0,03 %
<b>Kredittforetak, Aksjeselskap Total</b>					<b>2 675 509 664</b>	<b>2 939 821 337</b>	<b>264 311 673</b>	<b>8,22 %</b>
<b>Verdpapirer Totalt</b>					<b>29 711 400 551</b>	<b>33 080 345 372</b>	<b>3 368 944 821</b>	<b>95,09 %</b>

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,24	0,18
Gjennomsnittlig effektiv rente	2,53 %	1,90 %

Beregningsmetodikk for effektiv rente pr 31.12.21 er justert i forhold til samme tall for 31.12.20. og er derfor ikke direkte sammenliknbare.

### 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	2 500 000	17 561 068	102 334 242	22.03.2022
Future	EURO-BOBL FUTURE	EUR	5 400 000	55 096 866	-93 746 209	08.03.2022
Future	EURO-BUND FUTURE	EUR	2 900 000	29 603 271	65 611 713	08.03.2022
Future	EURO-BUXL 30Y BND	EUR	100 000	1 601 830	45 696 937	08.03.2022
Future	EURO-SCHATZ FUT	EUR	1 700 000	17 152 344	78 850 883	08.03.2022
Future	LONG GILT FUTURE	GBP	-3 300 000	-52 760 915	-1 731 460	29.03.2022
Future	US 10YR NOTE (CBT)	USD	-31 100 000	-308 918 273	-537 773 280	22.03.2022
Future	US 10YR ULTRA FUT	USD	11 400 000	99 935 599	163 828 038	22.03.2022
Future	US 2YR NOTE (CBT)	USD	125 000 000	1 151 519 959	929 216 975	31.03.2022
Future	US 5YR NOTE (CBT)	USD	28 200 000	246 754 518	356 020 438	31.03.2022
Future	US LONG BOND(CBT)	USD	15 800 000	205 424 599	41 796 330	22.03.2022
Future	US ULTRA BOND CBT	USD	9 500 000	103 692 623	-13 181 031	22.03.2022
<b>Sum</b>				<b>1 566 663 487</b>	<b>1 136 923 576</b>	

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

Motparter finansielle derivater:  
MORGAN STANLEY



**KLP Obligasjon Global I**

ÅRSRAPPORT 2021

**NOTE 4** Finansielle derivater - forts.

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
CAD	NOK	123 000	-874 993	-15 949	28.01.2022
EUR	NOK	9 000	-90 262	12	10.01.2022
GBP	NOK	1 570 000	-18 750 916	8 235	28.01.2022
NOK	CAD	538 093 270	-79 302 000	-15 746 953	28.01.2022
NOK	CAD	536 537 687	-75 605 000	8 229 923	28.02.2022
NOK	EUR	1 798 568 400	-174 000 000	53 253 584	10.01.2022
NOK	EUR	2 104 704 000	-210 000 000	-2 984 444	26.01.2022
NOK	EUR	2 197 095 075	-220 500 000	-17 645 168	15.02.2022
NOK	EUR	2 245 641 458	-220 500 000	28 408 462	14.03.2022
NOK	GBP	912 897 745	-79 489 000	-36 859 084	28.01.2022
NOK	GBP	725 520 998	-61 890 000	-14 180 876	18.02.2022
NOK	USD	2 824 132 860	-326 998 000	-59 764 974	10.01.2022
NOK	USD	3 037 217 185	-359 000 000	-129 482 379	20.01.2022
NOK	USD	2 739 009 438	-327 000 000	-145 790 122	28.01.2022
NOK	USD	3 177 714 600	-378 000 000	-157 272 010	02.02.2022
NOK	USD	2 993 853 280	-352 000 000	-112 417 519	14.02.2022
NOK	USD	2 864 875 860	-322 000 000	22 735 555	23.02.2022
NOK	USD	2 772 194 760	-306 000 000	70 786 585	03.03.2022
NOK	USD	2 934 367 200	-327 000 000	47 208 178	10.03.2022
USD	NOK	5 298 000	-46 711 072	13 775	10.01.2022
<b>Sum valutakontrakter</b>				<b>-461 515 168</b>	

KRONER	2021	2020
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	14 340 255	2 182 150 800
<b>Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater</b>	<b>14 340 255</b>	<b>2 182 150 800</b>

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



## KLP Obligasjon Global I

### NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020		Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
Egenkapital ved starten av året	45 136 574 527	43 626 017 468	31.12.2021	32 436 918,3150	1 072,3835
Tegninger	6 432 603 712	6 920 263 533	31.12.2020	36 404 218,6190	1 239,8721
Innløsninger	-10 959 301 165	-6 767 968 800	31.12.2019	36 160 212,6596	1 206,4646
Overført til/fra opptjent egenkapital	-5 825 060 260	1 358 262 327			
<b>Egenkapital ved slutten av året</b>	<b>34 784 816 814</b>	<b>45 136 574 528</b>			

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på under 20 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 0 % ved skattemessig realisasjon og utdelinger fra fondet beskattes som renteinntekt.

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