



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 923 251 685
Organisasjonsform: Verdipapirfond
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET KLP OBLIGASJON
GLOBAL MER SAMFUNNSANSVAR
Forretningsadresse: c/o KLP Kapitalforvaltning AS
Dronning Eufemias gate 10
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tone Lise Vinje Berteig
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 01.03.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 13.06.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Porteføljeinntekter og porteføljekostnader			
Renteinntekter		75 410 162	60 995 677
Gevinst/tap ved realisasjon		-314 388 608	32 106 205
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap		-223 671 091	-123 725 870
Andre porteføljeinntekter		4 066	4 136
Porteføljeresultat		-462 645 472	-30 619 851
Forvaltningsinntekter og forvaltningskostnader m.v.			
Kostnader ved salg og innløsning av andeler		78 979	88 222
Forvaltningshonorar		5 368 991	5 385 393
Forvaltningsresultat		-5 447 970	-5 473 616
Resultat før skattekostnad		-468 093 442	-36 093 466
Skattekostnad	2		
Årsresultat		-468 093 442	-36 093 466
Totalresultat		-468 093 442	-36 093 466
Anvendelse av årsresultatet			
Netto utdeling til andelseiere i året		-172 899	-14 121 694
Avsatt til utdeling til andelseiere			101 277 653
Overført til/fra opptjent egenkapital	5	-467 920 544	-123 249 426
Sum anvendelse		-468 093 443	-36 093 466



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Verdipapirportefølje			
Fondets verdipapirportefølje			
Sum verdipapirportefølje	3, 4	2 626 998 488	2 700 167 333
Fordringer			
Opptjente, ikke mottatte inntekter		22 817 232	18 393 179
Andre fordringer			7 293 000
Sum fordringer		22 817 232	25 686 179
Bankinnskudd			
Bankinnskudd		130 959 427	150 139 820
SUM EIENDELER		2 780 775 147	2 875 993 332
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Andelskapital til pålydende		6 939 532 201	2 949 655 025
Overkurs/underkurs		-3 661 610 751	-16 312 338
Sum innskutt egenkapital		3 277 921 450	2 933 342 687
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital		-525 782 908	-57 862 365
Sum opptjent egenkapital		-525 782 908	-57 862 365
Sum egenkapital	5	2 752 138 541	2 875 480 322
Gjeld			
Avsatt til utdeling til andelseiere			
Annen gjeld			
Annen gjeld		28 636 605	513 010
Sum annen gjeld		28 636 605	513 010



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 780 775 147	2 875 993 332

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 kontraktens nominelle hovedstol. For valutarelatererte kontrakter utgjør det nominelle beløpet den underliggende hovedstol som skal mottas.

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

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

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

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

Renteswapper - Benyttes for å justere renterisikoen i fondet.

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

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

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

TRANSAKSJONER I UTENLANDSK VALUTA

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

KOSTNADER VED SALG OG INNLØSNING AV ANDELER

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

ANDRE PORTEFØLJEINNTEKTER

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

SKATT

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

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

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

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

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

EGENKAPITAL

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

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

FORVALTNINGSHONORAR

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



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

SVINGPRISING

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

GODTGJØRELSESORDNING

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

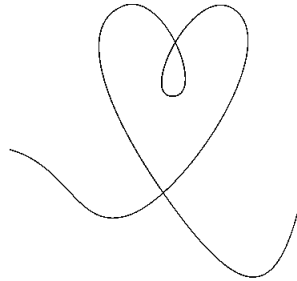
Porteføljeforvalterne innplasseres årlig i en prestasjonslønsramme av administrerende direktør ut fra forvalterens langsiktige bidrag til verdiskapning for selskapets kunder. Rammen uttrykkes i prosent av fastlønn. Prestasjonslønnen baseres videre i hovedsak på oppnådde resultater i det fond og/eller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

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

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

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

KLP-FONDENE



Årsberetning og årsregnskap 2022

KLP-fondene

MAKROØKONOMISKE FORHOLD I 2022

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

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

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

VERDIPAPIRMARKEDENE I 2022

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

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

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

ANDELSKLASSER

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

OM KLP-FONDENE I 2022

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



AVKASTNING KLP-FONDENE 2022

AVKASTNING PER 31.12.2022 FOR KLP-FONDENE

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

ÅRSRAPPORT 2022



AVKASTNING KLP-FONDENE 2022 FORTS.

AVKASTNING PER 31.12.2022 FOR KLP-FONDENE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



AVKASTNING

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

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

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

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

Den samlede forvaltningskapitalen i KLP-fondene ble redusert med 24 milliarder fra 269 milliarder til 245 milliarder kroner.

ANSVARLIGE INVESTERINGER

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

Det nedlegges et betydelig arbeid for å ivareta posisjonene som en ledende forvalter på området ved å ta i bruk virkemidler som integrering av ESG i fondsproduktene, eierskapsutøvelse, stemmegivning på generalforsamlinger og ekskludere selskaper når det er en uakseptabel høy risiko for medvirkning til brudd på KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

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

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

RISIKOFORHOLD

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

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

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

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

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

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

REGNSKAP

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

RAPPORTERING

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



KLP-FONDENE ER PR. 31.12.2022 FORRETNINGSFØRER FOR FØLGENDE VERDIPAPIRFOND

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

ÅRSRAPPORT 2022



RESULTAT KLP-FONDENE 2022

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

ÅRSRAPPORT 2022

KLP-FONDENE

ÅRSBERETNING 9



ANDELSEIERNE

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

DET NORSKE FONDSMARKEDET

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

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

SELSKAPET

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

RESULTAT

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

VEIEN FREMOVER

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

Oslo, 1. mars 2023
Styret i KLP Kapitalforvaltning AS

Styret signerer elektronisk

(sign)
Aage Schaanning
Leder

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Gro Myking

(sign)
Leif Ola Rød

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

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



Opplysninger

KLP-FONDENE

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

ÅRSRAPPORT 2022

KLP-FONDENE

11



Opplysninger forts.

KLP-FONDENE

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

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



Fondenes regler for innskudd og uttak

KLP-FONDENE

INNSKUDD

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

UTTAK

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

SVINGPRISING

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

GENERELT

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

ANNET

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

FORBEHOLD (DISCLAIMER)

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

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



Til styret i forvaltningsselskapet KLP Kapitalforvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

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

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



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

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

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapene gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapene et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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



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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Oslo, 1. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Stig Arild Lund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

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

This document package contains:

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



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



KLP-FONDENE

KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar investerer bredt globalt i kredittobligasjoner utstedt av selskaper som blir rangert høyt på kriterier innen miljø, sosial ansvarlighet, eierstyring og selskapsledelse. Fondet er svanemerket.

Årsregnskap 2022

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2022	2021
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	75 410 162	60 995 677
	Gevinst / tap ved realisasjon	-314 388 608	32 106 205
	Netto endring urealiserte gevinster	-223 671 091	-123 725 870
	Andre porteføljeginntekter	4 066	4 136
	Porteføljeresultat	-462 645 472	-30 619 851
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-78 979	-88 222
	Forvaltningshonorar	-5 368 991	-5 385 393
	Forvaltningsresultat	-5 447 970	-5 473 616
	Resultat før skatt	-468 093 442	-36 093 466
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	-468 093 442	-36 093 466
5	ANVENDELSE AV RESULTAT		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-172 899	-14 121 694
	Utdelt til andelseiere per 31.12	0	101 277 653
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-467 920 544	-123 249 426
	Sum anvendt årsresultat	-468 093 443	-36 093 466



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2022	2021
EIENDELER			
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	2 626 998 488	2 700 167 333
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	22 817 232	18 393 179
	Andre fordringer	0	7 293 000
	Bankinnskudd	130 959 427	150 139 820
	Sum eiendeler	2 780 775 147	2 875 993 332
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
	Andelskapital til pålydende	6 939 532 201	2 949 655 025
	Over- / underkurs	-3 661 610 751	-16 312 338
	Sum innskutt egenkapital	3 277 921 450	2 933 342 687
	Opptjent egenkapital	-525 782 908	-57 862 365
5	Sum egenkapital	2 752 138 542	2 875 480 322
GJELD			
	Annen gjeld	28 636 605	513 010
	Sum gjeld	28 636 605	513 010
	Sum egenkapital og gjeld	2 780 775 147	2 875 993 332

Oslo, 1. mars 2023

Styret signerer elektronisk

(sign)
Aage Schaanning
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 1 Regnskapsprinsipper
Se side 503.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2022	2021
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-468 093 442	-36 093 466
Ikke fradagsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	223 233 063	123 249 672
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	172 899	-87 155 959
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	-247
Årets skattemessig resultat	-244 687 479	0
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	0	0
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	0	0
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-281 058 494	-57 861 000
Framførbart skattemessig underskudd	-244 688 844	-1 364
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	-525 747 338	-57 862 364
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	115 664 414	12 729 720
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-115 664 414	-12 729 720
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	0	0

KLP-FONDENE

FONDENE 362



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
ACAFP 0.375 10/21/25 EMTN	XS2067135421	0,38	20 %	500 000	5 100 247	4 833 109	(267 139)	0,18 %
ACAFP 0.5 06/24/24 EMTN	XS2016807864	0,50	20 %	1 000 000	10 598 041	10 083 813	(514 228)	0,37 %
BAC V2.676 06/19/41 MTN	US06051GJE08	2,68	20 %	1 500 000	10 989 531	10 022 013	(967 518)	0,36 %
BACR 3.25 02/12/27 EMTN	XS1472663670	3,25	20 %	200 000	2 504 782	2 124 379	(380 403)	0,08 %
BK 3.85 04/28/28 MTN	US06406RAH03	3,85	20 %	500 000	5 074 903	4 739 218	(335 686)	0,17 %
BNP 0.125 09/04/26 EMTN	FR0013444759	0,13	20 %	500 000	4 906 221	4 587 776	(318 445)	0,17 %
BNP V1.125 04/17/29 EMTN	FR0013508710	1,13	20 %	200 000	2 230 487	1 762 609	(467 878)	0,06 %
C V2.572 06/03/31	US172967MS77	2,57	20 %	1 000 000	9 183 999	7 984 433	(1 199 566)	0,29 %
HSBC 2.5 03/15/27 EMTN	XS1379184473	2,50	20 %	200 000	2 284 016	1 962 387	(321 629)	0,07 %
HSBC V1.645 04/18/26	US404280CJ69	1,65	20 %	1 000 000	8 929 305	8 901 167	(28 139)	0,32 %
INTNED V0.1 09/03/25 EMTN	XS2049154078	0,10	20 %	1 000 000	9 872 476	9 828 545	(43 930)	0,36 %
LLOYDS V0.5 11/12/25 EMTN	XS2078918781	0,50	20 %	500 000	5 205 101	4 911 960	(293 141)	0,18 %
MIZUHO V2.201 07/10/31	US60687YBH18	2,20	20 %	500 000	4 597 478	3 858 637	(738 841)	0,14 %
MS 3.125 07/27/26 MTN	US61761J3R84	3,13	20 %	1 000 000	9 440 095	9 203 198	(236 897)	0,33 %
MS 6.375 07/24/42	US617482V925	6,38	20 %	500 000	6 564 605	5 351 162	(1 213 443)	0,19 %
MS V4.431 01/23/30 GMTN	US6174468G77	4,43	20 %	500 000	5 423 960	4 609 480	(814 480)	0,17 %
MS V5.597 03/24/51 GMTN	US6174468N29	5,60	20 %	500 000	7 152 311	4 942 640	(2 209 671)	0,18 %
NWG 2.75 04/02/25 EMTN	XS2150006646	2,75	20 %	500 000	5 958 954	5 118 392	(840 561)	0,19 %
RY 1.936 05/01/25	CA780086RZ97	1,94	20 %	500 000	3 529 878	3 393 595	(136 283)	0,12 %
SHIBASS 1 04/15/25 EMTN	XS2156510021	1,00	20 %	500 000	5 777 873	4 984 818	(793 054)	0,18 %
SOCGEN 1.25 02/15/24 EMTN	FR0013403441	1,25	20 %	500 000	5 181 462	5 132 112	(49 349)	0,19 %
STANLN 4.05 04/12/26 144A	US853254AZ38	4,05	20 %	1 000 000	10 062 009	9 452 232	(609 777)	0,34 %
STT 2.4 01/24/30	US857477BG73	2,40	20 %	500 000	5 617 966	4 195 541	(1 422 426)	0,15 %
UBS V3.126 08/13/30 144A	US902613AA61	3,13	20 %	1 500 000	13 864 773	12 543 919	(1 320 855)	0,46 %
AEGON 0.625 06/21/24	XS2008921947	0,63	20 %	500 000	5 092 557	5 006 949	(85 608)	0,18 %
BACR V1.007 12/10/24	US06738EBQ70	1,01	20 %	700 000	6 071 535	6 565 534	493 998	0,24 %
BACR V2.645 06/24/31	US06738EBM66	2,65	20 %	1 000 000	8 984 362	7 711 757	(1 272 605)	0,28 %
BFCM 0.625 02/21/31 EMTN	FR00140007J7	0,63	20 %	200 000	2 139 871	1 581 777	(558 093)	0,06 %
BFCM 1.25 12/05/25	FR0013480027	1,25	20 %	1 000 000	11 939 050	10 627 583	(1 311 467)	0,39 %
BMO 1.85 05/01/25 MTN	US06367WB850	1,85	20 %	500 000	5 027 534	4 602 535	(424 999)	0,17 %
BMO 2.28 07/29/24	CA06368B5B08	2,28	20 %	1 000 000	6 811 373	6 965 168	153 796	0,25 %
BNP 1.125 08/28/24 EMTN	FR0013405537	1,13	20 %	500 000	5 285 338	5 072 816	(212 521)	0,18 %
BNP V2.219 06/09/26 144A	US09659W2L77	2,22	20 %	1 000 000	9 235 509	9 083 115	(152 395)	0,33 %
BNS 2.16 02/03/25	CA06415EV939	2,16	20 %	1 000 000	7 505 607	6 855 313	(650 294)	0,25 %
BNS 2.7 08/03/26	US064159QE92	2,70	20 %	500 000	4 606 929	4 565 643	(41 286)	0,17 %
BPCEGP 0.25 01/15/26	FR0013476199	0,25	20 %	1 000 000	10 666 406	9 487 593	(1 178 813)	0,34 %
BPCEGP 0.625 09/26/24 EMTN	FR0013429073	0,63	20 %	1 000 000	10 170 805	9 995 920	(174 885)	0,36 %
C V3.106 04/08/26	US172967MQ12	3,11	20 %	1 000 000	9 299 101	9 321 706	22 605	0,34 %
C V4.412 03/31/31	US172967MP39	4,41	20 %	1 000 000	10 251 389	9 068 929	(1 182 460)	0,33 %
C V5.316 03/26/41	US172967MM08	5,32	20 %	700 000	8 378 701	6 666 073	(1 712 628)	0,24 %
CM 2.35 08/28/24	CA13607GFB55	2,35	20 %	1 000 000	6 818 202	6 954 626	136 424	0,25 %
CMZB 0.25 09/16/24 EMTN	DE000CZ45VB7	0,25	20 %	500 000	4 936 388	4 929 412	(6 975)	0,18 %
DB V1.75 11/19/30 EMTN	DE000DL19VS4	1,75	20 %	500 000	5 569 187	4 112 303	(1 456 884)	0,15 %
DB V2.129 11/24/26	US251526CE71	2,13	20 %	500 000	4 403 251	4 348 231	(55 019)	0,16 %
INTNED V0.25 02/18/29	XS2258452478	0,25	20 %	500 000	5 257 056	4 226 269	(1 030 787)	0,15 %
ISPIM 1.75 07/04/29 EMTN	XS2022424993	1,75	20 %	500 000	5 284 129	4 406 944	(877 185)	0,16 %
ISPIM 3.25 09/23/24 XR	US46115HBJ59	3,25	20 %	500 000	4 540 820	4 672 970	132 150	0,17 %
KBCBB 1.125 01/25/24 EMTN	BE0002631126	1,13	20 %	500 000	5 193 179	5 159 237	(33 942)	0,19 %
LLOYDS V2.438 02/05/26	US539439AV19	2,44	20 %	1 000 000	9 023 768	9 156 899	133 130	0,33 %

KLP-FONDENE

FONDENE 363



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
MIZUHO V2.555 09/13/25	US60687YAZ25	2,56	20 %	1 000 000	8 991 319	9 307 126	315 807	0,34 %
MOGAU V5.033 01/15/30 144A	US55608.JAP30	5,03	20 %	500 000	5 193 427	4 661 247	(532 180)	0,17 %
MS V0.864 10/21/25 I	US6174468R33	0,86	20 %	1 000 000	9 342 004	9 058 487	(283 517)	0,33 %
MS V2.188 04/28/26	US6174468Q59	2,19	20 %	500 000	4 909 071	4 571 406	(337 665)	0,17 %
MS V3.622 04/01/31 MTN	US6174468P76	3,62	20 %	500 000	5 419 977	4 321 289	(1 098 688)	0,16 %
NAB 2.5 07/12/26 BKNT	US63254AAS78	2,50	20 %	500 000	4 582 852	4 538 750	(44 102)	0,16 %
NWG V3.073 05/22/28	US780097BP50	3,07	20 %	1 000 000	8 934 715	8 824 230	(110 485)	0,32 %
RY 2.328 01/28/27	CA780086RQ98	2,33	20 %	500 000	3 625 635	3 288 320	(337 315)	0,12 %
SOCGEN 1.375 01/13/28 EMTN	XS1718316281	1,38	20 %	500 000	5 493 244	4 527 166	(966 078)	0,16 %
SOCGEN V1.125 04/21/26 EMTN	FR0013509098	1,13	20 %	500 000	5 573 882	4 891 616	(682 266)	0,18 %
STANLN 4.375 01/18/38 EMTN	XS0876756452	4,38	20 %	500 000	7 605 104	5 430 393	(2 174 710)	0,20 %
TD 265 06/12/24 MTN	US89114QCA40	2,65	20 %	1 000 000	9 258 927	9 544 043	285 116	0,35 %
UBS V1.364 01/30/27 144A	US902613AC28	1,36	20 %	500 000	4 408 922	4 315 428	(93 494)	0,16 %
BBVASM V0.125 03/24/27 GMTN	XS2322289385	0,13	20 %	500 000	4 999 596	4 643 445	(356 151)	0,17 %
BNP V0.5 01/19/30 EMTN	FR0014001JT3	0,50	20 %	200 000	2 016 628	1 653 038	(363 590)	0,06 %
CABKSM V0.5 02/09/29 EMTN	XS2297549391	0,50	20 %	300 000	3 104 717	2 549 419	(555 299)	0,09 %
CS V4.194 04/01/31 144A	US225401AP33	4,19	20 %	2 000 000	19 679 057	15 352 192	(4 326 865)	0,56 %
GS 0.25 01/26/28 EMTN	XS2292954893	0,25	20 %	1 000 000	10 114 547	8 595 943	(1 518 604)	0,31 %
GS V3.21 04/22/42	US38141GYC22	3,21	20 %	1 000 000	9 213 238	7 111 043	(2 102 195)	0,26 %
JPM V3.157 04/22/42	US46647PCD69	3,16	20 %	500 000	4 406 552	3 605 417	(801 136)	0,13 %
MS V3.217 04/22/42	US61772BAC72	3,22	20 %	500 000	4 227 533	3 651 273	(576 260)	0,13 %
SWEDA V0.3 05/20/27	XS2343563214	0,30	20 %	200 000	2 004 664	1 836 477	(168 187)	0,07 %
BACR 5.25 08/17/45	US06738EAJ47	5,25	20 %	500 000	5 754 743	4 458 907	(1 295 836)	0,16 %
BACR V0.577 08/09/29	XS2373642102	0,58	20 %	1 000 000	9 216 326	8 288 949	(927 378)	0,30 %
C V0.776 10/30/24	US172967MT50	0,78	20 %	500 000	4 323 576	4 725 919	402 343	0,17 %
C V1.25 07/06/26 EMTN	XS2167003685	1,25	20 %	500 000	5 464 422	4 899 869	(564 552)	0,18 %
CBGLN 1.625 12/03/30 EMTN	XS2266989149	1,63	20 %	200 000	2 354 980	1 760 544	(594 436)	0,06 %
CS 0.25 01/05/26 EMTN	XS2345982362	0,25	20 %	1 000 000	10 270 390	8 934 057	(1 336 334)	0,32 %
CS 0.52 08/09/23 FXD	US22550L2F72	0,52	20 %	300 000	2 671 088	2 810 836	139 748	0,10 %
CS 0.625 01/18/33 EMTN	CH0591979627	0,63	20 %	200 000	2 015 716	1 153 205	(862 511)	0,04 %
CS 3.75 03/26/25	US225433AC55	3,75	20 %	1 000 000	9 392 999	8 896 931	(496 068)	0,32 %
DB V1 11/19/25 EMTN	DE000DL19VR6	1,00	20 %	200 000	2 138 070	1 962 029	(176 040)	0,07 %
DB V2.222 09/18/24	US251526CC16	2,22	20 %	500 000	4 354 326	4 756 044	401 718	0,17 %
HSBC V0.976 05/24/25	US404280CS68	0,98	20 %	1 500 000	13 210 987	13 671 957	460 970	0,50 %
HSBC V2.804 05/24/32	US404280CT42	2,80	20 %	1 000 000	8 737 854	7 622 999	(1 114 855)	0,28 %
LLOYDS V1.875 01/15/26	XS2100771547	1,88	20 %	300 000	3 616 201	3 277 184	(339 017)	0,12 %
MS V0.406 10/29/27	XS2338643740	0,41	20 %	500 000	5 000 744	4 535 156	(465 588)	0,16 %
TFC V1.267 03/02/27 MTN	US89788MAD48	1,27	20 %	1 000 000	8 230 329	8 748 969	518 639	0,32 %
JPM V1.953 02/04/32	US46647PBX33	1,95	20 %	1 000 000	8 108 560	7 563 795	(544 765)	0,27 %
BK 21 10/24/24 MTN	US06406RAL15	2,10	20 %	500 000	4 300 207	4 700 946	400 739	0,17 %
CABKSM 0.375 02/03/25 EMTN	XS2102931594	0,38	20 %	300 000	2 936 469	2 941 688	5 219	0,11 %
GS 3.5 04/01/25	US38141GXJ83	3,50	20 %	1 500 000	13 667 694	14 235 089	567 395	0,52 %
GS V2.383 07/21/32	US38141GYJ74	2,38	20 %	1 000 000	8 320 067	7 665 162	(654 906)	0,28 %
JPM V0.768 08/09/25	US46647PCM68	0,77	20 %	500 000	4 182 571	4 545 399	362 828	0,17 %
JPM V1.47 09/22/27	US46647PCP99	1,47	20 %	2 000 000	17 324 472	17 052 081	(272 391)	0,62 %
JPM V1.561 12/10/25	US46647PCT12	1,56	20 %	1 000 000	9 006 709	9 121 336	114 628	0,33 %
JPM V2.545 11/08/32	US46647PCR55	2,55	20 %	2 500 000	22 379 739	19 524 928	(2 854 811)	0,71 %
RY 0.5 10/26/23 MTN	US78015K7J72	0,50	20 %	500 000	4 141 656	4 750 699	609 042	0,17 %
SABSM 0.875 07/22/25 EMTN	XS2028816028	0,88	20 %	500 000	5 115 747	4 792 316	(323 431)	0,17 %
TD 1.896 09/11/28	CA89117FJ347	1,90	20 %	200 000	1 306 401	1 239 309	(67 092)	0,05 %

KLP-FONDENE

FONDENE 364



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
BAC V4.948 07/22/28 MTN	US06051GKW86	4,95	20 %	1 000 000	9 872 309	9 643 144	(229 165)	0,35 %
BAC V5.015 07/22/33 MTN	US06051GKY43	5,02	20 %	1 000 000	10 057 139	9 376 477	(680 662)	0,34 %
MUFG V2.341 01/19/28	US606822CC61	2,34	20 %	1 000 000	8 224 333	8 692 916	468 583	0,32 %
PNC V6.037 10/28/33	US693475BJ30	6,04	20 %	500 000	5 223 371	5 161 727	(61 644)	0,19 %
ABNANV 0.5 09/23/29 EMTN	XS2389343380	0,50	20 %	500 000	4 965 425	4 152 780	(812 645)	0,15 %
BAC V2.972 02/04/33 MTN	US06051GKK49	2,97	20 %	1 000 000	8 478 869	7 968 080	(510 789)	0,29 %
BAC V4.827 07/22/26 MTN	US06051GLA57	4,83	20 %	1 000 000	9 799 678	9 747 762	(51 917)	0,35 %
BNP V3.132 01/20/33 144A	US09659W2U76	3,13	20 %	500 000	4 286 626	3 893 164	(393 462)	0,14 %
DB V1.875 02/23/28 EMTN	DE000DL19WL7	1,88	20 %	400 000	3 610 579	3 674 048	63 469	0,13 %
GS V1.757 01/24/25	US38141GZH00	1,76	20 %	500 000	4 393 958	4 714 935	320 977	0,17 %
MUFG V2.852 01/19/33	US606822CD45	2,85	20 %	500 000	4 024 243	3 934 440	(89 803)	0,14 %
NDASS 0.5 03/19/31 EMTN	XS2321526480	0,50	20 %	500 000	4 346 788	4 078 449	(268 338)	0,15 %
PNC 3.25 06/01/25 BKNT	US69353REQ74	3,25	20 %	500 000	4 950 355	4 754 930	(195 425)	0,17 %
SANTAN 1.11/04/31 EMTN	XS2404651163	1,00	20 %	500 000	4 855 700	4 029 982	(825 718)	0,15 %
SANTAN V0.1 01/26/25 EMTN	XS2436160779	0,10	20 %	1 000 000	9 468 592	10 132 280	663 689	0,37 %
SANUK V2.421 01/17/29 EMTN	XS2432519317	2,42	20 %	400 000	4 160 272	3 912 035	(248 237)	0,14 %
SOCGEN V0.5 06/12/29	FR0014001GA9	0,50	20 %	500 000	4 683 692	4 210 289	(473 403)	0,15 %
SUMIBK 3.364 07/12/27	US86562MAR16	3,36	20 %	1 000 000	9 368 188	9 103 703	(264 484)	0,33 %
TD 2.26 01/07/27	CA89117FZ442	2,26	20 %	1 000 000	6 906 470	6 565 661	(340 809)	0,24 %
Banker Total				83 900 000	794 867 759	738 333 289	(56 534 470)	26,82 %
BMW 1.5 02/06/29 EMTN	XS1948611840	1,50	100 %	1 000 000	10 123 465	9 293 198	(830 267)	0,34 %
BMW 2.4 08/14/24 144A	US05600LAB27	2,40	100 %	1 000 000	9 002 030	9 458 536	456 506	0,34 %
CARR 2.242 02/15/25	US14448CAN48	2,24	100 %	42 000	370 619	390 295	19 677	0,01 %
CARR 2.722 02/15/30	US14448CAQ78	2,72	100 %	1 000 000	8 824 250	8 324 982	(499 268)	0,30 %
CAT 3.25 04/09/50	US149123CJ87	3,25	100 %	500 000	5 301 101	3 768 402	(1 532 699)	0,14 %
CLX 1.8 05/15/30	US189054AX72	1,80	100 %	500 000	4 960 710	3 930 401	(1 030 309)	0,14 %
CMI 1.5 09/01/30	US231021AT37	1,50	100 %	500 000	4 322 084	3 889 421	(432 663)	0,14 %
CNHI 3.85 11/15/27 MTN	US12594KAB89	3,85	100 %	500 000	4 635 888	4 641 496	5 608	0,17 %
CRHID 3.95 04/04/28 144A	US12636YAC66	3,95	100 %	1 000 000	9 732 026	9 226 151	(505 874)	0,34 %
DGFP 3.75 04/10/29 144A	US927320AA96	3,75	100 %	500 000	4 980 592	4 532 396	(448 196)	0,16 %
HAS 3.9 11/19/29	US418056AZ06	3,90	100 %	500 000	5 031 286	4 391 576	(639 711)	0,16 %
MMM 3.7 04/15/50	US88579YBP51	3,70	100 %	500 000	5 519 187	3 793 275	(1 725 912)	0,14 %
NTRCN 2.95 05/13/30	US67077MAW82	2,95	100 %	1 000 000	10 118 167	8 491 168	(1 626 999)	0,31 %
NTRCN 3.95 05/13/50	US67077MAX65	3,95	100 %	300 000	2 773 498	2 261 307	(512 192)	0,08 %
SGOFP 0.625 03/15/24	XS1962554785	0,63	100 %	1 000 000	10 199 873	10 168 447	(31 426)	0,37 %
SIEGR 4.2 03/16/47 144A	US82620KAT07	4,20	100 %	500 000	5 254 087	4 292 031	(962 055)	0,16 %
UPS 4.45 04/01/30	US911312BY18	4,45	100 %	1 000 000	10 389 826	9 720 277	(669 548)	0,35 %
UPS 5.3 04/01/50	US911312BW51	5,30	100 %	500 000	5 618 488	5 108 532	(509 957)	0,19 %
AIFP 2.25 09/10/29 144A	US00913RAF38	2,25	100 %	500 000	4 481 422	4 193 521	(287 900)	0,15 %
AKZANA 1.625 04/14/30 EMTN	XS2156598281	1,63	100 %	500 000	5 927 163	4 490 631	(1 436 532)	0,16 %
AMCR 2.63 06/19/30	US081437AT26	2,63	100 %	500 000	5 015 650	4 005 220	(1 010 431)	0,15 %
AYI 2.15 12/15/30	US00510RAD52	2,15	100 %	200 000	1 772 804	1 520 128	(252 676)	0,06 %
CAT 0.8 11/13/25 MTN	US14913R2H93	0,80	100 %	500 000	4 505 671	4 429 896	(75 774)	0,16 %
CAT 2.6 04/09/30	US149123CH22	2,60	100 %	500 000	5 123 392	4 310 404	(812 988)	0,16 %
GTAAIR 2.73 04/03/29	CA39191ZBC29	2,73	100 %	500 000	3 574 025	3 307 259	(266 765)	0,12 %
IFF 5 09/26/48	US459506AL51	5,00	100 %	500 000	5 062 106	4 232 975	(829 132)	0,15 %
ITW 0.25 12/05/24	XS1843435253	0,25	100 %	500 000	5 366 286	4 958 640	(407 646)	0,18 %
JCI 3.9 02/14/26 *	US478375AR95	3,90	100 %	1 000 000	9 720 055	9 573 300	(146 755)	0,35 %
KMB 3.2 04/25/29	US494368BZ58	3,20	100 %	1 000 000	9 742 591	8 990 023	(752 569)	0,33 %

KLP-FONDENE

FONDENE 365



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
LRFP 0.75 05/20/30	FR0013513538	0,75	100 %	300 000	3 266 897	2 579 193	(687 704)	0,09 %
MAGAIR 2.875 09/30/44 EMTN	XS1991245017	2,88	100 %	500 000	6 111 039	3 788 489	(2 322 549)	0,14 %
MLFP 0.25 11/02/32	FR0014000D49	0,25	100 %	500 000	5 438 572	3 870 124	(1 568 447)	0,14 %
MMM 2.375 08/26/29	US88579YBJ91	2,38	100 %	500 000	4 521 005	4 194 211	(326 794)	0,15 %
NCMAU 3.25 05/13/30 144A	US65120FAD69	3,25	100 %	500 000	5 101 848	4 132 100	(969 748)	0,15 %
OC 3.95 08/15/29	US690742AJ00	3,95	100 %	1 000 000	9 271 441	8 951 210	(320 232)	0,33 %
PPG 2.55 06/15/30	US693506BS57	2,55	100 %	500 000	4 991 894	4 145 252	(846 643)	0,15 %
R 4.625 06/01/25 MTN	US78355HKQ10	4,63	100 %	500 000	5 012 906	4 829 108	(183 798)	0,18 %
SIEGR 0 09/05/24	XS2049616548	-	100 %	500 000	4 993 430	5 008 947	15 517	0,18 %
SIEGR 0.5 09/05/34 EMTN	XS2049616894	0,50	100 %	500 000	4 894 802	3 771 666	(1 123 137)	0,14 %
SOLBBB 0.5 09/06/29	BE6315847804	0,50	100 %	500 000	4 936 138	4 193 730	(742 408)	0,15 %
SUFP 0.25 09/09/24 EMTN	FR0013201308	0,25	100 %	500 000	5 055 808	4 996 278	(59 530)	0,18 %
TT 3.8 03/21/29	US456873AD03	3,80	100 %	1 000 000	9 709 082	9 106 954	(602 128)	0,33 %
XYL 2.25 01/30/31	US98419MAL46	2,25	100 %	500 000	4 858 640	3 996 994	(861 646)	0,15 %
RKTLN 1.75 05/19/32 REGS	XS2177006983	1,75	100 %	500 000	6 186 532	4 631 304	(1 555 228)	0,17 %
ABBNVX 0 01/19/30 EMTN	XS2286044370	-	100 %	200 000	1 925 890	1 606 925	(318 964)	0,06 %
CARR 3.577 04/05/50	US14448CAS35	3,58	100 %	200 000	1 679 949	1 417 697	(262 252)	0,05 %
NAVCAN 0.937 02/09/26 21-1	CA628957AJ10	0,94	100 %	250 662	1 674 251	1 638 782	(35 469)	0,06 %
NAVCAN 2.063 05/29/30	CA628957AG70	2,06	100 %	300 000	2 096 898	1 863 391	(233 507)	0,07 %
SIEGR 2.15 03/11/31 144A	US82620KBE29	2,15	100 %	300 000	2 718 845	2 408 570	(310 276)	0,09 %
APTV 5.4 03/15/49	US03835VAH96	5,40	100 %	200 000	2 132 093	1 697 544	(434 549)	0,06 %
BMW 0 01/11/26 EMTN	XS2280845491	-	100 %	200 000	2 102 282	1 908 705	(193 577)	0,07 %
CRHID 1.25 11/05/26 EMTN	XS2168478068	1,25	100 %	200 000	2 120 631	1 920 375	(200 256)	0,07 %
DOW 2.1 11/15/30	US260543DC49	2,10	100 %	1 000 000	8 837 864	7 939 315	(898 549)	0,29 %
DOW 3.6 11/15/50	US260543DD22	3,60	100 %	700 000	6 854 542	5 015 932	(1 838 609)	0,18 %
FLEX 3.75 02/01/26	US33938XAC92	3,75	100 %	500 000	4 797 161	4 646 963	(150 198)	0,17 %
GATAIR 4.625 03/27/34 EMTN	XS1047788523	4,63	100 %	200 000	2 739 946	2 094 044	(645 902)	0,08 %
IFF 1.23 10/01/25 144A	US459506AN18	1,23	100 %	300 000	2 580 754	2 615 204	34 450	0,10 %
IFF 3.268 11/15/40 144A	US459506AR22	3,27	100 %	200 000	1 806 379	1 410 269	(396 110)	0,05 %
IFF 3.468 12/01/50 144A	US459506AS05	3,47	100 %	200 000	1 657 101	1 342 908	(314 193)	0,05 %
JCI 1.75 09/15/30	US47837RAA86	1,75	100 %	300 000	2 520 801	2 365 925	(154 877)	0,09 %
MAS 1.5 02/15/28	US574599BS40	1,50	100 %	500 000	4 027 476	4 091 120	63 645	0,15 %
NEM 2.25 10/01/30	US651639AY25	2,25	100 %	800 000	6 757 048	6 358 229	(398 819)	0,23 %
SIEGR 0.65 03/11/24 144A	US82620KAX19	0,65	100 %	500 000	4 247 030	4 680 949	433 918	0,17 %
SIEGR 1.7 03/11/28 144A	US82620KBD46	1,70	100 %	500 000	4 123 787	4 212 337	88 550	0,15 %
STLD 2.4 06/15/25	US858119BL37	2,40	100 %	200 000	1 837 075	1 846 629	9 554	0,07 %
STLD 3.25 01/15/31	US858119BM10	3,25	100 %	200 000	1 772 581	1 689 092	(83 489)	0,06 %
HOLNSW 0.5 09/03/30 EMTN	XS2384273715	0,50	100 %	800 000	7 248 342	6 323 324	(925 018)	0,23 %
MBGGR 0.75 02/08/30 EMTN	DE000A2YNZX6	0,75	100 %	500 000	5 203 901	4 342 076	(861 825)	0,16 %
SIEGR 3 09/08/33 EMTN	XS2526839506	3,00	100 %	500 000	5 140 089	4 953 751	(186 338)	0,18 %
AALLN 5.625 04/01/30 REGS	USG0446NAR55	5,63	100 %	1 000 000	9 867 245	9 806 671	(60 575)	0,36 %
BMW 3.45 04/01/27 144A	US05565ECA10	3,45	100 %	500 000	4 716 598	4 652 775	(63 823)	0,17 %
BMW 3.7 04/01/32 144A	US05565ECB92	3,70	100 %	500 000	4 490 814	4 421 868	(68 946)	0,16 %
HINDA 2.271 03/10/25	US438127AA08	2,27	100 %	500 000	4 458 700	4 667 256	208 556	0,17 %
HINDA 2.534 03/10/27	US438127AB80	2,53	100 %	500 000	4 458 700	4 514 763	56 063	0,16 %
HOLNSW 0.5 04/23/31	XS2261215011	0,50	100 %	300 000	2 380 839	2 337 435	(43 404)	0,08 %
KNOGR 3.25 09/21/27 EMTN	XS2534891978	3,25	100 %	200 000	2 090 263	2 056 840	(33 423)	0,07 %
MBGGR 0.375 11/08/26 EMTN	DE000A2YNZW8	0,38	100 %	1 000 000	9 830 184	9 395 389	(434 795)	0,34 %
MBGGR 0.75 03/11/33 EMTN	DE000A3H3JM4	0,75	100 %	500 000	4 856 229	3 914 544	(941 685)	0,14 %
Industrielskap Total				41 092 662	397 550 664	358 047 041	(39 503 624)	13,01 %

KLP-FONDENE

FONDENE 366



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
ABESM 3 03/27/31 EMTN	XS1967636199	3,00	100 %	200 000	2 166 630	1 821 148	(345 482)	0,07 %
ETRH-WY 2.84 03/07/50 MTN	CA35085ZBV72	2,84	100 %	300 000	1 959 573	1 519 407	(440 166)	0,06 %
PYPL 2.3 06/01/30	US70450YAH62	2,30	100 %	500 000	5 073 944	4 051 076	(1 022 868)	0,15 %
SPGI 2.95 01/22/27	US78409VAM63	2,95	100 %	500 000	4 705 146	4 614 110	(91 036)	0,17 %
WPPLN 1.375 03/20/25 EMTN	XS1794084068	1,38	100 %	500 000	5 235 662	4 972 412	(263 250)	0,18 %
MCO 4.25 02/01/29	US615369AP01	4,25	100 %	500 000	5 150 987	4 732 962	(418 025)	0,17 %
MOTOPG 0.375 01/03/26 EMTN	XS2021471433	0,38	100 %	500 000	5 003 851	4 783 064	(220 787)	0,17 %
PYPL 1.65 06/01/25	US70450YAC89	1,65	100 %	500 000	4 907 769	4 569 928	(337 841)	0,17 %
RELLN 4 03/18/29	US74949LAC63	4,00	100 %	1 000 000	9 929 626	9 144 782	(784 844)	0,33 %
ISSDC 0.875 06/18/26 EMTN	XS2013618421	0,88	100 %	500 000	5 145 242	4 651 856	(493 387)	0,17 %
AHTLN 4.25 11/01/29 144A	US045054AL70	4,25	100 %	500 000	4 638 190	4 472 502	(165 689)	0,16 %
ABESM 2.25 03/29/29 EMTN	XS2195092601	2,25	100 %	500 000	5 729 988	4 522 067	(1 207 922)	0,16 %
IPG 2.4 03/01/31	US460690BT64	2,40	100 %	200 000	1 669 337	1 563 137	(106 200)	0,06 %
IPG 3.375 03/01/41	US460690BS81	3,38	100 %	200 000	1 663 963	1 395 729	(268 234)	0,05 %
MCO 0.95 02/25/30	XS2010038227	0,95	100 %	200 000	2 090 048	1 718 179	(371 868)	0,06 %
MOTOPG 2.375 03/14/32 EMTN	XS1578213933	2,38	100 %	200 000	2 424 354	1 960 828	(463 525)	0,07 %
DECFP 1.625 02/07/30	FR0014008226	1,63	100 %	500 000	4 234 661	4 198 671	(35 990)	0,15 %
RSG 2.375 03/15/33	US760759BA74	2,38	100 %	500 000	3 940 843	3 933 800	(7 043)	0,14 %
SPGI 3.7 03/01/52 144A	US78409VBD55	3,70	100 %	500 000	4 346 757	3 852 726	(494 031)	0,14 %
ARRFP 1.875 01/03/29 EMTN	FR001400AOL7	1,88	100 %	300 000	2 920 668	2 891 002	(29 666)	0,11 %
EXPNLN 1.375 06/25/26 EMTN	XS1621351045	1,38	100 %	500 000	4 851 716	4 868 854	17 139	0,18 %
HITTFP 1.625 11/27/27 EMTN	FR0013298676	1,63	100 %	500 000	4 713 342	4 551 189	(162 153)	0,17 %
RSG 0.875 11/15/25	US760759AY69	0,88	100 %	500 000	4 044 922	4 394 974	350 052	0,16 %
Kommersielle tjenester Total				10 100 000	96 547 221	89 184 406	(7 362 815)	3,24 %
Matvarer								
ADM 3.25 03/27/30	US039482AB02	3,25	100 %	500 000	5 477 442	4 445 362	(1 032 080)	0,16 %
BNFP 2.947 11/02/26 144A	US23636TAE01	2,95	100 %	500 000	4 615 591	4 588 153	(27 439)	0,17 %
CAG 1.375 11/01/27	US205887CF79	1,38	100 %	1 000 000	8 213 824	8 218 788	4 964	0,30 %
CAG 5.4 11/01/48	US205887CE05	5,40	100 %	300 000	3 410 309	2 735 780	(674 529)	0,10 %
KDP 3.8 05/01/50	US49271VAK61	3,80	100 %	300 000	3 113 496	2 233 675	(879 821)	0,08 %
KO 2.5 03/15/51	US191216DC18	2,50	100 %	500 000	4 620 544	3 253 638	(1 366 906)	0,12 %
KO 2.6 06/01/50	US191216CX63	2,60	100 %	500 000	4 924 650	3 322 595	(1 602 055)	0,12 %
LCN 2.284 05/07/30	CA539481AN18	2,28	100 %	300 000	1 947 402	1 828 842	(118 560)	0,07 %
MRUCN 3.413 02/28/50	CA59162NAJ87	3,41	100 %	200 000	1 221 326	1 055 644	(165 682)	0,04 %
NESNVX 4 09/24/48 144A	US641062AN41	4,00	100 %	1 000 000	10 721 396	8 360 642	(2 360 753)	0,30 %
PEP 2.25 03/19/25	US713448EQ79	2,25	100 %	1 000 000	8 615 857	9 381 009	765 151	0,34 %
PEP 3.6 08/13/42	US713448CC02	3,60	100 %	1 000 000	9 687 511	8 267 156	(1 420 355)	0,30 %
CPB 2.375 04/24/30	US134429BJ73	2,38	100 %	200 000	1 826 683	1 639 916	(186 768)	0,06 %
INGR 2.9 06/01/30	US457187AC60	2,90	100 %	200 000	1 910 547	1 672 857	(237 689)	0,06 %
KDP 4.597 05/25/28	US49271VAF76	4,60	100 %	500 000	5 100 703	4 833 344	(267 359)	0,18 %
PEP 1.05 10/09/50	XS2242633332	1,05	100 %	500 000	5 583 836	3 044 394	(2 539 442)	0,11 %
PEP 1.625 05/01/30	US713448EZ78	1,63	100 %	500 000	4 848 266	4 014 184	(834 082)	0,15 %
TSCOLN 2.5 05/02/25 EMTN	XS1989383192	2,50	100 %	1 000 000	11 434 713	11 105 958	(328 755)	0,40 %
CCEP 0.875 05/06/33	XS2337061753	0,88	100 %	200 000	1 995 475	1 534 256	(461 219)	0,06 %
KO 0.4 05/06/30	XS2339398971	0,40	100 %	300 000	2 973 715	2 534 942	(438 774)	0,09 %
ADNA 1.75 04/02/27	XS2150015555	1,75	100 %	200 000	2 305 468	1 947 962	(357 506)	0,07 %
BNFP 0.395 06/10/29 EMTN	FR0013517026	0,40	100 %	200 000	2 038 824	1 729 891	(308 933)	0,06 %

KLP-FONDENE

FONDENE 367



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
CCEP 1.75 03/27/26	XS2134245138	1,75	100 %	300 000	3 407 374	2 986 318	(421 057)	0,11 %
K 2.1 06/01/30	US487836BX58	2,10	100 %	500 000	4 068 384	4 006 796	(61 588)	0,15 %
KDP 2.25 03/15/31	US49271VAN01	2,25	100 %	500 000	4 064 404	3 980 395	(84 009)	0,14 %
KDP 3.35 03/15/51	US49271VAM28	3,35	100 %	200 000	1 665 546	1 361 783	(303 764)	0,05 %
KO 0.125 03/15/29	XS2233154538	0,13	100 %	500 000	4 978 336	4 296 973	(681 364)	0,16 %
MKC 2.5 04/15/30	US579780AQ09	2,50	100 %	200 000	1 804 947	1 650 259	(154 688)	0,06 %
NESNVX 0.25 06/14/29 EMTN	XS2350632472	0,25	100 %	1 000 000	10 250 966	8 713 063	(1 537 903)	0,32 %
NESNVX 0.375 01/15/24 144A	US641062AQ71	0,38	100 %	500 000	4 282 261	4 702 129	419 867	0,17 %
CCEP 0.5 09/06/29	XS2337061670	0,50	100 %	300 000	2 882 466	2 546 864	(335 603)	0,09 %
KHC 4.25 03/01/31	US50077LBF22	4,25	100 %	500 000	4 805 474	4 613 864	(191 610)	0,17 %
KHC 4.375 06/01/46	US50077LAB27	4,38	100 %	1 000 000	8 538 039	8 073 978	(464 061)	0,29 %
NESNVX 1.25 03/29/31 EMTN	XS2462321303	1,25	100 %	1 000 000	9 554 056	8 845 008	(709 049)	0,32 %
PEP 3.9 07/18/32	US713448FM56	3,90	100 %	500 000	4 790 781	4 673 068	(117 713)	0,17 %
BNFP 0 12/01/25 EMTN	FR0014003Q41	-	100 %	500 000	5 014 754	4 783 064	(231 690)	0,17 %
ELOFR 2.875 01/29/26 EMTN	FR0013510179	2,88	100 %	500 000	5 292 008	4 935 773	(356 235)	0,18 %
KO 2.25 01/05/32	US191216DP21	2,25	100 %	500 000	4 224 832	4 129 884	(94 948)	0,15 %
PEP 4.2 07/18/52	US713448FN30	4,20	100 %	500 000	4 435 760	4 544 168	108 408	0,17 %
Matvarer Total				19 900 000	190 647 969	170 592 373	(20 055 597)	6,20 %
Helseforetak								
CL 0.5 03/06/26	XS1958646082	0,50	100 %	1 000 000	10 255 420	9 638 987	(616 433)	0,35 %
DGX 2.8 06/30/31	US74834LBC37	2,80	100 %	500 000	5 012 087	4 136 878	(875 209)	0,15 %
DHR 2.1 09/30/26	XS2147995299	2,10	100 %	500 000	4 939 789	5 014 887	75 097	0,18 %
EFFP 0.5 06/05/28 EMTN	FR0013516077	0,50	100 %	200 000	2 132 152	1 820 392	(311 760)	0,07 %
UNANA 1.75 03/25/30	XS2147133578	1,75	100 %	500 000	5 821 118	4 725 766	(1 095 352)	0,17 %
ALCSW 2.6 05/27/30 144A	US01400EAD58	2,60	100 %	200 000	1 849 276	1 676 719	(172 557)	0,06 %
PG 2.45 11/03/26	US742718ER62	2,45	100 %	500 000	4 675 032	4 568 746	(106 286)	0,17 %
UNANA 2.125 09/06/29	US904764BH90	2,13	100 %	500 000	4 477 114	4 175 100	(302 014)	0,15 %
ROSW 0.991 03/05/26 144A	US771196BS07	0,99	100 %	500 000	4 274 200	4 393 004	118 804	0,16 %
LH 2.95 12/01/29	US50540RAW25	2,95	100 %	500 000	4 331 098	4 244 106	(86 992)	0,15 %
PG 3.55 03/25/40	US742718FJ38	3,55	100 %	1 000 000	10 117 180	8 526 139	(1 591 041)	0,31 %
STE 2.7 03/15/31	US85917PAA57	2,70	100 %	200 000	1 660 114	1 605 969	(54 145)	0,06 %
UNANA 1.5 07/22/26	XS2008921277	1,50	100 %	500 000	6 037 464	5 360 124	(677 340)	0,19 %
DHR 1.35 09/18/39	XS2050406177	1,35	100 %	500 000	3 520 436	3 548 622	28 186	0,13 %
UNANA 5.9 11/15/32	US904764AH00	5,90	100 %	500 000	5 463 780	5 328 258	(135 522)	0,19 %
Helseforetak Total				7 600 000	74 566 259	68 763 697	(5 802 562)	2,50 %
Forsikring								
AIA 3.375 04/07/30 144A	US00131LAJ44	3,38	20 %	1 000 000	10 370 109	8 780 886	(1 589 223)	0,32 %
ALVGR 0.875 01/15/26 EMTN	DE000A2RWAX4	0,88	20 %	500 000	5 263 486	4 878 579	(384 906)	0,18 %
GWOCN 2.379 05/14/30	CA39138CAK23	2,38	20 %	500 000	3 654 916	3 075 298	(579 619)	0,11 %
GWOCN 2.981 07/08/50	CA39138CAJ59	2,98	20 %	500 000	3 480 906	2 501 846	(979 059)	0,09 %
PRU 3.7 03/13/51 MTN	US74432QCF00	3,70	20 %	500 000	4 685 210	3 772 440	(912 770)	0,14 %
PRUFUN 3.125 04/14/30	US74435KAA34	3,13	20 %	500 000	4 821 223	4 298 041	(523 183)	0,16 %
TRV 4.1 03/04/49	US89417EAP43	4,10	20 %	1 000 000	10 593 318	8 061 073	(2 532 245)	0,29 %
Forsikring Total				4 500 000	42 869 168	35 368 164	(7 501 005)	1,28 %

KLP-FONDENE

FONDENE 368



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
Media								
WKLNA 1.5 03/22/27	XS1575992596	1.50	100 %	500 000	5 698 482	4 821 964	(876 517)	0,18 %
ITVLN 1.375 09/26/26	XS2050543839	1,38	100 %	200 000	2 183 799	1 897 876	(285 923)	0,07 %
Media Total				700 000	7 882 281	6 719 840	(1 162 440)	0,24 %
Farmasi, Bioteknologi og Forskning								
AZN 3.375 11/16/25	US046353AL27	3,38	100 %	1 000 000	9 503 718	9 530 645	26 928	0,35 %
AZN 4 09/18/42	US046353AG32	4,00	100 %	1 000 000	9 973 994	8 571 552	(1 402 442)	0,31 %
NOVNVX 2.2 08/14/30	US66989HAR93	2,20	100 %	1 000 000	9 105 452	8 400 933	(704 519)	0,31 %
PFE 3 12/15/26	US717081EA70	3,00	100 %	1 000 000	9 680 046	9 350 274	(329 772)	0,34 %
CI 4.9 12/15/48	US125523AK66	4,90	100 %	1 000 000	10 247 688	8 978 891	(1 268 797)	0,33 %
GSK 1.625 05/12/35 EMTN	XS2170609072	1,63	100 %	700 000	8 596 187	5 811 114	(2 785 073)	0,21 %
GSK 3.375 06/01/29	US377373AH85	3,38	100 %	1 200 000	12 125 343	10 940 993	(1 184 349)	0,40 %
MRKGR 0.005 12/15/23 EMTN	XS2023643146	0,01	100 %	300 000	3 000 276	3 066 241	65 965	0,11 %
ROSW 0.875 02/25/25 EMTN	XS1195056079	0,88	100 %	1 000 000	10 487 879	10 136 696	(351 183)	0,37 %
ZTS 2 05/15/30	US98978VAS25	2,00	100 %	500 000	4 462 814	4 006 549	(456 264)	0,15 %
ZTS 3 05/15/50	US98978VAT08	3,00	100 %	200 000	1 902 493	1 339 440	(563 053)	0,05 %
CI 2.375 03/15/31	US125523CM05	2,38	100 %	1 500 000	12 548 050	12 117 912	(430 138)	0,44 %
MRK 2.75 12/10/51	US58933YBF16	2,75	100 %	1 800 000	14 295 315	11 983 860	(2 311 455)	0,44 %
BMV 2.95 03/15/32	US110122DU92	2,95	100 %	500 000	4 414 663	4 308 975	(105 688)	0,16 %
BMV 3.7 03/15/52	US110122DW58	3,70	100 %	1 500 000	12 112 539	11 598 814	(513 725)	0,42 %
MRK 2.15 12/10/31	US58933YBE41	2,15	100 %	1 000 000	8 803 626	8 079 396	(724 230)	0,29 %
BMV 3.2 06/15/26	US110122CN68	3,20	100 %	500 000	4 854 229	4 705 035	(149 194)	0,17 %
GSK 3.125 11/28/32 EMTN	XS2553817763	3,13	100 %	500 000	5 116 186	5 000 536	(115 650)	0,18 %
NOVNVX 0 09/23/28	XS2235996217	-	100 %	1 000 000	8 654 367	8 667 540	13 173	0,31 %
PFE 2.7 05/28/50	US717081FA61	2,70	100 %	500 000	3 900 237	3 367 417	(532 821)	0,12 %
Farmasi, Bioteknologi og Forskning Total				17 700 000	163 785 102	149 962 814	(13 822 288)	5,45 %
Eiendom								
ANNGR 0.625 07/09/26 EMTN	DE000A28ZQP7	0,63	20 %	500 000	5 325 089	4 528 322	(796 767)	0,16 %
ANNGR 1.625 04/07/24 EMTN	DE000A28VQC4	1,63	20 %	300 000	3 343 470	3 064 538	(278 932)	0,11 %
CASTSS 0.75 09/04/26 EMTN	XS2049767598	0,75	20 %	1 000 000	10 440 561	8 130 931	(2 309 630)	0,30 %
LEGGR 0.875 11/28/27 EMTN	DE000A254P51	0,88	20 %	300 000	3 454 967	2 609 377	(845 590)	0,09 %
VVOYHT 0.875 05/28/29 EMTN	XS2345877497	0,88	20 %	200 000	2 008 751	1 552 718	(456 033)	0,06 %
CBG 2.5 04/01/31	US12505BAE02	2,50	20 %	500 000	4 139 778	3 905 232	(234 546)	0,14 %
ANNGR 1.625 09/01/51 EMTN	DE000A3MP4W5	1,63	20 %	200 000	1 902 244	958 894	(943 350)	0,03 %
Eiendom Total				3 000 000	30 614 860	24 750 012	(5 864 848)	0,90 %
Detaljhandel								
CFRVX 1 03/26/26	XS1789751531	1,00	100 %	300 000	3 156 296	2 939 638	(216 659)	0,11 %
HD 2.95 06/15/29	US437076BY77	2,95	100 %	500 000	4 766 714	4 464 325	(302 388)	0,16 %
HD 3.35 04/15/50	US437076CD22	3,35	100 %	500 000	5 284 100	3 681 072	(1 603 028)	0,13 %
HD 4.25 04/01/46	US437076BH45	4,25	100 %	1 000 000	10 798 710	8 607 213	(2 191 497)	0,31 %
LOW 3.1 05/03/27	US548661DP97	3,10	100 %	500 000	4 742 338	4 594 753	(147 585)	0,17 %
LOW 3.7 04/15/46	US548661DN40	3,70	100 %	500 000	4 560 823	3 670 138	(890 686)	0,13 %
TGT 2.65 09/15/30	US87612EBK10	2,65	100 %	500 000	4 855 232	4 239 476	(615 756)	0,15 %
VFC 0.25 02/25/28	XS2123970167	0,25	100 %	500 000	5 002 877	4 339 605	(663 272)	0,16 %
GWW 1.85 02/15/25	US384802AE44	1,85	100 %	200 000	1 968 879	1 850 412	(118 467)	0,07 %
LOW 3 10/15/50	US548661DZ79	3,00	100 %	500 000	4 762 791	3 162 664	(1 600 128)	0,11 %
LOW 3.65 04/05/29	US548661DR53	3,65	100 %	500 000	4 873 267	4 548 896	(324 371)	0,17 %

KLP-FONDENE

FONDENE 369



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
MATSEL 2.679 07/19/24 144A	US69832AAB26	2,68	100 %	1 000 000	9 128 667	9 438 145	309 477	0,34 %
TGT 3.375 04/15/29	US87612EBH80	3,38	100 %	500 000	4 913 486	4 578 991	(334 495)	0,17 %
LOW 2.625 04/01/31	US548661EA10	2,63	100 %	1 000 000	8 246 168	8 177 118	(69 050)	0,30 %
BBY 1.95 10/01/30	US08652BAB53	1,95	100 %	200 000	1 583 101	1 562 644	(20 457)	0,06 %
CFRVX 1.625 05/26/40	XS2178457425	1,63	100 %	200 000	2 271 165	1 506 395	(764 770)	0,05 %
GWW 4.6 06/15/45	US384802AB05	4,60	100 %	200 000	2 069 880	1 800 842	(269 039)	0,07 %
HD 0.9 03/15/28	US437076CE05	0,90	100 %	500 000	4 232 339	4 093 879	(138 460)	0,15 %
HD 1.375 03/15/31	US437076CF79	1,38	100 %	1 000 000	7 584 449	7 654 621	70 172	0,28 %
HD 2.375 03/15/51	US437076CG52	2,38	100 %	200 000	1 464 439	1 196 207	(268 233)	0,04 %
LOW 3.5 04/01/51	US548661EB92	3,50	100 %	500 000	4 277 703	3 448 540	(829 163)	0,13 %
HD 2.75 09/15/51	US437076CK64	2,75	100 %	500 000	3 755 401	3 276 098	(479 303)	0,12 %
Detaljhandel Total				11 300 000	104 298 826	92 831 671	(11 467 156)	3,37 %
Teknologi								
AMAT 2.75 06/01/50	US038222AP03	2,75	100 %	500 000	5 172 421	3 377 268	(1 795 154)	0,12 %
AMAT 3.3 04/01/27	US038222AL98	3,30	100 %	500 000	4 801 677	4 684 692	(116 984)	0,17 %
AMGN 2.2 02/21/27	US031162CT53	2,20	100 %	500 000	4 610 913	4 432 359	(178 554)	0,16 %
AMGN 2.3 02/25/31	US031162CW82	2,30	100 %	200 000	1 651 542	1 610 126	(41 415)	0,06 %
AMGN 3.375 02/21/50	US031162CS70	3,38	100 %	500 000	4 135 667	3 454 992	(680 675)	0,13 %
AMGN 4.4 05/01/45	US031162BZ23	4,40	100 %	1 500 000	16 640 395	12 416 397	(4 223 998)	0,45 %
BIIB 2.25 05/01/30	US09062XAH61	2,25	100 %	500 000	4 482 073	4 017 189	(464 885)	0,15 %
CAPFP 1.125 06/23/30	FRO013519071	1,13	100 %	500 000	5 365 476	4 347 543	(1 017 933)	0,16 %
GILD 2.95 03/01/27	US375558BM47	2,95	100 %	500 000	4 663 339	4 594 211	(69 128)	0,17 %
GILD 4.5 02/01/45	US375558BA09	4,50	100 %	1 000 000	10 445 980	8 679 322	(1 766 658)	0,32 %
HPE 4.9 10/15/25	US42824CAW91	4,90	100 %	800 000	7 992 995	7 805 538	(187 457)	0,28 %
HPQ 3.4 06/17/30	US40434LAC90	3,40	100 %	500 000	4 419 633	4 181 355	(238 277)	0,15 %
IBM 0.3 02/11/28	XS2115091717	0,30	100 %	500 000	4 458 981	4 418 982	(39 999)	0,16 %
IBM 1.95 05/15/30	US459200KJ94	1,95	100 %	1 000 000	8 915 474	8 033 983	(881 491)	0,29 %
IBM 3 05/15/24	US459200JY80	3,00	100 %	1 000 000	9 323 258	9 593 987	270 729	0,35 %
IBM 4.25 05/15/49	US459200KC42	4,25	100 %	1 000 000	10 441 570	8 194 456	(2 247 114)	0,30 %
IFXGR 1.125 06/24/26 EMTN	XS2194283672	1,13	100 %	200 000	2 012 610	1 922 961	(89 649)	0,07 %
INTC 3.4 03/25/25	US458140BP43	3,40	100 %	200 000	1 960 261	1 918 916	(41 345)	0,07 %
INTC 3.9 03/25/30	US458140BR09	3,90	100 %	200 000	2 120 459	1 854 037	(266 422)	0,07 %
LRCX 3.75 03/15/26	US512807AS72	3,75	100 %	500 000	5 226 186	4 783 104	(443 082)	0,17 %
MSFT 2.525 06/01/50	US594918CC64	2,53	100 %	3 600 000	40 422 785	23 660 959	(16 761 826)	0,86 %
MSFT 3.3 02/06/27	US594918BY93	3,30	100 %	1 000 000	9 870 365	9 500 107	(370 258)	0,35 %
NVDA 2.85 04/01/30	US67066GAF19	2,85	100 %	500 000	5 251 697	4 314 196	(937 501)	0,16 %
NVDA 3.5 04/01/50	US67066GAH74	3,50	100 %	500 000	5 601 292	3 745 005	(1 856 287)	0,14 %
SAPGR 1.25 03/10/28	DE000A2TSTF5	1,25	100 %	500 000	5 453 861	4 757 622	(696 239)	0,17 %
TXN 1.75 05/04/30	US882508BJ22	1,75	100 %	500 000	5 018 281	4 070 039	(948 242)	0,15 %
VMW 3.9 08/21/27	US928563AC98	3,90	100 %	1 000 000	9 416 708	9 207 730	(208 978)	0,33 %
ROP 1.4 09/15/27	US776743AN67	1,40	100 %	500 000	4 793 531	4 179 533	(613 997)	0,15 %
ROP 2.35 09/15/24	US776743AH99	2,35	100 %	300 000	3 075 737	2 821 218	(254 519)	0,10 %
AMGN 1.9 02/21/25	US031162CV00	1,90	100 %	500 000	4 602 381	4 625 094	22 713	0,17 %
AMGN 3.2 11/02/27	US031162CQ15	3,20	100 %	300 000	2 834 725	2 741 100	(93 626)	0,10 %
ASML 1.375 07/07/26	XS1405780963	1,38	100 %	500 000	5 387 543	4 926 942	(460 602)	0,18 %
CRM 3.7 04/11/28	US79466LAF13	3,70	100 %	500 000	5 007 389	4 743 158	(264 231)	0,17 %

KLP-FONDENE

FONDENE 370



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
DSYFP 0.125 09/16/26	FR0013444544	0,13	100 %	500 000	4 901 316	4 672 830	(228 486)	0,17 %
EBAY 2.7 03/11/30	US278642AW32	2,70	100 %	300 000	2 788 360	2 521 314	(267 046)	0,09 %
GILD 4.15 03/01/47	US375558BK80	4,15	100 %	500 000	5 438 209	4 081 072	(1 357 137)	0,15 %
INTC 2.45 11/15/29	US458140BH27	2,45	100 %	500 000	4 724 608	4 234 354	(490 254)	0,15 %
INTC 3.15 05/11/27	US458140AX85	3,15	100 %	500 000	4 801 542	4 645 190	(156 352)	0,17 %
INTC 4.75 03/25/50	US458140BM12	4,75	100 %	1 000 000	12 648 805	8 626 619	(4 022 186)	0,31 %
LRCX 2.875 06/15/50	US512807AW84	2,88	100 %	500 000	4 968 788	3 331 559	(1 637 229)	0,12 %
MSFT 2.875 02/06/24	US594918BX11	2,88	100 %	1 000 000	9 817 103	9 664 816	(152 286)	0,35 %
PRXNA 1.539 08/03/28 REGS	XS2211183244	1,54	100 %	200 000	2 166 397	1 698 603	(467 794)	0,06 %
PRXNA 3.832 02/08/51 REGS	USN7163RAC67	3,83	100 %	300 000	2 300 982	1 822 681	(478 300)	0,07 %
AMGN 3.15 02/21/40	US031162CR97	3,15	100 %	200 000	1 793 317	1 463 208	(330 109)	0,05 %
EA 1.85 02/15/31	US285512AE93	1,85	100 %	200 000	1 585 091	1 555 473	(29 618)	0,06 %
GILD 2.8 10/01/50	US375558BT99	2,80	100 %	200 000	1 487 409	1 281 142	(206 267)	0,05 %
MSFT 2.921 03/17/52	US594918CE21	2,92	100 %	1 500 000	12 606 670	10 529 734	(2 076 936)	0,38 %
ROP 1.75 02/15/31	US776743AL02	1,75	100 %	300 000	2 335 773	2 282 821	(52 952)	0,08 %
TAISEM 2.25 04/23/31 REGS	USG91139AH14	2,25	100 %	1 000 000	8 371 783	8 017 039	(354 744)	0,29 %
CRM 1.95 07/15/31	US79466L AJ35	1,95	100 %	500 000	4 027 607	3 948 626	(78 981)	0,14 %
CRM 2.9 07/15/51	US79466L AL80	2,90	100 %	500 000	3 915 580	3 296 785	(618 795)	0,12 %
INTC 3.05 08/12/51	US458140BW93	3,05	100 %	500 000	4 088 601	3 218 223	(870 377)	0,12 %
FIS 3.36 05/21/31	XS1843435683	3,36	100 %	400 000	5 300 119	4 075 467	(1 224 652)	0,15 %
PRXNA 1.985 07/13/33 REGS	XS2363203089	1,99	100 %	300 000	2 826 308	2 128 731	(697 576)	0,08 %
INTC 4.15 08/05/32	US458140CA64	4,15	100 %	500 000	4 719 115	4 622 828	(96 287)	0,17 %
VMW 2.2 08/15/31	US928563AL97	2,20	100 %	1 000 000	7 740 331	7 498 975	(241 356)	0,27 %
AMGN 4.2 02/22/52	US031162DF41	4,20	100 %	500 000	4 720 743	3 964 436	(756 307)	0,14 %
AMGN 4.875 03/01/53	US031162DK36	4,88	100 %	500 000	4 596 018	4 407 830	(188 188)	0,16 %
BIIB 3.25 02/15/51	US09062XAK90	3,25	100 %	300 000	2 993 655	1 989 597	(1 004 058)	0,07 %
DELL 8.1 07/15/36	US24703TAJ51	8,10	100 %	500 000	6 360 605	5 542 813	(817 792)	0,20 %
FIS 1.5 05/21/27	XS1843436228	1,50	100 %	1 000 000	9 802 537	9 417 678	(384 859)	0,34 %
HPQ 5.5 01/15/33	US40434LAN55	5,50	100 %	1 000 000	9 307 598	9 291 168	(16 431)	0,34 %
IBM 1.25 02/09/34 eMTN	XS2442765124	1,25	100 %	500 000	4 467 442	3 979 202	(488 240)	0,14 %
NXPI 2.5 05/11/31	US62954HBA59	2,50	100 %	1 000 000	8 054 846	7 839 820	(215 026)	0,28 %
PRXNA 2.085 01/19/30 REGS	XS2430287362	2,09	100 %	500 000	4 952 256	4 087 964	(864 292)	0,15 %
TAISEM 1.75 10/25/26	US872898AA96	1,75	100 %	500 000	4 337 722	4 386 601	48 879	0,16 %
Teknologi Total				41 000 000	400 524 442	341 739 322	(58 785 119)	12,42 %
Telekommunikasjon								
BRITEL 5.75 12/07/28	XS0097283096	5,75	100 %	500 000	7 316 155	6 040 656	(1 275 499)	0,22 %
KPN 1.125 09/11/28 GMTN	XS1485533431	1,13	100 %	500 000	5 645 453	4 547 667	(1 097 786)	0,17 %
ORAFP 1.375 09/04/49 EMTN	FR0013444692	1,38	100 %	700 000	6 840 823	4 752 070	(2 088 752)	0,17 %
ORAFP 3.25 01/15/32 EMTN	FR0013396538	3,25	100 %	500 000	6 112 958	5 137 348	(975 610)	0,19 %
T 4.3 02/15/30 *	US00206RGQ92	4,30	100 %	1 000 000	9 474 911	9 292 645	(182 265)	0,34 %
VOD 0.9 11/24/26 EMTN	XS2002017361	0,90	100 %	500 000	5 171 240	4 755 361	(415 879)	0,17 %
BRITEL 0.5 09/12/25 EMTN	XS2051494222	0,50	100 %	1 000 000	9 881 850	9 616 068	(265 782)	0,35 %
CSCO 3.5 06/15/25	US17275RAW25	3,50	100 %	500 000	5 575 542	4 797 831	(777 711)	0,17 %
ELIAV 1.125 02/26/26 EMTN	XS1953833750	1,13	100 %	500 000	5 795 043	4 844 831	(950 212)	0,18 %
KPN 5.75 09/17/29 GMTN	XS0451790280	5,75	100 %	500 000	7 667 797	5 938 748	(1 729 049)	0,22 %
ORAFP 0.9 04/26 EMTN	FR0013444676	-	100 %	500 000	4 916 293	4 626 308	(289 985)	0,17 %
ORAFP 1.125 07/15/24 EMTN	FR0013396512	1,13	100 %	1 000 000	10 602 487	10 208 083	(394 404)	0,37 %
RCICN 3.25 05/01/29	CA775109BJ98	3,25	100 %	1 000 000	7 022 263	6 489 613	(532 650)	0,24 %

KLP-FONDENE

FONDENE 371



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
TCN 3.3 05/02/29 CY	CA87971MBJ14	3,30	100 %	500 000	3 530 318	3 295 626	(234 692)	0,12 %
TCN 4.3 06/15/49	US87971MBK80	4,30	100 %	500 000	5 203 357	4 057 775	(1 145 583)	0,15 %
TELIAS 3.875 10/01/25 EMTN	XS0545428285	3,88	100 %	500 000	6 019 053	5 296 491	(722 562)	0,19 %
VOD 4.875 06/19/49	US92857WBS89	4,88	100 %	1 000 000	10 140 013	8 323 701	(1 816 312)	0,30 %
VZ 1.45 03/20/26	US92343VGG32	1,45	100 %	1 000 000	8 707 980	8 861 566	153 585	0,32 %
VZ 2.55 03/21/31	US92343VGJ70	2,55	100 %	1 000 000	8 992 794	8 126 090	(866 704)	0,30 %
VZ 2.987 10/30/56	US92343VFW90	2,99	100 %	1 000 000	8 429 455	6 068 610	(2 360 845)	0,22 %
VZ 3.4 03/22/41	US92343VGK44	3,40	100 %	2 000 000	17 840 620	14 914 611	(2 926 009)	0,54 %
VZ 3.55 03/22/51	US92343VGB45	3,55	100 %	1 500 000	14 093 507	10 654 891	(3 438 616)	0,39 %
ODGR 1.75 07/05/25	XS1851313863	1,75	100 %	200 000	2 116 724	1 992 981	(123 743)	0,07 %
TCN 2.35 01/27/28 CAC	CA87971MBQ56	2,35	100 %	500 000	3 437 394	3 214 416	(222 978)	0,12 %
TCN 4.1 04/05/51 CAE	CA87971MBT95	4,10	100 %	500 000	3 225 692	2 833 667	(392 026)	0,10 %
TELIAS 0.125 11/27/30	XS2264161964	0,13	100 %	200 000	1 991 873	1 576 310	(415 563)	0,06 %
VOD 2.5 05/24/39 EMTN	XS2002019060	2,50	100 %	200 000	2 547 073	1 584 090	(962 982)	0,06 %
VOD 4.25 09/17/50	US92857WBU36	4,25	100 %	700 000	6 650 523	5 348 994	(1 301 528)	0,19 %
T 3.5 09/15/53	US00206RKJ04	3,50	100 %	1 000 000	7 022 033	6 719 860	(302 174)	0,24 %
VZ 2.1 03/22/28	US92343VGH15	2,10	100 %	2 000 000	17 051 269	17 110 793	59 524	0,62 %
VZ 2.85 09/03/41	US92343VGL27	2,85	100 %	1 000 000	8 662 286	6 842 308	(1 819 979)	0,25 %
VZ 2.355 03/15/32	US92343VGN82	2,36	100 %	1 507 000	11 993 795	11 822 328	(171 467)	0,43 %
BCECN 5.85 11/10/32	CA07813ZCK80	5,85	100 %	1 000 000	7 867 223	7 629 536	(237 688)	0,28 %
Telekommunikasjon Total				26 507 000	247 545 797	217 321 873	(30 223 924)	7,90 %
Kraftverk								
EXC 4.35 11/15/45	US202795JG61	4,35	100 %	1 000 000	10 712 215	8 467 427	(2 244 788)	0,31 %
HYDONE 3.63 06/25/49 MTN	CA44810ZBX74	3,63	100 %	500 000	4 067 005	2 988 962	(1 078 043)	0,11 %
HYDONE 3.02 04/05/29 MTN	CA44810ZBZ23	3,02	100 %	1 000 000	7 197 697	6 722 411	(475 286)	0,24 %
ITC 3.35 11/15/27	US465685AP08	3,35	100 %	1 000 000	9 511 908	9 076 711	(435 197)	0,33 %
NGGLN 4 06/08/27 EMTN	XS0789331948	4,00	100 %	1 000 000	13 451 376	11 177 531	(2 273 846)	0,41 %
UU 2.625 02/12/31 EMTN	XS1950827078	2,63	100 %	500 000	6 224 115	5 013 104	(1 211 012)	0,18 %
ELIATB 0.875 04/28/30 EMTN	BE6321529396	0,88	100 %	200 000	2 048 218	1 687 459	(360 759)	0,06 %
EUROGR 0.741 04/21/33 EMTN	XS2333297625	0,74	100 %	200 000	1 987 750	1 527 506	(460 244)	0,06 %
TRNIM 0.75 07/24/32	XS2209023402	0,75	100 %	300 000	2 992 250	2 327 184	(665 066)	0,08 %
AWK 2.3 06/01/31	US03040WAY12	2,30	100 %	1 000 000	8 800 429	8 109 048	(691 381)	0,29 %
NEE 4.45 06/20/25	US65339KCG31	4,45	100 %	500 000	5 090 552	4 870 482	(220 070)	0,18 %
NEE 5 07/15/32	US65339KJ79	5,00	100 %	1 000 000	9 893 643	9 731 606	(162 037)	0,35 %
Kraftverk Total				8 200 000	81 977 159	71 699 430	(10 277 729)	2,60 %
Statsobligasjoner								
UKT 0.625 10/22/50	GB00BMBL1F74	0,63	0 %	200 000	2 216 036	1 059 298	(1 156 738)	0,04 %
Statsobligasjoner Total				200 000	2 216 036	1 059 298	(1 156 738)	0,04 %
Transport								
EZJLN 0.875 06/11/25 EMTN	XS2009152591	0,88	100 %	1 000 000	10 016 778	9 579 796	(436 982)	0,35 %
Transport Total				1 000 000	10 016 778	9 579 796	(436 982)	0,35 %
Råvarer								
IP 4.35 08/15/48	US460146CS07	4,35	100 %	700 000	7 807 799	5 765 426	(2 042 373)	0,21 %
Råvarer Total				700 000	7 807 799	5 765 426	(2 042 373)	0,21 %

KLP-FONDENE

FONDENE 372



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
Konsumentvarer								
WTBLN 2.375 05/31/27	XS2289852522	2,38	100 %	200 000	2 340 042	1 992 704	(347 337)	0,07 %
Konsumentvarer Total				200 000	2 340 042	1 992 704	(347 337)	0,07 %
Kredittforetak, Aksjeselskap								
EQIX 2.15 07/15/30	US29444UBH86	2,15	20 %	500 000	4 601 186	3 938 134	(663 052)	0,14 %
ICE 1.85 09/15/32	US45866FAN42	1,85	20 %	500 000	4 093 671	3 717 275	(376 396)	0,14 %
LIFP 0.625 07/01/30 EMTN	FR0013430741	0,63	20 %	500 000	5 008 788	3 824 180	(1 184 607)	0,14 %
MWDP 1.375 04/26/26	FR0013417128	1,38	20 %	200 000	2 028 328	1 917 810	(110 518)	0,07 %
NWIDE V1.5 03/08/26	XS1788834700	1,50	20 %	500 000	4 795 340	4 911 855	116 514	0,18 %
ULFP 1.75 02/27/34 EMTN	FR0013405040	1,75	20 %	500 000	5 579 359	3 845 365	(1 733 994)	0,14 %
ULFP 3.5 06/15/29 144A	US92928QAF54	3,50	20 %	1 000 000	9 353 950	8 033 491	(1 320 459)	0,29 %
V 2 08/15/50	US92826CAQ50	2,00	20 %	1 000 000	8 020 678	5 847 160	(2 173 519)	0,21 %
V 3.15 12/14/25	US92826CAD48	3,15	20 %	500 000	4 836 903	4 754 290	(82 614)	0,17 %
V 4.3 12/14/45	US92826CAF95	4,30	20 %	500 000	5 593 181	4 528 751	(1 064 430)	0,16 %
ACGCAP 3.5 11/01/27 144A	US05369AAA97	3,50	20 %	500 000	4 768 819	4 316 905	(451 914)	0,16 %
AMT 1.3 09/15/25	US03027XBB55	1,30	20 %	500 000	4 778 771	4 450 140	(328 631)	0,16 %
AMT 2.75 01/15/27	US03027XAX84	2,75	20 %	500 000	4 570 660	4 467 281	(103 380)	0,16 %
AMT 2.95 01/15/25	US03027XAV29	2,95	20 %	500 000	4 639 575	4 704 739	65 164	0,17 %
AMT 3.8 08/15/29	US03027XAW02	3,80	20 %	500 000	5 048 841	4 494 371	(554 470)	0,16 %
AXP 2.5 07/30/24	US025816CG27	2,50	20 %	1 000 000	9 165 976	9 484 346	318 370	0,34 %
AXP 3.125 05/20/26	US025816CF44	3,13	20 %	1 000 000	10 259 455	9 295 896	(963 559)	0,34 %
BLK 1.9 01/28/31	US09247XAR26	1,90	20 %	500 000	4 613 814	3 995 024	(618 791)	0,15 %
EQIX 2.625 11/18/24	US29444UBC99	2,63	20 %	500 000	4 719 551	4 697 646	(21 905)	0,17 %
MA 2.95 06/01/29	US57636QAM69	2,95	20 %	500 000	4 778 820	4 460 237	(318 583)	0,16 %
MA 3.85 03/26/50	US57636QAO73	3,85	20 %	500 000	5 802 885	4 147 517	(1 655 368)	0,15 %
PEAK 3.5 07/15/29	US40414LAR06	3,50	20 %	1 000 000	9 396 072	8 782 955	(613 117)	0,32 %
PLD 4.375 02/01/29	US74340XBL47	4,38	20 %	500 000	4 624 975	4 717 348	92 373	0,17 %
SGROLN 2.875 10/11/37	XS1692836726	2,88	20 %	500 000	6 168 197	4 331 683	(1 836 514)	0,16 %
ULFP 2.875 01/15/27 144A	US92928QAH11	2,88	20 %	500 000	4 496 966	4 231 842	(265 124)	0,15 %
WELL 3.1 01/15/30	US95040QAJ31	3,10	20 %	500 000	4 900 506	4 170 864	(729 642)	0,15 %
WY 4 04/15/30	US962166BY91	4,00	20 %	500 000	5 078 796	4 507 227	(571 570)	0,16 %
AMT 2.7 04/15/31	US03027XBM11	2,70	20 %	500 000	4 198 300	4 020 439	(177 860)	0,15 %
BXP 2.55 04/01/32	US10112RBE36	2,55	20 %	500 000	4 229 783	3 767 170	(462 613)	0,14 %
DLR 0.625 07/15/31	XS2280835260	0,63	20 %	500 000	4 682 606	3 597 457	(1 085 149)	0,13 %
EQIX 2.5 05/15/31	US29444UBS42	2,50	20 %	500 000	4 121 262	3 963 057	(158 204)	0,14 %
LSELN 0.75 04/06/33	XS2327299884	0,75	20 %	500 000	5 046 852	3 960 488	(1 086 364)	0,14 %
WU 1.35 03/15/26	US959802AZ22	1,35	20 %	500 000	4 233 733	4 320 550	86 817	0,16 %
AMT 1.875 10/15/30	US03027XBG43	1,88	20 %	500 000	3 988 266	3 816 425	(171 841)	0,14 %
CCI 1.05 07/15/26	US22822VAV36	1,05	20 %	1 000 000	8 241 635	8 534 414	292 778	0,31 %
CCI 2.1 04/01/31	US22822VAV19	2,10	20 %	1 000 000	8 021 112	7 768 400	(252 712)	0,28 %
CCI 2.9 04/01/41	US22822VAX91	2,90	20 %	500 000	3 868 001	3 386 478	(481 523)	0,12 %
NOMURA 1.851 07/16/25	US65535HAR03	1,85	20 %	500 000	4 264 274	4 487 475	223 202	0,16 %
PLD 1 02/16/41	XS2296206068	1,00	20 %	200 000	1 952 208	1 189 603	(762 605)	0,04 %
AER 3.3 01/30/32	US00774MAX39	3,30	20 %	500 000	4 225 972	3 847 111	(378 861)	0,14 %
AER 1.75 01/30/26	US00774MAS44	1,75	20 %	2 000 000	15 848 188	17 364 358	1 516 170	0,63 %

KLP-FONDENE

FONDENE 373

ÅRSRAPPORT 2022



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 3 Verdpapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
EQIX 39 04/15/32	US29444UBU97	3,90	20 %	500 000	4 469 480	4 376 947	(92 533)	0,16 %
FCRCN 3.447 03/01/28	CA31890BAA13	3,45	20 %	1 000 000	6 539 933	6 361 364	(178 569)	0,23 %
NOMURA 2608 07/14/31	US65535HAX70	2,61	20 %	500 000	4 253 710	3 805 737	(447 973)	0,14 %
SPG 2.65 02/01/32	US828807DT11	2,65	20 %	1 000 000	8 089 442	7 948 279	(141 163)	0,29 %
Kredittforetak, Aksjeselskap Total				27 900 000	251 998 821	231 090 083	(20 908 738)	8,40 %
Grand Total				305 499 662	2 908 056 982	2 614 801 238	(293 255 744)	94,99 %

	2022	2021
Porteføljens omløpshastighet:	0,24	0,29
Gjennomsnittlig effektiv rente:	4,29 %	2,26 %

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

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	100 000	655 283	2 145 094	22.03.2023
Future	EURO-BOBL FUTURE	EUR	300 000	3 060 178	-17 868 122	08.03.2023
Future	EURO-BUND FUTURE	EUR	1 100 000	11 029 070	12 493 146	08.03.2023
Future	EURO-BUXL 30Y BND	EUR	-200 000	-1 661 902	-2 219 800	08.03.2023
Future	EURO-SCHATZ FUT	EUR	-1 200 000	-12 836 852	11 585 315	08.03.2023
Future	LONG GILT FUTURE	GBP	200 000	1 692 633	-1 018 807	29.03.2023
Future	US 10YR NOTE (CBT	USD	-3 600 000	-36 699 661	-55 728 025	22.03.2023
Future	US 10YR ULTRA FUT	USD	-10 100 000	-105 610 538	-59 818 640	22.03.2023
Future	US 2YR NOTE (CBT)	USD	9 000 000	88 149 506	87 498 131	31.03.2023
Future	US 5YR NOTE (CBT)	USD	4 700 000	45 585 709	32 800 928	31.03.2023
Future	US LONG BOND(CBT)	USD	5 800 000	63 273 465	41 839 167	22.03.2023
Future	US ULTRA BOND CBT	USD	600 000	5 247 910	8 036 066	22.03.2023
Sum				61 884 800	59 744 453	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

KLP-FONDENE

FONDENE 374



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 4 Finansielle derivater - forts.

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
CAD	NOK	74 000	-538 129	-228	09.01.2023
EUR	NOK	952 000	-10 017 796	-2 898	25.01.2023
GBP	NOK	204 000	-2 418 159	-1 345	17.01.2023
NOK	CAD	97 157 756	-13 366 000	1 243	09.01.2023
NOK	EUR	636 825 682	-61 152 000	-6 472 772	25.01.2023
NOK	GBP	118 429 110	-10 060 000	-752 137	17.01.2023
NOK	USD	460 480 456	-46 350 000	4 142 523	17.01.2023
NOK	USD	671 961 388	-65 777 000	24 891 717	09.02.2023
NOK	USD	736 730 471	-75 970 000	-9 607 184	07.03.2023
USD	NOK	475 000	-4 678 229	-1 667	17.01.2023
Sum valutakontrakter				12 197 250	

KRONER	2022	2021
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	28 155 153	-7 293 000
Aksjer, sertifikater og obligasjoner		
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	28 155 153	-7 293 000

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



KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

ÅRSRAPPORT 2022

NOTE 5 Opplysninger om fondet
Se også ovenfor og side 11.

EGENKAPITAL	Egenkapital 31.12.2022	Tegning	Innløsning	Overført til/fra opptjent egenkapital	Egenkapital 01.01.2022
ANDELSKLASSE					
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar		-	-	-	2 875 480 322
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar N		2 000	-	-94	
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar P		250 913 329	-1 921 015 033	-464 103 499	-
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar S		2 015 280 427	-601 960	-3 816 951	
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	2 752 138 542	2 266 195 756	-1 921 616 992	-467 920 544	2 875 480 322

	31.12.22		31.12.21		31.12.20	
	Antall andeler	Kurs	Antall andeler	Kurs	Antall andeler	Kurs
ANDELSKLASSE						
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar			2 949 655,0250	974,8531	2 442 920,4564	1 025,4558
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar N	2,0000	953,2450				
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar P	905 318,2349	821,5818				
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar S	2 105 628,0745	953,7979				
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	3 010 948,3094		2 949 655,0250		2 442 920,4564	

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

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

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

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