



årsrapport 2015
for KLP-fondene

Forsidefoto: Anders Eidsnes **Åpen og Ansvarlig**



KLP inviterte i 2015 til en intern fotokonkurranse der ansatte skulle visualisere en av KLPs verdier: åpen, tydelig, ansvarlig og engasjert, eller «For dagene som kommer». Juryens leder var fotograf Olav Storm.

Innhold

Styrets årsberetning	4
Opplysninger om KLP-fondene	12
KLP Kombinasjon	14
KLP Kombinasjon M	15
KLP Pengemarked	17
KLP FRN	19
KLP Obligasjon 1 år	21
KLP Obligasjon 3 år	23
KLP Obligasjon 5 år	25
KLP Kort Stat	28
KLP Statsobligasjon	29
KLP Kreditobligasjon	31
KLP Obligasjon Global I	33
KLP Obligasjon Global II	51
KLP AksjeNorge	52
KLP AksjeNorden Indeks	55
KLP AksjeGlobal Lavbeta I	59
KLP AksjeGlobal Lavbeta II	64
KLP AksjeGlobal Indeks I	66
KLP AksjeGlobal Indeks II	88
KLP AksjeGlobal Indeks III	90
KLP AksjeGlobal Indeks IV	91
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I	92
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II	105
KLP AksjeVerden Indeks	106
KLP AkjseNorge Indeks	107
KLP AkjseNorge Indeks II	110
KLP AksjeEuropa Indeks I	111
KLP AksjeEuropa Indeks II	119
KLP AksjeEuropa Indeks III	121
KLP AksjeEuropa Indeks IV	122
KLP AksjeUSA Indeks USD	123
KLP AksjeUSA Indeks II	133
KLP AksjeAsia Indeks I	134
KLP AksjeAsia Indeks II	142
KLP Alfa Global Energi	144
KLP Alfa Global Rente	146
Regnskapsprinsipper	148
Revisjonsberetning	150

Styrets årsberetning

Makroøkonomiske forhold i 2015

Den globale veksten holdt seg bra oppen også i 2015. Verdien av varer og tjenester steg med 3,0 prosent, mot et gjennomsnitt de siste tretti årene på 3,6 prosent. Fremvoksene økonomier bidro med største delen av veksten med Kina som den dominerende. Dette tydeliggjør hvor viktig Kina er blitt i for den globale veksten. Stopper veksten i Kina opp, blir den globale veksten vesentlig lavere. Veksten vil uunngåelig avta fremover, men vil endre karakter fra å være investeringsdrevet til å dreie mer over til konsum.

Norsk økonomi svekket seg i fjor særlig etter fall i etterspørselen fra petroleumssektoren. Nedgangen i oljeprisen har forsterket fallet i petroleumsinvesteringene og svekket optimismen til de økonomiske utsiktene. Fastlandsøkonomien steg med anslagsvis 1,3 prosent fra 2014 til 2015, mens veksten de to foregående årene var 2,3 prosent.

Verdipapirmarkedene i 2015

Akvastningen i de ulike aksjemarkedene i verden varierte mye i 2015. For norske investorer hadde effekten av valuta stor betydning. I og med at kronen svekket seg i løpet av året var det en klar fordel ikke å være valutasikret. Verdensindeksen målt i norske kroner ga en avkastning på nesten 17 prosent i 2015, mens den samme indeksemgaen valutasikret og målt i norske kroner ga en avkastning på 2 prosent.

Målt i lokal valuta ga aksjemarkedene i Ungarn, Danmark, Irland, Belgia og Russland over 20 prosent avkastning i 2015. De markedene som gav svakest avkastning var Hellas, Brasil, Peru og Colombia, som alle ga mer enn minus 20 prosent avkastning.

De siste ti år er avkastningen i utviklede markeder fem prosent pr år i gjennomsnitt, mens den for fremvoksede markeder er seks prosent.

Det norske aksjemarkedet (OSEBX) gav i 2015 en avkastning på seks prosent.

Akvastningen i våre pengemarkeds- og obligasjonsfond i 2015 var preget av det lave rentenivået. Vårt pengemarkedsfond ga en avkastning på 1,3 prosent, mens vårt Statsobligasjonsfond med fem års løpetid hadde en avkastning på 1,9 prosent. Vårt globale «investment grade» kredittfond, KLP Obligasjon Global ga i 2015 en avkastning på 1,2%.

Om KLP fondene i 2015

KLP Kapitalforvaltning AS forvalter 35 norskregistrerte verdipapirfond (KLP-fondene). Avkastningen i fondene i 2015 var:

Avkastningsinformasjon pr. 31.12.2015 for KLP-fondene				
	Oppstartsdato i 2015	Fond	Indeks	Avkastning 2015
			Differanse	Referanseindeks
Rentefond				
KLP Pengemarked		1,32%	0,88%	0,44% ST1X
KLP FRN		0,06%	1,36%	-1,29% OB Money Market 3 month Index
KLP Obligasjon 1 år		1,14%	0,97%	0,17% ST3X
KLP Obligasjon 3 år		0,74%	1,59%	-0,85% ST4X
KLP Obligasjon 5 år		0,59%	2,19%	-1,60% ST5X
KLP Kort Stat		0,85%	0,88%	-0,02% ST1X
KLP Statsobligasjon		1,94%	2,04%	-0,10% OB Govt Bonds All Index
KLP Kredittobligasjon		0,53%	2,08%	-1,55% OB Money Market 3 year Index
KLP Obligasjon Global I		1,21%	1,06%	0,15% Barclays Global Agg. Corp. SR
KLP Obligasjon Global II		1,12%	1,06%	0,06% Barclays Global Agg. Corp. SR
Aksjefond				
KLP AksjeNorge		5,51%	6,70%	-1,19% OSEFX
KLP AksjeNorden Indeks		21,84%	22,36%	-0,52% VINXBNOK
KLP AksjeGlobal LavBeta I		15,70%	16,90%	-1,19% KLP World
KLP AksjeGlobal LavBeta II		3,44%	2,29%	1,15% KLP World valutasikret
KLP AksjeGlobal Indeks I		16,78%	16,90%	-0,12% KLP World
KLP AksjeGlobal Indeks II		2,23%	2,29%	-0,06% KLP World valutasikret
KLP AksjeGlobal Indeks III		2,11%	2,29%	-0,18% KLP World valutasikret
KLP AksjeGlobal Indeks IV		2,06%	2,29%	-0,23% KLP World valutasikret
KLP AksjeFremv. Mark. Indeks		0,56%	0,64%	-0,08% KLP Emerging Markets
KLP AksjeFremv. Mark. Indeks II		0,44%	0,64%	-0,20% KLP Emerging Markets
KLP AksjeVerden Indeks		14,83%	15,15%	-0,32% KLP All Country World
KLP AksjeNorge Indeks		5,71%	5,94%	-0,23% OSEBX
KLP AksjeNorge Indeks II		5,60%	5,94%	-0,34% OSEBX
KLP AksjeEuropa Indeks I		14,51%	14,30%	0,21% KLP Europe
KLP AksjeEuropa Indeks II		5,03%	4,85%	0,18% KLP Europe valutasikret
KLP AksjeEuropa Indeks III	4. november 2015	-1,45%	-1,39%	-0,06% KLP Europe
KLP AksjeEuropa Indeks IV	4. november 2015	-2,75%	-2,65%	-0,10% KLP Europe valutasikret
KLP AksjeUSA Indeks USD		0,62%	0,66%	-0,04% KLP USA
KLP AksjeUSA Indeks II		0,87%	0,91%	-0,04% KLP USA valutasikret
KLP AksjeAsia Indeks I		20,68%	21,63%	-0,95% KLP Pacific
KLP AksjeAsia Indeks II		5,25%	5,89%	-0,64% KLP Pacific valutasikret
Kombinasjonsfond				
KLP Kombinasjon		2,81%	3,54%	-0,73% Kombinasjonsindeks
KLP Kombinasjon M		2,87%	3,54%	-0,67% Kombinasjonsindeks
Spesialfond				
KLP Alfa Global Energi		7,18%	1,27%	5,91% 1 uke Nibor
KLP Alfa Global Rente		1,36%	1,27%	0,10% 1 uke Nibor

Avkastningen i de aksjefondene som var i drift hele året varierte mellom 0 og 22 prosent. Pengemarkeds- og obligasjonsfondene ga en avkastning på mellom 0 og 2 prosent. Kombinasjonsfondene hadde en avkastning på 3 prosent, og spesialfondene hadde en avkastning på hhv 7 prosent og 1 prosent.

Den samlede forvaltningskapitalen i fondene økte, som følge av verdiendring og tegning fra andelseiere, med 17 milliarder kroner til 147 milliarder kroner i løpet av året.

Ansvarlige Investeringer

Styret i KLP Kapitalforvaltning har sammen med Kommunal Landspensjonskasse (KLP) etablert retningslinjer for ansvarlige investeringer. KLP Kapitalforvaltning, som forvalter KLP-fondene er ansvarlig for å utøve strategien og ivareta KLPs og KLP-fondenes ambisjoner. Åpenhet har alltid vært grunnleggende for strategien og rapportering på området offentliggjøres regelmessig på klp.no/samfunnsansvar.

I 2015 har selskapet aktivt fulgt opp 125 selskaper med bakgrunn i den etablerte ansvarlige investeringsstrategi. Totalt var 125 selskaper ekskludert fra KLPs investeringer ved utgangen av 2015 på grunn av brudd med retningslinjene for ansvarlige investeringer. I desember 2014 vedtok selskapet å styrke arbeidet for klima gjennom investeringene ved å utelukke kullselskaper fra investeringene, utøve eierskap i CO2-intensive selskaper, samt måle og rapportere på fondenes karbonavtrykk. KLP-fondene følger de etiske retningslinjene for Statens pensjonsfond utland. Som følge av dette ble grensen for utelukkelse av kullselskaper redusert fra 50 prosent til 30 prosent, av inntekter og virksomhet fra desember 2015.

KLP utøver sitt eierskap ved å stemme på generalforsamlinger. KLPs stemmerett ble utøvd på 97 generalforsamlinger i Norge og på 2448 generalforsamlinger i utenlandske selskaper. Dette tilsvarer ca 91 og 83 prosent av generalforsamlingene KLP har hatt stemmerett på i løpet av året. Hva vi har stemt og begrunnelser for dette er publisert på hjemmesiden.

Risikoforhold

Våre fond har ulik grad av risiko. Rammer for risikotakningen er gitt i fondenes vedtekter og prospekter. For våre aktivt forvaltede aksjefond avviker sammensetningen av aksjer i fondene fra de respektive fondenes indekser. For de indeksnære aksjefondene er avviket fra referanseindeksenes avkastning begrenset.

Syv av de utenlandske indeksnære aksjefondene valutasikret. Valutarisikoen for norske investorer i disse fondene er tilnærmet eliminert.

De norske rentefondene kjennetegnes ved lav kreditrisiko, da alle fond unntatt KLP FRN skal kunne benyttes som 20 prosent kreditvekt etter de tidlige reglene for norske livsforsikringsselskaper og pensjonsforetak.. Rentefondene har forskjellige mål og rammer for løpetid. KLP Obligasjon Global I og II, våre globale kredittfond, investerer kun i selskapsobligasjoner med kreditrating minimum «investment grade».

Alle fondenes risikorammer overvåkes på daglig basis gjennom fastlagte rutiner for risikoovervåkning. Overvåkningen av risikoramrene foretas av en avdeling adskilt fra den operative forvaltningen.

Regnskap

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

Rapportering

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

Andelseierne

KLP Kapitalforvaltning AS har både institusjonelle kunder og personkunder. I fondene er det i alt 624 institusjonelle kunder og om lag 48 000 personkunder. De institusjonelle kundene har 97 prosent av fondenes samlede forvaltningskapital. Selskapet er landets neststørste fondsforvalter. Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP) er største andelseier med om lag 2/3 av den totale andelskapitalen.

Det norske fondsmarkedet

Forvaltningskapitalen i norskregistrerte fond økte i 2015 fra 836 til 904 milliarder kroner. Av dette var netto nytegning 12 milliarder kroner, mens verdistigningen utgjorde 56 milliarder kroner. Privatpersoner hadde en netto nytegning i sine fondsbeholdninger med 12 milliarder kroner i 2015.

Selskapet

KLP-fondene har ingen ansatte og de forurensrer ikke det ytre miljø. KLP Kapitalforvaltning AS, som har kontor i Oslo, er pr 31.12.2015 forretningsfører for følgende verdipapirfond:

Verdipapirfond	Legal status	Depotmottaker
KLP Pengemarked	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP FRN	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Obligasjon 1 år	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Obligasjon 3 år	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Obligasjon 5 år	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Statsobligasjon	AIF-Nasjonalt fond	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Kredittobligasjon	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Kort Stat	AIF-Nasjonalt fond	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeNorge	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Alfa Global Energi	AIF-Spesialfond	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Alfa Global Rente	AIF-Spesialfond	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Kombinasjon M	AIF-Nasjonalt fond	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Kombinasjon	AIF-Nasjonalt fond	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Obligasjon Global I	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Obligasjon Global II	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeGlobal LavBeta I	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeGlobal LavBeta II	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeGlobal Indeks I	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeGlobal Indeks II	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeGlobal Indeks III	AIF-Nasjonalt fond	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeGlobal Indeks IV	AIF-Nasjonalt fond	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks I	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks II	AIF-Nasjonalt fond	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Aksje Verden Indeks	AIF-Nasjonalt fond	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeUSA Indeks USD	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeUSA Indeks II	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeEuropa Indeks I	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeEuropa Indeks II	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeEuropa Indeks III	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeEuropa Indeks IV	AIF-Nasjonalt fond	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeAsia Indeks I	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeAsia Indeks II	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeNorden Indeks	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeNorge Indeks	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeNorge Indeks II	UCITS	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB

KLP Kapitalforvaltning hadde i 2015 driftsinntekter på 303 millioner kroner og oppnådde et årsresultat på 31 millioner kroner.

Resultat i verdipapirfondene i 2015:

Verdipapirfond	Valuta-sikret	Resultat	Netto utdelt til andelseierne i løpet av året	Utdelt til andelseierne per 31.12.	Overført til/fra opptjent egenkapital
KLP Pengemarked		24 358 325	-6 074 156	44 195 165	-13 762 684
KLP Kort Stat		12 443 211	-780 790	16 281 931	-3 057 930
KLP FRN		201 338	-772 690	22 472 820	-21 498 792
KLP Obligasjon 1 år		19 617 385	-125 640	27 742 111	-7 999 086
KLP Obligasjon 3 år		6 705 214	-546 822	29 462 343	-22 210 307
KLP Obligasjon 5 år		7 014 135	-2 706 778	58 787 520	-49 066 607
KLP Statsobligasjon		114 983 822	-12 085 216	202 948 712	-75 879 674
KLP Kredittobligasjon		8 555 088	-770 664	49 501 798	-40 176 046
KLP AksjeNorge		259 647 301			259 647 301
KLP Alfa Global Energi	JA	60 445 882			60 445 882
KLP Alfa Global Rente	JA	8 753 837	-1 422 258	17 319 350	-7 143 255
KLP Kombinasjon M	Delvis	4 418 516			4 418 516
KLP Kombinasjon	Delvis	2 923 578			2 923 578
KLP Obligasjon Global I	JA	493 509 831			493 509 831
KLP Obligasjon Global II	JA	5 297 850	-742 852	13 913 300	-7 872 598
KLP AksjeGlobal Indeks I		4 109 574 771			4 109 574 771
KLP AksjeGlobal Indeks II	JA	270 318 864			270 318 864
KLP AksjeGlobal Indeks III	JA	35 020 945			35 020 945
KLP AksjeGlobal Indeks IV	JA	27 870 448			27 870 448
KLP AksjeGlobal LavBeta I		2 869 021 779			2 869 021 779
KLP AksjeGlobal LavBeta II	JA	5 287 008			5 287 008
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks I		24 393 158			24 393 158
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks II		-750 078			-750 078
KLP Aksje Verden Indeks		127 227 058			127 227 058
KLP AksjeUSA Indeks USD*		4 278 190			4 278 190
KLP AksjeUSA Indeks II	JA	8 382 819			8 382 819
KLP AksjeEuropa Indeks I		421 648 797			421 648 797
KLP AksjeEuropa Indeks II	JA	-696 598			-696 598
KLP AksjeEuropa Indeks III **		-2 753 517			-2 753 517
KLP AksjeEuropa Indeks IV **	JA	-1 848 397			-1 848 397
KLP AksjeAsia Indeks I		199 969 233			199 969 233
KLP AksjeAsia Indeks II	JA	5 085 801			5 085 801
KLP AksjeNorden Indeks		369 661 190			369 661 190
KLP AksjeNorge Indeks		487 312 395			487 312 395
KLP AksjeNorge Indeks II		39 469 835			39 469 835

* Dette fondet er denominert i USD og resultatet vises i USD. ** Fondet startet opp i løpet av året.

Veiens fremover

Fra vår side skal vi anstreng oss for å levere konkurransedyktig avkastning til våre andelseiere, samtidig som selskapet vil fortsette å satse på å videreutvikle vår forvaltningskompetanse. I tillegg vil selskapet fortsatt satse på å tilby attraktive fondsprodukter til konkurransedyktige priser, samt yte god service til andelseierne.

Fra vår side skal vi anstreng oss for å levere konkurransedyktig avkastning, samtidig som vi vil fortsette å satse på å videreutvikle vår forvaltningskompetanse. I tillegg vil vi sørge for å ha attraktive fondsprodukter, konkurransedyktige priser og god service for våre andelseiere.

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thornes
Styrets leder

Kjetil Houg

Hans Jørgen Gade

Hilde Seem

Per Rusfad Ørvik

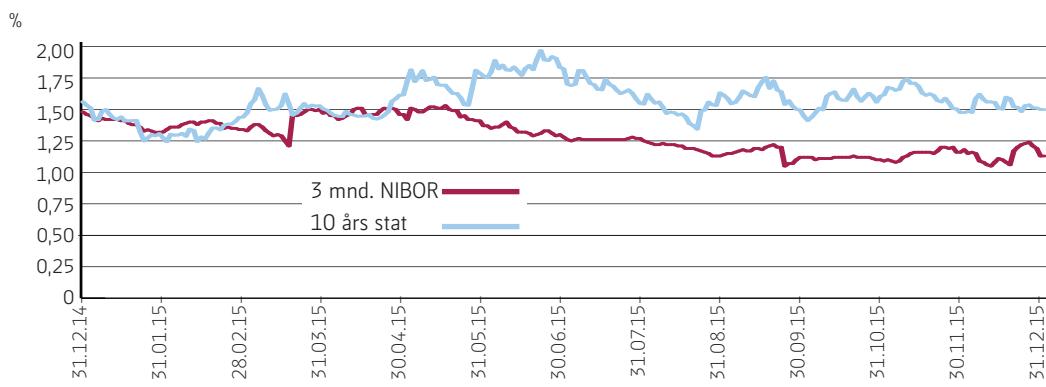
Anne Kristine Garpestad

Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

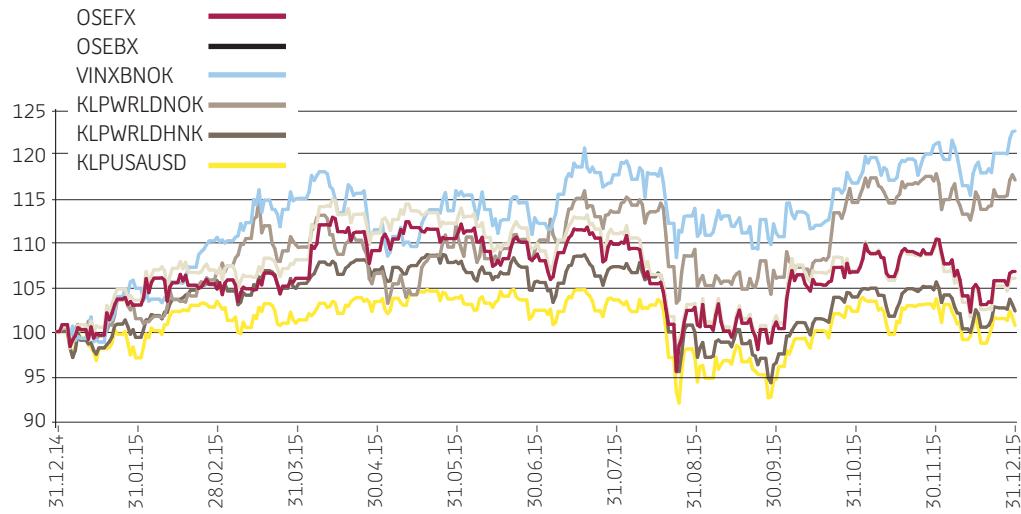


STYRET I KLP KAPITALFORVALTNING AS: HILDE SEEM, PER RUSTAD ØRVIK, SVERRE THORNES (STYRETS LEDER),
HÅVARD GULBRANDSEN (ADM. DIREKTØR), HANS JØRGEN GADE OG ANNE KRISTINE GARPESTAD.
KJETIL HOUG VAR IKKE TILSTEDE DA BILDET BLETTATT.

3 mnd. NIBOR og 10 års stat



Aksjeindekser 2015



Opplysninger om KLP-fondene

Fondets navn	Volum pr. 31.12.2015 mill. NOK	Forv. honorar %	Std. gebyr; inn/ut %	Minste- innskudd kr
KLP Kombinasjon	176	0,30	0,10/0,10*	3.000
KLP Kombinasjon M	78	0,25	0,00/0,00	3.000
KLP Pengemarked	2,199	0,10	0,00/0,00	3.000
KLP FRN	1,286	0,10	0,00/0,00	3.000
KLP Obligasjon 1 år	1,744	0,10	0,00/0,00	3.000
KLP Obligasjon 3 år	930	0,10	0,00/0,00	3.000
KLP Obligasjon 5 år	1,327	0,10	0,00/0,00	3.000
KLP Kort Stat	1,556	0,10	0,00/0,00	3.000
KLP Statsobligasjon	6,309	0,10	0,00/0,00	3.000
KLP Kredittobligasjon	1,637	0,10	0,00/0,00	3.000
KLP Obligasjon Global I	42,673	0,12	0,25/0,25	10 mill
KLP Obligasjon Global II	512	0,20	0,25/0,25*	3.000
KLP AksjeNorge	4,983	0,75	0,20/0,20*	3.000
KLP AksjeNorden Indeks	2,100	0,20	0,05/0,05*	3.000
KLP AksjeGlobal LavBeta I	21,203	0,27	0,10/0,05*	3.000
KLP AksjeGlobal LavBeta II	233	0,30	0,10/0,05*	3.000
KLP AksjeGlobal Indeks I	14,887	0,10	0,10/0,05	10 mill
KLP AksjeGlobal Indeks II	9,377	0,13	0,10/0,05	10 mill
KLP AksjeGlobal Indeks III	1,170	0,25	0,10/0,05	1 mill
KLP AksjeGlobal Indeks IV	1,717	0,30	0,10/0,05*	3.000
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I	6,468	0,18	0,80/0,50	10 mill
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II	293	0,30	0,80/0,50*	3.000
KLP AksjeVerden Indeks	1,996	0,30	0,20/0,10*	3.000
KLP AksjeNorge Indeks	7,113	0,10	0,10/0,10	10 mill
KLP AksjeNorge Indeks II	1,165	0,20	0,20/0,20*	3.000
KLP AksjeEuropa Indeks I	3,096	0,10	0,25/0,05	10 mill
KLP AksjeEuropa Indeks II	1,083	0,13	0,25/0,05*	10 mill
KLP AksjeEuropa Indeks III***	216	0,20	0,25/0,05*	3.000
KLP AksjeEuropa Indeks IV***	86	0,23	0,25/0,05	3.000
KLP AksjeUSA Indeks USD	5,149	0,10	0,05/0,05	3 mill USD
KLP AksjeUSA Indeks II	986	0,13	0,05/0,05	10 mill
KLP AksjeAsia Indeks I	821	0,10	0,05/0,05	10 mill
KLP AksjeAsia Indeks II	320	0,13	0,05/0,05	10 mill
Spesialfondet KLP Alfa Global Energi	903	0,80**	0,20/0,20	5 mill
Spesialfondet KLP Alfa Global Rente	1,173	0,80**	0,20/0,20	5 mill

* Det er gratis å handle inntil 1 mill. kr. Tegnings- og innløsningsgebyrene gjelder kun for beløp over 1 mill. kr.

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

*** KLP AksjeEuropa Indeks III og IV - oppstart 04.11.2015

Fondenes regler for innskudd og uttak

Innskudd Ved tegning av andeler før kl. 13 gis det kurs i fondet samme dag (bortsett fra KLP Aksje Asia I og II og KLP AksjeFremvoksende Markeder I og II 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. Andre frister gjelder ved trekk eller kjøp bak «logg inn».

Uttak Ved melding før kl. 13 gis uttakskurs samme dag (bortsett fra KLP Aksje Asia I og II og KLP AksjeFremvoksende Markeder I og II der det gis neste virkedags kurs). Pengar vil normalt være på kundens bankkonto 3-4 virkedager etter at uttaket er registrert her. Ved nyttår kan det ta noen flere dager.

Antall uttak Ingen begrensning m.h.t. antall uttak fra noen av fondene.

Generelt Alle oppgitte kurser og avkastningstall som publiseres, eller som kunden får oppgitt i sine rapporter, er fratrukket forvalterens honorar (nettoavkastning).

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

Samtlige investeringer i KLP-fondene er gjort ihht KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

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.

Historiske tall er ingen garanti for fremtidig avkastning. Avkastningen i verdipapirfond kan variere betydelig innenfor et år. Realiserte tap eller gevinst ved å investere i fondsandeler vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg.

KLP Kombinasjon

er et fond i fond som investerer i KLP AksjeNorge Indeks (ca. 30%), KLP AksjeGlobal Indeks II (ca. 30%), KLP Obligasjon 5 år (ca. 20%) og KLP Obligasjon Global (ca. 20%). Fordelingen mellom aksjefond og obligasjonsfond er 60/40 i gjennomsnitt, men kan svinge med inntil +/- 6 prosentpoeng. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	13 266	14 663
Gevinst/tap ved realisasjon	9 606 654	4 151 836
Netto endring urealiserte gevinster	-6 582 846	4 378 934
PORTEFØLJERESULTAT	3 037 073	8 545 433
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-24 841	-14 135
Forvaltningshonorar	-88 654	-62 863
FORVALTNINGSRESULTAT	-113 495	-76 998
RESULTAT FØR SKATT	2 923 578	8 468 435
ÅRSRESULTAT	2 923 578	8 468 435
Anvendelse av resultat Overført til/fra opptjent egenkapital	2 923 578	8 468 435
	2 923 578	8 468 435

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	146 692
+ Tegninger 2015	89 725
- Innløsninger 2015	-63 323
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	2 924
= Egenkapital UB	176 016

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,30% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP Kombinasjon M på 0,25% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP KOMBINASJONFOND M	NOK	126 519	164 025 296	175 911 214	11 885 917	99,94%	69,93%
Fondsandel Total			164 025 296	175 911 214	11 885 917	99,94%	
SUM VERDIPAPIRER			164 025 296	175 911 214	11 885 917	99,94%	

KLP Kombinasjon eier 69,3% av andelene i KLP Kombinasjon M. Porteføljens omløphastighet: 0,27

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	175 911 214	146 604 479
Andre fordringer	3 096	0
Bankinnskudd	199 855	453 157
Sum eiendeler	176 114 164	147 057 636
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	126 939 389	108 762 174
Over- / underkurs	22 174 942	13 950 862
Sum innskutt egenkapital	149 114 331	122 713 036
Opptjent egenkapital	26 902 143	23 978 565
Sum egenkapital	176 016 474	146 691 601
Gjeld		
Annen gjeld	97 689	366 035
Sum gjeld	97 689	366 035
2 Sum egenkapital og gjeld	176 114 164	147 057 636

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thomas
Syrte leder

Ketil Houg

Hans Jørgen Gade

Hilde Seem

Per Rustad Ørvik

Anne Kristine Gjedsted

Harald Gulbrandsen
Adm. direktør

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2015	126 939,39	1 386,59
2014	108 762,17	1 348,74
2013	73 230,98	1 257,03

KLP Kombinasjon M

er et fond i fond som investerer i KLP AksjeNorge Indeks (ca. 30%), KLP AksjeGlobal Indeks II (ca. 30%), KLP Obligasjon 5 år (ca. 20%) og KLP Obligasjon Global (ca. 20%). Fordelingen mellom aksjefond og obligasjonsfond er 60/40 i gjennomsnitt, men kan svinge med inntil +/- 6 prosentpoeng. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	27 827	15 417
Andre finansinntekter	2 059 985	1 189 117
Gevinst / tap ved realisasjon	3 946 511	2 674 528
Netto endring urealiserte gevinst	-1 204 239	9 819 435
PORTEFØLJERESULTAT	4 830 083	13 698 497
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-8 512	-9 205
Forvaltningshonorar	-325 873	-205 523
FORVALTNINGSRESULTAT	-334 385	-214 728
RESULTAT FØR SKATT	4 495 697	13 483 769
4 Skattekostnad	-77 181	-1 561 564
ÅRSRESULTAT	4 418 516	11 922 205
Anvendelse av resultat Overført til/fra opptjent egenkapital	4 418 516	11 922 205
	4 418 516	11 922 205

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	202 625
+ Tegninger 2015	93 591
- Innløsninger 2015	-46 827
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	4 419
= Egenkapital UB	253 808

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	253 689 378	202 547 122
Bankinnskudd	1 879 435	2 038 388
Sum eiendeler	255 568 813	204 585 510
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	182 498 124	149 913 864
Over-/underkurs	31 720 224	17 540 554
Sum innskutt egenkapital	214 218 347	167 454 418
Opptjent egenkapital	39 589 450	35 170 934
Sum opptjent egenkapital	39 589 450	35 170 934
Sum egenkapital	253 807 797	202 625 352
Gjeld		
Annen gjeld	1 761 016	1 960 158
Sum gjeld	1 761 016	1 960 158
2 Sum egenkapital og gjeld	255 568 813	204 585 510

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thores
Styrets leder

Ketil Houg

Hans Jørgen Gade

Hilde Seem

Per Rustad Ørvik

Anne Kristine Gjæstad

Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2015	182 498,13
2014	149 913,87
2013	106 177,59

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,25% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS II	NOK	40 840	60 881 264	75 650 527	14 769 263	29,81%	0,61%
KLP AKSJENORGE INDEKS	NOK	40 783	65 794 982	76 972 998	11 178 016	30,33%	0,90%
KLP OBLIGASJON GLOBAL I	NOK	44 490	47 496 777	50 477 493	2 980 716	19,89%	0,12%
KLP OBLIGASJON 5 ÅR	NOK	39 219	50 383 074	50 588 359	205 285	19,93%	3,85%
Fondandel Total			224 556 099	253 689 378	29 133 279	99,97%	
SUM VERDIPAPIRER			224 556 099	253 689 378	29 133 279	99,97%	

KLP Kombinasjon M eier 0,9% av andelene i KLP AksjeNorge Indeks, 0,6% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks II, 3,7% av andelene i KLP Obligasjon 5 år og 0,1% av andelene i KLP Obligasjon Global I.

Porteføljens omløpshastighet: 0,17

Note 4: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	4 495 697
Ikke fradragberettigede kostnader / skattefrie inntekter	(2 689 736)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	1 204 239
Grunnlag betalbar skatt	3 010 201
Beregnet skatt	812 754
Betalt kildeskatt utenfor EØS	0
Betalbar skatt	812 754

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinst	3 186 000
Utsatt skatt	796 500

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt i år	812 754
Endring utsatt skatt	(735 573)
Skattekostnad	77 181

KLP Pengemarked

er et aktivt forvaltet pengemarkedsfond med lav risiko som hovedsakelig investerer i norske rentepapirer. Fondet investerer i verdipapirer med risikovekt mindre eller lik 20 prosent og rating BBB- eller bedre. Fondet har svært lav renterisiko og lav kreditrisiko. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	55 778 991	46 261 409
Gevinst / tap ved realisasjon	-15 754 802	-10 536 624
Netto endring urealiserte gevinster	-13 762 685	-970 884
PORTEFØLJERESULTAT	26 261 504	34 753 902
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-8 099	-11 005
Forvaltningshonorar	-1 895 080	-1 842 799
FORVALTNINGSRESULTAT	-1 903 179	-1 853 804
RESULTAT FØR SKATT	24 358 325	32 900 098
ÅRSRESULTAT	24 358 325	32 900 098
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-6 074 156	-4 095 674
Utdelt til andelseiere per 31.12	44 195 165	37 966 656
Overført til/fra opptjent egenkapital	-13 762 685	-970 884
	24 358 325	32 900 098

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	2 059 564 066	1 581 941 413
Opptjente, ikke mottatte inntekter	21 428 949	10 372 891
Andre fordringer	0	877 736
Bankinnskudd	118 034 169	149 039 311
Sum eiendeler	2 199 027 183	1 742 231 351
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 209 121 509	1 737 730 865
Over-/underkurs	6 793 720	7 679 259
Sum innskutt egenkapital	2 215 915 229	1 745 410 124
Opptjent egenkapital	-17 086 125	-3 323 440
Sum egenkapital	2 198 829 104	1 742 086 684
Gjeld		
Annen gjeld	198 079	144 667
Sum gjeld	198 079	144 667
2 Sum egenkapital og gjeld	2 199 027 183	1 742 231 351

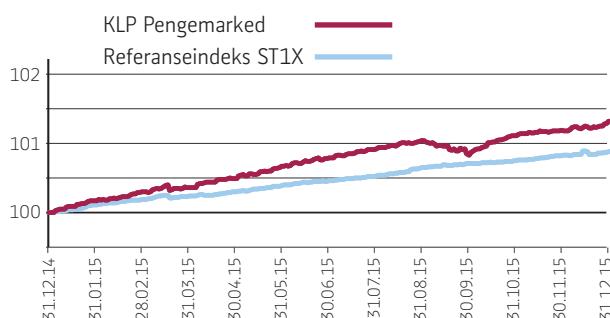
Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

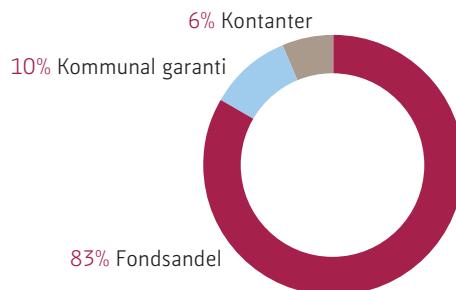
Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	1 742 087
+ Tegninger 2015	1 157 393
- Innløsninger 2015	-686 888
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-13 763
= Egenkapital UB	2 198 829

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP Pengemarked vs. referanseindeks 2015



Porteføljesammensetning KLP Pengemarked per 31. desember 2015



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel total portefølje
DNB BANK ASA N+1.63	N00010626476	2,75	20 %	50 000 000	51 775 000	50 596 450	-1 178 550	2,30%
FANA SPAREBANK	N00010746886	1,90	20 %	40 000 000	40 000 000	40 090 112	90 112	1,82%
HELGELAND SPAREBANK	N00010599269	5,00	20 %	19 000 000	19 614 535	19 062 102	-552 434	0,87%
HELGELAND SPAREBANK	N00010659691	3,72	20 %	54 500 000	55 586 185	55 565 884	-20 301	2,53%
KREDITTFORENINGEN FOR SPAREBANKER	N00010599814	5,20	20 %	55 000 000	56 853 800	55 188 936	-1 664 864	2,51%
MELHUS SPAREBANK	N00010662604	3,55	20 %	50 000 000	50 839 900	50 836 830	-3 070	2,31%
SANDNES SPAREBANK	N00010301336	4,20	20 %	7 000 000	7 155 400	7 013 909	-141 491	0,32%
SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD	N00010611080	5,00	20 %	59 000 000	60 547 590	59 824 808	-722 782	2,72%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010584386	4,20	20 %	75 000 000	76 680 000	76 299 960	-380 040	3,47%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010646896	4,15	20 %	25 000 000	25 438 500	25 219 740	-218 760	1,15%
SPAREBANK 1 SMN	N00010311236	4,70	20 %	50 000 000	51 383 500	50 482 665	-900 835	2,30%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010624539	4,55	20 %	50 000 000	51 314 000	50 956 260	-357 740	2,32%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010599186	5,00	20 %	50 000 000	51 306 500	50 196 570	-1 109 930	2,28%
SPAREBANKEN OST	N00010593908	4,85	20 %	25 000 000	25 635 000	25 364 930	-270 070	1,15%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	N00010599483	5,10	20 %	35 000 000	35 794 500	35 101 693	-692 808	1,60%
SPARESKILLINGSBANKEN KRISTIANSAND S N+1.07	N00010665318	2,22	20 %	75 000 000	75 592 500	75 146 198	-446 303	3,42%
TIME SPAREBANK N+140	N00010623465	2,56	20 %	25 000 000	25 256 500	25 103 315	-153 185	1,14%
KLABU SPAREBANK N+0.9	N00010679772	2,07	20 %	30 000 000	30 003 000	30 020 460	17 460	1,37%
LILLESANDS SPAREBANK N+1.87	N00010649973	2,95	20 %	10 000 000	10 277 300	10 048 522	-228 778	0,46%
MODUM SPAREBANK N+0.75	N00010687247	1,83	20 %	15 000 000	15 000 000	15 001 955	1 955	0,68%
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK N+0.83	N00010687411	1,91	20 %	15 000 000	14 995 650	15 006 309	10 659	0,68%
BANK 1 OSLO N+0.69	N00010672066	1,85	20 %	65 000 000	65 245 500	65 017 674	-227 827	2,96%
AASEN SPAREBANK N+1.15	N00010668379	2,27	20 %	10 000 000	10 104 000	10 005 069	-98 931	0,45%
BIEN SPAREBANK AS N+2	N00010650245	3,23	20 %	20 000 000	20 652 600	20 176 018	-476 582	0,92%
FANA SPAREBANK N+0.97	N00010663198	2,13	20 %	20 000 000	20 236 600	20 030 206	-206 394	0,91%
HARSTAD SPAREBANK N+0.5	N00010722176	1,62	20 %	15 000 000	14 982 750	14 844 465	-138 285	0,68%
HJELMELAND SPAREBANK N+0.8	N00010712433	1,99	20 %	25 000 000	25 000 000	24 906 305	-93 695	1,13%
SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD N+0.8	N00010674849	1,91	20 %	22 000 000	22 313 280	22 006 893	-306 387	1,00%
SPAREBANK 1 SMN N+1.9	N00010634967	3,00	20 %	25 000 000	26 042 500	25 354 393	-688 108	1,15%
SPAREBANKEN HEDMARK N+0.15	N00010300296	1,24	20 %	3 000 000	2 997 900	2 999 206	1 306	0,14%
SPAREBANKEN MORE N+0.39	N00010712391	1,54	20 %	10 000 000	10 013 800	9 925 962	-87 838	0,45%
SPAREBANKEN OST N+0.41	N00010713167	1,51	20 %	13 000 000	13 016 250	12 888 987	-127 264	0,59%
SPAREBANKEN VEST N+0.32	N00010714298	1,53	20 %	25 000 000	25 031 500	24 830 138	-201 363	1,13%
SPAREBANKEN VEST N+1.8	N00010654742	2,92	20 %	30 000 000	31 276 500	30 458 562	-817 938	1,39%
STROMMEN SPAREBANK N+1.68	N00010642556	2,80	20 %	22 000 000	22 445 200	22 061 360	-383 840	1,00%
LANDKREDITT BANK AS N+1.06	N00010661499	2,22	20 %	52 000 000	52 250 100	52 036 384	-213 716	2,37%
MELDAL SPAREBANK N+0.84	N00010697469	2,02	20 %	25 000 000	25 142 000	24 997 633	-144 368	1,14%
BAMBLE SPAREBANK N+1.34	N00010661952	2,50	20 %	25 000 000	25 173 250	25 023 218	-150 033	1,14%
BANK NORWEGIAN AS N+0.85	N00010679673	2,02	20 %	50 000 000	50 262 500	50 024 415	-238 085	2,27%
BN BANK ASA N+0.78	N00010673023	1,93	20 %	50 000 000	50 207 000	50 017 695	-189 305	2,27%
BRAGE FINANS AS N+0.85	N00010720014	1,91	20 %	25 000 000	25 062 500	24 763 453	-299 048	1,13%
DNB BANK ASA N+1.88	N00010635691	3,00	20 %	30 000 000	30 885 000	30 618 771	-266 229	1,39%
FJELLINJEN AS N+0.23	N00010741127	1,46	20 %	70 000 000	70 010 500	69 873 657	-136 843	3,18%
FORNEBU SPAREBANK N+0.3	N00010733074	1,36	20 %	15 000 000	14 997 000	14 983 617	-13 383	0,68%
GJENSIDIGE BANK ASA N+0.80	N00010671993	1,95	20 %	20 000 000	20 077 600	20 007 324	-70 276	0,91%
GJENSIDIGE BANK ASA N+1	N00010679301	1,98	20 %	50 000 000	50 692 250	49 929 900	-762 350	2,27%
MELHUS SPAREBANK N+0.77	N00010675861	1,92	20 %	25 000 000	25 098 250	25 008 418	-89 833	1,14%
NORDEA BANK AB N+0.39	N00010741788	1,50	20 %	50 000 000	50 004 000	49 276 850	-727 150	2,24%
OPDALS SPAREBANK N+0.45	N00010719800	1,51	20 %	20 000 000	19 841 200	19 770 478	-70 722	0,90%
SELBU SPAREBANK N+1.25	N00010662091	2,34	20 %	5 000 000	5 029 550	5 002 540	-27 010	0,23%
SPAREBANK 1 NORDVEST	N00010489289	5,58	20 %	40 000 000	40 970 000	40 127 932	-842 068	1,82%
SPAREBANK 1 NORDVEST N+1.15	N00010605710	2,36	20 %	10 000 000	10 071 600	10 015 302	-56 298	0,46%
SPAREBANKEN OST N+1.5	N00010650047	2,62	20 %	25 000 000	25 173 250	25 012 448	-160 803	1,14%
SPAREBANKEN VEST N+1.42	N00010643216	2,54	20 %	15 000 000	15 148 350	15 042 047	-106 304	0,68%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE N+1.18	N00010753411	2,33	20 %	30 000 000	29 982 300	30 001 884	19 584	1,36%
BANK NORWEGIAN AS	N00010747116	2,00	20 %	30 000 000	30 000 000	30 052 959	52 959	1,37%
HEMNE SPAREBANK N+1.2	N00010746928	2,32	20 %	15 000 000	15 000 000	15 030 816	30 816	0,68%
SANTANDER CONSUMER BANK N+1.25	N00010694581	2,41	20 %	30 000 000	30 069 000	30 079 608	10 608	1,37%
Fondsandel Total					1 851 554 940	1 834 330 188	-17 224 752	83,42%
SANDNES KOMMUNE	N00010744063	1,42	20 %	30 000 000	30 005 640	29 982 252	-23 388	1,36%
ARENDAL KOMMUNE	N00010745821	1,77	20 %	50 000 000	50 024 600	50 097 260	72 660	2,28%
KRISTIANSUND KOMMUNE	N00010747447	1,69	20 %	60 000 000	60 006 000	59 996 640	-9 360	2,73%
LIER KOMMUNE	N00010742984	1,46	20 %	35 000 000	35 001 750	34 996 815	-4 935	1,59%
RÆLINGEN KOMMUNE N+0.5	N00010745425	1,71	20 %	50 000 000	50 030 000	49 981 850	-48 150	2,27%
Kommunal Garanti Total					225 067 990	225 054 817	-13 173	10,23%
SUM VERDIPAPIRER					2 076 622 930	2 059 385 005	-17 237 925	93,65%

Porteføljens omløphastighet: 0,92

Gjennomsnittlig effektiv rente: -0,32 %

KLP FRN

(tidligere KLP Aktiv Rente) er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som hovedsakelig investerer i norske obligasjoner med flytende rente. Fondet investerer i verdipapirer med risikovekt mindre eller lik 100 prosent og rating BBB- eller bedre. Rentefølsomheten vil normalt være mindre enn én, mens gjennomsnittlige løpetid på papirene ligger normalt mellom to og fire år. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTAKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntakter	27 177 443	14 889 693
Gevinst/tap ved realisasjon	-4 244 960	-668 831
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-21 498 636	21 501
PORTEFØLJERESULTAT	1 433 847	14 242 363
FORVALTNINGSSINNTAKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	22 348	-8 947
Forvaltningshonorar	-1 254 858	-574 201
FORVALTNINGSRESULTAT	-1 232 509	-583 147
RESULTAT FØR SKATT	201 338	13 659 216
ÅRSRESULTAT	201 338	13 659 216
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-772 690	-4 035 220
Utdelt til andelseiere per 31.12	22 472 820	17 672 934
Overført til/fra opptjent egenkapital	-21 498 792	21 501
	201 338	13 659 216

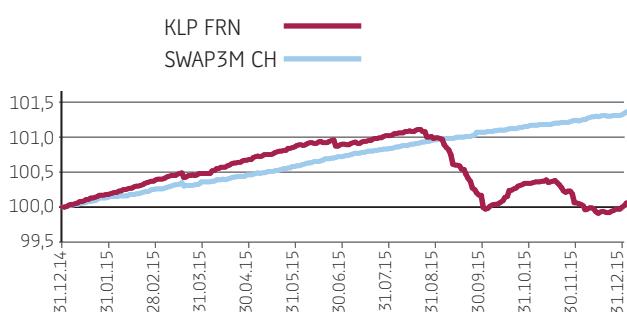
Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

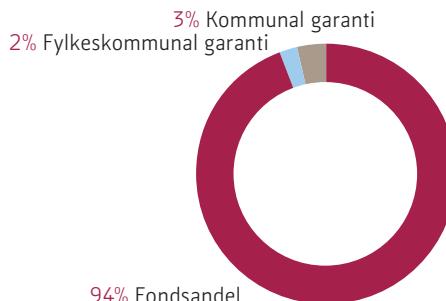
Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	1 037 503
+ Tegninger 2015	351 671
- Innløsninger 2015	-81 173
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-21 499
= Egenkapital UB	1 286 502

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP FRN vs. referanseindeks 2015



Porteføljesammensetning KLP FRN per 31. desember 2015



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasser	Antall	Kostpris	Marksverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BAMBLE SPAREBANK N+0.95	N00010689789	2,12	20 %	15 000 000	15 144 000	14 973 114	-170 886	1,16%
FREDRIKSTAD ENERGI AS N+2.15	N00010662083	3,25	100 %	20 000 000	20 841 000	20 216 214	-624 786	1,57%
NORWEGIAN PROPERTY ASA N+1.3	N00010686926	2,42	100 %	25 000 000	25 230 000	25 050 045	-179 955	1,95%
STADSHYPOTEK AB N+0.72	N00010646847	1,88	10 %	17 000 000	17 373 900	17 115 466	-258 434	1,33%
ENTRA EIENDOM AS N+0.61	N00010715931	1,70	100 %	25 000 000	24 976 125	24 426 565	-549 560	1,90%
TRONDERENERGI AS N+0.66	N00010714900	1,77	100 %	20 000 000	20 000 000	19 388 360	-611 640	1,51%
AVINOR AS N+0.37	N00010722325	1,47	100 %	15 000 000	15 000 000	14 648 295	-351 705	1,14%
HARSTAD SPAREBANK N+0.5	N00010722176	1,62	20 %	10 000 000	9 987 000	9 896 310	-90 690	0,77%
NORGESGRUPPEN ASA N+0.79	N00010709512	1,91	100 %	25 000 000	25 330 000	24 227 798	-1 102 203	1,88%
OLAV THON EIENDOMSSELSKAP ASA N+0.62	N00010724735	1,82	100 %	20 000 000	20 000 000	19 491 438	-508 562	1,51%
OLAV THON EIENDOMSSELSKAP ASA N+0.67	N00010713506	1,90	100 %	25 000 000	24 990 400	24 505 665	-484 735	1,90%
THON REITAN AS N+1.4	N00010690720	2,52	100 %	5 000 000	5 055 000	5 008 365	-46 635	0,39%
TINE BA N+0.44	N00010713498	1,67	100 %	25 000 000	24 992 750	24 787 808	-204 943	1,93%
BANK NORWEGIAN AS N+0.67	N00010710445	1,76	20 %	35 000 000	35 012 000	34 849 175	-162 826	2,71%
DANSKE BANK N+1	N00010679491	2,17	20 %	5 000 000	5 087 000	4 985 747	-101 254	0,39%
LILLESANDS SPAREBANK N+1.58	N00010663156	2,74	20 %	10 000 000	10 299 000	10 075 906	-223 094	0,78%
SPAREBANK 1 HALLINGDAL N+0.9	N00010683808	2,07	20 %	10 000 000	10 100 500	9 996 900	-103 600	0,78%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND N+1.20	N00010665250	2,36	20 %	10 000 000	10 276 500	10 047 058	-229 442	0,78%
SPAREBANKEN HEDMARK N+1.57	N00010642135	2,69	20 %	10 000 000	10 385 400	10 124 182	-261 218	0,79%
SPARESKILLINGSBANKEN KRISTIANSAND S N+0.95	N00010673577	2,12	20 %	10 000 000	10 132 000	10 011 676	-120 324	0,78%
AGDER ENERGI AS N+0.67	N00010711666	1,83	100 %	20 000 000	19 994 000	19 433 676	-560 324	1,51%
BERGENSHALVOENS K.K. N+1.25	N00010669807	2,37	100 %	50 000 000	51 398 600	50 009 540	-1 389 060	3,89%
ENERGISELSKAPET BUSKERUD AS N+1.00	N00010684111	2,23	100 %	20 000 000	20 317 600	19 858 008	-459 592	1,54%
ENERGISELSKAPET BUSKERUD AS N+1.40	N00010675119	2,53	100 %	10 000 000	10 508 000	9 873 944	-634 056	0,77%
SOGNEKRAFT AS N+0.6	N00010725005	1,66	100 %	15 000 000	15 000 000	14 692 938	-307 062	1,14%
SUNNHORDALAND KRAFTLAG AS N+0.75	N00010703028	1,84	100 %	45 000 000	45 041 500	43 953 336	-1 088 164	3,42%
DNB BOLIGKREDITT AS N+0.54	N00010664394	1,71	10 %	25 000 000	25 402 500	24 976 425	-426 075	1,94%
NORDEA BANK NORGE ASA N+.6	N00010703267	1,69	20 %	20 000 000	19 722 400	19 702 462	-19 938	1,53%
AGDER ENERGI AS N+0.62	N00010722267	1,72	100 %	15 000 000	15 017 250	14 479 901	-537 350	1,13%
BAMBLE SPAREBANK N+0.67	N00010729262	1,79	20 %	25 000 000	24 990 000	24 536 713	-453 288	1,91%
BN BANK ASA N+1.47	N00010663263	2,63	20 %	25 000 000	25 712 500	25 192 933	-519 568	1,96%
DNB BANK ASA N+.63	N00010702871	1,73	20 %	30 000 000	29 883 900	29 586 339	-297 561	2,30%
DNB BANK ASA N+0.52	N00010730872	1,68	20 %	20 000 000	20 000 000	19 451 420	-548 580	1,51%
EIKA BOLIGKREDITT AS COVERED N+0.54	N00010685480	1,64	10 %	25 000 000	25 300 000	24 735 485	-564 515	1,92%
GJENSIDIGE BANK BOLIGKREDITT AS N+0.50	N00010680283	1,65	10 %	35 000 000	35 325 500	34 662 121	-663 380	2,69%
JOTUN AS N+0.9	N00010705643	1,96	100 %	25 000 000	25 275 000	24 750 585	-524 415	1,92%
NORTURA BA N+1.05	N00010744600	2,16	100 %	25 000 000	25 000 000	24 298 175	-701 825	1,89%
OBOSBANKEN N+0.38	N00010729098	1,48	20 %	25 000 000	25 000 000	24 669 205	-330 795	1,92%
OBOSBANKEN N+0.4	N00010740558	1,46	20 %	20 000 000	19 988 200	19 638 832	-349 368	1,53%
ODAL SPAREBANK N+0.68	N00010708993	1,77	20 %	25 000 000	25 135 000	24 742 600	-392 400	1,92%
SANTANDER CONSUMER BANK N+0.77	N00010731037	1,93	20 %	20 000 000	20 000 000	19 761 938	-238 062	1,54%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT N+0.22	N00010730005	1,32	10 %	40 000 000	39 793 600	39 011 972	-781 628	3,03%
SPAREBANKEN MORE N+0.32	N00010731680	1,50	20 %	25 000 000	24 965 000	24 660 550	-304 450	1,92%
STATKRAFT AS N+0.52	N00010729452	1,64	100 %	25 000 000	25 000 000	24 279 008	-720 993	1,89%
SUNNFJORD ENERGI AS N+0.68	N00010729833	1,80	100 %	25 000 000	25 000 000	24 489 350	-510 650	1,90%
SPAREBANKEN SOR N+.54	N00010742992	1,69	20 %	25 000 000	24 448 000	24 365 123	-82 878	1,89%
GJENSIDIGE BANK ASA N+.62	N00010741218	1,78	20 %	30 000 000	29 311 800	29 227 452	-84 348	2,27%
SPAREBANKEN HEDMARK N+1.08	N00010747611	2,20	20 %	25 000 000	24 976 000	24 689 743	-286 258	1,92%
FJELLINJEN AS N+.25	N00010733538	1,47	20 %	40 000 000	39 576 000	39 446 960	-129 040	3,07%
TAFJORD KRAFT AS N+1.6	N00010752991	2,76	100 %	25 000 000	25 000 000	24 914 618	-85 383	1,94%
HONEFOSS SPAREBANK N+1.08	N00010690902	2,31	20 %	20 000 000	19 854 000	19 831 056	-22 944	1,54%
SKANDIBANKEN BOLIGKREDITT AS N+0.47	N00010745292	1,59	10 %	50 000 000	50 415 500	49 851 550	-563 950	3,87%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND N+0.41	N00010733389	1,53	20 %	20 000 000	19 694 000	19 591 140	-102 860	1,52%
SPAREBANKEN SOR N+.92	N00010672793	2,07	20 %	16 000 000	15 987 840	15 968 384	-19 456	1,24%
Fondssandel Total					1 228 246 265	1 207 159 563	-21 086 702	93,82%
ROGALAND FYLKESKOMMUNE N+0.35	N00010683659	1,43	20 %	25 000 000	25 079 500	24 793 070	-286 430	1,93%
ROGALAND FYLKESKOMMUNE N+0.43	N00010699572	1,51	20 %	5 000 000	5 033 500	4 956 680	-76 820	0,39%
Fylkeskomm. Garanti Total					30 113 000	29 749 750	-363 250	2,31%
LEVANGER KOMMUNE N+0.2	N00010729056	1,30	20 %	25 000 000	25 015 000	24 739 748	-275 253	1,92%
TRONDHEIM KOMMUNE N+0.248	N00010732696	1,33	20 %	20 000 000	19 700 000	19 690 286	-9 714	1,53%
Kommunal Garanti Total					44 715 000	44 430 034	-284 967	3,45%
SUM VERDIPAPIRER					1 303 074 265	1 281 339 346	-21 734 919	99,59%

Porteføljens omløpshastighet: 0,54
 Gjennomsnittlig effektiv rente: 11,08 %

KLP Obligasjon 1 år

er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som har en gjennomsnittlig rentebinding/durasjon på verdipapirene i fondet på omtrent ett år. Fondet investerer i verdipapirer med risikovekt mindre eller lik 20 prosent og rating BBB- eller bedre. Fondet har lav kreditrisiko. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	70 748 061	81 878 016
Gevinst/tap ved realisasjon	-41 404 750	-27 136 700
Netto endring urealiserte gevinst	-7 999 086	-3 257 280
PORTEFØLJERESULTAT	21 344 225	51 484 037
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-5 037	-7 783
Forvaltningshonorar	-1 721 802	-2 618 156
FORVALTNINGSRESULTAT	-1 726 839	-2 625 939
RESULTAT FØR SKATT	19 617 385	48 858 098
ÅRSRESULTAT	19 617 385	48 858 098
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-125 640	3 716 022
Utdelt til andelseiere per 31.12	27 742 111	48 399 355
Overført til/fra opptjent egenkapital	-7 999 086	-3 257 280
	19 617 385	48 858 098

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	1 689 867 862	1 687 584 216
Opptjente, ikke mottatte inntekter	31 491 041	34 079 269
Bankinnskudd	23 100 395	21 722 254
Andre fordringer	210 058	0
Sum eiendeler	1 744 669 356	1 743 385 739
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 742 359 560	1 732 916 116
Over-/underkurs	33 866 376	34 023 113
Sum innskutt egenkapital	1 776 225 935	1 766 939 229
Opptjent egenkapital	-31 701 798	-23 702 712
Sum egenkapital	1 744 524 138	1 743 236 518
Gjeld		
Annen gjeld	145 218	149 221
Sum gjeld	145 218	149 221
2 Sum egenkapital og gjeld	1 744 669 356	1 743 385 739

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

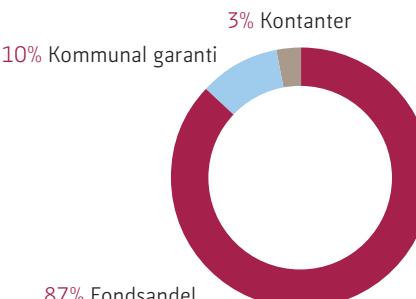
Alle beløp i tusen kroner		
Egenkapital IB		1 743 237
+ Tegninger 2015		140 985
- Innløsninger 2015		-131 698
+ Overført til/fra opptjent egenkapital		-7 999
= Egenkapital UB		1 744 524

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP Obligasjon 1 år vs. referanseindeks 2015



Porteføljesammensetning Obligasjon 1 år per 31. desember 2015



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AURSKOG SPAREBANK	N00010657372	3,80	20 %	70 000 000	72 776 638	71 703 828	-1 072 810	4,11%
BANK 1 OSLO	N00010614639	4,95	20 %	38 500 000	40 669 600	39 072 272	-1 597 328	2,24%
BANK 1 OSLO	N00010561574	5,02	20 %	36 000 000	39 013 200	38 233 256	-779 944	2,19%
DNB BANK ASA	N00010626450	4,75	20 %	75 000 000	80 153 250	78 000 420	-2 152 830	4,47%
HELGELAND SPAREBANK	N00010599269	5,00	20 %	23 000 000	24 233 300	23 075 176	-1 158 125	1,32%
HELGELAND SPAREBANK	N00010659691	3,72	20 %	57 000 000	59 307 120	58 114 778	-1 192 343	3,33%
KOMMUNALBANKEN AS	N00010299423	4,20	20 %	17 000 000	17 633 000	17 036 159	-596 841	0,98%
KREDITTFORENINGEN FOR SPAREBANKER	N00010599814	5,20	20 %	5 000 000	5 261 500	5 017 176	-244 324	0,29%
KREDITTFORENINGEN FOR SPAREBANKER	N00010661879	3,50	20 %	10 000 000	10 318 500	10 138 596	-179 904	0,58%
MELHUS SPAREBANK	N00010662604	3,55	20 %	20 000 000	20 698 600	20 334 732	-363 868	1,17%
SANDNES SPAREBANK	N00010301336	4,20	20 %	29 000 000	30 058 900	29 057 623	-1 001 277	1,67%
SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD	N00010656457	4,20	20 %	45 000 000	46 906 200	46 791 234	-114 966	2,68%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010571359	5,00	20 %	75 000 000	78 586 500	78 190 928	-395 573	4,48%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010646896	4,15	20 %	20 000 000	20 794 500	20 175 792	-618 708	1,16%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010662000	3,69	20 %	10 000 000	10 492 000	10 344 082	-147 918	0,59%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010708639	3,00	20 %	62 000 000	64 938 800	63 692 197	-1 246 603	3,65%
SPAREBANK 1 SMN	N00010635782	5,17	20 %	27 000 000	30 148 200	29 520 842	-627 359	1,69%
SPAREBANK 1 SMN	N00010626815	4,70	20 %	29 000 000	30 636 900	29 696 241	-940 659	1,70%
SPAREBANK 1 SR-BANK	N00010583818	4,47	20 %	27 000 000	28 342 020	27 468 458	-873 562	1,57%
SPAREBANK 1 SR-BANK	N00010627854	4,98	20 %	9 000 000	9 557 200	9 246 801	-310 399	0,53%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010624539	4,55	20 %	16 000 000	16 863 200	16 306 003	-557 197	0,93%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010709363	2,45	20 %	10 000 000	10 181 500	10 122 970	-58 530	0,58%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010441553	6,50	20 %	15 000 000	16 810 500	16 659 971	-150 530	0,95%
SPAREBANKEN MORE	N00010364862	5,50	20 %	15 000 000	16 022 200	15 758 546	-263 655	0,90%
SPAREBANKEN OST	N00010593908	4,85	20 %	75 000 000	78 247 500	76 094 790	-2 152 710	4,36%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	N00010599483	5,10	20 %	14 000 000	14 546 157	14 040 677	-505 480	0,80%
SPAREBANKEN SOR	N00010598535	5,00	20 %	6 000 000	6 342 000	6 212 207	-129 793	0,36%
SPAREBANKEN SOR	N00010599731	5,15	20 %	13 000 000	13 844 000	13 269 087	-574 913	0,76%
SPAREBANKEN SOR	N00010605454	5,25	20 %	25 000 000	26 666 400	25 201 300	-1 465 100	1,44%
SPAREBANKEN SOR	N00010302425	4,25	20 %	20 000 000	20 810 000	20 064 444	-745 556	1,15%
SPAREBANKEN VEST	N00010575301	4,75	20 %	80 000 000	85 645 200	83 529 840	-2 115 360	4,79%
SPAREBANKEN VEST	N00010670151	3,45	20 %	20 000 000	20 690 000	20 682 346	-7 654	1,19%
STOREBRAND BANK ASA	N00010513237	6,42	20 %	25 500 000	27 555 350	25 952 334	-1 603 016	1,49%
SWEDBANK	N00010628662	5,05	20 %	29 000 000	30 916 900	29 869 542	-1 047 358	1,71%
TOTENS SPAREBANK	N00010346661	5,00	20 %	13 500 000	14 413 100	13 933 785	-479 315	0,80%
TOTENS SPAREBANK	N00010662208	3,80	20 %	60 000 000	63 390 000	62 140 878	-1 249 122	3,56%
OBOSBANKEN	N00010636467	4,95	20 %	40 000 000	42 356 000	41 466 236	-889 764	2,38%
HOLAND OG SETSKOG SPAREBANK N+0.85	N00010703218	2,00	20 %	18 000 000	18 117 000	17 853 293	-263 707	1,02%
SPARESKILLINGSBANKEN KRISTIANSAND S N+0.95	N00010673577	2,12	20 %	30 000 000	30 255 000	30 035 028	-219 972	1,72%
SPAREBANKEN MØRE	N00010664915	3,35	20 %	10 000 000	10 304 800	10 166 026	-138 774	0,58%
MELDAL SPAREBANK N+0.84	N00010697469	2,02	20 %	25 000 000	25 165 000	24 997 633	-167 368	1,43%
NORDEA BANK NORGE ASA N+.6	N00010703267	1,69	20 %	75 000 000	74 647 500	73 884 233	-763 268	4,23%
ASKIM SPAREBANK N+1.65	N00010660947	2,77	20 %	30 000 000	30 281 100	30 299 130	18 030	1,74%
SOR BOLIGKREDITT AS N+0.30	N00010714058	1,53	10 %	23 000 000	22 514 470	22 594 959	80 489	1,30%
SPAREBANK 1 GUDBRANDSDAL N+.64	N00010731961	1,79	20 %	25 000 000	24 375 000	24 451 120	76 120	1,40%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE N+1.18	N00010753411	2,33	20 %	35 000 000	34 979 350	35 002 198	22 848	2,01%
SPAREBANKEN SOR N+.54	N00010742992	1,69	20 %	20 000 000	19 558 400	19 492 098	-66 302	1,12%
SPAREBANKEN TELEMARK N+1.28	N00010663313	2,44	20 %	30 000 000	30 138 000	30 189 837	51 837	1,73%
Fondssandel Total				1 546 161 555	1 515 181 097	-30 980 458	86,85%	
BERGEN KOMMUNE	N00010673742	2,37	20 %	35 000 000	35 234 900	35 050 813	-184 087	2,01%
OSLO KOMMUNE	N00010547979	4,65	20 %	24 000 000	24 951 792	24 667 853	-283 939	1,41%
HAUGESUND KOMMUNE	N00010318264	4,52	20 %	20 000 000	20 488 800	20 258 668	-230 132	1,16%
SANDNES KOMMUNE	N00010744063	1,42	20 %	50 000 000	50 009 400	49 970 420	-38 980	2,86%
LILLEHAMMER KOMMUNE N+0.90	N00010754302	1,95	20 %	25 000 000	25 000 000	25 048 725	48 725	1,44%
TRONDHEIM KOMMUNE N+0.248	N00010732696	1,33	20 %	20 000 000	19 700 000	19 690 286	-9 714	1,13%
Kommunal Garanti Total				175 384 892	174 686 765	-698 127	10,01%	
SUM VERDIPAPIRER				1 721 546 447	1 689 867 862	-31 678 585	96,86%	

Porteføljens omløphastighet: 0,72

Gjennomsnittlig effektiv rente: 1,87 %

KLP Obligasjon 3 år

er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som har en gjennomsnittlig rentebinding/durasjon på verdipapirene i fondet på omtrent tre år. Fondet investerer kun i verdipapirer med risikovikt mindre eller lik 20 prosent og rating BBB- eller bedre. Fondet har lav kreditrisiko. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG PORTEFØLJEKOSTNADER		
Renteinntekter	32 035 811	28 792 115
Gevinst/tap ved realisasjon	-2 208 497	-419 400
Netto endring urealiserte gevinst	-22 210 307	10 113 961
PORTEFØLJERESULTAT	7 617 007	38 486 676
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-4 253	-5 126
Forvaltningshonorar	-907 541	-889 368
FORVALTNINGSRESULTAT	-911 793	-894 494
RESULTAT FØR SKATT	6 705 214	37 592 182
ÅRSRESULTAT	6 705 214	37 592 182
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-546 822	-4 741 418
Utdelt til andelseiere per 31.12	29 462 343	32 219 638
Overført til/fra opptjent egenkapital	-22 210 307	10 113 961
	6 705 214	37 592 182

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	906 165 994	883 721 990
Oppjente, ikke mottatte inntekter	14 514 086	15 687 190
Bankinnskudd	9 012 457	11 164 701
Sum eiendeler	929 692 537	910 573 881
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	907 690 689	867 134 612
Over-/underkurs	27 223 593	26 367 401
Sum innskutt egenkapital	934 914 282	893 502 014
Opptjent egenkapital	-5 301 013	16 909 294
Sum egenkapital	929 613 269	910 411 308
Gjeld		
Annен gjeld	79 268	162 574
Sum gjeld	79 268	162 574
2 Sum egenkapital og gjeld	929 692 537	910 573 881

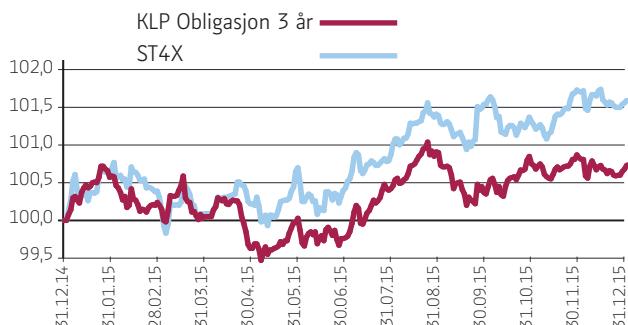
Note 1: Regnaksprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

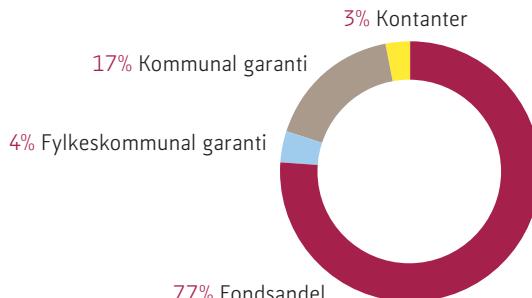
Alle beløp i tusen kroner		
Egenkapital IB	910 411	
+ Tegninger 2015	97 166	
- Innløsninger 2015	-55 754	
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-22 210	
= Egenkapital UB	929 613	

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP Obligasjon 3 år vs. referanseindeks 2015



Porteføljesammensetning KLP Obligasjon 3 år per 31. desember 2015



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BANK 1 OSLO	N00010656598	4,35	20 %	5 000 000	5 282 000	5 305 821	23 821	0,57%
BANK 1 OSLO	N00010670136	3,65	20 %	2 000 000	2 045 000	2 093 146	48 146	0,23%
BN BANK ASA	N00010641608	4,84	20 %	4 000 000	4 262 400	4 148 361	-114 039	0,45%
DANSKE BANK	N00010656960	4,55	20 %	19 000 000	20 235 000	19 856 733	-378 267	2,14%
DNB BANK ASA	N00010601107	5,35	20 %	18 000 000	19 816 950	19 380 470	-436 480	2,08%
DNB BANK ASA	N00010626450	4,75	20 %	5 000 000	5 026 000	5 200 028	174 028	0,56%
DNB BANK ASA	N00010592835	5,00	20 %	6 000 000	6 882 600	6 708 494	-174 106	0,72%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010730799	1,65	10 %	40 000 000	39 630 900	39 143 192	-487 708	4,21%
EIKA BOLIGKREDITT AS COVERED	N00010561103	5,00	10 %	30 000 000	33 540 000	33 834 609	294 609	3,64%
EIKA BOLIGKREDITT AS COVERED	N00010685704	3,50	10 %	10 000 000	10 222 500	10 753 611	531 111	1,16%
HELGELAND SPAREBANK	N00010675259	3,30	20 %	5 000 000	5 032 360	5 165 918	133 558	0,56%
HELGELAND SPAREBANK	N00010659691	3,72	20 %	27 000 000	27 876 740	27 528 053	-348 688	2,96%
HELGELAND SPAREBANK	N00010697386	3,35	20 %	5 000 000	5 036 650	5 193 798	157 148	0,56%
NORDEA EIENDOMSKREDITT	N00010584345	4,25	10 %	5 000 000	5 036 500	5 605 067	568 567	0,60%
SANDNES SPAREBANK	N00010641830	4,83	20 %	6 500 000	6 925 100	6 749 253	-175 847	0,73%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	N00010441454	5,95	10 %	24 500 000	27 844 250	27 271 545	-572 705	2,93%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	N00010655368	3,40	10 %	5 000 000	5 358 500	5 334 522	-23 978	0,57%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	N00010730047	1,50	10 %	25 000 000	24 365 000	24 480 740	115 740	2,63%
SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD	N00010656457	4,20	20 %	15 000 000	15 786 000	15 597 078	-188 922	1,68%
SPAREBANK 1 NARINGSKREDITT AS COVID	N00010642085	4,35	10 %	14 000 000	14 364 000	15 242 902	878 902	1,64%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010649213	4,75	20 %	6 000 000	6 081 700	6 311 265	229 565	0,68%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010571359	5,00	20 %	48 000 000	50 295 360	50 042 194	-253 166	5,38%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010686637	3,42	20 %	3 500 000	3 643 090	3 631 359	-11 731	0,39%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010708639	3,00	20 %	35 000 000	36 659 000	35 955 273	-703 728	3,87%
SPAREBANK 1 SR-BANK	N00010660061	3,90	20 %	5 000 000	5 202 000	5 195 044	-6 956	0,56%
SPAREBANK 1 SR-BANK	N00010700677	3,25	20 %	10 000 000	10 493 000	10 374 816	-118 184	1,12%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010255730	4,30	20 %	2 000 000	2 014 400	2 158 038	143 638	0,23%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010441553	6,50	20 %	20 000 000	22 414 000	22 213 294	-200 706	2,39%
SPAREBANKEN OST	N00010743990	2,00	20 %	20 000 000	19 620 000	19 550 756	-69 244	2,10%
SPAREBANKEN SØGN OG FJORDANE	N00010692684	3,55	20 %	20 000 000	21 212 000	20 907 758	-304 242	2,25%
SPAREBANKEN SØR	N00010635055	4,95	20 %	20 000 000	21 862 600	21 267 152	-595 448	2,29%
SPAREBANKEN VEST	N00010575301	4,75	20 %	9 000 000	9 622 100	9 397 107	-224 993	1,01%
SPAREBANKEN VEST	N00010675556	3,13	20 %	4 000 000	4 055 740	4 117 719	61 979	0,44%
SWEDBANK	N00010628662	5,05	20 %	20 000 000	21 297 220	20 599 684	-697 536	2,22%
OBOSBANKEN	N00010636467	4,95	20 %	18 000 000	19 096 600	18 659 806	-436 794	2,01%
OBOSBANKEN	N00010716525	2,60	20 %	10 000 000	10 400 000	10 108 195	-291 805	1,09%
HOLAND OG SETSKOG SPAREBANK N+0.85	N00010703218	2,00	20 %	15 000 000	15 097 500	14 877 744	-219 756	1,60%
NORDEA BANK NORGE ASA	N00010704067	3,00	20 %	5 000 000	5 156 000	5 156 680	680	0,55%
NORDEA BANK NORGE ASA	N00010675531	3,00	20 %	25 000 000	25 676 500	25 704 253	27 753	2,76%
NORDEA BANK NORGE ASA	N00010742000	2,15	20 %	30 000 000	29 778 000	29 762 553	-15 447	3,20%
MORE BOLIGKREDITT AS	N00010730187	1,50	10 %	35 000 000	34 884 500	33 801 166	-1 083 334	3,64%
SPAREBANKEN SØR BOLIGKREDITT AS N+0.27	N00010730146	1,37	10 %	25 000 000	24 417 000	24 336 698	-80 303	2,62%
GJENSIDIGE BANK ASA N+..62	N00010741218	1,78	20 %	25 000 000	24 426 500	24 356 210	-70 290	2,62%
SPAREBANKEN HEDMARK N+1.08	N00010747611	2,20	20 %	10 000 000	9 990 400	9 875 897	-114 503	1,06%
Fondsandel Total				717 963 660	712 953 999	-5 009 661	76,69%	
HORDALAND FYLKESKOMMUNE	N00010703937	2,75	20 %	14 000 000	14 015 600	14 478 758	463 158	1,56%
HORDALAND FYLKESKOMMUNE	N00010744303	1,82	20 %	25 000 000	25 022 500	24 881 545	-140 955	2,68%
Fylkeskomm. Garanti Total				39 038 100	39 360 303	322 203	4,23%	
OSLO KOMMUNE	N00010547961	4,90	20 %	1 000 000	1 056 000	1 121 645	65 645	0,12%
OSLO KOMMUNE	N00010575343	4,60	20 %	15 000 000	16 470 000	16 833 174	363 174	1,81%
OSLO KOMMUNE	N00010575350	4,50	20 %	15 500 000	17 071 700	17 044 361	-27 339	1,83%
OSLO KOMMUNE	N00010589674	4,35	20 %	2 000 000	2 184 000	2 163 482	-20 518	0,23%
OSLO KOMMUNE	N00010730526	1,60	20 %	10 000 000	10 002 000	9 706 771	-295 229	1,04%
TRONDHEIM KOMMUNE	N00010729403	2,14	20 %	10 000 000	10 010 900	9 601 252	-409 648	1,03%
SKIEN KOMMUNE	N00010667926	2,92	20 %	6 000 000	6 096 000	6 169 314	73 314	0,66%
FREDRIKSTAD KOMMUNE	N00010692114	3,09	20 %	4 000 000	4 143 200	4 165 494	22 294	0,45%
NITTEDAL KOMMUNE	N00010720188	2,12	20 %	10 000 000	10 050 500	10 138 651	88 151	1,09%
STAVANGER KOMMUNE	N00010730229	1,38	20 %	30 000 000	29 863 000	29 512 386	-350 614	3,17%
TRONDHEIM KOMMUNE N+0.248	N00010732696	1,33	20 %	33 000 000	32 505 000	32 488 972	-16 028	3,49%
BARUM KOMMUNE	N00010752926	1,85	20 %	15 000 000	15 004 950	14 906 190	-98 760	1,60%
Kommunal Garanti Total				154 457 250	153 851 692	-605 558	16,55%	
SUM VERDIPAPIRER				911 459 010	906 165 994	-5 293 016	97,47%	

Porteføljens omløphastighet: 0,56
Gjennomsnittlig effektiv rente: 2,00 %

KLP Obligasjon 5 år

KLP Obligasjon 5 år er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som har en gjennomsnittlig rentebinding/durasjon på verdipapirene i fondet på omtrent fem år. Fondet investerer i verdipapirer med risikovekt mindre eller lik 20 prosent og rating BBB- eller bedre. Fondet har lav kreditrisiko, men renterisikoen er høy. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	42 072 210	33 425 497
Andre finansinntekter	13 148	10 391
Gevinst/tap ved realisasjon	15 313 667	1 912 052
Netto endring urealiserte gevinst	-49 066 607	49 722 419
PORTEFØLJERESULTAT	8 332 418	85 070 359
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-6 942	-4 861
Forvaltningshonorar	-1 311 341	-1 094 784
FORVALTNINGSRESULTAT	-1 318 283	-1 099 645
RESULTAT FØR SKATT	7 014 135	83 970 714
ÅRSRESULTAT	7 014 135	83 970 714
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-2 706 778	-7 752 422
Utdelt til andelseiere per 31.12	58 787 520	42 000 717
Overført til/fra opptjent egenkapital	-49 066 607	49 722 419
	7 014 135	83 970 714

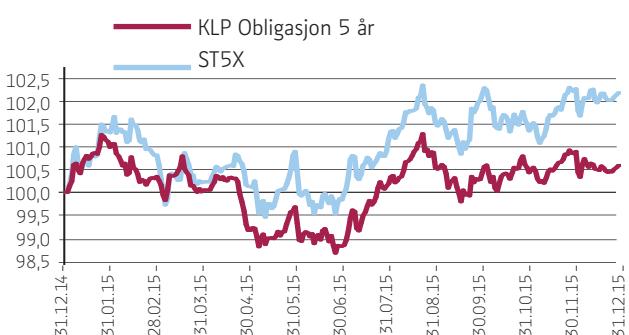
Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

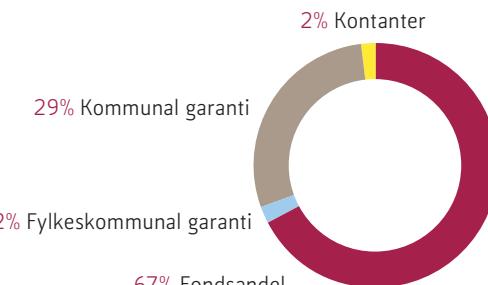
Alle beløp i tusen kroner
Egenkapital IB
+ Tegninger 2015
- Innløsninger 2015
+ Overført til/fra opptjent egenkapital
= Egenkapital UB

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP Obligasjon 5 år vs. referanseindeks 2015



Porteføljesammensetning KLP Obligasjon 5 år per 31. desember 2015



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BANK 1 OSLO	N00010656598	4,35	20 %	4 000 000	4 112 000	4 244 657	132 657	0,31%
BANK 1 OSLO	N00010670136	3,65	20 %	9 000 000	9 685 350	9 419 157	-266 193	0,68%
DANSKE BANK	N00010656960	4,55	20 %	5 000 000	5 343 000	5 225 456	-117 544	0,38%
DNB BANK ASA	N00010601107	5,35	20 %	8 000 000	8 678 400	8 613 542	-64 858	0,63%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010566524	5,00	10 %	15 000 000	16 966 500	17 379 032	412 532	1,26%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010664402	3,20	10 %	30 000 000	31 555 500	31 866 573	311 073	2,31%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010730799	1,65	10 %	75 000 000	74 290 700	73 393 485	-897 215	5,33%
EIKA BOLIGKREDITT AS COVERED	N00010561103	5,00	10 %	64 000 000	71 612 400	72 180 499	568 099	5,24%
EIKA BOLIGKREDITT AS COVERED	N00010685704	3,50	10 %	18 000 000	18 431 400	19 356 500	925 100	1,40%
FANA SPAREBANK	N00010671613	3,62	20 %	5 000 000	5 031 000	5 186 703	155 703	0,38%
GJENSIDIGE BANK ASA	N00010734759	2,05	20 %	20 000 000	19 959 200	19 541 042	-418 158	1,42%
HELGELAND SPAREBANK	N00010675259	3,30	20 %	5 000 000	4 995 700	5 165 918	170 218	0,37%
HELGELAND SPAREBANK	N00010650500	4,76	20 %	5 000 000	5 272 000	5 228 272	-43 728	0,38%
HELGELAND SPAREBANK	N00010697386	3,35	20 %	5 000 000	5 036 650	5 193 798	157 148	0,38%
LANDKREDITT BANK AS	N00010684228	3,33	20 %	7 000 000	6 948 200	7 227 453	279 253	0,52%
NORDEA EIENDOMSKREDITT	N00010584345	4,25	10 %	49 000 000	51 853 700	54 929 657	3 075 957	3,99%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	N00010622137	5,00	10 %	54 000 000	61 626 400	63 559 264	1 932 864	4,61%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	N00010655368	3,40	10 %	26 000 000	26 957 600	27 739 514	781 914	2,01%
SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD	N00010656457	4,20	20 %	28 000 000	29 329 750	29 114 546	-215 204	2,11%
SPAREBANK 1 NARINGSKREDITT AS COVID	N00010642085	4,35	10 %	5 000 000	5 000 000	5 443 894	443 894	0,40%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010649213	4,75	20 %	20 000 000	21 110 300	21 037 550	-72 750	1,53%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010669849	3,60	20 %	5 000 000	5 000 000	5 208 230	208 230	0,38%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010662000	3,69	20 %	5 000 000	5 029 350	5 172 041	142 691	0,38%
SPAREBANK 1 SMN	N00010635782	5,17	20 %	3 000 000	3 003 750	3 280 094	276 344	0,24%
SPAREBANK 1 SMN	N00010656895	4,10	20 %	5 000 000	5 076 500	5 205 388	128 888	0,38%
SPAREBANK 1 SMN	N00010588288	5,00	20 %	5 500 000	6 260 650	6 122 613	-138 037	0,44%
SPAREBANK 1 SMN	N00010649262	4,75	20 %	15 000 000	16 318 500	16 024 757	-293 744	1,16%
SPAREBANK 1 SR-BANK	N00010700677	3,25	20 %	5 000 000	5 159 000	5 187 408	28 408	0,38%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010255730	4,30	20 %	2 000 000	2 014 400	2 158 038	143 638	0,16%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010678642	3,10	20 %	3 000 000	2 975 700	3 095 406	119 706	0,22%
SPAREBANKEN OST	N00010691561	3,42	20 %	4 000 000	4 255 200	4 149 241	-105 959	0,30%
SPAREBANKEN OST	N00010743990	2,00	20 %	20 000 000	19 620 000	19 550 756	-69 244	1,42%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	N00010692684	3,55	20 %	25 000 000	26 515 000	26 134 698	-380 303	1,90%
SPAREBANKEN SOR	N00010635055	4,95	20 %	2 000 000	2 011 840	2 126 715	114 875	0,15%
SPAREBANKEN SOR	N00010649338	4,65	20 %	9 000 000	9 396 500	9 569 164	172 664	0,69%
SPAREBANKEN SOR	N00010724081	2,37	20 %	25 000 000	24 972 500	24 789 820	-182 680	1,80%
SPAREBANKEN SOR	N00010680093	3,25	20 %	5 000 000	5 206 000	5 179 323	-26 678	0,38%
SPAREBANKEN VEST	N00010703952	2,95	20 %	7 000 000	7 130 200	7 191 905	61 705	0,52%
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS	N00010607237	5,20	10 %	40 000 000	45 327 850	46 472 760	1 144 910	3,37%
STOREBRAND BOLIGKREDITT AS	N00010548373	5,05	10 %	48 000 000	53 289 500	53 963 462	673 962	3,92%
TOTENS SPAREBANK	N00010662208	3,80	20 %	5 000 000	4 991 000	5 178 407	187 407	0,38%
OBOSBANKEN	N00010716533	2,95	20 %	10 000 000	9 993 800	10 082 705	88 905	0,73%
OBOSBANKEN	N00010716525	2,60	20 %	5 000 000	5 200 000	5 054 098	-145 903	0,37%
GJENSIDIGE BANK BOLIGKREDITT AS	N00010687429	3,65	10 %	35 000 000	36 328 900	37 741 515	1 412 615	2,74%
VERD BOLIGKREDITT AS	N00010686884	3,38	10 %	5 000 000	4 991 000	5 242 827	251 827	0,38%
NORDEA BANK NORGE ASA	N00010704067	3,00	20 %	20 000 000	20 624 000	20 626 718	2 718	1,50%
MORE BOLIGKREDITT AS	N00010730187	1,50	10 %	35 000 000	34 495 500	33 801 166	-694 334	2,45%
SPAREBANKEN SØR BOLIGKREDITT AS N+0.27	N00010730146	1,37	10 %	25 000 000	24 417 000	24 336 698	-80 303	1,77%
GJENSIDIGE BANK ASA N+.62	N00010741218	1,78	20 %	25 000 000	24 426 500	24 356 210	-70 290	1,77%
SPAREBANKEN HEDMARK N+1.08	N00010747611	2,20	20 %	20 000 000	19 980 800	19 751 794	-229 006	1,43%
Fondandel Total						917 806 690	927 800 462	9 993 772
								67,34%
HORDALAND FYLKESKOMMUNE	N00010703937	2,75	20 %	10 000 000	10 127 000	10 341 970	214 970	0,75%
HORDALAND FYLKESKOMMUNE	N00010730914	1,80	20 %	20 000 000	20 026 000	19 534 506	-491 494	1,42%
Fylkeskomm. Garanti Total						30 153 000	29 876 476	2,17%
ASKER KOMMUNE	N00010627805	4,35	20 %	10 000 000	10 451 200	11 194 249	743 049	0,81%
ASKER KOMMUNE	N00010731607	1,83	20 %	10 000 000	10 007 000	9 781 743	-225 257	0,71%
ASKIM KOMMUNE	N00010661036	3,45	20 %	10 500 000	10 576 500	11 148 044	571 544	0,81%
DRAMMEN KOMMUNE	N00010671811	3,97	20 %	10 000 000	10 057 000	11 039 431	982 431	0,80%
OSLO KOMMUNE	N00010547961	4,90	20 %	5 000 000	5 258 600	5 608 225	349 625	0,41%
OSLO KOMMUNE	N00010575343	4,60	20 %	27 000 000	29 560 000	30 299 713	739 713	2,20%
OSLO KOMMUNE	N00010664592	3,60	20 %	10 000 000	10 101 000	10 901 417	800 417	0,79%
OSLO KOMMUNE	N00010727829	2,30	20 %	40 000 000	40 572 000	39 751 360	-820 640	2,89%
OSLO KOMMUNE	N00010730526	1,60	20 %	30 000 000	30 006 000	29 120 313	-885 687	2,11%
OSLO KOMMUNE	N00010752124	2,60	20 %	60 000 000	59 618 000	60 059 442	441 442	4,36%

Note 3: Verdipapirportefølje (forts.)

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
OSLO KOMMUNE	N00010752702	2,35	20 %	50 000 000	49 880 000	49 629 205	-250 795	3,60%
TRONDHEIM KOMMUNE	N00010729403	2,14	20 %	25 000 000	25 027 250	24 003 130	-1 024 120	1,74%
SKIEN KOMMUNE	N00010672371	4,03	20 %	5 000 000	5 012 000	5 539 667	527 667	0,40%
STAVANGER KOMMUNE	N00010730229	1,38	20 %	20 000 000	20 010 000	19 674 924	-335 076	1,43%
EIDSVOLL KOMMUNE	N00010735004	1,98	20 %	10 000 000	10 006 000	9 844 811	-161 189	0,71%
SKEDSMO KOMMUNE	N00010743503	1,78	20 %	30 000 000	30 030 000	29 811 267	-218 733	2,16%
SULA KOMMUNE	N00010729189	1,52	20 %	25 000 000	25 082 500	24 741 210	-341 290	1,80%
BARUM KOMMUNE	N00010752926	1,85	20 %	15 000 000	15 004 950	14 906 190	-98 760	1,08%
Kommunal Garanti Total				396 260 000	397 054 341	794 341	28,82%	
SUM VERDIPAPIRER				1 344 219 690	1 354 731 279	10 511 589	98,33%	

Porteføljens omløphastighet: 0,40
Gjennomsnittlig effektiv rente: 2,12 %

KLP Kort Stat

er et aktivt forvaltet pengemarkedsfond som investerer i norske rentebærende statspapirer med kort løpetid. Fondet investerer i verdipapirer med risikovekt 0 prosent. Fondet har svært lav renterisiko og ingen kreditrisiko. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	294 666	411 105
Andre finansinntekter	0	1
Gevinst/tap ved realisasjon	16 680 800	4 593 250
Netto endring urealiserte gevinst	-3 057 930	9 435 960
PORTEFØLJERESULTAT	13 917 536	14 440 316
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 992	-2 755
Forvaltningshonorar	-1 472 333	-907 594
FORVALTNINGSRESULTAT	-1 474 325	-910 348
RESULTAT FØR SKATT	12 443 211	13 529 968
ÅRSRESULTAT	12 443 211	13 529 968
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-780 790	-253 039
Utdelt til andelseiere per 31.12	16 281 931	4 347 046
Overført til/fra opptjent egenkapital	-3 057 930	9 435 960
	12 443 211	13 529 968

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	1 349 298
+ Tegninger 2015	680 912
- Innløsninger 2015	-471 337
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-3 058
= Egenkapital UB	1 555 815

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	1 543 496 860	1 345 966 910
Bankinnskudd	12 450 763	3 446 275
Sum eiendeler	1 555 947 623	1 349 413 185
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 546 234 873	1 338 266 925
Over-/underkurs	3 202 572	1 595 430
Sum innskutt egenkapital	1 549 437 445	1 339 862 354
Opptjent egenkapital	6 378 030	9 435 960
Sum egenkapital	1 555 815 475	1 349 298 314
Gjeld		
Annen gjeld	132 148	114 871
Sum gjeld	132 148	114 871
2 Sum egenkapital og gjeld	1 555 947 623	1 349 413 185

Oslo, 1. mars 2016

 Sverre Thomas
Styrets leder

 Ketil Houg

 Hans Jørgen Gade

 Hilde Seem

 Per Rustad Orvik

 Anne Kristine Garpestad

 Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
2015	1 546 234,87	1 006,20
2014	1 338 266,92	1 008,24

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DEN NORSKE STAT	N00010732787	0,00	0 %	490 000 000	486 340 100	489 448 750	3 108 650	31,46%
DEN NORSKE STAT	N00010745177	0,00	0 %	428 000 000	425 335 880	426 371 460	1 035 580	27,40%
DEN NORSKE STAT	N00010740327	0,00	0 %	330 000 000	327 122 850	329 209 650	2 086 800	21,16%
DEN NORSKE STAT	N00010754278	0,00	0 %	300 000 000	298 320 000	298 467 000	147 000	19,18%
Statsobligasjoner Total				1 537 118 830	1 543 496 860		6 378 030	99,20%
SUM VERDIPAPIRER				1 537 118 830	1 543 496 860		6 378 030	99,20%

Porteføljens omløphastighet: 0,67

Gjennomsnittlig effektiv rente: 0,54 %

KLP Statsobligasjon

er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som investerer i norske statsobligasjoner. Fondet investerer i verdipapirer med risikovekt 0 prosent. Gjennomsnittlig rentebinding/durasjon i fondet vil normalt ligge mellom tre og syv år. Renterisikoen kan således være høy, men fondet har ingen kreditrisiko. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	184 332 414	170 859 580
Gevinst/tap ved realisasjon	12 419 425	-14 974 741
Netto endring urealiserte gevinster	-75 879 675	317 921 306
PORTEFØLJERESULTAT	120 872 164	473 806 145
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 522	-1 774
Forvaltningshonorar	-5 886 821	-5 422 253
FORVALTNINGSRESULTAT	-5 888 343	-5 424 027
RESULTAT FØR SKATT	114 983 822	468 382 118
ÅRSRESULTAT	114 983 822	468 382 118
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-12 085 216	-8 301 367
Utdelt til andelseiere per 31.12	202 948 712	158 762 180
Overført til/fra opptjent egenkapital	-75 879 675	317 921 306
	114 983 822	468 382 118

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	6 100 719 900	5 551 908 450
Opptjente, ikke mottatte inntekter	123 447 192	113 278 411
Bankinnskudd	86 252 380	4 781 536
Sum eiendeler	6 310 419 472	5 669 968 397
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	6 056 797 655	5 369 341 787
Over-/underkurs	106 607 325	77 781 604
Sum innskutt egenkapital	6 163 404 980	5 447 123 391
Opptjent egenkapital	146 488 050	222 367 725
Sum egenkapital	6 309 893 031	5 669 491 116
Gjeld		
Annen gjeld	526 441	477 282
Sum gjeld	526 441	477 282
2 Sum egenkapital og gjeld	6 310 419 472	5 669 968 397

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner
Egenkapital IB
+ Tegninger 2015
- Innløsninger 2015
+ Overført til/fra opptjent egenkapital
= Egenkapital UB

5 669 491
774 195
-57 913
-75 880
6 309 893

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thornes
Styrets leder

Kjetil Houg

Hans Jørgen Gade

Hilde Seem

Per Rustad Ørvik

Maria Kristine Carpestad

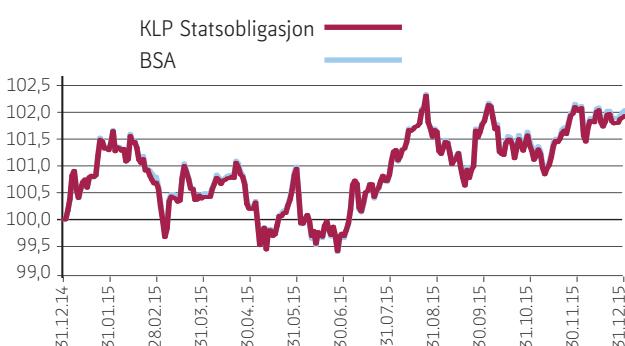
Harald Gulbrandsen
Adm. direktør

Antall andeler 31.12. Innløsningskurs 31.12.

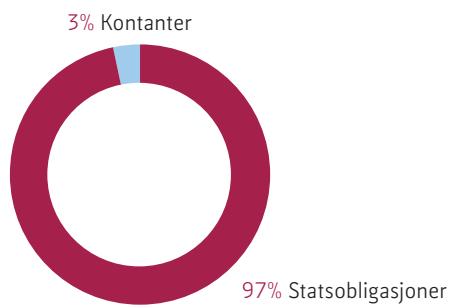
	2015	2014	2013
Antall andeler 31.12.	6 056 797,66	5 369 341,79	4 327 682,24
Innløsningskurs 31.12.	1 041,79	1 055,90	992,47

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP Statsobligasjon vs. referanseindeks 2015



Porteføljesammensetning KLP Statsobligasjon per 31. desember 2015



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DEN NORSKE STAT	N00010313356	4,25	0 %	853 000 000	932 547 397	894 882 300	-37 665 097	14,18%
DEN NORSKE STAT	N00010429913	4,50	0 %	1 254 000 000	1 420 965 926	1 412 881 800	-8 084 126	22,39%
DEN NORSKE STAT	N00010572878	3,75	0 %	1 337 000 000	1 470 900 300	1 529 060 050	58 159 750	24,23%
DEN NORSKE STAT	N00010646813	2,00	0 %	905 000 000	907 457 100	952 195 750	44 738 650	15,09%
DEN NORSKE STAT	N00010705536	3,00	0 %	800 000 000	817 311 828	901 640 000	84 328 172	14,29%
DEN NORSKE STAT	N00010732555	1,75	0 %	400 000 000	405 047 500	410 060 000	5 012 500	6,50%
Statsobligasjoner Total					5 954 230 051	6 100 719 900	146 489 849	96,68%
SUM VERDIPAPIRER					5 954 230 051	6 100 719 900	146 489 849	96,68%

Porteføljens omløphastighet: 0,13

Gjennomsnittlig effektiv rente: 1,12 %

KLP Kredittoobligasjon

er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som hovedsakelig investerer i norske kredittoobligasjoner. Gjennomsnittlig rentebinding/durasjon i fondet kan variere mellom to og fire år. Fondet investerer i verdipapirer med risikovekt mindre eller lik 100 prosent og rating BBB- eller bedre. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	55 100 981	86 031 647
Gevinst/tap ved realisasjon	-4 781 139	64 483 964
Netto endring urealiserte gevinst	-40 176 046	-13 354 236
PORTEFØLJERESULTAT	10 143 796	137 161 375
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	20 180	-9 372
Forvaltningshonorar	-1 608 888	-2 188 743
FORVALTNINGSRESULTAT	-1 588 708	-2 198 115
RESULTAT FØR SKATT	8 555 088	134 963 260
ÅRSRESULTAT	8 555 088	134 963 260
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-770 664	145 621 147
Utdelt til andelseiere per 31.12	49 501 798	2 696 349
Overført til/fra opptjent egenkapital	-40 176 046	-13 354 236
	8 555 088	134 963 260

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	1 599 815 612	1 550 426 472
Oppjente, ikke mottatte inntekter	26 821 063	29 233 301
Bankinnskudd	10 580 995	1 538 715
Andre fordringer	0	381 800
Sum eiendeler	1 637 217 669	1 581 580 288
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 530 356 480	1 441 237 598
Over-/underkurs	78 549 014	71 859 464
Sum innskutt egenkapital	1 608 905 494	1 513 097 063
Opptjent egenkapital	28 172 769	68 348 815
Sum egenkapital	1 637 078 263	1 581 445 878
Gjeld		
Annен gjeld	139 406	134 410
Sum gjeld	139 406	134 410
2 Sum egenkapital og gjeld	1 637 217 669	1 581 580 288

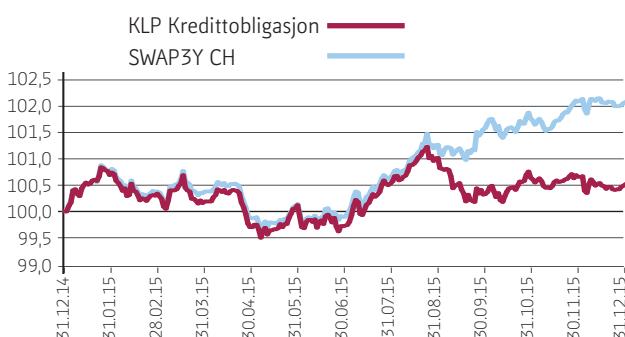
Note 1: Regnksapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

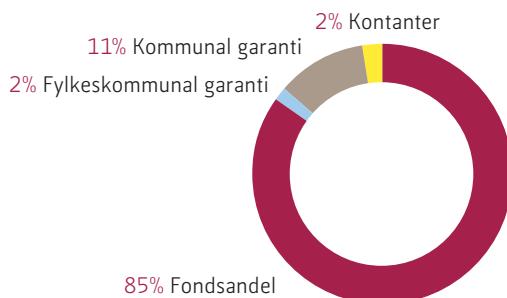
All beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	1 581 446
+ Tegninger 2015	95 963
- Innløsninger 2015	-155
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-40 176
= Egenkapital UB	1 637 078

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP Kredittoobligasjon vs. referanseindeks 2015



Porteføljesammensetning KLP Kredittoobligasjon pr. 31. desember 2015



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AVINOR AS	N00010511629	6,56	20 %	42 000 000	42 133 000	42 744 689	611 689	2,61%
DNB BANK ASA	N00010601107	5,35	20 %	12 000 000	11 987 156	12 920 314	933 158	0,79%
DNB BANK ASA	N00010631070	5,00	20 %	5 000 000	5 100 000	5 160 947	60 947	0,32%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010634777	4,00	10 %	25 000 000	24 932 000	26 609 145	1 677 145	1,63%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010664402	3,20	10 %	40 000 000	41 700 000	42 488 764	788 764	2,60%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010730799	1,65	10 %	25 000 000	24 525 000	24 464 495	-60 505	1,49%
GJENSIDIGE BANK ASA	N00010734759	2,05	20 %	20 000 000	19 959 200	19 541 042	-418 158	1,19%
HAFSLUND ASA	N00010340334	5,10	100 %	45 000 000	47 842 500	46 229 445	-1 613 055	2,82%
LYSE ENERGI AS	N00010592470	4,96	100 %	20 000 000	21 580 800	21 097 704	-483 096	1,29%
NORDEA EIENDOMSKREDITT	N00010584345	4,25	10 %	61 000 000	57 715 188	68 381 817	10 666 630	4,18%
NORGES STATSBANER AS	N00010635360	4,25	20 %	14 000 000	14 069 200	15 428 305	1 359 105	0,94%
NORTURA BA	N00010709686	4,36	100 %	20 000 000	21 230 000	21 121 320	-108 680	1,29%
OLAV THON EIENDOMSSELSSKAP ASA	N00010641335	4,00	100 %	35 000 000	36 084 500	35 156 734	-927 767	2,15%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	N00010622137	5,00	10 %	26 000 000	27 705 167	30 602 608	2 897 442	1,87%
SPAREBANK 1 NARINGSKREDITT AS COVID	N00010642085	4,35	10 %	38 000 000	38 133 400	41 373 591	3 240 191	2,53%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010669849	3,60	20 %	10 000 000	10 558 000	10 416 460	-141 540	0,64%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010723455	2,33	20 %	15 000 000	14 958 450	14 895 029	-63 422	0,91%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010662000	3,69	20 %	40 000 000	41 892 000	41 376 328	-515 672	2,53%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010708639	3,00	20 %	23 000 000	24 090 200	23 627 751	-462 450	1,44%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010709363	2,45	20 %	65 000 000	65 397 250	65 799 305	402 055	4,02%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010441553	6,50	20 %	21 000 000	23 534 700	23 323 959	-210 741	1,42%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	N00010692684	3,55	20 %	30 000 000	31 818 000	31 361 637	-456 363	1,92%
SPAREBANKEN SØR	N00010735327	2,44	20 %	25 000 000	25 000 000	24 421 015	-578 985	1,49%
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS	N00010607237	5,20	10 %	45 000 000	47 770 714	52 281 855	4 511 141	3,19%
STATKRAFT AS	N00010488398	6,03	100 %	38 000 000	40 622 000	42 486 569	1 864 569	2,60%
THON HOLDING AS	N00010668361	3,70	100 %	92 000 000	94 119 700	94 145 679	25 979	5,75%
YARA INTERNATIONAL	N00010727985	2,55	100 %	20 000 000	20 000 000	19 771 610	-228 390	1,21%
OBOSBANKEN	N00010716533	2,95	20 %	20 000 000	19 987 600	20 165 410	177 810	1,23%
GJENSIDIGE BANK BOLIGKREDITT AS	N00010687429	3,65	10 %	25 000 000	24 954 500	26 958 225	2 003 725	1,65%
NORWEGIAN PROPERTY ASA N+1.3	N00010686926	2,42	100 %	5 000 000	5 045 000	5 010 009	-34 991	0,31%
NORDEA BANK NORGE ASA	N00010704067	3,00	20 %	25 000 000	25 787 500	25 783 398	-4 103	1,57%
ENTRA EIENDOM AS N+0.61	N00010715931	1,70	100 %	25 000 000	24 976 125	24 426 565	-549 560	1,49%
JOTUN AS	N00010705650	3,85	100 %	75 000 000	75 000 000	79 754 775	4 754 775	4,87%
STEEN OG STROM ASA N+1.3	N00010675176	2,42	100 %	5 000 000	5 113 000	5 015 542	-97 458	0,31%
BKK GREEN N+0.59	N00010720972	1,71	100 %	40 000 000	40 000 000	38 179 520	-1 820 480	2,33%
ENERGISELSKAPET BUSKERUD AS	N00010525835	5,70	100 %	7 000 000	7 498 400	7 137 191	-361 209	0,44%
HAFSLUND ASA N+0.62	N00010711286	1,78	100 %	30 000 000	30 127 200	29 227 212	-899 988	1,79%
TRONDRENERGIA AS N+0.66	N00010714900	1,77	100 %	20 000 000	20 000 000	19 388 360	-611 640	1,18%
AVINOR AS N+0.37	N00010722325	1,47	100 %	15 000 000	15 000 000	14 648 295	-351 705	0,89%
ENERGISELSKAPET BUSKERUD AS N+1.75	N00010649494	2,95	100 %	30 000 000	30 657 000	30 267 981	-389 019	1,85%
STEEN OG STROM ASA	N00010731714	1,50	100 %	50 000 000	49 990 000	49 958 360	-31 640	3,05%
E-CO ENERGI AS	N00010599566	5,15	100 %	14 000 000	15 054 480	14 931 710	-122 770	0,91%
FJELLINNEN AS N+2.5	N00010733538	1,47	20 %	42 000 000	41 554 800	41 419 308	-135 492	2,53%
SPARESKILLINGSBANKEN KRISTIANSAND S N+0.65	N00010710080	1,77	20 %	35 000 000	34 410 950	34 268 371	-142 580	2,09%
TAFJORD KRAFT AS N+1.6	N00010752991	2,76	100 %	25 000 000	25 000 000	24 914 618	-85 383	1,52%
Fondssandel Total				1 364 614 679	1 388 682 964	24 068 285	84,82%	
HORDALAND FYLKESKOMMUNE	N00010744303	1,82	20 %	30 000 000	30 027 000	29 857 854	-169 146	1,82%
Fylkeskomm. Garanti Total				30 027 000	29 857 854	-169 146		1,82%
OSLO KOMMUNE	N00010507023	5,10	20 %	30 000 000	30 438 000	32 643 465	2 205 465	1,99%
OSLO KOMMUNE	N00010575343	4,60	20 %	21 000 000	21 534 054	23 566 444	2 032 390	1,44%
OSLO KOMMUNE	N00010575350	4,50	20 %	20 000 000	22 028 000	21 992 724	-35 276	1,34%
OSLO KOMMUNE	N00010589674	4,35	20 %	18 000 000	17 915 400	19 471 338	1 555 938	1,19%
OSLO KOMMUNE	N00010730526	1,60	20 %	40 000 000	40 008 000	38 827 084	-1 180 916	2,37%
TRONDHEIM KOMMUNE	N00010729403	2,14	20 %	15 000 000	15 016 350	14 401 878	-614 472	0,88%
FREDRIKSTAD KOMMUNE	N00010724222	2,07	20 %	20 000 000	20 018 000	20 233 210	215 210	1,24%
NITTEDAL KOMMUNE	N00010720188	2,12	20 %	10 000 000	10 008 000	10 138 651	130 651	0,62%
Kommunal Garanti Total				176 965 804	181 274 794	4 308 990	11,07%	
SUM VERDIPAPIRER				1 571 607 483	1 599 815 612	28 208 128	97,72%	

Porteføljens omløphastighet: 0,33

Gjennomsnittlig effektiv rente: 2,17 %

KLP Obligasjon Global I

er et indeksnært obligasjonsfond som investerer i kredittobligasjoner globalt. Fondet er valutasikret. Gjennomsnittlig rentebinding/durasjon er mellom 4 og 6 år. Fondet investerer i obligasjoner med kreditrating minimum BBB-. Fondet har rating A-f fra Standard & Poor's og har derfor kun 50 prosent egenkapitalvekting. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 10 millioner kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	1 542 662 284	1 358 729 508
Gevinst/tap ved realisasjon	-4 885 286 534	-3 409 245 905
Netto endring urealiserte gevinst	3 877 388 593	4 982 897 843
PORTEFØLJERESULTAT	534 764 342	2 932 381 446
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	11 076 266	24 733 875
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-653 175	-611 492
Forvaltningshonorar	-51 677 603	-42 813 244
FORVALTNINGSRESULTAT	-41 254 511	-18 690 861
RESULTAT FØR SKATT	493 509 831	2 913 690 585
ÅRSRESULTAT	493 509 831	2 913 690 585
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	0	-9 607 926
Overført til/fra opptjent egenkapital	493 509 831	2 923 298 511
	493 509 831	2 913 690 585

Note 1: Regnaksprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner
Egenkapital IB
+ Tegninger 2015
- Innløsninger 2015
+ Overført til/fra opptjent egenkapital
= Egenkapital UB

41 014 294
3 137 504
-1 347 868
493 510
43 297 440

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	41 142 027 252	39 045 776 155
Opptjente, ikke mottatte inntekter	492 668 763	503 562 314
Andre fordringer	150 563	7 047 656
Bankinnskudd	1 667 702 948	1 462 062 816
Sum eiendeler	43 302 549 526	41 018 448 941
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	38 161 331 822	36 585 404 816
Over-/underkurs	750 254 759	536 545 445
Sum innskutt egenkapital	38 911 586 580	37 121 950 261
Opptjent egenkapital	4 385 853 311	3 892 343 480
Sum egenkapital	43 297 439 891	41 014 293 741
Gjeld		
Annen gjeld	5 109 635	4 155 201
Sum gjeld	5 109 635	4 155 201
2 Sum egenkapital og gjeld	43 302 549 526	41 018 448 941

Oslo, 1. mars 2016


Sverre Thornes
Styrers leder


Ketil Houg


Hans Jørgen Gade
Hans Jørgen Gade


Hilde Seem


Per Ruslad Ørvik


Nine Kristine Gjærstad


Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2015 38 161 331,82	1 134,59
2014 36 585 404,82	1 121,06
2013 29 030 283,88	1 031,71

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,12% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ABNANV 4.125 28.03.2022	XS0765299572	4,13	20 %	1 000 000	7 568 515	11 312 342	3 743 827	0,03%
ABNANV 4.25 02.02.2017	XS0741962681	4,25	20 %	2 000 000	11 652 569	18 189 684	6 537 114	0,04%
ABNANV 4.25 11.04.2016	XS0615797700	4,25	20 %	1 000 000	7 817 723	9 722 845	1 905 122	0,02%
ABNANV 4.75 11.01.2019	XS0729213131	4,75	20 %	2 000 000	15 324 021	21 726 042	6 402 021	0,05%
ACAFP 5.5 17.12.2021	XS0583495188	5,50	20 %	1 000 000	9 194 352	15 088 618	5 894 266	0,03%
ANZ 4.875 12.01.2021	US05252BBK44	4,88	20 %	7 000 000	43 100 920	68 161 591	25 060 671	0,16%
BAC 5.7 24.01.2022	US06051GEM78	5,70	20 %	9 000 000	68 637 442	89 969 875	21 332 432	0,21%
BAC 5.875 05.01.2021	US06051GEE52	5,88	20 %	3 000 000	20 010 962	29 883 397	9 872 434	0,07%
BAC 6.4 28.08.2017	US59018YJ698	6,40	20 %	13 000 000	74 876 748	123 121 013	48 244 265	0,28%
BACR 4.875 13.08.2019	XS0445843526	4,88	20 %	1 000 000	8 608 853	11 159 748	2 550 895	0,03%
BACR 5.125 08.01.2020	US06739GAR02	5,13	20 %	3 000 000	16 941 250	29 256 615	12 315 365	0,07%
BACR 6.75 22.05.2019	US06739FFS56	6,75	20 %	5 000 000	32 153 222	50 567 099	18 413 877	0,12%
BFCM 3.25 23.08.2022	XS0819130302	3,25	20 %	1 000 000	7 731 658	10 977 058	3 245 400	0,03%
BFCM 4.375 31.05.2016	XS0255300633	4,38	20 %	1 500 000	12 191 378	14 675 564	2 484 186	0,03%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BFCM 4.625 27.04.2017	XS0297541285	4,63	20 %	4 000 000	32 236 060	40 747 891	8 511 831	0,09%
BK 1.3 25.01.2018	US06406HCE71	1,30	20 %	4 000 000	22 468 624	35 115 741	12 647 117	0,08%
BMO 1.4 11.09.2017	US06366RHA68	1,40	20 %	3 000 000	17 342 352	26 451 265	9 108 913	0,06%
BMO 2.5 11.01.2017	US06366QW868	2,50	20 %	3 000 000	18 029 264	26 883 134	8 853 870	0,06%
BMO 2.55 06.11.2022	US06366RJJ59	2,55	20 %	7 000 000	39 906 594	60 825 815	20 919 222	0,14%
BNP 3 24.02.2017	XS0749822556	3,00	20 %	5 000 000	39 380 162	49 654 593	10 274 431	0,11%
BNP 5 15.01.2021	US05567LT315	5,00	20 %	7 000 000	42 808 524	68 321 632	25 513 109	0,16%
BNS 1.375 18.12.2017	US064159BE57	1,38	20 %	5 000 000	28 209 153	43 978 194	15 769 041	0,10%
BNS 4.375 13.01.2021	US064149C886	4,38	20 %	7 000 000	48 184 383	66 962 614	18 778 231	0,15%
BPCEGP 1.75 14.03.2016	FR0011318146	1,75	20 %	5 000 000	40 788 431	48 230 575	7 442 144	0,11%
BPCEGP 2 24.04.2018	FR0011347590	2,00	20 %	2 500 000	18 430 796	24 978 016	6 547 220	0,06%
C 2.4 31.10.2025	XS0233761138	2,40	20 %	400 000 000	20 544 641	32 848 627	12 303 986	0,08%
CBAAU 1.9 18.09.2017	US020271RAC43	1,90	20 %	10 000 000	58 594 834	88 852 011	30 257 177	0,21%
CBAAU 4.375 25.02.2020	XS0490013801	4,38	20 %	3 000 000	26 115 757	33 262 611	7 146 854	0,08%
CBAAU 5 15.10.2019	US0207A0D151	5,00	20 %	4 000 000	22 162 277	38 772 206	16 609 929	0,09%
CS 4.375 05.08.2020	US22546QAF46	4,38	20 %	5 000 000	30 084 578	47 536 706	17 452 128	0,11%
DB 5.125 31.08.2017	DE000DB5S5U8	5,13	20 %	3 300 000	28 945 774	34 284 616	5 338 842	0,08%
DEPFA 1.65 20.12.2016	XS0207954412	1,65	10 %	200 000 000	10 445 140	14 854 256	4 409 116	0,03%
FBAVP 0 26.03.2025	BE0932602445	0,00	20 %	25 000 000	92 033 919	206 199 036	114 165 117	0,48%
GS 5.25 27.07.2021	US38141GGQ10	5,25	20 %	5 000 000	32 081 850	48 970 182	16 888 333	0,11%
GS 5.75 24.01.2022	US38141GGS75	5,75	20 %	3 000 000	17 760 890	30 140 307	12 379 417	0,07%
GS 6.125 15.02.2033	US38141GCU67	6,13	20 %	5 000 000	31 146 513	51 959 814	20 813 301	0,12%
GS 6.15 01.04.2018	US38141GFM15	6,15	20 %	7 500 000	37 508 687	72 131 820	34 623 133	0,17%
HSBC 3.75 30.11.2016	XS0470370932	3,75	20 %	5 000 000	41 621 397	49 677 189	8 055 792	0,11%
HSBC 4 30.03.2022	US04280AN99	4,00	20 %	4 000 000	25 677 411	37 148 514	11 471 103	0,09%
HSBC 6.1 14.01.2042	US04280AM17	6,10	20 %	1 000 000	6 731 585	11 137 583	4 405 998	0,03%
INTNED 3.25 03.04.2019	XS0767706111	3,25	20 %	5 000 000	38 323 899	52 417 535	14 093 636	0,12%
INTNED 4.875 18.01.2021	XS0579847673	4,88	20 %	2 000 000	15 623 647	23 046 024	7 422 376	0,05%
ISPIM 3.75 23.11.2016	XS0467864160	3,75	20 %	3 000 000	26 471 457	29 745 160	3 273 703	0,07%
JPM 3.25 23.09.2022	US46625HJE18	3,25	20 %	12 000 000	70 887 295	107 008 583	36 121 289	0,25%
JPM 4.35 15.08.2021	US46625HJC51	4,35	20 %	4 500 000	24 181 672	42 273 875	18 092 203	0,10%
JPM 4.4 22.07.2020	US46625HHS22	4,40	20 %	4 000 000	24 873 934	37 703 140	12 829 206	0,09%
JPM 4.5 24.01.2022	US46625HJD35	4,50	20 %	12 000 000	72 510 673	114 525 387	42 014 715	0,26%
JPM 4.95 25.03.2020	US46625HHQ65	4,95	20 %	6 000 000	42 578 041	57 633 069	15 055 028	0,13%
KBC 5 16.03.2016	XS0605440345	5,00	20 %	1 000 000	7 713 135	9 707 460	1 994 325	0,02%
LLOYDS 4.2 28.03.2017	US539473AQ13	4,20	20 %	2 000 000	11 506 484	18 258 830	6 752 347	0,04%
LLOYDS 5.375 03.09.2019	XS0449361350	5,38	20 %	1 000 000	8 601 755	11 308 111	2 706 356	0,03%
LLOYDS 6.375 17.06.2016	XS0435070288	6,38	20 %	4 000 000	33 408 624	39 551 754	6 143 130	0,09%
LLOYDS 6.75 24.10.2018	XS0395139354	6,75	20 %	4 000 000	38 901 212	58 917 845	20 016 633	0,14%
MIZUHO 1.55 17.10.2017	USJ46196BA83	1,55	20 %	7 000 000	40 131 866	61 381 065	21 249 199	0,14%
MQGAU 5 22.02.2017	US55608RAA86	5,00	20 %	5 000 000	31 306 641	45 842 779	14 536 138	0,11%
MS 5,45 09.01.2017	US617446C235	5,45	20 %	3 000 000	18 909 495	27 577 523	8 668 027	0,06%
MS 5,5 28.07.2021	US617477WAL37	5,50	20 %	7 000 000	44 406 434	69 012 356	24 605 922	0,16%
MS 5,55 27.04.2017	US617446H515	5,55	20 %	6 000 000	34 454 057	55 674 283	21 220 226	0,13%
MS 6,375 24.07.2042	US617482V925	6,38	20 %	5 000 000	32 741 739	54 503 515	21 761 776	0,13%
MS 6,625 01.04.2018	US6174466Q77	6,63	20 %	4 000 000	20 326 000	38 821 101	18 495 101	0,09%
NAB 2,75 09.03.2017	US63254AAB44	2,75	20 %	8 000 000	46 964 298	71 948 234	24 983 936	0,17%
NAB 3,625 08.11.2017	XS0556914520	3,63	20 %	2 000 000	18 744 267	27 077 505	8 333 238	0,06%
NAB 5,125 09.12.2021	XS0472503589	5,13	20 %	3 000 000	27 645 620	44 309 320	16 663 700	0,10%
NDASS 2,125 13.11.2019	XS0853680527	2,13	20 %	8 000 000	68 230 069	105 132 012	36 901 943	0,24%
NDASS 2,25 05.10.2017	XS0801636571	2,25	20 %	8 000 000	61 419 096	79 736 576	18 317 480	0,18%
NDASS 4,875 14.01.2021	US65557DAF87	4,88	20 %	2 000 000	11 890 411	19 520 944	7 630 533	0,05%
PNC 3,3 08.03.2022	US693476BN25	3,30	20 %	4 000 000	23 168 111	36 239 693	13 071 582	0,08%
PNC 4,875 21.09.2017	US69349LAC28	4,88	100 %	4 000 000	22 127 574	37 040 067	14 912 493	0,09%
RABOBK 3,375 21.04.2017	XS0503734872	3,38	20 %	5 000 000	39 803 688	50 121 894	10 318 206	0,12%
RABOBK 3,5 17.10.2018	XS0691801327	3,50	20 %	10 000 000	77 263 826	104 830 263	27 566 437	0,24%
RABOBK 3,875 08.02.2022	US21685WDD65	3,88	20 %	22 000 000	130 935 462	203 878 491	72 943 029	0,47%
RABOBK 4,125 12.01.2021	XS0576532054	4,13	20 %	5 000 000	41 590 848	55 767 008	14 176 159	0,13%
RABOBK 4,5 11.01.2021	US21685WBT36	4,50	20 %	5 000 000	29 225 085	48 194 406	18 969 321	0,11%
RABOBK 4,75 15.01.2018	XS0339454851	4,75	20 %	10 000 000	85 048 581	104 999 492	19 950 911	0,24%
RBS 5,375 30.09.2019	XS0454984765	5,38	20 %	1 500 000	12 790 161	16 918 177	4 128 016	0,04%
SANTAN 4 27.03.2017	XS0759014375	4,00	20 %	3 000 000	22 446 996	30 148 136	7 701 140	0,07%
SANTAN 4,625 21.03.2016	XS0828735893	4,63	20 %	1 000 000	7 370 875	9 705 730	2 334 855	0,02%
SHBASS 2,625 23.08.2022	XS0819759571	2,63	20 %	2 000 000	14 627 004	21 021 052	6 394 048	0,05%
SHBASS 3,375 17.07.2017	XS0732016596	3,38	20 %	6 000 000	51 692 146	60 535 691	8 843 545	0,14%
SOCGEN 2,75 12.10.2017	US83368RAC60	2,75	20 %	5 000 000	28 482 220	44 886 568	16 404 348	0,10%
STI 6 11.09.2017	US867914AZ63	6,00	20 %	3 000 000	17 393 208	28 391 404	10 998 196	0,07%
STT 5,375 30.04.2017	US857477AD51	5,38	20 %	1 825 000	10 867 478	16 989 830	6 122 352	0,04%
SUMIBK 2,65 12.01.2017	USJ771KPH43	2,65	20 %	7 000 000	42 009 419	62 507 172	20 497 752	0,14%
SWEDA 2,125 29.09.2017	XS0836360171	2,13	20 %	3 000 000	17 220 721	26 666 374	9 445 653	0,06%
USB 1,65 15.05.2017	US91159HHD52	1,65	20 %	5 000 000	30 265 557	44 407 608	14 142 051	0,10%
USB 2,2 15.11.2016	US91159HHB96	2,20	20 %	2 000 000	11 450 405	17 861 139	6 410 734	0,04%
USB 3 15.03.2022	US91159HHC79	3,00	20 %	2 000 000	11 133 401	18 054 878	6 921 476	0,04%
WFC 2,625 16.08.2022	XS0817639924	2,63	20 %	5 000 000	38 503 374	52 208 404	13 705 030	0,12%
WFC 3,5 08.03.2022	US94974BFC90	3,50	20 %	8 000 000	47 483 521	73 013 724	25 530 203	0,17%
WFC 3,5 12.09.2029	XS0828013838	3,50	20 %	2 000 000	18 185 679	26 363 366	8 177 687	0,06%
WFC 4,375 01.08.2016	XS0262913998	4,38	20 %	3 000 000	24 940 861	29 559 394	4 618 533	0,07%
WFC 5,625 11.12.2017	US949746NX52	5,63	20 %	5 000 000	31 846 146	47 474 747	15 628 601	0,11%
WSTP 4,875 19.11.2019	US961214BK83	4,88	20 %	9 000 000	58 003 750	87 082 281	29 078 531	0,20%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ANZ 1.875 06.10.2017	US05253JAA97	1,88	20 %	5 000 000	28 360 399	44 411 724	16 051 325	0,10%
BAC 3.3 11.01.2023	US06051GEU94	3,30	20 %	3 000 000	16 572 039	26 151 183	9 579 144	0,06%
BK 2.4 17.01.2017	US06406HCA59	2,40	20 %	5 000 000	28 839 456	44 793 230	15 953 774	0,10%
BMO 1.45 09.04.2018	US06366RMS12	1,45	20 %	3 000 000	17 545 611	26 321 824	8 776 213	0,06%
BNP 1.375 21.11.2018	XS0933994807	1,38	20 %	3 000 000	23 210 296	29 694 392	6 484 096	0,07%
BNP 3.75 25.11.2020	XS0562852375	3,75	20 %	4 000 000	33 892 849	43 854 771	9 961 921	0,10%
BNS 1.45 25.04.2018	US064159BZ86	1,45	20 %	3 000 000	17 548 773	26 317 395	8 768 622	0,06%
BNS 2.55 12.01.2017	US064159AM82	2,55	20 %	3 000 000	18 359 926	26 897 580	8 537 654	0,06%
C 1.75 29.01.2018	XS0880285977	1,75	20 %	1 000 000	9 458 312	9 903 611	445 300	0,02%
CBAAU 1.625 04.02.2019	XS0881511868	1,63	20 %	10 000 000	80 690 985	99 405 339	18 714 354	0,23%
DB 2.375 11.01.2023	DE000DB5DCS4	2,38	20 %	5 000 000	38 240 948	50 925 249	12 684 300	0,12%
GS 2.625 19.08.2020	XS0963375232	2,63	20 %	4 000 000	37 231 252	41 155 193	3 923 941	0,10%
GS 2.9 19.07.2018	US38147MAA36	2,90	20 %	7 000 000	42 596 464	63 068 338	20 471 874	0,15%
GS 3.625 22.01.2023	US38141GRD87	3,63	20 %	8 000 000	62 259 870	71 821 341	9 561 471	0,17%
HSBC 1.5 15.05.2018	US44328MBT09	1,50	20 %	5 000 000	28 655 813	43 772 192	15 116 378	0,10%
HSBC 1.625 16.01.2018	US40428PH92	1,63	20 %	5 000 000	27 788 172	43 992 573	16 204 400	0,10%
HSBC 3.125 15.11.2017	XS0558893094	3,13	20 %	3 000 000	24 643 375	30 395 344	5 751 968	0,07%
HSBC 3.875 24.10.2018	XS0695461458	3,88	20 %	4 000 000	33 944 789	42 250 178	8 305 389	0,10%
HSBC 4 15.01.2021	XS0526606537	4,00	20 %	4 000 000	34 957 578	44 809 757	9 852 179	0,10%
HSBC 5.1 05.04.2021	US042480AK50	5,10	20 %	8 000 000	54 677 651	78 538 737	23 861 085	0,18%
JPM 1.8 25.01.2018	US46625HJG65	1,80	20 %	3 000 000	17 606 313	26 476 608	8 870 294	0,06%
JPM 1.875 21.11.2019	XS0856977144	1,88	20 %	5 000 000	38 464 002	50 465 640	12 001 638	0,12%
JPM 3.2 25.01.2023	US46625HJH49	3,20	20 %	5 000 000	28 556 378	44 101 679	15 545 301	0,10%
MIZUHO 3.5 21.03.2023	USJ45995EU73	3,50	20 %	1 000 000	5 799 911	8 966 435	3 166 524	0,02%
MS 2.25 12.03.2018	XS0901370691	2,25	20 %	2 000 000	14 795 110	19 996 451	5 201 341	0,05%
MS 5.75 25.01.2021	US61747WAF68	5,75	20 %	4 000 000	27 612 757	39 771 594	12 158 837	0,09%
NAB 3 20.01.2023	US63254AAE82	3,00	20 %	15 000 000	83 265 984	132 303 071	49 037 087	0,31%
NDASS 3.25 05.07.2022	XS0801636902	3,25	20 %	2 000 000	16 459 042	21 990 269	5 531 227	0,05%
NDASS 4.875 27.01.2020	US65557CAJ27	4,88	20 %	2 000 000	13 429 341	19 356 168	5 926 827	0,04%
RABOBK 2.375 22.05.2023	XS0933540527	2,38	20 %	23 000 000	177 954 122	238 696 851	60 742 729	0,55%
RABOBK 3.25 01.11.2017	XS05456458947	3,25	20 %	2 000 000	18 210 253	27 019 320	8 809 067	0,06%
RABOBK 4.125 14.01.2020	XS0478074924	4,13	20 %	5 000 000	44 185 775	54 822 309	10 636 534	0,13%
RABOBK 4.125 14.07.2025	XS0525602339	4,13	20 %	4 000 000	34 611 641	47 036 649	12 425 008	0,11%
RY 1.5 16.01.2018	US78008SVD51	1,50	20 %	14 000 000	78 976 184	123 264 373	44 288 188	0,28%
RY 2.68 08.12.2016	CA7800855B86	2,68	20 %	10 000 000	58 836 875	64 629 319	5 792 444	0,15%
SHBASS 2.75 05.12.2022	XS0860538379	2,75	20 %	6 000 000	49 030 681	79 111 234	30 080 553	0,18%
SHBASS 5.5 26.05.2016	XS0429682429	5,50	20 %	7 000 000	67 168 538	92 963 090	25 794 552	0,21%
SOCGEN 2.25 23.01.2020	XS0876828541	2,25	20 %	4 000 000	29 783 328	40 963 273	11 179 945	0,09%
STANLN 4.125 18.01.2019	XS0732522965	4,13	20 %	5 000 000	43 680 240	52 466 092	8 785 853	0,12%
TD 1.4 30.04.2018	US89114QAG38	1,40	20 %	6 000 000	35 194 498	52 595 724	17 401 226	0,12%
WFC 4.6 01.04.2021	US94974BEV80	4,60	20 %	5 000 000	33 205 872	48 073 054	14 867 182	0,11%
WFC 5.375 07.02.2035	US94974JM44	5,38	20 %	2 000 000	13 791 176	20 188 779	6 397 603	0,05%
WSTP 1.6 12.01.2018	US961214BZ52	1,60	20 %	17 000 000	96 259 744	150 011 164	53 751 419	0,35%
INTNED 4.75 31.05.2017	XS0303396062	4,75	20 %	4 000 000	33 979 380	40 885 966	6 906 586	0,09%
ABBIEY 2 14.01.2019	XS1014539289	2,00	20 %	2 500 000	20 867 800	24 982 102	4 114 302	0,06%
ABNANV 2.125 26.11.2020	XS0997342562	2,13	20 %	3 000 000	25 092 653	30 654 667	5 562 014	0,07%
ABNANV 3.625 06.10.2017	XS0546218925	3,63	20 %	1 000 000	9 200 485	10 192 646	992 160	0,02%
ACAFP 1.75 12.03.2018	XS0901338706	1,75	20 %	5 000 000	43 304 310	49 640 651	6 336 341	0,11%
ACAFP 3.125 05.02.2026	XS1028421383	3,13	20 %	2 000 000	17 092 410	21 633 159	4 540 748	0,05%
ACAFP 3.125 17.07.2023	XS0953564191	3,13	20 %	3 000 000	25 983 896	32 500 507	6 516 611	0,08%
ACHMEA 2.75 18.02.2021	XS1033736890	2,75	20 %	2 000 000	16 862 182	20 528 751	3 666 569	0,05%
ANZ 3.75 10.03.2017	XS0493543986	3,75	20 %	3 000 000	27 222 288	30 084 675	2 862 386	0,07%
BAC 1.375 10.09.2021	XS1107731702	1,38	20 %	1 500 000	12 196 958	14 494 558	2 297 600	0,03%
BAC 1.875 10.01.2019	XS1002977103	1,88	20 %	2 000 000	16 910 722	19 955 874	3 045 152	0,05%
BAC 2.65 01.04.2019	US06051GFD60	2,65	20 %	5 000 000	32 141 485	44 364 794	12 223 309	0,10%
BAC 4.125 22.01.2024	US06051GFB05	4,13	20 %	6 000 000	36 475 705	54 833 317	18 357 612	0,13%
BAC 5 21.01.2044	US06051GFC87	5,00	20 %	5 000 000	31 258 760	46 030 693	14 771 933	0,11%
BACR 3.75 15.05.2024	US06739FHV67	3,75	20 %	4 000 000	29 603 969	36 104 657	6 500 687	0,08%
BBT 1 03.04.2017	US07330NAH89	1,00	20 %	1 000 000	6 031 386	8 798 417	2 767 031	0,02%
BBT 1.35 01.10.2017	US07330NAK19	1,35	20 %	3 000 000	18 746 170	26 447 892	7 701 722	0,06%
BBT 2.85 01.04.2021	US07330NAJ46	2,85	20 %	1 000 000	6 043 120	8 914 640	2 871 520	0,02%
BBVASM 3.75 17.01.2018	XS0872702112	3,75	20 %	2 000 000	17 821 415	20 551 058	2 729 643	0,05%
BFCM 2.625 18.03.2024	XS1045553812	2,63	20 %	1 000 000	8 270 713	10 482 065	2 211 351	0,02%
BFCM 3 28.11.2023	XS0997775837	3,00	20 %	5 000 000	42 951 510	53 804 535	10 853 026	0,12%
BK 3.25 11.09.2024	US06406HCX52	3,25	20 %	5 000 000	31 159 002	44 170 016	13 011 014	0,10%
BMO 2.24 11.12.2017	CA0636795H39	2,24	20 %	5 000 000	27 235 813	32 408 647	5 172 834	0,07%
BMO 2.96 02.08.2016	CA063679SP01	2,96	20 %	10 000 000	59 322 728	64 431 787	5 109 059	0,15%
BNKEA 2.375 24.04.2017	XS1058137677	2,38	100 %	1 000 000	6 254 517	8 861 877	2 607 360	0,02%
BNP 2.25 13.01.2021	XS1014704586	2,25	20 %	2 000 000	16 889 836	20 474 136	3 584 301	0,05%
BNP 2.375 20.05.2024	XS1068871448	2,38	20 %	3 000 000	25 053 236	30 791 396	5 738 160	0,07%
BNS 2.1 08.11.2016	CA064149Z594	2,10	20 %	5 000 000	30 187 122	32 125 730	1 938 608	0,07%
BNS 2.242 22.03.2018	CA064149S243	2,24	20 %	8 000 000	49 198 477	51 827 327	2 628 851	0,12%
BNS 2.74 01.12.2016	CA064149G768	2,74	20 %	5 000 000	30 558 508	32 325 174	1 766 666	0,07%
BNS 2.8 21.07.2021	US064159FL54	2,80	20 %	6 000 000	36 913 391	53 242 070	16 328 680	0,12%
BNS 3.27 11.01.2021	CA064149L205	3,27	20 %	10 000 000	57 559 740	67 241 204	9 681 463	0,16%
BPCCEGP 1.375 22.05.2019	FR0011915321	1,38	20 %	1 000 000	8 314 174	9 904 188	1 590 014	0,02%
BPCCEGP 3 19.07.2024	FR0011689579	3,00	20 %	2 000 000	16 999 688	21 455 661	4 455 973	0,05%
BPCCEGP 4.25 06.02.2023	FR0011280056	4,25	20 %	4 000 000	37 806 392	45 994 741	8 188 348	0,11%
BZLNZ 2.35 04.03.2019	USQ18380AA50	2,35	20 %	3 000 000	18 098 126	26 418 093	8 319 968	0,06%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
C 1.35 10.03.2017	US172967HK07	1,35	20 %	5 000 000	29 886 387	44 135 664	14 249 276	0,10%
C 2.125 10.09.2026	XS1107727007	2,13	20 %	1 000 000	8 140 875	9 586 116	1 445 241	0,02%
C 2.375 22.05.2024	XS1068874970	2,38	20 %	2 000 000	16 723 207	19 998 566	3 275 360	0,05%
C 2.55 08.04.2019	US172967HM62	2,55	20 %	5 000 000	29 817 510	44 434 968	14 617 457	0,10%
C 5.875 30.01.2042	US172967FX46	5,88	20 %	2 000 000	14 055 926	20 399 813	6 343 886	0,05%
CBAAU 1.125 13.03.2017	US20271RAE09	1,13	20 %	5 000 000	29 730 566	44 147 781	14 417 215	0,10%
CBAAU 2.25 07.12.2018	XS1074467025	2,25	20 %	3 000 000	29 799 817	39 636 241	9 836 424	0,09%
CBAAU 2.3 06.09.2019	US20271RAH30	2,30	20 %	2 000 000	12 889 769	17 671 056	4 781 288	0,04%
CM 1.75 01.06.2016	CA13595ZLX29	1,75	20 %	5 000 000	27 702 424	31 961 014	4 258 590	0,07%
CM 2.35 18.10.2017	CA13595ZH23	2,35	20 %	5 000 000	27 902 966	32 431 586	4 528 620	0,07%
CM 3.95 14.07.2017	CA13591ZU92	3,95	20 %	3 000 000	18 326 255	19 892 694	1 566 439	0,05%
CMARK 5 28.06.2017	FR0010490235	5,00	20 %	2 000 000	19 082 051	20 595 866	1 513 814	0,05%
CS 2.3 28.05.2019	US22546QAN79	2,30	20 %	8 000 000	49 692 214	70 808 853	21 116 638	0,16%
CS 3.625 09.09.2024	US22546QPAP28	3,63	20 %	5 000 000	32 548 254	44 747 115	12 198 861	0,10%
DB 3.7 30.05.2024	US25152RXA66	3,70	20 %	7 000 000	44 506 827	61 755 337	17 248 510	0,14%
FITB 2.375 25.04.2019	US31677QBB41	2,38	20 %	3 000 000	18 041 415	26 574 231	8 532 816	0,06%
GS 2.5 18.10.2021	XS1032978345	2,50	20 %	2 000 000	16 536 453	20 423 560	3 887 107	0,05%
GS 2.625 31.01.2019	US38145XAA19	2,63	20 %	6 000 000	38 887 974	53 522 492	14 634 517	0,12%
GS 3.25 01.02.2023	XS0882849507	3,25	20 %	2 000 000	17 296 254	21 206 818	3 910 565	0,05%
GS 3.85 08.07.2024	US38141EC238	3,85	20 %	1 000 000	6 295 459	8 992 361	2 696 902	0,02%
GS 4 03.03.2024	US38141GVM31	4,00	20 %	2 000 000	12 545 224	18 167 060	5 621 836	0,04%
GS 4.8 08.07.2044	US38141EC311	4,80	20 %	3 000 000	18 483 157	26 268 745	7 785 588	0,06%
HSBC 3.5 23.06.2024	US40434CAD74	3,50	20 %	3 000 000	18 380 394	26 600 974	8 220 580	0,06%
HSBC 4.125 12.08.2020	USG4639DV48	4,13	20 %	5 000 000	31 894 940	47 270 679	15 375 739	0,11%
ISPIM 3.875 15.01.2019	US46115HAL15	3,88	20 %	5 000 000	30 693 569	45 632 383	14 938 814	0,11%
ISPIM 4.125 19.09.2016	XS0829329506	4,13	20 %	5 000 000	44 582 814	49 374 309	4 791 495	0,11%
JPM 3.625 13.05.2024	US46625HJX98	3,63	20 %	9 000 000	55 965 583	80 632 594	24 667 011	0,19%
JPM 3.875 01.02.2024	US46625HJT86	3,88	20 %	9 000 000	54 767 698	82 169 118	27 401 420	0,19%
KEB 2.5 12.06.2019	USY48585BE59	2,50	20 %	1 000 000	6 137 795	8 852 096	2 714 301	0,02%
KEY 2.5 15.12.2019	US49327MF207	2,50	20 %	5 000 000	34 062 206	44 090 230	10 028 024	0,10%
MIZUHO 2.45 16.04.2019	USJ45992NP56	2,45	20 %	5 000 000	31 280 061	44 171 786	12 891 725	0,10%
MIZUHO 3.75 16.04.2024	US60688XAG51	3,75	20 %	1 500 000	8 913 395	13 575 413	4 662 018	0,03%
MQGAU 2.6 24.06.2019	US55608RAH30	2,60	20 %	1 000 000	5 981 049	8 849 668	2 868 619	0,02%
MS 2.375 23.07.2019	US61746BDR42	2,38	20 %	4 000 000	25 601 331	35 170 949	9 569 618	0,08%
MS 2.375 31.03.2021	XS1050547857	2,38	20 %	3 000 000	24 774 384	30 531 784	5 757 400	0,07%
MS 2.5 24.01.2019	US61746BDM54	2,50	20 %	3 000 000	18 663 931	26 631 399	7 967 468	0,06%
MS 5.625 23.09.2019	US61747YCJ29	5,63	20 %	3 000 000	21 284 363	29 239 620	7 955 257	0,07%
MTB 1.4 25.07.2017	US55279HAF73	1,40	20 %	5 000 000	33 995 032	44 016 790	10 021 758	0,10%
MTB 2.25 25.07.2019	US55279HAG56	2,25	20 %	1 000 000	6 172 675	8 782 035	2 609 360	0,02%
NAB 4.75 15.07.2016	XSO440279338	4,75	20 %	4 000 000	36 542 832	39 417 910	2 875 078	0,09%
NACN 2.404 28.10.2019	CA633067ZK23	2,40	20 %	3 000 000	17 973 003	19 515 153	1 542 150	0,05%
NDASS 2 17.02.2021	XS1032997568	2,00	20 %	8 000 000	71 087 149	81 428 091	10 340 941	0,19%
NDASS 2.375 04.04.2019	US65557DAK72	2,38	20 %	2 000 000	11 918 330	17 768 377	5 850 047	0,04%
NDASS 2.375 04.04.2019	US65557CAL72	2,38	20 %	5 000 000	30 194 449	44 289 748	14 095 299	0,10%
NYKRE 3.25 01.06.2017	LU0787776052	3,25	10 %	2 000 000	17 986 254	20 012 797	2 026 543	0,05%
PNC 2.25 02.07.2019	US69353RDD70	2,25	20 %	8 000 000	51 915 548	70 690 995	18 775 448	0,16%
POHBK 1.125 17.06.2019	XS1077588017	1,13	20 %	8 000 000	67 468 350	78 491 978	11 023 628	0,18%
RABOBK 1.75 22.01.2019	XS1020295348	1,75	20 %	5 000 000	42 646 211	50 247 854	7 601 643	0,12%
RY 2.15 15.03.2019	US78010USN80	2,15	20 %	10 000 000	60 077 162	88 510 800	28 433 638	0,20%
RY 2.26 12.03.2018	CA780086DV30	2,26	20 %	3 000 000	17 431 934	19 454 555	2 022 621	0,04%
RY 3.36 11.01.2016	CA780085U461	3,36	20 %	5 000 000	29 426 529	31 866 389	2 439 860	0,07%
RY 3.66 25.01.2017	CA780085G346	3,66	20 %	5 000 000	29 959 265	32 691 245	2 731 980	0,08%
RY 4.93 16.07.2025	CA780085N938	4,93	20 %	7 000 000	44 138 467	52 765 669	8 627 202	0,12%
SEB 2 19.02.2021	XS1033940740	2,00	20 %	3 000 000	24 788 013	30 434 285	5 646 272	0,07%
SHBASS 2.25 14.06.2018	XS0794225176	2,25	20 %	3 000 000	25 860 346	30 233 807	4 373 462	0,07%
SHBASS 2.25 27.08.2020	XS0965050197	2,25	20 %	8 000 000	72 198 369	82 265 771	10 067 403	0,19%
SHBASS 3.75 24.02.2017	XS0490111563	3,75	20 %	4 000 000	36 591 355	40 060 978	3 469 622	0,09%
SOCGEN 2.375 28.02.2018	XS0821220281	2,38	20 %	3 000 000	25 877 345	30 158 328	4 260 983	0,07%
STANLN 4.375 18.01.2038	XS0876756452	4,38	20 %	1 000 000	10 644 671	12 545 038	1 900 367	0,03%
STI 2.5 01.05.2019	US867914BG73	2,50	20 %	5 000 000	34 242 356	44 324 419	10 082 063	0,10%
SUMIBK 2.25 11.07.2019	US865622BMB56	2,25	20 %	10 000 000	62 438 322	87 768 801	25 330 478	0,20%
SWEDA 2.375 27.02.2019	XS1039278202	2,38	20 %	2 000 000	12 191 961	17 734 211	5 542 250	0,04%
TD 2.125 02.07.2019	US89114QAS75	2,13	20 %	15 000 000	113 765 057	132 433 877	18 668 820	0,31%
TD 2.171 02.04.2018	CA891145YM06	2,17	20 %	3 000 000	16 279 638	19 438 115	3 158 478	0,04%
TD 2.433 15.08.2017	CA891145A958	2,43	20 %	13 000 000	78 000 341	84 416 557	6 416 215	0,19%
TD 2.447 02.04.2019	CA891145N423	2,45	20 %	5 000 000	27 225 078	32 673 404	5 448 326	0,08%
TD 3.226 24.07.2024	CA891145T792	3,23	20 %	5 000 000	28 942 786	33 322 392	4 379 606	0,08%
UCGIM 3.25 14.01.2021	XS1014627571	3,25	20 %	1 000 000	8 611 116	10 416 489	1 805 373	0,02%
WFC 1.4 08.09.2017	US94974BGB09	1,40	20 %	6 000 000	38 076 224	52 885 981	14 809 757	0,12%
WOORIB 2.875 02.10.2018	US98105GAH56	2,88	20 %	1 000 000	6 323 711	8 981 111	2 657 400	0,02%
WSTP 1.2 19.05.2017	US961214CH46	1,20	20 %	6 000 000	36 840 978	52 903 469	16 062 491	0,12%
DANBNK 2.75 17.09.2020	US23636BAD10	2,75	20 %	2 000 000	16 341 595	17 822 193	1 480 598	0,04%
ACAFP 3.875 15.04.2024	US22552MAM47	3,88	20 %	2 000 000	15 617 993	18 177 486	2 559 494	0,04%
COF 2.95 23.07.2021	US14042E3Y48	2,95	20 %	5 000 000	39 426 334	43 806 690	4 380 356	0,10%
CS 1.375 29.11.2019	XS1074053130	1,38	20 %	10 000 000	88 458 588	98 988 615	10 440 027	0,23%
CS 1.375 31.01.2022	XS1115479559	1,38	20 %	4 000 000	34 561 066	39 079 068	4 518 002	0,09%
DB 1.25 08.09.2021	DE000DB7XJB9	1,25	20 %	3 000 000	25 671 134	28 873 442	3 202 308	0,07%
GS 3.5 23.01.2025	US38148LAC00	3,50	20 %	4 000 000	30 064 371	34 902 289	4 837 918	0,08%
GS 3.75 22.05.2025	US38148LAE65	3,75	20 %	2 000 000	15 025 860	17 776 770	2 750 909	0,04%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
JPM 1.875 10.02.2020	XS1185978696	1,88	20 %	1 500 000	17 072 870	19 260 795	2 187 925	0,04%
JPM 2.25 23.01.2020	US46625HKA76	2,25	20 %	7 000 000	52 810 953	61 197 721	8 386 768	0,14%
LLOYDS 3.5 14.05.2025	US53944VAH24	3,50	20 %	2 000 000	15 052 750	17 750 458	2 697 708	0,04%
MS 1.75 30.01.2025	XS1180256528	1,75	20 %	6 000 000	50 004 221	56 612 092	6 607 871	0,13%
MUFG 1.7 05.03.2018	USJ0423YBY98	1,70	20 %	10 000 000	77 946 162	87 788 574	9 842 412	0,20%
MUFG 2.3 05.03.2020	USJ0423YCB86	2,30	20 %	5 000 000	38 882 821	43 630 074	4 747 253	0,10%
NAB 0.875 20.01.2022	XS1167352613	0,88	20 %	2 000 000	17 320 344	18 967 619	1 647 275	0,04%
NDASS 1.125 12.02.2025	XS1189263400	1,13	20 %	1 000 000	8 590 842	9 316 600	725 758	0,02%
PNC 2.95 23.02.2025	US69353REK05	2,95	20 %	3 000 000	22 493 594	25 670 414	3 176 820	0,06%
POHBK 0.75 03.03.2022	XS1196759010	0,75	20 %	1 000 000	8 604 924	9 382 080	777 157	0,02%
RABOBK 1.375 03.02.2027	XS1180130939	1,38	20 %	3 000 000	25 883 635	27 729 708	1 846 073	0,06%
RY 2.15 06.03.2020	US78012KCB17	2,15	20 %	7 000 000	53 338 942	61 344 571	8 005 628	0,14%
STANLN 1.625 13.06.2021	XS1077631635	1,63	20 %	10 000 000	89 024 747	96 045 771	7 021 024	0,22%
BNS 2.35 21.10.2020	US064159GW01	2,35	20 %	3 000 000	24 312 523	26 290 427	1 977 904	0,06%
C 2.65 26.10.2020	US172967KB60	2,65	20 %	5 000 000	43 312 433	43 917 911	605 478	0,10%
C 3.3 27.04.2025	US172967JP75	3,30	20 %	3 000 000	23 994 288	25 997 814	2 003 526	0,06%
CS 0.5 29.03.2018	XS1211053225	0,50	20 %	3 000 000	27 560 683	28 943 249	1 382 566	0,07%
MS 3.75 25.02.2023	US61746BDJ26	3,75	20 %	4 000 000	36 007 118	36 307 919	300 801	0,08%
NDASS 1.375 12.04.2018	XS0916242497	1,38	20 %	5 000 000	47 013 993	49 282 483	2 268 490	0,11%
RY 1.968 02.03.2022	CA780086KD58	1,97	20 %	3 000 000	18 883 221	18 752 806	-130 415	0,04%
RY 2.35 30.10.2020	US78012KJA60	2,35	20 %	1 000 000	8 368 565	8 763 055	394 490	0,02%
UBS 1.125 30.06.2020	XS1254428540	1,13	20 %	5 000 000	48 854 072	48 972 872	118 800	0,11%
WFC 2 27.04.2026	XS1310934382	2,00	20 %	3 250 000	29 831 490	31 654 244	1 822 754	0,07%
WFC 3 19.02.2025	US94974BGH78	3,00	20 %	3 000 000	25 214 851	25 713 925	499 074	0,06%
WSTP 2.6 23.11.2020	US961214CS01	2,60	20 %	8 000 000	69 973 757	70 678 802	705 045	0,16%
Banker Total				8 904 863 611	11 964 931 068	3 060 067 456	27,63%	
A 6.5 01.11.2017	US00846UAC53	6,50	100 %	160 000	1 051 236	1 506 641	455 406	0,00%
ABB 2.625 26.03.2019	XS0763122578	2,63	100 %	2 000 000	15 125 018	20 544 905	5 419 887	0,05%
ABBNVX 2.875 08.05.2022	US00037BAB80	2,88	100 %	2 000 000	12 637 849	17 428 321	4 790 472	0,04%
AIFP 2.125 15.10.2021	FR0011344076	2,13	100 %	2 000 000	14 778 938	20 508 367	5 729 429	0,05%
AIFP 5,25 18.07.2017	FR0010500744	5,25	100 %	1 000 000	8 630 438	10 376 778	1 746 339	0,02%
APA 3,625 01.02.2021	US037411AX30	3,63	100 %	3 000 000	16 785 504	26 339 788	9 554 284	0,06%
APC 5,95 15.09.2016	US032511AX55	5,95	100 %	5 000 000	34 304 023	45 399 902	11 095 879	0,10%
APD 4,625 15.03.2017	XS0289185182	4,63	100 %	3 000 000	24 132 365	30 392 171	6 259 805	0,07%
ATCOA 2.625 15.03.2019	XS0757310270	2,63	100 %	2 000 000	15 020 569	20 556 443	5 535 874	0,05%
BASGR 4,5 29.06.2016	DE000AOJRFB0	4,50	100 %	1 000 000	7 881 958	9 818 613	1 936 654	0,02%
BGGRP 3,625 16.07.2019	XS0526811384	3,63	100 %	2 000 000	16 539 821	21 189 126	4 649 305	0,05%
BGGRP 4 09.12.2020	USG1163HAW63	4,00	100 %	4 500 000	25 841 592	41 925 871	16 084 279	0,10%
BGGRP 5 04.11.2036	XS0702029132	5,00	100 %	2 000 000	19 657 992	30 399 800	10 741 808	0,07%
BHI 5.125 15.09.2040	US057224AZ09	5,13	100 %	1 000 000	5 458 357	8 734 622	3 276 265	0,02%
BHP 1.625 24.02.2017	US055451AP33	1,63	100 %	5 000 000	28 969 756	44 177 792	15 208 035	0,10%
BHP 2.875 24.02.2022	US055451AQ16	2,88	100 %	2 000 000	11 470 064	16 238 754	4 768 690	0,04%
BHP 3,25 21.11.2021	US055451AL29	3,25	100 %	5 000 000	29 327 783	41 859 234	12 531 451	0,10%
BHP 3,25 24.09.2027	XS0834385923	3,25	100 %	2 000 000	14 607 210	20 418 945	5 811 735	0,05%
BMW 3,375 14.12.2018	XS0739933421	3,38	100 %	2 000 000	18 418 557	27 290 155	8 871 598	0,06%
BMW 3,625 29.01.2018	XS0653885961	3,63	100 %	3 000 000	23 385 751	30 776 973	7 391 222	0,07%
BMW 5 06.08.2018	XS0173501379	5,00	100 %	2 000 000	16 223 892	21 468 161	5 244 269	0,05%
BNSF 3,05 01.09.2022	US12189LAL53	3,05	100 %	10 000 000	59 564 250	88 005 459	28 441 209	0,20%
BNSF 3,05 15.03.2022	US12189LAH42	3,05	100 %	2 000 000	11 113 347	17 706 779	6 593 432	0,04%
BNSF 4,4 15.03.2042	US12189LAJ08	4,40	100 %	1 000 000	5 547 482	8 440 192	2 892 710	0,02%
BNSF 5,4 01.06.2043	US12189LAE11	5,40	100 %	2 000 000	12 694 906	19 181 867	6 486 961	0,04%
BNSF 5,65 01.05.2017	US12189TAY01	5,65	100 %	2 000 000	12 036 179	18 648 661	6 612 483	0,04%
BNSF 6,15 01.05.2037	US12189TAZ75	6,15	100 %	2 000 000	12 031 723	20 687 092	8 655 369	0,05%
BPLN 1.625 17.08.2017	XS0818951989	1,63	100 %	5 000 000	29 926 727	43 913 318	13 986 590	0,10%
BPLN 2,994 18.02.2019	XS0747744232	2,99	100 %	2 000 000	15 099 200	20 690 095	5 590 895	0,05%
BPLN 3,83 06.10.2017	XS0547796077	3,83	100 %	3 000 000	23 477 118	30 613 994	7 136 877	0,07%
BPLN 4,742 11.03.2021	US055650BR83	4,74	100 %	2 000 000	12 006 301	19 174 591	7 168 290	0,04%
BWP 6,3 15.08.2017	USU4034CAC65	6,30	100 %	5 000 000	29 301 688	46 312 033	17 010 345	0,11%
CAT 2,65 01.04.2016	US14912L4S77	2,65	100 %	5 000 000	27 894 539	44 463 429	16 568 890	0,10%
CAT 2,85 01.06.2022	US14912L5F48	2,85	100 %	5 000 000	30 193 336	44 010 205	13 816 869	0,10%
CAT 6,05 15.08.2036	US149123BN09	6,05	100 %	530 000	3 244 874	5 514 543	2 269 668	0,01%
CLX 5,95 15.10.2017	US189054AN90	5,95	100 %	2 000 000	10 819 780	18 963 044	8 143 264	0,04%
CNR CN 2,85 15.12.2021	US136375BV35	2,85	100 %	5 000 000	31 087 152	44 134 849	13 047 697	0,10%
CNR CN 5,55 15.05.2018	US136375BR23	5,55	100 %	2 000 000	12 766 608	19 183 619	6 417 012	0,04%
COP 5,75 01.02.2019	US20825CAR51	5,75	100 %	5 000 000	35 234 752	47 949 445	12 714 692	0,11%
COP 5,9 15.05.2038	US20825CAP95	5,90	100 %	3 000 000	18 834 718	26 003 215	7 168 497	0,06%
COP 5,9 15.10.2032	US20825CAF14	5,90	100 %	4 000 000	23 682 128	35 892 401	12 210 274	0,08%
COP 6 15.01.2020	US20825CAU80	6,00	100 %	1 000 000	6 459 094	9 747 788	3 288 694	0,02%
CSX 5,6 01.05.2017	US126408GJ61	5,60	100 %	5 000 000	29 739 477	46 562 438	16 822 961	0,11%
CVECN 6,75 15.11.2039	US15135UAF66	6,75	100 %	1 000 000	6 078 716	8 380 103	2 301 387	0,02%
DAIGR 1,75 21.01.2020	DE000A1ROTN7	1,75	100 %	2 000 000	14 574 699	20 053 565	5 478 866	0,05%
DAIGR 2 05.05.2017	DE000A1MA9V5	2,00	100 %	3 000 000	23 606 648	29 540 644	5 933 996	0,07%
DAIGR 2,375 12.09.2022	DE000A1PGWA5	2,38	100 %	5 000 000	38 364 227	51 984 849	13 620 622	0,12%
DAIGR 2,4 10.04.2017	US233851AP99	2,40	100 %	1 500 000	9 057 291	13 363 061	4 305 770	0,03%
DAIGR 3,5 06.06.2019	XS0741965940	3,50	100 %	1 000 000	9 071 417	13 699 740	4 628 323	0,03%
DAIGR 4,125 19.01.2017	DE000A1C9VQ4	4,13	100 %	1 500 000	12 216 610	15 012 771	2 796 161	0,03%
DBHNGR 4 16.01.2017	XS0275636438	4,00	0 %	11 000 000	89 680 749	110 087 305	20 406 556	0,25%
DD 5,25 15.12.2016	US263534BQ16	5,25	100 %	2 751 000	16 869 707	25 252 745	8 383 038	0,06%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DE 1.2 10.10.2017	US24422ERW11	1,20	100 %	2 000 000	11 555 431	17 621 586	6 066 156	0,04%
DE 2.6 08.06.2022	US244199BE40	2,60	100 %	5 000 000	30 570 984	43 492 945	12 921 960	0,10%
DE 2.8 18.09.2017	US24422EQZ50	2,80	100 %	5 000 000	29 532 149	45 285 100	15 752 951	0,10%
DOW 4.125 15.11.2021	US260543CF88	4,13	100 %	5 000 000	31 329 474	45 885 133	14 555 659	0,11%
DOW 4.25 15.11.2020	US260543CC57	4,25	100 %	1 000 000	5 713 844	9 266 956	3 553 113	0,02%
DOW 6 15.09.2017	US775371AV92	6,00	100 %	861 000	4 966 640	8 118 497	3 151 857	0,02%
DSM 5.25 17.10.2017	XSO326230181	5,25	100 %	2 500 000	19 146 788	26 187 133	7 040 345	0,06%
DVN 7.875 30.09.2031	US25179SD27	7,88	100 %	2 000 000	14 976 947	18 356 815	3 379 868	0,04%
ECACN 6.5 15.08.2034	US292505AD65	6,50	100 %	2 000 000	12 912 390	14 250 950	1 338 560	0,03%
ECL 4.35 08.12.2021	US278865AL43	4,35	100 %	4 000 000	25 478 906	37 687 632	12 208 726	0,09%
ECL 5.5 08.12.2041	US278865AM26	5,50	100 %	2 000 000	13 033 646	19 061 347	6 027 701	0,04%
ENB 5.6 01.04.2017	US29250NAB10	5,60	100 %	3 000 000	18 258 476	27 283 862	9 025 386	0,06%
ENIIM 3.5 29.01.2018	XSO563739696	3,50	100 %	7 000 000	53 064 570	71 567 267	18 502 697	0,17%
ENIIM 4.125 16.09.2019	XSO451457435	4,13	100 %	3 000 000	23 343 567	32 379 354	9 035 788	0,07%
EOG 6.875 01.10.2018	US26875PAC59	6,88	100 %	2 000 000	13 990 236	19 685 562	5 695 325	0,05%
EPD 4.05 15.02.2022	US29379VAU70	4,05	100 %	5 000 000	30 685 391	43 140 121	12 454 730	0,10%
EPD 5.2 01.09.2020	US29379VAP85	5,20	100 %	5 000 000	30 733 718	46 397 670	15 663 952	0,11%
EPD 5.7 15.02.2042	US29379VAV53	5,70	100 %	5 000 000	34 335 319	38 730 228	4 394 909	0,09%
EPD 6.5 31.01.2019	US29379VAC72	6,50	100 %	5 000 000	30 967 828	47 764 053	16 796 225	0,11%
EQT 8.125 01.06.2019	US26884LAAT0	8,13	100 %	3 000 000	20 098 711	28 397 990	8 299 279	0,07%
ETN 2.75 02.11.2022	US278062AC86	2,75	100 %	4 000 000	22 934 378	34 251 733	11 317 355	0,08%
FDX 3.875 01.08.2042	US31428XAT37	3,88	100 %	1 000 000	5 687 784	7 700 702	2 012 918	0,02%
GE 5.25 06.12.2017	US369604BC61	5,25	100 %	3 000 000	19 813 478	28 398 415	8 584 936	0,07%
HAL 6.7 15.09.2038	US406216AW19	6,70	100 %	3 000 000	21 991 608	30 204 170	8 212 561	0,07%
HAS 6.3 15.09.2017	US418056AP24	6,30	100 %	7 000 000	39 627 097	65 958 189	26 331 092	0,15%
HNDA 2.125 28.02.2017	US02666RAW16	2,13	100 %	4 000 000	22 702 501	35 732 546	13 030 045	0,08%
HNDA 2.6 20.09.2016	US02666RAT86	2,60	100 %	4 000 000	23 519 828	35 827 432	12 307 605	0,08%
HNDA 3.875 21.09.2020	US02666QG728	3,88	100 %	2 000 000	12 395 865	18 779 591	6 383 725	0,04%
HSECN 3.95 15.04.2022	US448055AJ20	3,95	100 %	3 000 000	18 070 909	24 487 861	6 416 952	0,06%
HUWHY 4.625 13.01.2022	USG4673GAB17	4,63	100 %	5 000 000	31 807 407	47 526 571	15 719 164	0,11%
HUWHY 5.75 11.09.2019	US44841BABAA4	5,75	100 %	4 000 000	23 630 409	39 285 619	15 655 210	0,09%
KMB 2.4 01.03.2022	US494368BH50	2,40	100 %	5 000 000	29 889 960	43 641 077	13 751 117	0,10%
KMP 5.3 15.09.2020	US4945550BE51	5,30	100 %	4 000 000	23 016 789	34 681 413	11 664 624	0,08%
KMP 6.5 01.09.2039	US494550BD78	6,50	100 %	6 000 000	36 073 436	44 600 374	8 526 938	0,10%
KMP 6.95 15.01.2038	US494550AW68	6,95	100 %	5 000 000	31 898 917	39 393 531	7 494 614	0,09%
LINGR 4.75 24.04.2017	XSO297699588	4,75	100 %	2 000 000	16 010 500	20 392 984	4 382 484	0,05%
LINGR 5.875 24.04.2023	XSO297700006	5,88	100 %	1 000 000	11 777 732	15 825 847	4 048 116	0,04%
LRFP 3.375 19.04.2022	FR0011234921	3,38	100 %	1 000 000	7 547 192	10 982 539	3 435 347	0,03%
MMM 5.7 15.03.2037	US88579EAC93	5,70	20 %	10 000 000	60 598 966	108 584 290	47 985 324	0,25%
MOTOPG 3.25 30.11.2018	XSO742069643	3,25	100 %	2 000 000	15 922 044	20 863 169	4 941 125	0,05%
MOTOPG 3.75 29.11.2017	XSO561875450	3,75	100 %	2 000 000	15 728 440	20 490 098	4 761 658	0,05%
NBL 4.15 15.12.2021	US655044AF28	4,15	100 %	5 000 000	31 327 867	42 337 547	11 009 680	0,10%
NSC 2.903 15.02.2023	US655844BK30	2,90	100 %	3 000 000	17 157 423	25 625 720	8 468 298	0,06%
NSC 7.05 01.05.2037	US655844AF53	7,05	100 %	2 500 000	19 587 953	28 030 013	8 442 060	0,06%
OKS 2 01.10.2017	US68268NAH61	2,00	100 %	1 000 000	5 765 257	8 450 903	2 685 646	0,02%
OKS 3.375 01.10.2022	US68268NAJ28	3,38	100 %	6 000 000	35 261 750	42 947 665	7 685 915	0,10%
OXY 2.7 15.02.2023	US674599CE35	2,70	100 %	3 000 000	17 740 249	24 942 896	7 202 647	0,06%
PAA 5.15 01.06.2042	US72650RBA95	5,15	100 %	5 000 000	32 929 180	32 893 055	-36 125	0,08%
PAA 5.75 15.01.2020	US72650RAW25	5,75	100 %	2 000 000	11 775 986	17 514 012	5 738 026	0,04%
PHG 3.75 15.03.2022	US500472AF27	3,75	100 %	1 000 000	5 573 823	9 035 122	3 461 299	0,02%
PPG 3.6 15.11.2020	US693506BD88	3,60	100 %	3 000 000	19 706 251	26 848 800	7 142 549	0,06%
PSX 2.95 01.05.2017	US718546AG91	2,95	100 %	5 000 000	30 460 624	44 866 608	14 405 984	0,10%
PX 4.05 15.03.2021	US74005PAY07	4,05	100 %	2 500 000	16 837 560	23 403 235	6 565 675	0,05%
RBOSGR 5.125 12.06.2017	XSO433001137	5,13	20 %	3 000 000	26 067 764	30 888 029	4 820 265	0,07%
RDSALN 2.375 21.08.2022	US822582AS19	2,38	20 %	18 000 000	105 232 353	150 821 369	45 589 016	0,35%
RDSALN 3.625 21.08.2042	US822582AT91	3,63	20 %	5 000 000	29 580 606	36 950 531	7 369 925	0,09%
RDSALN 4.3 22.09.2019	US822582AJ10	4,30	20 %	10 000 000	58 938 365	94 467 538	35 529 172	0,22%
RDSALN 4.375 14.05.2018	XSO428147093	4,38	20 %	2 000 000	17 220 673	21 100 666	3 879 993	0,05%
ROLLS 7.375 14.06.2016	XSO112487482	7,38	100 %	1 000 000	12 956 483	13 392 898	4 436 415	0,03%
SCCO 7.5 27.07.2035	US84265VAA35	7,50	100 %	4 000 000	23 408 480	32 780 362	9 371 882	0,08%
SGOFP 4 08.10.2018	XSO546725358	4,00	100 %	1 000 000	7 942 083	10 543 602	2 601 519	0,02%
SGOFP 4.5 30.09.2019	XSO683564156	4,50	100 %	1 000 000	7 517 620	10 952 731	3 435 112	0,03%
SGOFP 4.875 31.05.2016	FR0010333385	4,88	100 %	2 000 000	15 616 962	19 588 187	3 971 226	0,05%
SIEGR 1.5 10.03.2020	DE000A1G85B4	1,50	100 %	5 000 000	40 515 536	50 335 834	9 820 298	0,12%
SIEGR 5.125 20.02.2017	XSO413806596	5,13	100 %	5 000 000	46 078 630	50 826 212	4 747 581	0,12%
SLB 3.3 14.09.2021	US806854AB12	3,30	20 %	3 000 000	17 958 881	26 347 805	8 388 923	0,06%
SMINLN 4.125 05.05.2017	XSO506435576	4,13	100 %	1 000 000	7 825 977	10 060 917	2 234 940	0,02%
SUFP 3.75 12.07.2018	FR0011075183	3,75	100 %	1 000 000	7 737 193	10 452 258	2 715 065	0,02%
SYNNVX 3.125 28.03.2022	US87164KAA25	3,13	100 %	2 000 000	12 057 465	17 162 762	5 105 298	0,04%
TMO 4.7 01.05.2020	US883556AT95	4,70	100 %	5 000 000	33 151 721	47 663 148	14 511 426	0,11%
TRPCN 3.8 01.10.2020	US893526DK63	3,80	100 %	3 000 000	17 040 562	27 014 630	9 974 068	0,06%
TRPCN 6.5 15.08.2018	US89352HAF64	6,50	100 %	5 000 000	26 041 215	48 221 402	22 180 187	0,11%
UNP 4 01.02.2021	US907818DG07	4,00	100 %	3 000 000	16 943 764	28 356 486	11 412 722	0,07%
UPS 2.45 01.10.2022	US911312AQ92	2,45	100 %	10 000 000	57 499 773	87 393 521	29 893 748	0,20%
UPS 3.125 15.01.2021	US911312AM88	3,13	100 %	5 000 000	30 897 232	45 769 623	14 872 391	0,11%
UPS 3.625 01.10.2042	US911312AR75	3,63	100 %	2 000 000	11 547 266	16 452 335	4 905 069	0,04%
UPS 5.125 01.04.2019	US911312AK23	5,13	100 %	5 000 000	29 576 558	48 732 391	19 155 832	0,11%
UTX 3.1 01.06.2022	US913017BV07	3,10	100 %	11 000 000	69 939 068	99 035 533	29 096 466	0,23%
UTX 4.5 01.06.2042	US913017BT50	4,50	100 %	8 000 000	52 028 613	71 354 953	19 326 340	0,16%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Marksverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
UTX 6.125 15.07.2038	US913017BP39	6,13	100 %	3 000 000	18 439 312	32 325 413	13 886 101	0,07%
VALEBZ 4.625 15.09.2020	US91911TAL70	4,63	100 %	2 000 000	11 390 909	14 737 498	3 346 589	0,03%
VALEBZ 5.625 15.09.2019	US91911TAJ25	5,63	100 %	5 000 000	33 231 830	39 941 717	6 709 887	0,09%
VALEBZ 6.25 23.01.2017	US91911TAG85	6,25	100 %	2 000 000	12 501 134	17 547 801	5 046 668	0,04%
VALEBZ 6.875 21.11.2036	US91911TAH68	6,88	100 %	1 000 000	6 318 841	6 218 073	-100 767	0,01%
VLO 6.625 15.06.2037	US91913YAL48	6,63	100 %	3 000 000	21 213 606	26 872 513	5 658 907	0,06%
VLVY 5 31.05.2017	XSO302948319	5,00	100 %	2 000 000	15 893 363	20 479 521	4 586 158	0,05%
VW 1.875 15.05.2017	XSO782708456	1,88	100 %	5 000 000	37 772 969	48 559 416	10 786 447	0,11%
VW 2.375 22.03.2017	US928670AQ49	2,38	100 %	3 000 000	17 036 203	26 408 356	9 372 153	0,06%
WPLAU 4.6 10.05.2021	USQ98229AG44	4,60	100 %	3 000 000	19 095 209	26 709 484	7 614 275	0,06%
XOM 5.65 01.04.2016	US98385XAH98	5,65	20 %	4 000 000	23 685 792	35 786 008	12 100 217	0,08%
XOM 6.5 15.12.2018	US98385XAT37	6,50	20 %	3 000 000	19 704 296	30 069 249	10 364 953	0,07%
AIFP 2.908 12.10.2018	FR0010948257	2,91	100 %	2 000 000	16 367 575	20 559 328	4 191 753	0,05%
APC 6.2 15.03.2040	US032510AC36	6,20	100 %	2 000 000	13 444 737	16 021 749	2 577 012	0,04%
APC 6.375 15.09.2017	US032511BH96	6,38	100 %	2 000 000	13 243 517	18 632 764	5 389 248	0,04%
ATCOA 2.5 28.02.2023	XSO896144655	2,50	100 %	1 000 000	7 376 085	10 401 777	3 025 692	0,02%
BPL 2.65 15.11.2018	US118230AL56	2,65	100 %	1 000 000	5 944 759	8 272 949	2 328 190	0,02%
BPLN 2.5 06.11.2022	US05565QCB23	2,50	100 %	5 000 000	26 483 286	41 386 992	14 903 706	0,10%
CF 7.125 01.05.2020	US12527GAB95	7,13	100 %	2 000 000	13 845 091	19 919 450	6 074 359	0,05%
CNOOC 6.4 15.05.2037	US65334HAG74	6,40	20 %	2 000 000	14 452 497	20 002 635	5 550 138	0,05%
CNQCN 3.45 15.11.2021	US136385AR22	3,45	100 %	2 000 000	11 853 281	16 362 614	4 509 334	0,04%
COP 2.4 15.12.2022	US20826FAA49	2,40	100 %	5 000 000	27 456 607	39 679 040	12 222 433	0,09%
CP 7.25 15.05.2019	US13645RAJ32	7,25	100 %	1 000 000	7 193 061	10 063 967	2 870 906	0,02%
DAIGR 2.25 31.07.2019	US233851AR55	2,25	100 %	1 000 000	5 850 120	8 701 165	2 851 045	0,02%
DOLNRG 5.5 15.12.2021	USM28368AB04	5,50	100 %	1 000 000	6 546 866	9 738 521	3 191 655	0,02%
EOG 2.625 15.03.2023	US26875PAK75	2,63	100 %	2 000 000	11 066 969	16 374 578	5 307 609	0,04%
ETP 5.2 01.02.2022	US29273RAQ20	5,20	100 %	4 000 000	24 965 459	32 493 890	7 528 431	0,08%
GGBRBZ 7.25 20.10.2017	USG2440JAE58	7,25	100 %	2 000 000	12 923 403	17 481 416	4 558 013	0,04%
HES 5.6 15.02.2041	US42809HAD98	5,60	100 %	7 000 000	42 351 900	51 319 885	8 967 984	0,12%
HOFP 2.75 19.10.2016	XSO550634355	2,75	100 %	1 000 000	8 451 878	9 809 670	1 357 792	0,02%
HTHROW 4.375 25.01.2017	XSO736300293	4,38	100 %	5 000 000	41 094 538	50 153 144	9 058 606	0,12%
ITW 3.375 15.09.2021	US452308AP45	3,38	100 %	5 000 000	29 735 767	45 084 882	15 349 116	0,10%
LYB 6 15.11.2021	US552081AD31	6,00	100 %	6 000 000	40 115 903	59 547 776	19 431 873	0,14%
MTVD 6.85 15.01.2040	US61980AAD54	6,85	100 %	1 000 000	8 003 800	9 148 446	1 144 645	0,02%
NOV 2.6 01.12.2022	US637071AJ02	2,60	100 %	1 000 000	5 606 710	7 776 021	2 169 311	0,02%
NOV 3.95 01.12.2042	US637071AK74	3,95	100 %	1 000 000	5 607 818	6 712 242	1 104 425	0,02%
NUE 4.125 15.09.2022	US670346AL99	4,15	100 %	2 000 000	12 298 614	17 649 795	5 351 181	0,04%
PCP 2.5 15.01.2023	US740189AG06	2,50	100 %	3 000 000	16 245 500	25 511 395	9 265 894	0,06%
PSASP 3.875 11.02.2021	XSO531622404	3,88	20 %	2 000 000	12 703 133	18 570 663	5 867 530	0,04%
RBOSGR 1.625 24.05.2021	XS0934389221	1,63	20 %	3 000 000	23 851 616	30 022 657	6 171 040	0,07%
RDSALN 1.125 21.08.2017	US822582AR36	1,13	20 %	3 000 000	17 612 586	26 337 024	8 724 438	0,06%
RDSALN 2.25 06.01.2023	US822582AV48	2,25	20 %	8 000 000	44 034 755	65 953 646	21 918 892	0,15%
RDSALN 4.55 12.08.2043	US822582AY86	4,55	20 %	3 000 000	17 796 363	25 464 476	7 668 113	0,06%
RDSALN 5.2 22.03.2017	US822582AC66	5,20	20 %	3 000 000	19 755 238	27 764 092	8 008 853	0,06%
ROLLS 6.75 30.04.2019	XSO426014899	6,75	100 %	1 000 000	10 549 727	14 881 839	4 332 112	0,03%
ROP 1.85 15.11.2017	US776696AD82	1,85	100 %	2 000 000	11 168 441	17 601 678	6 433 236	0,04%
ROP 2.05 01.10.2018	US776696AF31	2,05	100 %	1 000 000	5 812 726	8 751 933	2 939 207	0,02%
SCANIA 1.75 22.03.2016	XSO760245539	1,75	100 %	1 000 000	7 674 805	9 640 827	1 966 021	0,02%
SE 3.3 15.03.2023	US84755TAE73	3,30	100 %	3 000 000	16 934 724	22 164 910	5 230 186	0,05%
SHW 1.35 15.12.2017	US824348AP13	1,35	100 %	3 000 000	16 749 507	26 208 420	9 458 913	0,06%
SIEGR 2.875 10.03.2028	DE000A1UDWN5	2,88	100 %	2 000 000	14 935 063	21 837 194	6 902 132	0,05%
SWIRE 4.5 28.02.2022	XSO751513572	4,50	100 %	3 000 000	18 085 544	28 429 350	10 343 806	0,07%
TOPTB 3.625 23.01.2023	USY8620BAP68	3,63	100 %	1 000 000	5 902 575	8 699 160	2 796 585	0,02%
TRPCN 2.5 01.08.2022	US893526DM20	2,50	100 %	5 000 000	27 432 847	40 796 824	13 363 976	0,09%
VW 2 26.03.2021	XSO909788290	2,00	100 %	7 000 000	57 324 303	68 184 430	10 860 127	0,16%
VW 1.125 08.02.2018	XSO927639780	1,13	100 %	3 000 000	22 594 769	28 942 383	6 347 614	0,07%
2.125 02.10.2017	USU44886AB23	2,13	100 %	2 000 000	11 184 658	17 774 553	6 489 895	0,04%
GATAIR 5.25 23.01.2024	XSO733794407	5,25	100 %	1 000 000	10 164 950	14 770 165	4 605 214	0,03%
HYNMTR 2.875 09.08.2018	USU44886AE61	2,88	100 %	1 000 000	5 899 648	8 921 629	3 021 981	0,02%
APH 2.55 30.01.2019	USO32095AC54	2,55	100 %	1 000 000	6 104 984	8 851 112	2 746 128	0,02%
AZJAU 2 18.09.2024	XSO111428402	2,00	100 %	1 000 000	8 177 140	9 209 486	1 032 347	0,02%
BASGR 1.375 15.12.2017	XS1144218804	1,38	100 %	1 000 000	10 590 438	13 094 536	2 504 098	0,03%
BASGR 2.5 22.01.2024	XSO1017833242	2,50	100 %	1 000 000	8 478 122	10 533 506	2 055 385	0,02%
BHP 3.85 30.09.2023	US055451AU28	3,85	100 %	2 000 000	13 630 226	16 782 946	3 152 719	0,04%
BHP 5 30.09.2043	US055451AV01	5,00	100 %	3 000 000	19 243 629	24 078 926	4 835 297	0,06%
BMW 0.5 05.09.2018	XS1105264821	0,50	100 %	4 500 000	36 595 227	43 372 465	6 777 239	0,10%
BMW 2 04.09.2020	XSO968316256	2,00	100 %	3 000 000	25 199 770	30 449 574	5 249 803	0,07%
BNSF 3.85 01.09.2023	US12189LAQ41	3,85	100 %	1 000 000	6 267 958	9 148 260	2 880 302	0,02%
BNSF 5.15 01.09.2043	US12189LAP67	5,15	100 %	3 000 000	19 618 094	28 121 668	8 503 575	0,06%
BPLN 1.526 26.09.2022	XSO1114477133	1,53	100 %	3 000 000	24 503 739	29 066 420	4 562 681	0,07%
BPLN 2.177 28.09.2021	XS1040506112	2,18	100 %	1 000 000	8 288 700	10 115 724	1 827 024	0,02%
BPLN 2.972 27.02.2026	XS1040506898	2,97	100 %	3 000 000	24 966 460	31 460 617	6 494 157	0,07%
CAT 2.25 01.12.2019	US14912L6F39	2,25	100 %	4 000 000	27 130 678	35 377 982	8 247 304	0,08%
CAT 2.75 20.08.2021	US14912L6E63	2,75	100 %	2 000 000	12 288 727	17 569 045	5 280 318	0,04%
CAT 3.4 15.05.2024	US149123CC35	3,40	100 %	3 000 000	18 053 820	26 768 949	8 715 129	0,06%
CONGR 2.25 20.03.2017	XSO927219412	2,50	100 %	2 000 000	17 276 998	19 731 455	2 454 456	0,05%
CONGR 3 16.07.2018	XSO953199634	3,00	100 %	3 000 000	26 455 670	30 746 685	4 291 015	0,07%
CRHID 3.125 03.04.2023	XSO909369489	3,13	100 %	1 000 000	8 787 101	10 572 929	1 785 828	0,02%
CSX 4.5 01.08.2054	US126408HA44	4,50	100 %	3 000 000	18 461 185	23 876 438	5 415 252	0,06%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DAIGR 1.125 10.03.2017	US233851BD50	1,13	100 %	5 000 000	30 754 296	43 915 075	13 160 778	0,10%
DAIGR 2 25.06.2021	DE000A1TNJ97	2,00	100 %	3 000 000	24 865 848	30 553 418	5 687 570	0,07%
DD 2.8 15.02.2023	US263534CK37	2,80	100 %	5 000 000	32 879 528	41 713 571	8 834 043	0,10%
DD 3.625 15.01.2021	US263534CB38	3,63	100 %	2 000 000	12 722 194	18 132 557	5 410 363	0,04%
DELAVN 3.839 30.12.2018	IL0011321580	3,84	100 %	1 000 000	6 317 776	8 928 799	2 611 023	0,02%
DLPH 4.15 15.03.2024	US247126A47	4,15	100 %	1 000 000	6 018 301	8 895 560	2 877 258	0,02%
DOW 5.25 15.11.2041	US260543CE14	5,25	100 %	2 000 000	12 667 022	17 285 391	4 618 368	0,04%
EMR 2.625 15.02.2023	US291011BE39	2,63	100 %	2 000 000	12 035 481	17 239 881	5 204 400	0,04%
EOG 2.45 01.04.2020	US26875PAL58	2,45	100 %	2 000 000	11 901 405	17 316 123	5 414 718	0,04%
ETP 6.625 15.10.2036	US29273RAF64	6,63	100 %	2 000 000	14 073 853	14 755 647	681 794	0,03%
FDX 4 15.01.2024	US31428XAY22	4,00	100 %	2 000 000	12 107 704	18 436 955	6 329 251	0,04%
FDX 4.9 15.01.2034	US31428XAX49	4,90	100 %	2 000 000	12 312 195	18 151 463	5 839 268	0,04%
FDX 5.1 15.01.2044	US31428XAW65	5,10	100 %	2 000 000	12 487 435	18 404 435	5 917 000	0,04%
GE 4.125 09.10.2042	US369604BF92	4,13	100 %	7 000 000	40 762 359	60 530 727	19 768 368	0,14%
GGBRBZ 7.25 16.04.2044	USG2440JAG07	7,25	100 %	1 000 000	6 480 492	5 686 992	-793 499	0,01%
HOG 1.55 17.11.2017	USU24652AE65	1,55	100 %	3 000 000	20 314 220	26 403 489	6 089 268	0,06%
HOLNVX 6 30.12.2019	XSO455643394	6,00	100 %	8 000 000	56 280 546	78 193 322	21 912 776	0,18%
HSECN 4 15.04.2024	US448055AK92	4,00	100 %	2 000 000	11 880 119	15 870 102	3 989 984	0,04%
HTHROW 4.625 31.10.2046	XSO987355855	4,63	100 %	3 000 000	29 961 411	42 366 900	12 405 489	0,10%
HUWHY 3.25 08.11.2022	USG4690AAB38	3,25	100 %	4 000 000	23 014 745	35 435 406	12 420 661	0,08%
HUWHY 4.75 14.11.2016	XSO466303194	4,75	100 %	5 000 000	45 091 217	49 920 936	4 829 719	0,12%
IR 2.875 15.01.2019	US45687AAL61	2,88	100 %	2 000 000	12 290 140	17 817 865	5 527 725	0,04%
ITW 1.75 20.05.2022	XS1028955091	1,75	100 %	1 000 000	8 076 285	9 950 341	1 874 057	0,02%
ITW 3 19.05.2034	XS1028954870	3,00	100 %	1 000 000	7 989 055	10 004 668	2 015 613	0,02%
KMP 3.95 01.09.2022	US949550BL94	3,95	100 %	5 000 000	30 166 699	38 496 725	8 330 026	0,09%
LYB 4.875 15.03.2044	US50247VAC37	4,88	100 %	5 000 000	29 731 629	40 489 686	10 758 057	0,09%
MAERSK 3.375 28.08.2019	XS0821175717	3,38	100 %	3 000 000	26 715 306	31 327 927	4 612 621	0,07%
MON 2.75 15.07.2021	US61166WAT80	2,75	100 %	1 000 000	6 142 016	8 628 354	2 486 337	0,02%
MON 3.375 15.07.2024	US61166WAU53	3,38	100 %	5 000 000	31 183 440	42 192 748	11 009 308	0,10%
MON 4.2 15.07.2034	US61166WAN11	4,20	100 %	1 000 000	6 113 711	7 644 691	1 530 980	0,02%
MON 4.4 15.07.2044	US61166WAP68	4,40	100 %	2 000 000	12 486 669	14 758 996	2 272 327	0,03%
MOS 5.45 15.11.2033	US61945CAD56	5,45	100 %	1 000 000	6 311 614	8 633 683	2 322 069	0,02%
NAVCAN 5.304 17.04.2019	CA62895ZAJ99	5,30	20 %	2 000 000	13 202 532	14 313 559	1 111 027	0,03%
NUE 4 01.08.2023	US670346AM72	4,00	100 %	3 000 000	18 608 669	25 748 544	7 139 874	0,06%
PKG 4.5 01.11.2023	US695156AQ25	4,50	100 %	1 000 000	6 339 744	9 152 570	2 812 826	0,02%
PSX 4.3 01.04.2022	US718546AC87	4,30	100 %	2 000 000	12 558 271	18 314 010	5 755 739	0,04%
PX 1.625 01.12.2025	XS1143916465	1,63	100 %	3 000 000	25 061 472	28 841 423	3 779 951	0,07%
PXD 7.5 15.01.2020	US723787AJ62	7,50	100 %	1 000 000	7 560 993	9 402 116	1 841 123	0,02%
R 2.55 01.06.2019	US783555HJW07	2,55	100 %	1 000 000	6 243 221	8 736 810	2 493 589	0,02%
RDSALN 1.625 24.03.2021	XS1048521733	1,63	20 %	6 000 000	49 714 454	59 543 397	9 828 943	0,14%
RDSALN 4.375 25.03.2020	US822582AM49	4,38	20 %	3 000 000	21 450 053	28 430 439	6 980 386	0,07%
SCJOHN 4 15.05.2043	US78408LAA52	4,00	100 %	1 000 000	5 871 700	7 977 901	2 106 202	0,02%
TMO 2.4 01.02.2019	US883555BE18	2,40	100 %	6 000 000	38 934 722	53 122 418	14 187 696	0,12%
TMO 3.6 15.08.2021	US883555AZ55	3,60	100 %	1 000 000	6 173 723	8 959 115	2 785 392	0,02%
TMO 4.15 01.02.2024	US883555BF82	4,15	100 %	3 000 000	18 271 794	27 588 251	9 316 457	0,06%
TOYOTA 1 10.09.2021	XS1107890763	1,00	20 %	2 000 000	16 281 617	19 349 731	3 068 114	0,04%
TOYOTA 1.25 01.08.2017	XS0881360555	1,25	20 %	8 000 000	70 473 490	78 175 829	7 702 339	0,18%
TOYOTA 1.25 05.10.2017	US89233P6S02	1,25	20 %	5 000 000	30 521 649	44 063 264	13 541 615	0,10%
TOYOTA 1.8 23.07.2020	XS09546484972	1,80	20 %	8 000 000	67 287 575	80 983 482	13 695 907	0,19%
TOYOTA 2 15.09.2016	US89233P5E25	2,00	20 %	4 000 000	25 703 783	35 647 573	9 943 790	0,08%
TOYOTA 2 24.10.2018	US89236TAY10	2,00	20 %	15 000 000	92 798 462	133 405 489	40 607 027	0,31%
TOYOTA 2.125 18.07.2019	US89236TB93	2,13	20 %	6 000 000	37 118 190	53 152 031	16 033 841	0,12%
TOYOTA 2.625 10.01.2023	US89233P7F71	2,63	20 %	2 000 000	11 530 687	17 366 836	5 836 148	0,04%
TOYOTA 3.4 15.09.2021	US89233P5F99	3,40	20 %	3 000 000	18 919 146	27 600 704	8 681 558	0,06%
TRPCN 4.625 01.03.2034	US89352HAMB16	4,63	100 %	3 000 000	18 022 269	25 009 709	6 987 439	0,06%
UNP 4.75 15.12.2043	US907818DU90	4,75	100 %	4 000 000	25 082 965	37 838 636	12 755 671	0,09%
VGASDE 3.125 10.07.2023	XS0951155869	3,13	100 %	2 000 000	17 445 922	21 478 545	4 032 623	0,05%
VW 1.5 13.02.2019	XS1031018911	1,50	100 %	3 000 000	25 652 245	29 150 073	3 497 828	0,07%
XOM 3.176 15.03.2024	US30231GAC69	3,18	20 %	15 000 000	92 264 631	135 113 379	42 848 748	0,31%
F 2.375 12.03.2019	US345397WP47	2,38	100 %	7 000 000	41 751 560	60 877 737	19 126 178	0,14%
F 2.375 16.01.2018	US34540UA79	2,38	100 %	5 000 000	30 790 832	44 125 719	13 334 888	0,10%
F 3.664 08.09.2024	US345397WW97	3,66	100 %	2 000 000	12 758 372	17 236 540	4 478 168	0,04%
F 4.25 20.09.2022	US345397WF64	4,25	100 %	5 000 000	31 172 813	45 490 230	14 317 417	0,11%
BMW 1.875 29.06.2020	XS1238020124	1,88	100 %	2 500 000	29 021 200	32 357 027	3 335 827	0,07%
BPLN 3.245 06.05.2022	US05565QBZ00	3,25	100 %	5 000 000	39 377 760	43 678 438	4 300 678	0,10%
CAT 3.803 15.08.2042	US149123CB51	3,80	100 %	1 000 000	7 644 573	7 911 927	267 354	0,02%
COP 3.35 15.05.2025	US20826FAG19	3,35	100 %	5 000 000	36 703 435	40 475 599	3 772 165	0,09%
DAIGR 3.3 19.05.2025	USU2339CBX57	3,30	100 %	1 000 000	7 531 280	8 606 610	1 075 330	0,02%
DE 2.05 10.03.2020	US24422ESW02	2,05	100 %	8 000 000	61 695 430	69 881 295	8 185 865	0,16%
DE 4.375 16.10.2019	US244199BC83	4,38	100 %	2 000 000	16 969 273	19 028 314	2 059 041	0,04%
DLPH 1.5 10.03.2025	XS1197775692	1,50	100 %	1 000 000	8 559 942	8 859 491	299 549	0,02%
HOG 2.15 26.02.2020	US41283LAF22	2,15	100 %	500 000	3 793 068	4 330 497	537 430	0,01%
MELAIR 1.75 15.10.2024	XS1121229402	1,75	100 %	1 000 000	9 098 312	9 487 848	389 536	0,02%
MMM 0.95 15.05.2023	XS1234370127	0,95	20 %	6 000 000	49 464 917	57 154 969	7 690 052	0,13%
PCAR 1.4 18.05.2018	US69371RM523	1,40	100 %	1 000 000	7 536 638	8 774 386	1 237 747	0,02%
PCAR 1.45 09.03.2018	US69371RM457	1,45	100 %	1 000 000	7 699 755	8 799 331	1 099 575	0,02%
RDSALN 1.875 15.09.2025	XS1292468045	1,88	20 %	11 000 000	100 730 875	106 169 657	5 438 782	0,25%
RDSALN 4.125 11.05.2035	US822582BE14	4,13	20 %	3 000 000	23 384 536	25 045 084	1 660 548	0,06%
SIEGR 4.4 27.05.2045	USN82008AF50	4,40	100 %	2 000 000	14 631 622	18 175 362	3 543 740	0,04%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SYNNVX 1.875 02.11.2021	XS1050454682	1,88	100 %	2 000 000	18 450 397	19 837 222	1 386 825	0,05%
TMO 3.3 15.02.2022	US883556BH49	3,30	100 %	5 000 000	37 855 050	44 289 642	6 434 591	0,10%
TOYOTA 0.75 21.07.2022	XS1171489393	0,75	20 %	5 000 000	42 503 649	47 177 224	4 673 575	0,11%
TOYOTA 2.15 12.03.2020	US89236TCF03	2,15	20 %	1 000 000	7 930 648	8 815 771	885 124	0,02%
VW 0.75 14.10.2021	XS1216647716	0,75	100 %	2 000 000	16 872 155	18 150 707	1 278 552	0,04%
VW 1.625 16.01.2030	XS1167667283	1,63	100 %	2 000 000	17 813 592	16 524 769	-1 288 824	0,04%
XOM 1.912 06.03.2020	US30231GAG73	1,91	20 %	3 000 000	23 121 000	26 301 779	3 180 779	0,06%
XOM 2.397 06.03.2022	US30231GAJ13	2,40	20 %	13 000 000	99 155 928	112 539 700	13 383 772	0,26%
XOM 3.567 06.03.2045	US30231GAN25	3,57	20 %	1 000 000	7 707 000	8 237 764	530 764	0,02%
HAL 4.85 15.11.2035	US406216BJ98	4,85	100 %	3 000 000	26 034 739	26 087 084	52 345	0,06%
RDSALN 4.375 11.05.2045	US822582BF88	4,38	20 %	5 000 000	41 159 926	41 507 662	347 736	0,10%
SGOFP 3.625 28.03.2022	XS0760364116	3,63	100 %	1 000 000	10 549 230	10 946 001	396 771	0,03%
TOYOTA 1 09.03.2021	XS1288335521	1,00	20 %	2 000 000	18 421 071	19 397 805	976 735	0,04%
Industrieskap Total				6 685 524 255	9 040 090 021	2 354 565 766	20,88%	
DGFP 5.625 04.07.2022	FR0010491720	5,63	100 %	3 000 000	27 614 156	36 763 908	9 149 752	0,08%
DGFP 7.375 20.03.2019	FR0010737882	7,38	100 %	2 000 000	20 871 716	23 389 096	2 517 380	0,05%
EFX 6.3 01.07.2017	US294429AF21	6,30	100 %	5 000 000	29 673 277	47 068 824	17 395 547	0,11%
ENTERP 6.375 15.10.2017	USU29481AR66	6,38	100 %	5 000 000	32 332 953	47 574 192	15 241 239	0,11%
EXPNLN 2.375 15.06.2017	US30217AAA16	2,38	100 %	2 000 000	12 184 842	17 625 476	5 440 634	0,04%
EXPNLN 4.75 04.02.2020	XSO482908091	4,75	100 %	1 000 000	8 148 074	11 074 364	2 926 290	0,03%
EXPNLN 4.75 23.11.2018	XS0585243289	4,75	100 %	1 000 000	9 077 390	14 019 367	4 941 978	0,03%
OMC 5.9 15.04.2016	US681919AS54	5,90	100 %	5 000 000	29 614 591	44 782 520	15 167 929	0,10%
RSG 4.75 15.05.2023	US760759AM22	4,75	100 %	3 000 000	19 206 964	28 917 520	9 710 556	0,07%
WM 4.75 30.06.2020	US94106LAW90	4,75	100 %	4 000 000	23 014 000	38 225 192	15 211 192	0,09%
WPPLN 6 04.04.2017	XS0294391684	6,00	100 %	2 300 000	27 529 086	31 592 518	4 063 432	0,07%
WU 6.2 17.11.2036	US959802AH24	6,20	100 %	3 000 000	19 152 299	25 589 692	6 437 393	0,06%
MCO 4.875 15.02.2024	US615369AC97	4,88	100 %	1 000 000	5 887 807	9 366 507	3 478 701	0,02%
ADENVX 4.75 13.04.2018	XS0616395199	4,75	100 %	1 000 000	9 562 352	10 533 410	971 059	0,02%
ETRHWHY 4.99 16.06.2020	CA35085ZBB19	4,99	100 %	2 000 000	13 199 060	14 612 916	1 413 855	0,03%
TSS 2.375 01.06.2018	US891906AA70	2,38	100 %	1 000 000	6 059 082	8 748 754	2 689 672	0,02%
UNIVND 3.438 15.02.2045	US914744AD99	3,44	100 %	1 000 000	7 447 824	8 265 633	817 809	0,02%
WM 3.125 01.03.2025	US94106LBA61	3,13	100 %	1 000 000	7 483 285	8 595 648	1 112 363	0,02%
WM 3.9 01.03.2035	US94106LBB45	3,90	100 %	1 000 000	7 502 825	8 270 929	768 104	0,02%
WM 4.1 01.03.2045	US94106LBC28	4,10	100 %	1 000 000	7 499 818	8 224 631	724 813	0,02%
Kommersielle tjenester Total				323 061 400	443 241 097	120 179 697	1,02%	
AXP 2.375 24.03.2017	US0258M0DD89	2,38	20 %	10 000 000	60 354 387	89 310 281	28 955 894	0,21%
AXP 6.15 28.08.2017	US025816AX77	6,15	20 %	15 000 000	82 508 631	142 201 319	59 692 688	0,33%
BEN 2.8 15.09.2022	US354613AJ09	2,80	100 %	3 000 000	17 412 269	25 923 681	8 511 412	0,06%
DLR 3.625 01.10.2022	US25389JAK25	3,63	100 %	2 000 000	11 515 647	17 032 635	5 516 988	0,04%
FWFIN 5.182 20.04.2035	XS0217097608	5,18	100 %	1 000 000	12 077 263	15 299 963	3 222 700	0,04%
GE 2.3 27.04.2017	US36962G5W04	2,30	100 %	5 000 000	28 594 991	44 845 099	16 250 108	0,10%
GE 2.95 09.05.2016	US36962G5C40	2,95	20 %	5 000 000	26 462 563	44 573 628	18 111 065	0,10%
GE 3.15 07.09.2022	US36962G6F61	3,15	100 %	5 000 000	28 891 658	45 259 874	16 368 215	0,10%
GE 4.625 07.01.2021	US36962G4Y78	4,63	100 %	7 000 000	40 870 400	68 067 784	27 197 384	0,16%
GE 4.65 17.10.2021	US36962G5J92	4,65	100 %	5 000 000	30 385 718	48 804 264	18 418 546	0,11%
GE 5.25 07.12.2028	XS0096298822	5,25	100 %	1 000 000	11 661 817	15 903 863	4 242 045	0,04%
GE 5.625 01.05.2018	US36962G3U65	5,63	100 %	2 000 000	10 049 025	19 296 085	9 247 060	0,04%
GE 5.875 18.01.2033	XS0340495216	5,88	20 %	3 000 000	30 910 746	51 664 919	20 754 173	0,12%
GE 6 07.08.2019	US36962G6D342	6,00	100 %	10 000 000	59 624 071	100 254 019	40 629 948	0,23%
GE 6.75 15.03.2032	US36962GXZ26	6,75	100 %	10 000 000	52 474 822	115 583 318	63 108 496	0,27%
HCP 2.625 01.02.2020	US40414LAH24	2,63	100 %	3 000 000	17 214 023	26 072 848	8 858 825	0,06%
HCP 5.375 01.02.2021	US40414LAD10	5,38	100 %	2 000 000	11 552 106	19 250 447	7 698 342	0,04%
HMSOLN 6 23.02.2026	XS0184639895	6,00	100 %	2 000 000	18 371 286	31 391 036	13 019 750	0,07%
INVSA 4.875 18.11.2021	XS0466670345	4,88	20 %	2 000 000	16 324 343	23 511 209	7 186 867	0,05%
INVSA 5.5 05.05.2037	XS0298709188	5,50	20 %	1 000 000	11 930 793	16 171 175	4 240 382	0,04%
KIM 5.7 01.05.2017	USA49446RAH21	5,70	100 %	3 000 000	17 921 832	27 847 763	9 925 931	0,06%
MASSMU 2.5 17.10.2022	US57629WBR07	2,50	20 %	1 000 000	5 757 922	8 488 216	2 730 294	0,02%
NOMURA 5.5 23.03.2017	XS0497143866	5,50	100 %	2 000 000	17 438 066	27 349 905	9 911 839	0,06%
NWIDE 5.625 09.09.2019	XS0450786800	5,63	20 %	2 000 000	19 404 804	29 371 514	9 966 710	0,07%
SPG 2.15 15.09.2017	US828807CJ48	2,15	100 %	5 000 000	30 767 646	44 648 878	13 881 232	0,10%
SPG 4.375 01.03.2021	US828807CF26	4,38	100 %	2 000 000	11 300 599	19 101 284	7 800 686	0,04%
SPG 5.65 01.02.2020	US828807CD77	5,65	100 %	2 000 000	11 348 227	19 797 673	8 449 446	0,05%
VTR 4 30.04.2019	US92276MAY12	4,00	100 %	2 000 000	12 302 395	18 404 931	6 102 536	0,04%
CBGLN 6.5 10.02.2017	XS0486241382	6,50	20 %	1 000 000	9 460 010	13 739 922	4 279 912	0,03%
COVBS 5.875 28.09.2022	XS0544713356	5,88	20 %	1 000 000	10 344 044	15 531 530	5 187 486	0,04%
GE 5.875 14.01.2038	US36962G3P70	5,88	100 %	2 000 000	12 902 263	21 704 785	8 802 521	0,05%
HCN 6.5 15.03.2041	US42217KAX46	6,50	100 %	2 000 000	13 446 280	20 689 659	7 243 379	0,05%
LPTY 2.5 16.05.2018	US52206BAB45	2,50	100 %	1 000 000	5 811 193	8 734 778	2 923 585	0,02%
NRUC 2.35 15.06.2020	US637432MU64	2,35	100 %	2 000 000	11 633 257	17 429 087	5 795 830	0,04%
NTT 1.5 25.07.2017	XS0807649362	1,50	20 %	8 000 000	47 051 445	70 749 903	23 698 457	0,16%
WELLTR 4.75 28.05.2021	XS0430768928	4,75	20 %	6 000 000	66 275 402	89 235 455	22 960 053	0,21%
SCGAU 1.5 16.07.2020	XS1087819634	1,50	100 %	5 000 000	43 141 157	48 835 855	5 694 697	0,11%
WPC 4.6 01.04.2024	US92936UAJ79	4,60	100 %	1 000 000	6 117 702	8 865 436	2 747 734	0,02%
SYF 3 15.08.2019	US87165BAB99	3,00	20 %	3 000 000	20 549 281	26 507 798	5 958 517	0,06%
AXP 2.25 15.08.2019	US0258M0DP10	2,25	20 %	5 000 000	30 841 675	44 072 080	13 230 405	0,10%
BLK 3.5 18.03.2024	US09247XAL55	3,50	100 %	2 000 000	11 821 584	18 140 151	6 318 568	0,04%
BX 5 15.06.2044	US09256BAG23	5,00	100 %	1 000 000	6 392 609	8 999 849	2 607 241	0,02%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CAPDES 5.187 05.05.2020	CA14006ZAD92	5,19	100 %	2 000 000	13 121 521	14 212 881	1 091 360	0,03%
COF 2.25 13.02.2019	US140420NH93	2,25	20 %	1 000 000	6 129 448	8 785 145	2 655 696	0,02%
DBOERS 1.125 26.03.2018	DE000A1R1BC6	1,13	20 %	1 000 000	8 629 917	9 810 728	1 180 811	0,02%
EQR 5.375 01.08.2016	US26884AAU79	5,38	100 %	2 000 000	13 441 352	18 072 155	4 630 804	0,04%
ESS 3.875 01.05.2024	US29717PAN78	3,88	100 %	1 000 000	5 930 125	8 881 405	2 951 280	0,02%
GE 3.45 15.05.2024	US36962G7K48	3,45	100 %	15 000 000	92 460 060	136 991 415	44 531 354	0,32%
GMGAU 6 22.03.2022	USQ4229FAC97	6,00	100 %	2 000 000	14 275 208	19 639 889	5 364 681	0,05%
HST 3.75 15.10.2023	US44107TAU07	3,75	100 %	1 000 000	6 125 450	8 517 007	2 391 557	0,02%
KKR 6.375 29.09.2020	US48248NAAS1	6,38	100 %	1 000 000	7 329 567	10 226 089	2 896 521	0,02%
KRC 4.25 15.08.2029	US49427RAK86	4,25	100 %	1 000 000	6 189 717	8 648 877	2 459 161	0,02%
LM 5.625 15.01.2044	US524901AR65	5,63	100 %	1 000 000	6 515 128	8 919 742	2 404 614	0,02%
LPTY 2.5 19.09.2016	XS0829290708	2,50	100 %	1 000 000	8 754 749	9 764 575	1 009 826	0,02%
MASSMU 2.35 09.04.2019	US57629WBU36	2,35	20 %	5 000 000	30 047 494	44 463 783	14 416 289	0,10%
MQGAU 6.25 14.01.2021	US55608KAD72	6,25	20 %	1 000 000	7 393 535	9 873 946	2 480 411	0,02%
MQGAU 6.25 14.01.2021	US55608AE82	6,25	20 %	2 000 000	13 752 930	19 758 798	6 005 868	0,05%
NDAQ 4.25 01.06.2024	US631103AF50	4,25	100 %	1 000 000	5 905 536	8 884 391	2 978 855	0,02%
NRUC 3.4 15.11.2023	US637432MV48	3,40	100 %	4 000 000	25 020 537	35 700 231	10 679 694	0,08%
SNH 3.25 01.05.2019	US81721MAJ80	3,25	100 %	1 000 000	6 052 612	8 809 423	2 756 811	0,02%
ULFP 2.375 25.02.2021	XS0894202968	2,38	100 %	2 000 000	17 099 801	20 621 827	3 522 025	0,05%
YBS 2.125 18.03.2019	XS1046237431	2,13	20 %	1 000 000	8 350 922	9 989 764	1 638 842	0,02%
AMTD 2.95 01.04.2022	US87236YAE86	2,95	100 %	1 000 000	7 796 335	8 733 531	937 196	0,02%
AVB 3.45 01.06.2025	US05348EAV11	3,45	100 %	1 000 000	7 383 334	8 748 936	1 365 602	0,02%
HCN 4 01.06.2025	US42217KBF21	4,00	100 %	2 000 000	15 126 398	17 421 487	2 295 089	0,04%
NWIDE 3.9 21.07.2025	USG6398ADA28	3,90	20 %	2 000 000	16 196 907	18 220 681	2 023 774	0,04%
SPG 3.75 01.02.2024	US828807CR63	3,75	100 %	4 000 000	32 061 298	36 681 694	4 620 396	0,08%
DIALEA 2.75 21.10.2020	XS1309490966	2,75	100 %	1 000 000	8 105 500	8 699 903	594 404	0,02%
Kreditforetak, Aksjerselskap Total				1 390 411 334	2 087 742 202	697 330 869	4,82%	
CNALN 4.375 13.03.2029	XS0753789980	4,38	100 %	1 500 000	13 173 516	20 696 965	7 523 449	0,05%
CNALN 7 19.09.2018	XS0388006552	7,00	100 %	3 000 000	31 530 620	44 044 356	12 513 735	0,10%
GASSM 6.375 09.07.2019	XS0436928872	6,38	100 %	2 000 000	16 193 825	22 974 678	6 780 854	0,05%
NGGLN 5 02.07.2018	XS0170798325	5,00	100 %	5 000 000	43 457 625	55 554 539	10 096 914	0,12%
QGTS 6.067 31.12.2033	US62983PAA30	6,07	20 %	1 000 000	6 093 800	9 791 806	3 698 006	0,02%
SGN 4.875 21.12.2020	XS0232334952	4,88	100 %	2 000 000	22 047 947	29 017 446	6 969 499	0,07%
SRE 6.15 15.06.2018	US816851AJ81	6,15	100 %	5 000 000	25 206 918	48 241 274	23 034 356	0,11%
SRGIM 4.375 11.07.2016	XS0803479442	4,38	100 %	461 000	3 619 104	4 530 813	911 709	0,01%
SRGIM 5,25 19.09.2022	XS0829190585	5,25	100 %	1 500 000	11 826 881	18 097 102	6 270 221	0,04%
WWUF 4.625 13.12.2023	XS0702021311	4,63	100 %	1 000 000	8 697 125	14 393 788	5 696 662	0,03%
BEIENT 4.25 25.04.2022	USG8669QAB61	4,50	100 %	1 000 000	6 117 292	9 187 082	3 069 790	0,02%
NGN 5.875 08.07.2019	XS0436054885	5,88	100 %	1 000 000	10 685 229	14 650 924	3 965 696	0,03%
ENGSM 2.5 11.04.2022	XS1052843908	2,50	100 %	1 000 000	8 762 351	10 381 585	1 619 234	0,02%
NGGLN 4.375 10.03.2020	XS0213972614	4,38	100 %	1 000 000	9 814 438	11 064 268	1 249 830	0,03%
SRGIM 2.375 30.06.2017	XS0914292254	2,38	100 %	1 299 000	11 206 119	12 883 651	1 677 532	0,03%
SRGIM 3.875 19.03.2018	XS0829183614	3,88	100 %	2 000 000	18 201 295	20 710 287	2 508 992	0,05%
FIREIT 1.125 01.01.2020	XS1144492532	1,13	100 %	1 000 000	8 738 992	9 620 538	881 547	0,02%
Energi Total				255 373 077	353 841 102	98 468 025	0,82%	
ABIBB 4.375 15.02.2021	US03523TBB35	4,38	100 %	5 000 000	33 194 306	47 778 481	14 584 174	0,11%
ABIBB 7,75 15.01.2019	US03523TBE73	7,75	100 %	10 000 000	68 985 229	102 027 830	33 042 600	0,24%
AUCHAN 2.875 15.11.2017	FR0010962134	2,88	100 %	1 000 000	7 601 051	10 085 243	2 484 193	0,02%
AUCHAN 3.625 19.10.2018	FR0011064500	3,63	100 %	1 000 000	8 060 420	10 479 180	2 418 761	0,02%
BEAM 3.25 15.05.2022	US073730AE32	3,25	100 %	1 000 000	5 798 512	8 614 226	2 815 714	0,02%
BNFP 3,6 23.11.2020	FR0010967216	3,60	100 %	3 000 000	24 023 483	32 801 945	8 778 462	0,08%
CARGIL 3,3 01.03.2022	USU14178DX99	3,30	100 %	3 000 000	16 959 911	26 730 634	9 770 723	0,06%
CARGIL 4,1 01.11.2042	USU14178DY72	4,10	100 %	1 000 000	5 734 142	8 095 622	2 361 480	0,02%
CCE 2 05.12.2019	XS0810720515	2,00	100 %	4 000 000	29 431 241	40 109 054	10 677 813	0,09%
CCHLN 4,25 16.11.2016	XS0466300257	4,25	100 %	1 500 000	11 722 258	14 908 061	3 185 803	0,03%
CPGLN 3,125 13.02.2019	XS0741004062	3,13	100 %	1 000 000	7 772 227	10 372 451	2 600 224	0,02%
DELH 5,7 01.10.2040	US24668PAE79	5,70	100 %	2 000 000	10 797 652	17 888 968	7 091 316	0,04%
DGELN 1,5 11.05.2017	US25243YAR09	1,50	100 %	2 000 000	11 616 860	17 694 964	6 078 104	0,04%
DGELN 2,875 11.05.2022	US25245BAB36	2,88	100 %	3 000 000	19 129 607	26 523 545	7 193 938	0,06%
DGELN 5,75 23.10.2017	US25243YAM12	5,75	100 %	4 000 000	25 195 186	37 897 126	12 701 940	0,09%
DGELN 5,875 30.09.2036	US25243YAH27	5,88	100 %	3 000 000	19 124 033	31 362 935	12 238 903	0,07%
HEIANA 2,5 19.03.2019	XS0758419658	2,50	100 %	1 000 000	7 432 026	10 202 261	2 770 235	0,02%
HEIANA 2,75 01.04.2023	USN39427AQ76	2,75	100 %	2 000 000	11 361 287	17 167 901	5 806 615	0,04%
HEIANA 3,5 19.03.2024	XS0758420748	3,50	100 %	1 000 000	7 539 389	10 974 366	3 434 977	0,03%
K 3,25 21.05.2018	US487836BE77	3,25	100 %	1 000 000	5 513 936	9 030 165	3 516 229	0,02%
K 4,45 30.05.2016	US487836BB39	4,45	100 %	6 000 000	35 450 266	53 787 884	18 337 618	0,12%
KO 1,65 14.03.2018	US191216AY64	1,65	20 %	1 000 000	5 678 039	8 913 655	3 235 615	0,02%
KR 3,4 15.04.2022	US501044CQ29	3,40	100 %	1 000 000	5 760 901	8 979 119	3 218 218	0,02%
KR 5 15.04.2042	US501044CR02	5,00	100 %	1 000 000	5 778 644	9 018 632	3 239 988	0,02%
KRFT 3,5 06.06.2022	USU5009CAC48	3,50	100 %	2 000 000	12 026 974	17 918 496	5 891 522	0,04%
KRFT 5 04.06.2042	USU5009CAB64	5,00	100 %	2 000 000	12 050 397	17 853 350	5 802 953	0,04%
NESNVX 1,25 16.01.2018	XS0843329250	1,25	20 %	5 000 000	28 580 972	44 031 483	15 450 511	0,10%
NESNVX 1,5 19.07.2019	XS0805500062	1,50	20 %	1 000 000	7 435 041	10 065 244	2 630 202	0,02%
NESNVX 1,75 12.09.2022	XS0826531120	1,75	20 %	1 000 000	7 235 321	10 243 607	3 008 286	0,02%
PEP 2,75 05.03.2022	US713448BY31	2,75	100 %	5 000 000	29 072 565	44 366 746	15 294 180	0,10%
PEP 3,6 13.08.2042	US713448CC02	3,60	100 %	5 000 000	28 943 317	40 023 972	11 080 656	0,09%
PEP 4 05.03.2042	US713448BZ06	4,00	100 %	2 000 000	11 076 134	17 142 767	6 066 633	0,04%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
PEP 4.5 15.01.2020	US713448BN75	4,50	100 %	5 000 000	34 528 703	48 043 712	13 515 009	0,11%
PEP 7.9 01.11.2018	US713448BJ63	7,90	100 %	4 000 000	30 132 930	41 339 097	11 206 168	0,10%
SABLН 2.45 15.01.2017	US78573AAB61	2,45	100 %	5 000 000	29 415 677	44 605 117	15 189 441	0,10%
SABLН 3.75 15.01.2022	US78573AAA88	3,75	100 %	5 000 000	30 192 666	45 471 377	15 278 711	0,11%
SABLН 3.75 15.01.2022	USU7787RAA96	3,75	100 %	2 000 000	11 913 381	18 188 551	6 275 170	0,04%
SABLН 4.95 15.01.2042	USU7787RAC52	4,95	100 %	5 000 000	30 186 702	44 971 939	14 785 237	0,10%
ULVRLN 4.75 16.06.2017	XSO434423926	4,75	100 %	1 000 000	10 284 938	13 723 484	3 438 546	0,03%
UNANA 0.85 02.08.2017	US904764AP26	0,85	100 %	4 500 000	26 520 130	39 592 650	13 072 521	0,09%
WOWAU 3.15 12.04.2016	USQ98418AJ75	3,15	100 %	6 000 000	34 724 328	53 310 973	18 586 645	0,12%
WOWAU 4.55 12.04.2021	USQ98418AK49	4,55	100 %	1 000 000	5 467 039	9 177 434	3 710 395	0,02%
ABIBB 2.625 17.01.2023	US035242AA44	2,63	100 %	8 000 000	45 121 436	67 846 334	22 724 899	0,16%
AUCHAN 2.375 12.12.2022	FR0011372622	2,38	100 %	1 000 000	7 391 860	10 290 721	2 898 861	0,02%
KO 1.15 01.04.2018	US191216BA79	1,15	20 %	5 000 000	28 926 601	44 037 237	15 110 636	0,10%
KO 2.50 01.04.2023	US191216AZ30	2,50	20 %	5 000 000	28 480 822	43 660 244	15 179 422	0,10%
NESNVX 1.375 24.07.2018	XSO878581890	1,38	20 %	15 000 000	83 028 460	132 005 493	48 977 033	0,30%
TATELN 6.75 25.11.2019	XSO469026453	6,75	100 %	1 000 000	10 626 614	14 931 283	4 304 669	0,03%
ABIBB 2.5 15.07.2022	US03523TBP21	2,50	100 %	2 000 000	11 868 205	17 001 310	5 133 106	0,04%
ABIBB 3.7 01.02.2024	US03524BAE65	3,70	100 %	5 000 000	30 928 197	45 158 079	14 209 882	0,10%
ABIBB 4 24.09.2025	BE6258029741	4,00	100 %	4 000 000	40 200 453	53 972 887	13 772 434	0,12%
AUCHAN 1.75 23.04.2021	FR0011859396	1,75	100 %	1 000 000	8 600 831	9 980 630	1 379 798	0,02%
BRFSBZ 4.75 22.05.2024	USP1905CAE05	4,75	100 %	1 000 000	6 135 450	8 065 793	1 930 343	0,02%
CARGIL 2.5 15.02.2023	XS1031019562	2,50	100 %	1 000 000	8 863 317	10 237 357	1 374 040	0,02%
CCE 2.375 07.05.2025	XS0926785808	2,38	100 %	1 000 000	8 473 113	9 853 227	1 380 114	0,02%
DGELN 1.125 20.05.2019	XS1069539374	1,13	100 %	7 000 000	57 935 516	68 811 056	10 875 540	0,16%
DGELN 2.375 20.05.2026	XS1069539291	2,38	100 %	2 000 000	16 122 476	20 475 675	4 353 199	0,05%
GIS 3.65 15.02.2024	US370334BT00	3,65	100 %	2 000 000	12 320 748	18 036 006	5 715 258	0,04%
GIS 5.4 15.06.2040	US370334BJ28	5,40	100 %	1 000 000	6 618 108	9 651 016	3 032 908	0,02%
K 1.75 24.05.2021	XS1070075988	1,75	100 %	1 000 000	8 091 438	9 913 323	1 821 884	0,02%
KO 1.125 22.09.2022	XS1112678559	1,13	20 %	5 000 000	40 602 113	48 645 954	8 043 840	0,11%
KO 2.45 01.11.2020	US191216BG40	2,45	20 %	5 000 000	31 212 500	44 861 430	13 648 930	0,10%
KO 3.2 01.11.2023	US191216BE91	3,20	20 %	5 000 000	29 359 758	45 475 271	16 115 514	0,11%
KOF 3.875 26.11.2023	US191241AE83	3,88	100 %	3 000 000	19 033 906	26 732 082	7 698 176	0,06%
KRFT 2.25 05.06.2017	US500760QAY26	2,25	100 %	2 000 000	12 682 851	17 806 367	5 123 516	0,04%
MDLZ 2.375 26.01.2021	XS1003251441	2,38	100 %	4 000 000	33 513 514	40 726 353	7 212 839	0,09%
SABLН 2.2 01.08.2018	US78573AAE01	2,20	100 %	5 000 000	32 317 904	44 174 202	11 856 298	0,10%
TSN 3.95 15.08.2024	US902494AX19	3,95	100 %	2 000 000	12 510 851	18 114 111	5 603 260	0,04%
WWY 2.9 21.10.2019	US982526AV72	2,90	100 %	1 000 000	6 316 736	8 781 577	2 464 842	0,02%
ABIBB 1.5 18.04.2030	BE6276040431	1,50	100 %	3 000 000	23 830 504	25 576 084	1 745 580	0,06%
KO 1.125 09.03.2027	XS1197833053	1,13	20 %	7 000 000	60 567 642	62 793 832	2 226 191	0,15%
KO 1.625 09.03.2035	XS1197833137	1,63	20 %	4 000 000	34 549 520	34 495 671	-53 849	0,08%
MDLZ 1.625 08.03.2027	XS1197270819	1,63	100 %	1 000 000	8 508 212	8 797 954	289 742	0,02%
MDLZ 2.375 06.03.2035	XS1197273755	2,38	100 %	1 000 000	8 545 707	8 344 114	-201 593	0,02%
KO 1.875 27.10.2020	US191216BT60	1,88	20 %	2 000 000	16 505 299	17 520 304	1 015 004	0,04%
Matvarer Total				1 559 238 480	2 178 067 221	618 828 741	5,03%	
AET 4.125 01.06.2021	US008117AN30	4,13	100 %	2 000 000	11 887 504	18 605 786	6 718 282	0,04%
AET 6.75 15.12.2037	US00817YAG35	6,75	100 %	2 000 000	12 401 505	22 243 354	9 841 849	0,05%
BAX 4.5 15.08.2019	US071813BA62	4,50	100 %	5 000 000	30 229 639	46 986 064	16 756 425	0,11%
BCR 4.4 15.01.2021	US067383AC36	4,40	100 %	2 000 000	13 155 620	18 638 996	5 483 375	0,04%
BDX 3.125 08.11.2021	US075887BA64	3,13	100 %	3 000 000	17 143 777	26 447 077	9 303 300	0,06%
CFN 6.375 01.08.2019	US14170TAB70	6,38	100 %	2 000 000	14 126 642	19 780 289	5 653 647	0,05%
CL 1.3 15.01.2017	US19416QDX51	1,30	20 %	2 000 000	11 150 486	17 742 414	6 591 928	0,04%
CL 1.95 01.02.2023	US19416QE40	1,95	20 %	2 000 000	11 010 080	17 011 870	6 001 790	0,04%
DGX 4.7 01.04.2021	US74834LAS97	4,70	100 %	1 000 000	5 549 018	9 356 054	3 807 036	0,02%
DHR 3.9 23.06.2021	US235851AM48	3,90	100 %	2 000 000	11 667 978	18 776 263	7 108 284	0,04%
EL 6 15.05.2037	US29736RAC43	6,00	100 %	5 000 000	29 518 865	53 170 015	23 651 150	0,12%
HUM 6.3 01.08.2018	US444859AU63	6,30	100 %	3 000 000	19 121 753	29 080 402	9 958 650	0,07%
LH 4.625 15.11.2020	US50540RAJ14	4,63	100 %	3 000 000	17 094 798	27 992 217	10 897 419	0,06%
PG 2 16.08.2022	XS0816704125	2,00	20 %	8 000 000	58 246 351	82 348 847	24 102 496	0,19%
PG 5.55 05.03.2037	US742718DF34	5,55	20 %	7 000 000	42 439 963	74 689 391	32 249 428	0,17%
PG 6.25 31.01.2030	XS0106655235	6,25	20 %	1 000 000	12 976 764	17 518 436	4 541 672	0,04%
UNH 2.875 15.03.2022	US91324PBV31	2,88	100 %	5 000 000	28 511 759	44 129 220	15 617 460	0,10%
UNH 3.95 15.10.2042	US91324PC84	3,95	100 %	3 000 000	17 465 620	24 408 624	6 943 003	0,06%
UNH 4.375 15.03.2042	US91324PBW14	4,38	100 %	1 000 000	5 589 949	8 654 855	3 064 906	0,02%
UNH 6 15.02.2018	US91324PB03	6,00	100 %	5 000 000	34 733 719	48 037 073	13 303 354	0,11%
UNH 6 15.06.2017	US91324PAW23	6,00	100 %	3 000 000	17 930 314	28 247 163	10 316 849	0,07%
UNH 6.625 15.11.2037	US91324PBE16	6,63	100 %	2 000 000	12 355 104	22 554 904	10 199 800	0,05%
WLP 4.35 15.08.2020	US94973VAS60	4,35	100 %	5 000 000	30 322 461	46 815 188	16 492 727	0,11%
ZMH 5.75 30.11.2039	US98956PAB85	5,75	100 %	2 000 000	13 005 567	18 724 889	5 719 322	0,04%
CL 1.5 01.11.2018	US19416QED88	1,50	20 %	7 000 000	40 986 228	61 576 138	20 589 910	0,14%
COV 2.95 15.06.2023	US22303QAP54	2,95	100 %	1 000 000	5 785 737	8 661 947	2 876 211	0,02%
MDT 3.125 15.03.2022	US585055AX47	3,13	100 %	5 000 000	28 895 450	44 614 849	15 719 399	0,10%
PG 1.45 15.08.2016	US742718DV83	1,45	20 %	5 000 000	28 409 921	44 400 142	15 990 221	0,10%
PG 3.1 15.08.2023	US742718EB11	3,10	20 %	7 000 000	41 055 740	64 411 619	23 355 880	0,15%
SYK 2 30.09.2016	US863667AC50	2,00	100 %	5 000 000	28 788 032	44 549 730	15 761 698	0,10%
UNH 1.625 15.03.2019	US91324PCB67	1,63	100 %	1 000 000	5 640 491	8 721 433	3 080 942	0,02%
LIFE 6 01.03.2020	US53217VAC37	6,00	100 %	3 000 000	18 616 198	29 430 916	10 814 718	0,07%
AET 2.2 15.03.2019	US00817YAN85	2,20	100 %	2 000 000	12 007 980	17 620 598	5 612 618	0,04%
CI 6.15 15.11.2036	US125509BH19	6,15	100 %	2 000 000	14 664 377	20 270 477	5 606 100	0,05%
CL 3.25 15.03.2024	US19416QEG10	3,25	20 %	1 000 000	6 028 826	9 190 295	3 161 469	0,02%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
COV 3.2 15.06.2022	US22303QAN07	3,20	100 %	4 000 000	23 933 376	35 652 912	11 719 536	0,08%
HUGHES 3.5 01.09.2023	US44266RAC16	3,50	20 %	7 000 000	44 438 820	64 299 411	19 860 591	0,15%
LH 3,75 23.08.2022	US50540RAL69	3,75	100 %	1 000 000	6 293 073	8 888 529	2 595 456	0,02%
ROSW 3,35 30.09.2024	USU75000BD74	3,35	100 %	5 000 000	34 414 085	45 301 652	10 887 567	0,10%
ROSW 3,35 30.09.2024	US771196BE11	3,35	100 %	5 000 000	33 040 727	45 324 887	12 284 160	0,10%
WLP 2,3 15.07.2018	US94973VBE65	2,30	100 %	1 000 000	6 280 812	8 835 172	2 554 361	0,02%
WLP 5,1 15.01.2044	US94973VBF31	5,10	100 %	2 000 000	13 246 523	17 967 621	4 721 098	0,04%
UNANA 1,75 05.08.2020	XSO957258212	1,75	100 %	7 000 000	58 498 764	71 230 734	12 731 970	0,16%
BDX 5 12.11.2040	US075887AX76	5,00	100 %	1 000 000	8 573 267	8 951 724	378 458	0,02%
BDX 5 15.05.2019	US075887AU38	5,00	100 %	5 000 000	42 812 385	47 811 541	4 999 156	0,11%
MDT 3,5 15.03.2025	US585055BS43	3,50	100 %	4 000 000	31 828 837	35 749 972	3 921 135	0,08%
MDT 4,375 15.03.2035	US585055BN55	4,38	100 %	10 000 000	82 534 516	89 882 804	7 348 287	0,21%
ROSW 2 13.03.2020	XS1197832089	2,00	100 %	10 000 000	77 828 160	88 028 446	10 200 286	0,20%
Helseforetak Total				1 172 237 558	1 663 332 938	491 095 380	3,84%	
ACE 5,7 15.02.2017	US00440EAJ64	5,70	20 %	4 000 000	25 071 880	37 121 677	12 049 797	0,09%
AFL 2,65 15.02.2017	US001055AH52	2,65	20 %	2 000 000	11 488 766	17 941 704	6 452 938	0,04%
AFL 4 15.02.2022	US001055AJ9	4,00	20 %	1 000 000	5 739 151	9 304 504	3 565 353	0,02%
AIG 6,25 01.05.2036	US026874AZ07	6,25	20 %	4 000 000	23 973 779	40 178 508	16 204 729	0,09%
ALVGR 4 23.11.2016	XSO275880267	4,00	20 %	5 000 000	40 705 860	49 740 169	9 034 309	0,11%
AON 5 30.09.2020	US037389AW39	5,00	20 %	3 000 000	18 606 891	29 008 706	10 401 815	0,07%
ASSGEN 5,125 16.09.2024	XS0452314536	5,13	20 %	2 000 000	16 234 534	24 378 505	8 143 970	0,06%
BRK 1,6 15.05.2017	US084664BS99	1,60	20 %	2 000 000	11 836 951	17 803 014	5 966 063	0,04%
BRK 3 15.05.2022	US084664BT72	3,00	20 %	2 000 000	11 951 672	18 036 697	6 085 025	0,04%
BRK 3,75 15.08.2021	US084670BC16	3,75	20 %	5 000 000	31 192 416	47 139 325	15 946 909	0,11%
BRK 4,4 15.05.2042	US084664BU46	4,40	20 %	5 000 000	30 336 268	43 642 462	13 306 194	0,10%
LIBMUT 6,5 15.03.2035	US53079EAG98	6,50	20 %	4 000 000	22 335 256	40 389 843	18 054 587	0,09%
MET 4,75 08.02.2021	US59156RAX61	4,75	20 %	2 000 000	12 475 400	19 376 667	6 901 267	0,04%
MET 5,375 09.12.2024	XSO207636712	5,38	20 %	1 000 000	11 294 916	15 356 713	4 061 797	0,04%
NYL 4,375 19.01.2017	XS0282588952	4,38	20 %	4 000 000	32 932 690	40 126 746	7 194 056	0,09%
PGR 3,75 23.08.2021	US743315AN32	3,75	20 %	2 000 000	12 683 364	18 621 417	5 938 054	0,04%
PRU 5,7 14.12.2036	US74432QAO82	5,70	20 %	4 000 000	24 478 714	39 887 971	15 409 258	0,09%
AEGON 3 18.07.2017	XS0805452405	3,00	20 %	2 000 000	15 716 494	20 044 142	4 327 648	0,05%
ALVGR 3,5 14.02.2022	DE000A1GORU9	3,50	20 %	2 000 000	16 368 006	22 104 114	5 736 108	0,05%
BRK 1,3 15.05.2018	US084664BW02	1,30	20 %	1 000 000	5 738 570	8 784 750	3 046 180	0,02%
BRK 3 11.02.2023	US084670BJ68	3,00	20 %	10 000 000	63 920 641	89 785 350	25 864 709	0,21%
BRK 5,4 15.05.2018	US084664BE04	5,40	20 %	5 000 000	34 840 547	47 999 366	13 158 819	0,11%
MET 1,5 10.01.2018	US59217GAY52	1,50	20 %	10 000 000	56 981 262	88 032 341	31 051 078	0,20%
MET 3 10.01.2023	US59217HAE71	3,00	20 %	4 000 000	22 265 439	35 081 441	12 816 002	0,08%
MET 3 10.01.2023	US59217GAX79	3,00	20 %	5 000 000	27 379 342	43 908 148	16 528 806	0,10%
MET 3,875 11.04.2022	US59217GAQ29	3,88	20 %	5 000 000	31 535 064	46 389 704	14 854 640	0,11%
MMC 4,8 15.07.2021	US571748AR30	4,80	20 %	3 000 000	18 636 524	28 875 564	10 239 040	0,07%
Y 4,95 27.06.2022	US017175AC1	4,95	20 %	3 000 000	18 308 635	28 412 621	10 103 986	0,07%
MET 0 15.09.2023	US59156RBB33	4,37	20 %	4 000 000	26 495 864	38 013 114	11 517 250	0,09%
MET 3,6 10.04.2024	US59156RBH03	3,60	20 %	5 000 000	29 998 600	44 966 717	14 968 117	0,10%
MET 4,721 15.12.2044	US59156RBL15	4,72	20 %	3 000 000	20 557 111	27 093 788	6 536 676	0,06%
NYLIFE 2,1 02.01.2019	US64952WBQ50	2,10	20 %	9 000 000	18 636 524	28 875 564	10 239 040	0,07%
SLFCN 4,57 23.08.2021	CA86682ZAD83	4,57	20 %	1 000 000	6 368 069	7 116 445	748 375	0,02%
SLFCN 5,7 02.07.2019	CA86682ZAC01	5,70	20 %	1 000 000	6 628 463	7 191 889	563 426	0,02%
ACE 3,35 15.05.2024	US0040EAR80	3,35	20 %	3 000 000	23 960 133	26 658 171	2 698 038	0,06%
AFL 3,25 17.03.2025	US001055AP78	3,25	20 %	5 000 000	39 525 062	43 405 330	3 880 268	0,10%
AFL 3,625 15.11.2024	US001055AM48	3,63	20 %	3 500 000	28 074 203	31 447 829	3 373 626	0,07%
AIA 1,75 13.03.2018	HK0000142486	1,75	100 %	5 000 000	37 665 688	43 829 513	6 163 825	0,10%
AIA 3,2 11.03.2025	US00131MAB90	3,20	100 %	1 000 000	7 804 775	8 558 990	754 215	0,02%
AON 4,75 15.05.2045	US00185AAH77	4,75	20 %	2 000 000	14 685 499	17 371 608	2 686 109	0,04%
BRK 0,75 16.03.2023	XS1200670955	0,75	20 %	3 000 000	25 477 775	27 758 265	2 280 491	0,06%
BRK 1,125 16.03.2027	XS1200679071	1,13	20 %	2 500 000	21 042 000	21 647 533	605 534	0,05%
BRK 1,625 16.03.2035	XS1200679667	1,63	20 %	3 000 000	25 477 007	24 083 317	-1 393 691	0,06%
NYLIFE 1,95 11.02.2020	US64952XBT72	1,95	20 %	3 000 000	22 651 695	26 111 128	3 459 433	0,06%
MET 1,95 03.12.2018	US59217GBQ10	1,95	20 %	2 000 000	17 507 012	17 640 450	133 439	0,04%
Forsikring Total				1 065 393 851	1 460 027 141	394 633 290	3,37%	
BERTEL 4,75 26.09.2016	XS0268583993	4,75	100 %	1 000 000	9 204 110	9 935 726	731 616	0,02%
BSY 6 21.05.2027	XS0301676861	6,00	100 %	2 500 000	26 582 685	38 961 241	12 378 556	0,09%
CBS 5,5 15.05.2033	US925524AV24	5,50	100 %	4 000 000	20 073 371	34 743 064	14 669 693	0,08%
CMCSA 4,45 15.01.2043	US63946BAJ98	4,45	100 %	3 500 000	19 906 026	30 594 886	10 688 860	0,07%
CMCSA 5,15 01.03.2020	US20030NBA81	5,15	100 %	5 000 000	30 065 862	49 238 555	19 172 694	0,11%
CMCSA 5,7 15.05.2018	US20030NAW11	5,70	100 %	5 000 000	31 879 099	48 328 194	16 449 095	0,11%
CMCSA 6,95 15.08.2037	US20030NAV38	6,95	100 %	7 000 000	45 110 559	81 055 600	35 945 041	0,19%
DIS 2,55 15.02.2022	US25468PCT12	2,55	100 %	3 500 000	19 865 751	30 899 646	11 033 894	0,07%
DISCA 3,3 15.05.2022	US25470DAF69	3,30	100 %	1 000 000	5 801 964	8 445 201	2 643 238	0,02%
DISCA 5,05 01.06.2020	US25470DAC39	5,05	100 %	5 000 000	32 998 359	47 039 128	14 040 768	0,11%
DTV 3,8 15.03.2022	US25459HBD61	3,80	100 %	5 000 000	28 553 252	44 767 473	16 214 221	0,10%
DTV 3,8 15.03.2022	USU25398AL96	3,80	100 %	2 000 000	11 324 319	17 906 989	6 582 670	0,04%
DTV 5,2 15.03.2020	USU25398AHA84	5,20	100 %	5 000 000	29 519 615	47 982 726	18 463 111	0,11%
FOXA 6,15 01.03.2037	US90131HBK05	6,15	100 %	5 000 000	30 877 991	49 610 356	18 732 365	0,11%
REEDLN 7 11.12.2017	XS0418995907	7,00	100 %	2 500 000	28 284 360	35 785 843	7 501 484	0,08%
REEDLN 8,625 15.01.2019	US758202AG01	8,63	100 %	1 000 000	6 853 803	10 328 950	3 475 147	0,02%
TWC 4,125 15.02.2021	US88732JAX63	4,13	100 %	1 000 000	5 754 359	9 057 153	3 302 793	0,02%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TWC 5 01.02.2020	US88732JAW80	5,00	100 %	4 000 000	22 603 853	37 408 071	14 804 218	0,09%
TWC 6.55 01.05.2037	US88732JAJ79	6,55	100 %	5 000 000	29 358 327	44 658 044	15 299 716	0,10%
TWX 4.7 15.01.2021	US887317AG00	4,70	100 %	4 000 000	25 941 608	38 027 949	12 086 341	0,09%
TWX 4.875 15.03.2020	US887317AF27	4,88	100 %	5 000 000	29 195 552	47 782 198	18 586 647	0,11%
VIA 2.5 15.12.2016	US92553PAH55	2,50	100 %	2 000 000	11 437 623	17 738 851	6 301 228	0,04%
VIA 3.875 15.12.2021	US92553PAJ12	3,88	100 %	2 000 000	11 321 941	17 401 533	6 079 592	0,04%
VIVFP 4.25 01.12.2016	FR0010830042	4,25	100 %	1 000 000	8 466 071	9 971 783	1 505 713	0,02%
CMCSA 4.25 15.01.2033	US20030NBH35	4,25	100 %	7 000 000	38 848 709	61 365 209	22 516 501	0,14%
COXENT 2.95 30.06.2023	US224044CA34	2,95	100 %	2 000 000	11 458 440	15 685 913	4 227 473	0,04%
COXENT 3.25 15.12.2022	USU22018AJ14	3,25	100 %	3 000 000	16 872 306	24 196 316	7 324 010	0,06%
DIS 2.35 01.12.2022	US25468PCW41	2,35	100 %	3 000 000	16 440 599	26 259 443	9 818 844	0,06%
DISCA 4.95 15.05.2042	US25470DAG43	4,95	100 %	3 000 000	16 994 747	21 765 202	4 770 456	0,05%
TELVIS 6 15.05.2018	US40049JAX54	6,00	100 %	2 000 000	13 725 936	19 059 258	5 333 322	0,04%
TWX 3.4 15.06.2022	US887317AQ81	3,40	100 %	5 000 000	28 256 268	44 241 809	15 985 541	0,10%
VIA 5.85 01.09.2043	US92553PAU66	5,85	100 %	1 000 000	5 833 809	7 738 967	1 905 158	0,02%
BSY 2.5 15.09.2026	XS1109741329	2,50	100 %	5 000 000	41 076 636	48 617 108	7 540 472	0,11%
CMCSA 3.6 01.03.2024	US20030NBJ90	3,60	100 %	5 000 000	31 898 417	45 855 171	13 956 754	0,11%
DIS 1.85 30.05.2019	US25468PDA12	1,85	100 %	5 000 000	29 802 168	44 299 453	14 497 285	0,10%
DTV 4.45 01.04.2024	US25459HBL87	4,45	100 %	1 000 000	5 922 505	9 075 475	3 152 970	0,02%
DTV 5.15 15.03.2042	US25459HBG92	5,15	100 %	2 000 000	11 271 154	16 590 082	5 318 928	0,04%
PSON 3.25 08.05.2023	US70501VAE61	3,25	100 %	1 000 000	6 244 049	8 336 871	2 092 822	0,02%
SJRCN 4.35 31.01.2024	CA82028KAT84	4,35	100 %	2 000 000	11 993 149	13 341 319	1 348 170	0,03%
TRICN 0.875 23.05.2016	US884903BL82	0,88	100 %	2 000 000	12 515 204	17 671 720	5 156 516	0,04%
TRICN 1.3 23.02.2017	US884903BN49	1,30	100 %	3 000 000	18 539 775	26 394 577	7 854 802	0,06%
TRICN 3.85 29.09.2024	US884903BT19	3,85	100 %	5 000 000	31 693 943	43 590 646	11 896 703	0,10%
TWC 4 01.09.2021	US88732JBA51	4,00	100 %	3 000 000	18 532 879	26 875 965	8 343 085	0,06%
TWX 6.25 29.03.2041	US887317AL94	6,25	100 %	3 000 000	21 145 916	29 485 059	8 339 143	0,07%
FOXA 3 15.09.2022	US90131HAR66	3,00	100 %	10 000 000	59 142 738	87 367 693	28 224 954	0,20%
CMCSA 4.4 15.08.2035	US20030NBP50	4,40	100 %	1 000 000	7 532 602	8 930 950	1 398 348	0,02%
CMCSA 4.6 15.08.2045	US20030NBQ34	4,60	100 %	1 000 000	7 531 547	8 979 332	1 447 785	0,02%
Media Total				984 253 960	1 463 392 699	479 138 740	3,38%	
ABT 2.9 06.11.2022	USU0029QAC07	2,90	100 %	5 000 000	29 069 728	42 850 270	13 780 543	0,10%
ABT 4.4 06.11.2042	USU0029QAD89	4,40	100 %	5 000 000	30 410 563	41 259 240	10 848 678	0,10%
ACT 4.625 01.10.2042	US942683AH65	4,63	100 %	1 000 000	5 635 903	8 464 587	2 828 683	0,02%
AGN 3.375 15.09.2020	US018490AN28	3,38	100 %	2 000 000	10 132 234	17 874 655	7 742 421	0,04%
AZN 1.95 18.09.2019	US046353AF58	1,95	100 %	8 000 000	46 845 032	69 856 462	23 011 429	0,16%
AZN 4 18.09.2042	US046353AG32	4,00	100 %	6 000 000	33 692 354	50 025 435	16 333 081	0,12%
AZN 5.9 15.09.2017	US046353AB45	5,90	100 %	1 000 000	5 794 257	9 494 843	3 700 586	0,02%
BAYNGR 5.625 23.05.2018	XS0255605239	5,63	100 %	2 000 000	22 807 883	28 587 449	5 779 567	0,07%
BMY 5.875 15.11.2036	US110122AP35	5,88	100 %	2 000 000	12 846 910	21 684 409	8 837 499	0,05%
ESRX 2.65 15.02.2017	US30219GAD07	2,65	100 %	7 000 000	40 826 780	62 553 610	21 726 830	0,14%
ESRX 3.125 15.05.2016	US302182AF78	3,13	100 %	2 000 000	10 610 268	17 804 845	7 194 577	0,04%
ESRX 4.125 15.09.2020	US58405UAG76	4,13	100 %	1 000 000	5 808 697	9 245 209	3 436 511	0,02%
GSK 5.25 19.12.2033	XS0140516864	5,25	100 %	1 000 000	11 925 132	15 940 522	4 015 390	0,04%
GSK 6.375 09.03.2039	XS0350820931	6,38	100 %	5 000 000	51 515 120	90 241 172	38 726 052	0,21%
JNJ 4.75 06.11.2019	XS0329522246	4,75	20 %	5 000 000	45 542 622	56 321 327	10 778 705	0,13%
JNJ 5.5 06.11.2024	XS0329524457	5,50	20 %	5 000 000	54 853 316	80 054 851	25 201 535	0,18%
MRK 5.95 01.12.2028	US589331AE71	5,95	100 %	4 000 000	23 029 210	43 420 368	20 391 158	0,10%
MRK 6.55 15.09.2037	US806605AH42	6,55	100 %	5 000 000	28 099 194	58 063 750	29 964 555	0,13%
NOVNX 2.4 21.10.2022	US66989HAE80	2,40	20 %	2 000 000	11 336 258	17 436 135	6 099 877	0,04%
PFE 5.45 01.04.2017	US983024AM29	5,45	100 %	5 000 000	36 040 272	46 555 884	10 495 612	0,11%
PFE 5.95 01.04.2037	US983024AN02	5,95	100 %	5 000 000	30 270 061	52 838 444	22 568 382	0,12%
SANFP 4 29.03.2021	US80105NAG07	4,00	20 %	5 000 000	28 287 130	47 273 467	18 986 338	0,11%
TACHEM 1.625 17.03.2017	US8129EAB41	1,63	100 %	5 000 000	29 561 771	44 199 659	14 637 888	0,10%
TEVA 3.65 10.11.2021	US88165FAF99	3,65	100 %	901 000	5 038 854	7 974 574	2 935 720	0,02%
ACT 3.25 01.10.2022	US942683AF00	3,25	100 %	8 000 000	45 584 287	69 519 466	23 935 179	0,16%
GSK 2.8 18.03.2023	US377372AH03	2,80	100 %	5 000 000	29 503 509	44 038 896	14 535 387	0,10%
GSK 3.375 20.12.2027	XS0866588527	3,38	100 %	5 000 000	44 020 265	65 754 467	21 734 202	0,15%
MCK 2.85 15.03.2023	US581155QAG82	2,85	100 %	1 000 000	5 700 537	8 473 448	2 772 911	0,02%
MRK 2.4 15.09.2022	US589331AT41	2,40	100 %	5 000 000	28 867 840	43 112 394	14 244 554	0,10%
MRK 5 30.06.2019	US589331AN70	5,00	100 %	2 000 000	13 924 759	19 456 117	5 531 358	0,04%
MYL 3.125 15.01.2023	US628530AV91	3,13	100 %	1 000 000	5 384 867	8 110 999	2 726 133	0,02%
NOVNX 4.4 24.04.2020	US66989HAD08	4,40	20 %	5 000 000	33 813 392	48 297 878	14 484 487	0,11%
NOVNX 5.125 10.02.2019	US66989GAA85	5,13	20 %	4 000 000	27 853 067	38 778 472	10 925 406	0,09%
PFE 6.2 15.03.2019	US717081DB62	6,20	100 %	5 000 000	36 423 933	49 675 237	13 251 303	0,11%
ROSW 2 25.06.2018	XSO760139773	2,00	20 %	9 000 000	75 020 550	90 621 808	15 601 258	0,21%
SANFP 1 14.11.2017	FR0011355791	1,00	20 %	2 000 000	16 347 606	19 551 649	3 204 043	0,05%
SANFP 1.25 10.04.2018	US801060AB05	1,25	100 %	5 000 000	28 848 795	44 035 103	15 186 308	0,10%
SANFP 2.5 14.11.2023	FR0011625433	2,50	20 %	3 000 000	25 947 660	31 766 382	5 818 722	0,07%
SANFP 4.125 11.10.2019	XS0456451771	4,13	20 %	3 000 000	26 652 894	33 062 999	6 410 105	0,08%
JNJ 4.5 01.09.2040	US478160AV64	4,50	20 %	10 000 000	61 241 103	96 578 496	35 337 393	0,22%
JNJ 5.15 15.07.2018	US478160AU81	5,15	20 %	10 000 000	68 913 511	96 475 112	27 561 601	0,22%
ABT 4.125 27.05.2020	US002824AW02	4,13	100 %	2 000 000	13 619 834	18 894 941	5 275 107	0,04%
ABT 5.3 27.05.2040	US002824AY67	5,30	100 %	2 000 000	14 490 278	19 871 422	5 381 144	0,05%
AGN 2.8 15.03.2023	US018490AQ58	2,80	100 %	4 000 000	23 425 189	33 242 757	9 817 568	0,08%
AZN 0.875 24.11.2021	XS1143486865	0,88	100 %	3 000 000	25 305 378	28 864 500	3 559 122	0,07%
BAYNGR 1.125 24.01.2018	XS1023268490	1,13	100 %	2 000 000	16 650 525	19 578 187	2 927 662	0,05%
BAYNGR 3.375 08.10.2024	USU07264AG68	3,38	100 %	4 000 000	29 235 550	35 589 742	6 354 192	0,08%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
JNJ 4.5 05.12.2043	US478160BK90	4,50	20 %	13 000 000	82 973 365	126 835 738	43 862 373	0,29%
MCK 1.292 10.03.2017	US581557BB02	1,29	100 %	1 000 000	5 987 200	8 824 215	2 837 015	0,02%
MCK 2.284 15.03.2019	US581557BD67	2,28	100 %	5 000 000	29 991 763	44 097 802	14 106 039	0,10%
MCK 3.796 15.03.2024	US581557BE41	3,80	100 %	2 000 000	11 974 400	17 787 570	5 813 170	0,04%
NOVNX 3.4 06.05.2024	US66989HAG39	3,40	20 %	3 000 000	19 219 124	27 440 398	8 221 273	0,06%
NOVNX 4.4 06.05.2044	US66989HAH12	4,40	20 %	6 000 000	36 543 738	55 396 687	18 852 949	0,13%
PFE 3.4 15.05.2024	US717081DM28	3,40	100 %	7 000 000	44 625 769	63 431 297	18 805 528	0,15%
PFE 4.3 15.06.2043	US717081DE02	4,30	100 %	2 000 000	11 703 326	17 702 298	5 998 972	0,04%
PFE 5.75 03.06.2021	XSO432071131	5,75	100 %	3 000 000	32 234 120	36 293 723	4 059 602	0,08%
PRGO 2.3 08.11.2018	US714294AF20	2,30	100 %	1 000 000	5 993 021	8 700 976	2 707 955	0,02%
SANFP 1.125 10.03.2022	FR0012146777	1,13	20 %	4 000 000	32 717 452	39 214 836	6 497 383	0,09%
TEVA 2.875 15.04.2019	XSO765295828	2,88	100 %	3 000 000	26 544 109	30 556 303	4 012 194	0,07%
ABC 3.25 01.03.2025	USO3073EAM75	3,25	100 %	1 000 000	7 710 201	8 526 638	816 437	0,02%
MRKGR 2.95 19.03.2022	USU2912LAD56	2,95	100 %	2 000 000	14 689 407	17 137 630	2 448 223	0,04%
NOVNX 3.20.11.2025	US66989HAJ77	3,00	20 %	5 000 000	43 612 410	43 785 978	173 568	0,10%
Farmasi, Bioteknologi og Forskning Total					1 713 274 284	2 449 083 729	735 809 446	5,66%
BAMACN 5.8 25.04.2017	US112585AB03	5,80	100 %	10 000 000	59 427 112	92 063 776	32 636 664	0,21%
HKLSP 4.5 07.10.2025	XS0546241075	4,50	100 %	1 000 000	6 015 219	9 407 737	3 392 518	0,02%
SWIPRO 4.375 18.06.2022	XS0794206465	4,38	100 %	2 000 000	11 879 312	18 859 802	6 980 490	0,04%
DAIGAG 3.625 08.10.2021	DE000A1HRVD5	3,63	100 %	1 000 000	9 352 211	10 557 545	1 205 333	0,02%
LANDLN 4.875 07.11.2019 CALLABLE 2017	XS0233780609	4,88	20 %	3 000 000	33 344 940	41 455 768	8 110 828	0,10%
PLD 1.375 07.10.2020	XS1117452778	1,38	100 %	1 000 000	8 098 035	9 548 424	1 450 389	0,02%
PLD 2.75 15.02.2019	US74340XAV38	2,75	100 %	2 000 000	12 562 364	17 872 508	5 310 144	0,04%
PLD 3.375 20.02.2024	XS1031555094	3,38	100 %	1 000 000	8 276 454	10 358 990	2 082 536	0,02%
Eiendom Total					148 955 647	210 124 549	61 168 901	0,49%
COST 5.5 15.03.2017	US22160KAC99	5,50	100 %	5 000 000	31 051 050	46 564 031	15 512 981	0,11%
CVS 4.75 18.05.2020	US126650BU33	4,75	100 %	8 000 000	50 787 490	76 256 859	25 469 369	0,18%
CVS 6.125 15.09.2039	US126650BP04	6,13	100 %	2 000 000	11 430 102	20 804 939	9 374 837	0,05%
CVS 6.25 01.06.2027	US126650BJ87	6,25	100 %	2 000 000	12 857 433	20 623 964	7 766 532	0,05%
HD 3.95 15.09.2020	US437076AT91	3,95	100 %	3 000 000	16 543 288	28 515 359	11 972 071	0,07%
HD 4.4 01.04.2021	US437076AW21	4,40	100 %	5 000 000	30 122 618	48 511 815	18 389 198	0,11%
HD 5.95 01.04.2041	US437076AV48	5,95	100 %	1 000 000	6 866 276	10 968 540	4 102 264	0,03%
LOW 3.12 15.04.2022	US548661CW57	3,12	100 %	3 000 000	18 082 165	27 059 108	8 976 943	0,06%
M 2.875 15.02.2023	US55616XAH08	2,88	100 %	1 000 000	5 745 660	7 995 132	2 249 472	0,02%
MCD 2.375 27.11.2024	XS0857662448	2,38	100 %	8 000 000	58 549 073	81 352 707	22 803 634	0,19%
MCD 3.7 15.02.2042	US58013MEN02	3,70	100 %	5 000 000	27 110 627	36 934 665	9 824 039	0,09%
MCD 4.25 10.06.2016	XS0433152690	4,25	100 %	1 000 000	8 548 180	9 785 344	1 237 164	0,02%
MCD 6.3 01.03.2038	US58013MEF77	6,30	100 %	4 000 000	24 843 085	41 160 442	16 317 356	0,10%
MCFP 4 06.04.2018	FR0011033232	4,00	100 %	3 000 000	24 557 169	31 336 581	6 779 412	0,07%
NXTLN 5.375 26.10.2021	XS0630204351	5,38	100 %	3 000 000	29 118 018	44 500 705	15 382 687	0,10%
SAMSNG 1.75 10.04.2017	USU7963ZAE98	1,75	100 %	1 000 000	5 662 499	8 836 922	3 174 423	0,02%
SWK 2.9 01.11.2022	US854502AD32	2,90	100 %	1 000 000	5 675 515	8 729 081	3 053 566	0,02%
TGT 5.375 01.05.2017	US87612EAP16	5,38	100 %	8 000 000	47 713 385	74 725 717	27 012 332	0,17%
TGT 6.5 15.10.2037	US87612EAR71	6,50	100 %	4 104 000	22 452 071	46 943 650	24 491 578	0,11%
CVS 2.75 01.12.2022	US126650BZ20	2,75	100 %	5 000 000	27 144 422	42 693 394	15 548 972	0,10%
HD 5.875 16.12.2036	US437076AS19	5,88	100 %	5 000 000	35 392 463	53 750 708	18 358 245	0,12%
MKS 4.75 12.06.2025	XS0863523030	4,75	100 %	1 000 000	8 513 284	14 082 249	5 568 965	0,03%
NKE 2.25 01.05.2023	US654106AC78	2,25	100 %	2 000 000	11 498 485	17 203 654	5 705 169	0,04%
ORLY 3.8 01.09.2022	US67103HAC16	3,80	100 %	2 000 000	11 468 118	17 898 138	6 430 020	0,04%
WURTH 1.75 21.05.2020	DE000A1HJ483	1,75	100 %	500 000	3 763 292	5 052 333	1 289 041	0,01%
CVS 2.25 12.08.2019	US126650CE81	2,25	100 %	1 000 000	6 249 099	8 805 383	2 556 285	0,02%
CVS 3.375 12.08.2024	US126650CF56	3,38	100 %	1 000 000	6 194 951	8 752 788	2 557 837	0,02%
M 6.65 15.07.2024	US577778CB77	6,65	100 %	1 132 000	8 609 153	11 323 796	2 714 643	0,03%
MHK 6.375 15.01.2016	US608190AH76	6,13	100 %	777 000	5 184 354	6 885 477	1 701 122	0,02%
WAG 3.8 18.11.2024	US931427AH10	3,80	100 %	5 000 000	33 622 783	42 872 240	9 249 456	0,10%
WAG 4.4 15.09.2042	US931422AK51	4,40	100 %	1 000 000	5 565 588	7 617 756	2 052 168	0,02%
LUXIM 2.625 10.02.2024	XS1030851791	2,63	100 %	1 000 000	8 465 479	10 463 796	1 998 317	0,02%
DG 3.25 15.04.2023	US256677AC97	3,25	100 %	1 000 000	7 120 935	8 460 263	1 339 328	0,02%
HD 4.25 01.04.2046	US437076BH45	4,25	100 %	3 000 000	23 459 169	26 867 282	3 408 112	0,06%
WURTH 1 19.05.2022	XS1234248919	1,00	100 %	1 000 000	8 394 648	9 650 826	1 256 178	0,02%
Detaljhandel Total					648 361 925	963 985 641	315 623 716	2,23%
TRANLN 1.25 21.11.2017	XS0856993349	1,25	100 %	1 000 000	9 148 276	13 053 571	3 905 296	0,03%
TRANLN 2.25 09.08.2022	XS0813371100	2,25	100 %	1 500 000	13 474 184	19 632 019	6 157 836	0,05%
TRANLN 3.875 23.07.2042	XS0806476544	3,88	100 %	1 000 000	9 342 983	14 257 718	4 914 735	0,03%
GP 5.4 01.11.2020	USU37342AB58	5,40	100 %	2 000 000	13 266 604	19 470 138	6 203 534	0,04%
IHGLN 3.875 28.11.2022	XS0859098351	3,88	100 %	1 000 000	8 626 835	13 313 839	4 687 004	0,03%
PCL 3.25 15.03.2023	US72925PAD78	3,25	100 %	1 000 000	5 418 777	8 478 814	3 060 038	0,02%
RYAID 1.875 17.06.2021	XS1077584024	1,88	100 %	2 000 000	16 561 315	19 724 724	3 163 409	0,05%
AAL 4.95 15.01.2023	US02377UAB08	4,95	100 %	2 603 489	17 455 711	24 311 833	6 856 122	0,06%
CCL 3.95 15.10.2020	US143658BA91	3,95	100 %	1 000 000	6 499 688	9 183 258	2 683 570	0,02%
DAL 7.75 17.12.2019	US24736TAA51	7,75	100 %	471 934	3 451 912	4 692 309	1 240 397	0,01%
MAR 3.125 15.10.2021	US571903AM51	3,13	100 %	1 000 000	6 458 191	8 792 871	2 334 680	0,02%
MAR 3.375 15.10.2020	US571903AL78	3,38	100 %	1 000 000	6 394 879	9 028 722	2 633 843	0,02%
Fondssandel Total					116 099 354	163 939 816	47 840 462	0,38%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ADBE 4.75 01.02.2020	US00724FAB76	4,75	100 %	2 000 000	12 780 954	19 074 819	6 293 864	0,04%
AMGN 3.45 01.10.2020	US031162BD11	3,45	100 %	6 000 000	34 965 720	54 630 603	19 664 883	0,13%
AMSSM 4.875 15.07.2016	XSO647188605	4,88	100 %	2 500 000	19 932 577	24 614 800	4 682 223	0,06%
BRCM 2.5 15.08.2022	USU11086AC60	2,50	100 %	1 000 000	5 876 889	8 849 757	2 972 868	0,02%
CELG 3.25 15.08.2022	US151020AH73	3,25	100 %	4 000 000	22 774 715	35 100 938	12 326 224	0,08%
EBAY 2.6 15.07.2022	US278642AE34	2,60	100 %	2 500 000	14 620 696	20 475 016	5 854 320	0,05%
FISV 3.5 01.10.2022	US337738AM09	3,50	100 %	4 000 000	21 989 713	35 244 617	13 254 904	0,08%
GILD 4.4 01.12.2021	US375558AU71	4,40	100 %	5 000 000	31 579 385	47 774 055	16 194 670	0,11%
GOOG 2.125 19.05.2016	US38259PAC68	2,13	20 %	5 000 000	28 774 864	44 477 149	15 702 285	0,10%
IBM 1.375 19.11.2019	XSO856023147	1,38	20 %	10 000 000	72 790 206	99 724 565	26 934 360	0,23%
IBM 1.875 01.08.2022	US459200HG92	1,88	20 %	5 000 000	28 658 540	41 719 426	13 060 886	0,10%
IBM 1.95 22.07.2016	US459200GX35	1,95	20 %	1 000 000	5 481 068	8 903 927	3 422 859	0,02%
IBM 2.9 01.11.2021	US459200HA23	2,90	20 %	1 000 000	5 362 587	8 922 005	3 559 418	0,02%
IBM 5.7 14.09.2017	US459200GJ41	5,70	20 %	5 000 000	32 948 884	47 421 816	14 472 932	0,11%
IBM 5.875 29.11.2032	US459200BB69	5,88	20 %	4 000 000	28 088 911	42 821 309	14 732 398	0,10%
INTC 3.3 01.10.2021	US458140AJ91	3,30	100 %	2 000 000	11 901 301	18 282 977	6 381 676	0,04%
INTC 4.8 01.10.2041	US458140AK64	4,80	100 %	3 000 000	18 097 488	27 842 824	9 745 336	0,06%
MSFT 2.125 15.11.2022	US594918AQ78	2,13	20 %	2 000 000	11 373 455	17 083 392	5 709 938	0,04%
MSFT 3.5 15.11.2042	US594918AR51	3,50	20 %	10 000 000	56 544 121	78 324 800	21 780 679	0,18%
MSFT 5.2 01.06.2039	US594918AD65	5,20	20 %	7 000 000	43 478 881	69 938 898	26 460 017	0,16%
ORCL 2.5 15.10.2022	US68389XAP06	2,50	100 %	10 000 000	57 174 597	86 047 001	28 872 404	0,20%
ORCL 5 08.07.2019	US68389XAG07	5,00	100 %	5 000 000	29 177 203	48 509 071	19 331 869	0,11%
ORCL 5.375 15.07.2040	US68389XAM74	5,38	100 %	5 000 000	30 295 149	49 339 107	19 043 957	0,11%
TENCNT 3.375 05.03.2018	USG87572AD85	3,38	100 %	2 000 000	11 515 784	18 046 840	6 531 057	0,04%
TXN 2.375 16.05.2016	US882508AR56	2,38	100 %	2 000 000	11 802 025	17 803 251	6 001 226	0,04%
AAPL 1 03.05.2018	US037833AJ95	1,00	20 %	8 500 000	50 694 169	74 590 006	23 895 837	0,17%
AAPL 2 4 03.05.2023	US037833AK68	2,40	20 %	15 000 000	101 217 586	128 959 545	27 741 959	0,30%
AAPL 3 85 04.05.2043	US037833AL42	3,85	20 %	9 000 000	45 229 443	73 685 083	28 455 640	0,17%
ADI 2.875 01.06.2023	US032654AH86	2,88	100 %	1 000 000	5 787 092	8 506 219	2 719 127	0,02%
AMAT 4.3 15.06.2021	US038222AF21	4,30	100 %	3 000 000	18 396 939	28 305 874	9 908 935	0,07%
AMZN 1.2 29.11.2017	US023135AH92	1,20	100 %	2 000 000	11 672 068	17 602 248	5 930 180	0,04%
CELG 2.3 15.08.2018	US151020AK03	2,30	100 %	5 000 000	29 406 562	44 363 453	14 956 891	0,10%
EMC 2.65 01.06.2020	US268648AQ50	2,65	100 %	4 000 000	23 567 021	31 175 924	7 608 903	0,07%
GOOG 3.625 19.05.2021	US38259PAB85	3,63	20 %	7 000 000	43 404 018	65 607 375	22 203 357	0,15%
IBM 3.375 01.08.2023	US459200HP91	3,38	20 %	6 000 000	35 824 998	53 995 005	18 170 008	0,12%
IBM 4 20.06.2042	US459200HF10	4,00	20 %	2 000 000	10 489 427	16 627 980	6 138 552	0,04%
INTC 1.95 01.10.2016	US458140AH36	1,95	100 %	2 000 000	12 080 955	17 857 063	5 756 109	0,04%
MSFT 2.375 01.05.2023	US594918AT18	2,38	20 %	15 000 000	84 629 752	129 519 078	44 889 326	0,30%
MSFT 2.625 02.05.2033	XSO922885362	2,63	20 %	10 000 000	74 801 505	102 315 875	27 514 370	0,24%
AAPL 2 1 06.05.2019	US037833AQ39	2,10	20 %	10 000 000	61 837 833	89 369 895	27 532 062	0,21%
AAPL 2.85 06.05.2021	US037833AR12	2,85	20 %	11 000 000	66 294 083	99 399 386	33 105 303	0,23%
AAPL 3.45 06.05.2024	US037833AS94	3,45	20 %	7 000 000	44 922 902	63 838 184	18 915 283	0,15%
ASML 3.375 19.09.2023	XSO972505061	3,38	100 %	1 000 000	8 692 194	10 799 849	2 107 655	0,02%
BABA 3.125 28.11.2021	US01609WAP77	3,13	100 %	1 000 000	6 725 342	8 616 661	1 891 319	0,02%
BABA 3.6 28.11.2024	US01609WAQ50	3,60	100 %	2 000 000	13 485 676	17 039 948	3 554 272	0,04%
BABA 4.5 28.11.2034	US01609WAR34	4,50	100 %	1 000 000	6 717 303	8 417 701	1 700 398	0,02%
FIS 5 15.03.2022	US31620MAH97	5,00	100 %	3 000 000	18 959 470	27 468 598	8 509 128	0,06%
GILD 2.05 01.04.2019	US375558AV54	2,05	100 %	2 000 000	11 999 205	17 674 498	5 675 292	0,04%
GILD 3.7 01.04.2024	US375558AW38	3,70	100 %	5 000 000	29 747 738	45 255 359	15 507 621	0,10%
GILD 4.8 01.04.2044	US375558AX11	4,80	100 %	2 000 000	11 996 681	17 919 222	5 922 541	0,04%
IBM 1.875 06.11.2020	US099100R175	1,88	20 %	2 000 000	16 662 928	20 351 638	3 688 710	0,05%
IBM 3.625 12.02.2024	US459200HU86	3,63	20 %	11 000 000	67 956 400	99 978 512	32 022 112	0,23%
MSFT 2.125 06.12.2021	XS1001749107	2,13	20 %	16 000 000	134 651 285	165 928 446	31 277 161	0,38%
MSFT 3 01.10.2020	US594918AH79	3,00	20 %	3 000 000	19 265 638	27 627 922	8 362 285	0,06%
MSFT 3.625 15.12.2023	US594918AW47	3,63	20 %	10 000 000	62 412 690	93 509 025	31 096 335	0,22%
ORCL 2.25 08.10.2019	US68389XAX30	2,25	100 %	8 000 000	50 268 134	71 319 618	21 051 484	0,16%
ORCL 3 4 08.07.2024	US68389XAU90	3,40	100 %	3 000 000	21 907 238	26 888 259	4 981 021	0,06%
TAISEM 1.625 03.04.2018	US872882AC92	1,63	100 %	5 000 000	29 730 299	43 346 831	13 616 533	0,10%
TENCNT 3.375 02.05.2019	US88032XAB01	3,38	100 %	5 000 000	31 999 950	44 993 979	12 994 029	0,10%
AAPL 2.5 09.02.2025	US037833AZ38	2,50	20 %	5 000 000	38 029 630	42 246 091	4 216 460	0,10%
AAPL 3.05 31.07.2029	US1269175466	3,05	20 %	4 000 000	50 512 311	50 966 566	454 255	0,12%
AAPL 3 2 13.05.2025	US037833BG48	3,20	20 %	3 000 000	22 112 281	26 777 189	4 664 908	0,06%
AAPL 3.45 09.02.2045	US037833BA77	3,45	20 %	5 000 000	34 991 292	37 977 031	2 985 739	0,09%
AAPL 4 375 13.05.2045	US037833BH21	4,38	20 %	2 000 000	14 739 006	17 804 115	3 065 110	0,04%
EUR328 2.375 23.09.2024	XS1112850125	2,38	100 %	1 000 000	9 330 508	9 484 483	153 974	0,02%
IBM 1.125 06.02.2018	US459200HZ73	1,13	20 %	10 000 000	75 996 608	87 695 733	11 699 125	0,20%
MSFT 2.7 12.02.2025	US594918BB90	2,70	20 %	5 000 000	37 328 114	43 184 480	5 856 366	0,10%
MSFT 3.5 12.02.2035	US594918BC73	3,50	20 %	10 000 000	75 658 920	82 187 555	6 528 635	0,19%
MSFT 3.75 12.02.2045	US594918BD56	3,75	20 %	10 000 000	73 578 691	81 854 143	8 275 452	0,19%
QCOM 3 20.05.2022	US747525AE30	3,00	100 %	3 000 000	22 972 114	26 119 121	3 147 007	0,06%
QCOM 3.45 20.05.2025	US747525AF05	3,45	100 %	5 000 000	37 782 742	42 280 279	4 497 537	0,10%
QCOM 4.65 20.05.2035	US747525AJ27	4,65	100 %	2 000 000	15 073 164	16 078 546	1 005 383	0,04%
AAPL 2 06.05.2020	US037833BD17	2,00	20 %	4 000 000	32 482 926	35 257 947	2 775 021	0,08%
AAPL 2 17.09.2027	XS1292389415	2,00	20 %	4 000 000	37 947 733	38 887 917	940 184	0,09%
AAPL 2.15 09.02.2022	US037833AY62	2,15	20 %	2 000 000	16 014 612	17 269 099	1 254 487	0,04%
MSFT 2 03.11.2020	US594918BG87	2,00	20 %	8 000 000	69 182 715	70 645 952	1 463 237	0,16%
MSFT 3.125 03.11.2025	US594918BJ27	3,13	20 %	10 000 000	85 587 316	89 019 939	3 432 622	0,21%
Teknologi Total				2 660 740 916	3 579 543 408	918 802 492	8,27%	

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AMXLMM 3 12.07.2021	XS0802174044	3,00	100 %	8 500 000	64 123 349	89 211 155	25 087 806	0,21%
AMXLMM 3.125 16.07.2022	US02364WBD65	3,13	100 %	1 000 000	6 054 663	8 706 673	2 652 010	0,02%
AMXLMM 4.125 25.10.2019	XS0699618863	4,13	100 %	1 500 000	11 432 285	16 166 745	4 734 460	0,04%
AMXLMM 5 30.03.2020	US02364WAV72	5,00	100 %	5 000 000	32 526 527	48 164 267	15 637 740	0,11%
BRITEL 8.625 26.03.2020	XS0052067583	8,63	100 %	1 000 000	13 802 189	16 291 981	2 489 792	0,04%
CSCO 5.5 15.01.2040	US17275RAF91	5,50	100 %	3 000 000	20 743 472	31 166 356	10 422 883	0,07%
DT 4.875 06.03.2042	USN27915AB85	4,88	100 %	1 000 000	5 492 834	9 109 898	3 617 064	0,02%
DT 6 08.07.2019	US25156PAN33	6,00	100 %	1 000 000	6 404 560	9 904 510	3 499 950	0,02%
DT 6.625 29.03.2018	XS0166179381	6,63	100 %	1 000 000	8 964 071	10 979 654	2 015 583	0,03%
DT 7.375 04.12.2019	XS0158739739	7,38	100 %	1 000 000	12 984 920	15 534 269	2 549 349	0,04%
DT 7.5 24.01.2033	XS0161488498	7,50	100 %	1 000 000	9 944 459	15 583 916	5 639 458	0,04%
ELIAV 2.25 04.10.2019	XS0836360254	2,25	100 %	1 000 000	7 324 582	10 120 628	2 796 045	0,02%
JNPR 4.6 15.03.2021	US48203RAFI0	4,60	100 %	1 000 000	6 381 369	9 077 068	2 695 699	0,02%
MSI 3.75 15.05.2022	US620076BB42	3,75	100 %	5 000 000	34 162 907	40 304 056	6 141 149	0,09%
ORAFP 4.75 21.02.2017	XS0286705321	4,75	100 %	3 000 000	25 113 751	30 322 652	5 208 901	0,07%
ORAFP 8.125 28.01.2033	FR0000471930	8,13	100 %	3 000 000	33 439 724	47 768 562	14 328 838	0,11%
SESGFP 4.75 11.03.2021	XS0600056641	4,75	100 %	1 000 000	7 652 364	11 303 688	3 651 324	0,03%
STSP 2.375 08.09.2017	XS0754808227	2,38	100 %	5 000 000	29 589 915	44 705 425	15 115 510	0,10%
STSP 4.625 15.10.2019	XS0457559838	4,63	100 %	5 000 000	30 856 540	47 310 466	16 453 926	0,11%
T 2.95 15.05.2016	US00206RAW25	2,95	100 %	2 000 000	10 615 644	17 808 739	7 193 095	0,04%
T 3 15.02.2022	US00206RBD35	3,00	100 %	6 000 000	34 429 041	52 069 327	17 640 286	0,12%
T 4.45 15.05.2021	US00206RAX08	4,45	100 %	6 000 000	34 860 487	56 492 626	21 632 139	0,13%
T 5.35 01.09.2040	US04650NAB01	5,35	100 %	8 000 000	55 653 929	69 661 803	14 007 874	0,16%
TELEFO 4.693 11.11.2019	XS0462999573	4,69	100 %	2 000 000	16 051 114	21 939 116	5 888 002	0,05%
TELEFO 5.597 12.03.2020	XS0753149144	5,60	100 %	1 000 000	8 846 328	14 351 518	5 505 191	0,03%
TELEFO 5.875 14.02.2033	XS0162869076	5,88	100 %	1 000 000	7 977 442	12 891 454	4 914 013	0,03%
TELEFO 6.421 20.06.2016	US87938WAB90	6,42	100 %	5 000 000	30 822 000	45 230 841	14 408 841	0,10%
TELEFO 7.045 20.06.2036	US87938WAC73	7,05	100 %	2 000 000	12 108 714	21 357 599	9 248 886	0,05%
TLSAU 4.75 21.03.2017	XS0292607701	4,75	100 %	6 500 000	52 853 873	66 017 826	13 163 952	0,15%
TLSAU 4.8 12.10.2021	US87969NAC92	4,80	100 %	6 000 000	36 913 196	57 790 004	20 876 808	0,13%
TLSNS 4.75 07.03.2017	XS0289507997	4,75	100 %	2 000 000	16 330 415	20 243 947	3 913 532	0,05%
VOD 5 04.06.2018	XS0169888558	5,00	100 %	1 000 000	7 866 366	10 693 600	2 827 234	0,02%
VOD 5.625 27.02.2017	US92857WAP59	5,63	100 %	1 000 000	6 104 230	9 256 166	3 151 936	0,02%
VOD 6.15 27.02.2037	US92857WAQ33	6,15	100 %	10 500 000	63 145 247	91 954 345	28 809 098	0,21%
VOD 7.875 15.02.2030	US92857TAH05	7,88	100 %	5 000 000	34 838 712	53 380 013	18 541 302	0,12%
VZ 4.75 01.11.2041	US92343VBE39	4,75	100 %	5 000 000	33 255 146	41 380 893	8 125 747	0,10%
VZ 6.25 01.04.2037	US92343VAF13	6,25	100 %	12 000 000	65 965 680	119 710 437	53 744 757	0,28%
BCECN 3.5 10.09.2018	CA07813ZBE30	3,50	100 %	5 000 000	28 932 730	33 267 274	4 334 545	0,08%
NTT 2.15 26.02.2020	XS0891657172	2,15	20 %	8 000 000	44 377 891	70 624 568	26 246 676	0,16%
RCICN 3 15.03.2023	US775109AW17	3,00	100 %	1 000 000	5 710 635	8 584 735	2 874 100	0,02%
T 5.55 15.08.2041	US00206RBA95	5,55	100 %	6 000 000	35 876 531	53 612 823	17 736 292	0,12%
TLSAU 3.75 16.05.2022	XS0706229555	3,75	100 %	3 000 000	24 684 863	33 410 590	8 725 727	0,08%
VZ 3.5 01.11.2021	US92343VBC72	3,50	100 %	5 000 000	29 857 531	45 073 685	15 216 155	0,10%
VZ 4.5 15.09.2020	US92343VBQ68	4,50	100 %	4 000 000	25 459 420	37 958 767	12 499 347	0,09%
BCECN 4.37 13.09.2017	CA07813ZBM55	4,37	100 %	3 000 000	18 287 542	19 983 495	1 695 953	0,05%
BCECN 4.88 26.04.2018	CA07813ZBN39	4,88	100 %	2 000 000	12 447 890	13 621 687	1 173 797	0,03%
BCECN 5.52 26.02.2019	CA07813ZBK99	5,52	100 %	2 000 000	12 831 609	14 084 039	1 252 430	0,03%
BRITEL 5.75 07.12.2028	XS0097283096	5,75	100 %	3 000 000	33 881 491	47 043 893	13 162 402	0,11%
CSCO 2.125 01.03.2019	US17275RAR30	2,13	100 %	5 000 000	29 916 816	44 560 152	14 643 336	0,10%
EVEVRV 3.25 03.08.2018	XS0811603090	3,25	100 %	1 000 000	9 078 599	10 279 664	1 201 065	0,02%
MSI 3.5 01.09.2021	US620076BD08	3,50	100 %	1 000 000	6 097 356	8 264 811	2 167 455	0,02%
SESGFP 2.5 25.03.2019	USU81516AA16	2,50	100 %	1 000 000	5 910 973	8 726 280	2 815 307	0,02%
SESGFP 5.3 25.03.2044	US78413KAB89	5,30	100 %	2 000 000	12 206 927	16 317 595	4 110 668	0,04%
T 3.375 15.03.2034	XS1076018305	3,38	100 %	5 000 000	43 354 019	48 948 834	5 594 815	0,11%
T 3.9 11.03.2024	US00206RCE09	3,90	100 %	3 000 000	19 865 104	27 071 164	7 206 059	0,06%
T 4.35 15.06.2045	US00206RBK77	4,35	100 %	1 000 000	5 329 258	7 580 964	2 251 706	0,02%
TCN 3.6 26.01.2021	CA87971MAT05	3,60	100 %	4 000 000	23 985 140	26 735 652	2 750 512	0,06%
TLIASS 3.625 14.02.2024	XS0746010908	3,63	100 %	3 000 000	27 026 134	32 977 904	5 951 769	0,08%
VZ 2.55 17.06.2019	US92343VCB80	2,55	100 %	1 000 000	5 956 943	8 924 361	2 967 418	0,02%
VZ 4.15 15.03.2024	US92343VBY92	4,15	100 %	5 000 000	31 633 550	45 569 759	13 936 210	0,11%
VZ 4.272 15.01.2036	US92343VCV45	4,27	100 %	6 558 000	54 142 848	52 599 132	-1 543 716	0,12%
VZ 4.672 15.03.2055	US92343VCZ58	4,67	100 %	5 095 000	42 064 320	39 049 482	-3 014 838	0,09%
Telekommunikasjon Total						1 484 548 164	2 048 833 534	564 285 370
								4,73%
ALLRN 4.5 17.12.2019	XS0208469923	4,50	20 %	2 000 000	15 033 596	22 255 458	7 221 862	0,05%
AWLN 6.875 21.08.2023	XS0089553282	6,88	100 %	1 000 000	13 286 862	16 462 884	3 176 022	0,04%
CNP 3.55 01.08.2042	US15189XAM02	3,55	100 %	1 000 000	5 469 156	7 844 020	2 374 865	0,02%
D 4.05 15.09.2042	US25746UBQ13	4,05	100 %	1 000 000	5 725 792	7 713 022	1 987 230	0,02%
D 4.45 15.03.2021	US25746UBL26	4,45	100 %	10 000 000	67 659 262	93 905 034	26 245 773	0,22%
D 5.95 15.09.2017	US927804FC37	5,95	100 %	1 000 000	5 743 827	9 488 267	3 744 439	0,02%
D 6.35 30.11.2037	US927804FE92	6,35	100 %	5 000 000	37 180 377	55 803 115	18 622 738	0,13%
D 6.4 15.06.2018	US25746UBE82	6,40	100 %	6 000 000	38 062 337	58 151 139	20 088 802	0,13%
ED 4.2 15.03.2042	US209111FB47	4,20	100 %	1 000 000	5 558 641	8 289 241	2 730 601	0,02%
ED 5.7 01.12.2036	US209111EQ25	5,70	100 %	3 000 000	18 870 665	30 677 628	11 806 964	0,07%
EIX 5.55 15.01.2036	US842400EZ22	5,55	100 %	5 000 000	27 885 874	51 340 485	23 454 611	0,12%
EIX 5.95 01.02.2038	US842400FH15	5,95	100 %	3 000 000	15 700 544	32 372 095	16 671 552	0,07%
ENEL 6.8 15.09.2037	USL2967VCZ69	6,80	100 %	5 000 000	28 084 163	54 259 572	26 175 409	0,13%
ENELIM 4.125 12.07.2017	XS0647288140	4,13	100 %	855 000	6 559 603	8 695 804	2 136 201	0,02%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
EOANGR 6.375 07.06.2032	XS0148579666	6,38	100 %	2 000 000	26 716 061	31 177 603	4 461 542	0,07%
EXC 2.375 15.09.2022	US693304AP22	2,38	100 %	1 000 000	5 753 433	8 556 336	2 802 904	0,02%
EXC 4 01.08.2020	US202795HV56	4,00	100 %	3 000 000	17 713 625	27 956 529	10 242 904	0,06%
EXC 6.15 15.09.2017	US202795HS28	6,15	100 %	500 000	2 903 539	4 754 286	1 850 747	0,01%
GSZFP 6.375 18.01.2021	FR0010709451	6,38	100 %	4 000 000	39 522 480	49 068 544	9 546 063	0,11%
IBESM 4.125 23.03.2020	XS0494868630	4,13	100 %	4 000 000	31 573 185	43 889 770	12 316 585	0,10%
IBESM 5 11.09.2019	USG4721SAQ42	5,00	100 %	2 000 000	11 754 047	19 065 277	7 311 230	0,04%
KEL 6 21.08.2019	XS0439817908	6,00	100 %	3 000 000	30 484 958	44 221 651	13 736 693	0,10%
MIDAM 5.3 15.03.2018	US595620AH83	5,30	100 %	3 500 000	24 129 476	33 221 465	9 082 988	0,08%
MIDAM 5.75 01.04.2018	US59562VAT44	5,75	100 %	1 000 000	6 817 927	9 558 546	2 740 620	0,02%
MIDAM 5.75 01.04.2037	US695114CD86	5,75	100 %	1 000 000	6 173 853	10 421 518	4 247 664	0,02%
MIDAM 5.75 01.11.2035	US595620AE52	5,75	100 %	3 000 000	17 563 373	30 991 816	13 428 443	0,07%
NEE 4.05 01.06.2042	US341081FG72	4,05	20 %	3 000 000	18 062 609	26 171 462	8 108 853	0,06%
NEE 5.55 01.11.2017	US341081EZ62	5,55	20 %	3 000 000	16 282 440	28 399 955	12 117 515	0,07%
NWENET 6.125 21.07.2021	XS0440345063	6,13	100 %	1 000 000	9 971 647	15 254 041	5 282 394	0,04%
OBRKRF 4.5 04.03.2025	XS0213737702	4,50	100 %	1 000 000	7 316 323	11 907 045	4 590 722	0,03%
ONCRTX 4.55 01.12.2041	US68233JAT16	4,55	100 %	2 000 000	12 115 014	17 126 134	5 011 119	0,04%
PCG 3.75 15.08.2042	US694308HA83	3,75	100 %	5 000 000	28 923 138	39 962 372	11 039 234	0,09%
PEG 3.65 01.09.2042	US74456QBA31	3,65	100 %	1 000 000	5 730 456	8 061 186	2 330 729	0,02%
PPL 5.125 15.11.2040	US546676AU17	5,13	100 %	2 000 000	13 440 948	19 785 777	6 344 828	0,05%
REESM 4.875 29.04.2020	XS0619706657	4,88	100 %	1 000 000	8 096 563	11 361 379	3 264 817	0,03%
RWE 6.625 31.01.2019	XS0399647675	6,63	100 %	4 000 000	40 114 656	45 007 062	4 892 406	0,10%
SPSP 2.7 14.09.2022	XS0827991505	2,70	20 %	2 000 000	11 285 529	17 460 725	6 175 197	0,04%
SSELN 4.625 20.02.2037	XS0244171236	4,63	100 %	1 000 000	10 682 325	14 258 370	3 576 045	0,03%
SSELN 5 01.10.2018	XS0454509455	5,00	100 %	2 000 000	19 864 689	28 125 360	8 260 670	0,06%
THAMES 3.25 09.11.2016	XS0557312922	3,25	100 %	4 000 000	30 490 762	39 455 986	8 965 224	0,09%
TRNIM 4.9 28.10.2024	XS0203712939	4,90	100 %	1 000 000	8 699 462	12 304 155	3 604 693	0,03%
UKPONE 4.75 30.09.2021	XS0686172601	4,75	100 %	1 000 000	9 250 390	14 450 929	5 200 539	0,03%
UKPONE 6.375 12.11.2031	XS0466149506	6,38	100 %	1 000 000	10 153 030	17 142 450	6 989 420	0,04%
UU 4.25 24.01.2020	XS0210237011	4,25	100 %	2 000 000	14 576 761	21 911 232	7 334 471	0,05%
UU 5 28.02.2035	XS0212708068	5,00	100 %	2 000 000	17 726 350	30 167 060	12 440 710	0,07%
VIEFP 4.625 30.03.2027	FR0011224963	4,63	100 %	3 000 000	24 569 691	36 670 160	12 100 468	0,08%
VIEFP 6.125 25.11.2033	FR0010033381	6,13	100 %	1 000 000	8 515 010	13 951 728	5 436 718	0,03%
XEL 3.4 15.08.2042	US665772CJ60	3,40	100 %	3 000 000	16 108 968	23 284 046	7 175 078	0,05%
XEL 6.25 01.09.2037	US744448BZ35	6,25	100 %	2 000 000	14 107 035	22 477 295	8 370 260	0,05%
NwGLN 6 11.10.2017	XS0139335029	6,00	100 %	1 000 000	10 455 958	14 002 538	3 546 580	0,03%
EOANGR 5.75 07.05.2020	XS0361244667	5,75	100 %	2 000 000	20 351 491	22 997 755	2 666 264	0,05%
EXC 3.8 01.10.2042	US202795JA91	3,80	100 %	2 000 000	11 281 419	16 302 893	5 021 473	0,04%
MIDAM 2.95 01.02.2022	US695114CP17	2,95	100 %	5 000 000	29 002 037	44 314 456	15 312 419	0,10%
MIDAM 5.15 15.11.2043	US59562VBD82	5,15	100 %	2 000 000	12 666 202	18 584 507	5 918 304	0,04%
NEE 4.125 01.02.2042	US341081FF99	4,13	20 %	3 000 000	17 435 924	26 447 983	9 012 059	0,06%
NGGLN 4 08.06.2027	XS0789331948	4,00	100 %	5 000 000	42 386 172	70 536 486	28 150 315	0,16%
NU 2.8 01.05.2023	US664397AK26	2,80	100 %	5 000 000	31 015 974	42 473 345	11 457 370	0,10%
ORGAU 2.5 23.10.2020	XS0920705737	2,50	100 %	1 000 000	8 490 709	9 043 912	553 202	0,02%
PEG 3.8 01.01.2043	US74456QBB14	3,80	100 %	3 000 000	16 781 910	24 766 939	7 985 028	0,06%
THAMES 4.375 03.07.2034	XS0800185174	4,38	100 %	2 000 000	16 855 582	27 711 541	10 855 959	0,06%
TRNIM 4.125 17.02.2017	XS0747771128	4,13	100 %	244 000	2 023 599	2 449 820	426 221	0,01%
AWK 4.3 01.12.2042	US03040WAJ45	4,30	100 %	1 000 000	6 152 907	8 823 303	2 670 396	0,02%
GASSM 3.5 15.04.2021	XS0981438582	3,50	100 %	5 000 000	44 411 923	53 720 402	9 308 479	0,12%
GSZFP 2.375 19.05.2026	FR0011911247	2,38	100 %	7 000 000	60 089 093	72 152 836	12 063 743	0,17%
GXP 3.15 15.03.2023	US485134BN95	3,15	100 %	1 000 000	6 181 998	8 696 428	2 514 430	0,02%
IBESM 1.875 08.10.2024	XS1116408235	1,88	100 %	1 000 000	8 109 269	9 774 863	1 665 595	0,02%
IBESM 2.5 24.10.2022	XS1057055060	2,50	100 %	2 000 000	17 454 072	20 638 173	3 184 101	0,05%
ITC 3.65 15.06.2024	US465685AJ48	3,65	100 %	1 000 000	5 946 472	8 708 378	2 761 905	0,02%
NEE 4.05 01.10.2044	US341081FL67	4,05	20 %	5 000 000	33 224 483	43 588 354	10 363 871	0,10%
PCG 3.25 15.06.2023	US694308HC40	3,25	100 %	2 000 000	11 572 316	17 764 438	6 192 122	0,04%
PSD 6 01.09.2021	US745310AD42	6,00	100 %	2 000 000	14 535 461	19 958 183	5 422 723	0,05%
SPIAUA 2 30.06.2022	XS1080343277	2,00	100 %	1 000 000	8 463 435	9 580 154	1 116 719	0,02%
NU 3.15 15.01.2025	US664397AM81	3,15	100 %	1 000 000	7 729 008	8 562 436	833 427	0,02%
Kraftverk Total						1 310 607 863	1 886 428 132	575 820 269
								4,36%

SUM VERDIPAPIRER 30 422 945 679 41 956 604 298 11 533 658 620 96,89%

Porteføljens omløphastighet: 0,12

Gjennomsnittlig effektiv rente: 3,29%

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Verdipapirer	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	CAN 10YR BOND FUT	CAD	55 800 000	394 527 251	394 160 159	21.03.2016
Future	EURO BUXL 30Y BND	EUR	5 900 000	97 110 240	80 485 278	08.03.2016
Future	EURO-BOBL FUTURE	EUR	-2 300 000	-22 414 217	-32 897 292	08.03.2016
Future	EURO-BUND FUTURE	EUR	-11 400 000	-109 589 255	-43 301 126	08.03.2016
Future	EURO-SCHATZ FUT	EUR	-9 300 000	-89 720 530	-139 769 029	08.03.2016
Future	LONG GILT FUTURE	GBP	46 900 000	785 898 194	742 530 221	29.03.2016
Future	US 10YR NOTE (CBT)	USD	-144 500 000	-1 298 637 071	-1 635 704 889	21.03.2016
Future	US 5YR NOTE (CBT)	USD	39 200 000	349 913 481	117 078 973	31.03.2016
Future	US LONG BOND(CBT)	USD	77 100 000	893 152 710	591 939 100	21.03.2016
SUM RENTEFUTURES				1 000 240 802	74 521 395	

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
EUR	NOK	6 936 000	-66 556 295	155 038	14.01.2016
GBP	NOK	2 145 000	-27 980 570	5 729	14.01.2016
NOK	CAD	1 012 743 974	-157 600 000	8 432 651	14.01.2016
NOK	EUR	5 216 734 757	-552 330 000	-95 631 592	14.01.2016
NOK	EUR	4 732 737 500	-500 000 000	-78 209 933	26.01.2016
NOK	GBP	2 474 919 790	-189 561 000	1 674 270	14.01.2016
NOK	JPY	46 297 058	-654 850 000	-1 901 283	14.01.2016
NOK	USD	6 786 292 120	-786 500 000	-175 664 689	12.01.2016
NOK	USD	6 695 600 640	-768 000 000	-102 742 013	15.01.2016
NOK	USD	8 189 199 900	-945 000 000	-178 071 617	08.02.2016
NOK	USD	8 217 747 000	-950 000 000	-193 864 855	09.02.2016
USD	NOK	20 956 000	-184 256 678	1 242 527	12.01.2016
SUM VALUTATERMINKONTRAKTER				-814 575 767	

KLP Obligasjon Global II

er et indeksnært fond i fond som hovedsakelig investerer i KLP Global Obligasjon I. Fondet er valutasikret. Gjennomsnittlig rentebinding/durasjon er mellom 4 og 6 år. Fondet investerer i obligasjoner med kreditrating minimum BBB-. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	29 971	47 321
Gevinst/tap ved realisasjon	16 081 328	1 004 403
Netto endring urealiserte gevinst	-10 354 602	27 925 959
PORTEFØLJERESULTAT	5 756 697	28 977 683
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-28 904	-286 013
Forvaltningshonorar	-429 943	-290 556
FORVALTNINGSRESULTAT	-458 847	-576 569
RESULTAT FØR SKATT	5 297 850	28 401 114
ÅRSRESULTAT	5 297 850	28 401 114
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-742 852	-53 204
Utdelt til andelseiere per 31.12	13 913 300	0
Overført til/fra opptjent egenkapital	-7 872 598	28 454 318
	5 297 850	28 401 114

Note 1: Regnaksprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	556 818
+ Tegninger 2015	163 631
- Innløsninger 2015	-199 419
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-7 873
= Egenkapital UB	513 156

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,20% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP Obligasjon Global I på 0,12% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
KLP OBLIGASJON GLOBAL I	NO00010313851	0,00	100 %	451 886	494 869 558	512 705 361	17 835 803	99,91%
Fondandel Total					494 869 558	512 705 361	17 835 803	99,91%
SUM VERDIPAPIRER					494 869 558	512 705 361	17 835 803	99,91%

KLP Obligasjon Global II eier 1,2% av andelene i KLP Obligasjon Global I
Porteføljens omløpshastighet: 0,27

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	512 705 361	556 098 087
Bankinnskudd	2 798 711	1 668 627
Sum eiendeler	515 504 072	557 766 714
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	443 609 753	473 563 155
Over-/underkurs	51 710 869	57 545 945
Sum innskutt egenkapital	495 320 622	531 109 100
Opptjent egenkapital	17 835 804	25 708 401
Sum egenkapital	513 156 425	556 817 502
Gjeld		
Annen gjeld	2 347 647	949 212
Sum gjeld	2 347 647	949 212
2 Sum egenkapital og gjeld	515 504 072	557 766 714

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thoresen
Styrets leder

Hans Jørgen Gade

Hilde Seem

Per Rustad Ørvik

Anne Kristine Gjepsetstad

Håvard Gulbrandsen

Adm. direktør

Antall andeler 31.12. Innløsningskurs 31.12.

2015	443 609,75	1 156,77
2014	473 563,15	1 175,80
2013	184 872,44	1 082,98

KLP AksjeNorge

er et aktivt forvaltet aksjefond, som basert på fundamental analyse, investerer i norske aksjer. Målsettingen er å oppnå en avkastning som er bedre enn Oslo Børs Fondindeks. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	1 527 393	1 390 629
Andre finansinntekter	358 251	600 000
Utbytte	132 158 143	171 960 283
Gevinst/tap ved realisasjon	332 784 552	267 873 774
Netto endring urealiserte gevinst	-170 129 600	-728 806
Andre porteføljeinntekter	388 875	337 941
PORTEFØLJERESULTAT	297 087 614	441 433 822
FORVALTNINGSSINNTAKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	48 971	524 490
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-69 091	-65 082
Forvaltningshonorar	-37 094 338	-33 740 228
FORVALTNINGSRESULTAT	-37 114 458	-33 280 820
RESULTAT FØR SKATT	259 973 155	408 153 002
4 Skattekostnad	-325 854	-865 786
ÅRSRESULTAT	259 647 301	407 287 216
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	259 647 301	407 287 216
	259 647 301	407 287 216

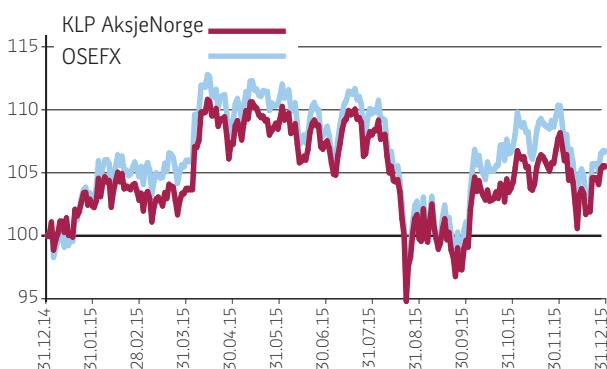
Note 1: Regnaksprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	4 715 012
+ Tegninger 2015	20 216
- Innløsninger 2015	-11 533
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	259 647
= Egenkapital UB	4 983 342

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.75% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP AksjeNorge vs. referanseindeks 2015



Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	4 874 902 738	4 650 107 634
Andre fordringer	4 325 340	429 626
Bankinnskudd	111 122 603	67 466 114
Sum eiendeler	4 990 350 681	4 718 003 373
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 035 238 267	1 033 448 356
Over-/underkurs	2 984 223 955	2 977 330 854
Sum innskutt egenkapital	4 019 462 222	4 010 779 210
Oppkjent egenkapital	963 879 901	704 232 600
Sum egenkapital	4 983 342 123	4 715 011 810
Gjeld		
Annen gjeld	7 008 558	2 991 563
Sum gjeld	7 008 558	2 991 563
2 Sum egenkapital og gjeld	4 990 350 681	4 718 003 373

Oslo, 1. mars 2016
Sverre Thomas
Styrets leder

Kjetil Houg
Per Rustad Ørvik

Hans Jørgen Gade
Hans Kristine Gønestad

Hilde Seim

Per Rustad Ørvik

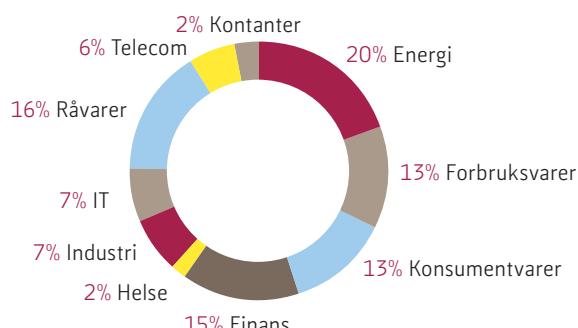
Hans Kristine Gønestad

Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

Antall andeler 31.12. Innløsningskurs 31.12.

2015	1 035 238,27	4 813,72
2014	1 033 448,36	4 562,41
2013	982 838,45	4 152,76

Porteføljesammensetning AksjeNorge per 31. desember 2015



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KONGSBERG AUTO	NOK	15 804 970	55 245 631	98 464 963	43 219 332	1,97%	3,89%
ROYAL CARIB CRUS	NOK	270 209	64 269 956	244 268 936	179 998 980	4,90%	0,12%
SCHIBSTED	NOK	142 193	20 192 552	41 548 795	21 356 243	0,83%	0,13%
XXL ASA	NOK	1 033 002	74 161 103	105 366 204	31 205 101	2,11%	0,75%
EUROPRIS ASA	NOK	1 606 728	68 592 219	69 089 304	497 085	1,39%	0,96%
SCHIBSTED ASA-B SHS	NOK	287 193	57 967 018	81 017 145	23 050 127	1,62%	0,24%
Forbruksvarer Total		340 428 479	639 755 347	299 326 868	12,83%		
AUSTEVOLL SEA	NOK	453 793	12 619 998	24 504 822	11 884 824	0,49%	0,22%
BAKKAFROST P/F	NOK	363 723	38 354 140	95 222 681	56 868 541	1,91%	0,74%
LEROY SEAFOOD	NOK	190 750	43 950 395	62 947 500	18 997 105	1,26%	0,35%
MARINE HARVEST	NOK	2 080 000	155 013 182	248 768 000	93 754 818	4,99%	0,46%
ORKLA	NOK	2 273 000	121 977 805	159 337 300	37 359 495	3,20%	0,22%
SALMAR ASA	NOK	377 877	31 553 854	58 570 935	27 017 081	1,17%	0,33%
Konsumentvarer Total		403 469 374	649 351 238	245 881 865	13,02%		
AWILCO LNG AS	NOK	477 987	10 714 487	1 864 149	-8 850 338	0,04%	0,71%
BONHEUR ASA	NOK	57 679	6 995 825	3 056 987	-3 938 838	0,06%	0,14%
BW OFFSHORE LIMITED	NOK	2 890 510	20 820 600	7 428 611	-13 391 990	0,15%	0,42%
DET NORSKE OLJESELSKAP ASA	NOK	2 717 782	132 498 049	150 157 456	17 659 406	3,01%	1,34%
DNO ASA	NOK	3 462 931	43 842 637	20 864 159	-22 978 477	0,42%	0,32%
DOF	NOK	304 811	9 777 122	1 365 553	-8 411 568	0,03%	0,27%
EIDESVIK	NOK	431 901	17 717 970	4 137 612	-13 580 359	0,08%	1,43%
GANGER ROLF ASA	NOK	608 105	80 809 618	28 276 883	-52 532 735	0,57%	1,80%
HOEGH LNG HOLDINGS LTD	NOK	305 806	18 813 205	28 822 216	10 009 011	0,58%	0,40%
INDEPENDENT TANKERS CORP LTD	NOK	1 355 166	9 075 215	406 550	-8 668 665	0,01%	1,81%
NORTH ENERGY ASA	NOK	4 636 928	10 361 730	4 776 036	-5 585 694	0,10%	3,90%
PANORO ENERGY ASA	NOK	10 600 000	38 709 005	7 738 000	-30 971 005	0,16%	4,52%
PETRO GEO SVCS	NOK	2 952 256	159 529 074	107 314 506	-52 214 568	2,15%	1,23%
SEADRILL LTD	NOK	619 818	46 521 215	18 935 440	-27 585 776	0,38%	0,13%
SOLSTAD OFFSHORE	NOK	256 224	25 803 136	5 252 592	-20 550 544	0,11%	0,66%
SUBSEA 7 SA	NOK	2 030 000	189 163 799	127 991 500	-61 172 299	2,57%	0,62%
TGS NOPEC GEO	NOK	297 889	28 687 179	42 121 505	13 434 325	0,84%	0,29%
ATLANTICA TENDER DRILLING LT	NOK	6 934 212	23 299 632	14 769 872	-8 529 760	0,30%	5,63%
BW LPG LTD	NOK	1 126 976	80 890 992	82 269 248	1 378 256	1,65%	0,83%
ODFJELL DRILLING LTD	NOK	450 000	18 888 848	2 227 500	-16 661 348	0,04%	0,23%
AKER SOLUTIONS HOLDING ASA	NOK	456 138	10 140 932	13 820 981	3 680 050	0,28%	0,17%
AVANCE GAS HOLDING LTD	NOK	109 767	12 494 101	12 513 438	19 337	0,25%	0,31%
DEEP SEA SUPPLY PLC	NOK	1 586 800	14 830 072	2 507 144	-12 322 928	0,05%	0,61%
STATOIL ASA	NOK	2 380 000	311 337 681	294 406 000	-16 931 681	5,90%	0,07%
Energi Total		1 321 722 124	983 023 935	-338 698 189	19,71%		
AKER	NOK	479 859	71 427 479	78 696 876	7 269 397	1,58%	0,65%
DNB ASA	NOK	3 132 116	249 464 140	343 906 337	94 442 197	6,90%	0,19%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	465 000	29 256 705	66 076 500	36 819 795	1,33%	0,09%
NORWEGIAN FINANS HOLDING ASA	NOK	965 600	2 128 569	48 086 880	45 958 311	0,96%	0,56%
RECTOR MARINUS INVEST AS	NOK	1 257 000	11 752 950	942 750	-10 810 200	0,02%	6,50%
STOREBRAND ASA	NOK	5 005 272	138 749 218	174 934 256	36 185 038	3,51%	1,11%
OLAV THON EIENDO	NOK	238 010	23 930 683	33 797 420	9 866 737	0,68%	0,22%
Finans Total		526 709 744	746 441 019	219 731 275	14,97%		
PCI BIOTECH HOLDING ASA	NOK	670 095	12 674 561	2 680 380	-9 994 181	0,05%	4,50%
PHOTOCURE	NOK	1 279 984	43 325 312	53 631 330	10 306 018	1,08%	5,96%
WEIFA ASA	NOK	1 560 000	1 560 000	1 482 000	-78 000	0,03%	1,32%
WEIFA ASA	NOK	25 369 647	32 744 164	23 847 468	-8 896 696	0,48%	2,78%
VISTIN PHARMA AS	NOK	178 627	2 431 056	3 822 618	1 391 562	0,08%	1,05%
NORDIC NANOVECTOR ASA	NOK	310 265	9 926 558	4 374 737	-5 551 822	0,09%	0,70%
TARGOVAX AS	NOK	460 000	11 508 250	7 820 000	-3 688 250	0,16%	4,88%
Helse Total		114 169 901	97 658 532	-16 511 369	1,96%		
KONGSBERG GRUPP	NOK	100 000	12 668 975	14 500 000	1 831 025	0,29%	0,08%
MASTER MARINE AS	NOK	1 989 200	1 793 861	19 892	-1 773 969	0,00%	0,09%
NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA	NOK	503 575	80 219 562	163 007 228	82 787 665	3,27%	1,41%
ODFJELL ASA	NOK	726 450	27 694 759	20 558 535	-7 136 224	0,41%	1,11%
ODFJELL ASA	NOK	223 534	8 689 299	5 923 651	-2 765 648	0,12%	1,06%
STOLT NIELSEN	NOK	445 549	51 450 988	47 005 420	-4 445 568	0,94%	0,69%
WILH. WILHELMSEN ASA	NOK	560 986	15 248 031	19 802 806	4 554 775	0,40%	0,25%
WILH. WILHELMSEN HOLDING ASA	NOK	169 942	23 111 540	22 687 257	-424 283	0,45%	0,49%
WILH. WILHELMSEN HOLDING ASA-B AKSJEN	NOK	44 261	5 877 018	5 731 800	-145 219	0,11%	0,37%
RENONORDEN ASA	NOK	947 816	41 323 257	32 699 652	-8 623 605	0,66%	3,48%
GOLDEN OCEAN GROUP LTD	NOK	446 051	26 834 899	4 268 708	-22 566 191	0,09%	0,26%
Industri Total		294 912 189	336 204 947	41 292 759	6,74%		
BOUVET ASA	NOK	315 313	18 858 769	30 900 674	12 041 906	0,62%	3,08%
NORDIC SEMICOND	NOK	3 921 466	82 327 576	169 603 405	87 275 828	3,40%	2,40%
OPERA SOFTWARE	NOK	1 319 153	69 622 260	66 683 184	-2 939 076	1,34%	0,91%
Q-FREE ASA	NOK	3 297 118	43 778 378	32 146 901	-11 631 478	0,64%	4,71%
ASETAK A/S	NOK	1 147 277	24 070 205	20 650 986	-3 419 219	0,41%	4,52%
INDEX ASA	NOK	620 000	4 222 324	6 541 000	2 318 676	0,13%	0,12%
IT Total		242 879 513	326 526 149	83 646 636	6,55%		

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
NORSK HYDRO ASA	NOK	9 682 388	324 276 118	320 777 514	-3 498 603	6,43%	0,47%
YARA INTERNATIONAL	NOK	1 235 000	419 757 608	472 881 500	53 123 892	9,48%	0,45%
MAGSEIS AS	NOK	747 615	17 498 228	11 737 556	-5 760 672	0,24%	2,51%
Råvarer Total			761 531 953	805 396 570	43 864 617	16,15%	
TELENOR	NOK	1 900 000	193 820 786	281 770 000	87 949 214	5,65%	0,13%
Telecom Total			193 820 786	281 770 000	87 949 214	5,65%	
SCATEC SOLAR ASA	NOK	225 000	9 464 175	8 775 000	-689 175	0,18%	0,24%
Forsyninger Total			9 464 175	8 775 000	-689 175	0,18%	
Aksjer Total			4 209 108 239	4 874 902 738	665 794 499	97,76%	
SUM VERDIPAPIRER			4 209 108 239	4 874 902 738	665 794 499	97,76%	

KLP AksjeNorge har ikke vesentlige andeler i noen av selskapene ovenfor.

Porteføljens omløphastighet: 0,23

Kurtasje: kr. 2 292 946

Note 4: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Betalbar skatt	0
----------------	---

Skattekostnad fremkommer slik:

Kildeskatt	325 854
Skattekostnad	325 854

KLP AksjeNorden Indeks

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i nordiske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den nordiske referanseindeksen. Fondet ble aktivt forvaltet t.o.m. 12.09.2014. KLP AksjeNorden Indeks er ikke valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	171 881	247 760
Andre finansinntekter	872 114	3 005 622
Utbytte	36 017 886	53 627 400
Gevinst / tap ved realisasjon	202 939 719	689 325 271
Netto endring urealiserte gevinster		-379 211
	135 909 868	791
Andre porteføljeinntekter	19 792	17 972
PORTEFØLJERESULTAT	375 931 260	367 012 235
FORVALTNINGSSINNTAKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	1 217 267	992 064
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 712 998	-952 517
Forvaltningshonorar	-3 863 609	-8 006 793
FORVALTNINGSRESULTAT	-4 359 341	-7 967 246
RESULTAT FØR SKATT	371 571 919	359 044 989
5 Skattekostnad	-1 910 729	1 766 337
ÅRSRESULTAT	369 661 190	360 811 326
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	369 661 190	360 811 326
	369 661 190	360 811 326

Note 1: Regnksapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner
Egenkapital IB
+ Tegninger 2015
- Innløsninger 2015
+ Overført til/fra opptjent egenkapital
= Egenkapital UB
786 243
1 721 138
-776 105
369 661
2 100 936

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.20% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	2 020 222 776	752 037 127
Andre fordringer	34 654 198	34 107 538
Bankinnskudd	81 218 845	30 336 173
Sum eiendeler	2 136 095 819	816 480 838
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	561 586 475	256 058 575
Over-/underkurs	121 130 709	-518 373 616
Sum innskutt egenkapital	682 717 183	-262 315 041
Opptjent egenkapital	1 418 218 761	1 048 557 571
Sum opptjent egenkapital	1 418 218 761	1 048 557 571
Sum egenkapital	2 100 935 945	786 242 530
Gjeld		
Annen gjeld	35 159 875	30 238 308
Sum gjeld	35 159 875	30 238 308
2 Sum egenkapital og gjeld	2 136 095 819	816 480 838

Oslo, 1. mars 2016


Sverre Thornes
Styrets leder


Ketil Houg


Hans Jørgen Gade
Hans Jørgen Gade


Hilde Seem


Per Rusdå Ørvik


Anne Kristine Gjedstad


Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

Antall andeler 31.12. Innløsningskurs 31.12.

2015	561 586,47	3 741,07
2014	256 058,57	3 070,56
2013	868 155,52	2 615,89

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
AUTOLIV	SEK	17 398	13 933 657	19 599 730	5 666 073	0,93%	0,02%
ELECTROLUX B	SEK	60 488	13 875 316	13 031 596	-843 719	0,62%	0,02%
HENNES & MAURITZ B	SEK	259 233	77 509 019	82 222 758	4 713 740	3,91%	0,02%
HUSQVARNA B	SEK	98 084	5 274 651	5 766 831	492 181	0,27%	0,02%
NOKIAN RENKAAT	EUR	31 584	7 272 771	10 052 075	2 779 303	0,48%	0,02%
ROYAL CARIB CRUS	NOK	11 609	6 988 029	10 494 536	3 506 507	0,50%	0,01%
SCHIBSTED	NOK	19 168	4 547 872	5 600 890	1 053 017	0,27%	0,02%
AMER-YHTYMAE A	EUR	28 045	4 388 415	7 272 722	2 884 307	0,35%	0,02%
BETSSON AB	SEK	27 379	2 445 232	4 469 912	2 024 680	0,21%	0,02%
JM AB	SEK	17 786	4 273 893	4 718 832	444 940	0,22%	0,02%
MTG MODERN TIMES GROUP B	SEK	12 426	2 902 797	2 827 101	-75 696	0,13%	0,02%
PANDORA A/S	DKK	27 494	15 392 978	30 890 137	15 497 159	1,47%	0,02%
UNIBET GROUP PLC, SDB	SEK	6 416	2 766 866	5 820 082	3 053 217	0,28%	0,00%
SCHIBSTED ASA-B SHS	NOK	22 491	5 537 355	6 344 711	807 357	0,30%	0,02%
PANDOX AB	SEK	15 086	2 099 549	2 469 285	369 736	0,12%	0,02%
Forbruksvarer Total		169 208 398		211 581 198	42 372 800	10,07%	
BAKKAFROST P/F	NOK	10 983	1 888 296	2 875 349	987 053	0,14%	0,02%
CARLSBERG B	DKK	25 313	15 298 638	19 976 304	4 677 665	0,95%	0,02%
KESKO B	EUR	16 158	4 643 246	5 029 107	385 862	0,24%	0,02%
MARINE HARVEST	NOK	79 879	7 252 560	9 553 528	2 300 968	0,45%	0,02%
ORKLA	NOK	192 890	10 916 772	13 521 589	2 604 817	0,64%	0,02%
SALMAR ASA	NOK	12 065	1 387 938	1 870 075	482 137	0,09%	0,01%
SCA SV CELLULOSA B	SEK	131 925	25 203 421	34 142 479	8 939 058	1,62%	0,02%
AARHUSKARLSHAMN	SEK	6 985	3 071 653	4 601 836	1 530 183	0,22%	0,02%
ICA GRUPPEN AB	SEK	18 315	4 970 572	5 911 012	940 440	0,28%	0,02%
ROYAL UNIBREW	DKK	12 475	3 231 197	4 502 141	1 270 944	0,21%	0,02%
Konsumentvarer Total		77 864 294		101 983 421	24 119 127	4,85%	
LUNDIN PETROLEUM	SEK	51 527	5 704 834	6 632 486	927 652	0,32%	0,02%
NESTE OIL	EUR	30 336	5 566 890	8 059 346	2 492 456	0,38%	0,01%
SEADRILL LTD	NOK	42 702	4 235 201	1 304 546	-2 930 655	0,06%	0,01%
SUBSEA 7 SA	NOK	61 653	4 864 685	3 887 222	-977 463	0,18%	0,02%
TGS NOPEC GEO	NOK	24 417	4 424 050	3 452 564	-971 486	0,16%	0,02%
STATOIL ASA	NOK	264 088	38 341 753	32 667 686	-5 674 067	1,55%	0,01%
Energi Total		63 137 413		56 003 849	-7 133 564	2,67%	
DANSKE BANK	DKK	196 716	38 443 800	46 940 324	8 496 524	2,23%	0,02%
DNB ASA	NOK	231 256	26 268 002	25 391 909	-876 093	1,21%	0,01%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	47 326	5 746 606	6 725 025	978 418	0,32%	0,01%
INDUSTRIVARDEN C	SEK	90 377	13 186 617	13 768 175	581 558	0,66%	0,06%
INVESTOR B	SEK	107 782	31 334 181	35 374 169	4 039 988	1,68%	0,02%
KINNEVIK B	SEK	55 704	13 352 946	15 322 820	1 969 874	0,73%	0,02%
NORDEA BANK	SEK	766 681	77 280 233	75 101 286	-2 178 947	3,57%	0,02%
RATOS AB SER. B	SEK	51 007	2 554 937	2 614 975	60 038	0,12%	0,02%
SAMPO A	EUR	122 609	46 920 105	55 409 061	8 488 955	2,64%	0,02%
SKAND.ENSKILDA BANKEN A	SEK	410 798	39 017 174	38 558 210	-458 963	1,83%	0,02%
SWEDBANK	SEK	241 083	45 869 984	47 357 788	1 487 803	2,25%	0,02%
TRYG A/S	DKK	27 409	4 784 486	4 852 274	67 788	0,23%	0,01%
OLAV THON EIENDO	NOK	7 556	1 063 783	1 072 952	9 169	0,05%	0,01%
ENTRA ASA	NOK	21 738	1 705 893	1 548 833	-157 061	0,07%	0,01%
atrium LJUNGBERG AB	SEK	12 232	1 366 716	1 708 048	341 332	0,08%	0,01%
CASTELLUM	SEK	40 702	4 775 931	5 157 913	381 983	0,25%	0,02%
CITYCON OYJ	EUR	210 602	4 704 846	4 859 978	155 133	0,23%	0,02%
FABEGE	SEK	31 309	3 257 090	4 605 305	1 348 214	0,22%	0,02%
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	SEK	17 886	1 994 930	3 919 103	1 924 173	0,19%	0,01%
HEMFOSA FASTIGHETER AB	SEK	31 103	2 397 796	3 077 759	679 964	0,15%	0,02%
HUFVUDSTADEN AB SER. A	SEK	28 823	2 932 261	3 628 352	696 090	0,17%	0,01%
INDUSTRIVARDEN A	SEK	3 524	571 809	587 910	16 101	0,03%	0,00%
INVESTOR AB SER. A	SEK	29 502	7 828 642	9 496 742	1 668 100	0,45%	0,01%
KLOVERN AB-B SHS	SEK	148 043	1 219 920	1 476 599	256 679	0,07%	0,02%
KUNGSLEDEN	SEK	36 608	1 946 297	2 325 318	379 021	0,11%	0,02%
LUNDBERGFORETAGEN AB, L E SER. B	SEK	10 791	3 807 711	5 295 432	1 487 722	0,25%	0,01%
SPONDA	EUR	53 590	1 800 049	2 021 964	221 915	0,10%	0,02%
TECHNOPOLIS OYJ	EUR	25 205	875 459	903 974	28 515	0,04%	0,02%
WALLENSTAM BYGGNADS AB, LENNART SER. B	SEK	46 990	2 921 601	3 354 790	433 189	0,16%	0,02%
WIHLBORGS FASTIGHETER	SEK	16 369	2 348 907	2 938 795	589 888	0,14%	0,02%
SAGAX AB-B	SEK	18 983	1 061 823	1 430 006	368 183	0,07%	0,01%
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	354 341	39 979 071	42 001 653	2 022 582	2,00%	0,02%
Finans Total		433 319 605		468 827 442	35 507 837	22,31%	

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst / tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ASTRAZENECA SDR	SEK	32 570	16 331 204	19 764 991	3 433 788	0,94%	0,00%
COLOPLAST B	DKK	28 680	16 896 350	20 582 578	3 686 227	0,98%	0,01%
ELEKTA AB-B SHS	SEK	87 217	6 540 932	6 602 181	61 249	0,31%	0,02%
GETINGE B	SEK	47 361	8 691 932	11 063 739	2 371 807	0,53%	0,02%
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	477 650	159 122 915	246 108 496	86 985 581	11,71%	0,02%
ORION-YHTYMAE B	EUR	24 189	7 019 030	7 435 688	416 657	0,35%	0,02%
GN STORE NORD	DKK	38 381	6 367 716	6 196 305	-171 411	0,29%	0,02%
MEDA AB SER. A	SEK	60 537	6 372 786	6 807 088	434 303	0,32%	0,02%
GENMAB	DKK	13 895	9 592 071	16 425 933	6 833 862	0,78%	0,02%
LIFCO AB-B SHS	SEK	11 033	2 525 259	2 455 729	-69 530	0,12%	0,01%
Helse Total			239 460 195	343 442 727	103 982 533	16,34%	
ABB LTD SDR	SEK	122 656	18 566 332	19 677 195	1 110 862	0,94%	0,01%
ALFA LAVAL	SEK	74 442	10 996 216	12 114 368	1 118 152	0,58%	0,02%
AP MOLLER MAERSK A	DKK	1 290	16 151 931	14 751 069	-1 400 862	0,70%	0,01%
AP MOLLER MAERSK B	DKK	1 259	16 679 810	14 558 801	-2 121 009	0,69%	0,01%
ATLAS COPCO A	SEK	158 903	35 010 954	34 768 091	-242 864	1,65%	0,02%
DSV DE SAMMENSLUT VOGN	DKK	39 341	9 007 461	13 772 109	4 764 648	0,66%	0,02%
KONE B	EUR	98 559	34 497 910	37 120 211	2 622 301	1,77%	0,02%
LOOMIS AB-B	SEK	14 452	3 195 714	4 013 328	817 614	0,19%	0,02%
METSO CORP	EUR	32 021	7 364 103	6 373 321	-990 782	0,30%	0,02%
NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA	NOK	6 656	1 849 779	2 154 547	304 768	0,10%	0,02%
SANDVIK	SEK	267 156	24 128 317	20 770 217	-3 358 100	0,99%	0,02%
SECURITAS B	SEK	74 098	7 111 689	10 113 486	3 001 797	0,48%	0,02%
SKANSKA B	SEK	89 924	15 726 283	15 559 078	-167 205	0,74%	0,02%
SKF B	SEK	89 148	17 905 852	12 841 529	-5 064 322	0,61%	0,02%
TOMRA SYSTEMS	NOK	28 022	2 646 145	2 676 101	29 956	0,13%	0,02%
VEIDEKKE	NOK	26 894	2 206 609	2 917 999	711 390	0,14%	0,02%
VOLVO B	SEK	344 650	32 113 651	28 622 383	-3 491 268	1,36%	0,02%
WARTSILA B	EUR	39 674	13 736 465	16 079 189	2 342 724	0,77%	0,02%
PEAB AB	SEK	46 450	2 593 477	3 162 618	569 141	0,15%	0,02%
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	54 628	17 784 086	34 052 310	16 268 224	1,62%	0,02%
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	87 724	17 538 131	17 987 537	449 406	0,86%	0,02%
FLSMIDTH & CO B	DKK	11 521	3 856 762	3 562 598	-294 163	0,17%	0,02%
INTRUM JUSTITIA	SEK	17 374	3 733 204	5 264 379	1 531 175	0,25%	0,02%
ISS A/S	DKK	43 935	10 763 206	14 078 353	3 315 147	0,67%	0,02%
KONECRANES	EUR	11 978	2 836 681	2 637 427	-199 255	0,13%	0,02%
NCC B	SEK	19 620	4 766 059	5 417 586	651 526	0,26%	0,02%
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	19 550	3 818 705	5 839 559	2 020 854	0,28%	0,02%
ROCKWOOL INTL A/S-A SHS	DKK	1 860	1 813 236	2 273 085	459 849	0,11%	0,02%
ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	DKK	1 906	1 838 538	2 379 645	541 107	0,11%	0,02%
SAAB B	SEK	16 496	3 117 715	4 516 867	1 399 151	0,21%	0,02%
TRELLEBORG B	SEK	57 400	7 911 404	9 931 621	2 020 216	0,47%	0,02%
VALMET CORP	EUR	31 916	2 951 378	2 731 235	-220 143	0,13%	0,02%
VOLVO A	SEK	60 355	5 292 746	5 129 572	-163 174	0,24%	0,01%
ASSA ABLOY AB-B	SEK	224 694	32 982 756	41 991 608	9 008 852	2,00%	0,02%
CARGOTEC B	EUR	9 745	2 891 281	3 232 671	341 390	0,15%	0,02%
INDU TRADE	SEK	7 099	3 365 986	3 581 307	215 321	0,17%	0,02%
NKT HOLDING	DKK	5 437	2 331 536	2 500 180	168 644	0,12%	0,02%
SWECO AB-B SHS	SEK	16 877	2 103 090	2 201 622	98 532	0,10%	0,02%
Industri Total			403 185 200	441 354 801	38 169 602	21,00%	
ERICSSON (LM) B	SEK	720 143	70 630 045	62 225 674	-8 404 371	2,96%	0,02%
HEXAGON AB SER. B	SEK	65 080	16 034 301	21 509 648	5 475 347	1,02%	0,02%
NOKIA CORP	EUR	896 830	46 778 822	56 870 299	10 091 477	2,71%	0,02%
SIMCORP	DKK	9 820	2 900 177	4 909 176	2 009 000	0,23%	0,02%
NETENT AB	SEK	7 304	1 752 800	3 792 085	2 039 285	0,18%	0,02%
FINGERPRINT CARDS AB-B	SEK	14 681	9 059 900	9 109 492	49 592	0,43%	0,02%
IT Total			147 156 044	158 416 374	11 260 329	7,54%	
BOLIDEN	SEK	61 485	7 704 731	9 224 704	1 519 973	0,44%	0,02%
NORSK HYDRO ASA	NOK	342 715	13 936 571	11 354 148	-2 582 423	0,54%	0,02%
NOVOZYMES B	DKK	55 213	18 527 180	23 518 500	4 991 319	1,12%	0,02%
SSAB AB	SEK	53 985	2 285 805	1 281 518	-1 004 287	0,06%	0,02%
STORA ENSO R	EUR	137 492	9 924 996	11 091 747	1 166 752	0,53%	0,02%
UPM-KYMMENE	EUR	126 299	16 744 919	20 924 051	4 179 132	1,00%	0,02%
YARA INTERNATIONAL	NOK	42 487	15 756 534	16 268 272	511 738	0,77%	0,02%
BILLERUD	SEK	41 881	4 750 836	6 912 269	2 161 432	0,33%	0,02%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	DKK	23 400	7 542 521	13 015 574	5 473 053	0,62%	0,02%
HEXPOL AB	SEK	62 367	4 665 902	5 965 190	1 299 288	0,28%	0,02%
HOLMEN B	SEK	11 762	2 998 711	3 230 501	231 791	0,15%	0,02%
HUHTAMAKI	EUR	25 500	5 330 012	8 213 827	2 883 815	0,39%	0,02%
OUTOKUMPU	EUR	73 734	3 445 874	1 936 908	-1 508 966	0,09%	0,02%
M-REAL B	EUR	49 163	3 054 040	3 242 822	188 782	0,15%	0,02%
Råvarer Total			116 668 631	136 180 032	19 511 401	6,48%	
ELISA A	EUR	35 637	7 569 192	11 921 095	4 351 903	0,57%	0,02%
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	SEK	14 891	8 024 386	7 606 025	-418 361	0,36%	0,02%
TDC A/S	DKK	192 145	10 881 140	8 513 864	-2 367 277	0,41%	0,02%
TELE2 B	SEK	75 821	6 560 490	6 746 527	186 036	0,32%	0,02%
TELENOR	NOK	177 647	28 104 765	26 345 050	-1 759 715	1,25%	0,01%
TELIASONERA	SEK	614 785	28 686 681	27 232 268	-1 454 413	1,30%	0,01%
Telecom Total			89 826 654	88 364 828	-1 461 826	4,21%	
FORTUM OYJ	EUR	105 108	16 630 875	14 068 105	-2 562 770	0,67%	0,01%
Forsyninger Total			16 630 875	14 068 105	-2 562 770	0,67%	
Aksjer Total			1 756 457 308	2 020 222 776	263 765 468	96,14%	
SUM VERDIPAPIRER			1 756 457 308	2 020 222 776	263 765 468	96,14%	

KLP AksjeNorden Indeks har ikke vesentlige andeler i noen av selskapene ovenfor.

Porteføljens omløphastighet: 1,26

Kurtasje: kr. 797 473

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	OBX INDEKS	NOK	27 400	14 768 052	17 145 030	21.01.2016
SUM AKSJEFUTURES				14 768 052	17 145 030	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt	0

Skattekostnad fremkommer slik:

Kildeskatt	1 910 729
Skattekostnad	1 910 729

KLP AksjeGlobal LavBeta I

investerer i aksjer notert i utviklede markeder i Nord-Amerika, Europa og Asia etter en kvantitativ og regelstyrт metode. Fondets mьlsetting er а oppnа en avkastning som er lik eller bedre enn referanseindeksen, men med lavere risiko. Fondet er ikke valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle belop i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	490 680	962 521
Andre finansinntekter	2 033 695	625 121
Utbыtte	605 071 437	390 872 353
Gevinst/tap ved realisasjon	2 688 259 693	1 527 738 427
Netto endring urealiserte gevinst	-228 047 354	2 599 201 970
PORTEFØLJERESULTAT	3 067 808 152	4 519 400 392
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	1 526 353	4 811 591
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-948 577	-369 966
Forvaltningshonorar	-54 496 950	-35 640 025
FORVALTNINGSRESULTAT	-53 919 174	-31 198 399
RESULTAT FØR SKATT	3 013 888 977	4 488 201 993
5 Skattekostnad	-144 867 198	-97 948 535
ÅRSRESULTAT	2 869 021 779	4 390 253 458
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	2 869 021 779	4 390 253 458
	2 869 021 779	4 390 253 458

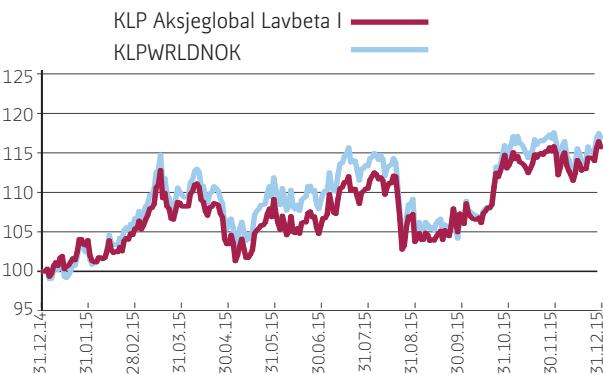
Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se ogsа ovenfor og side 12)

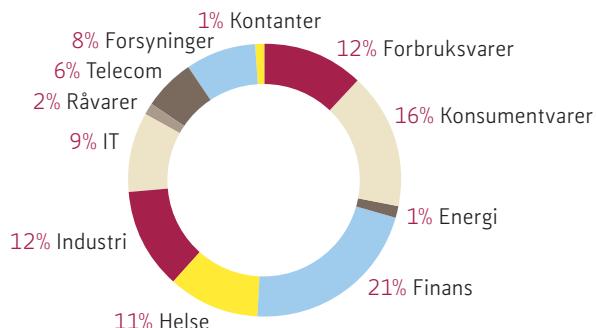
Alle belop i tusen kroner		
Egenkapital IB	18 036 180	
+ Tegninger 2015	1 158 696	
- Innløsninger 2015	-686 701	
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	2 869 022	
= Egenkapital UB	21 377 197	

ondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,27% p.a. og beregnes pа grunnlag av fondets verdi.

KLP AksjeGlobal LavBeta I vs. referanseindeks 2015



Porteføljesammensetning KLP AksjeGlobal LavBeta I per 31. desember 2015



Note 3: Verdipapirportefølge

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BED BATH & BEYOND	USD	181 600	74 068 685	77 557 299	3 488 614	0,36%	0,11%
CANADIAN TIRE CORP A	CAD	102 400	83 395 967	77 098 591	-6 297 375	0,36%	0,14%
COMCAST CORP A (NEW)	USD	403 300	205 471 588	201 440 962	-4 030 626	0,94%	0,02%
COMPASS GROUP	GBP	553 034	59 644 518	84 774 889	25 130 371	0,40%	0,03%
DARDEN RESTAURANTS	USD	173 300	83 087 797	97 619 875	14 532 078	0,46%	0,14%
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	331 157	78 617 457	87 882 743	9 265 285	0,41%	0,14%
GENUINE PARTS CO	USD	110 000	82 572 812	83 626 670	1 053 858	0,39%	0,07%
HOME DEPOT	USD	182 300	205 973 446	213 398 746	7 425 300	1,00%	0,01%
KINGFISHER	GBP	1 841 369	83 577 883	79 154 166	-4 423 716	0,37%	0,08%
LOWE'S COS	USD	319 700	178 546 046	215 176 212	36 630 167	1,01%	0,03%
MARKS&SPENCER GROUP	GBP	1 276 731	87 736 548	75 352 824	-12 383 724	0,35%	0,08%
MCDONALD'S CORP	USD	214 500	135 216 361	224 302 326	89 085 965	1,05%	0,02%
NEXT	GBP	80 702	61 954 019	76 751 940	14 797 921	0,36%	0,06%
NIKE B	USD	367 600	147 513 327	203 359 766	55 846 439	0,95%	0,03%
PEARSON	GBP	803 054	101 034 649	77 108 117	-23 926 532	0,36%	0,10%
SHAW COMMUNICATIONS B	CAD	466 592	72 321 257	70 760 395	-1 560 862	0,33%	0,10%
TARGET CORP	USD	135 600	84 506 761	87 149 649	2 642 887	0,41%	0,02%
THOMSON REUTERS CORP	CAD	237 118	55 882 168	79 187 145	23 304 977	0,37%	0,03%
TIME WARNER CABLE-A	USD	132 200	206 269 020	217 167 855	10 898 834	1,02%	0,05%
WHITBREAD	GBP	136 270	82 965 961	78 240 057	-4 725 904	0,37%	0,07%
ARAMARK	USD	289 200	71 191 030	82 553 886	11 362 856	0,39%	0,12%
TUI AG-DI	GBP	565 472	79 582 322	89 337 291	9 754 969	0,42%	0,10%
Forbruksvarer Total		2 321 129 623	2 579 001 404	257 871 781	12,06%		
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	305 200	82 994 204	85 313 102	2 318 897	0,40%	0,06%
BUNGE	USD	149 100	82 277 944	90 111 594	7 833 649	0,42%	0,10%
CAMPBELL SOUP CO (US)	USD	185 200	83 626 942	86 143 640	2 516 698	0,40%	0,06%
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	113 800	50 264 872	85 498 235	35 233 363	0,40%	0,09%
CLOROX CO	USD	77 200	46 725 726	86 666 011	39 940 285	0,41%	0,06%
COCA-COLA AMATIL	AUD	1 458 500	80 591 420	87 349 765	6 758 345	0,41%	0,19%
COCA-COLA CO	USD	570 300	182 360 502	216 858 854	34 498 352	1,01%	0,01%
COLGATE-PALMOLIVE	USD	371 400	207 064 700	219 006 014	11 941 315	1,02%	0,04%
CONAGRA FOODS INC	USD	239 100	82 470 446	89 225 644	6 755 198	0,42%	0,06%
DIAGEO	GBP	838 274	183 448 482	203 029 190	19 580 708	0,95%	0,03%
ENERGIZER HOLDINGS	USD	124 300	93 240 871	86 224 461	-7 016 410	0,40%	0,21%
GENERAL MILLS	USD	168 830	56 047 391	86 165 571	30 118 180	0,40%	0,03%
KELLOGG CO	USD	141 600	68 847 728	90 579 688	21 731 960	0,42%	0,04%
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	81 465	54 979 305	91 792 876	36 813 571	0,43%	0,02%
LAWSON	JPY	126 000	84 481 874	91 320 585	6 838 711	0,43%	0,13%
METRO A	CAD	330 553	45 371 186	81 597 475	36 226 290	0,38%	0,14%
NESTLE	CHF	324 526	160 315 911	213 930 438	53 614 527	1,00%	0,01%
ORKLA	NOK	1 182 683	82 940 953	82 906 078	-34 875	0,39%	0,12%
PEPSICO	USD	245 200	135 296 432	216 861 474	81 565 042	1,01%	0,02%
PROCTER & GAMBLE CO	USD	321 800	170 713 395	226 188 619	55 475 225	1,06%	0,01%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	253 524	129 452 632	207 742 524	78 289 892	0,97%	0,04%
SYSCO CORP	USD	237 900	69 508 556	86 335 183	16 826 627	0,40%	0,04%
TATE & LYLE PLC	GBP	1 062 040	83 885 317	82 993 720	-891 597	0,39%	0,23%
UNILEVER PLC	GBP	561 007	192 742 503	214 187 609	21 445 105	1,00%	0,04%
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	4 680 800	76 495 680	85 862 132	9 366 452	0,40%	0,07%
WOOLWORTHS LTD	AUD	558 887	102 970 703	88 178 448	-14 792 255	0,41%	0,04%
LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	194 643	56 554 310	81 038 972	24 484 662	0,38%	0,05%
WESFARMERS	AUD	341 854	81 854 887	91 603 220	9 748 333	0,43%	0,03%
Konsumentvarer Total		2 827 524 872	3 454 711 123	627 186 251	16,16%		
ARC RESOURCES LTD	CAD	717 400	83 235 265	76 340 297	-6 894 968	0,36%	0,21%
CENOVUS ENERGY INC	CAD	660 900	82 977 143	73 696 999	-9 280 144	0,34%	0,08%
TRANSCANADA CORP	CAD	304 500	97 325 449	87 681 030	-9 644 419	0,41%	0,04%
STATOIL ASA	NOK	626 822	84 087 775	77 537 881	-6 549 893	0,36%	0,02%
Energi Total		347 625 632	315 256 207	-32 369 425	1,47%		
ACE	USD	84 512	56 631 689	87 409 092	30 777 403	0,41%	0,02%
ALLEGHANY CORP	USD	19 100	62 828 718	80 799 221	17 970 503	0,38%	0,12%
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	USD	551 200	82 736 527	84 599 504	1 862 977	0,40%	0,16%
AMERICAN EXPRESS	USD	342 600	205 820 188	210 908 463	5 088 275	0,99%	0,03%
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	1 028 226	69 411 969	85 369 145	15 957 176	0,40%	0,11%
ASSURANT	USD	115 300	82 895 854	82 195 955	-699 898	0,38%	0,18%
ASX	AUD	315 725	65 076 751	86 329 916	21 253 165	0,40%	0,16%
BANK HAPOALIM BM	ILS	1 877 455	64 911 673	85 843 674	20 932 001	0,40%	0,14%
BANK LEUMI LE-ISRAEL	ILS	2 715 316	82 311 534	83 386 712	1 075 178	0,39%	0,18%
BANK MONTREAL	CAD	163 206	70 669 295	81 199 233	10 529 938	0,38%	0,03%
BANK NOVA SCOTIA	CAD	542 753	207 079 774	193 567 991	-13 511 783	0,91%	0,05%
BROOKFIELD ASSET MAN A	CAD	285 000	82 669 679	79 269 316	-3 400 363	0,37%	0,03%
CANADIAN IMPERIAL BANK	CAD	128 950	70 593 701	74 928 073	4 334 373	0,35%	0,03%
CI FINANCIAL INCOME FUND	CAD	413 300	82 956 430	80 586 600	-2 369 830	0,38%	0,15%
COMMONWEALTH BANK	AUD	408 022	202 908 733	224 736 913	21 828 180	1,05%	0,02%
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	828 000	94 371 476	86 222 562	-8 148 914	0,40%	0,03%
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	174 200	79 592 646	82 676 955	3 084 310	0,39%	0,04%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	117 391	70 437 977	88 978 875	18 540 898	0,42%	0,07%
HAMMERSON	GBP	1 042 561	81 827 875	81 607 535	-220 340	0,38%	0,13%
INTACT FINANCIAL CORP	CAD	144 200	59 907 849	81 482 988	21 575 139	0,38%	0,11%
IRON MOUNTAIN	USD	355 000	83 251 384	84 871 612	1 620 228	0,40%	0,17%
JAPAN REAL ESTATE INV	JPY	2 106	75 051 009	90 961 660	15 910 651	0,43%	0,16%
MUENCHENER RUECKVERSICH.	EUR	47 973	71 452 235	85 127 819	13 675 585	0,40%	0,03%
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	1 106 984	212 646 782	215 288 408	2 641 626	1,01%	0,04%
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	295 982	79 599 919	76 024 593	-3 575 326	0,36%	0,09%
NIPPON BUILDING FUND	JPY	2 088	75 349 343	88 647 852	13 298 509	0,41%	0,15%
OCBC BANK	SGD	1 574 514	87 847 883	86 449 692	-1 398 191	0,40%	0,04%
POWER CORP OF CANADA	CAD	413 618	75 013 152	76 273 550	1 260 398	0,36%	0,10%
POWER FINANCIAL CORP	CAD	384 100	78 692 725	77 854 546	-838 179	0,36%	0,05%
RESONA HOLDINGS	JPY	1 957 300	86 411 848	85 143 937	-1 267 910	0,40%	0,08%
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	422 800	180 824 263	199 766 259	18 941 996	0,93%	0,03%
SIMON PROPERTY GROUP	USD	133 300	207 366 374	229 416 831	22 050 457	1,07%	0,04%
SUNCORP GROUP LTD	AUD	981 662	78 322 115	76 745 519	-1 576 596	0,36%	0,08%
SWISS PRIME SITE-REG	CHF	128 972	81 416 155	89 524 216	8 108 061	0,42%	0,19%
SWISS RE LTD	CHF	100 542	54 535 496	87 259 609	32 724 113	0,41%	0,03%
TORONTO-DOMINION BANK	CAD	590 451	176 398 541	204 070 179	27 671 638	0,95%	0,03%
TRAVELERS COS	USD	85 000	81 448 068	84 911 886	3 463 818	0,40%	0,03%
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	709 000	92 017 415	86 747 722	-5 269 693	0,41%	0,04%
VENTAS	USD	184 400	81 941 913	92 104 422	10 162 509	0,43%	0,06%
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	1 577 427	71 140 089	83 859 915	12 719 826	0,39%	0,11%
DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIE	EUR	318 914	83 429 393	87 546 800	4 117 408	0,41%	0,07%
NN GROUP NV	EUR	285 295	83 498 454	89 290 598	5 792 144	0,42%	0,09%
ALLY FINANCIAL INC	USD	491 800	83 224 843	81 141 671	-2 083 172	0,38%	0,10%
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	306 400	81 956 747	82 473 551	516 804	0,39%	0,04%
Finans Total			4 238 476 483	4 583 601 572	345 125 089	21,44%	
AMERISOURCEBERGEN	USD	98 700	83 005 446	90 603 985	7 598 539	0,42%	0,05%
CARDINAL HEALTH	USD	111 800	82 531 056	88 339 890	5 808 834	0,41%	0,03%
CSL LIMITED	AUD	134 169	81 615 778	90 990 103	9 374 324	0,43%	0,03%
FRESENIUS MED. CARE ST	EUR	118 095	78 029 517	88 263 422	10 233 904	0,41%	0,04%
GRIFOLS SA	EUR	201 288	82 399 960	82 507 570	107 610	0,39%	0,05%
JOHNSON & JOHNSON	USD	239 000	149 452 428	217 301 351	67 848 923	1,02%	0,01%
MEDTRONIC	USD	320 500	211 326 605	218 211 092	6 884 487	1,02%	0,02%
NOVARTIS	CHF	284 098	208 029 132	218 053 639	10 024 506	1,02%	0,01%
PFIZER	USD	741 410	143 347 233	211 836 835	68 489 602	0,99%	0,01%
QUEST DIAGNOSTICS	USD	142 000	82 680 694	89 415 276	6 734 581	0,42%	0,10%
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	203 232	82 035 592	88 918 063	6 882 471	0,42%	0,10%
SMITH & NEPHEW	GBP	564 008	81 625 413	88 885 257	7 259 844	0,42%	0,06%
SONIC HEALTHCARE	AUD	657 840	62 994 429	75 703 714	12 709 285	0,35%	0,16%
SONOVA HOLDING	CHF	77 614	76 262 686	87 366 293	11 103 607	0,41%	0,12%
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	ILS	383 507	169 071 596	222 025 974	52 954 378	1,04%	0,04%
WATERS CORP	USD	74 600	78 111 006	88 864 615	10 753 610	0,42%	0,09%
ZIMMER HOLDINGS	USD	95 400	81 465 682	86 628 924	5 163 242	0,41%	0,05%
ANTHEM INC	USD	73 400	82 118 736	90 592 647	8 473 910	0,42%	0,03%
BAXALTA INC	USD	273 900	69 333 415	94 623 737	25 290 322	0,44%	0,04%
Helse Total			1 985 436 404	2 319 132 385	333 695 981	10,85%	
3M CO	USD	156 600	206 836 687	208 805 329	1 968 642	0,98%	0,03%
ABB LTD	CHF	1 301 994	208 066 251	206 771 535	-1 294 716	0,97%	0,06%
BRAMBLES	AUD	1 205 941	63 377 913	89 852 834	26 474 921	0,42%	0,08%
CANADIAN NAT'L RAILWAY	CAD	165 800	81 319 192	81 718 587	399 395	0,38%	0,02%
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	55 300	82 135 367	87 890 268	5 754 902	0,41%	0,03%
CH ROBINSON WORLDWIDE	USD	153 500	82 116 589	84 265 472	2 148 883	0,39%	0,11%
G4S	GBP	2 780 459	95 296 971	81 797 603	-13 499 369	0,38%	0,18%
KUEHNE & NAGEL INT'L	CHF	71 503	69 482 636	87 126 229	17 643 593	0,41%	0,06%
MEGGITT PLC	GBP	1 724 765	83 816 696	84 312 343	495 646	0,39%	0,22%
QR NATIONAL LTD	AUD	2 449 635	66 772 039	69 095 195	2 323 157	0,32%	0,12%
REPUBLIC SERVICES	USD	220 975	50 306 537	86 041 232	35 734 695	0,40%	0,06%
ROCKWELL COLLINS	USD	106 396	52 368 215	86 923 362	34 555 147	0,41%	0,08%
SECOM CO	JPY	140 900	82 144 283	85 427 975	3 283 692	0,40%	0,06%
SUMITOMO CORP	JPY	895 700	82 138 741	81 756 304	-382 437	0,38%	0,07%
TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	286 200	89 192 366	80 785 546	-8 406 821	0,38%	0,07%
UAL CORP	USD	168 500	82 240 715	85 460 227	3 219 512	0,40%	0,05%
UNION PACIFIC CORP	USD	297 100	230 256 573	205 645 362	-24 611 211	0,96%	0,03%
UNITED PARCEL SERVICE B	USD	236 200	184 481 519	201 186 990	16 705 471	0,94%	0,03%
UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	256 000	207 277 787	217 689 394	10 411 607	1,02%	0,03%
WASTE MANAGEMENT	USD	182 300	52 680 567	86 117 891	33 437 324	0,40%	0,04%
TOWERS WATSON & CO-CL A	USD	72 100	82 133 212	81 980 903	-152 309	0,38%	0,10%
ISS A/S	DKK	270 747	83 696 475	86 757 066	3 060 592	0,41%	0,15%
ROYAL MAIL PLC	GBP	1 368 403	82 653 594	79 263 733	-3 389 861	0,37%	0,14%
Industri Total			2 400 790 925	2 546 671 378	145 880 453	11,91%	

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ACCENTURE PLC	USD	226 700	206 038 093	209 689 809	3 651 716	0,98%	0,04%
APPLE	USD	209 700	121 926 096	195 376 043	73 449 948	0,91%	0,00%
ATOS ORIGIN	EUR	117 434	84 349 599	87 453 230	3 103 632	0,41%	0,11%
CA INC	USD	348 000	83 840 511	87 972 505	4 131 995	0,41%	0,08%
CANON INC	JPY	319 400	84 490 771	86 368 259	1 877 488	0,40%	0,02%
CGI GROUP A	CAD	225 400	50 881 875	79 568 227	28 686 352	0,37%	0,08%
FLEXTRONICS INT'L	USD	872 800	83 453 070	86 602 387	3 149 318	0,41%	0,16%
INTEL CORP	USD	700 341	126 720 276	213 554 286	86 834 010	1,00%	0,01%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	174 617	198 758 182	212 704 947	13 946 765	0,99%	0,02%
MICROSOFT CORP	USD	441 800	121 115 798	216 956 006	95 840 209	1,01%	0,01%
NTT DATA CORP	JPY	197 500	83 070 674	85 448 872	2 378 198	0,40%	0,07%
SAGE GROUP (THE)	GBP	1 125 105	85 288 861	88 582 486	3 293 625	0,41%	0,10%
SAP STAMM	EUR	305 707	179 265 359	215 696 785	36 431 425	1,01%	0,02%
QORVO INC	USD	166 800	99 498 625	75 149 024	-24 349 601	0,35%	0,12%
CDW CORP/DE	USD	223 700	83 558 735	83 241 176	-317 559	0,39%	0,13%
IT Total			1 692 256 524	2 024 364 042	332 107 518	9,47%	
AMCOR	AUD	986 760	82 595 147	85 404 974	2 809 827	0,40%	0,09%
PRAXAIR	USD	88 400	74 003 782	80 123 836	6 120 055	0,37%	0,03%
REXAM	GBP	1 128 017	84 304 462	88 958 916	4 654 455	0,42%	0,16%
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	291 274	83 553 593	85 742 583	2 188 991	0,40%	0,06%
Råvarer Total			324 456 983	340 230 310	15 773 327	1,59%	
AT&T	USD	726 856	160 343 496	221 382 132	61 038 636	1,04%	0,01%
BCE INC	CAD	226 120	63 414 012	77 027 169	13 613 156	0,36%	0,03%
CENTURYLINK INC	USD	368 600	81 370 387	82 087 207	716 821	0,38%	0,07%
NTT CORP	JPY	254 680	47 292 873	90 623 961	43 331 089	0,42%	0,01%
ROGERS COMMUNICATIONS B	CAD	255 626	67 352 775	77 728 710	10 375 935	0,36%	0,06%
SINGAPORE TELECOM	SGD	3 602 500	67 356 480	82 490 570	15 134 090	0,39%	0,02%
SWISSCOM	CHF	19 547	69 197 696	86 940 780	17 743 084	0,41%	0,04%
TELENOR	NOK	560 403	83 092 594	83 107 765	15 171	0,39%	0,04%
TELIASONERA	SEK	1 950 071	90 921 943	86 379 558	-4 542 385	0,40%	0,05%
TELSTRA CORP	AUD	2 414 069	72 122 852	87 213 738	15 090 886	0,41%	0,02%
TELUS CORP VTG	CAD	308 000	69 150 640	75 088 199	5 937 559	0,35%	0,05%
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	543 041	165 789 917	222 163 176	56 373 259	1,04%	0,01%
Telecom Total			1 037 405 665	1 272 232 966	234 827 301	5,95%	
CENTRICA PLC	GBP	2 983 504	82 436 737	84 890 643	2 453 906	0,40%	0,06%
CHEUNG KONG INFRASTRUCT.	HKD	1 109 000	72 117 547	90 940 093	18 822 546	0,43%	0,04%
CONSOLIDATED EDISON	USD	158 800	57 152 793	90 337 551	33 184 758	0,42%	0,05%
DTE ENERGY	USD	124 000	83 120 662	88 013 930	4 893 268	0,41%	0,07%
EDISON INTERNATIONAL	USD	166 300	82 813 760	87 155 906	4 342 147	0,41%	0,05%
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	2 897 219	84 098 006	92 514 708	8 416 702	0,43%	0,08%
ENTERGY CORP	USD	149 408	68 185 412	90 403 537	22 218 124	0,42%	0,08%
EXELON CORP	USD	356 900	90 297 334	87 726 730	-2 570 604	0,41%	0,04%
HONGKONG ELECTRIC HLDGS	HKD	1 082 000	83 509 619	88 108 173	4 598 554	0,41%	0,05%
NATIONAL GRID	GBP	1 754 579	157 754 784	214 596 056	56 841 272	1,00%	0,05%
OGE ENERGY CORP	USD	388 600	81 871 907	90 427 994	8 556 087	0,42%	0,19%
OSAKA GAS CO	JPY	2 567 800	64 499 245	82 831 142	18 331 897	0,39%	0,12%
PG&E CORP	USD	186 800	68 743 603	87 946 058	19 202 455	0,41%	0,04%
PPL CORP	USD	294 100	82 745 588	88 846 603	6 101 015	0,42%	0,04%
PUBLIC SV ENTERPRISE CO	USD	253 700	82 778 867	86 881 780	4 102 913	0,41%	0,05%
SCANA CORP	USD	166 872	54 731 516	89 346 299	34 614 783	0,42%	0,12%
SSE PLC	GBP	442 576	83 046 088	88 224 407	5 178 318	0,41%	0,04%
TOKYO GAS CO	JPY	1 977 000	82 524 799	83 033 347	508 547	0,39%	0,08%
XCEL ENERGY	USD	277 000	81 644 125	88 044 998	6 400 873	0,41%	0,05%
Forsyninger Total			1 544 072 392	1 800 269 954	256 197 562	8,42%	
Aksjer Total			18 719 175 501	21 235 471 341	2 516 295 840	99,31%	
SUM VERDIPAPIRER			18 719 175 501	21 235 471 341	2 516 295 840	99,31%	

KLP AksjeGlobal LavBeta I har ikke vesentlige andeler i noen av selskapene ovenfor.

Porteføljens omløpshastighet: 0,51

Kurtasje kr 12 135 378

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	175	5 995 388	11 248 610	17.03.2016
Future	DJEUST50 INDEX	EUR	560	17 704 260	36 259 208	18.03.2016
Future	FTSE100 INDEX	GBP	200	16 370 257	32 844 516	18.03.2016
Future	SAP500 INDEX	USD	3100	56 616 917	114 784 970	18.03.2016
Future	SMI INDEX	CHF	60	4 678 442	9 453 947	18.03.2016
Future	TOPIX INDEX	JPY	120000	13 662 107	27 191 172	10.03.2016
SUM AKSJEFUTURES				115 027 371	231 782 422	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	3 013 888 977
Ikke fradragberettigede kostnader/skattefrie inntekter	(2 765 203 864)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	228 047 354
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	3 761 481
Grunnlag betalbar skatt	480 493 947
Beregnet skatt	129 733 366
Betalt kildeskatt utenfor EØS	56 002 012
Betalbar skatt	73 731 354

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	1 198 518
Utsatt skatt	299 630

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt i år	73 731 354
Kildeskatt	74 287 403
Endring utsatt skatt	(2 857 027)
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt tidligere år	(294 532)
Skattekostnad	144 867 198

KLP AksjeGlobal LavBeta II

investerer i aksjer notert i utviklede markeder i Nord-Amerika, Europa og Asia etter en kvantitativ og regelstyrт metode. Fondets målsetting er  p n  en avkastning som er lik eller bedre enn referanseindeksen, men med lavere risiko. Fondet er valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	124 111	98 913
Andre finansinntekter	-23	331
Gevinst/tap ved realisasjon	-16 349 622	142 464 912
Netto endring urealiserte gevinst	21 650 641	7 069 974
PORTEFØLJERESULTAT	5 425 107	149 634 130
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	39 226	107 924
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-82 979	-55 072
Forvaltningshonorar	-94 346	-166 252
FORVALTNINGSRESULTAT	-138 099	-113 399
RESULTAT FØR SKATT	5 287 008	149 520 731
ÅRSRESULTAT	5 287 008	149 520 731
Anvendelse av resultat Overført til/fra opptjent egenkapital	5 287 008	149 520 731
	5 287 008	149 520 731

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner
Egenkapital IB
+ Tegninger 2015
- Innløsninger 2015
+ Overført til/fra opptjent egenkapital
= Egenkapital UB

154 883
83 727
-13 149
5 287
230 748

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	211 061 189	150 355 022
Andre fordringer	-12 082	0
Bankinnskudd	19 973 855	20 565 610
Sum eiendeler	231 022 962	170 920 632
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	196 130 073	136 180 641
Over-/underkurs	-120 189 624	-130 818 645
Sum innskutt egenkapital	75 940 449	5 361 996
Opptjent egenkapital	154 807 739	149 520 731
Sum egenkapital	230 748 189	154 882 727
Gjeld		
Annen gjeld	274 773	16 037 905
Sum gjeld	274 773	16 037 905
2 Sum egenkapital og gjeld	231 022 962	170 920 632

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thornes
Styrets leder

Ketil Houg
Hans Jørgen Gade

Hilde Seim

Per Rolf Orvik

Anne Kristine Gjerdstad

Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

	Antall andeler 31.12	Innl�sningeskurs 31.12
2015	196 130,07	1 176,51
2014	136 180,64	1 137,33

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,30% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP AksjeGlobal LavBeta I på 0,27% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL LAVBETA I	NOK	135 925	182 684 089	213 366 056	30 681 967	92,46%	1,00%
Fondsandel Total			182 684 089	213 366 056	30 681 967	92,46%	
SUM VERDIPAPIRER			182 684 089	213 366 056	30 681 967	92,46%	

KLP AksjeGlobal LavBeta II eier 1,0% av andelene i KLP AksjeGlobal LavBeta I

Porteføljens omløpshastighet: 0,12

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Verdipapirer	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	25	856 484	987 941	17.03.2016
Future	DJEST50 INDEX	EUR	90	2 845 327	2 000 442	18.03.2016
Future	FTSE100 INDEX	GBP	30	2 455 539	1 624 285	18.03.2016
Future	SAP500 INDEX	USD	450	8 218 585	6 101 180	18.03.2016
Future	SMI INDEX	CHF	10	779 740	747 207	18.03.2016
Future	TOPIX INDEX	JPY	20 000	2 277 018	1 646 490	10.03.2016
SUM AKSJEFUTURES				17 432 693	13 107 545	

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Marksverdi NOK	Forfall
AUD	NOK	15 000	-94 151	2 386	20.01.2016
CAD	NOK	101 000	-658 894	-15 229	20.01.2016
EUR	NOK	1 067 000	-9 964 507	299 865	20.01.2016
HKD	NOK	237 000	-266 867	3 874	20.01.2016
NOK	AUD	14 433 340	-2 306 000	-407 451	20.01.2016
NOK	CAD	23 722 031	-3 661 000	390 837	20.01.2016
NOK	CHF	11 015 820	-1 236 000	73 120	29.01.2016
NOK	DKK	908 474	-706 000	-1 984	29.01.2016
NOK	EUR	21 029 950	-2 289 500	-994 582	20.01.2016
NOK	GBP	24 174 589	-1 832 000	267 561	29.01.2016
NOK	HKD	2 319 173	-2 078 000	-54 661	20.01.2016
NOK	ILS	3 874 587	-1 712 000	-21 979	29.01.2016
NOK	JPY	11 386 411	-157 059 000	-178 660	29.01.2016
NOK	SEK	1 569 200	-1 537 000	-44 638	07.01.2016
NOK	SEK	51 309	-50 000	-1 233	29.01.2016
NOK	SGD	4 486 897	-731 000	-71 922	20.01.2016
NOK	USD	44 420 556	-5 118 000	-882 046	11.01.2016
NOK	USD	60 530 976	-6 916 000	-694 817	25.01.2016
SEK	NOK	770 000	-785 427	23 067	07.01.2016
SGD	NOK	46 000	-283 250	3 626	20.01.2016
SUM VALUTATERMINKONTRAKTER				-2 304 867	

KLP AksjeGlobal Indeks I

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i aksjer notert i utviklede aksjemarkeder i Nord-Amerika, Europa og Asia. Fondet tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene. KLP AksjeGlobal Indeks I er ikke valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 10 millioner kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	837 147	769 436
Andre finansinntekter	1 876 446	5 728 970
Utbytte	690 993 877	422 935 323
Gevinst / tap ved realisasjon	1 652 998 446	653 836 552
Netto endring urealiserte gevinstar	1 948 971 242	4 356 854 950
Andre porteføljeinntekter	1 471 741	0
PORTEFØLJERESULTAT	4 297 148 898	5 440 125 230
FORVALTNINGSSINNTAKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	6 681 066	3 637 659
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 565 044	-1 536 328
Forvaltningshonorar	-26 215 059	-18 974 511
FORVALTNINGSRESULTAT	-21 099 037	-16 873 181
RESULTAT FØR SKATT	4 276 049 861	5 423 252 050
5 Skattekostnad	-166 475 091	-109 323 059
ÅRSRESULTAT	4 109 574 771	5 313 928 991
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	4 109 574 771	5 313 928 991
	4 109 574 771	5 313 928 991

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	23 532 991
+ Tegninger 2015	6 502 950
- Innløsninger 2015	-5 353 402
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	4 109 575
= Egenkapital UB	28 792 114

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	28 528 314 475	23 239 172 099
Andre fordringer	49 635 504	50 716 355
Bankinnskudd	312 215 329	316 856 444
Sum eiendeler	28 890 165 308	23 606 744 899
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	11 252 742 842	10 734 896 605
Over-/underkurs	3 017 995 391	2 386 293 245
Sum innskutt egenkapital	14 270 738 233	13 121 189 850
Oppkjent egenkapital	14 521 375 727	10 411 800 957
Sum egenkapital	28 792 113 960	23 532 990 807
Gjeld		
Annen gjeld	98 051 347	73 754 091
Sum gjeld	98 051 347	73 754 091
2 Sum egenkapital og gjeld	28 890 165 308	23 606 744 899

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thores
Styrets leder

Ketil Houg

Hans Jørgen Gade
Hans Jørgen Gade

Hilde Seem

Per Rustad Ørvik

Anne Kristine Gapsestad

Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

Antall andeler 31.12. Innløsningskurs 31.12.

	2015	2014	2013
Antall andeler 31.12.	11 252 742,84	10 734 896,60	10 040 724,63
Innløsningskurs 31.12.	2 560,02	2 192,20	1 694,11

Note 3: Verdipapirportefølge

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
21ST CENTURY FOX B	USD	44 964	6 310 965	10 837 325	4 526 360	0,04%	0,01%
ABC-MART INC	JPY	2 300	491 076	1 125 412	634 336	0,00%	0,00%
ACCOR	EUR	20 852	6 326 205	8 020 890	1 694 685	0,03%	0,01%
ADIDAS	EUR	21 461	10 202 290	18 553 187	8 350 897	0,06%	0,01%
ADVANCE AUTO PARTS	USD	7 501	3 353 358	9 992 957	6 639 600	0,03%	0,01%
AISIN SEIKI CO	JPY	20 100	4 256 456	7 749 778	3 493 322	0,03%	0,01%
AMAZON.COM	USD	39 771	69 616 074	237 931 557	168 315 482	0,83%	0,01%
ASICS CORP	JPY	15 600	1 457 551	2 897 183	1 439 631	0,01%	0,01%
AUTOLIV INC	USD	8 018	3 715 501	8 854 942	5 139 442	0,03%	0,01%
AUTOZONE	USD	3 094	8 759 003	20 318 004	11 559 001	0,07%	0,01%
AXEL SPRINGER AG	EUR	4 957	1 949 561	2 447 008	497 446	0,01%	0,00%
BED BATH & BEYOND	USD	18 055	5 182 035	7 710 887	2 528 851	0,03%	0,01%
BENESSE HOLDINGS INC	JPY	5 700	1 568 858	1 463 734	-105 124	0,01%	0,01%
BEST BUY CO	USD	31 480	5 115 615	8 484 603	3 368 989	0,03%	0,01%
BLOCK (H&R)	USD	22 951	3 184 777	6 766 838	3 582 060	0,02%	0,01%
BMW STAMM	EUR	32 318	27 588 068	30 338 098	2 750 029	0,11%	0,01%
BMW VORZUG	EUR	5 681	2 162 936	4 228 462	2 065 526	0,01%	0,01%
BORGWARNER INC	USD	24 002	5 840 653	9 184 218	3 343 565	0,03%	0,01%
BRITISH SKY BROADCASTING	GBP	105 389	7 687 657	15 288 948	7 601 291	0,05%	0,01%
BURBERRY GROUP	GBP	43 096	5 331 896	6 718 656	1 386 760	0,02%	0,01%
CABLEVISION SYSTEMS A	USD	19 300	1 940 126	5 449 511	3 509 384	0,02%	0,01%
CANADIAN TIRE CORP A	CAD	7 795	4 090 363	5 868 980	1 778 617	0,02%	0,01%
CARMAX	USD	21 656	4 685 335	10 345 231	5 659 896	0,04%	0,01%
CARNIVAL CORP	USD	42 652	10 444 714	20 567 713	10 122 999	0,07%	0,01%
CARNIVAL PLC(P AND O PRINCES	GBP	17 950	3 157 706	9 053 236	5 895 530	0,03%	0,01%
CASIO COMPUTER CO	JPY	18 900	1 778 628	3 959 234	2 180 607	0,01%	0,01%
CBS CORP B	USD	46 650	9 041 674	19 460 706	10 419 033	0,07%	0,01%
CHARTER COMMUNICATION-A	USD	8 567	6 974 698	13 884 384	6 909 686	0,05%	0,01%
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	3 208	8 904 959	13 625 404	4 720 445	0,05%	0,01%
COACH	USD	26 999	7 922 141	7 821 737	-100 405	0,03%	0,01%
COMCAST CORP A (NEW)	USD	254 395	58 075 125	127 065 642	68 990 517	0,44%	0,01%
COMPASS GROUP	GBP	168 860	11 726 002	25 884 643	14 158 641	0,09%	0,01%
CONTINENTAL	EUR	11 194	9 268 822	24 169 015	14 900 193	0,08%	0,01%
CROWN LTD	AUD	37 235	2 814 752	2 997 324	182 572	0,01%	0,01%
D.R. HORTON	USD	33 133	5 043 048	9 393 495	4 350 448	0,03%	0,01%
DAIHATSU MOTOR CO	JPY	16 900	1 525 338	2 040 597	515 259	0,01%	0,00%
DAIMLERCHRYSLER	EUR	96 743	72 208 782	72 165 547	-43 235	0,25%	0,01%
DARDEN RESTAURANTS	USD	10 900	2 851 678	6 139 969	3 288 291	0,02%	0,01%
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	28 322	6 556 213	21 491 477	14 935 264	0,07%	0,01%
DENSO CORP	JPY	49 800	11 605 621	21 318 909	9 713 288	0,07%	0,01%
DENTSU	JPY	20 003	4 129 046	9 831 811	5 702 765	0,03%	0,01%
DICK'S SPORTING GOODS INC	USD	8 700	2 591 129	2 722 188	131 059	0,01%	0,01%
DIOR (CHRISTIAN)	EUR	5 610	7 371 404	8 455 338	1 083 935	0,03%	0,00%
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	USD	13 795	2 025 157	3 257 745	1 232 588	0,01%	0,01%
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	USD	27 415	2 859 275	6 119 879	3 260 604	0,02%	0,01%
DISH NETWORK CORP	USD	22 953	6 554 614	11 616 977	5 062 362	0,04%	0,01%
DISNEY (WALT)	USD	161 958	59 124 362	150 637 113	91 512 751	0,52%	0,01%
DOLLAR GENERAL CORP	USD	31 007	10 650 012	19 724 995	9 074 983	0,07%	0,01%
DOLLAR TREE INC	USD	22 849	5 409 562	15 617 320	10 207 758	0,05%	0,01%
DOLLARAMA INC	CAD	12 164	2 796 932	6 196 073	3 399 141	0,02%	0,01%
DON QUIJOTE CO LTD	JPY	11 300	1 465 142	3 554 483	2 089 341	0,01%	0,01%
ELECTROLUX B	SEK	24 206	5 298 482	5 214 965	-83 516	0,02%	0,01%
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	19 512	4 366 146	5 178 112	811 967	0,02%	0,01%
EXPEDIA	USD	10 742	3 633 523	11 818 593	8 185 070	0,04%	0,01%
FAST RETAILING CO	JPY	5 400	8 516 775	16 942 319	8 425 544	0,06%	0,01%
FLIGHT CENTRE LTD	AUD	4 409	740 238	1 132 600	392 362	0,00%	0,00%
FORD MOTOR CO	USD	368 705	31 560 512	45 983 236	14 422 724	0,16%	0,01%
FUJI HEAVY INDUSTRIES	JPY	60 200	5 998 773	22 267 286	16 268 513	0,08%	0,01%
GALAXY ENTERTAINMENT GRP	HKD	235 383	5 687 789	6 572 845	885 055	0,02%	0,01%
GAMESTOP CORP A	USD	10 515	2 084 022	2 609 737	525 716	0,01%	0,01%
GAP	USD	26 879	4 246 793	5 876 511	1 629 718	0,02%	0,01%
GARMIN	USD	10 674	3 034 946	3 511 796	476 850	0,01%	0,01%
GENERAL MOTORS CO	USD	144 565	29 149 822	43 519 040	14 369 218	0,15%	0,01%
GENTING SINGAPORE PLC	SGD	582 700	3 217 468	2 799 432	-418 035	0,01%	0,00%
GENUINE PARTS CO	USD	15 527	6 411 204	11 804 285	5 393 081	0,04%	0,01%
GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	24 281	3 327 964	6 086 630	2 758 667	0,02%	0,01%
GKN PLC	GBP	158 764	3 680 891	6 387 692	2 706 800	0,02%	0,01%
GOODYEAR TIRE & RUBBER	USD	27 000	6 718 033	7 807 687	1 089 654	0,03%	0,01%
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	26 000	1 232 877	2 523 365	1 290 488	0,01%	0,01%
HARLEY-DAVIDSON	USD	21 968	6 162 005	8 825 925	2 663 920	0,03%	0,01%
HARVEY NORMAN HOLDINGS	AUD	53 506	1 068 292	1 440 294	372 001	0,00%	0,00%
HASBRO	USD	11 567	2 860 732	6 896 557	4 035 825	0,02%	0,01%
HENNES & MAURITZ B	SEK	93 190	27 920 986	29 557 729	1 636 744	0,10%	0,01%
HOME DEPOT	USD	130 514	48 070 100	152 778 519	104 708 419	0,53%	0,01%
HONDA MOTOR CO	JPY	162 200	34 572 179	46 664 811	12 092 632	0,16%	0,01%
HUGO BOSS-PFD	EUR	6 598	5 499 257	4 859 613	-639 645	0,02%	0,01%
HUSQVARNA B	SEK	42 873	1 786 648	2 520 710	734 062	0,01%	0,01%
INDITEX	EUR	107 458	14 723 227	32 743 234	18 020 007	0,11%	0,00%
INTERCONTINENTAL HOTELS	GBP	23 338	3 186 143	8 092 750	4 906 607	0,03%	0,01%
INTERPUBLIC GROUP OF COS	USD	42 415	3 860 638	8 740 011	4 879 372	0,03%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ISETAN CO	JPY	38 200	3 665 895	4 457 881	791 986	0,02%	0,01%
ISUZU MOTORS	JPY	62 200	4 079 808	6 013 782	1 933 974	0,02%	0,01%
ITV	GBP	375 079	4 168 091	13 534 819	9 366 729	0,05%	0,01%
J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	24 100	1 595 950	3 131 624	1 535 675	0,01%	0,01%
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	SGD	11 111	1 149 725	2 415 962	1 266 238	0,01%	0,00%
JC DECAUX INTERNATIONAL	EUR	7 166	1 318 868	2 432 272	1 113 403	0,01%	0,00%
JOHNSON CONTROLS	USD	67 147	15 232 030	23 470 550	8 238 519	0,08%	0,01%
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	2 477	2 162 881	2 718 708	555 827	0,01%	0,00%
KINGFISHER	GBP	235 683	5 758 596	10 131 208	4 372 612	0,04%	0,01%
KOHLS CORP	USD	19 751	6 633 339	8 326 820	1 693 481	0,03%	0,01%
KOITO MFG	JPY	10 200	836 788	3 760 104	2 923 315	0,01%	0,01%
LAGARDERE	EUR	11 262	1 964 527	2 978 974	1 014 446	0,01%	0,01%
LAS VEGAS SANDS CORP	USD	40 964	12 501 622	15 895 801	3 394 179	0,06%	0,01%
LEGGETT & PLATT	USD	13 903	2 517 216	5 170 995	2 653 779	0,02%	0,01%
LENNAR CORP-A	USD	17 894	4 405 460	7 746 662	3 341 202	0,03%	0,01%
LI & FUNG LTD	HKD	628 787	6 079 349	3 784 544	-2 294 805	0,01%	0,01%
LIBERTY GLOBAL A	USD	24 369	3 295 179	9 136 991	5 841 811	0,03%	0,01%
LIBERTY GLOBAL C	USD	61 554	10 258 983	22 212 964	11 953 981	0,08%	0,01%
LIBERTY INTERACTIVE A	USD	45 976	4 738 591	11 117 865	6 379 273	0,04%	0,01%
LIMITED BRANDS	USD	25 492	7 042 848	21 620 692	14 577 844	0,08%	0,01%
LKQ CORP	USD	31 308	4 155 719	8 211 008	4 055 289	0,03%	0,01%
LOWE'S COS	USD	94 804	21 732 935	63 808 463	42 075 528	0,22%	0,01%
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	12 200	4 792 228	5 666 050	873 823	0,02%	0,01%
LUXOTTICA GROUP	EUR	16 898	2 895 486	9 813 701	6 918 215	0,03%	0,00%
LVMH	EUR	27 727	33 974 269	38 630 635	4 656 366	0,13%	0,01%
MACY'S	USD	34 648	8 854 686	10 727 721	1 873 036	0,04%	0,01%
MAGNA INTERNATIONAL A	CAD	42 176	6 941 398	15 082 004	8 140 606	0,05%	0,01%
MARKS & SPENCER GROUP	GBP	169 237	6 932 147	9 988 389	3 056 242	0,03%	0,01%
MARRIOTT INT'L A	USD	22 568	6 470 115	13 391 727	6 921 612	0,05%	0,01%
MARUI GROUP CO LTD	JPY	24 500	1 273 623	3 565 778	2 292 155	0,01%	0,01%
MATTEL	USD	32 796	5 332 656	7 887 149	2 554 492	0,03%	0,01%
MAZDA MOTOR CORP	JPY	55 380	3 664 828	10 284 998	6 620 170	0,04%	0,01%
MCDONALD'S CORP	USD	96 307	50 753 712	100 708 084	49 954 373	0,35%	0,01%
MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN	JPY	8 000	1 357 567	1 542 244	184 677	0,01%	0,01%
MGM CHINA HOLDINGS LTD	HKD	82 400	1 051 026	912 848	-138 178	0,00%	0,00%
MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	46 117	4 785 361	9 274 252	4 488 891	0,03%	0,01%
MICHELIN	EUR	19 094	10 177 360	16 137 876	5 960 516	0,06%	0,01%
MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	67 630	4 693 092	5 125 527	432 435	0,02%	0,01%
MOHAWK INDUSTRIES	USD	6 431	4 043 098	10 780 653	6 737 555	0,04%	0,01%
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	17 000	1 809 885	3 207 221	1 397 336	0,01%	0,01%
NETFLIX INC	USD	39 904	11 573 703	40 399 504	28 825 801	0,14%	0,01%
NEWELL RUBBERMAID	USD	28 400	4 744 625	11 080 757	6 336 133	0,04%	0,01%
NEXT	GBP	14 183	4 844 813	13 488 795	8 643 983	0,05%	0,01%
NGK SPARK PLUG CO	JPY	18 700	2 058 219	4 423 688	2 365 469	0,02%	0,01%
NHK SPRING CO	JPY	15 100	1 046 928	1 357 720	310 792	0,00%	0,01%
NIKE B	USD	137 086	24 846 172	75 837 260	50 991 089	0,26%	0,01%
NIKON CORP	JPY	36 200	4 597 214	4 328 365	-268 849	0,02%	0,01%
NISSAN MOTOR CO	JPY	239 100	14 406 894	22 510 325	8 103 432	0,08%	0,01%
NITORI CO	JPY	8 100	2 765 709	6 097 089	3 331 380	0,02%	0,01%
NOK CORP	JPY	5 000	1 041 771	1 051 463	9 693	0,00%	0,00%
NOKIAN RENKAAT	EUR	11 489	2 625 219	3 656 544	1 031 325	0,01%	0,01%
NORDSTROM	USD	14 046	3 573 050	6 192 681	2 619 631	0,02%	0,01%
OMNICOM GROUP	USD	25 072	7 974 271	16 790 546	8 816 276	0,06%	0,01%
OREILLY AUTOMOTIVE INC	USD	10 355	6 220 424	23 227 395	17 006 970	0,08%	0,01%
ORIENTAL LAND CO	JPY	20 800	4 601 009	11 229 069	6 628 060	0,04%	0,01%
PANASONIC CORP	JPY	212 200	15 305 300	19 368 860	4 063 560	0,07%	0,01%
PEARSON	GBP	80 047	8 523 507	7 686 000	-837 507	0,03%	0,01%
PEUGEOT SA	EUR	43 062	4 376 948	6 709 711	2 332 763	0,02%	0,01%
POLARIS INDUSTRIES INC	USD	6 250	3 596 726	4 754 835	1 158 109	0,02%	0,01%
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	16 357	6 906 206	7 865 405	959 199	0,03%	0,01%
PPR	EUR	7 764	7 542 787	11 791 410	4 248 623	0,04%	0,01%
PRICELINE.COM	USD	5 202	24 362 604	58 704 719	34 342 116	0,20%	0,01%
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-PFD	EUR	22 887	6 191 717	10 291 304	4 099 587	0,04%	0,01%
PUBLICIS GROUPE	EUR	19 356	6 678 002	11 423 602	4 745 600	0,04%	0,01%
PULTE GROUP INC	USD	31 698	3 329 280	4 999 759	1 670 479	0,02%	0,01%
PVH CORP	USD	8 538	4 964 750	5 565 939	601 189	0,02%	0,01%
RAKUTEN	JPY	92 400	7 615 454	9 538 752	1 923 298	0,03%	0,01%
RALPH LAUREN CORP	USD	6 314	5 531 510	6 230 330	698 820	0,02%	0,01%
REED ELSEVIER (GB)	GBP	110 533	7 078 420	17 260 908	10 182 488	0,06%	0,01%
REED ELSEVIER (NL)	EUR	100 469	7 170 829	15 012 177	7 841 348	0,05%	0,01%
RENAULT	EUR	19 700	8 259 884	17 546 014	9 286 130	0,06%	0,01%
RICHEMONT (FIN) UNIT A	CHF	51 448	19 738 666	32 800 404	13 061 738	0,11%	0,01%
RINNAI CORP	JPY	3 500	1 543 455	2 776 187	1 232 732	0,01%	0,01%
ROSS STORES	USD	42 417	7 722 998	20 202 841	12 479 844	0,07%	0,01%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	17 975	5 715 945	16 102 816	10 386 871	0,06%	0,01%
SANDS CHINA LTD	HKD	243 168	4 979 518	7 373 443	2 393 926	0,03%	0,00%
SANKYO CO (6417)	JPY	5 700	1 515 820	1 897 821	382 001	0,01%	0,01%
SANRIO CO LTD	JPY	6 900	1 561 560	1 446 958	-114 603	0,01%	0,01%
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	USD	7 490	2 391 409	3 660 236	1 268 827	0,01%	0,01%
SEGA SAMMY HOLDINGS	JPY	15 800	1 768 438	1 319 517	-448 922	0,00%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SEKISUI CHEMICAL CO	JPY	42 000	1 744 354	4 916 787	3 172 433	0,02%	0,01%
SEKISUI HOUSE	JPY	60 000	3 985 716	9 034 932	5 049 216	0,03%	0,01%
SES A-FDR	EUR	32 335	5 493 465	7 951 501	2 458 036	0,03%	0,01%
SHANGRI-LA ASIA	HKD	103 166	1 097 588	891 932	-205 655	0,00%	0,00%
SHAW COMMUNICATIONS B	CAD	41 786	5 101 617	6 337 001	1 235 384	0,02%	0,01%
SHIMAMURA CO	JPY	2 500	1 709 807	2 623 140	913 333	0,01%	0,01%
SHIMANO	JPY	8 000	3 796 135	10 984 076	7 187 941	0,04%	0,01%
SINGAPORE PRESS HLDG	SGD	170 100	3 176 115	4 181 526	1 005 411	0,01%	0,01%
SIRIUS XM RADIO INC	USD	250 413	3 580 424	9 021 127	5 440 703	0,03%	0,00%
SJM HOLDINGS LTD	HKD	175 000	2 010 567	1 105 255	-905 312	0,00%	0,00%
SODEXHO ALLIANCE	EUR	9 926	4 182 067	8 603 049	4 420 983	0,03%	0,01%
SONY CORP	JPY	123 100	20 179 706	27 191 342	7 011 637	0,09%	0,01%
STANLEY ELECTRIC CO	JPY	13 100	1 144 093	2 575 548	1 431 455	0,01%	0,01%
STAPLES	USD	66 767	7 440 119	5 596 562	-1 843 557	0,02%	0,01%
STARBUCKS CORP	USD	150 672	27 018 170	80 059 046	53 040 876	0,28%	0,01%
STARWOOD HOT.&RES. WORLD	USD	17 377	6 023 807	10 655 950	4 632 143	0,04%	0,01%
SUMITOMO ELECTRIC IND	JPY	78 500	6 178 591	9 957 924	3 779 333	0,03%	0,01%
SUMITOMO RUBBER IND	JPY	15 300	1 266 014	1 779 857	513 843	0,01%	0,01%
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	37 400	5 839 397	10 190 306	4 350 909	0,04%	0,01%
SWATCH GROUP INH	CHF	3 163	9 922 939	9 794 692	-128 247	0,03%	0,01%
SWATCH GROUP NAM	CHF	4 730	2 704 721	2 844 104	139 383	0,01%	0,00%
TABCORP HOLDINGS	AUD	81 314	1 483 561	2 466 372	982 811	0,01%	0,01%
TAKASHIMAYA CO	JPY	34 000	2 260 339	2 736 895	476 556	0,01%	0,01%
TARGET CORP	USD	59 998	22 427 421	38 560 506	16 133 085	0,13%	0,01%
TATTS GROUP LTD	AUD	136 030	2 209 427	3 845 666	1 636 239	0,01%	0,01%
THOMSON REUTERS CORP	CAD	35 545	6 890 893	11 870 491	4 979 598	0,04%	0,00%
TIFFANY & CO	USD	12 955	4 908 508	8 748 116	3 839 608	0,03%	0,01%
TIME WARNER	USD	82 205	22 628 416	47 055 523	24 427 107	0,16%	0,01%
TIME WARNER CABLE-A	USD	28 160	17 004 130	46 259 053	29 254 923	0,16%	0,01%
TJX COS	USD	67 489	17 279 788	42 359 419	25 079 631	0,15%	0,01%
TOHO CO	JPY	10 400	1 044 576	2 571 192	1 526 616	0,01%	0,01%
TOLL BROTHERS	USD	17 195	3 389 996	5 068 225	1 678 230	0,02%	0,01%
TOYODA GOSEI CO	JPY	6 600	804 898	1 344 225	539 327	0,00%	0,01%
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	16 900	3 702 976	8 120 108	4 417 132	0,03%	0,01%
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	13 571	4 149 922	10 270 403	6 120 481	0,04%	0,01%
TWENTY-FIRST CENTURY FOX	USD	126 492	12 611 269	30 409 014	17 797 745	0,11%	0,01%
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	USD	6 016	3 607 118	9 851 199	6 244 080	0,03%	0,01%
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	USD	18 352	5 227 950	13 094 286	7 866 336	0,05%	0,01%
URBAN OUTFITTERS INC	USD	10 800	1 988 343	2 174 777	186 434	0,01%	0,01%
USS CO	JPY	22 300	1 577 720	3 002 741	1 425 020	0,01%	0,01%
VF CORP	USD	32 782	9 034 567	18 062 768	9 028 201	0,06%	0,01%
VIACOM B (NEW)	USD	34 619	10 305 652	12 612 448	2 306 796	0,04%	0,01%
VIVENDI	EUR	111 795	23 350 964	21 348 246	-2 002 718	0,07%	0,01%
VOLKSWAGEN STAMM	EUR	3 534	5 743 129	4 835 396	-907 733	0,02%	0,00%
VOLKSWAGEN VORZUG	EUR	16 668	30 926 593	21 435 710	-9 490 883	0,07%	0,01%
WHIRLPOOL CORP	USD	8 055	4 550 134	10 471 482	5 921 348	0,04%	0,01%
WHITBREAD	GBP	17 529	4 153 695	10 064 357	5 910 662	0,03%	0,01%
WOLTERS KLUWER	EUR	30 485	4 094 783	9 076 489	4 981 706	0,03%	0,01%
WPP PLC	GBP	132 842	12 489 141	27 087 687	14 598 546	0,09%	0,01%
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	12 008	3 874 887	7 721 751	3 846 865	0,03%	0,01%
WYNN MACAU LTD	HKD	168 667	2 792 933	1 745 250	-1 047 682	0,01%	0,00%
WYNN RESORTS	USD	7 800	5 859 378	4 776 914	-1 082 464	0,02%	0,01%
YAMADA DENKI CO	JPY	45 700	1 554 614	1 758 652	204 037	0,01%	0,00%
YAMAHA CORP	JPY	17 900	1 335 909	3 884 094	2 548 185	0,01%	0,01%
YAMAHA MOTOR CO	JPY	25 700	1 935 350	5 188 946	3 253 595	0,02%	0,01%
YUE YUEN INDUSTRIAL	HKD	71 500	1 585 645	2 151 722	566 076	0,01%	0,00%
YUM BRANDS	USD	43 666	15 817 336	28 234 048	12 416 711	0,10%	0,01%
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	274 800	111 231 557	151 406 483	40 174 927	0,53%	0,01%
BRIDGESTONE CORP	JPY	62 400	13 707 376	19 164 564	5 457 188	0,07%	0,01%
REA GROUP LTD	AUD	4 560	1 067 560	1 617 745	550 185	0,01%	0,00%
YOKOHAMA RUBBER CO LTD	JPY	9 200	1 344 356	1 266 553	-77 802	0,00%	0,01%
PERSIMMON PLC	GBP	30 386	3 381 137	8 035 350	4 654 214	0,03%	0,01%
RTL GROUP	EUR	4 233	2 931 412	3 136 039	204 627	0,01%	0,00%
TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	5 896	1 851 399	2 821 537	970 138	0,01%	0,01%
VALEO SA	EUR	8 238	5 605 033	11 291 447	5 686 414	0,04%	0,01%
WILLIAM HILL PLC	GBP	89 431	3 455 099	4 620 200	1 165 102	0,02%	0,01%
LIBERTY MEDIA CORP	USD	9 044	1 143 584	3 142 026	1 998 442	0,01%	0,01%
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	20 414	10 085 342	7 238 500	-2 846 842	0,03%	0,01%
NEWS CORP - CLASS A	USD	37 875	3 867 393	4 478 872	611 479	0,02%	0,01%
TESLA MOTORS INC	USD	9 694	9 981 679	20 594 055	10 612 376	0,07%	0,01%
TRIPADVISOR INC	USD	12 119	4 819 816	9 144 726	4 324 910	0,03%	0,01%
PANDORA A/S	DKK	10 524	5 799 039	11 823 954	6 024 915	0,04%	0,01%
HIKARI TSUSHIN INC	JPY	1 500	608 651	910 557	301 906	0,00%	0,00%
IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	16 800	1 981 598	2 793 699	812 101	0,01%	0,01%
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	HKD	147 000	3 003 290	5 305 225	2 301 935	0,02%	0,01%
ALTICE SA	EUR	37 819	3 633 045	4 818 219	1 185 174	0,02%	0,02%
CARPHONE WAREHOUSE GROUP PLC	GBP	91 594	3 185 137	5 974 679	2 789 541	0,02%	0,01%
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	89 247	4 854 388	11 087 068	6 232 680	0,04%	0,01%
HERMES INTERNATIONAL	EUR	2 750	7 165 806	8 243 274	1 077 468	0,03%	0,00%
MERLIN ENTERTAINME	GBP	70 042	3 093 605	4 162 214	1 068 609	0,01%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
NUMERICABLE GROUP	EUR	9 669	2 815 535	3 114 490	298 955	0,01%	0,00%
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	GBP	26 130	1 977 047	1 966 947	-10 100	0,01%	0,00%
AUTONATION	USD	7 279	2 525 313	3 843 833	1 318 520	0,01%	0,01%
FOOT LOCKER INC	USD	14 300	5 813 328	8 238 722	2 425 394	0,03%	0,01%
HANESBRANDS INC	USD	39 400	8 062 846	10 263 512	2 200 666	0,04%	0,01%
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	49 281	8 451 320	9 334 752	883 432	0,03%	0,00%
JARDEN CORP	USD	20 150	6 531 000	10 187 621	3 656 621	0,04%	0,01%
LIBERTY MEDIA CORP - C	USD	19 888	2 546 203	6 703 438	4 157 234	0,02%	0,01%
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	USD	15 900	5 954 417	8 247 157	2 292 740	0,03%	0,01%
RESTAURANT BRANDS INTERN	CAD	21 389	3 455 674	7 053 048	3 597 374	0,02%	0,01%
SIGNET JEWELERS LTD	USD	7 600	7 043 078	8 320 658	1 277 581	0,03%	0,01%
ARAMARK	USD	22 700	5 958 400	6 479 852	521 452	0,02%	0,01%
TUI AG-DI	GBP	50 699	5 562 220	8 009 789	2 447 569	0,03%	0,01%
SCHIBSTED ASA-B SHS	NOK	9 000	2 727 164	2 538 900	-188 264	0,01%	0,01%
ARISTOCRAT LEISURE	AUD	54 011	2 772 506	3 551 242	778 736	0,01%	0,01%
ALTICE NV - B -W/I	EUR	11 407	2 391 891	1 469 728	-922 164	0,01%	0,00%
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	97 584	7 943 171	7 969 489	26 318	0,03%	0,01%
TAYLOR WIMPEY	GBP	320 059	7 790 857	8 480 423	689 566	0,03%	0,01%
DUFRY AG-REG	CHF	4 001	4 550 533	4 245 465	-305 069	0,01%	0,01%
GANNETT CO	USD	22 400	5 582 261	5 059 857	-522 404	0,02%	0,01%
HARMAN INTERNATIONAL IND	USD	6 900	5 998 538	5 753 811	-244 727	0,02%	0,01%
LEAR CORP	USD	7 700	6 375 427	8 371 527	1 996 100	0,03%	0,01%
MELCO CROWN ENTERTAINME-ADR	USD	10 000	1 410 674	1 487 027	76 353	0,01%	0,00%
RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	2 300	3 831 228	4 169 946	338 718	0,01%	0,01%
Forbruksvarer Total			2 084 763 358	3 813 810 392	1 729 047 034	13,24%	
AEON CO	JPY	84 500	6 323 639	11 614 366	5 290 726	0,04%	0,01%
AHOLD (KON.)	EUR	114 802	12 412 423	21 497 477	9 085 054	0,07%	0,01%
AJINOMOTO CO	JPY	77 000	6 083 635	16 314 348	10 230 713	0,06%	0,01%
ALIMENTATION COUCHE-T. B	CAD	53 453	5 777 913	20 746 111	14 968 198	0,07%	0,01%
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	USD	84 217	18 520 034	27 342 524	8 822 490	0,09%	0,01%
ARYZTA AG	CHF	12 256	3 099 337	5 527 062	2 427 725	0,02%	0,01%
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	52 300	8 326 003	14 619 512	6 293 509	0,05%	0,01%
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	46 794	8 505 065	20 402 066	11 897 001	0,07%	0,01%
BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	318	2 099 783	3 084 673	984 891	0,01%	0,01%
BEIERSDORF	EUR	10 223	4 126 422	8 272 650	4 146 229	0,03%	0,00%
BROWN-FORMAN CORP B	USD	16 229	6 941 292	14 261 429	7 320 137	0,05%	0,01%
BUNGE	USD	19 499	9 051 691	11 784 614	2 732 923	0,04%	0,01%
CALBEE INC	JPY	10 500	1 704 232	3 971 132	2 266 900	0,01%	0,01%
CAMPBELL SOUP CO (US)	USD	25 402	5 780 159	11 815 447	6 035 288	0,04%	0,01%
CARLSBERG B	DKK	14 482	7 908 166	11 428 785	3 520 619	0,04%	0,01%
CARREFOUR	EUR	70 548	11 809 858	18 077 672	6 267 814	0,06%	0,01%
CASINO ORD	EUR	7 246	4 116 953	2 955 142	-1 161 811	0,01%	0,01%
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	13 200	3 853 710	9 917 194	6 063 484	0,03%	0,01%
CLOROX CO	USD	13 406	5 991 950	15 049 800	9 057 849	0,05%	0,01%
COCA-COLA AMATIL	AUD	79 753	4 585 538	4 776 418	190 880	0,02%	0,01%
COCA-COLA CO	USD	553 919	124 018 788	210 629 913	86 611 125	0,73%	0,01%
COCA-COLA ENTERPRISES	USD	30 216	4 935 599	13 169 356	8 233 757	0,05%	0,01%
COLGATE-PALMOLIVE	USD	85 624	28 230 800	50 490 498	22 259 699	0,18%	0,01%
COLRUYT	EUR	9 494	2 847 797	4 331 120	1 483 323	0,02%	0,01%
CONAGRA FOODS INC	USD	57 975	11 077 096	21 634 700	10 557 604	0,08%	0,01%
CONSTELLATION BRANDS A	USD	23 240	8 822 948	29 300 673	20 477 725	0,10%	0,01%
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	55 034	32 250 218	78 670 719	46 420 501	0,27%	0,01%
CVS/CAREMARK	USD	141 618	48 108 209	122 555 720	74 447 511	0,43%	0,01%
DANONE	EUR	76 235	32 044 934	45 652 397	13 607 464	0,16%	0,01%
DELAHAIZE GROUPE	EUR	13 168	5 589 617	11 368 636	5 779 020	0,04%	0,01%
DIAGEO	GBP	341 056	52 754 298	82 603 449	29 849 151	0,29%	0,01%
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	EUR	75 896	2 057 769	3 972 808	1 915 039	0,01%	0,01%
DR PEPPER SNAPPLE GROUP-W/I	USD	26 014	8 184 814	21 460 141	13 275 327	0,07%	0,01%
EMPIRE CO LTD A'	CAD	20 424	2 793 204	3 349 850	556 646	0,01%	0,01%
ENERGIZER HOLDINGS	USD	6 207	2 241 742	4 305 674	2 063 932	0,01%	0,01%
ESTEE LAUDER COS A	USD	23 622	9 022 334	18 412 165	9 389 831	0,06%	0,01%
FAMILYMART CO	JPY	7 800	1 977 985	3 236 947	1 258 962	0,01%	0,01%
GENERAL MILLS	USD	78 088	20 686 550	39 853 682	19 167 132	0,14%	0,01%
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	SGD	831 000	1 618 290	1 762 845	144 555	0,01%	0,01%
GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTE	USD	15 822	6 770 420	12 601 344	5 830 924	0,04%	0,01%
HEINEKEN HOLDING	EUR	13 669	4 391 315	9 331 591	4 940 276	0,03%	0,00%
HEINEKEN NV	EUR	31 281	11 809 652	23 692 018	11 882 366	0,08%	0,01%
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	14 010	8 726 790	13 902 036	5 175 246	0,05%	0,01%
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	10 441	6 249 997	8 896 812	2 646 815	0,03%	0,00%
HERSHEY CO (THE)	USD	20 395	8 592 032	16 115 314	7 523 282	0,06%	0,01%
HORMEL FOODS CORP	USD	19 724	4 152 052	13 806 105	9 654 053	0,05%	0,01%
INBEV	EUR	107 569	84 722 282	118 324 243	33 601 962	0,41%	0,01%
J.M.SMUCKER	USD	15 423	8 348 858	16 837 683	8 488 824	0,06%	0,01%
GERONIMO MARTINS SGPS	EUR	31 276	2 517 769	3 607 215	1 089 446	0,01%	0,00%
KAO CORP	JPY	51 600	10 210 790	23 748 650	13 537 859	0,08%	0,01%
KELLOGG CO	USD	36 118	13 121 070	23 104 217	9 983 147	0,08%	0,01%
KERRY GROUP A	EUR	21 495	6 868 364	15 771 735	8 903 372	0,05%	0,01%
KIKKOMAN CORP	JPY	20 000	1 607 634	6 217 540	4 609 907	0,02%	0,01%
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	35 945	18 345 042	40 501 994	22 156 952	0,14%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KIRIN HOLDINGS CO	JPY	111 700	9 377 488	13 540 681	4 163 193	0,05%	0,01%
KRAFT FOODS A	USD	217 055	42 525 181	86 147 943	43 622 762	0,30%	0,01%
KROGER CO	USD	114 949	11 115 361	42 560 094	31 444 732	0,15%	0,01%
LAWSON	JPY	8 200	2 276 954	5 943 086	3 666 131	0,02%	0,01%
LINDT & SPRUENGLI PART	CHF	132	3 651 494	7 300 905	3 649 410	0,03%	0,01%
LINDT AND SPRUENGLI NAMEN	CHF	14	3 767 977	9 237 591	5 469 614	0,03%	0,01%
LOREAL	EUR	24 866	20 751 665	37 131 113	16 379 448	0,13%	0,00%
MCCORMICK & CO NV	USD	15 707	6 089 998	11 895 249	5 805 251	0,04%	0,01%
MEAD JOHNSON NUTRITION CO-A	USD	27 442	11 679 246	19 176 856	7 497 610	0,07%	0,01%
MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	16 200	4 186 110	11 979 618	7 793 509	0,04%	0,01%
METRO A	CAD	32 589	2 715 787	8 044 641	5 328 854	0,03%	0,01%
METRO STAMM	EUR	22 566	6 128 159	6 413 862	285 703	0,02%	0,01%
MOLSON COORS BREWING B	USD	20 748	7 730 400	17 248 202	9 517 802	0,06%	0,01%
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	19 370	8 347 645	25 539 289	17 191 644	0,09%	0,01%
MORRISON WM SUPERMARKETS	GBP	295 933	7 469 982	5 721 622	-1 748 360	0,02%	0,01%
NESTLE	CHF	427 089	171 747 701	281 540 884	109 793 183	0,98%	0,01%
NIPPON MEAT PACKERS	JPY	22 000	1 860 858	3 849 430	1 988 572	0,01%	0,01%
NISSHIN SEIFUN GROUP	JPY	29 865	1 693 754	4 366 388	2 672 634	0,02%	0,01%
NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	9 300	2 504 776	4 400 032	1 895 256	0,02%	0,01%
ORKLA	NOK	110 469	5 975 370	7 743 877	1 768 507	0,03%	0,01%
PEPSICO	USD	197 455	94 460 415	174 634 512	80 174 097	0,61%	0,01%
PERNOD RICARD	EUR	28 853	20 316 788	29 185 511	8 868 723	0,10%	0,01%
PROCTER & GAMBLE CO	USD	272 588	118 494 044	191 598 208	73 104 164	0,67%	0,01%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	64 633	24 988 861	52 961 544	27 972 683	0,18%	0,01%
REMY COINTREAU	EUR	3 397	1 984 822	2 156 085	171 262	0,01%	0,01%
SABMILLER	GBP	131 494	36 052 458	69 811 107	33 758 649	0,24%	0,01%
SAINSBURY (J)	GBP	159 203	5 242 250	5 375 180	132 930	0,02%	0,01%
SAPUTO	CAD	34 607	3 798 641	7 299 077	3 500 436	0,03%	0,01%
SCA SV CELLULOSA B	SEK	60 468	11 669 787	15 649 251	3 979 464	0,05%	0,01%
SEVEN AND I HOLDINGS CO	JPY	94 300	16 853 894	38 509 385	21 655 491	0,13%	0,01%
SHISEIDO CO	JPY	37 300	4 121 783	6 940 960	2 819 177	0,02%	0,01%
SYSCO CORP	USD	75 733	14 851 469	27 483 911	12 632 442	0,10%	0,01%
TATE & LYLE PLC	GBP	59 714	3 812 218	4 666 384	854 167	0,02%	0,01%
TESCO	GBP	1 012 311	32 031 266	19 743 888	-12 287 377	0,07%	0,01%
TOYO SUISAN KAISHA	JPY	12 400	2 538 371	3 859 437	1 321 066	0,01%	0,01%
TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	92 255	2 860 515	4 931 061	2 070 546	0,02%	0,01%
TYSON FOODS A	USD	41 331	7 927 562	19 509 988	11 582 426	0,07%	0,01%
UNI-CHARM CORP	JPY	38 900	3 865 915	7 089 858	3 223 943	0,02%	0,01%
UNILEVER NV CERT	EUR	176 870	48 525 097	68 204 539	19 679 442	0,24%	0,01%
UNILEVER PLC	GBP	129 407	40 746 130	49 406 471	8 660 341	0,17%	0,01%
WALGREEN CO	USD	109 257	31 974 243	82 351 012	50 376 769	0,29%	0,01%
WESTON (GEORGE)	CAD	6 300	3 024 795	4 292 959	1 268 164	0,01%	0,00%
WHOLE FOODS MARKET	USD	44 675	10 000 303	13 247 041	3 246 738	0,05%	0,01%
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	261 600	5 792 415	4 798 653	-993 762	0,02%	0,00%
WOOLWORTHS LTD	AUD	162 567	24 731 126	25 649 023	917 898	0,09%	0,01%
YAKULT HONSHA CO	JPY	12 100	2 954 360	5 306 321	2 351 961	0,02%	0,01%
YAMAZAKI BAKING CO	JPY	15 000	1 505 953	3 018 634	1 512 681	0,01%	0,01%
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	18 900	4 199 605	7 398 358	3 198 753	0,03%	0,01%
COCA-COLA HBC AG-CDI	GBP	27 893	2 097 239	5 269 159	3 171 921	0,02%	0,01%
LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	28 761	5 756 302	11 974 548	6 218 245	0,04%	0,01%
ICA GRUPPEN AB	SEK	10 229	2 788 979	3 301 323	512 344	0,01%	0,01%
WH GROUP LTD	HKD	736 000	3 096 706	3 639 696	542 990	0,01%	0,01%
JEAN COUTU GROUP INC-CLASS A	CAD	11 700	1 887 361	1 335 234	-552 127	0,00%	0,01%
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	78 463	12 334 263	50 532 073	38 197 810	0,18%	0,01%
RITE AID CORP	USD	124 600	8 994 397	8 646 565	-347 832	0,03%	0,01%
WHITEWAVE FOODS CO	USD	23 981	9 677 699	8 259 201	-1 418 498	0,03%	0,01%
WESFARMERS	AUD	129 184	31 840 494	34 616 153	2 775 660	0,12%	0,01%
KOSE CORP	JPY	3 000	2 294 657	2 487 752	193 095	0,01%	0,00%
Konsumentvarer Total			1 724 403 949	3 051 599 640	1 327 195 691	10,59%	
AMEC	GBP	44 511	4 421 177	2 490 583	-1 930 594	0,01%	0,01%
ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	56 582	26 636 950	24 330 180	-2 306 770	0,08%	0,01%
APACHE CORP	USD	43 753	23 585 835	17 222 035	-6 363 799	0,06%	0,01%
ARC RESOURCES LTD	CAD	38 152	5 691 486	4 059 848	-1 631 638	0,01%	0,01%
BAKER HUGHES	USD	50 053	16 450 633	20 446 140	3 995 507	0,07%	0,01%
BAYTEX ENERGY TRUST-UNITS	CAD	25 031	6 008 161	714 549	-5 293 611	0,00%	0,01%
BG GROUP	GBP	487 691	60 719 573	62 669 828	1 950 256	0,22%	0,01%
BP	GBP	2 123 025	98 454 478	98 047 360	-407 118	0,34%	0,01%
CABOT OIL & GAS CORP	USD	48 549	7 504 722	7 601 821	97 099	0,03%	0,01%
CALTEX AUSTRALIA	AUD	30 253	5 046 761	7 344 837	2 298 076	0,03%	0,01%
CAMECO CORP	CAD	44 247	6 742 837	4 812 751	-1 930 086	0,02%	0,01%
CAMERON INTERNATIONAL	USD	22 663	6 447 097	12 677 803	6 230 706	0,04%	0,01%
CANADIAN NAT RESOURCES	CAD	127 177	25 588 945	24 489 450	-1 099 494	0,09%	0,01%
CANADIAN OIL SANDS LTD	CAD	53 595	8 239 431	2 824 267	-5 415 164	0,01%	0,01%
CENOVUS ENERGY INC	CAD	96 411	16 329 930	10 750 796	-5 579 134	0,04%	0,01%
CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	69 646	8 004 514	2 774 075	-5 230 439	0,01%	0,01%
CIMAREX ENERGY CO	USD	11 100	6 276 806	8 781 584	2 504 778	0,03%	0,01%
COBALT INTERNATIONAL ENERGY	USD	28 000	3 939 704	1 338 324	-2 601 380	0,00%	0,01%
CONCHO RESOURCES INC	USD	14 845	10 430 161	12 201 645	1 771 485	0,04%	0,01%
CONOCOPHILLIPS	USD	140 278	50 150 628	57 972 623	7 821 996	0,20%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	USD	9 818	2 331 667	1 997 021	-334 647	0,01%	0,00%
CORE LABORATORIES N.V.	USD	4 556	3 269 597	4 385 131	1 115 534	0,02%	0,01%
CRESCENT POINT ENERGY TRUST	CAD	59 660	11 649 573	6 128 078	-5 521 495	0,02%	0,01%
DELEK GROUP LTD	ILS	515	759 688	913 903	154 216	0,00%	0,00%
DEVON ENERGY CORP	USD	45 422	18 619 288	12 865 473	-5 753 816	0,04%	0,01%
ENBRIDGE	CAD	95 312	22 718 171	27 937 106	5 218 935	0,10%	0,01%
ENCANA CORP	CAD	93 353	13 407 290	4 181 765	-9 225 525	0,01%	0,01%
ENERGEN CORP	USD	9 159	3 176 258	3 323 039	146 782	0,01%	0,01%
ENERPLUS CORP	CAD	20 385	2 565 138	616 993	-1 948 145	0,00%	0,01%
ENI	EUR	285 978	39 516 182	37 946 550	-1 569 633	0,13%	0,01%
ENSCO PLC-CL A	USD	25 283	8 248 003	3 444 108	-4 803 895	0,01%	0,01%
EOG RESOURCES	USD	61 903	25 376 681	38 787 619	13 410 938	0,13%	0,01%
EQT CORPORATION	USD	17 724	7 207 556	8 178 224	970 667	0,03%	0,01%
EXXON MOBIL CORP	USD	477 802	243 793 135	329 665 574	85 872 438	1,14%	0,01%
FMC TECHNOLOGIES	USD	25 751	5 311 024	6 612 282	1 301 257	0,02%	0,01%
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	EUR	47 699	5 103 454	4 916 597	-186 857	0,02%	0,01%
HALLIBURTON CO	USD	94 943	23 200 348	28 606 322	5 405 973	0,10%	0,01%
HELMERICH AND PAYNE	USD	12 548	4 460 705	5 947 624	1 486 919	0,02%	0,01%
HESS	USD	30 054	11 837 264	12 896 576	1 059 312	0,04%	0,01%
HOLLY CORP	USD	21 531	5 016 315	7 602 173	2 585 858	0,03%	0,01%
HUSKY ENERGY	CAD	41 171	6 647 645	3 754 111	-2 893 535	0,01%	0,00%
IDEMITSU KOSAN CO	JPY	10 000	1 195 551	1 425 987	230 436	0,00%	0,01%
IMPERIAL OIL	CAD	34 404	8 909 056	9 882 546	973 490	0,03%	0,00%
INPEX CORPORATION	JPY	106 700	8 608 846	9 307 389	698 543	0,03%	0,01%
JX HOLDINGS INC	JPY	265 640	8 279 333	9 937 129	1 657 796	0,03%	0,01%
KINDER MORGAN INC	USD	207 904	52 803 130	27 456 248	-25 346 882	0,10%	0,01%
LUNDIN PETROLEUM	SEK	26 985	3 662 245	3 473 473	-188 772	0,01%	0,01%
MARATHON OIL CORP	USD	78 569	12 521 394	8 755 611	-3 765 783	0,03%	0,01%
MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	63 214	10 012 033	29 005 996	18 993 963	0,10%	0,01%
MEG ENERGY CORP	CAD	16 200	4 277 912	827 876	-3 450 036	0,00%	0,01%
MURPHY OIL CORP	USD	18 349	5 952 307	3 646 181	-2 306 126	0,01%	0,01%
NABORS INDUSTRIES	USD	37 519	4 144 607	2 826 118	-1 318 488	0,01%	0,01%
NATIONAL OILWELL VARCO	USD	45 536	15 885 722	13 498 314	-2 387 407	0,05%	0,01%
NESTE OIL	EUR	15 890	1 396 105	4 221 486	2 825 381	0,01%	0,01%
NOBLE ENERGY	USD	50 068	14 675 849	14 593 568	-82 281	0,05%	0,01%
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	87 150	44 105 198	52 154 026	8 048 828	0,18%	0,01%
OCEANEERING INTL INC	USD	11 500	3 791 396	3 819 181	27 784	0,01%	0,01%
OMV AG	EUR	13 323	2 807 331	3 347 357	540 025	0,01%	0,00%
ONEOK INC	USD	24 347	6 060 857	5 314 324	-746 533	0,02%	0,01%
ORIGIN ENERGY	AUD	199 260	7 951 304	6 031 014	-1 920 290	0,02%	0,01%
PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	40 640	7 719 284	7 807 590	88 306	0,03%	0,01%
PETROFAC LTD	GBP	26 797	3 420 479	2 782 767	-637 712	0,01%	0,01%
PHILLIPS 66	USD	61 296	17 939 978	44 380 782	26 440 804	0,15%	0,01%
PIONEER NATURAL RES.	USD	17 377	14 431 733	19 284 686	4 852 953	0,07%	0,01%
RANGE RESOURCES CORP	USD	19 110	6 300 951	4 162 764	-2 138 187	0,01%	0,01%
REPSOL YPF	EUR	123 645	16 595 454	12 031 441	-4 564 013	0,04%	0,01%
ROYAL DUTCH SHELL A	GBP	23 219	5 140 723	4 622 486	-518 238	0,02%	0,00%
ROYAL DUTCH SHELL B	GBP	671 252	158 974 195	135 122 929	-23 851 265	0,47%	0,03%
SAIPEM ORD	EUR	33 309	6 562 860	2 398 855	-4 164 005	0,01%	0,00%
SANTOS	AUD	190 983	10 188 791	4 526 004	-5 662 788	0,02%	0,01%
SCHLUMBERGER	USD	145 100	68 006 413	89 582 079	21 575 666	0,31%	0,01%
SEADRILL LTD	NOK	45 258	7 212 539	1 382 632	-5 829 907	0,00%	0,01%
SHOWA SHELL SEKIYU K.K.	JPY	17 600	561 647	1 279 474	717 828	0,00%	0,00%
SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	42 077	8 810 211	2 648 036	-6 162 175	0,01%	0,01%
SPECTRA ENERGY	USD	78 003	14 187 269	16 528 939	2 341 670	0,06%	0,01%
SUBSEA 7 SA	NOK	29 796	3 838 691	1 878 638	-1 960 054	0,01%	0,01%
SUNCOR ENERGY	CAD	162 453	32 341 272	36 975 597	4 634 324	0,13%	0,01%
TECHNIP	EUR	12 276	5 590 092	5 398 413	-191 679	0,02%	0,01%
TENARIS SA	EUR	56 163	5 901 084	5 907 833	6 749	0,02%	0,00%
TONENGGENERAL SEKIYU	JPY	34 000	1 973 251	2 556 770	583 519	0,01%	0,01%
TOURMALINE OIL CORP	CAD	20 844	4 136 951	2 968 483	-1 168 468	0,01%	0,01%
TRANSCANADA CORP	CAD	82 448	20 740 508	23 740 971	3 000 463	0,08%	0,01%
TRANSOCEAN LTD	CHF	42 925	13 629 257	4 744 558	-8 884 699	0,02%	0,01%
TULLOW OIL	GBP	98 678	10 421 431	2 133 145	-8 288 286	0,01%	0,01%
VALERO ENERGY CORP	USD	58 572	12 267 524	36 658 982	24 391 459	0,13%	0,01%
VERMILION ENERGY INC	CAD	13 196	3 738 231	3 162 435	-575 796	0,01%	0,01%
VOPAK	EUR	7 750	2 888 998	2 956 137	67 139	0,01%	0,01%
WEATHERFORD INT'L	USD	88 310	9 304 601	6 558 150	-2 746 450	0,02%	0,01%
WHITING PETROLEUM CORP	USD	22 666	6 989 302	1 893 897	-5 095 405	0,01%	0,01%
WILLIAMS COS	USD	82 767	18 096 742	18 827 812	731 070	0,07%	0,01%
WOODSIDE PETROLEUM	AUD	86 113	18 936 587	15 926 690	-3 009 697	0,06%	0,01%
WORLEYPARSONS	AUD	22 817	3 294 839	680 318	-2 614 521	0,00%	0,01%
ALTAGAS LTD	CAD	17 105	3 802 762	3 367 887	-434 875	0,01%	0,01%
CHENIERE ENERGY INC	USD	26 276	7 824 129	8 663 533	839 404	0,03%	0,01%
KEYERA CORP	CAD	19 063	3 498 547	4 890 362	1 391 815	0,02%	0,01%
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	CAD	16 626	2 874 727	2 634 751	-239 976	0,01%	0,01%
TESORO CORP	USD	14 601	5 269 953	13 617 867	8 347 914	0,05%	0,01%
STATOIL ASA	NOK	129 500	18 937 362	16 019 150	-2 918 212	0,06%	0,00%
ANTERO RESOURCES CORP	USD	9 619	2 815 943	1 856 077	-959 866	0,01%	0,00%
INTER PIPELINE LTD	CAD	39 492	6 532 949	5 588 995	-943 954	0,02%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
PARAMOUNT RESOURCES LTD -A	CAD	6 400	1 489 280	249 579	-1 239 702	0,00%	0,01%
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	CAD	14 701	3 119 685	2 053 352	-1 066 333	0,01%	0,01%
COLUMBIA PIPELINE GROUP	USD	36 977	7 527 471	6 545 927	-981 543	0,02%	0,01%
VERESEN INC	CAD	34 045	3 062 272	1 922 043	-1 140 229	0,01%	0,01%
OIL SEARCH	AUD	140 000	7 175 476	6 040 532	-1 134 944	0,02%	0,01%
Energi Total			1 671 997 233	1 738 740 940	66 743 707	6,04%	
3I GROUP PLC	GBP	97 872	2 762 025	6 149 255	3 387 230	0,02%	0,01%
ABERDEEN ASSET MGMT	GBP	87 651	2 530 052	3 309 276	779 224	0,01%	0,01%
ACE	USD	32 088	15 469 597	33 187 985	17 718 388	0,12%	0,01%
ACOM CO	JPY	20 400	778 747	861 597	82 849	0,00%	0,00%
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	18 908	2 077 422	4 092 319	2 014 898	0,01%	0,01%
AEGON	EUR	189 459	9 660 510	9 527 468	-133 042	0,03%	0,01%
AEON CREDIT SERVICE CO	JPY	10 500	1 392 083	2 106 091	714 007	0,01%	0,01%
AEON MALL CO	JPY	10 180	1 493 544	1 561 016	67 472	0,01%	0,00%
AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	5 300	4 576 756	7 494 686	2 917 930	0,03%	0,01%
AFLAC	USD	42 113	13 690 172	22 328 138	8 637 967	0,08%	0,01%
AGEAS	EUR	20 785	3 716 966	8 553 707	4 836 741	0,03%	0,01%
AIA GROUP LTD	HKD	1 210 463	32 450 876	64 422 391	31 971 515	0,22%	0,01%
ALLEGHANY CORP	USD	1 653	3 648 332	6 992 728	3 344 396	0,02%	0,01%
ALLIANZ	EUR	45 904	57 921 882	72 187 443	14 265 561	0,25%	0,01%
ALLSTATE CORP	USD	39 759	10 048 810	21 850 764	11 801 954	0,08%	0,01%
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	USD	34 019	5 929 070	5 221 318	-707 752	0,02%	0,01%
AMERICAN EXPRESS	USD	91 605	33 075 510	56 393 082	23 317 572	0,20%	0,01%
AMERICAN INT'L GROUP	USD	133 973	33 066 302	73 486 623	40 420 321	0,26%	0,01%
AMERICAN TOWER CORP A	USD	41 705	18 555 977	35 788 661	17 232 684	0,12%	0,01%
AMERIPRIZE FINANCIAL	USD	18 589	7 390 852	17 510 107	10 119 255	0,06%	0,01%
AMP LTD	AUD	313 181	8 454 761	11 758 078	3 303 317	0,04%	0,01%
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	97 536	9 113 145	8 097 991	-1 015 154	0,03%	0,01%
ANZ BANKING GROUP	AUD	285 360	43 022 582	51 325 878	8 303 296	0,18%	0,01%
AON CORP	USD	28 979	10 553 269	23 652 167	13 098 898	0,08%	0,01%
AOZORA BANK	JPY	114 000	1 991 455	3 548 192	1 556 738	0,01%	0,01%
ARCH CAPITAL GROUP	USD	12 247	3 261 369	7 561 073	4 299 704	0,03%	0,01%
ASCENDAS REAL ESTATE INV	SGD	221 400	2 559 181	3 149 537	590 356	0,01%	0,01%
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	118 069	15 673 687	19 208 649	3 534 962	0,07%	0,01%
ASSURANT	USD	7 057	1 309 591	5 030 849	3 721 257	0,02%	0,01%
ASX	AUD	18 862	3 045 517	5 157 510	2 111 994	0,02%	0,01%
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	13 553	11 394 821	22 088 667	10 693 846	0,08%	0,01%
AVIVA	GBP	404 341	17 683 915	27 219 179	9 535 264	0,09%	0,01%
AXIS CAPITAL HOLDINGS	USD	10 014	1 716 978	4 983 196	3 266 218	0,02%	0,01%
BALOISE-HOLDING AG	CHF	5 329	3 329 251	6 012 732	2 683 481	0,02%	0,01%
BANCA MONTE PASCHI ORD	EUR	275 332	7 435 842	3 261 580	-4 174 263	0,01%	0,01%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	640 404	37 494 686	41 496 367	4 001 681	0,14%	0,01%
BANCO ESPIRITO SANTO	EUR	204 720	2 726 818	-	-2 726 818	0,00%	0,00%
BANCO POPOLARE SPA	EUR	39 332	4 672 600	4 844 576	171 976	0,02%	0,01%
BANCO POPULAR ESPANOL	EUR	173 067	4 150 994	5 063 803	912 809	0,02%	0,01%
BANCO SABADELL	EUR	512 629	7 404 018	8 059 007	654 988	0,03%	0,01%
BANK EAST ASIA	HKD	119 754	3 075 989	3 945 802	869 812	0,01%	0,00%
BANK HAPOALIM BM	ILS	101 460	2 931 882	4 639 099	1 707 217	0,02%	0,01%
BANK KYOTO	JPY	33 300	2 005 995	2 768 755	762 760	0,01%	0,01%
BANK LEUMI LE-ISRAEL	ILS	145 672	3 193 679	4 473 553	1 279 873	0,02%	0,01%
BANK MONTREAL	CAD	63 822	22 967 142	31 753 106	8 785 964	0,11%	0,01%
BANK NEW YORK MELLON	USD	111 172	21 435 080	40 561 398	19 126 319	0,14%	0,01%
BANK NOVA SCOTIA	CAD	121 046	40 291 699	43 166 971	2 878 271	0,15%	0,01%
BANK OF AMERICA CORP	USD	1 055 197	87 830 223	157 190 819	69 360 596	0,55%	0,01%
BANK YOKOHAMA	JPY	112 000	3 760 270	6 148 610	2 388 340	0,02%	0,01%
BANKIA SAU	EUR	486 244	3 968 488	5 021 334	1 052 846	0,02%	0,00%
BARCLAYS	GBP	1 717 738	43 990 075	49 054 654	5 064 579	0,17%	0,01%
BB&T CORP	USD	75 779	15 734 681	25 360 923	9 626 242	0,09%	0,01%
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	AUD	45 615	2 522 270	3 510 330	988 060	0,01%	0,01%
BERKLEY (W.R.) CORP	USD	10 100	1 637 292	4 894 575	3 257 284	0,02%	0,01%
BERKSHIRE HATHAWAY B	USD	117 162	80 144 887	136 931 008	56 786 121	0,48%	0,01%
BLACKROCK INC	USD	12 547	19 232 127	37 817 432	18 585 305	0,13%	0,01%
BNP PARIBAS	EUR	105 889	39 558 300	53 177 933	13 619 633	0,18%	0,01%
BOC HONG KONG HOLDINGS	HKD	384 542	7 336 350	10 408 581	3 072 231	0,04%	0,00%
BOSTON PROPERTIES	USD	15 689	9 989 242	17 711 331	7 722 088	0,06%	0,01%
BRITISH LAND CO	GBP	93 733	4 968 539	9 611 532	4 642 992	0,03%	0,01%
BROOKFIELD ASSET MAN A	CAD	88 495	13 628 441	24 613 818	10 985 377	0,09%	0,01%
BSCH BCO SANTANDER CENTR	EUR	1 450 009	68 670 758	63 548 543	-5 122 215	0,22%	0,01%
CAIXABANK	EUR	273 282	7 886 654	8 445 347	558 693	0,03%	0,00%
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	8 429	3 505 698	5 726 912	2 221 214	0,02%	0,01%
CANADIAN IMPERIAL BANK	CAD	38 510	17 892 745	22 376 736	4 483 991	0,08%	0,01%
CAPITACOMMERCIAL TRUST	SGD	195 000	1 444 078	1 642 490	198 412	0,01%	0,01%
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	55 544	19 402 013	35 486 531	16 084 517	0,12%	0,01%
CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP	GBP	87 145	2 526 012	3 607 365	1 081 353	0,01%	0,01%
CAPITALAND	SGD	245 400	4 435 543	5 129 247	693 704	0,02%	0,01%
CAPITAMALL TRUST	SGD	263 100	2 681 724	3 168 199	486 475	0,01%	0,01%
CBRE GROUP INC	USD	30 751	4 730 348	9 412 256	4 681 909	0,03%	0,01%
CENTRO RETAIL AUSTRALIA	AUD	335 848	4 669 159	6 055 823	1 386 664	0,02%	0,01%
CHIBA BANK	JPY	76 000	3 631 297	4 831 581	1 200 284	0,02%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CHICAGO MERCANTILE EXCH	USD	32 467	14 733 494	26 036 336	11 302 843	0,09%	0,01%
CHUBB CORP	USD	23 432	10 997 862	27 510 177	16 512 315	0,10%	0,01%
CHUGOKU BANK	JPY	17 800	1 749 001	2 127 002	378 001	0,01%	0,01%
CI FINANCIAL INCOME FUND	CAD	26 134	3 987 699	5 095 694	1 107 995	0,02%	0,01%
CINCINNATI FINL CORP	USD	15 191	3 274 426	7 956 049	4 681 623	0,03%	0,01%
CIT GROUP INC	USD	17 730	4 183 864	6 230 297	2 046 433	0,02%	0,01%
CITIGROUP	USD	304 855	83 929 781	139 641 077	55 711 296	0,48%	0,01%
CITY DEVELOPMENTS	SGD	40 000	1 900 853	1 909 219	8 365	0,01%	0,00%
CNP ASSURANCES	EUR	19 348	1 818 792	2 314 286	495 494	0,01%	0,00%
COMERICA	USD	17 093	3 604 906	6 328 717	2 723 811	0,02%	0,01%
COMMERZBANK	EUR	109 922	10 294 771	10 116 910	-177 861	0,04%	0,01%
COMMONWEALTH BANK	AUD	170 642	59 854 823	93 988 943	34 134 119	0,33%	0,01%
CREDIT AGRICOLE	EUR	105 705	6 558 754	11 058 214	4 499 460	0,04%	0,00%
CREDIT SAISON CO	JPY	9 700	1 405 349	1 713 665	308 316	0,01%	0,01%
CREDIT SUISSE	CHF	176 212	31 015 297	33 796 402	2 781 105	0,12%	0,01%
CROWN CASTLE INT'L CORP	USD	33 866	12 797 464	25 914 236	13 116 773	0,09%	0,01%
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JPY	110 500	10 583 099	16 545 832	5 962 733	0,06%	0,01%
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	7 500	3 097 500	7 731 456	4 633 956	0,03%	0,01%
DAIWA HOUSE IND CO	JPY	61 800	5 212 572	15 929 074	10 716 502	0,06%	0,01%
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	170 000	7 007 405	9 316 451	2 309 046	0,03%	0,01%
DANSKE BANK	DKK	71 387	9 875 876	17 034 349	7 158 472	0,06%	0,01%
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	180 349	12 987 676	18 780 378	5 792 702	0,07%	0,01%
DELTA LLOYD NV	EUR	21 849	2 164 366	1 135 712	-1 028 654	0,00%	0,01%
DEUTSCHE BANK NAMEN	EUR	135 367	32 811 199	29 318 260	-3 492 940	0,10%	0,01%
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	19 820	12 122 080	15 510 839	3 388 759	0,05%	0,01%
DEXUS PROPERTY GROUP	AUD	93 340	3 452 616	4 508 182	1 055 565	0,02%	0,01%
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	13 881	5 886 614	9 291 096	3 404 482	0,03%	0,01%
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	45 482	9 985 541	21 586 184	11 600 643	0,07%	0,01%
DNB ASA	NOK	100 077	8 032 017	10 988 455	2 956 438	0,04%	0,01%
DUKE REALTY CORP	USD	35 043	3 402 575	6 519 939	3 117 363	0,02%	0,01%
EATON VANCE CORP	USD	10 900	1 952 002	3 128 837	1 176 835	0,01%	0,01%
EQUINIX INC	USD	5 989	7 387 181	16 030 446	8 643 265	0,06%	0,01%
EQUITY RESIDENTIAL	USD	37 293	13 246 110	26 932 320	13 686 210	0,09%	0,01%
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	29 091	4 489 992	8 086 625	3 596 633	0,03%	0,01%
EURAZEON	EUR	4 076	1 279 741	2 488 677	1 208 936	0,01%	0,01%
EVEREST RE GROUP	USD	4 541	2 361 396	7 359 116	4 997 720	0,03%	0,01%
EXOR SPA	EUR	10 972	2 838 220	4 440 433	1 602 213	0,02%	0,00%
FEDERAL REALTY INV TRUST	USD	7 318	4 575 992	9 463 508	4 887 516	0,03%	0,01%
FIDELITY NAT'L FINANCIAL	USD	24 948	3 923 179	7 655 950	3 732 771	0,03%	0,01%
FIFTH THIRD BANCORP	USD	80 632	7 099 328	14 345 411	7 246 084	0,05%	0,01%
FIRST PACIFIC CO	HKD	214 750	1 377 337	1 260 653	-116 683	0,00%	0,01%
FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	14 300	3 824 068	8 361 499	4 537 431	0,03%	0,01%
FONCIERE DES REGIONS	EUR	3 220	1 645 332	2 554 291	908 960	0,01%	0,00%
FRANKLIN RESOURCES	USD	41 174	9 867 613	13 418 883	3 551 270	0,05%	0,01%
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	77 000	2 284 586	3 427 741	1 143 155	0,01%	0,01%
GECINA	EUR	3 482	2 621 245	3 753 142	1 131 897	0,01%	0,01%
GENERAL GROWTH PROPERTIES	USD	58 978	7 761 026	14 204 570	6 443 545	0,05%	0,01%
GIENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	22 142	1 781 952	3 146 378	1 364 426	0,01%	0,00%
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	SGD	328 200	3 302 423	4 402 621	1 100 198	0,02%	0,01%
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	38 989	37 449 491	62 198 326	24 748 835	0,22%	0,01%
GOODMAN GROUP	AUD	191 198	4 436 028	7 720 106	3 284 077	0,03%	0,01%
GPT GROUP	AUD	191 726	3 282 687	5 901 756	2 619 069	0,02%	0,01%
GREAT WEST LIFECO	CAD	31 433	4 891 648	6 916 055	2 024 406	0,02%	0,00%
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	7 881	4 130 467	5 973 563	1 843 096	0,02%	0,00%
GUNMA BANK	JPY	41 000	1 528 395	2 132 874	604 479	0,01%	0,01%
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	CAD	12 303	1 680 173	1 571 815	-108 358	0,01%	0,00%
HACHIJUNI BANK	JPY	45 000	1 409 475	2 466 782	1 057 306	0,01%	0,01%
HAMMERSON	GBP	83 221	4 360 140	6 514 209	2 154 069	0,02%	0,01%
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	218 751	5 030 781	4 407 051	-623 731	0,02%	0,00%
HANG SENG BANK	HKD	78 786	8 217 534	13 272 125	5 054 592	0,05%	0,00%
HANNOVER RUECKVERSICH.	EUR	5 967	4 434 251	6 061 584	1 627 333	0,02%	0,00%
HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	27 235	2 676 048	5 350 938	2 674 890	0,02%	0,01%
HARTFORD FINANCIAL SVCS	USD	43 083	7 855 791	16 573 154	8 717 364	0,06%	0,01%
HEALTH CARE PPTY INVEST	USD	47 319	11 582 022	16 016 328	4 434 307	0,06%	0,01%
HENDERSON LAND DEV.	HKD	113 127	3 810 901	6 137 045	2 326 143	0,02%	0,00%
HIROSHIMA BANK	JPY	54 000	1 396 716	2 753 524	1 356 808	0,01%	0,01%
HONG KONG EXCH.&CLEARING	HKD	114 940	14 443 530	26 057 402	11 613 872	0,09%	0,01%
HOST HOTELS AND RESORTS	USD	75 099	8 263 830	10 196 920	1 933 090	0,04%	0,01%
HSBC HOLDINGS (GB)	GBP	2 001 349	121 844 546	139 999 721	18 155 175	0,49%	0,01%
HYSAN DEVELOPMENT	HKD	60 015	1 747 850	2 176 221	428 370	0,01%	0,01%
ICADE	EUR	3 315	1 948 596	1 973 035	24 439	0,01%	0,00%
ICAP	GBP	57 499	2 045 083	3 821 924	1 776 841	0,01%	0,01%
IGM FINANCIAL	CAD	9 192	2 584 921	2 069 915	-515 006	0,01%	0,00%
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE	CAD	11 078	2 344 351	3 115 095	770 744	0,01%	0,01%
INDUSTRIVARDEN C	SEK	17 812	2 116 564	2 713 508	596 945	0,01%	0,01%
ING GROEP	EUR	385 504	24 333 975	46 148 631	21 814 656	0,16%	0,01%
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	AUD	235 419	5 936 571	8 429 245	2 492 674	0,03%	0,01%
INTACT FINANCIAL CORP	CAD	13 561	5 392 035	7 662 904	2 270 870	0,03%	0,01%
INTERCONTINENTAL	USD	11 344	10 364 192	25 730 993	15 366 802	0,09%	0,01%
INTESA SANPAOLO ORD	EUR	1 244 959	19 886 922	36 965 188	17 078 266	0,13%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
INTESA SANPAOLO RNC	EUR	90 111	1 487 949	2 455 490	967 542	0,01%	0,01%
INVESCO LTD	USD	44 044	8 076 975	13 052 140	4 975 165	0,05%	0,01%
INVESTEC PLC	GBP	53 957	3 446 329	3 374 608	-71 720	0,01%	0,01%
INVESTOR B	SEK	46 602	13 586 493	15 294 827	1 708 333	0,05%	0,01%
IRON MOUNTAIN	USD	19 897	4 068 438	4 756 875	688 436	0,02%	0,01%
IYO BANK LTD/THE	JPY	24 000	1 519 766	2 090 860	571 094	0,01%	0,01%
JAPAN PRIME REALTY INVT	JPY	83	1 507 768	2 522 261	1 014 494	0,01%	0,01%
JAPAN REAL ESTATE INV	JPY	134	3 819 392	5 787 684	1 968 292	0,02%	0,01%
JAPAN RETAIL FUND INVT	JPY	259	2 770 724	4 425 108	1 654 385	0,02%	0,01%
JOYO BANK	JPY	59 000	1 754 545	2 496 214	741 669	0,01%	0,01%
JPMORGAN CHASE & CO	USD	372 871	112 266 000	217 926 186	105 660 187	0,76%	0,01%
JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	23 031	5 297 251	9 909 696	4 612 445	0,03%	0,01%
KBC GROUPE	EUR	25 793	7 475 529	14 302 514	6 826 985	0,05%	0,01%
KERRY PROPERTIES	HKD	63 500	1 496 821	1 533 852	37 031	0,01%	0,00%
KEYCORP	USD	85 762	4 510 629	10 012 654	5 502 025	0,03%	0,01%
KIMCO REALTY CORP	USD	42 435	5 153 399	9 938 562	4 785 164	0,03%	0,01%
KINNEVIK B	SEK	24 618	5 915 325	6 771 815	856 490	0,02%	0,01%
KLEPIERRE	EUR	19 271	5 838 813	7 595 262	1 756 449	0,03%	0,01%
LAND SECURITIES GROUP	GBP	80 763	7 233 147	12 401 278	5 168 131	0,04%	0,01%
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	585 642	9 385 962	20 460 692	11 074 730	0,07%	0,01%
LEGG MASON	USD	9 673	2 169 999	3 358 838	1 188 839	0,01%	0,01%
LEND LEASE GROUP	AUD	52 519	2 567 357	4 822 901	2 255 544	0,02%	0,01%
LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	35 173	6 108 360	5 414 003	-694 357	0,02%	0,01%
LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	15 698	3 531 075	4 314 351	783 276	0,01%	0,01%
LINCOLN NATIONAL CORP	USD	25 409	4 186 093	11 303 673	7 117 580	0,04%	0,01%
LINK REIT	HKD	234 947	4 407 171	12 450 514	8 043 343	0,04%	0,01%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	5 857 253	36 242 908	55 835 528	19 592 619	0,19%	0,01%
LOEWS CORP	USD	29 076	6 775 332	9 882 695	3 107 363	0,03%	0,01%
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	30 760	5 999 414	11 011 538	5 012 124	0,04%	0,01%
M&T BANK CORP	USD	15 459	8 427 781	16 581 425	8 153 644	0,06%	0,01%
MACERICH CO	USD	13 645	4 582 902	9 745 470	5 162 567	0,03%	0,01%
MACQUARIE BANK	AUD	30 736	8 708 716	16 382 971	7 674 255	0,06%	0,01%
MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	192 230	20 460 923	25 404 223	4 943 300	0,09%	0,01%
MAPFRE	EUR	119 797	2 669 776	2 663 142	-6 634	0,01%	0,00%
MARSH AND MCLENNAN COS	USD	52 320	12 625 942	25 679 041	13 053 099	0,09%	0,01%
MCGRAW-HILL COS	USD	27 694	10 491 032	24 164 845	13 673 813	0,08%	0,01%
MEDIOBANCA	EUR	58 688	2 165 839	5 013 804	2 847 965	0,02%	0,01%
METLIFE	USD	94 041	26 097 881	40 129 513	14 031 632	0,14%	0,01%
MIRVAC GROUP	AUD	372 425	4 026 470	4 748 718	722 248	0,02%	0,01%
MITSUBISHI ESTATE CO	JPY	127 725	15 568 753	23 715 983	8 147 230	0,08%	0,01%
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	JPY	1 281 306	43 739 982	71 378 598	27 638 616	0,25%	0,01%
MITSUBISHI UFJ LEASE FIN	JPY	45 100	1 213 341	2 084 002	870 661	0,01%	0,01%
MITSUI FUDOSAN CO	JPY	96 000	14 501 666	21 586 712	7 085 046	0,07%	0,01%
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	ILS	16 733	790 640	1 769 985	979 344	0,01%	0,01%
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	2 320 430	24 485 612	41 574 721	17 089 109	0,14%	0,01%
MOODYS CORP	USD	18 585	5 937 523	16 506 165	10 568 642	0,06%	0,01%
MORGAN STANLEY	USD	146 725	24 324 402	41 312 103	16 987 701	0,14%	0,01%
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	52 000	8 848 381	13 659 458	4 811 077	0,05%	0,01%
MUENCHENER RUECKVERSICH.	EUR	17 051	25 463 036	30 256 904	4 793 868	0,11%	0,01%
NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	12 928	2 369 750	6 656 408	4 286 658	0,02%	0,01%
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	259 736	41 073 586	50 513 964	9 440 378	0,18%	0,01%
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	34 256	6 680 781	8 798 841	2 118 060	0,03%	0,01%
NATIXIS	EUR	90 974	3 261 583	4 563 507	1 301 923	0,02%	0,00%
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	562 671	3 624 076	4 922 466	1 298 389	0,02%	0,01%
NEW YORK COMMUN. BANCORP	USD	44 346	3 711 928	6 405 959	2 694 030	0,02%	0,01%
NIPPON BUILDING FUND	JPY	150	4 368 120	6 368 380	2 000 260	0,02%	0,01%
NKSJ HOLDINGS INC	JPY	34 350	6 178 173	10 137 744	3 959 571	0,04%	0,01%
NOMURA HOLDINGS	JPY	372 100	14 010 606	18 593 250	4 582 644	0,06%	0,01%
NOMURA REAL ESTATE HLD	JPY	11 000	1 247 379	1 825 161	577 782	0,01%	0,01%
NORDEA BANK	SEK	296 334	29 960 013	29 027 802	-932 211	0,10%	0,01%
NORTHERN TRUST CORP	USD	22 759	7 872 733	14 522 377	6 649 644	0,05%	0,01%
NTT URBAN DEVT	JPY	10 400	495 725	895 326	399 601	0,00%	0,00%
OCBC BANK	SGD	308 625	14 033 558	16 945 252	2 911 694	0,06%	0,01%
OLD MUTUAL (GB)	GBP	482 504	8 053 170	11 261 307	3 208 137	0,04%	0,01%
ONEX CORP	CAD	9 134	2 450 759	4 936 683	2 485 925	0,02%	0,01%
ORIX CORP	JPY	135 500	10 988 833	17 103 773	6 114 940	0,06%	0,01%
PARGESA HOLDING INH	CHF	3 097	1 320 078	1 738 963	418 885	0,01%	0,00%
PARTNERRE	USD	4 597	2 040 808	5 685 973	3 645 165	0,02%	0,01%
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1 584	2 186 674	5 059 860	2 873 186	0,02%	0,01%
PEOPLES UNITED FINANCIAL	USD	30 996	3 037 396	4 430 857	1 393 461	0,02%	0,01%
PLUM CREEK TIMBER CO	USD	17 104	4 045 484	7 224 497	3 179 014	0,03%	0,01%
PNC FINL SERVICES GROUP	USD	51 420	21 678 909	43 379 052	21 700 143	0,15%	0,01%
POWER CORP OF CANADA	CAD	36 720	6 034 813	6 771 380	736 567	0,02%	0,01%
POWER FINANCIAL CORP	CAD	24 751	4 112 752	5 016 865	904 113	0,02%	0,00%
PRICE (T. ROWE) GROUP	USD	26 693	10 414 601	16 890 877	6 476 276	0,06%	0,01%
PRINCIPAL FINANCIAL GRP	USD	30 245	7 469 567	12 041 554	4 571 988	0,04%	0,01%
PROGRESSIVE CORP	USD	60 116	8 584 957	16 921 027	8 336 069	0,06%	0,01%
PROLOGIS INC	USD	53 715	12 494 549	20 406 325	7 911 776	0,07%	0,01%
PRUDENTIAL	GBP	257 043	23 870 329	51 340 312	27 469 983	0,18%	0,01%
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	46 148	18 272 672	33 253 714	14 981 042	0,12%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
PUBLIC STORAGE	USD	14 914	13 319 269	32 698 638	19 379 368	0,11%	0,01%
QBE INSURANCE GROUP	AUD	140 233	11 421 193	11 369 682	-51 512	0,04%	0,01%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	EUR	9 922	1 651 228	1 297 951	-353 276	0,00%	0,00%
REALTY INCOME CORP	USD	23 112	6 454 919	10 562 073	4 107 154	0,04%	0,01%
REGENCY CENTERS CORP	USD	10 400	3 890 346	6 270 721	2 380 375	0,02%	0,01%
REGIONS FINANCIAL (NEW)	USD	134 368	5 731 694	11 417 647	5 685 953	0,04%	0,01%
RENAISSANCERE HOLDINGS	USD	4 803	1 868 518	4 812 050	2 943 532	0,02%	0,01%
RESONA HOLDINGS	JPY	222 402	6 253 459	9 674 645	3 421 185	0,03%	0,01%
RIOCAN REIT	CAD	18 201	2 968 695	2 747 491	-221 203	0,01%	0,01%
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	147 967	51 856 437	69 912 048	18 055 612	0,24%	0,01%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	GBP	321 977	13 012 413	12 685 551	-326 863	0,04%	0,00%
RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	99 391	4 343 436	5 530 236	1 186 799	0,02%	0,01%
SAMPO A	EUR	45 688	17 455 036	20 647 172	3 192 136	0,07%	0,01%
SBI HOLDINGS	JPY	12 090	1 126 858	1 175 144	48 286	0,00%	0,01%
SCHRODERS	GBP	11 905	2 306 265	4 622 106	2 315 840	0,02%	0,01%
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	116 283	15 516 940	33 893 582	18 376 642	0,12%	0,01%
SCOR	EUR	15 720	3 341 809	5 216 246	1 874 438	0,02%	0,01%
SEGRO	GBP	68 685	2 177 278	3 847 702	1 670 425	0,01%	0,01%
SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	14 600	2 269 013	6 771 637	4 502 624	0,02%	0,01%
SEVEN BANK LTD	JPY	55 000	1 166 915	2 157 008	990 094	0,01%	0,00%
SHINSEI BANK	JPY	193 000	4 927 483	3 181 026	-1 746 456	0,01%	0,01%
SHIZUOKA BANK	JPY	55 000	2 978 173	4 783 459	1 805 286	0,02%	0,01%
SHOEI CO LTD/CHIYODA-KU	JPY	29 600	1 932 169	2 328 259	396 090	0,01%	0,00%
SIMON PROPERTY GROUP	USD	31 003	10 938 521	53 357 914	42 419 393	0,19%	0,01%
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	87 200	2 734 430	4 189 300	1 454 870	0,01%	0,01%
SINO LAND	HKD	317 903	3 299 818	4 124 510	824 692	0,01%	0,01%
SKAND.ENSKILDA BANKEN A	SEK	156 014	14 789 484	14 643 744	-145 741	0,05%	0,01%
SL GREEN REALTY CORP	USD	9 908	5 739 911	9 908 253	4 168 342	0,03%	0,01%
SOCIETE GENERALE	EUR	71 245	20 150 843	29 162 088	9 011 245	0,10%	0,01%
SONY FINANCIAL HOLDINGS	JPY	19 000	2 064 139	3 046 300	982 161	0,01%	0,00%
STANDARD CHARTERED	GBP	321 476	38 519 667	23 641 451	-14 878 217	0,08%	0,01%
STANDARD LIFE	GBP	194 311	6 472 403	9 878 826	3 406 423	0,03%	0,01%
STATE STREET CORP	USD	42 156	13 813 430	24 761 405	10 947 975	0,09%	0,01%
STOCKLAND	AUD	227 707	4 938 907	6 012 189	1 073 282	0,02%	0,01%
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JPY	126 586	28 075 846	42 901 405	14 825 560	0,15%	0,01%
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	JPY	340 590	7 526 998	11 552 999	4 026 001	0,04%	0,01%
SUMITOMO REALTY & DEV CO	JPY	36 400	6 748 989	9 307 180	2 558 191	0,03%	0,01%
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	175 069	15 894 451	18 714 770	2 820 320	0,06%	0,01%
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	62 787	11 673 028	17 263 408	5 590 380	0,06%	0,01%
SUNCORP GROUP LTD	AUD	131 849	7 607 100	10 307 845	2 700 745	0,04%	0,01%
SUNTRUST BANKS	USD	53 017	9 818 959	20 103 613	10 284 655	0,07%	0,01%
SURUGA BANK	JPY	18 400	1 439 426	3 402 297	1 962 871	0,01%	0,01%
SWEDBANK	SEK	92 834	17 573 694	18 236 096	662 402	0,06%	0,01%
SWIRE PACIFIC A	HKD	60 272	3 600 924	6 002 491	2 401 566	0,02%	0,01%
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	112 000	2 124 956	2 865 269	740 313	0,01%	0,00%
SWISS LIFE HOLDING	CHF	3 449	3 483 321	8 274 055	4 790 734	0,03%	0,01%
SWISS PRIME SITE-REG	CHF	6 321	2 918 487	4 387 639	1 469 152	0,02%	0,01%
SWISS RE LTD	CHF	34 405	11 779 593	29 859 828	18 080 236	0,10%	0,01%
T&D HOLDINGS	JPY	60 100	4 636 043	7 115 287	2 479 244	0,02%	0,01%
TD AMERITRADE HOLDING CO	USD	26 397	3 450 106	8 109 960	4 659 854	0,03%	0,00%
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	65 897	12 823 675	22 847 192	10 023 518	0,08%	0,01%
TOKYU LAND CORP	JPY	55 800	3 534 259	3 128 607	-405 652	0,01%	0,01%
TORCHMARK CORP	USD	12 504	2 042 725	6 326 313	4 283 588	0,02%	0,01%
TORONTO-DOMINION BANK	CAD	185 794	46 056 348	64 213 652	18 157 303	0,22%	0,01%
TRAVELERS COS	USD	31 223	12 765 063	31 190 633	18 425 570	0,11%	0,01%
TRYG A/S	DKK	13 449	1 335 755	2 380 905	1 045 151	0,01%	0,00%
UBI BANCA	EUR	92 418	2 921 459	5 509 457	2 587 998	0,02%	0,01%
UBS NAMEN	CHF	365 927	36 085 290	63 161 103	27 075 813	0,22%	0,01%
UDR INC	USD	26 793	4 541 035	8 909 884	4 368 849	0,03%	0,01%
UNIBAIL-RODAMCO	EUR	9 576	13 441 910	21 582 529	8 140 619	0,07%	0,01%
UNICREDIT SPA	EUR	465 147	14 307 384	22 966 312	8 658 928	0,08%	0,01%
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	133 282	12 076 331	16 307 348	4 231 017	0,06%	0,01%
UNITED OVERSEAS LAND	SGD	40 322	415 857	1 569 860	1 154 003	0,01%	0,01%
UNUM GROUP	USD	24 330	3 900 167	7 169 113	3 268 946	0,02%	0,01%
US BANCORP	USD	178 064	35 821 413	67 252 477	31 431 064	0,23%	0,01%
VENTAS	USD	34 008	2 976 104	16 986 373	14 010 269	0,06%	0,01%
VORNADO REALTY TRUST	USD	17 320	8 767 640	15 324 406	6 556 766	0,05%	0,01%
WELLS FARGO & CO	USD	491 497	117 462 343	236 488 395	119 026 051	0,82%	0,01%
WENDEL	EUR	2 850	1 878 596	3 003 419	1 124 824	0,01%	0,01%
WESTFIELD GROUP	AUD	205 935	9 429 790	12 611 973	3 182 183	0,04%	0,01%
WESTFIELD RETAIL TRUST	AUD	545 501	8 350 658	14 719 123	6 368 465	0,05%	0,01%
WESTPAC BANKING	AUD	319 843	48 844 578	69 124 366	20 279 788	0,24%	0,01%
WEYERHAEUSER CO	USD	48 812	6 690 969	12 952 922	6 261 952	0,04%	0,01%
WHARF HOLDINGS	HKD	135 064	5 847 520	6 632 961	785 442	0,02%	0,00%
WHEELOCK AND CO. LTD.	HKD	94 000	2 440 184	3 505 181	1 064 997	0,01%	0,00%
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	USD	15 918	3 548 414	6 843 308	3 294 894	0,02%	0,01%
XL GROUP PLC	USD	32 208	5 149 052	11 169 602	6 020 550	0,04%	0,01%
YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP IN	JPY	23 000	1 999 140	2 436 982	437 841	0,01%	0,01%
ZURICH FINL SERVICES	CHF	14 789	18 883 285	33 791 444	14 908 159	0,12%	0,01%
KYUSHU FINANCIAL GROUP	JPY	34 700	2 125 682	2 162 593	36 911	0,01%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BANK OF QUEENSLAND LTD	AUD	41 028	2 976 892	3 683 117	706 225	0,01%	0,01%
HOKUHOKU FINANCIAL GROUP	JPY	109 000	1 429 866	1 989 024	559 159	0,01%	0,01%
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	56 800	4 080 007	7 982 586	3 902 579	0,03%	0,01%
NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	161	2 111 478	2 588 447	476 969	0,01%	0,01%
TOKYO TATEMONO CO	JPY	18 000	1 992 902	1 752 243	-240 659	0,01%	0,01%
UNITED URBAN INVESTMENT CORP	JPY	289	3 057 633	3 487 415	429 782	0,01%	0,01%
BANK IRELAND	EUR	2 821 191	6 984 954	9 168 742	2 183 788	0,03%	0,01%
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	EUR	34 110	4 725 926	8 401 110	3 675 184	0,03%	0,01%
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	131 056	3 261 385	6 967 261	3 705 876	0,02%	0,01%
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS	CAD	2 233	6 039 774	9 346 965	3 307 191	0,03%	0,01%
FIRST CAPITAL REALTY INC	CAD	4 593	510 705	537 042	26 338	0,00%	0,00%
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	12 512	3 430 447	6 420 067	2 989 619	0,02%	0,01%
REALOGY HOLDINGS CORP	USD	13 762	3 881 240	4 466 856	585 616	0,02%	0,01%
DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIE	EUR	47 762	11 086 822	13 111 404	2 024 582	0,05%	0,01%
SUNTEC REIT	SGD	233 000	2 462 998	2 253 315	-209 684	0,01%	0,01%
AXA SA	EUR	194 972	37 111 003	47 298 795	10 187 793	0,16%	0,01%
BANKINTER	EUR	66 911	4 125 932	4 210 187	84 255	0,01%	0,01%
BCP BANCO COMERCIAL	EUR	4 351 805	3 110 499	2 046 157	-1 064 343	0,01%	0,01%
FONDIARIA - SAI ORD	EUR	114 182	2 211 372	2 591 017	379 645	0,01%	0,00%
NN GROUP NV	EUR	24 309	5 521 653	7 608 143	2 086 490	0,03%	0,01%
ALLY FINANCIAL INC	USD	42 235	6 463 311	6 968 317	505 006	0,02%	0,01%
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	USD	92 972	7 828 773	6 517 587	-1 311 185	0,02%	0,01%
ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	6 811	7 566 050	14 433 202	6 867 152	0,05%	0,01%
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	80 800	5 766 122	7 909 991	2 143 869	0,03%	0,01%
ING US INC	USD	22 948	5 836 005	7 497 188	1 661 183	0,03%	0,01%
NAVIENT CORP	USD	39 363	3 047 672	3 989 360	941 688	0,01%	0,01%
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	16 600	3 409 549	4 468 215	1 058 665	0,02%	0,00%
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	152 952	18 357 316	18 130 097	-227 219	0,06%	0,01%
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	HKD	277 238	4 094 548	15 958 156	11 863 607	0,06%	0,01%
MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	269 953	4 001 270	3 737 653	-263 617	0,01%	0,01%
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	AUD	22 691	1 221 183	1 180 694	-40 489	0,00%	0,00%
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	16 400	6 387 539	5 942 938	-444 601	0,02%	0,01%
AZRIELI GROUP	ILS	3 530	1 174 919	1 164 355	-10 564	0,00%	0,00%
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	17 900	3 534 437	4 090 899	556 462	0,01%	0,01%
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	42 500	9 327 264	9 852 216	524 952	0,03%	0,01%
COMMUNICATIONS SALES & LE	USD	11 712	2 696 240	1 937 536	-758 704	0,01%	0,01%
E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	28 900	7 020 274	7 582 031	561 757	0,03%	0,01%
EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	11 000	6 399 083	8 588 553	2 189 471	0,03%	0,01%
JONES LANG LASALLE INC	USD	4 500	6 268 714	6 367 396	98 682	0,02%	0,01%
WELLTOWER INC	USD	35 431	14 141 172	21 335 037	7 193 865	0,07%	0,01%
CHALLENGER FINANCIAL SVC	AUD	59 000	3 112 456	3 313 148	200 692	0,01%	0,01%
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	60 000	3 645 360	3 717 567	72 207	0,01%	0,00%
NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	JPY	362	3 785 346	3 979 432	194 086	0,01%	0,01%
PROVIDENT FINANCIAL	GBP	100	46 908	43 926	-2 982	0,00%	0,00%
ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	52 296	5 706 700	6 877 119	1 170 419	0,02%	0,01%
ELEMENT FINANCIAL CORP	CAD	38 900	4 335 083	4 139 445	-195 639	0,01%	0,01%
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	USD	3 633	333 201	776 912	443 711	0,00%	0,01%
MARKEL CORP	USD	1 400	10 998 892	10 946 376	-52 516	0,04%	0,01%
SIGNATURE BANK	USD	5 100	7 000 517	6 923 411	-77 106	0,02%	0,01%
Finans Total		3 812 220 113	5 954 940 878	2 142 720 765	20,67%		
ABBOTT LABORATORIES	USD	148 999	30 722 402	59 229 208	28 506 805	0,21%	0,01%
ACTELION LTD-REG	CHF	10 564	3 960 402	13 040 350	9 079 948	0,05%	0,01%
AETNA	USD	35 521	11 116 494	33 993 880	22 877 386	0,12%	0,01%
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	34 728	6 653 685	12 851 963	6 198 278	0,04%	0,01%
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	22 083	15 466 653	37 284 827	21 818 174	0,13%	0,01%
ALFRESA HOLDINGS	JPY	17 600	1 483 436	3 114 509	1 631 074	0,01%	0,01%
AMERISOURCEBERGEN	USD	21 397	5 860 684	19 641 879	13 781 196	0,07%	0,01%
AMGEN	USD	76 393	45 292 520	109 764 491	64 471 971	0,38%	0,01%
ASTELLAS PHARMA	JPY	206 900	13 019 153	26 359 969	13 340 816	0,09%	0,01%
ASTRAZENECA	GBP	129 596	42 510 115	78 051 629	35 541 514	0,27%	0,01%
BARD (C.R.)	USD	7 627	4 918 773	12 788 952	7 870 178	0,04%	0,01%
BAXTER INTERNATIONAL	USD	55 759	11 481 003	18 828 644	7 347 640	0,07%	0,01%
BAYER	EUR	83 087	93 198 034	92 512 884	-685 150	0,32%	0,01%
BECTON DICKINSON	USD	21 147	11 791 065	28 842 489	17 051 424	0,10%	0,01%
BIOGEN IDEC	USD	23 583	26 698 368	63 947 924	37 249 556	0,22%	0,01%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	136 026	8 974 703	22 202 013	13 227 310	0,08%	0,01%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	167 489	41 837 652	101 981 434	60 143 781	0,35%	0,01%
CARDINAL HEALTH	USD	33 465	10 571 363	26 442 705	15 871 342	0,09%	0,01%
CELGENE CORP	USD	79 691	27 257 226	84 475 462	57 218 236	0,29%	0,01%
CERNER CORP	USD	31 699	8 765 048	16 882 435	8 117 387	0,06%	0,01%
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO	JPY	22 100	2 364 229	6 894 774	4 530 545	0,02%	0,00%
CIGNA CORP	USD	25 215	9 634 629	32 658 923	23 024 294	0,11%	0,01%
COCHLEAR	AUD	5 608	2 054 137	3 451 814	1 397 677	0,01%	0,01%
COLOPLAST B	DKK	10 902	2 310 848	7 823 963	5 513 115	0,03%	0,01%
CSL LIMITED	AUD	45 739	12 727 508	31 019 060	18 291 553	0,11%	0,01%
DAIICHI SANKYO CO	JPY	65 900	7 730 088	12 173 278	4 443 190	0,04%	0,01%
DAINIPPON SUMITOMO PHARM	JPY	14 700	1 002 477	1 547 814	545 338	0,01%	0,00%
DAVITA	USD	17 714	4 961 344	10 930 027	5 968 683	0,04%	0,01%
DENTSPLY INTERNATIONAL	USD	14 085	3 152 717	7 586 246	4 433 529	0,03%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	22 074	5 222 755	15 431 484	10 208 728	0,05%	0,01%
EISAI CO	JPY	26 000	7 485 896	15 425 240	7 939 343	0,05%	0,01%
ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	21 017	11 742 642	23 249 731	11 507 088	0,08%	0,01%
EXPRESS SCRIPTS	USD	67 389	20 167 232	52 138 634	31 971 402	0,18%	0,01%
FRESENIUS MED. CARE ST	EUR	22 364	14 823 651	16 714 706	1 891 055	0,06%	0,01%
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	36 964	17 921 115	23 446 932	5 525 817	0,08%	0,01%
GETINGE B	SEK	21 359	3 743 902	4 989 557	1 245 655	0,02%	0,01%
GILEAD SCIENCES	USD	147 658	46 781 596	132 252 561	85 470 966	0,46%	0,01%
GLAXOSMITHKLINE	GBP	486 348	65 644 915	87 115 454	21 470 539	0,30%	0,01%
GRIFOLS SA	EUR	15 347	4 311 638	6 290 706	1 979 068	0,02%	0,00%
HCA HOLDINGS INC	USD	33 438	9 527 650	20 016 549	10 488 899	0,07%	0,01%
HENRY SCHEIN INC	USD	8 551	4 222 445	11 973 068	7 750 623	0,04%	0,01%
HISAMITSU PHARMACEUTICAL	JPY	6 100	1 664 921	2 289 085	624 164	0,01%	0,01%
HOLOGIC INC	USD	23 722	3 842 640	8 123 806	4 281 166	0,03%	0,01%
HOYA CORP	JPY	43 700	7 481 849	16 016 215	8 534 366	0,06%	0,01%
HUMANA	USD	15 370	9 145 138	24 285 437	15 140 300	0,08%	0,01%
ILLUMINA INC	USD	14 545	10 124 198	24 711 553	14 587 355	0,09%	0,01%
INTUITIVE SURGICAL	USD	3 818	10 566 987	18 457 179	7 890 192	0,06%	0,01%
JOHNSON & JOHNSON	USD	278 621	133 567 904	253 325 187	119 757 282	0,88%	0,01%
KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	JPY	25 000	1 757 617	3 522 660	1 765 043	0,01%	0,00%
LABORATORY CORP OF AMER	USD	9 913	5 777 861	10 848 598	5 070 737	0,04%	0,01%
LILLY (ELI) AND CO	USD	100 455	31 205 061	74 920 821	43 715 760	0,26%	0,01%
LONZA GROUP	CHF	5 472	2 375 002	7 891 789	5 516 787	0,03%	0,01%
M3 INC	JPY	18 800	1 472 193	3 488 710	2 016 517	0,01%	0,01%
MCKESSON CORP	USD	22 867	16 086 200	39 920 106	23 833 906	0,14%	0,01%
MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	13 000	1 460 248	1 983 874	523 626	0,01%	0,01%
MEDTRONIC	USD	142 308	36 069 996	96 889 810	60 819 814	0,34%	0,01%
MERCK AND CO	USD	283 864	76 056 994	132 714 455	56 657 461	0,46%	0,01%
MERCK KGAA STAMM	EUR	13 277	4 446 171	11 434 656	6 988 486	0,04%	0,01%
MIRACA HOLDINGS INC	JPY	6 100	1 530 174	2 401 295	871 121	0,01%	0,01%
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	23 800	2 474 570	3 670 542	1 195 972	0,01%	0,00%
MYLAN INC	USD	42 749	10 450 808	20 459 351	10 008 543	0,07%	0,01%
NOVARTIS	CHF	228 625	98 163 033	175 476 466	77 313 433	0,61%	0,01%
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	196 874	48 433 962	101 439 054	53 005 091	0,35%	0,01%
OLYMPUS CORP	JPY	26 500	5 422 350	9 359 422	3 937 072	0,03%	0,01%
ONO PHARMACEUTICAL CO	JPY	8 500	3 539 778	13 565 643	10 025 865	0,05%	0,01%
ORION-YHTYMAE B	EUR	9 712	1 405 142	2 985 464	1 580 322	0,01%	0,01%
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	40 100	7 054 864	12 737 621	5 682 757	0,04%	0,01%
PATTERSON COS	USD	9 646	2 390 050	3 860 035	1 469 985	0,01%	0,01%
PFIZER	USD	618 691	95 295 203	176 773 369	81 478 166	0,61%	0,01%
QIAGEN N.V.	EUR	22 853	2 647 159	5 518 703	2 871 544	0,02%	0,01%
QUEST DIAGNOSTICS	USD	13 955	4 642 978	8 787 255	4 144 277	0,03%	0,01%
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	14 903	2 887 522	6 520 360	3 632 839	0,02%	0,01%
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	7 471	11 481 054	35 899 144	24 418 090	0,12%	0,01%
RESMED INC	USD	14 050	3 941 094	6 676 967	2 735 873	0,02%	0,01%
ROCHE HOLDING GENUSS	CHF	70 590	133 931 436	172 526 836	38 595 400	0,60%	0,01%
SANOFI	EUR	118 257	79 534 078	89 373 751	9 839 672	0,31%	0,01%
SANTEN PHARMACEUTICAL CO	JPY	38 000	1 819 601	5 608 884	3 789 283	0,02%	0,01%
SHIONOGI & CO	JPY	27 500	3 909 368	11 135 100	7 225 732	0,04%	0,01%
SHIRE PLC	GBP	58 401	14 895 676	35 794 049	20 898 374	0,12%	0,01%
SMITH & NEPHEW	GBP	87 449	7 413 462	13 781 590	6 368 128	0,05%	0,01%
SONIC HEALTHCARE	AUD	36 266	2 667 679	4 173 463	1 505 784	0,01%	0,01%
SONOVA HOLDING	CHF	5 630	3 694 152	6 337 416	2 643 264	0,02%	0,01%
ST JUDE MEDICAL	USD	28 723	8 539 725	15 704 240	7 164 515	0,05%	0,01%
STRYKER CORP	USD	33 225	14 171 464	27 332 362	13 160 898	0,09%	0,01%
SUZUKEN CO	JPY	8 250	1 574 430	2 807 551	1 233 120	0,01%	0,01%
SYSMEX CORP	JPY	15 400	3 147 298	8 872 467	5 725 169	0,03%	0,01%
TAISHO PHARMACEUTICAL CO	JPY	3 700	1 978 349	2 335 882	357 533	0,01%	0,00%
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	78 000	22 473 518	34 808 661	12 335 143	0,12%	0,01%
TERUMO CORP	JPY	31 500	4 223 483	8 761 213	4 537 730	0,03%	0,01%
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	ILS	85 784	28 439 618	49 663 438	21 223 820	0,17%	0,01%
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	39 633	20 501 428	49 761 768	29 260 339	0,17%	0,01%
UCB (GROUPE)	EUR	13 049	4 453 858	10 442 818	5 988 960	0,04%	0,01%
UNITEDHEALTH GROUP	USD	95 642	36 941 479	99 589 414	62 647 935	0,35%	0,01%
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERN	CAD	33 319	18 520 985	29 842 123	11 321 138	0,10%	0,01%
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	USD	10 480	4 555 983	7 495 182	2 939 198	0,03%	0,01%
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	23 669	11 218 251	26 361 713	15 143 462	0,09%	0,01%
WATERS CORP	USD	8 639	4 110 588	10 290 904	6 180 315	0,04%	0,01%
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	3 076	1 813 807	2 603 857	790 050	0,01%	0,01%
ZIMMER HOLDINGS	USD	17 685	8 817 224	16 059 041	7 241 817	0,06%	0,01%
MALLINCKRODT PLC	USD	11 630	6 237 578	7 682 502	1 444 924	0,03%	0,01%
RYMAN HEALTHCARE LTD	NZD	32 085	1 270 790	1 652 599	381 809	0,01%	0,01%
PERRIGO CO PLC	USD	14 984	9 916 601	19 191 363	9 274 762	0,07%	0,01%
ABBVIE INC	USD	165 931	39 434 671	87 006 579	47 571 909	0,30%	0,01%
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	16 537	7 674 153	15 334 221	7 660 068	0,05%	0,01%
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	2 772	4 173 068	8 320 874	4 147 806	0,03%	0,01%
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	9 399	5 617 738	9 940 832	4 323 093	0,03%	0,01%
ZOETIS INC	USD	48 696	11 295 231	20 654 734	9 359 503	0,07%	0,01%
ANTHEM INC	USD	25 882	12 521 877	31 944 399	19 422 522	0,11%	0,01%
HEALTHSCOPE LTD	AUD	111 441	1 741 827	1 908 970	167 143	0,01%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
COOPER COS INC/THE	USD	4 800	5 692 261	5 701 686	9 424	0,02%	0,01%
ENDO INTERNATIONAL PLC	USD	20 274	10 023 629	10 986 068	962 439	0,04%	0,01%
INCYTE CORP	USD	16 505	9 727 069	15 843 627	6 116 557	0,05%	0,01%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	6 000	7 440 313	7 464 875	24 562	0,03%	0,01%
MEDIVATION INC	USD	15 200	6 160 703	6 503 689	342 985	0,02%	0,01%
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLD	USD	9 096	4 074 390	5 527 946	1 453 556	0,02%	0,01%
BAXALTA INC	USD	55 664	9 774 353	19 230 141	9 455 789	0,07%	0,01%
ALKERMES PLC	USD	15 255	8 550 713	10 718 471	2 167 758	0,04%	0,01%
ALLERGAN PLC	USD	39 431	31 731 183	109 067 994	77 336 811	0,38%	0,01%
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	7 600	8 175 112	6 332 822	-1 842 290	0,02%	0,01%
CENTENE CORP	USD	11 300	6 766 138	6 582 333	-183 805	0,02%	0,01%
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	USD	18 400	6 082 622	4 229 600	-1 853 022	0,01%	0,01%
PUMA BIOTECHNOLOGY INC	USD	3 100	2 498 483	2 151 232	-347 251	0,01%	0,01%
UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	4 600	6 632 820	6 376 566	-256 254	0,02%	0,01%
GALENICA AG-REG	CHF	400	5 077 837	5 567 243	489 406	0,02%	0,01%
IMS HEALTH HOLDINGS INC	USD	16 300	3 921 675	3 674 735	-246 939	0,01%	0,00%
IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	11 300	5 577 895	6 194 254	616 359	0,02%	0,01%
MEDNAX INC	USD	9 400	5 822 832	5 962 305	139 472	0,02%	0,01%
Helse Total		2 020 933 417	3 885 539 176	1 864 605 759	13,49%		
3M CO	USD	77 682	52 275 261	103 578 644	51 303 383	0,36%	0,01%
ABB LTD	CHF	264 775	30 693 007	42 049 298	11 356 290	0,15%	0,01%
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	EUR	47 651	5 192 396	6 602 320	1 409 924	0,02%	0,01%
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	EUR	23 233	4 736 929	6 034 911	1 297 982	0,02%	0,01%
ADECCO	CHF	17 458	6 489 991	10 636 265	4 146 274	0,04%	0,01%
ADP	EUR	2 969	1 936 427	3 060 311	1 123 884	0,01%	0,00%
ADT CORP/THE	USD	17 915	2 882 211	5 229 702	2 347 491	0,02%	0,01%
AGCO CORP	USD	9 453	2 950 239	3 797 864	847 625	0,01%	0,01%
AGGREKO	GBP	26 164	4 366 102	3 119 808	-1 246 294	0,01%	0,01%
ALFA LAVAL	SEK	35 419	5 296 318	5 763 934	467 616	0,02%	0,01%
ALL NIPPON AIRWAYS CO	JPY	107 000	1 866 944	2 755 584	888 641	0,01%	0,00%
AMADA CO	JPY	38 900	2 001 138	3 331 689	1 330 551	0,01%	0,01%
AMETEK INC	USD	30 088	8 130 064	14 272 058	6 141 994	0,05%	0,01%
ANDRITZ	EUR	10 020	3 360 582	4 340 333	979 752	0,02%	0,01%
AP MOLLER MAERSK A	DKK	377	2 975 507	4 310 971	1 335 464	0,01%	0,00%
AP MOLLER MAERSK B	DKK	747	10 841 631	8 638 145	-2 203 486	0,03%	0,01%
ASAHI GLASS CO	JPY	115 100	5 503 157	5 894 493	391 336	0,02%	0,01%
ASCIANO LTD	AUD	105 404	3 280 878	5 932 543	2 651 665	0,02%	0,01%
ATLANTIA	EUR	42 373	6 072 674	9 981 961	3 909 287	0,03%	0,01%
ATLAS COPCO A	SEK	83 513	18 413 876	18 272 704	-141 171	0,06%	0,01%
AUCKLAND INT'L AIRPORT	NZD	91 164	1 490 018	3 176 418	1 686 400	0,01%	0,01%
BABCOCK INTL GROUP PLC	GBP	24 672	2 265 874	3 270 210	1 004 336	0,01%	0,00%
BIC	EUR	2 718	1 077 259	3 963 259	2 886 000	0,01%	0,01%
BOMBARDIER B	CAD	277 000	4 372 349	2 365 160	-2 007 189	0,01%	0,01%
BOSKALIS WESTMINSTER CT	EUR	10 021	2 421 441	3 625 817	1 204 376	0,01%	0,01%
BOUYGUES ORD	EUR	25 491	7 792 684	8 957 265	1 164 581	0,03%	0,01%
BRAMBLES	AUD	164 615	7 097 776	12 265 214	5 167 437	0,04%	0,01%
BRENTAG AG	EUR	19 437	5 218 211	9 023 127	3 804 916	0,03%	0,01%
BUNZL	GBP	40 324	3 969 865	9 916 365	5 946 500	0,03%	0,01%
BUREAU VERITAS SA	EUR	26 589	2 546 262	4 701 585	2 155 324	0,02%	0,01%
CAE	CAD	36 801	2 736 078	3 599 515	863 437	0,01%	0,01%
CANADIAN NAT'L RAILWAY	CAD	79 724	20 594 292	39 293 924	18 699 632	0,14%	0,01%
CAPITA PLC	GBP	64 199	4 491 895	10 117 489	5 625 594	0,04%	0,01%
CATERPILLAR	USD	69 013	34 943 013	41 513 924	6 570 911	0,14%	0,01%
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	HKD	118 000	1 076 497	1 808 564	732 067	0,01%	0,00%
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	13 900	9 694 136	22 091 767	12 397 631	0,08%	0,01%
CH ROBINSON WORLDWIDE	USD	15 360	5 915 644	8 432 037	2 516 392	0,03%	0,01%
CINTAS CORP	USD	8 728	3 342 405	7 034 030	3 691 624	0,02%	0,01%
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	106 721	6 255 325	6 505 785	250 461	0,02%	0,01%
COBHAM	GBP	125 621	2 905 952	4 641 229	1 735 277	0,02%	0,01%
COMFORTDELGRO	SGD	207 500	2 044 690	3 948 682	1 903 992	0,01%	0,01%
CP RAILWAY	CAD	15 999	10 072 802	18 016 861	7 944 058	0,06%	0,01%
CSX CORP	USD	100 546	13 483 200	23 094 665	9 611 466	0,08%	0,01%
CUMMINS	USD	21 405	12 762 020	16 674 652	3 912 631	0,06%	0,01%
DAI NIPPON PRINTING CO	JPY	57 000	3 421 875	5 053 867	1 631 992	0,02%	0,01%
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	29 100	9 068 347	19 058 719	9 990 371	0,07%	0,01%
DANAHER CORP	USD	74 630	29 535 970	61 354 322	31 818 352	0,21%	0,01%
DEERE & CO	USD	39 495	18 311 547	26 662 777	8 351 230	0,09%	0,01%
DELTA AIR LINES	USD	20 931	2 597 357	9 391 215	6 793 858	0,03%	0,00%
DEUTSCHE POST	EUR	93 686	13 680 967	23 380 635	9 699 668	0,08%	0,01%
DOVER CORP	USD	19 702	5 902 081	10 691 808	4 789 727	0,04%	0,01%
DSV DE SAMMENSLUT VOGN	DKK	18 371	2 844 802	6 431 138	3 586 336	0,02%	0,01%
DUN AND BRADSTREET CORP	USD	3 412	1 449 101	3 138 770	1 689 668	0,01%	0,01%
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	33 991	15 156 295	28 637 252	13 480 957	0,10%	0,01%
EATON CORP	USD	58 143	16 566 049	26 782 076	10 216 027	0,09%	0,01%
EDENRED	EUR	22 056	3 888 879	3 700 691	-188 188	0,01%	0,01%
EMERSON ELECTRIC CO	USD	79 974	25 861 238	33 857 798	7 996 560	0,12%	0,01%
EQUIFAX	USD	11 955	3 142 310	11 784 938	8 642 629	0,04%	0,01%
EXPEDITORS INTL WASH.	USD	20 202	5 072 778	8 064 555	2 991 777	0,03%	0,01%
EXPERIAN PLC	GBP	96 707	8 118 359	15 152 296	7 033 938	0,05%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
FANUC CORP	JPY	24 300	23 764 044	37 691 098	13 927 054	0,13%	0,01%
FASTENAL CO	USD	34 974	8 430 669	12 636 530	4 205 861	0,04%	0,01%
FEDEX CORP	USD	26 577	16 957 481	35 048 755	18 091 273	0,12%	0,01%
FERROVIAL SA	EUR	54 745	5 049 560	10 977 798	5 928 238	0,04%	0,01%
FINNING INT'L	CAD	19 700	1 705 564	2 344 872	639 308	0,01%	0,01%
FLOWSERVE CORP	USD	15 683	3 921 044	5 841 366	1 920 322	0,02%	0,01%
FRAPORT	EUR	3 808	1 414 974	2 158 081	743 107	0,01%	0,00%
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	69 000	1 177 073	2 594 370	1 417 297	0,01%	0,01%
G4S	GBP	141 043	3 661 092	4 149 308	488 215	0,01%	0,01%
GEA GROUP	EUR	22 839	4 794 164	8 213 141	3 418 977	0,03%	0,01%
GEBERIT	CHF	4 714	6 332 257	14 180 754	7 848 497	0,05%	0,01%
GENERAL ELECTRIC CO	USD	1 233 914	168 499 752	340 214 216	171 714 464	1,18%	0,01%
GRAINGER (WW)	USD	7 530	9 047 864	13 502 758	4 454 894	0,05%	0,01%
GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	EUR	45 843	2 935 483	5 051 475	2 115 992	0,02%	0,01%
HANKYU HANSHIN HLDG	JPY	114 000	3 262 592	6 618 259	3 355 667	0,02%	0,01%
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	USD	37 901	4 581 724	4 773 809	192 085	0,02%	0,01%
HINO MOTORS	JPY	31 300	1 868 303	3 245 019	1 376 716	0,01%	0,01%
HITACHI CONSTR. MACHINE.	JPY	13 900	1 693 791	1 941 212	247 421	0,01%	0,01%
HUNT (J.B.) TRANSPORT	USD	9 295	3 185 195	6 035 569	2 850 374	0,02%	0,01%
HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U	USD	549 000	2 474 085	2 575 477	101 392	0,01%	0,01%
IHI CORP	JPY	181 000	3 898 591	4 488 181	589 590	0,02%	0,01%
IHS INC-CLASS A	USD	6 705	4 379 591	7 028 619	2 649 029	0,02%	0,01%
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	41 135	16 371 668	33 744 814	17 373 146	0,12%	0,01%
IMI	GBP	30 492	3 447 372	3 427 036	-20 336	0,01%	0,01%
INGERSOLL-RAND PLC	USD	33 000	8 598 082	16 149 908	7 551 826	0,06%	0,01%
INTERTEK GROUP	GBP	15 218	3 559 144	5 513 292	1 954 148	0,02%	0,01%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES	EUR	79 747	2 331 964	6 345 165	4 013 202	0,02%	0,00%
ITOCHU CORP	JPY	196 300	13 334 379	20 827 995	7 493 617	0,07%	0,01%
JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	11 600	1 748 779	3 717 986	1 969 207	0,01%	0,00%
JGC CORP	JPY	24 000	3 102 028	3 289 925	187 897	0,01%	0,01%
JS GROUP CORP	JPY	33 200	4 282 023	6 595 743	2 313 721	0,02%	0,01%
JTEKT CORP	JPY	27 100	2 807 384	3 998 026	1 190 641	0,01%	0,01%
KAJIMA CORP	JPY	107 000	3 031 162	5 700 123	2 668 962	0,02%	0,01%
KAMIGUMI CO	JPY	25 000	1 385 403	1 927 805	542 402	0,01%	0,01%
KANSAS CITY SOUTHERN	USD	11 364	5 590 968	7 510 812	1 919 844	0,03%	0,01%
KAWASAKI HEAVY IND	JPY	169 000	3 503 725	5 620 657	2 116 932	0,02%	0,01%
KEIKYU CORP	JPY	43 000	2 244 250	3 173 447	929 198	0,01%	0,01%
KEIO CORP	JPY	60 000	2 463 470	4 635 563	2 172 093	0,02%	0,01%
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	30 000	1 553 056	3 421 487	1 868 430	0,01%	0,01%
KEPPEL CORP LTD	SGD	179 880	7 162 106	7 306 310	144 205	0,03%	0,01%
KINTETSU CORP	JPY	185 000	4 176 742	6 710 897	2 534 155	0,02%	0,01%
KOMATSU	JPY	114 700	15 993 070	16 811 817	818 747	0,06%	0,01%
KONE B	EUR	41 901	14 477 845	15 781 146	1 303 301	0,05%	0,01%
KUBOTA CORP	JPY	139 200	10 919 642	19 337 625	8 417 983	0,07%	0,01%
KUEHNE & NAGEL INT'L	CHF	5 663	4 428 607	6 900 352	2 471 745	0,02%	0,00%
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	12 200	1 821 412	2 281 006	459 594	0,01%	0,01%
LEGRAND	EUR	33 065	8 486 008	16 595 854	8 109 846	0,06%	0,01%
LUFTHANSA	EUR	25 592	2 201 586	3 584 060	1 382 474	0,01%	0,01%
MABUCHI MOTOR CO	JPY	5 600	1 111 963	2 736 012	1 624 049	0,01%	0,01%
MAKITA CORP	JPY	14 500	3 302 694	7 500 414	4 197 720	0,03%	0,01%
MAN STAMM	EUR	4 486	3 490 463	3 998 523	508 060	0,01%	0,00%
MANPOWERGROUP	USD	7 990	3 371 032	5 961 182	2 590 149	0,02%	0,01%
MARUBENI CORP	JPY	205 700	8 228 318	9 461 189	1 232 870	0,03%	0,01%
MASCO CORP	USD	42 265	3 342 411	10 587 095	7 244 684	0,04%	0,01%
MEGGITT PLC	GBP	93 132	3 480 734	4 552 607	1 071 873	0,02%	0,01%
METSO CORP	EUR	12 928	2 552 695	2 573 133	20 438	0,01%	0,01%
MITSUBISHI CORP	JPY	171 500	23 071 072	25 591 396	2 520 324	0,09%	0,01%
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	240 400	14 543 834	22 685 782	8 141 948	0,08%	0,01%
MITSUBISHI HEAVY IND	JPY	377 000	11 582 705	14 793 633	3 210 929	0,05%	0,01%
MITSUBISHI LOGISTICS	JPY	10 000	740 467	1 180 965	440 498	0,00%	0,01%
MITSUI & CO	JPY	211 900	19 662 515	22 537 771	2 875 256	0,08%	0,01%
MITSUI OSK LINES	JPY	134 000	4 167 660	3 026 949	-1 140 711	0,01%	0,01%
MTR CORP	HKD	143 947	3 291 751	6 312 963	3 021 212	0,02%	0,00%
NABTESCO CORP	JPY	14 300	2 159 350	2 607 349	447 999	0,01%	0,01%
NGK INSULATORS	JPY	33 000	3 131 661	6 687 130	3 555 469	0,02%	0,01%
NIDEC CORP	JPY	27 500	8 954 825	17 881 315	8 926 490	0,06%	0,01%
NIPPON EXPRESS CO	JPY	80 000	2 511 607	3 367 037	855 430	0,01%	0,01%
NIPPON YUSEN K.K.	JPY	152 000	3 467 151	3 299 343	-167 808	0,01%	0,01%
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	31 267	14 258 565	23 410 719	9 152 154	0,08%	0,01%
NSK	JPY	59 700	3 444 409	5 824 783	2 380 374	0,02%	0,01%
NWS HOLDINGS	HKD	168 052	1 642 708	2 226 389	583 681	0,01%	0,00%
OBAYASHI CORP	JPY	81 000	3 044 647	6 669 250	3 624 604	0,02%	0,01%
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	61 000	3 009 148	5 875 318	2 866 171	0,02%	0,01%
PACCAR	USD	44 188	13 774 063	18 539 252	4 765 189	0,06%	0,01%
PARK24 CO LTD	JPY	8 100	818 213	1 745 687	927 473	0,01%	0,01%
PARKER HANNIFIN CORP	USD	17 304	9 943 135	14 853 821	4 910 687	0,05%	0,01%
PENTAIR	USD	22 029	4 237 927	9 657 676	5 419 748	0,03%	0,01%
PHILIPS ELECTRS (KON.)	EUR	116 384	19 728 169	26 365 083	6 636 914	0,09%	0,01%
PRECISION CASTPARTS CORP	USD	17 198	18 350 154	35 317 842	16 967 688	0,12%	0,01%
PRYSMIAN SPA	EUR	25 763	2 930 600	5 018 760	2 088 161	0,02%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
QANTAS AIRWAYS	AUD	50 965	579 039	1 342 356	763 317	0,00%	0,00%
QR NATIONAL LTD	AUD	222 880	4 829 975	6 286 625	1 456 650	0,02%	0,01%
QUANTA SERVICES INC	USD	23 638	3 893 971	4 236 871	342 900	0,01%	0,02%
RANDSTAD HOLDING	EUR	13 362	4 928 787	7 391 395	2 462 609	0,03%	0,01%
REPUBLIC SERVICES	USD	24 054	4 101 275	9 365 927	5 264 652	0,03%	0,01%
REXEL SA	EUR	36 119	4 664 999	4 264 761	-400 239	0,01%	0,01%
ROBERT HALF INT'L	USD	13 900	2 583 015	5 799 812	3 216 796	0,02%	0,01%
ROCKWELL AUTOMATION	USD	16 770	8 930 088	15 231 135	6 301 047	0,05%	0,01%
ROCKWELL COLLINS	USD	16 412	6 799 275	13 408 269	6 608 994	0,05%	0,01%
ROLLS-ROYCE GROUP	GBP	220 654	15 434 748	16 552 256	1 117 507	0,06%	0,01%
ROPER INDUSTRIES	USD	12 480	9 745 254	20 965 124	11 219 870	0,07%	0,01%
RYANAIR HOLDINGS	EUR	16 031	759 415	2 313 673	1 554 257	0,01%	0,00%
SAINTE-GOBAIN	EUR	59 446	17 200 732	22 777 788	5 577 056	0,08%	0,01%
SANDVIK	SEK	132 551	11 925 206	10 305 264	-1 619 942	0,04%	0,01%
SCHINDLER NAMEN	CHF	2 644	2 109 158	3 951 151	1 841 992	0,01%	0,00%
SCHINDLER PART	CHF	5 600	3 825 106	8 319 031	4 493 925	0,03%	0,01%
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	66 359	27 023 068	33 536 348	6 513 281	0,12%	0,01%
SECOM CO	JPY	21 600	6 472 789	13 096 127	6 623 338	0,05%	0,01%
SECURITAS B	SEK	31 025	1 619 275	4 234 539	2 615 264	0,01%	0,01%
SEMCORP INDUSTRIES	SGD	110 000	2 836 043	2 093 277	-742 766	0,01%	0,01%
SEMCORP MARINE	SGD	95 000	2 255 521	1 037 280	-1 218 241	0,00%	0,00%
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	21 284	5 572 887	8 677 342	3 104 455	0,03%	0,01%
SGS	CHF	563	5 643 218	9 513 592	3 870 374	0,03%	0,01%
SHIMIZU CORP	JPY	70 000	1 888 942	5 099 119	3 210 177	0,02%	0,01%
SIEMENS	EUR	96 994	81 601 446	83 824 026	2 222 580	0,29%	0,01%
SINGAPORE AIRLINES	SGD	53 000	2 665 443	3 703 635	1 038 192	0,01%	0,00%
SKANSKA B	SEK	47 478	8 304 600	8 214 869	-89 731	0,03%	0,01%
SKF B	SEK	49 532	9 856 084	7 134 951	-2 721 132	0,02%	0,01%
SMC CORP	JPY	6 600	8 629 468	15 428 477	6 799 009	0,05%	0,01%
SMITHS GROUP	GBP	44 305	5 363 115	5 430 341	67 225	0,02%	0,01%
SNC-LAVALIN GROUP	CAD	18 856	4 209 340	4 940 588	731 249	0,02%	0,01%
SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	16 055	1 159 173	6 119 189	4 960 016	0,02%	0,00%
STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	19 103	8 982 869	18 046 692	9 063 823	0,06%	0,01%
STERICYCLE INC	USD	8 739	3 435 581	9 328 645	5 893 064	0,03%	0,01%
SULZER AG-REG	CHF	2 922	2 478 101	2 437 797	-40 304	0,01%	0,01%
SUMITOMO CORP	JPY	139 700	10 916 292	12 751 318	1 835 026	0,04%	0,01%
SUMITOMO HEAVY IND	JPY	64 000	2 298 507	2 580 610	282 103	0,01%	0,01%
SYDNEY AIRPORT	AUD	104 107	2 148 801	4 257 219	2 108 418	0,01%	0,00%
TAISEI CORP	JPY	131 000	3 646 917	7 711 222	4 064 305	0,03%	0,01%
THALES	EUR	13 186	4 261 542	8 760 960	4 499 418	0,03%	0,01%
THK CO	JPY	12 800	1 934 778	2 126 649	191 871	0,01%	0,01%
TNT EXPRESS NV	EUR	50 051	3 807 413	3 748 960	-58 454	0,01%	0,01%
TOBU RAILWAY CO	JPY	105 000	3 046 797	4 620 111	1 573 314	0,02%	0,01%
TOKYU CORP	JPY	115 000	3 513 624	8 123 272	4 609 647	0,03%	0,01%
TOPPAN PRINTING CO	JPY	57 000	3 009 629	4 693 176	1 683 547	0,02%	0,01%
TOSHIBA CORP	JPY	501 000	13 393 548	9 212 254	-4 181 294	0,03%	0,01%
TOTO	JPY	17 000	2 188 267	5 359 961	3 171 695	0,02%	0,01%
TOYOTA TSUSHO	JPY	25 600	2 711 724	5 366 539	2 654 816	0,02%	0,01%
TRANSDIGM GROUP INC	USD	6 592	6 384 048	13 329 623	6 945 576	0,05%	0,01%
TRANSURBAN GROUP	AUD	206 799	8 607 065	13 943 361	5 336 296	0,05%	0,01%
TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	43 137	7 348 759	12 176 262	4 827 503	0,04%	0,01%
UAL CORP	USD	9 939	2 177 923	5 040 885	2 862 963	0,02%	0,00%
UNION PACIFIC CORP	USD	88 209	34 714 055	61 056 115	26 342 059	0,21%	0,01%
UNITED PARCEL SERVICE B	USD	70 357	34 884 224	59 927 659	25 043 435	0,21%	0,01%
UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	103 541	60 404 716	88 046 006	27 641 290	0,31%	0,01%
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	USD	15 870	5 445 042	10 799 405	5 354 363	0,04%	0,01%
VINCI	EUR	56 930	17 763 799	32 373 010	14 609 211	0,11%	0,01%
VOLVO B	SEK	191 227	17 825 720	15 880 959	-1 944 761	0,06%	0,01%
WARTSILA B	EUR	18 738	6 103 674	7 594 189	1 490 515	0,03%	0,01%
WASTE MANAGEMENT	USD	46 895	11 626 342	22 153 036	10 526 694	0,08%	0,01%
WEIR GROUP PLC/THE	GBP	24 132	4 264 488	3 148 262	-1 116 226	0,01%	0,01%
WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	17 000	4 990 838	10 499 770	5 508 932	0,04%	0,01%
WOLSELEY	GBP	30 341	8 014 880	14 610 042	6 595 162	0,05%	0,01%
XYLEM INC	USD	22 653	3 585 181	7 318 602	3 733 420	0,03%	0,01%
YAMATO HOLDINGS CO	JPY	36 900	3 473 392	6 994 137	3 520 745	0,02%	0,01%
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	SGD	196 000	872 672	1 345 188	472 516	0,00%	0,01%
ZARDOYA OTIS	EUR	20 069	3 231 685	2 080 200	-1 151 485	0,01%	0,00%
ZODIAC AEROSPACE	EUR	24 545	4 250 149	5 186 239	936 090	0,02%	0,01%
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	27 702	8 932 407	17 268 015	8 335 607	0,06%	0,01%
SEEK LTD	AUD	36 629	2 467 073	3 627 887	1 160 814	0,01%	0,01%
EASYJET PLC	GBP	14 765	1 489 238	3 351 662	1 862 425	0,01%	0,00%
OSRAM LICHT AG	EUR	11 048	1 777 529	4 120 634	2 343 105	0,01%	0,01%
TRAVIS PERKINS PLC	GBP	28 946	4 926 904	7 450 633	2 523 729	0,03%	0,01%
B/E AEROSPACE INC	USD	13 295	5 205 534	4 986 046	-219 487	0,02%	0,01%
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	USD	12 357	5 127 411	4 264 575	-862 836	0,01%	0,01%
TOWERS WATSON & CO-CL A	USD	7 184	5 474 597	8 168 527	2 693 930	0,03%	0,01%
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	47 655	4 709 436	9 771 511	5 062 076	0,03%	0,01%
ISS A/S	DKK	15 063	3 396 665	4 826 726	1 430 062	0,02%	0,01%
KEIHAN ELECTRIC RAILWAY CO	JPY	61 000	2 185 179	3 649 071	1 463 892	0,01%	0,01%
LEIGHTON HOLDINGS LTD	AUD	11 837	1 783 961	1 852 338	68 378	0,01%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
MINEBEA CO	JPY	38 000	3 344 129	2 933 060	-411 068	0,01%	0,01%
NAGOYA RAILROAD CO LTD	JPY	82 000	2 134 974	3 046 963	911 989	0,01%	0,01%
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	14 200	3 280 795	3 719 634	438 840	0,01%	0,00%
SEIBU HOLDINGS INC	JPY	13 600	1 825 238	2 482 719	657 481	0,01%	0,00%
ASHTEAD GROUP PLC	GBP	59 318	7 025 335	8 659 526	1 634 191	0,03%	0,01%
BOLLORE	EUR	85 892	3 449 575	3 548 776	99 202	0,01%	0,00%
ROYAL MAIL PLC	GBP	79 074	4 747 157	4 580 303	-166 854	0,02%	0,01%
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	18 103	4 590 780	6 785 994	2 195 214	0,02%	0,00%
SNAP-ON INC	USD	7 304	7 167 716	11 082 994	3 915 278	0,04%	0,01%
UNITED RENTALS INC	USD	12 031	7 657 184	7 724 828	67 644	0,03%	0,01%
WABTEC CORP	USD	11 994	7 534 898	7 550 319	15 421	0,03%	0,01%
NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	34 386	8 781 089	14 183 293	5 402 205	0,05%	0,01%
ASSA ABLOY AB-B	SEK	124 966	17 056 304	23 354 087	6 297 783	0,08%	0,01%
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	324 238	26 626 726	38 734 237	12 107 511	0,13%	0,01%
JAPAN AIRPORT TERMINAL	JPY	4 100	1 545 857	1 635 103	89 245	0,01%	0,00%
AENA SA	EUR	6 741	4 536 967	6 831 649	2 294 681	0,02%	0,00%
MELROSE INDUSTRIES PLC	GBP	116 317	2 812 637	4 414 326	1 601 690	0,02%	0,01%
ACUITY BRANDS INC	USD	5 425	8 652 643	11 226 743	2 574 099	0,04%	0,01%
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	USD	18 800	6 934 851	9 235 499	2 300 648	0,03%	0,01%
WABCO HOLDINGS INC	USD	6 500	6 516 183	5 883 404	-632 779	0,02%	0,01%
HOSHIZAKI ELECTRIC CO LTD	JPY	4 000	2 448 425	2 225 070	-223 355	0,01%	0,01%
SOHGO SECURITY SERVICES CO	JPY	6 000	2 513 528	2 516 448	2 920	0,01%	0,01%
AERCAP HOLDINGS NV	USD	8 800	3 470 657	3 361 814	-108 844	0,01%	0,00%
AMERCO	USD	800	2 814 910	2 758 081	-56 829	0,01%	0,00%
Industri Total		1 955 954 380	3 052 885 796	1 096 931 416	10,60%		
ACCENTURE PLC	USD	62 677	25 411 162	57 974 099	32 562 937	0,20%	0,01%
ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	52 058	4 678 213	17 836 932	13 158 719	0,06%	0,01%
ADOBE SYSTEMS	USD	49 452	14 751 292	41 119 131	26 367 839	0,14%	0,01%
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	17 606	3 923 278	8 201 694	4 278 416	0,03%	0,01%
ALLIANCE DATA SYSTEMS	USD	6 433	6 130 824	15 748 099	9 617 275	0,05%	0,01%
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	EUR	45 944	9 228 841	17 973 130	8 744 289	0,06%	0,01%
AMPHENOL CORP	USD	31 734	5 885 914	14 670 819	8 784 905	0,05%	0,01%
ANALOG DEVICES	USD	32 157	9 136 107	15 745 890	6 609 783	0,05%	0,01%
ANSYS INC	USD	9 199	3 830 909	7 531 680	3 700 771	0,03%	0,01%
APPLE	USD	571 838	265 355 266	532 777 519	267 422 254	1,85%	0,01%
APPLIED MATERIALS	USD	126 501	12 177 838	20 904 885	8 727 047	0,07%	0,01%
ARM HOLDINGS	GBP	138 133	9 608 032	18 723 650	9 115 618	0,06%	0,01%
ARROW ELECTRONICS	USD	9 508	2 290 276	4 559 715	2 269 439	0,02%	0,01%
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	24 800	1 559 146	1 724 918	165 772	0,01%	0,01%
ASML HLDG	EUR	33 816	11 927 434	26 841 074	14 913 640	0,09%	0,01%
ATOS ORIGIN	EUR	9 151	4 118 630	6 814 760	2 696 130	0,02%	0,01%
AUTODESK	USD	23 412	5 616 597	12 626 390	7 009 793	0,04%	0,01%
AUTOMATIC DATA PROCESS	USD	46 145	15 622 419	34 603 507	18 981 087	0,12%	0,01%
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	USD	26 637	9 683 188	34 222 510	24 539 323	0,12%	0,01%
AVNET	USD	12 893	2 789 491	4 888 920	2 099 429	0,02%	0,01%
BROADCOM CORP A	USD	55 907	12 601 227	28 612 367	16 011 140	0,10%	0,01%
BROTHER INDUSTRIES	JPY	22 600	1 672 119	2 331 408	659 289	0,01%	0,01%
CA INC	USD	34 244	5 711 481	8 656 697	2 945 216	0,03%	0,01%
CANON INC	JPY	108 200	25 684 649	29 258 126	3 573 478	0,10%	0,01%
CAP GEMINI SA	EUR	16 247	5 758 360	13 372 344	7 613 984	0,05%	0,01%
CGI GROUP A	CAD	23 265	4 251 563	8 212 754	3 961 191	0,03%	0,01%
CISCO SYSTEMS	USD	511 004	72 614 767	122 824 109	50 209 342	0,43%	0,01%
CITIZEN HOLDINGS CO	JPY	25 900	1 449 434	1 665 609	216 175	0,01%	0,01%
CITRIX SYSTEMS	USD	15 836	5 147 263	10 603 859	5 456 596	0,04%	0,01%
COGNIZANT TECH SOLUTIONS	USD	60 223	14 369 219	31 993 952	17 624 734	0,11%	0,01%
COMPUTERSHARE	AUD	43 471	1 642 811	3 252 955	1 610 145	0,01%	0,01%
CORNING	USD	129 312	13 580 593	20 923 028	7 342 435	0,07%	0,01%
DASSAULT SYSTEMES	EUR	13 422	3 195 366	9 520 453	6 325 087	0,03%	0,01%
EBAY	USD	106 472	12 651 109	25 897 727	13 246 619	0,09%	0,01%
ELECTRONIC ARTS	USD	32 273	7 327 775	19 630 529	12 302 754	0,07%	0,01%
EMC CORP	USD	193 345	28 421 819	43 947 834	15 526 015	0,15%	0,01%
ERICSSON (LM) B	SEK	295 500	28 706 725	25 533 382	-3 173 343	0,09%	0,01%
F5 NETWORKS	USD	7 134	4 959 973	6 122 591	1 162 618	0,02%	0,01%
FACEBOOK INC-A	USD	214 660	73 951 546	198 857 223	124 905 677	0,69%	0,01%
FIDELITY NAT'L INFO SVCS	USD	29 070	7 194 809	15 592 910	8 398 101	0,05%	0,01%
FISERV	USD	24 301	6 036 539	19 672 740	13 636 201	0,07%	0,01%
FLEXTRONICS INT'L	USD	59 176	2 031 243	5 871 658	3 840 415	0,02%	0,01%
FLIR SYSTEMS INC	USD	12 922	1 616 332	3 210 566	1 594 234	0,01%	0,01%
FUJI FILM HOLDINGS CO	JPY	47 400	9 251 508	17 717 562	8 466 054	0,06%	0,01%
FUJITSU	JPY	195 000	6 616 857	8 707 904	2 091 047	0,03%	0,01%
HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	14 600	1 611 704	3 582 701	1 970 998	0,01%	0,01%
HARRIS CORP	USD	12 362	4 849 267	9 508 632	4 659 365	0,03%	0,01%
HEXAGON AB SER. B	SEK	26 819	5 660 172	8 863 971	3 203 800	0,03%	0,01%
HIROSE ELECTRIC CO	JPY	2 940	1 823 983	3 192 976	1 368 993	0,01%	0,01%
HITACHI	JPY	468 000	16 234 792	23 812 223	7 577 431	0,08%	0,01%
HITACHI HIGH-TECH	JPY	5 600	631 597	1 355 645	724 048	0,00%	0,00%
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	115 452	5 995 200	14 991 898	8 996 699	0,05%	0,01%
INTEL CORP	USD	476 653	75 027 445	145 345 326	70 317 881	0,50%	0,01%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	93 994	93 833 545	114 496 233	20 662 688	0,40%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
INTUIT	USD	26 847	10 664 821	22 931 507	12 266 686	0,08%	0,01%
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	4 800	561 460	855 416	293 955	0,00%	0,00%
JUNIPER NETWORKS	USD	35 669	5 447 544	8 713 839	3 266 295	0,03%	0,01%
KEYENCE CORP	JPY	4 579	8 734 631	22 600 893	13 866 262	0,08%	0,01%
KLA TENCOR CORP	USD	16 065	4 584 252	9 861 358	5 277 105	0,03%	0,01%
KONAMI 100 YEN1K	JPY	9 700	1 488 430	2 061 251	572 821	0,01%	0,01%
KONICA MINOLTA HOLDINGS	JPY	45 000	3 161 271	4 046 184	884 913	0,01%	0,01%
KYOCERA CORP	JPY	32 900	9 992 463	13 687 168	3 694 705	0,05%	0,01%
LAM RESEARCH CORP	USD	15 648	3 910 777	11 000 141	7 089 364	0,04%	0,01%
LINEAR TECHNOLOGY CORP	USD	23 977	5 231 221	9 013 358	3 782 137	0,03%	0,01%
LINKEDIN CORP - A	USD	11 271	12 121 269	22 454 783	10 333 515	0,08%	0,01%
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	USD	38 039	3 120 138	2 969 663	-150 474	0,01%	0,01%
MASTERCARD A	USD	100 927	30 999 518	86 975 602	55 976 084	0,30%	0,01%
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	26 012	4 803 253	8 749 170	3 945 917	0,03%	0,01%
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	21 690	4 484 652	8 935 018	4 450 366	0,03%	0,01%
MICRON TECHNOLOGY	USD	110 805	10 311 473	13 887 758	3 576 285	0,05%	0,01%
MICROSOFT CORP	USD	761 959	159 235 253	374 177 414	214 942 162	1,30%	0,01%
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	16 265	9 097 828	9 854 555	756 728	0,03%	0,01%
MURATA MANUFACTURING CO	JPY	19 700	9 890 472	25 468 296	15 577 824	0,09%	0,01%
NEC CORP	JPY	270 000	4 112 438	7 648 678	3 536 241	0,03%	0,01%
NETWORK APPLIANCE	USD	32 263	7 191 274	7 576 201	384 928	0,03%	0,01%
NEXON CO LTD	JPY	16 300	1 494 562	2 373 533	878 971	0,01%	0,00%
NICE SYSTEMS LTD	ILS	3 993	1 460 798	2 039 193	578 395	0,01%	0,01%
NINTENDO CO	JPY	10 900	11 806 305	13 437 944	1 631 639	0,05%	0,01%
NIPPON ELECTRIC GLASS CO	JPY	39 000	3 224 082	1 759 086	-1 464 997	0,01%	0,01%
NOKIA CORP	EUR	377 039	19 681 888	23 909 013	4 227 125	0,08%	0,01%
NOMURA RESEARCH INST	JPY	9 980	1 935 288	3 429 330	1 494 043	0,01%	0,00%
NTT DATA CORP	JPY	13 200	2 733 622	5 711 013	2 977 391	0,02%	0,00%
NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	26 400	3 647 330	4 647 808	1 000 479	0,02%	0,01%
NVIDIA	USD	54 450	5 100 068	15 885 270	10 785 202	0,06%	0,01%
OMRON CORP	JPY	19 700	3 352 390	5 892 352	2 539 962	0,02%	0,01%
OPEN TEXT CORP	CAD	12 286	2 224 989	5 193 522	2 968 533	0,02%	0,01%
ORACLE CORP	USD	351 024	70 863 380	113 500 035	42 636 655	0,39%	0,01%
ORACLE CORP JAPAN	JPY	1 500	545 170	623 594	78 424	0,00%	0,00%
OTSUKA CORP	JPY	6 200	1 559 994	2 718 941	1 158 947	0,01%	0,01%
PAYCHEX	USD	33 622	7 573 723	15 740 069	8 166 346	0,05%	0,01%
QUALCOMM	USD	163 790	59 802 845	72 466 384	12 663 539	0,25%	0,01%
RED HAT INC	USD	18 299	4 425 019	13 412 806	8 987 787	0,05%	0,01%
RESEARCH IN MOTION	CAD	46 500	12 721 913	3 804 468	-8 917 445	0,01%	0,01%
RICOH CO	JPY	71 000	5 134 207	6 535 481	1 401 274	0,02%	0,01%
ROHM CO	JPY	10 400	3 938 366	4 729 157	790 791	0,02%	0,01%
SAGE GROUP (THE)	GBP	109 903	3 454 103	8 652 953	5 198 850	0,03%	0,01%
SALESFORCE.COM	USD	61 805	17 986 569	42 889 323	24 902 753	0,15%	0,01%
SANDISK CORP	USD	19 589	4 163 150	13 175 837	9 012 687	0,05%	0,01%
SAP STAMM	EUR	98 682	56 344 775	69 626 767	13 281 993	0,24%	0,01%
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	31 976	7 368 814	10 375 908	3 007 094	0,04%	0,01%
SHIMADZU CORP	JPY	27 000	1 897 174	4 062 740	2 165 566	0,01%	0,01%
STMICROELECTRONICS NV	EUR	62 977	4 243 600	3 742 840	-500 760	0,01%	0,01%
SYMANTEC CORP	USD	69 669	8 670 858	12 949 959	4 279 101	0,04%	0,01%
SYNOPSYS	USD	15 900	3 481 586	6 418 990	2 937 405	0,02%	0,01%
TDK CORP	JPY	12 700	4 178 932	7 307 560	3 128 628	0,03%	0,01%
TE CONNECTIVITY LTD	USD	41 508	10 855 921	23 737 833	12 881 912	0,08%	0,01%
TERADATA CORP-W/I	USD	14 596	3 489 216	3 413 314	-75 902	0,01%	0,01%
TEXAS INSTRUMENTS	USD	103 880	22 986 839	50 396 602	27 409 763	0,17%	0,01%
TOKYO ELECTRON	JPY	17 800	6 377 391	9 589 846	3 212 455	0,03%	0,01%
TOTAL SYSTEM SERVICES	USD	17 092	3 190 188	7 534 106	4 343 918	0,03%	0,01%
TREND MICRO	JPY	10 300	2 147 373	3 736 337	1 588 964	0,01%	0,01%
TRIMBLE NAVIGATION LTD	USD	24 976	4 126 866	4 741 980	615 114	0,02%	0,01%
UNITED INTERNET	EUR	12 860	2 384 094	6 295 129	3 911 036	0,02%	0,01%
VERISIGN	USD	11 080	1 719 534	8 567 654	6 848 120	0,03%	0,01%
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	196 672	46 937 093	135 000 025	88 062 932	0,47%	0,01%
VMWARE INC-CLASS A	USD	8 600	4 532 243	4 306 199	-226 043	0,01%	0,01%
WESTERN DIGITAL	USD	23 671	7 924 093	12 581 694	4 657 602	0,04%	0,01%
WESTERN UNION	USD	50 577	5 326 856	8 017 854	2 690 999	0,03%	0,01%
XEROX CORP	USD	104 263	6 029 690	9 810 090	3 780 400	0,03%	0,01%
XILINX	USD	25 606	5 896 882	10 645 641	4 748 759	0,04%	0,01%
YAHOO JAPAN CORP	JPY	150 000	3 519 451	5 452 305	1 932 853	0,02%	0,00%
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	21 200	1 359 968	2 594 120	1 234 152	0,01%	0,01%
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	20 000	1 415 799	2 155 905	740 106	0,01%	0,01%
GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT	JPY	31 000	1 293 429	750 446	-542 983	0,00%	0,00%
KAKAKU.COM INC	JPY	12 865	1 769 742	2 266 188	496 446	0,01%	0,01%
ALCATEL LUCENT	EUR	290 153	6 718 411	10 183 112	3 464 701	0,04%	0,01%
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	8 008	6 651 590	10 131 109	3 479 519	0,04%	0,01%
NETSUITE INC	USD	4 179	2 811 351	3 130 076	318 725	0,01%	0,01%
SERVICENOW INC	USD	14 972	6 252 471	11 471 140	5 218 669	0,04%	0,01%
VANTIV INC - CL A	USD	15 075	3 234 801	6 327 445	3 092 644	0,02%	0,01%
WORKDAY INC-CLASS A	USD	10 444	5 820 710	7 365 898	1 545 188	0,03%	0,01%
COOPL INC	JPY	5 000	866 541	881 493	14 951	0,00%	0,00%
MIXI INC	JPY	3 700	1 190 020	1 238 725	48 705	0,00%	0,00%
SEIKO EPSON CORPORATION	JPY	31 100	3 456 213	4 279 213	823 000	0,01%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	2 000	4 534 509	7 351 763	2 817 254	0,03%	0,01%
FIREEYE INC	USD	10 837	2 794 128	1 989 424	-804 704	0,01%	0,01%
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	7 307	6 725 994	11 392 174	4 666 180	0,04%	0,01%
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	19 599	9 852 389	13 328 285	3 475 896	0,05%	0,01%
TWITTER INC	USD	50 504	13 479 622	10 344 241	-3 135 381	0,04%	0,01%
YAHOO	USD	91 419	32 332 054	26 913 379	-5 418 675	0,09%	0,01%
QORVO INC	USD	14 452	7 512 764	6 511 113	-1 001 651	0,02%	0,01%
ALPHABET INC-CL A	USD	28 963	75 871 198	199 451 927	123 580 730	0,69%	0,01%
ALPHABET INC-CL C	USD	30 983	79 394 911	208 116 296	128 721 385	0,72%	0,01%
CDK GLOBAL INC	USD	13 800	5 902 881	5 798 395	-104 486	0,02%	0,01%
GARTNER INC	USD	8 700	6 227 003	6 984 512	757 508	0,02%	0,01%
HP INC	USD	181 651	20 658 974	19 037 022	-1 621 952	0,07%	0,01%
MEMC ELECTRONIC MATRLS	USD	23 700	5 955 449	1 067 765	-4 887 685	0,00%	0,01%
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	110 125	17 285 605	35 286 128	18 000 523	0,12%	0,01%
SPLUNK INC	USD	12 400	7 249 786	6 454 794	-794 993	0,02%	0,01%
ZILLOW GROUP INC - A	USD	4 834	1 327 213	1 114 185	-213 029	0,00%	0,01%
ZILLOW GROUP INC - C	USD	9 668	2 919 219	2 009 298	-909 922	0,01%	0,01%
CDW CORP/DE	USD	14 500	5 433 014	5 395 606	-37 408	0,02%	0,01%
ALPS ELECTRIC CO LTD	JPY	17 200	3 882 492	4 195 405	312 913	0,01%	0,01%
OBIC CO	JPY	6 000	2 781 015	2 843 145	62 130	0,01%	0,01%
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	700	37 349	40 547	3 198	0,00%	0,00%
GEMALTO (NL)	EUR	15 673	7 906 856	8 329 179	422 323	0,03%	0,02%
INGENICO GROUP	EUR	5 632	5 699 204	6 308 835	609 631	0,02%	0,01%
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	15 303	12 043 374	11 411 610	-631 764	0,04%	0,00%
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	6 800	5 151 861	4 898 195	-253 666	0,02%	0,00%
CSRA INC	USD	13 835	1 624 844	3 673 753	2 048 909	0,01%	0,01%
FORTINET INC	USD	14 600	4 564 438	4 028 090	-536 348	0,01%	0,01%
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	13 000	7 994 180	7 423 008	-571 173	0,03%	0,01%
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	USD	186 246	17 719 479	25 057 634	7 338 155	0,09%	0,01%
MOBILEYE NV	USD	8 300	3 140 909	3 106 151	-34 758	0,01%	0,00%
SABRE CORP	USD	17 700	4 495 089	4 382 029	-113 060	0,02%	0,01%
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	USD	4 986	3 351 412	4 158 195	806 783	0,01%	0,01%
IT Total		2 196 131 578	4 098 112 912	1 901 981 334	14,22%		
AGNICO-EAGLE MINES	CAD	20 064	5 144 346	4 649 827	-494 519	0,02%	0,01%
AIR LIQUIDE	EUR	37 370	24 526 412	37 243 714	12 717 302	0,13%	0,01%
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	22 753	14 309 592	26 203 473	11 893 881	0,09%	0,01%
AIR WATER INC	JPY	15 000	1 122 208	2 158 848	1 036 640	0,01%	0,01%
AIRGAS INC	USD	7 035	3 434 605	8 613 082	5 178 478	0,03%	0,01%
AKZO NOBEL	EUR	27 650	11 001 299	16 398 347	5 397 048	0,06%	0,01%
ALBEMARLE CORP	USD	12 071	4 551 792	5 984 369	1 432 577	0,02%	0,01%
ALCOA	USD	143 585	11 199 915	12 543 991	1 344 077	0,04%	0,01%
ALUMINA	AUD	293 250	4 778 712	2 181 184	-2 597 528	0,01%	0,01%
AMCOR	AUD	130 208	4 788 398	11 269 621	6 481 222	0,04%	0,01%
ANGLO AMERICAN (GB)	GBP	149 994	30 021 224	5 859 705	-24 161 520	0,02%	0,01%
ANTOFAGASTA	GBP	45 292	5 246 504	2 772 998	-2 473 506	0,01%	0,00%
ARCELOR-MITTAL A	EUR	117 015	10 373 969	4 384 626	-5 989 343	0,02%	0,01%
ARKEMA	EUR	7 139	3 659 320	4 433 669	774 349	0,02%	0,01%
ASAHI KASEI CORP	JPY	138 000	4 868 925	8 355 800	3 486 875	0,03%	0,01%
AVERY DENNISON CORP	USD	10 848	3 389 170	6 016 578	2 627 408	0,02%	0,01%
BALL CORP	USD	14 905	3 952 142	9 595 223	5 643 082	0,03%	0,01%
BASF	EUR	100 791	71 839 504	68 536 920	-3 302 583	0,24%	0,01%
BHP BILLITON LTD	AUD	348 599	42 777 488	40 094 052	-2 683 436	0,14%	0,01%
BHP BILLITON PLC	GBP	234 747	25 005 186	23 275 080	-1 730 106	0,08%	0,01%
BOLIDEN	SEK	31 991	3 006 122	4 799 667	1 793 545	0,02%	0,01%
BORAL	AUD	85 022	2 510 245	3 235 871	725 626	0,01%	0,01%
CELANESE CORP	USD	16 500	4 035 639	9 833 363	5 797 724	0,03%	0,01%
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	25 740	4 682 542	9 297 895	4 615 353	0,03%	0,01%
CRH	EUR	92 074	14 438 492	23 637 898	9 199 406	0,08%	0,01%
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	13 941	3 335 848	5 532 618	2 196 770	0,02%	0,01%
CROWN HOLDINGS INC	USD	15 882	3 758 136	7 127 261	3 369 125	0,02%	0,01%
DAICEL CHEMICAL IND	JPY	35 200	2 258 774	4 698 312	2 439 538	0,02%	0,01%
DOW CHEMICAL CO	USD	123 602	27 150 739	56 321 414	29 170 675	0,20%	0,01%
DU PONT (E.I) DE NEMOURS	USD	98 876	29 999 692	58 287 393	28 287 702	0,20%	0,01%
EASTMAN CHEMICAL CO	USD	16 304	4 493 583	9 742 531	5 248 948	0,03%	0,01%
ECOLAB	USD	29 957	14 166 086	30 328 988	16 162 902	0,11%	0,01%
ELDORADO GOLD CORP	CAD	79 526	6 224 829	2 077 634	-4 147 195	0,01%	0,01%
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	953	1 560 888	3 716 267	2 155 379	0,01%	0,00%
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	71 688	7 397 159	2 366 204	-5 030 955	0,01%	0,01%
FLETCHER BUILDING	NZD	76 317	2 320 546	3 399 030	1 078 484	0,01%	0,01%
FORTESCUE METALS GROUP	AUD	163 716	3 813 409	1 971 538	-1 841 872	0,01%	0,01%
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	17 989	4 966 775	7 255 824	2 289 049	0,03%	0,01%
FRESNILLO PLC	GBP	21 984	3 256 813	2 030 568	-1 226 245	0,01%	0,00%
GIVAUDAN	CHF	1 034	7 617 149	16 667 967	9 050 818	0,06%	0,01%
GOLDCORP	CAD	92 954	19 629 263	9 470 928	-10 158 335	0,03%	0,01%
HITACHI CHEMICAL CO	JPY	11 200	1 207 291	1 595 458	388 167	0,01%	0,01%
HITACHI METALS	JPY	26 600	1 993 809	2 945 643	951 833	0,01%	0,01%
HOLCIM	CHF	47 995	18 703 711	21 347 126	2 643 415	0,07%	0,01%
ILUKA RESOURCES LTD	AUD	42 001	2 974 452	1 658 030	-1 316 421	0,01%	0,01%
IMERYS	EUR	3 965	1 616 432	2 455 978	839 546	0,01%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
INT'L FLAVORS FRAGRANCES	USD	8 655	3 800 856	9 165 433	5 364 578	0,03%	0,01%
INT'L PAPER CO	USD	45 053	9 600 574	15 034 001	5 433 428	0,05%	0,01%
ISRAEL CHEMICALS LTD	ILS	52 519	4 157 220	1 888 822	-2 268 399	0,01%	0,00%
ISRAEL CORP LIMITED/THE	ILS	243	580 424	390 315	-190 109	0,00%	0,00%
JAMES HARDIE INDUSTRIES SE	AUD	51 286	2 736 742	5 769 844	3 033 102	0,02%	0,01%
JFE HOLDINGS	JPY	52 600	9 465 738	7 431 028	-2 034 710	0,03%	0,01%
JOHNSON MATTHEY	GBP	22 200	4 843 397	7 695 238	2 851 841	0,03%	0,01%
JSR CORP	JPY	19 200	2 349 063	2 682 799	333 736	0,01%	0,01%
K AND S	EUR	21 602	7 100 721	4 906 078	-2 194 643	0,02%	0,01%
KANEKA CORP	JPY	31 000	1 067 861	2 885 454	1 817 593	0,01%	0,01%
KANSAI PAINT CO	JPY	25 000	1 778 268	3 393 894	1 615 627	0,01%	0,01%
KINROSS GOLD CORP	CAD	124 830	9 885 370	1 996 497	-7 888 873	0,01%	0,01%
KOBE STEEL	JPY	329 000	3 711 123	3 219 656	-491 467	0,01%	0,01%
KONINKLIJKE DSM	EUR	20 702	6 634 885	9 212 261	2 577 376	0,03%	0,01%
KURARAY CO	JPY	40 500	3 436 530	4 386 567	950 037	0,02%	0,01%
LANXESS AG	EUR	10 565	4 428 205	4 335 653	-92 552	0,02%	0,01%
LINDE	EUR	20 662	30 604 559	26 601 953	-4 002 606	0,09%	0,01%
LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	43 399	17 149 889	33 381 743	16 231 854	0,12%	0,01%
MARTIN MARIETTA MATRLS	USD	6 493	4 053 188	7 849 501	3 796 312	0,03%	0,01%
MARUICHI STEEL TUBE	JPY	4 500	655 837	1 188 691	532 854	0,00%	0,00%
MITSUBISHI CHEMICAL HLDG	JPY	148 500	4 985 571	8 460 531	3 474 960	0,03%	0,01%
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	JPY	49 000	3 111 314	2 242 582	-868 732	0,01%	0,01%
MITSUBISHI MATERIALS	JPY	116 000	2 382 410	3 277 564	895 154	0,01%	0,01%
MITSUI CHEMICALS	JPY	64 000	1 696 299	2 552 356	856 056	0,01%	0,01%
MONSANTO CO	USD	51 722	28 356 481	45 103 394	16 746 914	0,16%	0,01%
MOSAIC CO (THE)	USD	36 239	12 847 711	8 849 881	-3 997 830	0,03%	0,01%
NEWCREST MINING	AUD	87 247	15 157 465	7 287 236	-7 870 229	0,03%	0,01%
NEWMONT MINING HLDG	USD	57 607	15 485 020	9 173 096	-6 311 924	0,03%	0,01%
NIPPON STEEL CORP	JPY	85 487	12 443 321	15 197 037	2 753 716	0,05%	0,01%
NITTO DENKO CORP	JPY	18 700	5 802 989	12 262 491	6 459 502	0,04%	0,01%
NORSK HYDRO ASA	NOK	150 952	5 211 527	5 001 040	-210 488	0,02%	0,01%
NOVOZYMES B	DKK	25 697	5 568 630	10 945 880	5 377 251	0,04%	0,01%
NUCOR CORP	USD	35 956	10 689 288	12 825 843	2 136 555	0,04%	0,01%
OJI PAPER CO	JPY	93 000	2 638 167	3 346 214	708 048	0,01%	0,01%
ORICA	AUD	40 053	4 943 882	3 997 966	-945 916	0,01%	0,01%
PPG INDUSTRIES	USD	30 404	10 284 438	26 594 087	16 309 649	0,09%	0,01%
PRAXAIR	USD	32 134	20 663 578	29 125 558	8 461 981	0,10%	0,01%
RANDGOLD RESOURCES LTD	GBP	10 709	5 510 582	5 788 171	277 790	0,02%	0,01%
REXAM	GBP	76 017	2 530 550	5 994 936	3 464 387	0,02%	0,01%
SEALED AIR CORP	USD	22 710	4 653 079	8 965 231	4 312 152	0,03%	0,01%
SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	8 694	7 256 585	19 977 164	12 720 580	0,07%	0,01%
SHIN-ETSU CHEMICAL CO	JPY	45 900	16 244 635	22 347 849	6 103 214	0,08%	0,01%
SIKA INHABER	CHF	247	3 662 618	7 906 440	4 243 821	0,03%	0,01%
SILVER WHEATON CORP	CAD	45 494	6 426 746	4 986 072	-1 440 673	0,02%	0,01%
SOLVAY	EUR	8 116	5 690 863	7 681 218	1 990 355	0,03%	0,01%
STORA ENSO R	EUR	64 067	4 019 160	5 168 410	1 149 250	0,02%	0,01%
SUMITOMO CHEMICAL CO	JPY	164 000	4 673 745	8 459 093	3 785 348	0,03%	0,01%
SUMITOMO METAL MINING CO	JPY	56 600	4 617 148	6 161 597	1 544 450	0,02%	0,01%
SYNGENTA	CHF	10 309	20 251 927	35 761 052	15 509 125	0,12%	0,01%
TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	139 000	2 426 140	3 620 595	1 194 455	0,01%	0,01%
TAIYO NIPPON SANZO CORP	JPY	16 400	1 130 866	1 329 803	198 937	0,00%	0,00%
TECK RESOURCES LTD	CAD	60 302	12 238 734	2 051 866	-10 186 869	0,01%	0,01%
TEIJIN	JPY	93 000	1 772 111	2 839 834	1 067 723	0,01%	0,01%
THYSSEN KRUPP	EUR	39 896	6 308 293	7 035 408	727 115	0,02%	0,01%
TORAY INDUSTRIES	JPY	166 000	7 277 924	13 802 204	6 524 280	0,05%	0,01%
TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	19 500	2 128 354	3 245 556	1 117 202	0,01%	0,01%
UMICORE	EUR	10 299	2 102 085	3 828 897	1 726 812	0,01%	0,01%
UPM-KYMMENE	EUR	60 469	6 689 632	10 017 945	3 328 313	0,03%	0,01%
VOESTALPINE	EUR	12 111	3 699 458	3 300 784	-398 674	0,01%	0,01%
VULCAN MATERIALS CO	USD	15 004	4 247 312	12 612 553	8 365 241	0,04%	0,01%
YAMANA GOLD	CAD	96 178	6 807 102	1 575 016	-5 232 087	0,01%	0,01%
YARA INTERNATIONAL	NOK	19 608	4 633 592	7 507 903	2 874 311	0,03%	0,01%
NIPPON PAINT CO LTD	JPY	16 859	2 208 179	3 669 373	1 461 194	0,01%	0,01%
OCI NV	EUR	9 545	1 909 016	2 092 528	183 513	0,01%	0,00%
FUCHS PETROLUB AG -PREF	EUR	7 411	2 003 675	3 099 750	1 096 075	0,01%	0,01%
ASHLAND INC	USD	7 083	3 648 100	6 438 685	2 790 585	0,02%	0,01%
FMC CORP	USD	13 982	5 177 184	4 842 712	-334 472	0,02%	0,01%
METHANEX CORP	CAD	9 314	3 482 818	2 712 242	-770 576	0,01%	0,01%
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	DKK	9 800	5 334 807	5 450 967	116 160	0,02%	0,01%
SYMRISE AG	EUR	13 558	5 701 097	7 995 197	2 294 100	0,03%	0,01%
WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	4 553	2 201 144	2 189 107	-12 038	0,01%	0,00%
SOUTH32 LTD	AUD	584 880	33 691 751	4 011 333	-29 680 418	0,01%	0,01%
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	15 246	4 781 825	4 487 978	-293 847	0,02%	0,00%
MONDI PLC	GBP	39 780	7 716 113	6 923 061	-793 052	0,02%	0,01%
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	15 600	3 875 778	3 679 860	-195 918	0,01%	0,01%
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	10 800	5 814 571	6 027 238	212 667	0,02%	0,01%
WEST FRAZER TIMBER CO LTD	CAD	8 100	3 766 924	2 711 243	-1 055 681	0,01%	0,01%
WESTROCK CO	USD	28 148	7 264 830	11 366 123	4 101 292	0,04%	0,01%
CCL INDUSTRIES INC - CL B	CAD	2 800	4 046 990	4 003 122	-43 868	0,01%	0,01%
Råvarer Total		1 023 041 515	1 255 696 814	232 655 299	4,36%		

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
AT&T	USD	617 673	109 773 874	188 127 725	78 353 851	0,65%	0,01%
BCE INC	CAD	13 892	3 302 658	4 732 272	1 429 614	0,02%	0,00%
BELGACOM	EUR	16 542	3 714 071	4 771 664	1 057 593	0,02%	0,00%
BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP	ILS	185 020	1 284 128	3 606 967	2 322 840	0,01%	0,01%
BT GROUP	GBP	833 603	21 667 929	51 298 265	29 630 336	0,18%	0,01%
CENTURYLINK INC	USD	57 778	13 184 345	12 867 159	-317 187	0,04%	0,01%
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	316 253	27 961 791	50 751 814	22 790 023	0,18%	0,01%
ELISA A	EUR	14 700	1 999 295	4 917 364	2 918 068	0,02%	0,01%
FRANCE TELECOM	EUR	194 136	20 737 565	28 905 326	8 167 761	0,10%	0,01%
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	USD	118 309	6 070 751	4 890 398	-1 180 353	0,02%	0,01%
HKT TRUST AND HKT LTD	HKD	273 840	1 734 431	3 096 218	1 361 786	0,01%	0,00%
ILIAD	EUR	2 831	2 844 392	5 988 570	3 144 178	0,02%	0,00%
INMARSAT PLC	GBP	46 958	3 379 472	6 965 425	3 585 952	0,02%	0,01%
KDDI	JPY	172 600	15 971 634	40 055 706	24 084 072	0,14%	0,01%
KPN (KON.)	EUR	331 277	6 334 718	11 123 107	4 788 389	0,04%	0,01%
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	31 165	8 319 694	14 995 332	6 675 638	0,05%	0,01%
MILICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	SEK	6 323	2 715 989	3 229 662	513 673	0,01%	0,01%
NTT CORP	JPY	72 674	11 985 032	25 859 925	13 874 893	0,09%	0,00%
NTT DOCOMO INC	JPY	143 700	15 046 730	26 264 568	11 217 838	0,09%	0,00%
PCCW	HKD	357 563	972 706	1 858 076	885 369	0,01%	0,00%
ROGERS COMMUNICATIONS B	CAD	37 326	8 354 224	11 349 792	2 995 568	0,04%	0,01%
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	USD	13 142	6 076 986	12 222 209	6 145 223	0,04%	0,01%
SINGAPORE TELECOM	SGD	814 440	13 257 865	18 649 166	5 391 301	0,06%	0,01%
SOFTBANK CORP	JPY	95 400	24 184 025	43 093 118	18 909 093	0,15%	0,01%
SPRINT NEXTEL CORPORATION	USD	71 729	2 610 969	2 298 333	-312 636	0,01%	0,00%
STARHUB	SGD	52 600	645 903	1 214 288	568 385	0,00%	0,00%
SWISSCOM	CHF	2 654	7 872 148	11 804 411	3 932 264	0,04%	0,01%
TDC A/S	DKK	87 661	4 184 538	3 884 222	-300 316	0,01%	0,01%
TELE2 B	SEK	29 576	2 549 228	2 631 662	82 434	0,01%	0,01%
TELECOM CORP NEW ZEALAND	NZD	178 057	2 157 564	3 560 569	1 403 004	0,01%	0,01%
TELECOM ITALIA RNC	EUR	1 765 994	13 670 272	16 148 431	2 478 159	0,06%	0,03%
TELEFONICA	EUR	456 054	49 136 494	44 881 224	-4 255 270	0,16%	0,01%
TELENOR	NOK	76 912	8 858 006	11 406 050	2 548 044	0,04%	0,01%
TELIASONERA	SEK	266 299	12 427 678	11 795 873	-631 805	0,04%	0,01%
TELSTRA CORP	AUD	437 887	10 643 477	15 819 665	5 176 187	0,05%	0,00%
TELUS CORP VTG	CAD	21 259	4 225 944	5 182 792	956 848	0,02%	0,00%
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	409 785	100 472 538	167 646 894	67 174 356	0,58%	0,01%
VODAFONE GROUP	GBP	2 718 104	45 878 058	78 367 479	32 489 421	0,27%	0,01%
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	65 272	2 448 830	3 069 624	620 794	0,01%	0,00%
T-MOBILE US INC	USD	28 175	4 102 098	9 756 011	5 653 913	0,03%	0,00%
TPG TELECOM LTD	AUD	26 552	972 598	1 691 087	718 488	0,01%	0,00%
Telecom Total			603 730 652	970 778 441	367 047 789	3,37%	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	18 986	4 951 094	10 041 091	5 089 997	0,03%	0,01%
APA GROUP	AUD	111 021	4 259 932	6 205 792	1 945 860	0,02%	0,01%
CALPINE CORP	USD	37 900	4 247 303	4 854 195	606 892	0,02%	0,01%
CANADIAN UTILITIES A	CAD	13 089	1 773 999	2 663 897	889 897	0,01%	0,01%
CENTERPOINT ENERGY	USD	40 110	4 237 562	6 518 308	2 280 746	0,02%	0,01%
CENTRICA PLC	GBP	493 849	14 120 894	14 051 652	-69 242	0,05%	0,01%
CHEUNG KONG INFRASTRUCT.	HKD	68 000	2 261 369	5 576 128	3 314 759	0,02%	0,00%
CHUBU ELECTRIC POWER CO	JPY	66 500	7 757 563	8 134 769	377 205	0,03%	0,01%
CHUGOKU ELECTRIC POWER	JPY	30 000	3 089 545	3 531 857	442 312	0,01%	0,01%
CMS ENERGY CORP	USD	29 752	5 088 151	9 501 501	4 413 350	0,03%	0,01%
CONSOLIDATED EDISON	USD	30 555	10 159 913	17 382 014	7 222 101	0,06%	0,01%
CONTACT ENERGY	NZD	73 675	2 020 324	2 116 142	95 818	0,01%	0,01%
DOMINION RESOURCES	USD	59 546	20 391 331	35 650 507	15 259 176	0,12%	0,01%
DTE ENERGY	USD	18 684	7 820 094	13 261 712	5 441 618	0,05%	0,01%
E. ON	EUR	207 300	23 861 029	17 801 638	-6 059 391	0,06%	0,01%
EDF	EUR	23 336	2 893 649	3 045 979	152 330	0,01%	0,00%
EDISON INTERNATIONAL	USD	34 088	10 398 802	17 865 127	7 466 324	0,06%	0,01%
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	243 743	5 412 077	7 783 261	2 371 184	0,03%	0,01%
ENAGAS	EUR	23 321	3 973 728	5 830 168	1 856 440	0,02%	0,01%
ENEL	EUR	698 859	21 094 140	26 153 088	5 058 948	0,09%	0,01%
ENEL GREEN POWER SPA	EUR	191 998	2 624 470	3 476 223	851 753	0,01%	0,00%
ENTERGY CORP	USD	18 906	9 073 782	11 439 610	2 365 828	0,04%	0,01%
EXELON CORP	USD	88 732	22 079 500	21 810 502	-268 998	0,08%	0,01%
FORTIS	CAD	28 582	5 797 127	6 813 281	1 016 154	0,02%	0,01%
FORTUM OYJ	EUR	47 930	7 441 825	6 415 156	-1 026 668	0,02%	0,01%
GAS NATURAL SDG	EUR	37 434	4 050 089	6 772 220	2 722 131	0,02%	0,00%
GDF SUEZ	EUR	150 529	24 262 380	23 628 380	-634 000	0,08%	0,01%
HONGKONG CHINA GAS	HKD	724 251	8 503 145	12 572 803	4 069 658	0,04%	0,01%
IBERDROLA	EUR	543 761	21 697 454	34 246 007	12 548 552	0,12%	0,01%
KANSAI ELECTRIC POWER CO	JPY	72 600	7 904 407	7 796 553	-107 854	0,03%	0,01%
KYUSHU ELECTRIC POWER CO	JPY	46 600	4 398 539	4 550 077	151 538	0,02%	0,01%
NATIONAL GRID	GBP	381 436	26 316 523	46 652 024	20 335 501	0,16%	0,01%
NEXTERA ENERGY INC	USD	44 678	20 771 642	41 084 403	20 312 761	0,14%	0,01%
NORTHEAST UTILITIES	USD	33 267	8 883 332	15 037 963	6 154 630	0,05%	0,01%
OGE ENERGY CORP	USD	20 007	3 442 549	4 655 669	1 213 120	0,02%	0,01%
OSAKA GAS CO	JPY	161 800	4 085 486	5 219 285	1 133 799	0,02%	0,01%
PEPCO HOLDINGS	USD	25 500	3 326 797	5 870 702	2 543 905	0,02%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
PG&E CORP	USD	49 379	13 983 045	23 247 796	9 264 752	0,08%	0,01%
PPL CORP	USD	69 770	12 661 074	21 077 278	8 416 204	0,07%	0,01%
PUBLIC SV ENTERPRISE CO	USD	52 694	11 609 922	18 045 520	6 435 598	0,06%	0,01%
RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	11 513	4 073 247	8 536 106	4 462 859	0,03%	0,01%
RWE STAMM	EUR	50 898	5 151 436	5 730 839	579 402	0,02%	0,01%
SCANA CORP	USD	14 758	4 229 307	7 901 701	3 672 394	0,03%	0,01%
SEMPRA ENERGY	USD	24 304	11 093 408	20 223 733	9 130 325	0,07%	0,01%
SEVERN TRENT	GBP	23 836	3 380 722	6 769 699	3 388 977	0,02%	0,01%
SNAM SPA	EUR	213 087	6 374 715	9 896 113	3 521 399	0,03%	0,01%
SSE PLC	GBP	98 324	13 363 366	19 600 197	6 236 830	0,07%	0,01%
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	EUR	30 988	2 603 259	5 142 744	2 539 485	0,02%	0,01%
TERNA	EUR	150 856	3 520 911	6 898 664	3 377 754	0,02%	0,01%
TOHO GAS CO	JPY	40 000	1 685 680	2 310 423	624 743	0,01%	0,01%
TOHOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	48 100	3 777 087	5 379 607	1 602 521	0,02%	0,01%
TOKYO GAS CO	JPY	245 100	6 843 025	10 294 119	3 451 094	0,04%	0,01%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	67 504	4 476 973	8 238 551	3 761 578	0,03%	0,01%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	45 617	8 797 491	9 590 401	792 910	0,03%	0,01%
XCEL ENERGY	USD	52 901	9 090 047	16 814 688	7 724 641	0,06%	0,01%
ATCO LTD -CLASS I	CAD	6 782	1 858 596	1 542 773	-315 823	0,01%	0,01%
MERIDIAN ENER-PARTLY PAID SH	NZD	127 479	1 556 170	1 846 218	290 048	0,01%	0,00%
MIGHTY RIVER POWER	NZD	71 128	1 171 666	1 198 207	26 541	0,00%	0,01%
AUSNET SERVICES	AUD	146 553	983 830	1 401 501	417 671	0,00%	0,00%
ENDESA SA	EUR	34 889	5 325 984	6 214 516	888 532	0,02%	0,00%
DUET GROUP	AUD	237 000	3 481 168	3 479 810	-1 358	0,01%	0,01%
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	HKD	271 000	1 874 817	2 011 787	136 970	0,01%	0,00%
AGL RESOURCES INC	USD	12 000	6 516 856	6 777 656	260 799	0,02%	0,01%
Forsyninger Total		493 955 352	706 180 331	212 224 979	2,45%		
Aksjer Total		17 587 131 547	28 528 285 320	10 941 153 774	99,02%		
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD RIGHTS ISSUE	HKD	11 831	-	25 943	25 943	0,00%	
REPSOL SA BONUS RIGHT	EUR	123 645	-	-	-	0,00%	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC BONUS RIGHT	GBP	20 016 711	-	-	-	0,00%	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT							
TRUST RIGHTS ISSUE	SGD	8 302	-	3 211	3 211	0,00%	
Tegningsretter Total			-	29 155	29 155	0,00%	
SUM VERDIPAPIRER		17 587 131 547	28 528 314 475	10 941 182 928	99,02%		

KLP AksjeGlobal Indeks I har ikke vesentlige andeler i noen av selskapene ovenfor.

Porteføljens omløphastighet: 0,19

Kurtasje: kr 3 673 436

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir / underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	425	14 560 228	13 281 423	17.03.2016
Future	DJEUST50 INDEX	EUR	1 380	43 628 355	42 556 134	18.03.2016
Future	FTSE100 INDEX	GBP	490	40 107 130	38 662 454	18.03.2016
Future	SAP500 INDEX	USD	7 600	138 802 764	134 634 930	18.03.2016
Future	SMI INDEX	CHF	150	11 696 104	11 093 372	18.03.2016
Future	TOPIX INDEX	JPY	300 000	34 155 267	34 829 640	10.03.2016
Sum aksjefutures				282 949 848	275 057 953	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	4 276 049 861
Ikke fradragsberettigede kostnader / skatlefrie inntekter	(1 771 470 749)
Netto endring urealiserte kursevinster / kurstap	(1 948 971 242)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	4 951 047
Grunnlag betalbar skatt	560 558 917
Beregnet skatt	151 350 908
Betalt kildeskatt utenfor EØS	63 096 311
Betalbar skatt	88 254 597

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinstar	2 160 154
Utsatt skatt	540 038

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt i år	88 254 597
Kildeskatt	79 634 903
Endring utsatt skatt	(1 104 576)
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt tidligere år	(309 833)
Skattekostnad	166 475 091

KLP AksjeGlobal Indeks II

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i aksjer notert i utviklede aksjemarkeder i Nord-Amerika, Europa og Asia. Fondet tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene. KLP AksjeGlobal Indeks II er valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 10 millioner kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	3 141 725	2 882 494
Andre finansinntekter	0	5 257
Gevinst/tap ved realisasjon	-539 589 853	597 596 646
Netto endring urealiserte gevinstner	808 727 256	321 964 571
PORTEFØLJERESULTAT	272 279 128	922 448 968
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	2 121 112	3 219 727
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-321 452	-258 056
Forvalningshonorar	-3 759 924	-2 917 405
FORVALTNINGSRSLUTT	-1 960 264	44 265
RESULTAT FØR SKATT	270 318 864	922 493 233
ÅRSRESULTAT	270 318 864	922 493 233
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	270 318 864	922 493 233
	270 318 864	922 493 233

Note 1: Regnaksprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner
Egenkapital IB
+ Tegninger 2015
- Innløsninger 2015
+ Overført til/fra opptjent egenkapital
= Egenkapital UB

10 621 578

3 842 026

-2 478 589

270 319

12 255 335

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	12 002 884 999	10 392 517 053
Andre fordringer	18 647 081	147 081
Bankinnskudd	237 473 391	229 401 094
Sum eiendeler	12 259 005 471	10 622 065 228
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	6 616 128 116	5 862 006 868
Over-/underkurs	2 659 558 769	2 050 242 304
Sum innskutt egenkapital	9 275 686 884	7 912 249 172
Opptjent egenkapital	2 979 648 129	2 709 329 265
Sum egenkapital	12 255 335 013	10 621 578 437
Gjeld		
Annen gjeld	3 670 457	486 791
Sum gjeld	3 670 457	486 791
2 Sum egenkapital og gjeld	12 259 005 471	10 622 065 228

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thores
Styrets leder

Ketil Houg

Hans Jørgen Gade
Hans Jørgen Gade

Hilde Seem

Per Rustad Ørvik

Anne Kristine Carpestad

Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2015	6 616 128,12	1 852,34
2014	5 862 006,87	1 811,94
2013	5 150 264,57	1 635,08

Fondet belastes daglig forvalningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvalningshonoraret utgjør 0,13% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvalningshonorar for fondet KLP AksjeGlobal Indeks I på 0,10% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS I	NOK	4 766 075	9 376 260 296	12 201 223 417	2 824 963 121	99,56%	42,55%
Fondandel Total			9 376 260 296	12 201 223 417	2 824 963 121	99,56%	
SUM VERDIPAPIRER			9 376 260 296	12 201 223 417	2 824 963 121	99,56%	

KLP AksjeGlobal Indeks II eier 42,4% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks I

Porteføljens omløpshastighet: 0,17

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	175	5 995 388	15 220 656	17.03.2016
Future	DJEUST50 INDEX	EUR	570	18 020 407	46 850 963	18.03.2016
Future	FTSE100 INDEX	GBP	180	14 733 232	45 953 655	18.03.2016
Future	SAP500 INDEX	USD	2 000	36 527 043	144 369 963	18.03.2016
Future	SMI INDEX	CHF	60	4 678 442	12 090 311	18.03.2016
Future	TOPIX INDEX	JPY	280 000	31 878 249	34 786 176	10.03.2016
Sum aksjfutures				111 832 761	299 271 723	

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
AUD	NOK	1 096 000	-6 860 096	193 463	20.01.2016
CAD	NOK	2 363 000	-15 213 785	-154 645	20.01.2016
CHF	NOK	876 000	-7 742 332	13 142	29.01.2016
DKK	NOK	420 000	-535 419	6 210	29.01.2016
EUR	NOK	7 313 000	-70 159 086	191 348	20.01.2016
GBP	NOK	971 000	-12 662 487	8 686	29.01.2016
HKD	NOK	5 519 000	-6 192 013	112 708	20.01.2016
JPY	NOK	491 854 000	-35 844 488	373 373	29.01.2016
NOK	AUD	323 153 081	-51 795 000	-10 185 217	20.01.2016
NOK	CAD	405 535 791	-62 474 000	7 394 916	20.01.2016
NOK	CHF	501 396 239	-56 236 000	3 521 012	29.01.2016
NOK	DKK	92 703 050	-72 043 000	-203 572	29.01.2016
NOK	EUR	1 455 990 707	-158 446 000	-68 228 301	20.01.2016
NOK	GBP	909 178 555	-68 846 000	10 759 428	29.01.2016
NOK	HKD	144 310 364	-129 286 000	-3 381 418	20.01.2016
NOK	ILS	31 840 463	-14 059 000	-158 279	29.01.2016
NOK	JPY	1 155 542 377	-15 947 160 000	-18 729 700	29.01.2016
NOK	NZD	7 059 497	-1 244 500	-475 734	20.01.2016
NOK	SEK	144 931 264	-141 233 076	-3 483 887	29.01.2016
NOK	SGD	59 273 843	-9 670 000	-1 032 270	20.01.2016
NOK	USD	3 128 888 383	-361 320 000	-69 379 067	11.01.2016
NOK	USD	4 073 071 257	-465 371 000	-46 753 594	25.01.2016
NZD	NOK	5 000	-28 537	1 738	20.01.2016
SEK	NOK	7 644 000	-7 975 854	56 929	29.01.2016
SGD	NOK	442 000	-2 721 659	34 839	20.01.2016
USD	NOK	14 770 000	-129 579 116	1 159 474	11.01.2016
SUM VALUTATERMINKONTRAKTER				-198 338 418	

KLP AksjeGlobal Indeks III

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i aksjer notert i utviklede aksjemarkeder i Nord-Amerika, Europa og Asia. Fondet tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene. KLP AksjeGlobal Indeks III er valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 1 million kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	27 299	56 076
Gevinst/tap ved realisasjon	214 393 244	38 672 794
Netto endring urealiserte gevinst	-177 920 521	49 125 001
PORTEFØLJERESULTAT	36 500 022	87 853 872
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	5 124	381 786
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 674	-1 465
Forvaltningshonorar	-1 482 527	-874 332
FORVALTNINGSRESULTAT	-1 479 077	-494 011
RESULTAT FØR SKATT	35 020 945	87 359 861
ÅRSRESULTAT	35 020 945	87 359 861
Anvendelse av resultat Overført til/fra opptjent egenkapital	35 020 945	87 359 861
	35 020 945	87 359 861

Note 1: Regnaksprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner
Egenkapital IB 1 322 887
+ Tegninger 2015 468 310
- Innløsninger 2015 -664 372
+ Overført til/fra opptjent egenkapital 35 021
= Egenkapital UB 1 161 846

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,25% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP AksjeGlobal Indeks II på 0,13% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS II	NOK	627 057	1 116 171 776	1 161 524 490	45 352 714	99,96%	9,36%
Fondsandel Total			1 116 171 776	1 161 524 490	45 352 714	99,96%	
SUM VERDIPAPIRER			1 116 171 776	1 161 524 490	45 352 714	99,96%	

KLP AksjeGlobal Indeks III eier 9,5% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks II

Porteføljens omløpshastighet: 0,23

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	1 161 524 490	1 322 638 338
Bankinnskudd	525 770	359 300
Sum eiendeler	1 162 050 260	1 322 997 638
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	632 028 074	734 814 771
Over-/underkurs	145 742 483	239 017 688
Sum innskutt egenkapital	777 770 557	973 832 459
Opptjent egenkapital	384 075 598	349 054 653
Sum egenkapital	1 161 846 155	1 322 887 112
Gjeld		
Annen gjeld	204 104	110 526
Sum gjeld	204 104	110 526
2 Sum egenkapital og gjeld	1 162 050 260	1 322 997 638

Oslo, 1. mars 2016


Sverre Thomas
 Styrets leder


Ketil Houg


Hans Jørgen Gade


Hilde Seem


Per Rustad Ørvik


Anne Kristine Gjæstad


Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

KLP AksjeGlobal Indeks IV

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i aksjer notert i utviklede aksjemarkeder i Nord-Amerika, Europa og Asia. Fondet tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene. KLP AksjeGlobal Indeks IV er valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	84 937	66 334
Gevinst/tap ved realisasjon	62 781 234	78 993 010
Netto endring urealiserte gevinstner	-32 454 177	29 965 488
PORTEFØLJERESULTAT	30 411 993	109 024 832
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-2 031	-3 126
Forvaltningshonorar	-2 539 515	-2 170 691
FORVALTNINGSRESULTAT	-2 541 545	-2 173 817
RESULTAT FØR SKATT	27 870 448	106 851 015
ÅRSRESULTAT	27 870 448	106 851 015
Anvendelse av årsresultat:		
Overført til/fra opptjent egenkapital	27 870 448	106 851 015
	27 870 448	106 851 015

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	1 218 219
+ Tegninger 2015	811 738
- Innløsninger 2015	-352 676
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	27 870
= Egenkapital UB	1 705 152

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,30% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP AksjeGlobal Indeks II på 0,13% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i fondet
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS II	NOK	920 382	1 441 164 407	1 704 863 345	263 698 939	99,97%	13,75%
Fondsandel Total			1 441 164 407	1 704 863 345	263 698 939	99,97%	
SUM VERDIPAPIRER			1 441 164 407	1 704 863 345	263 698 939	99,97%	

KLP AksjeGlobal Indeks IV eier 13,9% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks II

Porteføljens omløpshastighet: 0,25

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	1 704 863 345	1 217 563 396
Andre fordringer	926	0
Bankinnskudd	2 011 578	1 779 253
Sum eiendeler	1 706 875 850	1 219 342 649
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 022 763 870	745 751 261
Over-/underkurs	264 219 400	82 169 522
Sum innskutt egenkapital	1 286 983 270	827 920 783
Opptjent egenkapital	418 168 554	390 298 106
Sum egenkapital	1 705 151 823	1 218 218 889
Gjeld		
Annен gjeld	1 724 026	1 123 760
Sum gjeld	1 724 026	1 123 760
2 Sum egenkapital og gjeld	1 706 875 850	1 219 342 649

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thores
Styrets leder

Knell Houg

Hans Jørgen Gade

Hilde Seem

Per Rolf Ørvik

Anne Kristine Gappstad

Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

Antall andeler 31.12

Innløsningskurs 31.12

2015	1 022 763,87	1 667,20
2014	745 751,26	1 633,55
2013	690 387,81	1 476,56

KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i aksjer notert i fremvoksende aksjemarkeder. Noen land med stor vekt i fondet er Kina, Sør-Korea, Taiwan, Brasil, Sør-Afrika, India, Russland og Mexico. Fondet tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene. KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I er ikke valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 10 millioner kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	340 381	538 246
Utbytte	223 631 598	120 849 307
Gevinst / tap ved realisasjon	105 074 982	-3 476 349
Netto endring urealiserte gevinster	-233 091 305	800 232 600
PORTEFØLJERESULTAT	95 955 655	918 143 804
FORVALTNINGSSINNTAKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	2 676 687	6 980 881
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-2 104 075	-957 624
Forvaltningshonorar	-12 970 889	-7 184 969
FORVALTNINGSRESULTAT	-12 398 276	-1 161 712
RESULTAT FØR SKATT	83 557 379	916 982 092
5 Skattekostnad	-59 164 221	-38 604 314
ÅRSRESULTAT	24 393 158	878 377 778
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	24 393 158	878 377 778
	24 393 158	878 377 778

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	6 912 818 662	6 694 845 248
Andre fordringer	15 568 575	30 451
Bankinnskudd	108 334 960	132 718 186
Sum eiendeler	7 036 722 196	6 827 593 884
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	4 868 938 145	4 758 379 770
Over- / underkurs	809 231 199	747 134 727
Sum innskutt egenkapital	5 678 169 345	5 505 514 497
Opptjent egenkapital	1 320 433 959	1 296 040 802
Sum opptjent egenkapital	1 320 433 959	1 296 040 802
Sum egenkapital	6 998 603 304	6 801 555 299
Gjeld		
Annен gjeld	38 118 892	26 038 585
Sum gjeld	38 118 892	26 038 585
2 Sum egenkapital og gjeld	7 036 722 196	6 827 593 884

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	6 801 555
+ Tegninger 2015	695 545
- Innløsninger 2015	-522 890
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	24 393
= Egenkapital UB	6 998 603

Oslo, 1. mars 2016

 Sverre Thores
 Styrets leder

Ketil Houg
 Hans Jørgen Gade

 Hilde Seem

 Per Rudolf Ørvik
 Anne Kristine Gopstad

 Håvard Gulbrandsen
 Adm. direktør

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2015	4 868 938,15	1 437,40
2014	4 758 379,77	1 429,38
2013	2 764 234,31	1 184,69

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,18% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	234 000	2 201 216	5 692 393	3 491 177	0,08%	0,01%
ARCELIK AS	TRY	55 696	1 772 315	2 359 490	587 175	0,03%	0,01%
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	4 844 700	20 283 336	18 661 784	-1 621 552	0,27%	0,01%
BAJAJ AUTO LTD	INR	20 007	4 469 533	6 777 731	2 308 198	0,10%	0,01%
BEC WORLD PCL-FOREIGN	THB	248 600	2 290 081	1 865 044	-425 038	0,03%	0,01%
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	1 112 927	10 013 286	7 397 570	-2 615 717	0,11%	0,01%
BERJAYA SPORTS TOTO BHD	MYR	164 513	1 272 825	1 034 423	-238 402	0,01%	0,01%
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	HKD	732 000	6 845 173	8 151 079	1 305 906	0,12%	0,01%
BYD CO LTD-H	HKD	150 500	4 079 905	7 330 860	3 250 955	0,10%	0,02%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Marksverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CHEIL WORLDWIDE INC	KRW	19 473	2 284 871	3 042 854	757 983	0,04%	0,02%
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	TWD	371 756	5 637 472	5 339 480	-297 991	0,08%	0,01%
CYFROWY POLSAT SA	PLN	48 050	1 924 765	2 248 805	324 039	0,03%	0,01%
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	MXN	43 001	2 481 696	4 630 347	2 148 651	0,07%	0,02%
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	16 971	1 304 903	1 558 336	253 433	0,02%	0,00%
FORMOSA TAFFETA CO.	TWD	160 000	931 364	1 293 466	362 102	0,02%	0,01%
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	HKD	1 287 715	3 165 976	6 073 922	2 907 946	0,09%	0,01%
GENTING MALAYSIA BHD	MYR	713 300	5 238 665	6 440 868	1 202 203	0,09%	0,01%
GIANT MANUFACTURING	TWD	71 000	2 753 935	4 190 022	1 436 086	0,06%	0,02%
GLOBAL MEDIACOM TBK PT	IDR	1 536 000	1 823 407	1 084 723	-738 684	0,02%	0,01%
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	HKD	2 716 846	4 252 303	4 002 710	-249 593	0,06%	0,02%
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	HKD	733 737	5 482 145	7 567 067	2 084 922	0,11%	0,02%
GRUPO TELEVISASA-SER CPO	MXN	574 163	21 324 022	27 759 992	6 435 970	0,40%	0,02%
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	HKD	552 000	3 366 043	4 356 287	990 245	0,06%	0,02%
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	HKD	307 328	3 957 955	5 517 649	1 559 694	0,08%	0,01%
HANKOOK TIRE CO LTD	KRW	18 077	4 026 360	6 420 427	2 394 067	0,09%	0,01%
HERO MOTOCORP LTD	INR	12 284	3 295 536	4 427 843	1 132 307	0,06%	0,01%
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	TWD	57 000	3 868 851	5 836 766	1 967 915	0,08%	0,01%
HYUNDAI DEPT STORE CO	KRW	3 678	3 111 650	3 512 208	400 558	0,05%	0,02%
HYUNDAI MOBIS	KRW	16 308	25 242 435	30 345 587	5 103 152	0,43%	0,02%
HYUNDAI MOTOR CO	KRW	36 470	39 442 518	41 020 406	1 577 888	0,59%	0,02%
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	KRW	9 096	4 848 315	7 209 708	2 361 393	0,10%	0,02%
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	KRW	5 768	2 960 074	4 484 772	1 524 698	0,06%	0,02%
HYUNDAI WIA CORP	KRW	3 946	3 655 823	3 336 207	-319 616	0,05%	0,01%
IMPERIAL HOLDINGS LTD	ZAR	45 428	4 647 242	3 097 324	-1 549 918	0,04%	0,02%
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	PHP	101 300	2 082 589	4 173 086	2 090 496	0,06%	0,01%
KANGWON LAND INC	KRW	28 162	5 092 103	8 163 429	3 071 326	0,12%	0,01%
KIA MOTORS CORPORATION	KRW	63 061	21 527 777	25 039 435	3 511 657	0,36%	0,02%
KROTON EDUCACIONAL SA	BRL	330 496	10 117 351	7 046 686	-3 070 666	0,10%	0,02%
LG ELECTRONICS INC	KRW	25 458	9 245 355	10 339 141	1 093 787	0,15%	0,02%
LOJAS AMERICANAS SA	BRL	31 475	1 169 311	878 128	-291 183	0,01%	0,01%
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	BRL	118 781	4 658 151	5 155 544	497 393	0,07%	0,02%
LOJAS RENNER S.A.	BRL	152 500	6 150 488	5 834 340	-316 148	0,08%	0,02%
LOTTE SHOPPING CO	KRW	2 630	5 239 374	4 615 902	-623 472	0,07%	0,01%
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	87 627	9 780 345	14 917 058	5 136 714	0,21%	0,01%
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	24 000	14 600 396	14 841 409	241 013	0,21%	0,01%
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	IDR	1 200 200	1 831 549	1 429 330	-402 219	0,02%	0,01%
MERIDA INDUSTRY CO LTD	TWD	49 900	1 559 138	2 380 058	820 921	0,03%	0,02%
MR PRICE GROUP LTD	ZAR	54 787	5 835 738	6 259 097	423 359	0,09%	0,02%
NASPERS LTD-N SHS	ZAR	92 641	55 085 176	112 187 187	57 102 012	1,60%	0,02%
OPAP	EUR	54 376	4 491 199	4 234 995	-256 205	0,06%	0,02%
POU CHEN	TWD	520 000	3 215 200	6 039 409	2 824 209	0,09%	0,02%
RUENTEX INDUSTRIES LTD	TWD	136 172	1 765 520	2 253 046	487 526	0,03%	0,01%
S.A.C.I. FALABELLA	CLP	111 276	5 770 435	6 277 168	506 733	0,09%	0,00%
SHINSEGAE CO LTD	KRW	1 521	2 259 779	2 640 797	381 017	0,04%	0,02%
TATA MOTORS LTD	INR	191 268	8 089 297	10 013 613	1 924 316	0,14%	0,01%
THE FOSCHINI GROUP LTD	ZAR	50 145	3 946 181	3 488 251	-457 930	0,05%	0,02%
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	TRY	32 035	1 338 449	1 840 906	502 457	0,03%	0,01%
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	ZAR	102 193	5 626 966	5 320 862	-306 104	0,08%	0,02%
UMW HOLDINGS BHD	MYR	148 700	2 678 996	2 412 591	-266 405	0,03%	0,01%
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	ZAR	231 042	8 347 301	13 217 401	4 870 100	0,19%	0,02%
WOONGJIN COWAY CO LTD	KRW	13 244	5 064 997	8 408 007	3 343 011	0,12%	0,02%
YULON MOTOR COMPANY	TWD	209 000	2 413 920	1 700 854	-713 066	0,02%	0,01%
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	INR	133 432	5 544 700	7 805 999	2 261 299	0,11%	0,01%
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	MYR	402 100	2 409 773	2 287 922	-121 851	0,03%	0,01%
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	HKD	212 900	2 578 408	4 157 873	1 579 465	0,06%	0,02%
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	TWD	42 080	2 540 880	5 142 412	2 601 532	0,07%	0,02%
ESTACIO PARTICIPACOES SA	BRL	76 001	4 305 185	2 372 025	-1 933 159	0,03%	0,02%
FOLLI FOLLIE SA	EUR	8 119	1 784 831	1 350 546	-434 285	0,02%	0,01%
HALLA VISTEON CLIMATE CONTROL	KRW	9 358	2 129 323	3 666 303	1 536 980	0,05%	0,00%
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR	THB	929 652	2 063 311	1 554 953	-508 358	0,02%	0,01%
JUMBO SA	EUR	25 150	2 244 491	2 345 688	101 198	0,03%	0,02%
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	IDR	526 200	4 105 908	5 945 639	1 839 731	0,08%	0,02%
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	THB	442 200	2 423 836	3 942 891	1 519 055	0,06%	0,01%
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	137 000	2 959 682	6 970 560	4 010 878	0,10%	0,01%
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	IDR	1 435 600	2 547 964	2 857 131	309 167	0,04%	0,01%
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	HKD	2 480 000	5 025 484	5 438 164	412 680	0,08%	0,01%
B2W COM GLOBAL DO VAREJO	BRL	30 500	2 265 088	1 039 263	-1 225 824	0,01%	0,01%
CCC SA	PLN	4 328	1 330 004	1 344 069	14 065	0,02%	0,01%
HOTEL SHILLA CO LTD	KRW	7 759	4 222 618	4 527 549	304 931	0,06%	0,02%
LPP SA	PLN	233	3 957 222	2 901 161	-1 056 061	0,04%	0,02%
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	INR	82 288	2 463 065	3 227 491	764 426	0,05%	0,01%
PARADISE CO LTD	KRW	12 200	2 454 290	1 625 483	-828 807	0,02%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Marksverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
TSOGO SUN HOLDINGS LTD	ZAR	110 331	1 978 245	1 525 166	-453 079	0,02%	0,01%
BHARAT FORGE LTD	INR	22 344	3 258 549	2 666 640	-591 909	0,04%	0,01%
BOSCH LTD	INR	1 838	5 909 380	4 585 802	-1 323 578	0,07%	0,01%
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	HKD	668 743	6 958 674	7 912 585	953 912	0,11%	0,02%
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	71 070	3 313 000	3 217 432	-95 568	0,05%	0,01%
HANSSEM CO LTD	KRW	2 245	2 514 422	3 923 243	1 408 821	0,06%	0,01%
CJ E&M CORP	KRW	4 600	2 601 516	2 798 793	197 277	0,04%	0,01%
CTRIPOCOM INTERNATIONAL-ADR	USD	32 800	14 038 723	13 450 724	-587 999	0,19%	0,01%
JD.COM INC-ADR	USD	42 200	9 639 557	12 051 848	2 412 290	0,17%	0,00%
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	10 600	2 596 634	2 943 269	346 635	0,04%	0,01%
QUNAR CAYMAN ISLANDS LTD-ADR	USD	6 000	2 209 227	2 800 921	591 694	0,04%	0,00%
STEINHOFF INTERNATIONAL H NV	ZAR	548 518	15 901 783	24 599 146	8 697 363	0,35%	0,01%
TAL EDUCATION GROUP- ADR	USD	1 600	508 281	658 116	149 834	0,01%	0,00%
TATA MOTORS LTD-A-DVR	INR	83 000	3 201 827	3 213 218	11 391	0,05%	0,02%
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	41 000	6 027 307	5 541 565	-485 742	0,08%	0,01%
Forbruksvarer Total		563 252 263	707 567 469	144 315 206	10,11%		
AMOREPACIFIC CORP	KRW	7 695	7 436 284	24 077 483	16 641 199	0,34%	0,01%
AMOREPACIFIC GROUP	KRW	6 750	2 595 493	7 541 251	4 945 758	0,11%	0,01%
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	TRY	50 509	3 461 886	2 893 333	-568 553	0,04%	0,01%
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	98 700	3 495 080	5 295 039	1 799 958	0,08%	0,01%
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	IDR	95 201	1 233 790	968 737	-265 053	0,01%	0,01%
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	51 899	6 779 376	8 081 597	1 302 221	0,12%	0,02%
BRF - BRASIL FOODS SA	BRL	153 200	20 698 383	18 988 660	-1 709 723	0,27%	0,02%
CENCOSUD SA	CLP	304 897	8 248 929	5 389 121	-2 859 808	0,08%	0,01%
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	THB	660 900	4 259 337	2 974 917	-1 284 420	0,04%	0,01%
CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	IDR	1 878 800	3 826 357	3 136 093	-690 264	0,04%	0,01%
CHINA MENGENI DAIRY CO	HKD	662 286	8 036 419	9 560 752	1 524 333	0,14%	0,02%
CHINA RESOURCES ENTERPRISE	HKD	275 484	5 108 979	5 222 806	113 827	0,07%	0,01%
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	BRL	34 818	8 850 911	3 260 835	-5 590 076	0,05%	0,02%
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	CLP	31 121	2 175 299	3 047 740	872 441	0,04%	0,01%
CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	1 812	3 429 967	5 163 606	1 733 639	0,07%	0,01%
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	MXN	111 800	7 208 056	7 099 069	-108 987	0,10%	0,02%
COCA-COLA ICECEK AS	TRY	19 385	2 325 464	2 183 260	-142 204	0,03%	0,01%
CONTROLADORA COML MEXIC-UBC	MXN	103 594	2 115 199	2 511 747	396 548	0,04%	0,02%
CP ALL PCL-FOREIGN	THB	1 069 400	7 643 467	10 324 472	2 681 004	0,15%	0,01%
DABUR INDIA LTD	INR	128 464	2 807 555	4 760 159	1 952 604	0,07%	0,01%
E-MART CO LTD	KRW	5 129	7 472 149	7 317 663	-154 486	0,10%	0,02%
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	CLP	49 282	1 199 598	1 297 556	97 957	0,02%	0,01%
EUROCASH SA	PLN	20 160	1 696 390	2 191 594	495 204	0,03%	0,01%
FELDA GLOBAL VENTURES	MYR	319 100	2 513 286	1 124 918	-1 388 368	0,02%	0,01%
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	MXN	431 855	23 169 335	35 772 409	12 603 074	0,51%	0,02%
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	28 794	2 232 656	5 082 965	2 850 309	0,07%	0,01%
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	MXN	376 328	5 941 270	8 862 175	2 920 905	0,13%	0,01%
HENGAN INTL GROUP CO LTD	HKD	178 079	10 686 347	14 887 549	4 201 202	0,21%	0,01%
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	181 206	11 471 391	20 916 846	9 445 455	0,30%	0,01%
HYPERMARCAS SA	BRL	82 200	3 688 505	3 992 615	304 110	0,06%	0,01%
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	IDR	1 061 600	4 063 836	3 527 007	-536 830	0,05%	0,01%
IOI CORPORATION BHD	MYR	724 400	5 906 842	6 660 569	753 727	0,10%	0,01%
JBS SA	BRL	178 000	4 339 945	4 918 274	578 330	0,07%	0,01%
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	MXN	343 458	4 554 694	7 105 925	2 551 232	0,10%	0,02%
KUALA LUMPUR KEONG BHD	MYR	102 200	4 415 559	4 820 643	405 084	0,07%	0,01%
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	KRW	2 243	7 264 452	17 778 556	10 514 104	0,25%	0,01%
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	KRW	172	1 798 923	2 959 039	1 160 116	0,04%	0,01%
MAGNIT OJSC-SPON GDR REGS	USD	66 221	16 269 347	23 574 762	7 305 415	0,34%	0,01%
MASSMART HOLDINGS LTD	ZAR	25 873	2 732 673	1 477 920	-1 254 752	0,02%	0,01%
NATURA COSMETICOS SA	BRL	42 500	4 687 289	2 233 561	-2 453 728	0,03%	0,01%
ORION CORP	KRW	823	3 812 467	7 243 964	3 431 498	0,10%	0,01%
PICK N PAY STORES LTD	ZAR	58 839	1 831 103	2 184 655	353 552	0,03%	0,01%
PPB GROUP BERHAD	MYR	112 700	3 426 971	3 694 189	267 218	0,05%	0,01%
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	136 000	5 754 584	7 531 206	1 776 622	0,11%	0,01%
RAIA DROGASIL SA	BRL	51 600	2 888 180	4 095 992	1 207 812	0,06%	0,02%
SHOPRITE HOLDINGS LTD	ZAR	106 296	9 859 746	8 698 533	-1 161 212	0,12%	0,02%
SPAR GROUP LIMITED/THE	ZAR	39 418	3 118 379	4 145 267	1 026 889	0,06%	0,02%
STANDARD FOODS CORP	TWD	86 623	1 548 947	1 916 418	367 471	0,03%	0,01%
SUN ART RETAIL GROUP LTD	HKD	572 635	4 492 926	3 825 896	-667 030	0,05%	0,01%
TIGER BRANDS LTD	ZAR	39 640	7 319 516	7 165 214	-154 302	0,10%	0,02%
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	HKD	466 000	7 579 159	5 886 274	-1 692 885	0,08%	0,01%
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	HKD	88 943	3 628 450	3 565 482	-62 967	0,05%	0,01%
UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	362 600	5 232 902	8 613 200	3 380 299	0,12%	0,00%
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	TWD	1 155 657	11 598 047	17 096 811	5 498 764	0,24%	0,02%
UNITED BREWERIES LTD	INR	17 564	1 547 765	2 226 713	678 948	0,03%	0,01%
UNITED SPIRITS LTD	INR	14 075	3 968 057	5 633 377	1 665 320	0,08%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Marksverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	203 700	3 800 209	7 127 016	3 326 807	0,10%	0,01%
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	1 432 996	9 990 014	9 443 222	-546 792	0,13%	0,01%
AMBEV SA	BRL	1 108 644	46 532 508	44 274 750	-2 257 758	0,63%	0,01%
GLAXOSMITHKLINE CONSUMER HEA	INR	2 453	1 522 723	2 102 503	579 781	0,03%	0,01%
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	MXN	83 882	1 700 082	1 974 913	274 831	0,03%	0,01%
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	IDR	265 900	1 670 758	2 300 288	629 529	0,03%	0,00%
M DIAS BRANCO SA	BRL	8 200	2 033 666	1 220 004	-813 662	0,02%	0,01%
NESTLE INDIA LTD	INR	5 556	3 187 653	4 332 319	1 144 666	0,06%	0,01%
ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	36 993	1 897 522	1 974 376	76 854	0,03%	0,01%
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	1 560 000	2 586 717	5 291 520	2 704 803	0,08%	0,01%
GRUMA S.A.B.-B	MXN	47 773	3 287 741	5 918 849	2 631 108	0,08%	0,01%
GRUPO LALA SAB DE CV	MXN	139 255	1 961 178	2 859 686	898 508	0,04%	0,01%
THAI UNION FROZEN PROD-FOREI	THB	469 700	2 293 126	1 987 179	-305 947	0,03%	0,01%
AMOREPACIFIC CORP-PREF	KRW	2 173	3 232 078	3 772 815	540 737	0,05%	0,02%
BGF RETAIL CO LTD	KRW	1 992	2 942 744	2 578 881	-363 863	0,04%	0,01%
DONGSUH COMPANIES INC	KRW	8 061	2 454 384	1 895 505	-558 879	0,03%	0,01%
MARICO LTD	INR	99 272	2 450 827	3 003 738	552 911	0,04%	0,01%
PIONEER FOODS LTD	ZAR	28 873	3 854 527	2 622 365	-1 232 161	0,04%	0,01%
GS RETAIL CO LTD	KRW	6 647	2 751 957	2 699 516	-52 441	0,04%	0,01%
IMPERIAL PACIFIC INTERNATIONAL	HKD	10 800 000	3 048 367	2 084 538	-963 829	0,03%	0,01%
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE CO	KRW	135	2 231 279	2 261 356	30 077	0,03%	0,01%
OTTOGI CORPORATION	KRW	300	2 235 303	2 774 184	538 881	0,04%	0,01%
Konsumentvarer Total		423 113 278	517 005 937	93 892 659	7,39%		
AK TRANSNEFT OAO-PFD	USD	252	2 211 146	5 937 113	3 725 967	0,08%	0,02%
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	43 512	2 417 039	5 194 677	2 777 638	0,07%	0,01%
BUMI ARMADA BERHAD	MYR	436 700	1 826 031	918 293	-907 738	0,01%	0,01%
CAIRN INDIA LTD	INR	113 906	3 767 454	2 104 645	-1 662 809	0,03%	0,01%
CHINA OILFIELD SERVICES-H	HKD	444 873	5 136 201	3 388 920	-1 747 281	0,05%	0,02%
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	HKD	6 016 400	29 500 629	32 157 476	2 656 847	0,46%	0,02%
CNOOC LTD	HKD	4 269 000	44 574 969	39 345 865	-5 229 104	0,56%	0,01%
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	BRL	32 100	2 451 378	1 809 803	-641 575	0,03%	0,01%
ECOPETROL SA	COP	1 219 624	12 914 276	3 774 712	-9 139 565	0,05%	0,00%
EMPRESAS COPEC SA	CLP	103 383	8 738 637	7 855 784	-882 853	0,11%	0,01%
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	TWD	265 000	4 159 793	5 627 116	1 467 324	0,08%	0,00%
GAZPROM OAO	USD	2 816 568	65 191 592	46 491 735	-18 699 857	0,66%	0,01%
GRUPA LOTOS SA	PLN	21 125	1 217 565	1 278 464	60 899	0,02%	0,01%
GS HOLDINGS	KRW	12 675	3 802 789	4 851 029	1 048 240	0,07%	0,01%
IRPC PCL - FOREIGN	THB	2 348 500	1 906 269	2 483 974	577 704	0,04%	0,01%
KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	788 000	6 741 911	6 209 759	-532 153	0,09%	0,01%
LUKOIL OAO	USD	128 363	38 199 603	36 632 990	-1 566 613	0,52%	0,02%
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HUF	8 831	3 611 190	3 830 330	219 140	0,05%	0,01%
NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	USD	23 622	15 103 481	17 176 463	2 072 983	0,25%	0,01%
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	207 153	7 212 857	6 700 333	-512 524	0,10%	0,00%
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	BRL	686 500	35 331 909	13 162 766	-22 169 143	0,19%	0,01%
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	BRL	931 912	45 936 075	13 969 327	-31 966 747	0,20%	0,02%
PETROCHINA CO LTD-H	HKD	4 970 000	36 576 033	28 834 970	-7 741 063	0,41%	0,02%
PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	59 300	2 115 391	3 039 162	923 772	0,04%	0,01%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLN	77 830	6 681 148	11 836 540	5 155 392	0,17%	0,02%
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	PLN	422 017	3 573 859	4 862 067	1 288 208	0,07%	0,01%
PTT EXPLORATION & PROD-FOR	THB	329 184	9 443 041	4 635 560	-4 807 481	0,07%	0,01%
PTT PCL/FOREIGN	THB	236 500	15 921 170	14 194 136	-1 727 033	0,20%	0,01%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	309 745	30 242 147	42 047 271	11 805 124	0,60%	0,01%
ROSNEFT OIL COMPANY	USD	186 519	7 176 195	5 747 283	-1 428 912	0,08%	0,00%
SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD	MYR	783 200	4 832 766	3 261 535	-1 571 231	0,05%	0,01%
SASOL LTD	ZAR	130 139	35 059 463	31 177 412	-3 882 051	0,45%	0,02%
SK INNOVATION CO LTD	KRW	15 101	10 322 382	14 819 276	4 496 894	0,21%	0,02%
S-OIL CORPORATION	KRW	11 180	5 072 461	6 701 009	1 628 548	0,10%	0,01%
SURGUTNEFTEGAS	USD	1 989 256	7 488 873	8 200 494	711 621	0,12%	0,01%
SURGUTNEFTEGAS-PFD	USD	1 904 305	6 509 363	10 206 648	3 697 285	0,15%	0,02%
TATNEFT-CLS	USD	373 487	10 910 248	14 287 614	3 377 367	0,20%	0,02%
THAI OIL PCL-FRGN	THB	218 400	2 654 032	3 545 558	891 526	0,05%	0,01%
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	TRY	30 252	4 005 612	6 385 002	2 379 391	0,09%	0,01%
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	85 900	10 851 883	11 617 569	765 685	0,17%	0,02%
ENERGY ABSOLUTE PCL-FOREIGN	THB	275 400	1 558 791	1 524 174	-34 617	0,02%	0,01%
QATAR GAS TRANSPORT(NAKLAT)	QAR	62 000	3 623 852	3 518 134	-105 718	0,05%	0,01%
Energi Total		556 571 502	491 342 988	-65 228 513	7,02%		
ABSA GROUP LTD	ZAR	81 748	8 554 604	6 700 434	-1 854 170	0,10%	0,01%
AFRICAN BANK INVESTMENTS LTD	ZAR	171 549	2 660 045	-	-2 660 045	0,00%	0,01%
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	HKD	5 490 531	16 184 354	19 878 015	3 693 661	0,28%	0,02%
AKBANK T.A.S.	TRY	529 141	11 981 147	10 750 878	-1 230 268	0,15%	0,01%
ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	MYR	282 300	2 270 354	2 071 853	-198 501	0,03%	0,02%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
AMMB HOLDINGS BHD	MYR	473 800	5 948 898	4 424 776	-1 524 122	0,06%	0,02%
AYALA CORPORATION	PHP	50 050	4 015 085	7 117 535	3 102 450	0,10%	0,01%
AYALA LAND INC	PHP	1 778 100	7 007 160	11 522 564	4 515 405	0,16%	0,01%
BANCO BRADESCO S.A.	BRL	174 592	12 289 923	8 007 630	-4 282 294	0,11%	0,01%
BANCO BRADESCO SA-PREF	BRL	599 903	44 357 426	25 876 996	-18 480 431	0,37%	0,02%
BANCO DE CHILE	CLP	5 851 062	4 768 752	5 275 455	506 703	0,08%	0,01%
BANCO DE CREDITO E INVERSION	CLP	8 469	2 837 694	2 827 740	-9 955	0,04%	0,01%
BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	205 700	14 359 473	6 783 558	-7 575 915	0,10%	0,01%
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	BRL	98 800	3 813 666	3 545 578	-268 087	0,05%	0,00%
BANCO SANTANDER CHILE	CLP	15 718 161	6 439 777	6 241 667	-198 110	0,09%	0,01%
BANCOLOMBIA SA-PREF	COP	102 069	8 846 730	6 147 272	-2 699 458	0,09%	0,02%
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	THB	62 000	2 091 193	2 356 178	264 985	0,03%	0,00%
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD	THB	75 800	2 463 636	2 843 329	379 693	0,04%	0,00%
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	2 950 400	18 056 386	25 192 285	7 135 900	0,36%	0,01%
BANK DANAMON INDONESIA TBK	IDR	890 566	2 531 655	1 829 579	-702 076	0,03%	0,01%
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	PLN	9 277	1 671 840	1 495 080	-176 761	0,02%	0,01%
BANK MANDIRI TBK PT	IDR	2 217 900	11 246 394	13 170 999	1 924 605	0,19%	0,01%
BANK MILLENNIUM SA	PLN	98 489	1 272 164	1 227 412	-44 752	0,02%	0,01%
BANK NEGARA INDONESIA PT	IDR	1 689 000	5 055 192	5 410 847	355 655	0,08%	0,01%
BANK OF CHINA LTD-H	HKD	18 424 998	54 439 936	72 808 646	18 368 709	1,04%	0,02%
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	HKD	2 120 265	10 356 973	13 221 545	2 864 571	0,19%	0,01%
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	PHP	197 150	2 280 414	3 109 593	829 180	0,04%	0,01%
BANK PEKAO SA	PLN	31 542	10 006 750	10 145 396	138 646	0,14%	0,01%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	IDR	2 656 900	13 715 336	19 487 963	5 772 627	0,28%	0,01%
BDO UNIBANK INC	PHP	389 662	4 565 643	7 696 284	3 130 641	0,11%	0,01%
BM&FBOVESPA SA	BRL	417 700	12 544 113	10 176 962	-2 367 151	0,15%	0,02%
BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	103 900	5 639 644	2 580 265	-3 059 379	0,04%	0,02%
BRE BANK SA	PLN	3 559	2 597 036	2 504 872	-92 164	0,04%	0,01%
BS FINANCIAL GROUP INC	KRW	52 701	4 240 423	3 349 723	-890 700	0,05%	0,02%
BSCH BCO SANTANDER CENTR	EUR	450	-	19 722	19 722	0,00%	0,00%
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	TWD	1 954 666	17 228 844	24 387 504	7 158 660	0,35%	0,02%
CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI	THB	312 400	2 789 081	3 611 577	822 496	0,05%	0,01%
CETIP SA-BALCAO ORGANIZADO	BRL	52 978	4 449 970	4 444 804	-5 166	0,06%	0,02%
CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	228 124	3 272 439	3 497 817	225 378	0,05%	0,02%
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	TWD	1 105 102	4 275 959	4 675 368	399 409	0,07%	0,01%
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	HKD	1 983 000	7 851 409	11 369 093	3 517 684	0,16%	0,01%
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	19 523 957	100 877 143	118 402 744	17 525 601	1,69%	0,01%
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	TWD	3 213 200	4 692 684	7 126 092	2 433 408	0,10%	0,02%
CHINA EVERBRIGHT LTD	HKD	204 758	2 338 386	4 167 235	1 828 849	0,06%	0,01%
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	TWD	732 948	4 214 730	4 987 103	772 374	0,07%	0,02%
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	1 726 171	34 933 839	49 384 533	14 450 694	0,71%	0,02%
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	1 111 911	14 207 634	23 239 165	9 031 531	0,33%	0,02%
CHINA MINSHENG BANKING-H	HKD	1 394 300	8 492 735	12 229 730	3 736 994	0,17%	0,02%
CHINA OVERSEAS LAND &INVEST	HKD	949 228	14 595 142	29 487 561	14 892 419	0,42%	0,01%
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	HKD	638 429	15 645 823	23 259 624	7 613 801	0,33%	0,02%
CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	658 210	10 474 839	16 989 176	6 514 337	0,24%	0,01%
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	HKD	380 184	7 724 441	10 420 882	2 696 441	0,15%	0,01%
CHINA VANKE CO LTD -B	HKD	318 700	3 407 613	8 335 218	4 927 605	0,12%	0,02%
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	TWD	3 552 634	14 964 560	16 178 974	1 214 414	0,23%	0,02%
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	HKD	575 000	1 997 425	3 079 925	1 082 499	0,04%	0,02%
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	1 214 791	15 841 620	11 369 869	-4 471 751	0,16%	0,01%
CITIC SECURITIES CO LTD-H	HKD	530 500	10 787 002	10 978 500	191 498	0,16%	0,02%
COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	EGP	244 526	5 914 732	10 528 851	4 614 120	0,15%	0,02%
COMPARTAMOS SAB DE CV	MXN	262 635	2 785 429	4 488 867	1 703 438	0,06%	0,02%
CORP FINANCIERA COLOMBIANA	COP	17 138	1 936 908	1 838 781	-98 127	0,03%	0,01%
CORPBANCA	CLP	33 818 092	2 710 825	2 407 021	-303 804	0,03%	0,01%
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	HKD	1 252 965	3 372 808	4 550 566	1 177 759	0,07%	0,01%
REDICORP LTD	USD	16 229	13 211 306	13 979 878	768 572	0,20%	0,02%
DAEWOO SECURITIES CO LTD	KRW	44 195	2 778 661	3 159 374	380 713	0,05%	0,01%
DGB FINANCIAL GROUP INC	KRW	37 460	2 839 214	2 841 919	2 706	0,04%	0,02%
DISCOVERY HOLDINGS LTD	ZAR	88 525	4 429 621	6 722 928	2 293 307	0,10%	0,01%
DONGBU INSURANCE CO LTD	KRW	10 135	2 795 351	5 378 448	2 583 098	0,08%	0,01%
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	TWD	1 726 876	6 575 087	8 911 355	2 336 268	0,13%	0,02%
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	TRY	468 818	3 361 831	3 696 369	334 538	0,05%	0,01%
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	HKD	978 000	2 974 353	7 617 678	4 643 326	0,11%	0,01%
FAR EAST HORIZON LTD	HKD	436 941	2 438 997	3 597 969	1 158 972	0,05%	0,01%
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	TWD	2 102 404	8 157 305	8 668 050	510 745	0,12%	0,02%
FIRSTRAND LTD	ZAR	808 587	18 629 769	19 569 935	940 166	0,28%	0,01%
FRANSHION PROPERTIES	HKD	744 657	1 943 199	2 253 728	310 529	0,03%	0,01%
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	1 592 112	14 291 879	19 306 339	5 014 461	0,28%	0,02%
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	561 967	8 739 492	7 457 001	-1 282 491	0,11%	0,02%
GRUPO AVAL ACCIONES-PFD	COP	812 434	3 323 785	2 469 161	-854 624	0,04%	0,01%
GRUPO DE INV SURAMERICANA	COP	55 500	6 231 634	5 524 539	-707 096	0,08%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF	COP	24 175	2 845 872	2 345 744	-500 128	0,03%	0,02%
GRUPO FIN SANTANDER-B	MXN	416 834	6 688 792	6 462 146	-226 646	0,09%	0,01%
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	584 875	20 232 436	28 472 736	8 240 300	0,41%	0,02%
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	MXN	528 684	7 771 847	8 426 453	654 607	0,12%	0,01%
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	HKD	251 200	1 840 998	2 739 822	898 825	0,04%	0,02%
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	HKD	791 600	10 557 436	12 385 848	1 828 413	0,18%	0,02%
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	69 381	12 529 082	12 360 342	-168 741	0,18%	0,02%
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	TWD	179 400	1 428 379	1 832 211	403 832	0,03%	0,02%
HONG LEONG BANK BERHAD	MYR	158 224	3 865 914	4 383 991	518 077	0,06%	0,01%
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	60 495	1 664 228	1 741 017	76 789	0,02%	0,01%
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	343 794	34 781 301	58 129 704	23 348 403	0,83%	0,02%
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	TWD	1 478 559	5 575 680	6 076 064	500 384	0,09%	0,01%
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	KRW	16 044	2 727 860	4 366 122	1 638 262	0,06%	0,02%
ICICI BANK LTD	INR	260 329	7 480 252	9 102 982	1 622 731	0,13%	0,00%
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	17 108 173	71 969 960	91 442 668	19 472 708	1,31%	0,02%
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	66 517	5 612 313	6 201 226	588 912	0,09%	0,01%
INVESTEC LTD	ZAR	57 620	2 585 990	3 604 056	1 018 067	0,05%	0,02%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	714 015	63 364 551	42 061 425	-21 303 126	0,60%	0,02%
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	BRL	847 089	20 871 462	13 038 969	-7 832 493	0,19%	0,02%
KASIKORNBANK PCL	THB	156 500	6 757 301	5 793 471	-963 830	0,08%	0,01%
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	THB	284 050	10 855 182	10 445 374	-409 809	0,15%	0,01%
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	92 466	20 886 193	23 138 943	2 252 750	0,33%	0,02%
KOMERCNI BANKA AS	CZK	3 721	4 828 497	6 553 997	1 725 499	0,09%	0,01%
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	KRW	9 593	2 430 794	3 588 195	1 157 401	0,05%	0,02%
KOREA LIFE INSURANCE	KRW	49 413	2 007 411	2 756 535	749 125	0,04%	0,01%
KRUNG THAI BANK PUB CO-FOREI	THB	839 801	3 335 222	3 449 696	114 474	0,05%	0,01%
LIBERTY HOLDINGS LTD	ZAR	27 814	1 862 536	1 829 973	-32 563	0,03%	0,01%
LIC HOUSING FINANCE LTD	INR	68 051	2 462 125	4 643 933	2 181 807	0,07%	0,01%
LONGFOR PROPERTIES	HKD	350 500	2 888 901	4 627 488	1 738 587	0,07%	0,01%
MALAYAN BANKING BHD	MYR	1 153 710	20 129 944	19 979 011	-150 933	0,29%	0,01%
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	2 383 485	12 061 142	13 648 508	1 587 366	0,19%	0,02%
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	81 670	935 796	1 236 694	300 898	0,02%	0,00%
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	KRW	14 251	2 174 428	2 323 684	149 256	0,03%	0,01%
MMI HOLDINGS LTD	ZAR	273 994	4 271 122	3 443 245	-827 877	0,05%	0,02%
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	BRL	20 400	2 508 750	1 734 361	-774 389	0,02%	0,01%
NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	24 908	7 059 433	82 147	-6 977 286	0,00%	0,00%
NEDBANK GROUP LTD	ZAR	51 215	6 409 189	5 517 801	-891 387	0,08%	0,01%
OTP BANK PLC	HUF	54 369	6 590 689	9 925 713	3 335 025	0,14%	0,02%
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	HKD	833 402	8 477 830	14 677 035	6 199 205	0,21%	0,02%
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	1 209 698	35 886 807	59 407 985	23 521 178	0,85%	0,02%
PKO BANK POLSKI SA	PLN	200 261	14 391 363	12 267 721	-2 123 642	0,18%	0,02%
PORTO SEGURO SA	BRL	27 400	2 014 349	1 764 892	-249 458	0,03%	0,01%
POWER FINANCE CORPORATION	INR	63 841	1 426 124	1 720 275	294 151	0,02%	0,00%
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLN	136 160	10 993 344	10 382 734	-610 610	0,15%	0,02%
REDEFINE PROPERTIES LTD	ZAR	1 046 338	6 602 893	5 797 595	-805 298	0,08%	0,02%
REMGRO LTD	ZAR	116 527	13 634 491	16 321 832	2 687 341	0,23%	0,02%
RHB CAPITAL BHD	MYR	137 709	2 028 230	1 609 694	-418 536	0,02%	0,00%
RMB HOLDINGS LTD	ZAR	175 090	4 848 473	5 561 839	713 366	0,08%	0,01%
RMI HOLDINGS	ZAR	169 848	2 843 133	3 755 673	912 540	0,05%	0,01%
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	TWD	172 962	1 632 305	1 997 171	364 867	0,03%	0,01%
RURAL ELECTRIFICATION CORP	INR	74 107	2 119 335	2 246 270	126 935	0,03%	0,01%
SAMSUNG CARD CO	KRW	9 132	2 363 678	2 126 665	-237 014	0,03%	0,01%
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	KRW	8 404	11 779 933	19 507 835	7 727 903	0,28%	0,02%
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	KRW	18 905	12 487 692	15 698 107	3 210 415	0,22%	0,01%
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	13 705	3 972 292	4 319 301	347 008	0,06%	0,02%
SANLAM LTD	ZAR	425 284	13 310 853	14 707 052	1 396 199	0,21%	0,02%
SBERBANK	USD	1 726 224	26 805 165	21 240 752	-5 564 413	0,30%	0,01%
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	313 500	3 337 133	4 933 853	1 596 720	0,07%	0,01%
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	1 980 754	3 791 754	3 816 369	24 615	0,05%	0,02%
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	102 142	26 675 810	30 495 009	3 819 199	0,44%	0,02%
SHIRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	35 464	3 204 750	4 074 439	869 689	0,06%	0,02%
SHUI ON LAND LTD	HKD	874 500	1 549 457	2 127 349	577 893	0,03%	0,01%
SIAM COMMERCIAL BANK-FOREIGN	THB	378 500	11 215 239	11 125 558	-89 681	0,16%	0,01%
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	HKD	850 854	2 891 516	4 829 596	1 938 080	0,07%	0,01%
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	TWD	2 338 751	5 860 987	5 905 238	44 250	0,08%	0,02%
SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	1 915 250	4 806 765	7 817 879	3 011 114	0,11%	0,01%
SOHO CHINA LTD	HKD	468 500	2 062 888	2 011 856	-51 032	0,03%	0,01%
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	293 878	23 509 245	19 053 164	-4 456 081	0,27%	0,02%
STATE BANK OF INDIA	INR	355 036	9 380 661	10 661 803	1 281 142	0,15%	0,00%
SUL AMERICA SA - UNITS	BRL	33 763	1 161 807	1 405 767	243 959	0,02%	0,01%
T M G HOLDING	EGP	264 392	1 883 287	1 933 738	50 450	0,03%	0,01%
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	TWD	1 970 108	4 978 706	6 052 136	1 073 431	0,09%	0,02%
TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	1 030 788	1 950 292	2 272 147	321 855	0,03%	0,02%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Marksverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
TAIWAN COOPERATIVE BANK	TWD	1 708 816	5 941 071	6 331 576	390 505	0,09%	0,02%
TURKIYE GARANTI BANKASI	TRY	543 110	13 045 216	11 726 422	-1 318 794	0,17%	0,01%
TURKIYE HALK BANKASI	TRY	152 971	6 785 648	4 819 726	-1 965 922	0,07%	0,01%
TURKIYE IS BANKASI-C	TRY	357 690	5 686 279	4 989 561	-696 718	0,07%	0,01%
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	TRY	192 777	2 262 612	2 238 988	-23 624	0,03%	0,01%
VTB BANK OJSC	USD	818 879 646	8 691 682	7 878 783	-812 899	0,11%	0,01%
WOORI FINANCE HOLDINGS CO	KRW	80 821	-535 009	5 381 096	5 916 104	0,08%	0,01%
WOORI INVESTMENT & SECURITIE	KRW	34 922	2 462 186	2 662 554	200 368	0,04%	0,01%
YAPI VE KREDİ BANKASI	TRY	219 827	2 651 387	2 193 182	-458 205	0,03%	0,01%
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	TWD	2 150 630	6 751 071	7 041 348	290 277	0,10%	0,02%
YUEXIU PROPERTY CO LTD	HKD	1 763 492	2 144 163	2 698 843	554 681	0,04%	0,01%
BRAIT SA	ZAR	82 552	3 770 622	7 872 128	4 101 507	0,11%	0,02%
ALIOR BANK SA	PLN	11 278	1 784 108	1 681 054	-103 054	0,02%	0,02%
ALPHA BANK	EUR	322 209	12 312 113	7 714 319	-4 597 794	0,11%	0,02%
BANK OF PIRAEUS	EUR	73	5 426	195	-5 231	0,00%	0,00%
BANK ZACHODNI WBK SA	PLN	8 513	5 705 200	5 419 121	-286 079	0,08%	0,01%
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	162 700	11 223 591	8 856 364	-2 367 227	0,13%	0,01%
BUMI SERPONG DAMAI PT	IDR	1 777 100	2 120 033	2 053 617	-66 416	0,03%	0,01%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	MXN	563 810	11 337 617	10 977 168	-360 449	0,16%	0,02%
IOI PROPERTIES GROUP SDN BHD	MYR	318 700	1 496 865	1 478 300	-18 565	0,02%	0,01%
LIPPO KARAWACI TBK PT	IDR	4 772 400	4 196 206	3 171 117	-1 025 089	0,05%	0,02%
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	INR	69 954	1 909 416	2 266 395	356 979	0,03%	0,01%
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	PHP	3 053 500	2 334 793	2 986 792	651 999	0,04%	0,01%
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS	USD	325 540	2 671 378	3 612 341	940 963	0,05%	0,01%
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	HKD	188 700	4 546 174	7 014 913	2 468 740	0,10%	0,02%
NEW WORLD CHINA LAND LTD	HKD	654 000	2 393 480	4 638 406	2 244 925	0,07%	0,01%
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	HKD	1 556 510	4 936 757	6 755 149	1 818 392	0,10%	0,02%
TMB BANK PUBLIC CORP-FOREIGN	THB	3 074 600	1 871 400	1 830 172	-41 227	0,03%	0,01%
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	476 167	7 113 795	7 561 941	448 146	0,11%	0,01%
ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	710 288	4 249 556	3 971 102	-278 454	0,06%	0,01%
BARWA REAL ESTATE CO	QAR	24 543	1 844 758	2 385 731	540 973	0,03%	0,01%
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	HKD	2 009 000	8 465 833	6 585 083	-1 880 750	0,09%	0,02%
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	HKD	840 000	2 655 296	3 616 763	961 467	0,05%	0,01%
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	HKD	824 500	8 530 371	6 685 724	-1 844 647	0,10%	0,02%
COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	QAR	38 752	4 976 822	4 322 556	-654 267	0,06%	0,01%
CORONATION FUND MANAGERS LTD	ZAR	55 012	3 364 424	1 662 330	-1 702 094	0,02%	0,02%
DOHA BANK QSC	QAR	30 654	3 436 857	3 314 980	-121 877	0,05%	0,01%
DUBAI FINANCIAL MARKET	AED	514 534	2 688 564	1 525 133	-1 163 431	0,02%	0,01%
DUBAI ISLAMIC BANK	AED	225 180	2 927 832	3 353 566	425 734	0,05%	0,01%
EFG EUROBANK ERGASIAS	EUR	399 433	4 108 322	3 994 274	-114 048	0,06%	0,02%
EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	849 855	14 001 571	11 653 213	-2 348 358	0,17%	0,01%
FIRST GULF BANK	AED	215 399	6 780 584	6 566 331	-214 252	0,09%	0,00%
MASRAF AL RAYAN	QAR	85 197	7 989 108	7 784 773	-204 335	0,11%	0,01%
MEGAWORLD CORP	PHP	2 908 600	2 044 126	2 325 288	281 161	0,03%	0,01%
NATIONAL BANK OF ABU DHABI	AED	157 250	4 064 501	3 016 423	-1 048 077	0,04%	0,00%
PUBLIC BANK BHD LOCAL	MYR	595 760	21 347 619	22 746 279	1 398 661	0,32%	0,02%
QATAR ISLAMIC BANK	QAR	12 657	2 389 616	3 281 928	892 312	0,05%	0,01%
QATAR NATIONAL BANK	QAR	41 867	16 186 852	17 805 070	1 618 219	0,25%	0,01%
RESILIENT PROPERTY INCOME	ZAR	66 329	3 416 068	4 376 124	960 056	0,06%	0,02%
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	8 233	3 085 580	2 532 774	-552 806	0,04%	0,01%
DALIAN WANDA COMMERCIAL PR-H	HKD	143 400	7 534 657	7 410 835	-123 822	0,11%	0,02%
EMAAR MALLS GROUP PJSC	AED	473 700	3 096 740	3 150 656	53 916	0,05%	0,00%
EZDAN HOLDING GROUP	QAR	192 673	8 289 068	7 444 779	-844 290	0,11%	0,01%
GF SECURITIES CO LTD-H	HKD	218 200	5 404 703	4 849 500	-555 203	0,07%	0,01%
GOLDIN PROPERTIES HOLDINGS	HKD	318 000	5 083 732	3 246 864	-1 836 868	0,05%	0,01%
GT CAPITAL HOLDINGS INC	PHP	17 865	3 842 422	4 435 889	593 468	0,06%	0,01%
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	HKD	208 800	3 841 382	4 311 499	470 117	0,06%	0,01%
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS	ZAR	58 837	4 659 190	3 473 483	-1 185 707	0,05%	0,02%
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	INR	48 153	4 812 922	4 746 273	-66 649	0,07%	0,01%
PSG GROUP LTD	ZAR	19 775	2 546 716	2 524 633	-22 084	0,04%	0,01%
QATAR INSURANCE CO	QAR	19 876	3 961 804	3 960 743	-1 061	0,06%	0,01%
SUMMARECON AGUNG TBK PT	IDR	2 176 900	2 488 857	2 305 990	-182 867	0,03%	0,02%
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	462 000	3 509 857	3 165 867	-343 991	0,05%	0,01%
NEW EUROPE PROPERTY INVEST	ZAR	49 000	4 557 622	4 976 871	419 250	0,07%	0,02%
ROBINSONS LAND CO	PHP	375 000	2 075 905	1 939 848	-136 057	0,03%	0,01%
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	USD	111 000	3 444 582	3 999 757	555 175	0,06%	0,02%
Finans Total		1 771 662 610	1 979 209 011	207 546 400	28,28%		
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	ZAR	78 556	12 390 587	13 887 246	1 496 658	0,20%	0,02%
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	THB	942 201	3 421 889	5 168 166	1 746 277	0,07%	0,01%
CELLTRION INC	KRW	16 628	5 061 182	10 606 766	5 545 584	0,15%	0,01%
CIPLA LTD	INR	84 111	3 975 827	7 312 026	3 336 199	0,10%	0,01%
DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	19 258	1 490 945	2 975 606	1 484 661	0,04%	0,01%
DR. REDDY'S LABORATORIES	INR	28 124	7 999 207	11 697 164	3 697 957	0,17%	0,02%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Marksverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	599 100	4 577 889	8 126 869	3 548 980	0,12%	0,01%
KALBE FARMA TBK PT	IDR	5 255 500	3 486 283	4 453 721	967 438	0,06%	0,01%
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	ZAR	228 300	4 518 885	4 573 470	54 585	0,07%	0,02%
LUPIN LTD	INR	52 713	10 955 625	12 957 602	2 001 977	0,19%	0,01%
NETCARE LTD	ZAR	208 257	3 487 509	4 032 770	545 261	0,06%	0,01%
ODONTOPREV S.A.	BRL	65 600	1 895 905	1 386 952	-508 953	0,02%	0,01%
PIRAMAL HEALTHCARE LTD	INR	17 191	1 172 086	2 310 069	1 137 982	0,03%	0,01%
QUALICORP SA	BRL	49 200	2 900 285	1 555 368	-1 344 917	0,02%	0,02%
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	HKD	480 000	2 893 090	2 921 917	28 827	0,04%	0,03%
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	HKD	175 111	2 379 416	3 355 867	976 451	0,05%	0,02%
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	HKD	1 002 000	2 661 362	11	-2 661 351	0,00%	0,01%
SINOPHARM GROUP CO-H	HKD	289 671	6 161 476	10 288 802	4 127 326	0,15%	0,02%
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	INR	228 649	16 343 992	25 090 034	8 746 041	0,36%	0,01%
YUHAN CORPORATION	KRW	1 844	1 565 094	3 793 197	2 228 103	0,05%	0,02%
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	17 990	2 055 619	3 529 694	1 474 075	0,05%	0,01%
MEDICLINIC INTERNATIONAL LTD	ZAR	109 762	5 637 235	7 461 105	1 823 870	0,11%	0,01%
RICHTER GEDEON NYRT	HUF	33 875	3 808 775	5 666 869	1 858 094	0,08%	0,02%
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	1 080 147	4 134 487	8 709 375	4 574 888	0,12%	0,01%
AUROBINDO PHARMA LTD	INR	62 853	3 119 988	7 366 208	4 246 220	0,11%	0,01%
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	THB	87 900	1 863 446	4 562 043	2 698 596	0,07%	0,01%
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	HKD	283 000	3 190 044	3 691 067	501 024	0,05%	0,01%
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	HKD	1 018 000	6 362 900	9 208 150	2 845 249	0,13%	0,02%
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	HKD	87 000	2 036 101	2 235 636	199 536	0,03%	0,02%
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD	INR	30 514	4 365 684	3 763 757	-601 926	0,05%	0,01%
HANMI PHARM CO LTD	KRW	1 239	3 458 655	6 810 606	3 351 951	0,10%	0,01%
HANMI SCIENCE CO LTD	KRW	2 695	2 818 266	2 624 222	-194 044	0,04%	0,00%
LUYE PHARMA GROUP LTD	HKD	305 500	2 797 203	2 819 175	21 971	0,04%	0,01%
CADILA HEALTHCARE LTD	INR	9 575	526 375	419 619	-106 756	0,01%	0,00%
HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	139 100	1 450 339	1 703 380	253 042	0,02%	0,01%
OBI PHARMA INC	TWD	21 000	2 615 090	3 706 589	1 091 498	0,05%	0,01%
Helse Total		149 578 742	210 771 116	61 192 375	3,01%		
ABOTIZ EQUITY VENTURES INC	PHP	466 590	3 155 002	5 086 190	1 931 188	0,07%	0,01%
ADITYA BIRLA NUVO LTD	INR	9 199	2 194 578	2 667 278	472 700	0,04%	0,01%
AIR CHINA LTD-H	HKD	436 000	2 248 475	3 042 476	794 001	0,04%	0,01%
AIRASIA BHD	MYR	311 700	1 938 627	828 943	-1 109 684	0,01%	0,01%
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	THB	103 800	4 034 586	8 834 083	4 799 497	0,13%	0,01%
ALFA S.A.B.-A	MXN	646 456	8 007 975	11 297 481	3 289 505	0,16%	0,01%
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	PHP	496 701	1 345 368	1 504 266	158 898	0,02%	0,00%
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	HKD	525 360	2 798 524	3 660 043	861 520	0,05%	0,02%
BARLOWORLD LTD	ZAR	55 131	3 028 496	1 951 558	-1 076 937	0,03%	0,03%
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	HKD	334 000	1 397 105	3 192 797	1 795 692	0,05%	0,02%
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	HKD	127 486	5 588 498	6 835 928	1 247 431	0,10%	0,01%
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	INR	137 671	4 626 892	3 115 682	-1 511 210	0,04%	0,01%
BIDVEST GROUP LTD	ZAR	73 610	11 184 711	13 800 436	2 615 724	0,20%	0,02%
CCR SA	BRL	218 200	9 318 966	6 126 667	-3 192 299	0,09%	0,01%
CHEIL INDUSTRIES INC	KRW	17 911	20 339 497	18 928 918	-1 410 579	0,27%	0,01%
CHINA AIRLINES LTD	TWD	605 561	1 756 760	1 958 182	201 422	0,03%	0,01%
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	HKD	1 071 000	5 884 085	9 687 552	3 803 468	0,14%	0,02%
CHINA COSCO HOLDINGS-H	HKD	641 500	2 150 323	2 578 925	428 602	0,04%	0,02%
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	HKD	274 556	5 654 287	7 729 426	2 075 140	0,11%	0,01%
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	HKD	483 378	2 528 954	5 305 297	2 776 343	0,08%	0,02%
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	HKD	945 294	1 619 194	2 331 954	712 760	0,03%	0,03%
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	HKD	438 000	3 216 955	2 991 401	-225 554	0,04%	0,02%
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	HKD	447 612	3 451 873	6 880 915	3 429 042	0,10%	0,01%
CITIC PACIFIC LTD	HKD	1 032 883	12 868 397	16 184 700	3 316 303	0,23%	0,00%
CJ CORP	KRW	3 576	2 328 165	6 775 622	4 447 457	0,10%	0,01%
COSCO PACIFIC LTD	HKD	430 699	3 673 704	4 200 792	527 088	0,06%	0,01%
CSR CORP LTD - H	HKD	1 082 750	7 970 043	11 846 583	3 876 540	0,17%	0,02%
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	KRW	6 875	3 396 845	3 482 356	85 510	0,05%	0,02%
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	KRW	25 126	1 181 483	1 062 158	-119 325	0,02%	0,01%
DOOSAN CORP	KRW	1 771	1 231 689	1 183 150	-48 539	0,02%	0,01%
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	KRW	10 852	2 239 461	1 687 543	-551 918	0,02%	0,01%
EMBRAER SA	BRL	159 500	8 015 996	10 773 321	2 757 324	0,15%	0,02%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	126 700	1 956 059	1 736 652	-219 407	0,02%	0,00%
EVA AIRWAYS CORP	TWD	506 527	2 238 231	2 538 805	300 574	0,04%	0,01%
EVERGREEN MARINE	TWD	407 533	1 640 926	1 455 099	-185 827	0,02%	0,01%
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	TWD	738 672	5 224 346	5 125 576	-98 770	0,07%	0,01%
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	457 840	3 116 797	6 327 010	3 210 213	0,09%	0,01%
GAMUDA BHD	MYR	421 400	3 337 083	4 048 354	711 271	0,06%	0,02%
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	MXN	48 848	3 679 029	6 105 610	2 426 581	0,09%	0,02%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	MXN	76 718	2 565 506	5 978 221	3 412 714	0,09%	0,02%
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	KRW	13 106	2 279 303	1 953 958	-325 346	0,03%	0,02%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Marksverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	51 269	2 902 363	1 789 116	-1 113 247	0,03%	0,02%
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	KRW	13 910	2 290 015	4 074 148	1 784 132	0,06%	0,02%
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	KRW	18 479	5 898 499	3 982 562	-1 915 938	0,06%	0,02%
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	4 575	6 427 151	6 665 402	238 250	0,10%	0,01%
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	KRW	9 976	11 670 364	6 611 940	-5 058 424	0,09%	0,01%
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	PHP	131 470	1 703 143	1 738 544	35 401	0,02%	0,01%
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	IDR	493 300	1 679 402	1 654 750	-24 651	0,02%	0,01%
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	HKD	300 200	1 901 573	3 586 260	1 684 687	0,05%	0,02%
KCC CORP	KRW	1 399	3 611 989	4 409 122	797 133	0,06%	0,01%
KOC HOLDING AS	TRY	140 916	3 921 308	4 670 659	749 351	0,07%	0,01%
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	KRW	10 438	2 301 213	6 153 841	3 852 627	0,09%	0,01%
KOREAN AIR LINES CO LTD	KRW	8 091	2 409 010	1 691 842	-717 168	0,02%	0,01%
LAN AIRLINES SA	CLP	67 139	6 809 925	3 121 305	-3 688 620	0,04%	0,01%
LARSEN & TOUBRO LTD	INR	75 569	10 719 548	12 895 725	2 176 177	0,18%	0,01%
LG CORP	KRW	22 553	7 801 246	12 053 565	4 252 319	0,17%	0,01%
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	35 865	3 223 130	1 991 583	-1 231 547	0,03%	0,02%
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	MYR	200 730	2 635 271	2 321 524	-313 747	0,03%	0,01%
MISC BHD	MYR	267 100	3 778 469	5 159 546	1 381 078	0,07%	0,01%
S1 CORPORATION	KRW	4 497	1 712 229	3 384 511	1 672 282	0,05%	0,01%
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	35 033	5 516 682	2 869 360	-2 647 322	0,04%	0,02%
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	HKD	632 614	2 109 366	2 969 477	860 111	0,04%	0,02%
SIEMENS INDIA LTD	INR	16 580	1 660 384	2 663 420	1 003 036	0,04%	0,00%
SIME DARBY BERHAD	MYR	754 268	13 418 755	12 051 065	-1 367 690	0,17%	0,01%
SK C&C CO LTD	KRW	8 420	10 235 259	15 286 395	5 051 137	0,22%	0,01%
SK NETWORKS CO LTD	KRW	26 029	1 138 055	1 078 718	-59 338	0,02%	0,01%
SM INVESTMENTS CORP	PHP	37 995	4 546 901	6 175 099	1 628 198	0,09%	0,00%
TAV HALALIMANLARI HOLDING AS	TRY	42 801	1 708 533	2 360 937	652 404	0,03%	0,01%
TECO ELECTRIC & MACHINERY	TWD	478 000	2 593 323	3 387 642	794 319	0,05%	0,02%
TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	135 368	2 198 976	3 033 599	834 623	0,04%	0,01%
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	TRY	168 486	1 526 901	1 629 867	102 966	0,02%	0,01%
UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	398 500	5 207 996	4 336 437	-871 559	0,06%	0,01%
WEG SA	BRL	140 680	4 602 713	4 705 430	102 718	0,07%	0,01%
WEICHAI POWER CO LTD-H	HKD	244 800	2 874 209	2 398 822	-475 387	0,03%	0,03%
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	HKD	342 033	1 816 590	3 640 687	1 824 097	0,05%	0,02%
ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H	HKD	124 500	3 266 537	6 405 655	3 139 118	0,09%	0,02%
BTS GROUP HOLDINGS PCL	THB	1 429 100	2 667 897	3 198 836	530 940	0,05%	0,01%
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	HKD	607 816	4 842 709	6 914 024	2 071 315	0,10%	0,01%
CHINA INTL MARINE CONTAIN-E-B	HKD	131 358	1 780 323	2 127 317	346 994	0,03%	0,01%
DIALOG GROUP BHD	MYR	868 694	2 534 141	2 865 397	331 256	0,04%	0,02%
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	HKD	157 000	2 149 169	2 029 764	-119 406	0,03%	0,01%
JG SUMMIT HOLDINGS INC	PHP	600 000	4 956 090	8 272 923	3 316 833	0,12%	0,01%
OHL MEXICO SAB DE CV	MXN	189 989	2 714 558	1 756 521	-958 037	0,03%	0,01%
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	MXN	57 289	4 330 770	5 952 200	1 621 430	0,09%	0,02%
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	HKD	280 500	2 107 280	2 120 754	13 474	0,03%	0,02%
ARABTEC HOLDING CO	AED	562 774	4 237 524	1 695 246	-2 542 278	0,02%	0,01%
CJ KOREA EXPRESS CORP	KRW	1 611	1 930 096	2 322 773	392 677	0,03%	0,01%
DP WORLD LTD	USD	37 484	5 003 416	6 735 215	1 731 799	0,10%	0,00%
INDUSTRIES QATAR	QAR	35 072	11 881 843	9 469 093	-2 412 750	0,14%	0,01%
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINE	KRW	5 468	3 030 761	3 673 639	642 878	0,05%	0,01%
SINOTRANS LIMITED-H	HKD	414 000	2 048 143	1 971 677	-76 466	0,03%	0,02%
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	INR	200 487	7 343 197	6 998 403	-344 794	0,10%	0,01%
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	327 500	6 792 996	6 006 981	-786 015	0,09%	0,02%
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	INR	7 877	1 674 979	1 383 771	-291 208	0,02%	0,00%
EICHER MOTORS LTD	INR	2 957	5 505 638	6 668 573	1 162 935	0,10%	0,01%
WESTPORTS HOLDINGS BHD	MYR	197 600	1 815 541	1 678 349	-137 192	0,02%	0,01%
AKR CORPORINDO TBK PT	IDR	431 800	1 500 220	1 989 022	488 802	0,03%	0,01%
ASHOK LEYLAND LTD	INR	273 652	3 228 490	3 218 297	-10 193	0,05%	0,01%
CAR INC	HKD	176 000	2 953 125	2 580 935	-372 190	0,04%	0,01%
HAP SENG CONSOLIDATED	MYR	133 100	1 600 152	1 778 079	177 927	0,03%	0,01%
Industri Total		412 858 878	479 158 249	66 299 371	6,85%		
ACER INC	TWD	677 578	3 695 366	2 209 319	-1 486 047	0,03%	0,02%
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	TWD	1 495 830	9 597 471	15 317 209	5 719 738	0,22%	0,02%
ADVANTECH CO LTD	TWD	75 971	2 263 453	4 329 842	2 066 389	0,06%	0,01%
ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	169 000	10 347 872	12 387 093	2 039 222	0,18%	0,02%
AU OPTRONICS CORP	TWD	2 058 000	5 928 189	5 396 001	-532 188	0,08%	0,02%
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	155 000	7 219 774	11 528 016	4 308 242	0,16%	0,02%
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	TWD	113 084	1 651 596	2 200 149	548 553	0,03%	0,02%
CHIMEI INNOLUX CORP	TWD	2 112 677	6 028 803	5 658 917	-369 886	0,08%	0,02%
CIELO SA	BRL	197 136	13 156 950	14 815 003	1 658 053	0,21%	0,01%
COMPAL ELECTRONICS	TWD	1 014 000	4 920 965	5 055 027	134 062	0,07%	0,02%
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	436 000	12 498 187	18 269 669	5 771 482	0,26%	0,02%
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	TWD	211 262	3 751 774	3 962 273	210 500	0,06%	0,02%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Marksverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	2 458 000	4 643 651	3 256 411	-1 387 240	0,05%	0,01%
HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	131 940	8 770 886	15 094 962	6 324 076	0,22%	0,01%
HERMES MICROVISION INC	TWD	10 000	2 344 173	3 220 192	876 019	0,05%	0,01%
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	3 322 020	55 891 539	72 331 490	16 439 951	1,03%	0,02%
HTC CORP	TWD	171 000	13 742 646	3 594 219	-10 148 427	0,05%	0,02%
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	KRW	139 387	29 117 153	32 355 291	3 238 138	0,46%	0,02%
INFOSYS LTD	INR	420 273	38 209 082	62 156 936	23 947 855	0,89%	0,02%
INVENTEC CORP	TWD	589 515	2 081 687	3 423 387	1 341 700	0,05%	0,02%
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	24 000	7 385 390	14 680 840	7 295 450	0,21%	0,02%
LENOVO GROUP LTD	HKD	1 614 000	10 893 713	14 507 002	3 613 289	0,21%	0,01%
LG DISPLAY CO LTD	KRW	55 664	9 286 703	10 315 822	1 029 119	0,15%	0,02%
LG INNOTEK CO LTD	KRW	3 313	1 878 256	2 463 404	585 148	0,04%	0,01%
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	503 245	3 962 179	4 319 194	357 015	0,06%	0,02%
MEDIATEK INC	TWD	353 670	26 336 932	23 826 049	-2 510 882	0,34%	0,02%
NCSOFT CORPORATION	KRW	3 600	4 925 861	5 788 420	862 559	0,08%	0,02%
NHN CORP	KRW	6 706	20 315 915	33 309 442	12 993 528	0,48%	0,02%
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	TWD	145 000	3 667 598	5 040 476	1 372 878	0,07%	0,02%
PEGATRON CORP	TWD	466 000	5 207 746	9 041 328	3 833 582	0,13%	0,02%
PHISON ELECTRONICS CORP	TWD	33 000	1 349 021	2 067 525	718 504	0,03%	0,02%
POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	170 000	2 018 093	2 986 829	968 736	0,04%	0,02%
QUANTA COMPUTER INC	TWD	643 000	9 367 329	9 183 340	-183 989	0,13%	0,02%
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	TWD	112 041	2 351 259	2 276 471	-74 788	0,03%	0,02%
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	116 104	1 879 612	2 462 270	582 658	0,04%	0,02%
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	KRW	14 200	5 546 054	6 742 437	1 196 383	0,10%	0,02%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	25 353	166 977 610	241 144 755	74 167 145	3,45%	0,02%
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	KRW	4 918	25 722 403	40 503 373	14 780 970	0,58%	0,02%
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	12 999	12 260 519	11 186 461	-1 074 058	0,16%	0,02%
SILICONWARE PRECISION INDS	TWD	540 180	5 189 934	7 612 968	2 423 034	0,11%	0,02%
SIMPLIO TECHNOLOGY CO LTD	TWD	71 000	2 640 155	2 008 915	-631 240	0,03%	0,02%
SYNTEX TECHNOLOGY INTL CORP	TWD	308 000	3 681 919	2 660 067	-1 021 852	0,04%	0,02%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	5 654 000	126 320 208	217 874 121	91 553 913	3,11%	0,02%
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	INR	112 509	22 522 039	36 682 144	14 160 105	0,52%	0,01%
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1 200 828	83 170 202	209 146 237	125 976 035	2,99%	0,01%
TOTVS SA	BRL	31 000	2 885 343	2 152 134	-733 209	0,03%	0,02%
TRANSCEND INFORMATION INC	TWD	51 000	1 015 045	1 177 782	162 737	0,02%	0,01%
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	2 893 000	7 617 988	9 432 952	1 814 964	0,13%	0,02%
WIPRO LTD	INR	147 727	7 647 549	11 066 467	3 418 919	0,16%	0,01%
WISTRON CORP	TWD	583 310	3 570 930	2 923 655	-647 275	0,04%	0,02%
WPG HOLDINGS LTD	TWD	351 000	2 765 257	2 974 689	209 432	0,04%	0,02%
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	TWD	70 947	1 336 548	1 449 162	112 614	0,02%	0,01%
ZTE CORP-H	HKD	179 990	3 186 753	3 634 378	447 625	0,05%	0,02%
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	HKD	174 000	5 598 625	10 045 460	4 446 835	0,14%	0,01%
TECH MAHINDRA LTD	INR	52 985	2 819 182	3 698 033	878 852	0,05%	0,01%
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	TWD	192 000	1 630 866	2 214 414	583 548	0,03%	0,01%
DAUM KAKAO CORP	KRW	7 218	6 211 335	6 309 622	98 287	0,09%	0,01%
DELTA ELECTRONICS THAI-FORG	THB	122 800	2 047 595	2 310 723	263 128	0,03%	0,01%
HANERGY THIN FILM POWER GROU	HKD	3 150 000	5 301 029	36	-5 300 993	0,00%	0,01%
INOTERA MEMORIES INC	TWD	558 000	4 576 502	4 202 714	-373 788	0,06%	0,01%
KINGSOFT CORP LTD	HKD	207 000	3 466 238	4 487 102	1 020 864	0,06%	0,02%
SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	7 494	15 825 476	14 368 960	-1 456 516	0,21%	0,01%
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	HKD	6 334 000	4 521 895	5 714 846	1 192 951	0,08%	0,02%
CASETEK HOLDINGS LTD	TWD	31 000	1 505 743	1 123 564	-382 179	0,02%	0,01%
SONDA SA	CLP	113 000	2 242 623	1 772 445	-470 178	0,03%	0,01%
58.COM INC-ADR	USD	8 100	3 997 379	4 729 064	731 685	0,07%	0,01%
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	118 450	84 424 611	85 206 914	782 303	1,22%	0,00%
BAIDU INC - SPOON ADR	USD	32 195	58 283 983	53 870 580	-4 413 403	0,77%	0,01%
NETEASE INC-ADR	USD	8 000	10 739 330	12 833 749	2 094 419	0,18%	0,01%
QIHOO 360 TECHNOLOGY CO-ADR	USD	9 000	4 885 910	5 800 201	914 292	0,08%	0,01%
SOUFUN HOLDINGS LTD-ADR	USD	9 800	578 327	641 032	62 706	0,01%	0,00%
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	HKD	202 000	2 951 662	2 943 754	-7 908	0,04%	0,02%
YOUKU TUDOU INC-ADR	USD	6 200	1 285 034	1 488 850	203 816	0,02%	0,00%
YY INC-ADR	USD	1 300	625 186	718 827	93 641	0,01%	0,00%
IT Total		1 054 261 805	1 473 683 405	419 421 600	21,05%		
ACC LTD	INR	11 168	2 037 500	2 033 108	-4 392	0,03%	0,01%
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	HKD	1 002 000	3 104 142	2 941 035	-163 107	0,04%	0,03%
AMBUJA CEMENTS LTD	INR	172 097	3 617 872	4 675 359	1 057 487	0,07%	0,01%
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	ZAR	13 179	4 633 756	1 395 262	-3 238 494	0,02%	0,00%
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	ZAR	91 927	12 815 986	5 579 780	-7 236 206	0,08%	0,02%
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	HKD	294 494	6 726 220	7 012 646	286 426	0,10%	0,02%
ASIA CEMENT CORP	TWD	528 402	3 985 899	3 901 475	-84 424	0,06%	0,02%
ASIAN PAINTS LTD	INR	68 870	4 364 262	8 141 414	3 777 152	0,12%	0,01%
BRASKEM SA-PREF A	BRL	37 500	2 025 998	2 317 292	291 294	0,03%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CEMENTOS ARGOS SA	COP	101 850	2 782 018	2 760 337	-21 681	0,04%	0,01%
CEMEX SAB-CPO	MXN	2 966 200	13 736 639	14 335 089	598 450	0,20%	0,02%
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	HKD	658 000	4 812 178	2 795 556	-2 016 622	0,04%	0,02%
CHINA STEEL CORP	TWD	2 804 319	16 038 835	13 564 559	-2 474 276	0,19%	0,02%
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	USD	52 701	7 950 515	1 996 513	-5 954 002	0,03%	0,02%
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	BRL	180 000	6 180 252	1 610 862	-4 569 390	0,02%	0,01%
DURATEX SA	BRL	73 224	1 831 425	966 565	-864 859	0,01%	0,01%
EMPRESAS CMPC SA	CLP	302 270	5 846 554	5 772 746	-73 808	0,08%	0,01%
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	TRY	342 613	3 451 797	3 158 458	-293 338	0,05%	0,01%
FIBRIA CELULOSE SA	BRL	60 300	3 916 694	7 000 463	3 083 769	0,10%	0,01%
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	TWD	771 390	11 912 249	15 382 238	3 469 989	0,22%	0,01%
FORMOSA PLASTICS CORP	TWD	983 320	16 080 278	20 403 253	4 322 975	0,29%	0,02%
GERDAU SA-PREF	BRL	216 800	8 421 619	2 255 475	-6 166 144	0,03%	0,02%
GOLD FIELDS LTD	ZAR	188 265	9 315 765	4 538 227	-4 777 538	0,06%	0,02%
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	MXN	899 153	17 331 346	16 953 198	-378 148	0,24%	0,01%
HANWHA CHEMICAL CORP	KRW	25 014	2 720 892	5 136 059	2 415 166	0,07%	0,02%
HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	269 623	4 484 940	3 057 281	-1 427 660	0,04%	0,01%
HONAM PETROCHEMICAL CORP	KRW	3 730	4 751 101	6 856 235	2 105 135	0,10%	0,01%
HYOSUNG CORPORATION	KRW	5 392	2 186 257	4 782 618	2 596 361	0,07%	0,02%
HYUNDAI STEEL CO	KRW	19 388	8 764 134	7 310 489	-1 453 645	0,10%	0,01%
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	129 164	11 555 537	1 847 481	-9 708 056	0,03%	0,02%
INDOCEMENT TUNGgal PRAKARSA	IDR	353 100	4 120 515	5 060 859	940 344	0,07%	0,01%
INDORAMA VENTURES-FOREIGN	THB	313 600	2 137 507	1 643 023	-494 484	0,02%	0,01%
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	33 995	6 842 543	3 087 564	-3 754 979	0,04%	0,01%
INVERSIONES ARGOS SA	COP	69 311	4 087 676	3 130 776	-956 900	0,04%	0,01%
JIANGXI COPPER CO LTD-H	HKD	323 000	4 321 246	3 390 138	-931 108	0,05%	0,02%
JSW STEEL LTD	INR	19 847	1 993 555	2 740 926	747 371	0,04%	0,01%
KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	30 679	8 051 245	4 365 906	-3 685 338	0,06%	0,02%
KOREA ZINC CO LTD	KRW	2 021	4 655 629	7 155 123	2 499 493	0,10%	0,01%
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	KRW	3 907	2 549 726	1 536 594	-1 013 132	0,02%	0,01%
LAFARGE MALAYAN CEMENT BHD	MYR	100 400	1 607 217	1 837 997	230 779	0,03%	0,01%
LG CHEM LTD	KRW	11 080	17 192 458	27 475 971	10 283 513	0,39%	0,02%
LG CHEM LTD-PREFERENCE	KRW	1 782	1 370 888	3 322 635	1 951 747	0,05%	0,02%
MEXICHEM SAB DE CV-*	MXN	260 475	6 063 110	5 139 431	-923 679	0,07%	0,01%
NAN YA PLASTICS CORP	TWD	1 131 160	15 531 902	18 593 780	3 061 877	0,27%	0,01%
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	HKD	384 526	1 921 074	2 015 755	94 681	0,03%	0,01%
OCI CO LTD	KRW	4 366	4 131 139	2 471 855	-1 659 284	0,04%	0,02%
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	677 100	7 839 085	10 148 112	2 309 028	0,14%	0,01%
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR	THB	390 245	3 728 489	4 799 493	1 071 003	0,07%	0,01%
SAPPI LIMITED	ZAR	119 167	2 563 055	4 442 293	1 879 238	0,06%	0,02%
SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	IDR	746 400	5 508 076	5 462 752	-45 324	0,08%	0,01%
SEVERSTAL	USD	62 447	4 283 561	4 627 170	343 609	0,07%	0,01%
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	THB	77 050	8 051 276	8 642 223	590 948	0,12%	0,01%
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	HKD	855 000	1 401 874	3 017 338	1 615 465	0,04%	0,02%
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	CLP	22 435	5 726 503	3 729 471	-1 997 032	0,05%	0,02%
SOUTHERN COPPER CORP	USD	35 997	6 757 869	8 322 408	1 564 539	0,12%	0,00%
SYNTHOS SA	PLN	127 993	1 169 951	1 093 048	-76 904	0,02%	0,01%
TAIWAN CEMENT	TWD	810 000	7 002 272	5 958 837	-1 043 435	0,09%	0,02%
TAIWAN FERTILIZER CO LTD	TWD	206 000	2 963 449	2 389 759	-573 689	0,03%	0,02%
TATA STEEL LTD	INR	72 805	3 679 421	2 530 690	-1 148 731	0,04%	0,01%
ULTRATECH CEMENT LTD	INR	8 625	1 711 716	3 208 695	1 496 979	0,05%	0,00%
VALE SA	BRL	305 831	31 115 684	8 915 623	-22 200 061	0,13%	0,01%
VALE SA-PREF A	BRL	457 668	42 948 011	10 495 429	-32 452 582	0,15%	0,02%
NAMPAK LTD	ZAR	1 016	14 864	14 422	-442	0,00%	0,00%
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	BRL	78 800	1 924 564	3 295 045	1 370 481	0,05%	0,01%
TITAN CEMENT CO COMMON	EUR	12 513	2 006 967	2 118 758	111 791	0,03%	0,02%
ZAKLADY AZOTOWE W TARNOWIE-M	PLN	9 540	1 234 310	2 127 646	893 336	0,03%	0,01%
ALROSA AO	USD	548 842	3 587 784	3 728 218	140 434	0,05%	0,01%
KLABIN SA - UNIT	BRL	115 200	4 003 827	6 043 953	2 040 127	0,09%	0,01%
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	TRY	96 726	1 101 238	1 346 337	245 099	0,02%	0,01%
MONDI LTD	ZAR	26 030	4 322 587	4 568 762	246 175	0,07%	0,02%
SHREE CEMENT LTD	INR	1 753	2 439 484	2 697 045	257 561	0,04%	0,01%
Råvarer Total		451 046 006	387 172 934	-63 873 071	5,53%		
ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG	THB	252 432	9 947 271	9 437 914	-509 357	0,13%	0,01%
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	MXN	7 373 045	49 317 462	45 797 077	-3 520 385	0,65%	0,02%
AXIATA GROUP BERHAD	MYR	612 037	7 488 430	8 087 862	599 432	0,12%	0,01%
BHARTI AIRTEL LTD	INR	281 137	12 914 810	12 804 016	-110 794	0,18%	0,01%
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	HKD	537 243	1 549 574	1 785 514	235 940	0,03%	0,02%
CHINA MOBILE LTD	HKD	1 425 448	99 748 241	142 448 814	42 700 573	2,04%	0,01%
CHINA TELECOM CORP LTD-H	HKD	3 338 858	12 236 766	13 880 296	1 643 530	0,20%	0,02%
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	1 450 684	14 659 713	15 656 837	997 125	0,22%	0,01%
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	910 000	18 078 630	24 301 263	6 222 634	0,35%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Marksverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
DIGI.COM BHD	MYR	831 400	7 732 194	9 255 541	1 523 348	0,13%	0,01%
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	CLP	28 598	2 688 411	2 265 211	-423 200	0,03%	0,01%
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	TWD	367 000	4 534 639	6 685 387	2 150 748	0,10%	0,01%
GLOBE TELECOM INC	PHP	7 635	1 678 303	2 659 829	981 527	0,04%	0,01%
IDEA CELLULAR LTD	INR	268 670	3 993 010	5 163 729	1 170 719	0,07%	0,01%
KT CORP	KRW	7 711	1 540 210	1 644 399	104 189	0,02%	0,00%
LG UPLUS CORP	KRW	51 298	2 219 257	4 027 279	1 808 022	0,06%	0,01%
MAXIS BHD	MYR	466 400	5 369 892	6 538 310	1 168 418	0,09%	0,01%
MEGAFON-GDR	USD	27 307	3 183 438	2 815 849	-367 588	0,04%	0,00%
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	USD	142 734	10 584 475	7 807 741	-2 776 734	0,11%	0,01%
MTN GROUP LTD	ZAR	386 471	46 051 622	29 336 843	-16 714 779	0,42%	0,02%
ORASCOM TELECOM HOLDING	EGP	556 244	2 171 489	1 307 897	-863 592	0,02%	0,01%
PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	PHP	23 030	9 980 398	8 924 110	-1 056 288	0,13%	0,01%
RELIANCE COMMUNICATIONS LTD	INR	212 336	1 807 000	2 507 131	700 131	0,04%	0,01%
ROSTELECOM	USD	250 827	4 616 477	2 765 355	-1 851 123	0,04%	0,01%
SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	USD	58 128	3 258 848	3 035 617	-223 232	0,04%	0,01%
SK TELECOM	KRW	2 343	2 701 970	3 811 514	1 109 544	0,05%	0,00%
TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	401 600	7 893 822	10 822 000	2 928 178	0,15%	0,01%
TELECOMUNICACOES DE SAO-PREF	BRL	94 900	12 551 140	7 590 459	-4 960 680	0,11%	0,01%
TELEFONICA CZECH REPUBLIC AS	CZK	13 000	1 107 066	1 161 070	54 004	0,02%	0,00%
TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	263 880	2 615 077	3 688 368	1 073 291	0,05%	0,01%
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLN	167 676	4 233 021	2 465 486	-1 767 535	0,04%	0,01%
TELEKOMUNIKASI INDONESIA TBK	IDR	12 062 400	15 161 130	24 045 309	8 884 179	0,34%	0,01%
TIM PARTICIPACOES SA	BRL	209 500	6 559 490	3 215 392	-3 344 098	0,05%	0,01%
TURK TELEKOMUNKASYON AS	TRY	92 329	1 940 139	1 528 722	-411 417	0,02%	0,00%
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	TRY	203 988	7 103 864	6 124 033	-979 831	0,09%	0,01%
VODACOM GROUP LTD	ZAR	91 175	6 629 124	7 937 677	1 308 552	0,11%	0,01%
XL AXIATA TBK PT	IDR	714 000	2 178 091	1 673 116	-504 975	0,02%	0,01%
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	TWD	451 000	1 640 262	1 415 847	-224 415	0,02%	0,01%
OTE HELLENIC TELECOM.	EUR	59 242	4 728 355	5 263 350	534 996	0,08%	0,01%
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	IDR	442 700	1 692 494	1 669 754	-22 740	0,02%	0,01%
TRUE CORP PCL-FOREIGN	THB	1 948 723	3 896 042	3 211 537	-684 505	0,05%	0,01%
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	HKD	600 000	2 758 690	3 672 954	914 263	0,05%	0,01%
OOREDOQ QSC	QAR	18 348	4 530 967	3 344 135	-1 186 832	0,05%	0,01%
TELKOM SA LTD	ZAR	59 516	2 049 064	2 187 013	137 950	0,03%	0,01%
VODAFONE QATAR	QAR	81 917	2 540 104	2 528 201	-11 904	0,04%	0,01%
BHARTI INFRATEL LTD	INR	114 787	5 500 165	6 574 710	1 074 545	0,09%	0,01%
EMIRATES TELECOM GROUP CO	AED	409 292	14 063 727	15 879 898	1 816 171	0,23%	0,00%
Telecom Total		451 424 363	490 750 366	39 326 002	7,01%		
TELESITES SAB	MXN	368 652	2 638 369	2 117 924	-520 445	0,03%	0,02%
Fondsandel Total			2 638 369	2 117 924	-520 445	0,03%	
ABOTIZ POWER CORP	PHP	378 800	1 844 722	2 971 322	1 126 600	0,04%	0,01%
AES GENER SA	CLP	586 450	2 010 010	2 303 441	293 432	0,03%	0,01%
AGUAS ANDINAS SA-A	CLP	657 466	2 518 326	2 985 944	467 618	0,04%	0,01%
CEZ AS	CZK	39 403	8 466 588	6 229 410	-2 237 178	0,09%	0,01%
CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	433 888	3 044 873	5 540 116	2 495 243	0,08%	0,01%
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	HKD	763 744	4 605 195	5 102 736	497 541	0,07%	0,02%
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	HKD	214 000	3 269 737	5 658 016	2 388 279	0,08%	0,01%
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	BRL	45 900	3 824 521	1 376 079	-2 448 442	0,02%	0,02%
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	BRL	186 831	9 792 548	2 562 331	-7 230 217	0,04%	0,02%
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	BRL	26 700	2 839 124	1 451 588	-1 387 536	0,02%	0,02%
CIA SANAMENTO BASICO DE SP	BRL	80 400	4 274 045	3 405 120	-868 925	0,05%	0,01%
COLBUN SA	CLP	1 911 627	3 024 634	4 040 284	1 015 650	0,06%	0,01%
CPFL ENERGIA SA	BRL	42 726	2 345 779	1 451 075	-894 704	0,02%	0,00%
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	BRL	62 600	2 100 089	1 686 268	-413 821	0,02%	0,01%
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	CLP	785 177	7 621 279	8 617 317	996 037	0,12%	0,01%
ENEAS SA	PLN	61 643	1 915 440	1 561 313	-354 127	0,02%	0,01%
ENERGY DEVELOPMENT CORP	PHP	2 342 300	2 395 042	2 731 731	336 689	0,04%	0,01%
ENERSIS SA	CLP	4 699 791	10 480 628	10 042 937	-437 691	0,14%	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	176 057	5 833 275	8 314 348	2 481 074	0,12%	0,02%
FEDERAL HYDROGENERATING CO	USD	34 932 311	2 433 070	2 838 748	405 678	0,04%	0,01%
GAIL INDIA LTD	INR	92 140	4 357 354	4 624 171	266 818	0,07%	0,01%
GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	688 000	4 387 703	8 627 604	4 239 900	0,12%	0,01%
INTERCONEXION ELECTRICA SA	COP	98 901	3 033 413	2 035 129	-998 284	0,03%	0,01%
KOREA GAS CORPORATION	KRW	6 884	1 743 504	1 914 945	171 441	0,03%	0,01%
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	IDR	2 637 900	6 888 731	4 648 745	-2 239 986	0,07%	0,01%
PETRONAS GAS BHD	MYR	167 500	5 899 932	7 838 604	1 938 671	0,11%	0,01%
PGE SA	PLN	205 700	7 955 568	5 897 022	-2 058 546	0,08%	0,01%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	PLN	264 100	2 705 852	1 704 860	-1 000 992	0,02%	0,02%
TENAGA NASIONAL BHD	MYR	808 300	17 451 573	22 196 007	4 744 434	0,32%	0,01%
TRACTEBEL ENERGIA SA	BRL	39 000	3 416 946	2 922 170	-494 775	0,04%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
YTL CORPORATION BERHAD	MYR	1 061 306	3 146 615	3 435 092	288 477	0,05%	0,01%
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	MYR	321 511	1 012 452	980 970	-31 482	0,01%	0,00%
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	HKD	1 040 000	4 093 156	6 449 597	2 356 441	0,09%	0,01%
PUBLIC POWER CORP	EUR	28 000	1 281 294	1 044 601	-236 694	0,01%	0,01%
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	BRL	22 600	1 224 660	846 933	-377 727	0,01%	0,01%
ENERGA SA	PLN	48 666	2 044 994	1 378 798	-666 196	0,02%	0,02%
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	QAR	6 619	2 245 111	3 480 835	1 235 724	0,05%	0,01%
CGN POWER CO LTD-H	HKD	2 177 964	7 002 457	7 213 534	211 078	0,10%	0,02%
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	BRL	41 819	3 369 623	3 203 562	-166 061	0,05%	0,02%
HUANENG RENEWABLES CORP-H	HKD	918 000	3 151 792	2 432 372	-719 419	0,03%	0,02%
Forsyninger Total		171 051 654	173 745 673	2 694 019	2,48%		
Aksjer Total			6 007 459 470	6 912 525 073	905 065 603	98,76%	
BANCO BRADESCO SA RIGHTS ISSUE	BRL	6 158	-	17 911	17 911	0,00%	
BANCO BRADESCO SA RIGHTS ISSUE	BRL	19 651	-	91 008	91 008	0,00%	
BS FINANCIAL GROUP INC RIGHTS ISSUE	KRW	11 531	-	115 770	115 770	0,00%	
DELTA ELECTRONICS INC RIGHTS ISSUE	TWD	22 890	-	33 925	33 925	0,00%	
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD RIGHTS ISSUE	HKD	491 600	-	22 458	22 458	0,00%	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD RIGHTS ISSUE	TWD	193 539	-	12 517	12 517	0,00%	
Tegningsretter Total		-	293 589	293 589	293 589	0,00%	
SUM VERDIPAPIRER		6 007 459 470	6 912 818 662	905 359 192	98,76%		

KLP Aksje Fremvoksende markeder Indeks I har ikke vesentlige andeler i noen av selskapene ovenfor.

Porteføljens omløpshastighet: 0,11

Kurtasje: kr 2 288 936

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	MSCI EM INDEX	USD	10500	73 558 662	94 020 434	18.03.2016
SUM AKSJEFUTURES				73 558 662	94 020 434	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	83 557 379
Ikke fradragberettigede kostnader/skattefrie inntekter	(101 689 656)
Netto endring urealiserte kursevinster/kurstap	233 091 305
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	160 260
Grunnlag betalbar skatt	215 119 288
Beregnet skatt	58 082 208
Betalt kildeskatt utenfor EØS	21 012 550
Betalbar skatt	37 069 657

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt i år	37 069 657
Kildeskatt	21 882 359
Endring utsatt skatt	(689 228)
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt tidligere år	901 433
Skattekostnad	59 164 221

KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i aksjer notert i fremvoksende aksjemarkeder. Noen land med stor vekt i fondet er Kina, Sør-Korea, Taiwan, Brasil, Sør-Afrika, India, Russland og Mexico. Fondet tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene. KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II er ikke valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	31 785	28 705
Gevinst/tap ved realisasjon	22 646 846	14 690 164
Netto endring urealiserte gevinster	-23 078 439	16 275 675
PORTEFØLJERESULTAT	-399 808	30 994 545
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-4 077	-3 757
Forvaltningshonorar	-346 193	-188 696
FORVALTNINGSRESULTAT	-350 270	-192 453
RESULTAT FØR SKATT	-750 078	30 802 092
ÅRSRESULTAT	-750 078	30 802 092
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	-750 078	30 802 092
	-750 078	30 802 092

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	294 480 794	212 526 487
Bankinnskudd	2 209 660	1 848 830
Sum eiendeler	296 690 454	214 375 317
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	209 081 360	151 648 791
Over-/underkurs	45 887 219	20 719 552
Sum innskutt egenkapital	254 968 579	172 368 343
Opptjent egenkapital	39 594 525	40 344 603
Sum egenkapital	294 563 104	212 712 946
Gjeld		
Annen gjeld	2 127 350	1 662 371
Sum gjeld	2 127 350	1 662 371
2 Sum egenkapital og gjeld	296 690 454	214 375 317

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	212 713
+ Tegninger 2015	206 206
- Innløsninger 2015	-123 606
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-750
= Egenkapital UB	294 563

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thoresen
Styrets leder

Ketil Houg

Hans Jørgen Gade

Hilde Seem

Per Rustad Ørvik

Anne Kristine Gappseth

Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2015	209 081,36	1 408,84
2014	151 648,79	1 402,67
2013	116 407,02	1 163,35

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,30% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP Aksje Fremvoksende Markeder på 0,18% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEFREMVOKSENDE MARKEDER INDEKS I	NOK	204 871	292 783 195	294 480 794	1 697 599	99,96%	4,20%
Fondsandel Total			292 783 195	294 480 794	1 697 599	99,96%	
SUM VERDIPAPIRER			292 783 195	294 480 794	1 697 599	99,96%	

KLP Aksje Fremvoksende markeder Indeks II eier 4,2% av andelene i KLP Aksje Fremvoksende markeder Indeks I
Porteføljens omløpshastighet: 0,51

KLP AksjeVerden Indeks

er et fond i fond som investerer i de indeksnære fondene KLP AksjeGlobal Indeks I og KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I. Fordelingen mellom de underliggende fondene er omtrent 85–90% i KLP AksjeGlobal Indeks I og 10–15 % i KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I. KLP AksjeVerden Indeks er ikke valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	57 909	55 611
Gevinst/tap ved realisasjon	77 550 950	70 975 459
Netto endring urealiserte gevinster	51 731 619	83 807 961
PORTEFØLJERESULTAT	129 340 478	154 839 030
FORVALTNINGSSINNTAKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-5 691	-8 961
Forvaltningshonorar	-2 107 729	-1 093 961
FORVALTNINGSRESULTAT	-2 113 419	-1 102 922
RESULTAT FØR SKATT	127 227 058	153 736 108
ÅRSRESULTAT	127 227 058	153 736 108
Anwendung av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	127 227 058	153 736 108
	127 227 058	153 736 108

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	1 988 657 368	775 215 848
Andre fordringer	5 112 199	0
Bankinnskudd	5 172 088	2 915 628
Sum eiendeler	1 998 941 655	778 131 477
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	862 554 621	386 139 757
Over-/underkurs	749 835 677	140 200 027
Sum innskutt egenkapital	1 612 390 297	526 339 784
Opptjent egenkapital	376 119 748	248 892 689
Sum egenkapital	1 988 510 045	775 232 473
Gjeld		
Annen gjeld	10 431 610	2 899 003
Sum gjeld	10 431 610	2 899 003
2 Sum egenkapital og gjeld	1 998 941 655	778 131 477

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	775 232
+ Tegninger 2015	1 353 396
- Innløsninger 2015	-267 345
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	127 227
= Egenkapital UB	1 988 510

Sverre Thores
Styrets leder

Øystein Houg
Per Rustad Ørvik

Hans Jørgen Gade
Hans Kristine Gopstad

Hilde Seem
Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

Per Rustad Ørvik

Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2015	862 554,62
2014	386 139,76
2013	339 400,48

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,30% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP Aksje Fremvoksende Markeder på 0,18% p.a. og KLP AksjeGlobal Indeks I på 0,10% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJE FREMVOKSENDE MARKEDER INDEKS I	NOK	135 659	190 356 175	194 996 246	4 640 071	9,80%	2,78%
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS I	NOK	700 645	1 570 100 067	1 793 661 122	223 561 056	90,19%	6,26%
Fondandel Total			1 760 456 241	1 988 657 368	228 201 127	99,99%	
SUM VERDIPAPIRER		1 760 456 241	1 988 657 368	228 201 127		99,99%	

KLP AksjeVerden Indeks eier 2,8% av andelene i KLP Aksje Fremvoksende markeder Indeks I og 6,2% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks I. Porteføljens omløpshastighet: 0,43

KLP AksjeNorge Indeks

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i norske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik hovedindeksen på Oslo Børs. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 10 millioner kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	4 692 447	2 593 313
Andre finansinntekter	412 339	11 334 192
Utbytte	281 357 633	380 203 610
Gevinst/tap ved realisasjon	126 458 818	220 919 193
Netto endring unrealiserte gevinstner	98 557 846	-238 202 576
Andre porteføljeinntekter	657 742	712 119
PORTEFØLJERESULTAT	512 136 825	377 559 851
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	1 533 080	1 654 527
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-2 295 464	-1 126 172
Forvaltningshonorar	-8 468 241	-8 273 374
FORVALTNINGSRESULTAT	-9 230 625	-7 745 020
RESULTAT FØR SKATT	502 906 200	369 814 831
5 Skattekostnad	-15 593 806	-44 129 068
ÅRSRESULTAT	487 312 395	325 685 763
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	487 312 395	325 685 763
	487 312 395	325 685 763

Note 1: Regnaksprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner
Egenkapital IB
+ Tegninger 2015
- Innløsninger 2015
+ Overført til/fra opptjent egenkapital
= Egenkapital UB

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thores
Styrets leder

Ketil Houg

Hans Jørgen Gade

Hilde Seem

Per Ruslad Ørvik

Anne Kristine Carpestad

Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

Antall andeler 31.12. Innløsningskurs 31.12.

2015	4 426 376,43	1 887,38
2014	4 745 004,26	1 785,51
2013	4 511 561,50	1 709,89

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
EKORNES ASA	NOK	273 020	31 041 835	27 165 490	-3 876 345	0,33%	0,74%
KONGSBERG AUTO	NOK	3 507 349	12 928 117	21 850 784	8 922 667	0,26%	0,86%
ROYAL CARIB CRUS	NOK	426 165	99 157 066	385 253 160	286 096 094	4,61%	0,19%
SCHIBSTED	NOK	704 326	78 327 727	205 804 057	127 476 330	2,46%	0,65%
XXL ASA	NOK	905 381	78 956 487	92 348 862	13 392 375	1,11%	0,65%
EUROPRIS ASA	NOK	873 773	35 803 234	37 572 239	1 769 005	0,45%	0,52%
SCHIBSTED ASA-B SHS	NOK	825 015	114 028 487	232 736 732	118 708 245	2,79%	0,69%
Forbruksvarer Total		450 242 954	1 002 731 324	552 488 370	12,00%		

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BAKKAFROST P/F	NOK	402 317	47 295 689	105 326 591	58 030 901	1,26%	0,82%
MARINE HARVEST	NOK	2 943 938	169 917 848	352 094 985	182 177 137	4,21%	0,65%
ORKLA	NOK	7 094 049	358 866 393	497 292 835	138 426 442	5,95%	0,70%
SALMAR ASA	NOK	439 584	35 354 356	68 135 520	32 781 164	0,82%	0,39%
Konsumentvarer Total		611 434 286		1 022 849 930	411 415 644	12,24%	
DET NORSKE OLJESELSKAP ASA	NOK	883 611	58 594 272	48 819 508	-9 774 765	0,58%	0,44%
DNO ASA	NOK	1 671 760	25 725 710	10 072 354	-15 653 356	0,12%	0,15%
FRONTLINE	NOK	596 803	15 416 650	15 290 093	-126 557	0,18%	0,08%
PETRO GEO SVCS	NOK	67 492	2 254 567	2 453 334	198 767	0,03%	0,03%
PROSAFE	NOK	2 058 031	87 662 505	43 218 651	-44 443 854	0,52%	0,79%
SEADRILL LTD	NOK	1 573 888	148 020 163	48 082 278	-99 937 884	0,58%	0,32%
SUBSEA 7 SA	NOK	2 284 214	255 493 090	144 019 693	-111 473 397	1,72%	0,70%
TGS NOPEC GEO	NOK	44 437	7 206 905	6 283 392	-923 513	0,08%	0,04%
BW LPG LTD	NOK	637 487	50 926 238	46 536 551	-4 389 687	0,56%	0,47%
AKER SOLUTIONS HOLDING ASA	NOK	1 301 797	28 291 730	39 444 449	11 152 720	0,47%	0,48%
AVANCE GAS HOLDING LTD	NOK	224 838	26 472 392	25 631 532	-840 860	0,31%	0,64%
STATOIL ASA	NOK	9 703 174	1 367 505 702	1 200 282 624	-167 223 078	14,37%	0,30%
Energi Total		2 073 569 924		1 630 134 459	-443 435 465	19,51%	
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA	NOK	3 589 166	15 461 343	23 760 279	8 298 936	0,28%	0,77%
AKER	NOK	226 792	40 323 772	37 193 888	-3 129 884	0,45%	0,31%
DNB ASA	NOK	8 523 745	705 674 984	935 907 201	230 232 217	11,20%	0,52%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	1 744 145	129 288 096	247 843 005	118 554 909	2,97%	0,35%
NORWEGIAN PROPERTIES ASA	NOK	1 912 879	16 264 105	17 388 070	1 123 965	0,21%	0,35%
STOREBRAND ASA	NOK	3 906 084	131 675 249	136 517 636	4 842 387	1,63%	0,87%
OLAV THON EIENDO	NOK	278 522	29 526 789	39 550 124	10 023 335	0,47%	0,26%
ENTRA ASA	NOK	801 249	59 824 167	57 088 991	-2 735 176	0,68%	0,44%
Finans Total		1 128 038 505		1 495 249 194	367 210 689	17,90%	
PHOTOCURE	NOK	177 655	7 297 238	7 443 745	146 507	0,09%	0,83%
WEIFA ASA	NOK	6 227 194	9 090 328	5 853 562	-3 236 766	0,07%	0,68%
BIOTEC PHARMACON	NOK	383 282	7 155 183	4 944 338	-2 210 845	0,06%	0,87%
NORDIC NANOVECTOR ASA	NOK	330 048	11 407 232	4 653 677	-6 753 556	0,06%	0,74%
Helse Total		34 949 981		22 895 321	-12 054 659	0,27%	
KONGSBERG GRUPP	NOK	523 245	65 294 205	75 870 525	10 576 320	0,91%	0,44%
NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA	NOK	249 514	89 301 492	80 767 682	-8 533 810	0,97%	0,70%
STOLT NIELSEN	NOK	192 272	23 134 427	20 284 696	-2 849 731	0,24%	0,30%
TOMRA SYSTEMS	NOK	1 031 830	47 808 965	98 539 765	50 730 800	1,18%	0,70%
VEIDEKKE	NOK	991 238	53 256 722	107 549 323	54 292 601	1,29%	0,74%
WILH. WILHELMSEN ASA	NOK	575 646	23 792 935	20 320 304	-3 472 632	0,24%	0,26%
WILH. WILHELMSEN HOLDING ASA	NOK	120 492	17 906 307	16 085 682	-1 820 625	0,19%	0,35%
WILH. WILHELMSEN HOLDING ASA-B AKSJEE	NOK	87 976	12 983 834	11 392 892	-1 590 942	0,14%	0,74%
AF GRUPPEN ASA	NOK	404 173	29 957 665	56 382 134	26 424 468	0,67%	0,44%
AMERICAN SHIPPING COMPANY AS	NOK	317 110	14 746 604	8 403 415	-6 343 189	0,10%	0,52%
GOLDEN OCEAN GROUP LTD	NOK	729 868	26 457 818	6 984 837	-19 472 982	0,08%	0,42%
MULTICONULT ASA	NOK	181 306	17 712 738	19 581 048	1 868 310	0,23%	0,69%
Industri Total		422 353 712		522 162 302	99 808 590	6,25%	
ATEA ASA	NOK	729 809	41 577 974	53 640 962	12 062 988	0,64%	0,69%
NORDIC SEMICOND	NOK	1 420 979	32 348 052	61 457 342	29 109 290	0,74%	0,87%
OPERA SOFTWARE	NOK	78 295	3 914 750	3 957 812	43 062	0,05%	0,05%
Q-FREE ASA	NOK	519 477	7 196 972	5 064 901	-2 132 071	0,06%	0,74%
RENEWABLE ENERGY CORP	NOK	17 749 544	49 670 646	31 824 932	-17 845 714	0,38%	0,70%
IDEX ASA	NOK	4 121 622	27 990 440	43 483 112	15 492 672	0,52%	0,78%
THIN FILM ELECTRONICS ASA	NOK	4 842 841	30 502 790	18 402 796	-12 099 995	0,22%	0,87%
IT Total		193 201 623		217 831 857	24 630 233	2,61%	
NORSK HYDRO ASA	NOK	12 464 585	338 794 978	412 951 701	74 156 723	4,94%	0,60%
YARA INTERNATIONAL	NOK	1 559 174	427 625 826	597 007 725	169 381 899	7,15%	0,57%
Råvarer Total		766 420 803		1 009 959 426	243 538 622	12,09%	
TELENOR	NOK	6 547 793	702 995 450	971 037 702	268 042 252	11,62%	0,44%
Telecom Total		702 995 450		971 037 702	268 042 252	11,62%	
SCATEC SOLAR ASA	NOK	409 129	11 287 512	15 956 031	4 668 519	0,19%	0,44%
Forsyninger Total		11 287 512		15 956 031	4 668 519	0,19%	
Aksjer Total		6 394 494 750		7 910 807 545	1 516 312 795	94,68%	
SUM VERDIPAPIRER		6 394 494 750		7 910 807 545	1 516 312 795	94,68%	

LP AksjeNorge Indeks har ikke vesentlige andeler i noen av selskapene ovenfor.

Porteføljens omløpshastighet: 0,13

Kurtasje: kr. 441 977

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	DNO INTERNATIONAL ASA	NOK	4 000 000	24 100 000	28 597 500	17.03.2016
Future	OBX INDEKS	NOK	324 000	174 629 520	81 142 549	21.01.2016
Future	OPERA SOFTWARE ASA	NOK	1 125 000	56 868 750	66 802 500	16.06.2016
Future	PETROLEUM GEO-SERVICES ASA	NOK	1 800 000	65 430 000	75 657 962	17.03.2016
Future	TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	NOK	840 000	118 776 000	150 775 846	17.03.2016
SUM AKSJEFUTURES				439 804 270	402 976 357	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	502 906 201
Ikke fradragberettigede kostnader/skattefrie inntekter	(354 231 584)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	(98 557 846)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	7 638 067
Grunnlag betalbar skatt	57 754 838
Beregnet skatt	15 593 806
Betalt kildeskatt utenfor EØS	420 933
Betalbar skatt	<u>15 172 873</u>

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt i år	15 172 873
Kildeskatt	420 933
Skattekostnad	<u>15 593 806</u>

KLP AksjeNorge Indeks II

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i norske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik hovedindeksen på Oslo Børs. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	69 053	79 862
Andre finansinntekter	5	0
Gevinst / tap ved realisasjon	19 318 539	128 851 236
Netto endring urealiserte gevinster	21 110 613	-81 045 426
PORTEFØLJERESULTAT	40 498 211	47 885 672
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-2 854	-4 944
Forvaltningshonorar	-1 025 521	-1 201 677
FORVALTNINGSRSLUTAT	-1 028 376	-1 206 621
RESULTAT FØR SKATT	39 469 835	46 679 050
ÅRSRESULTAT	39 469 835	46 679 050
Anvendelse av årsresultat:		
Overført til/fra opptjent egenkapital	39 469 835	46 679 050
	39 469 835	46 679 050

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	1 164 432 899	854 352 647
Andre fordringer	4 894 438	841
Bankinnskudd	3 492 349	10 527 570
Sum eiendeler	1 172 819 687	864 881 058
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	712 315 503	556 347 439
Over-/underkurs	127 197 864	19 337 645
Sum innskutt egenkapital	839 513 366	575 685 084
Opptjent egenkapital	325 328 369	285 858 534
Sum egenkapital	1 164 841 736	861 543 618
Gjeld		
Annen gjeld	7 977 951	3 337 440
Sum gjeld	7 977 951	3 337 440
2 Sum egenkapital og gjeld	1 172 819 687	864 881 058

Note 1: Regnksapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner
Egenkapital IB
+ Tegninger 2015
- Innløsninger 2015
+ Overført til/fra opptjent egenkapital
= Egenkapital UB

861 544
599 884
-336 056
39 470
1 164 842

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thomas
Styrets leder

Mette Houg

Hans Jørgen Gade

Hilde Seem

Per Rolf Ørvik

Anne Kristine Gjøstad

Harald Gulbrandsen
Adm. direktør

Antall andeler 31.12. Innløsningskurs 31.12.

2015	712 315,50	1 635,29
2014	556 347,44	1 548,57
2013	1 576 422,10	1 482,92

ondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,20% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP AksjeNorge Indeks på 0,10% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsværdi	Ureal. gev/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJENORGE INDEKS	NOK	616 956	1 117 434 032	1 164 432 899	46 998 867	99,96%	13,61%
Fondsandel Total			1 117 434 032	1 164 432 899	46 998 867	99,96%	
SUM VERDIPAPIRER			1 117 434 032	1 164 432 899	46 998 867	99,96%	

KLP AksjeNorge Indeks II eier 13,9% av andelene i KLP AksjeNorge Indeks
Porteføljens omløpshastighet: 0,32

KLP AksjeEuropa Indeks I

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i europeiske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den europeiske referanseindeksen. KLP AksjeEuropa Indeks I er ikke valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 10 millioner kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	98 397	44 775
Andre finansinntekter	1 181 598	2 270 747
Utbytte	97 668 642	56 307 056
Gevinst / tap ved realisasjon	98 949 564	151 348 778
Netto endring urealiserte gevinster	230 938 131	145 724 124
PORTEFØLJERESULTAT	428 836 331	355 695 480
FORVALTNINGSSINNTAKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	4 641 718	281 942
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-756 437	-585 671
Forvaltningshonorar	-3 753 487	-2 333 442
FORVALTNINGSRESULTAT	131 794	-2 637 171
RESULTAT FØR SKATT	428 968 125	353 058 309
5 Skattekostnad	-7 319 328	-5 603 061
ÅRSRESULTAT	421 648 797	347 455 248
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	421 648 797	347 455 248
	421 648 797	347 455 248

Note 1: Regnksapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner
Egenkapital IB
+ Tegninger 2015
- Innløsninger 2015
+ Overført til/fra opptjent egenkapital
= Egenkapital UB

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	4 306 473 212	2 279 305 256
Andre fordringer	17 480 159	13 268 468
Bankinnskudd	101 435 459	126 348 608
Sum eiendeler	4 425 388 830	2 418 922 331
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 898 630 860	1 814 186 825
Over-/underkurs	835 479 608	337 295 969
Sum innskutt egenkapital	3 734 110 468	2 151 482 794
Opptjent egenkapital	686 178 088	264 529 292
Sum egenkapital	4 420 288 556	2 416 012 086
Gjeld		
Annen gjeld	5 100 274	2 910 246
Sum gjeld	5 100 274	2 910 246
2 Sum egenkapital og gjeld	4 425 388 830	2 418 922 331

Oslo, 1. mars 2016
Sverre Thores
Styrets leder

Kjetil Houg
Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

Hans Jørgen Gade
Anne Kristine Gjæstad

Hilde Seem

Per R. Ørvik

Johanna Bergdal

Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ACCOR	EUR	12 615	4 181 557	4 852 462	670 904	0,11%	0,01%
ADIDAS	EUR	12 859	6 329 677	11 116 697	4 787 020	0,25%	0,01%
AXEL SPRINGER AG	EUR	2 563	905 331	1 265 217	359 886	0,03%	0,00%
BMW STAMM	EUR	20 223	17 503 180	18 984 075	1 480 896	0,43%	0,00%
BMW VORZUG	EUR	3 242	1 514 086	2 413 074	898 988	0,05%	0,01%
BRITISH SKY BROADCASTING	GBP	63 033	5 426 610	9 144 296	3 717 687	0,21%	0,00%
BURBERRY GROUP	GBP	27 984	3 540 680	4 362 699	822 019	0,10%	0,01%
CARNIVAL PLC(P AND O PRINCES	GBP	11 308	3 529 257	5 703 286	2 174 029	0,13%	0,01%
COMPASS GROUP	GBP	100 545	8 651 934	15 412 599	6 760 665	0,35%	0,01%
CONTINENTAL	EUR	6 769	7 976 082	14 614 978	6 638 895	0,33%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
DAIMLERCHRYSLER	EUR	58 754	43 722 708	43 827 611	104 902	0,99%	0,01%
DIOR (CHRISTIAN)	EUR	3 363	4 587 965	5 068 681	480 716	0,11%	0,00%
ELECTROLUX B	SEK	14 803	3 352 008	3 189 173	-162 834	0,07%	0,00%
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	10 257	2 174 754	2 722 012	547 258	0,06%	0,00%
GKN PLC	GBP	104 569	3 224 378	4 207 217	982 839	0,10%	0,01%
HENNES & MAURITZ B	SEK	58 005	17 396 573	18 397 855	1 001 282	0,42%	0,00%
HUGO BOSS-PFD	EUR	3 901	3 415 707	2 873 196	-542 511	0,06%	0,01%
HUSQVARNA B	SEK	23 104	1 133 403	1 358 396	224 992	0,03%	0,00%
INDITEX	EUR	66 563	10 356 334	20 282 230	9 925 896	0,46%	0,00%
INTERCONTINENTAL HOTELS	GBP	14 475	3 087 477	5 019 392	1 931 915	0,11%	0,01%
ITV	GBP	228 689	4 310 991	8 252 300	3 941 309	0,19%	0,01%
JC DECAUX INTERNATIONAL	EUR	4 136	846 897	1 403 834	556 937	0,03%	0,00%
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	EUR	1 403	1 251 243	1 539 906	288 663	0,03%	0,00%
KINGFISHER	GBP	142 269	4 522 341	6 115 659	1 593 318	0,14%	0,01%
LAGARDERE	EUR	6 406	2 462 208	1 694 486	-767 722	0,04%	0,00%
LUXOTTICA GROUP	EUR	10 008	2 980 388	5 812 257	2 831 870	0,13%	0,00%
LVMH	EUR	17 049	21 644 255	23 753 515	2 109 259	0,54%	0,00%
MARKS & SPENCER GROUP	GBP	101 866	5 684 281	6 012 144	327 863	0,14%	0,01%
MICHELIN	EUR	11 383	6 885 911	9 620 689	2 734 778	0,22%	0,01%
NEXT	GBP	8 934	4 358 343	8 496 714	4 138 371	0,19%	0,01%
NOKIAN RENKAAT	EUR	6 488	1 381 727	2 064 902	683 175	0,05%	0,00%
PEARSON	GBP	48 681	5 819 609	4 674 281	-1 145 328	0,11%	0,01%
PEUGEOT SA	EUR	27 782	3 046 553	4 328 856	1 282 303	0,10%	0,00%
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	9 466	4 840 264	4 551 808	-288 456	0,10%	0,01%
PPR	EUR	4 523	5 192 455	6 869 210	1 676 755	0,16%	0,00%
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-PFD	EUR	13 169	4 112 294	5 921 535	1 809 241	0,13%	0,01%
PUBLICIS GROUPE	EUR	11 250	4 884 609	6 639 571	1 754 961	0,15%	0,01%
REED ELSEVIER (GB)	GBP	66 281	6 084 850	10 350 486	4 265 636	0,23%	0,01%
REED ELSEVIER (NL)	EUR	63 751	4 896 826	9 525 737	4 628 911	0,22%	0,01%
RENAULT	EUR	11 743	7 484 691	10 459 028	2 974 336	0,24%	0,00%
RICHEMONT (FIN) UNIT A	CHF	31 853	13 600 737	20 307 714	6 706 977	0,46%	0,01%
SCHIBSTED	NOK	4 613	1 407 623	1 347 919	-59 705	0,03%	0,00%
SES A-FDR	EUR	19 497	3 773 411	4 794 508	1 021 097	0,11%	0,01%
SODEXHO ALLIANCE	EUR	5 770	3 133 529	5 000 967	1 867 438	0,11%	0,00%
SWATCH GROUP INH	CHF	1 871	5 945 451	5 793 825	-151 627	0,13%	0,01%
SWATCH GROUP NAM	CHF	2 999	1 873 493	1 803 270	-70 222	0,04%	0,00%
VIVENDI	EUR	71 462	14 821 715	13 646 302	-1 175 413	0,31%	0,01%
VOLKSWAGEN STAMM	EUR	2 038	2 778 570	2 788 494	9 924	0,06%	0,00%
VOLKSWAGEN VORZUG	EUR	11 591	20 723 380	14 906 486	-5 816 894	0,34%	0,01%
WHITBREAD	GBP	11 134	4 117 571	6 392 638	2 275 067	0,14%	0,01%
WOLTERS KLUWER	EUR	18 439	3 422 882	5 489 958	2 067 076	0,12%	0,01%
WPP PLC	GBP	79 039	9 690 827	16 116 768	6 425 941	0,36%	0,01%
PERSIMMON PLC	GBP	17 645	2 435 712	4 666 088	2 230 377	0,11%	0,01%
RTL GROUP	EUR	2 213	1 595 547	1 639 512	43 965	0,04%	0,00%
TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	3 175	1 032 497	1 519 399	486 902	0,03%	0,00%
VALEO SA	EUR	4 917	4 308 195	6 739 505	2 431 311	0,15%	0,01%
WILLIAM HILL PLC	GBP	55 194	2 249 298	2 851 442	602 145	0,06%	0,01%
PANDORA A/S	DKK	6 552	3 420 437	7 361 322	3 940 884	0,17%	0,01%
ALTICE SA	EUR	29 950	4 001 996	3 815 692	-186 304	0,09%	0,01%
CARPHONE WAREHOUSE GROUP PLC	GBP	60 310	2 844 441	3 934 023	1 089 581	0,09%	0,01%
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	54 884	4 458 495	6 818 186	2 359 691	0,15%	0,00%
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 607	4 302 301	4 817 070	514 768	0,11%	0,00%
MERLIN ENTERTAINME	GBP	43 524	2 036 651	2 586 394	549 744	0,06%	0,00%
NUMERICABLE GROUP	EUR	6 911	2 358 262	2 226 108	-132 153	0,05%	0,00%
SPORTS DIRECT INTERNATIONAL	GBP	18 588	1 422 799	1 399 220	-23 579	0,03%	0,00%
TUI AG-DI	GBP	29 770	3 681 860	4 703 277	1 021 416	0,11%	0,01%
SCHIBSTED ASA-B SHS	NOK	5 500	1 666 600	1 551 550	-115 050	0,04%	0,00%
ALTICE NV - B -W/I	EUR	4 802	1 597 058	618 711	-978 347	0,01%	0,00%
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	57 362	4 066 118	4 684 639	618 521	0,11%	0,01%
TAYLOR WIMPEY	GBP	198 527	4 423 313	5 260 258	836 945	0,12%	0,01%
DUFRY AG-REG	CHF	2 412	2 436 066	2 559 375	123 310	0,06%	0,00%
ZALANDO SE	EUR	5 271	1 751 805	1 844 824	93 019	0,04%	0,00%
Forbruksvarer Total		396 079 077	502 887 507	106 808 429	11,38%		
AHOLD (KON.)	EUR	52 837	6 352 917	9 894 098	3 541 181	0,22%	0,01%
ARYZTA AG	CHF	6 226	2 360 417	2 807 726	447 309	0,06%	0,01%
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	27 643	6 347 108	12 052 278	5 705 170	0,27%	0,00%
BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	152	971 757	1 474 435	502 678	0,03%	0,00%
BEIERSDORF	EUR	5 843	3 154 624	4 728 269	1 573 646	0,11%	0,00%
CARLSBERG B	DKK	8 043	4 546 346	6 347 308	1 800 962	0,14%	0,01%
CARREFOUR	EUR	34 236	6 666 831	8 772 852	2 106 021	0,20%	0,00%
CASINO ORD	EUR	3 010	1 785 287	1 227 571	-557 716	0,03%	0,00%
COLRUYT	EUR	4 615	1 498 029	2 105 342	607 313	0,05%	0,00%
DANONE	EUR	45 307	20 895 585	27 131 543	6 235 958	0,61%	0,01%
DELHAIZE GROUPE	EUR	6 405	3 589 945	5 529 778	1 939 833	0,13%	0,01%
DIAGEO	GBP	193 344	32 275 750	46 827 739	14 551 989	1,06%	0,01%
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	EUR	36 308	1 501 628	1 900 558	398 929	0,04%	0,01%
HEINEKEN HOLDING	EUR	7 742	3 152 895	5 285 330	2 132 435	0,12%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HEINEKEN NV	EUR	17 836	7 955 305	13 508 866	5 553 560	0,31%	0,00%
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	9 286	6 428 206	9 214 440	2 786 234	0,21%	0,01%
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	7 098	4 648 078	6 048 230	1 400 153	0,14%	0,00%
INBEV	EUR	61 806	51 763 615	67 985 648	16 222 033	1,54%	0,00%
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	13 597	924 119	1 568 209	644 090	0,04%	0,00%
KERRY GROUP A	EUR	11 872	4 348 042	8 710 958	4 362 916	0,20%	0,01%
LINDT & SPRUENGLI PART	CHF	76	2 271 155	4 203 551	1 932 397	0,10%	0,01%
LINDT AND SPRUENGLI NAMEN	CHF	8	2 419 054	5 278 623	2 859 569	0,12%	0,01%
LOREAL	EUR	15 369	15 494 334	22 949 734	7 455 399	0,52%	0,00%
METRO STAMM	EUR	10 643	3 543 143	3 025 026	-518 118	0,07%	0,00%
MORRISON WM SUPERMARKETS	GBP	128 276	3 189 470	2 480 111	-709 358	0,06%	0,01%
NESTLE	CHF	245 067	106 534 468	161 550 356	55 015 887	3,65%	0,01%
ORKLA	NOK	64 964	4 416 100	4 553 976	137 876	0,10%	0,01%
PERNOD RICARD	EUR	16 359	12 488 749	16 547 526	4 058 777	0,37%	0,01%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	39 044	18 490 342	31 993 417	13 503 076	0,72%	0,01%
REMY COINTREAU	EUR	2 100	1 320 148	1 332 876	12 728	0,03%	0,00%
SABMILLER	GBP	74 605	22 001 884	39 608 329	17 606 445	0,90%	0,00%
SAINSBURY (J)	GBP	75 415	2 473 259	2 546 241	72 983	0,06%	0,00%
SCA SV CELLULOSA B	SEK	35 136	6 667 382	9 093 274	2 425 892	0,21%	0,01%
TATE & LYLE PLC	GBP	33 368	2 148 075	2 607 561	459 486	0,06%	0,01%
TESCO	GBP	496 517	15 672 128	9 683 957	-5 988 171	0,22%	0,01%
UNILEVER NV CERT	EUR	99 402	29 107 542	38 331 360	9 223 818	0,87%	0,01%
UNILEVER PLC	GBP	78 399	24 942 640	29 932 059	4 989 418	0,68%	0,01%
COCA-COLA HBC-AG	EUR	8 492	1 518 634	1 615 907	97 273	0,04%	0,00%
COCA-COLA HBC AG-CDI	GBP	14 592	2 080 371	2 756 519	676 148	0,06%	0,00%
ICA GRUPPEN AB	SEK	4 920	1 351 566	1 587 888	236 322	0,04%	0,00%
Konsumentvarer Total		449 296 928	634 799 469	185 502 541	14,36%		
AMEC	GBP	28 642	2 671 910	1 602 644	-1 069 267	0,04%	0,01%
BG GROUP	GBP	269 771	30 611 594	34 666 422	4 054 829	0,78%	0,01%
BP	GBP	1 394 217	71 596 640	64 388 924	-7 207 716	1,46%	0,01%
ENI	EUR	193 934	29 286 135	25 733 190	-3 552 946	0,58%	0,01%
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	EUR	28 759	2 613 205	2 964 348	351 143	0,07%	0,00%
LUNDIN PETROLEUM	SEK	16 736	2 227 193	2 154 235	-72 957	0,05%	0,01%
NESTE OIL	EUR	9 998	1 676 110	2 656 162	980 053	0,06%	0,00%
OMV AG	EUR	11 051	3 274 051	2 776 525	-497 526	0,06%	0,00%
PETROFAC LTD	GBP	20 785	2 527 703	2 158 443	-369 259	0,05%	0,01%
REPSOL YPF	EUR	78 549	12 223 198	7 643 315	-4 579 883	0,17%	0,01%
ROYAL DUTCH SHELL A	GBP	10 238	2 212 956	2 038 202	-174 755	0,05%	0,00%
ROYAL DUTCH SHELL B	GBP	477 781	111 422 074	96 177 245	-15 244 828	2,18%	0,02%
SAIPEM ORD	EUR	20 362	3 247 163	1 466 435	-1 780 728	0,03%	0,00%
TECHNIP	EUR	8 231	4 206 357	3 619 611	-586 747	0,08%	0,01%
TENARIS SA	EUR	37 066	3 926 801	3 899 003	-27 798	0,09%	0,00%
TRANSOCEAN LTD	CHF	25 909	7 564 860	2 863 757	-4 701 104	0,06%	0,01%
VOPAK	EUR	5 238	2 108 253	1 997 967	-110 286	0,05%	0,00%
STATOIL ASA	NOK	85 079	12 840 604	10 524 272	-2 316 332	0,24%	0,00%
Energi Total		306 236 807	269 330 701	-36 906 107	6,09%		
3I GROUP PLC	GBP	58 456	3 309 738	3 672 765	363 026	0,08%	0,01%
ABERDEEN ASSET MGMT	GBP	53 901	2 179 778	2 035 040	-144 738	0,05%	0,00%
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	12 087	1 735 257	2 616 028	880 772	0,06%	0,00%
AEGON	EUR	112 376	6 418 703	5 651 137	-767 566	0,13%	0,01%
AGEAS	EUR	12 993	9 412 086	5 347 044	-4 065 042	0,12%	0,01%
ALLIANZ	EUR	27 886	35 677 732	43 852 802	8 175 070	0,99%	0,01%
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	69 771	11 411 899	11 351 046	-60 853	0,26%	0,00%
AVIVA	GBP	247 971	12 836 048	16 692 759	3 856 711	0,38%	0,01%
BALOISE-HOLDING AG	CHF	2 956	2 124 362	3 335 266	1 210 905	0,08%	0,01%
BANCA MONTE PASCHI ORD	EUR	160 930	3 599 637	1 906 375	-1 693 263	0,04%	0,01%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	390 731	28 600 110	25 318 263	-3 281 847	0,57%	0,01%
BANCO ESPIRITO SANTO	EUR	140 624	2 229 897	-	-2 229 897	0,00%	0,00%
BANCO POPOLARE SPA	EUR	23 231	2 665 857	2 861 394	195 537	0,06%	0,01%
BANCO POPULAR ESPANOL	EUR	103 021	3 254 654	3 014 313	-240 342	0,07%	0,00%
BANCO SABADELL	EUR	313 133	5 146 453	4 922 743	-223 710	0,11%	0,01%
BANKIA SAU	EUR	270 573	2 336 019	2 794 147	458 129	0,06%	0,00%
BARCLAYS	GBP	1 023 815	27 625 287	29 237 806	1 612 520	0,66%	0,01%
BNP PARIBAS	EUR	64 636	26 167 764	32 460 491	6 292 727	0,73%	0,01%
BRITISH LAND CO	GBP	59 399	4 494 465	6 090 868	1 596 403	0,14%	0,01%
BSCH BCO SANTANDER CENTR	EUR	882 086	47 272 691	38 658 574	-8 614 117	0,87%	0,01%
CAIXABANK	EUR	156 610	4 988 769	4 839 784	-148 985	0,11%	0,00%
CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP	GBP	54 977	1 902 733	2 275 771	373 039	0,05%	0,00%
CNP ASSURANCES	EUR	11 029	1 013 204	1 319 220	306 016	0,03%	0,00%
COMMERZBANK	EUR	65 894	6 472 248	6 064 698	-407 551	0,14%	0,01%
CREDIT AGRICOLE	EUR	65 884	6 905 690	6 892 384	-13 307	0,16%	0,00%
CREDIT SUISSE	CHF	109 588	22 333 491	21 018 320	-1 315 172	0,48%	0,01%
DANSKE BANK	DKK	43 082	7 502 805	10 280 216	2 777 411	0,23%	0,00%
DEUTSCHE BANK NAMEN	EUR	84 316	20 436 657	18 261 455	-2 175 202	0,41%	0,01%
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	11 777	7 268 322	9 216 506	1 948 184	0,21%	0,01%
DNB ASA	NOK	60 437	5 507 295	6 635 983	1 128 688	0,15%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	17 122	3 930 168	4 759 520	829 352	0,11%	0,00%
EURAZEO	EUR	2 604	963 211	1 589 920	626 709	0,04%	0,00%
EXOR SPA	EUR	6 067	1 516 043	2 455 351	939 307	0,06%	0,00%
FONCIERE DES REGIONS	EUR	1 918	1 190 853	1 521 469	330 616	0,03%	0,00%
GECINA	EUR	2 015	1 723 046	2 171 907	448 861	0,05%	0,00%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	11 515	1 137 998	1 636 282	498 284	0,04%	0,00%
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	4 804	3 201 681	3 641 289	439 608	0,08%	0,00%
HAMMERSOM	GBP	46 165	2 698 662	3 613 613	914 951	0,08%	0,01%
HANNOVER RUECKVERSICH.	EUR	3 730	2 817 885	3 789 125	971 240	0,09%	0,00%
HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	14 495	1 650 096	2 847 874	1 197 777	0,06%	0,00%
HSBC HOLDINGS (GB)	GBP	1 193 665	73 927 318	83 500 063	9 572 745	1,89%	0,01%
ICADE	EUR	2 067	1 304 453	1 230 245	-74 208	0,03%	0,00%
ICAP	GBP	35 759	1 588 881	2 376 879	787 998	0,05%	0,01%
INDUSTRIVARDEN C	SEK	10 931	1 362 937	1 665 246	302 308	0,04%	0,01%
ING GROEP	EUR	236 119	18 338 305	28 265 773	9 927 468	0,64%	0,01%
INTESA SANPAOLO ORD	EUR	774 017	15 093 177	22 982 029	7 888 852	0,52%	0,00%
INTESA SANPAOLO RNC	EUR	62 376	1 188 436	1 699 722	511 286	0,04%	0,01%
INVESTEC PLC	GBP	30 521	1 556 314	1 908 861	352 547	0,04%	0,00%
INVESTOR B	SEK	28 041	8 184 716	9 203 086	1 018 371	0,21%	0,01%
JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	13 569	4 269 801	5 838 421	1 568 620	0,13%	0,01%
KBC GROUPE	EUR	15 344	7 478 168	8 508 424	1 030 256	0,19%	0,00%
KINNEVIK B	SEK	13 984	3 331 860	3 846 659	514 800	0,09%	0,01%
KLEPIERRE	EUR	13 427	5 237 749	5 291 971	54 222	0,12%	0,00%
LAND SECURITIES GROUP	GBP	47 199	4 780 704	7 247 476	2 466 772	0,16%	0,01%
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	362 829	8 135 154	12 676 230	4 541 075	0,29%	0,01%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	3 484 196	24 298 208	33 213 850	8 915 642	0,75%	0,00%
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	18 663	3 983 307	6 681 025	2 697 718	0,15%	0,01%
MAPFRE	EUR	62 327	1 726 213	1 385 558	-340 656	0,03%	0,00%
MEDIOBANCA	EUR	32 687	2 245 043	2 792 499	547 456	0,06%	0,00%
MUENCHENER RUECKVERSICH.	EUR	10 194	15 384 174	18 089 196	2 705 022	0,41%	0,01%
NATIXIS	EUR	54 956	2 278 250	2 756 745	478 494	0,06%	0,00%
NORDEA BANK	SEK	185 816	18 635 085	18 201 860	-433 224	0,41%	0,00%
OLD MUTUAL (GB)	GBP	301 193	6 097 134	7 029 635	932 500	0,16%	0,01%
PARGESA HOLDING INH	CHF	1 866	1 133 000	1 047 758	-85 243	0,02%	0,00%
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1 096	1 820 258	3 501 014	1 680 756	0,08%	0,00%
PRUDENTIAL	GBP	156 888	19 697 385	31 335 920	11 638 535	0,71%	0,01%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	EUR	8 162	1 854 535	1 067 716	-786 819	0,02%	0,00%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	GBP	211 872	10 487 076	8 347 531	-2 139 545	0,19%	0,00%
RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	59 985	2 991 453	3 337 638	346 185	0,08%	0,01%
SAMPO A	EUR	27 661	10 595 382	12 500 469	1 905 087	0,28%	0,00%
SCHRODERS	GBP	7 934	2 181 635	3 080 368	898 733	0,07%	0,00%
SCOR	EUR	9 543	2 282 181	3 166 580	884 399	0,07%	0,00%
SEGRO	GBP	47 349	1 842 594	2 652 469	809 875	0,06%	0,01%
SKAND.ENSKILDA BANKEN A	SEK	93 934	8 912 295	8 816 808	-95 488	0,20%	0,00%
SOCIETE GENERALE	EUR	44 364	15 959 163	18 159 125	2 199 962	0,41%	0,01%
STANDARD CHARTERED	GBP	243 238	25 378 033	17 887 803	-7 490 231	0,40%	0,01%
STANDARD LIFE	GBP	120 169	5 443 598	6 109 426	665 828	0,14%	0,01%
SWEDBANK	SEK	54 191	10 363 854	10 645 155	281 300	0,24%	0,00%
SWISS LIFE HOLDING	CHF	1 923	2 369 146	4 613 224	2 244 078	0,10%	0,01%
SWISS PRIME SITE-REG	CHF	3 966	2 140 167	2 752 947	612 780	0,06%	0,01%
SWISS RE LTD	CHF	21 529	10 093 723	18 684 849	8 591 126	0,42%	0,01%
TRYG A/S	DKK	6 904	714 058	1 222 230	508 172	0,03%	0,00%
UBI BANCA	EUR	57 956	5 043 123	3 455 021	-1 588 102	0,08%	0,01%
UBS NAMEN	CHF	223 104	26 342 580	38 509 032	12 166 452	0,87%	0,01%
UNIBAIL-RODAMCO	EUR	5 934	9 800 542	13 374 136	3 573 594	0,30%	0,01%
UNICREDIT SPA	EUR	291 295	11 153 888	14 382 489	3 228 601	0,33%	0,00%
WENDEL	EUR	1 809	1 213 017	1 906 381	693 364	0,04%	0,00%
ZURICH FINL SERVICES	CHF	9 177	15 369 604	20 968 563	5 598 959	0,47%	0,01%
BANK IRELAND	EUR	1 642 414	3 815 068	5 337 771	1 522 703	0,12%	0,01%
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	EUR	21 295	3 408 973	5 244 844	1 835 871	0,12%	0,01%
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	82 890	2 546 817	4 406 637	1 859 820	0,10%	0,01%
BANK OF IRELAND	EUR	767 213	2 225 311	2 508 161	282 850	0,06%	0,00%
DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIE	EUR	27 823	6 565 925	7 637 842	1 071 917	0,17%	0,01%
AXA SA	EUR	119 355	22 903 272	28 954 659	6 051 387	0,65%	0,00%
BANKINTER	EUR	41 592	2 577 815	2 617 060	39 245	0,06%	0,00%
BCP BANCO COMERCIAL	EUR	2 036 551	1 561 404	957 557	-603 847	0,02%	0,00%
FONDIARIA - SAI ORD	EUR	58 549	1 227 435	1 328 593	101 158	0,03%	0,00%
NN GROUP NV	EUR	14 261	3 190 145	4 463 356	1 273 212	0,10%	0,00%
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	89 431	10 764 235	10 600 664	-163 571	0,24%	0,00%
PROVIDENT FINANCIAL	GBP	8 968	4 222 396	3 939 275	-283 121	0,09%	0,01%
ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	31 242	3 530 240	4 108 439	578 199	0,09%	0,01%
Finans Total		847 806 008	976 670 509	128 864 501	22,09%		
ACTELION LTD-REG	CHF	6 157	3 057 977	7 600 287	4 542 310	0,17%	0,01%
ASTRAZENECA	GBP	77 117	29 913 543	46 445 154	16 531 621	1,05%	0,01%
BAYER	EUR	50 461	56 872 214	56 185 596	-686 618	1,27%	0,01%
COLOPLAST B	DKK	7 024	1 983 364	5 040 866	3 057 501	0,11%	0,00%
ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	12 626	8 032 676	13 967 317	5 934 641	0,32%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
FRESENIUS MED. CARE ST	EUR	13 364	8 830 367	9 988 165	1 157 798	0,23%	0,00%
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	23 380	11 402 179	14 830 356	3 428 177	0,34%	0,00%
GETINGE B	SEK	12 483	2 244 072	2 916 084	672 012	0,07%	0,01%
GLAXOSMITHKLINE	GBP	296 963	45 207 934	53 192 501	7 984 567	1,20%	0,01%
GRIFOLS SA	EUR	9 060	2 701 654	3 713 677	1 012 023	0,08%	0,00%
LONZA GROUP	CHF	3 259	2 389 939	4 700 172	2 310 233	0,11%	0,01%
MERCK KGAA STAMM	EUR	7 782	4 319 016	6 702 154	2 383 137	0,15%	0,01%
NOVARTIS	CHF	138 848	71 106 415	106 569 957	35 463 542	2,41%	0,01%
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	119 565	34 815 908	61 605 699	26 789 791	1,39%	0,01%
ORION-YHTYMAE B	EUR	6 083	921 398	1 869 911	948 513	0,04%	0,01%
QIAGEN N.V.	EUR	14 096	2 084 994	3 404 001	1 319 006	0,08%	0,01%
ROCHE HOLDING GENUSS	CHF	42 871	75 818 100	104 779 685	28 961 586	2,37%	0,01%
SANOFI	EUR	72 066	50 495 502	54 464 503	3 969 000	1,23%	0,01%
SHIRE PLC	GBP	36 126	11 842 671	22 141 673	10 299 002	0,50%	0,01%
SMITH & NEPHEW	GBP	55 068	5 209 881	8 678 482	3 468 601	0,20%	0,01%
SONOVA HOLDING	CHF	3 214	2 654 678	3 617 843	963 165	0,08%	0,00%
UCB (GROUPE)	EUR	7 618	3 530 478	6 096 512	2 566 034	0,14%	0,00%
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	1 512	852 991	1 279 919	426 928	0,03%	0,00%
GALENICA AG-REG	CHF	238	3 048 527	3 312 509	263 983	0,07%	0,00%
Helse Total			439 336 479	603 103 033	163 766 554	13,64%	
ABB LTD	CHF	157 265	21 939 794	24 975 480	3 035 686	0,56%	0,01%
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	EUR	35 563	4 294 056	4 927 458	633 402	0,11%	0,00%
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	EUR	13 657	3 664 142	3 547 487	-116 654	0,08%	0,00%
ADECCO	CHF	10 226	4 671 029	6 230 178	1 559 149	0,14%	0,01%
ADP	EUR	1 886	1 310 165	1 944 004	633 838	0,04%	0,00%
AGGREKO	GBP	15 574	2 515 099	1 857 051	-658 048	0,04%	0,01%
ALFA LAVAL	SEK	21 212	3 138 040	3 451 949	313 909	0,08%	0,01%
ANDRITZ	EUR	5 930	2 272 578	2 568 680	296 102	0,06%	0,01%
AP MOLLER MAERSK A	DKK	237	2 179 811	2 710 080	530 269	0,06%	0,00%
AP MOLLER MAERSK B	DKK	437	7 122 122	5 053 373	-2 068 750	0,11%	0,00%
ATLANTIA	EUR	24 257	4 061 003	5 714 309	1 653 306	0,13%	0,00%
ATLAS COPCO A	SEK	48 024	10 591 949	10 507 686	-84 263	0,24%	0,01%
BABCOCK INTL GROUP PLC	GBP	15 291	1 451 609	2 026 782	575 174	0,05%	0,00%
BIC	EUR	1 634	982 721	2 382 621	1 399 900	0,05%	0,00%
BOSKALIS WESTMINSTER CT	EUR	6 261	2 136 443	2 265 367	128 924	0,05%	0,00%
BOUYGUES ORD	EUR	14 495	4 489 025	5 093 388	604 363	0,12%	0,00%
BRENNNTAG AG	EUR	10 548	3 672 168	4 896 638	1 224 470	0,11%	0,01%
BUNZL	GBP	23 964	3 761 211	5 893 160	2 131 948	0,13%	0,01%
BUREAU VERITAS SA	EUR	15 570	1 783 218	2 753 157	969 939	0,06%	0,00%
CAPITA PLC	GBP	40 718	4 173 380	6 416 983	2 243 603	0,15%	0,01%
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	67 850	4 391 374	4 136 182	-255 192	0,09%	0,00%
COBHAM	GBP	78 843	2 293 683	2 912 956	619 273	0,07%	0,01%
DEUTSCHE POST	EUR	59 612	11 179 817	14 876 998	3 697 181	0,34%	0,00%
DSV DE SAMMENSLUT VOGN	DKK	12 100	2 504 114	4 235 849	1 731 735	0,10%	0,01%
EDENRED	EUR	11 222	1 942 948	1 882 896	-60 052	0,04%	0,00%
EXPERIAN PLC	GBP	59 922	5 165 301	9 388 730	4 223 428	0,21%	0,01%
FERROVIAL SA	EUR	32 210	4 155 024	6 458 944	2 303 920	0,15%	0,00%
FRAPORT	EUR	2 512	932 236	1 423 608	491 372	0,03%	0,00%
G4S	GBP	97 931	2 710 705	2 881 007	170 302	0,07%	0,01%
GEA GROUP	EUR	13 078	3 505 808	4 702 984	1 197 176	0,11%	0,01%
GEBERIT	CHF	2 725	5 073 068	8 197 402	3 124 334	0,19%	0,01%
GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	EUR	28 332	2 162 827	3 121 925	959 097	0,07%	0,01%
IMI	GBP	17 671	2 110 389	1 986 067	-124 322	0,04%	0,01%
INTERTEK GROUP	GBP	9 846	2 510 937	3 567 083	1 056 146	0,08%	0,01%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES	EUR	49 945	1 428 337	3 973 934	2 545 596	0,09%	0,00%
KONE B	EUR	24 093	8 456 194	9 074 131	617 937	0,21%	0,01%
KUEHNE & NAGEL INT'L	CHF	3 153	2 260 930	3 841 923	1 580 993	0,09%	0,00%
LEGRAND	EUR	19 020	6 186 350	9 546 443	3 360 093	0,22%	0,01%
LUFTHANSA	EUR	15 009	2 105 987	2 101 952	-4 035	0,05%	0,00%
MAN STAMM	EUR	2 623	2 045 285	2 337 968	292 683	0,05%	0,00%
MEGGITT PLC	GBP	54 421	2 676 120	2 660 282	-15 838	0,06%	0,01%
METSO CORP	EUR	7 236	1 504 133	1 440 222	-63 911	0,03%	0,00%
PHILIPS ELECTRIS (KON.)	EUR	68 119	14 450 189	15 431 357	981 168	0,35%	0,01%
PRYSMIAN SPA	EUR	14 193	1 814 973	2 764 867	949 894	0,06%	0,01%
RANDSTAD HOLDING	EUR	7 603	3 089 770	4 205 716	1 115 946	0,10%	0,00%
REXEL SA	EUR	19 774	2 765 751	2 334 820	-430 930	0,05%	0,01%
ROLLS-ROYCE GROUP	GBP	131 493	9 904 385	9 863 885	-40 499	0,22%	0,01%
RYANAIR HOLDINGS	EUR	10 326	630 266	1 490 299	860 033	0,03%	0,00%
SAINT-GOBAIN	EUR	34 867	12 410 567	13 359 909	949 342	0,30%	0,01%
SANDVIK	SEK	76 873	6 877 110	5 976 541	-900 569	0,14%	0,01%
SCHINDLER NAMEN	CHF	1 302	1 161 296	1 945 688	784 391	0,04%	0,00%
SCHINDLER PART	CHF	3 169	2 475 990	4 707 680	2 231 691	0,11%	0,01%
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	39 922	18 767 118	20 175 682	1 408 564	0,46%	0,01%
SECURITAS B	SEK	18 641	1 592 984	2 544 272	951 289	0,06%	0,01%
SGS	CHF	321	3 443 065	5 424 268	1 981 203	0,12%	0,00%
SIEMENS	EUR	56 705	48 127 892	49 005 520	877 628	1,11%	0,01%
SKANSKA B	SEK	27 177	4 720 196	4 702 294	-17 902	0,11%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SKF B	SEK	28 898	5 642 485	4 162 679	-1 479 806	0,09%	0,01%
SMITHS GROUP	GBP	26 002	3 145 917	3 186 993	41 076	0,07%	0,01%
SULZER AG-REG	CHF	1 607	1 396 217	1 340 705	-55 512	0,03%	0,00%
THALES	EUR	7 484	3 018 868	4 972 473	1 953 605	0,11%	0,00%
TNT EXPRESS NV	EUR	32 245	2 896 938	2 415 241	-481 697	0,05%	0,01%
VINCI	EUR	34 217	12 009 582	19 457 356	7 447 774	0,44%	0,01%
VOLVO B	SEK	110 253	10 302 473	9 156 256	-1 146 217	0,21%	0,01%
WARTSILA B	EUR	10 873	3 675 364	4 406 640	731 276	0,10%	0,01%
WEIR GROUP PLC/THE	GBP	14 617	2 827 073	1 906 935	-920 139	0,04%	0,01%
WOLSELEY	GBP	18 558	5 183 383	8 936 197	3 752 814	0,20%	0,01%
ZARDOYA OTIS	EUR	12 656	1 016 142	1 311 825	295 683	0,03%	0,00%
ZODIAC AEROSPACE	EUR	14 816	3 040 325	3 130 548	90 224	0,07%	0,01%
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	16 025	5 576 591	9 989 168	4 412 577	0,23%	0,01%
EASYJET PLC	GBP	8 920	1 156 739	2 024 844	868 105	0,05%	0,00%
OSRAM LICHT AG	EUR	5 784	893 306	2 157 291	1 263 985	0,05%	0,01%
TRAVIS PERKINS PLC	GBP	17 798	3 274 827	4 581 164	1 306 337	0,10%	0,01%
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	28 490	4 184 416	5 841 787	1 657 371	0,13%	0,01%
ISS A/S	DKK	8 589	1 966 733	2 752 224	785 491	0,06%	0,00%
ASHTead GROUP PLC	GBP	35 997	4 493 563	5 255 015	761 452	0,12%	0,01%
BOLLORE	EUR	53 714	2 223 529	2 219 287	-4 243	0,05%	0,00%
ROYAL MAIL PLC	GBP	54 918	2 956 987	3 181 085	224 098	0,07%	0,01%
ASSA ABLOY AB-B	SEK	71 681	10 837 495	13 395 998	2 558 503	0,30%	0,01%
AENA SA	EUR	3 903	2 847 365	3 955 485	1 108 120	0,09%	0,00%
MELROSE INDUSTRIES PLC	GBP	72 500	2 254 253	2 751 435	497 182	0,06%	0,01%
AERCAP HOLDINGS NV	USD	6 511	2 540 548	2 487 360	-53 188	0,06%	0,00%
Industri Total		399 103 805	478 874 106	79 770 301	10,83%		
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	EUR	27 222	6 217 050	10 649 150	4 432 099	0,24%	0,01%
ARM HOLDINGS	GBP	84 262	6 605 956	11 421 545	4 815 589	0,26%	0,01%
ASML HLDG	EUR	21 227	9 897 445	16 848 695	6 951 251	0,38%	0,00%
ATOS ORIGIN	EUR	5 078	1 993 851	3 781 592	1 787 741	0,09%	0,00%
CAP GEMINI SA	EUR	9 981	5 081 069	8 215 016	3 133 947	0,19%	0,01%
DASSAULT SYSTEMES	EUR	7 944	2 941 597	5 634 814	2 693 217	0,13%	0,00%
ERICSSON (LM) B	SEK	186 804	18 294 890	16 141 245	-2 153 644	0,37%	0,01%
HEXAGON AB SER. B	SEK	16 044	3 680 646	5 302 716	1 622 071	0,12%	0,00%
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	67 805	3 937 373	8 804 747	4 867 374	0,20%	0,01%
NOKIA CORP	EUR	226 647	11 808 614	14 372 270	2 563 656	0,33%	0,00%
SAGE GROUP (THE)	GBP	63 809	2 557 729	5 023 851	2 466 122	0,11%	0,01%
SAP STAMM	EUR	59 971	34 612 067	42 313 561	7 701 495	0,96%	0,00%
STMICROELECTRONICS NV	EUR	36 584	3 243 875	2 174 255	-1 069 620	0,05%	0,00%
UNITED INTERNET	EUR	7 587	2 092 845	3 713 930	1 621 085	0,08%	0,00%
ALCATEL LUCENT	EUR	172 477	4 301 404	6 053 195	1 751 790	0,14%	0,01%
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	45 813	2 567 060	2 653 684	86 624	0,06%	0,00%
GEMALTO (NL)	EUR	9 577	5 177 512	5 089 552	-87 960	0,12%	0,01%
INGENICO GROUP	EUR	3 276	3 175 819	3 669 699	493 880	0,08%	0,01%
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	8 269	6 653 631	6 166 410	-487 221	0,14%	0,00%
IT Total		134 840 432	178 029 928	43 189 496	4,03%		
AIR LIQUIDE	EUR	24 119	18 659 345	24 037 494	5 378 149	0,54%	0,01%
AKZO NOBEL	EUR	17 360	8 474 818	10 295 671	1 820 853	0,23%	0,01%
ANGLO AMERICAN (GB)	GBP	98 283	19 240 054	3 839 549	-15 400 505	0,09%	0,01%
ANTOFAGASTA	GBP	23 017	2 000 935	1 409 214	-591 722	0,03%	0,00%
ARCELOR-MITTAL A	EUR	64 208	5 643 289	2 405 914	-3 237 375	0,05%	0,00%
ARKEMA	EUR	4 712	2 745 644	2 926 383	180 738	0,07%	0,01%
BASF	EUR	64 394	45 889 319	43 787 307	-2 102 012	0,99%	0,01%
BHP BILLITON PLC	GBP	148 077	13 712 210	14 681 781	969 571	0,33%	0,01%
BOLIDEN	SEK	19 458	2 064 869	2 919 318	854 450	0,07%	0,01%
CRH	EUR	57 645	10 910 654	14 799 038	3 888 384	0,33%	0,01%
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	9 315	2 359 098	3 696 746	1 337 648	0,08%	0,01%
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	604	1 428 452	2 355 326	926 874	0,05%	0,00%
FRESNILLO PLC	GBP	15 108	1 296 964	1 395 461	98 497	0,03%	0,00%
GIVAUDAN	CHF	650	6 231 143	10 477 929	4 246 787	0,24%	0,01%
HOLCIM	CHF	29 782	15 923 493	13 246 382	-2 677 111	0,30%	0,00%
IMERYS	EUR	2 286	989 255	1 415 981	426 726	0,03%	0,00%
JOHNSON MATTHEY	GBP	14 367	4 090 806	4 980 067	889 261	0,11%	0,01%
K AND S	EUR	13 641	4 463 146	3 098 038	-1 365 108	0,07%	0,01%
KONINKLIJKE DSM	EUR	12 720	4 541 498	5 660 321	1 118 823	0,13%	0,01%
LANXESS AG	EUR	6 543	2 778 454	2 685 109	-93 345	0,06%	0,01%
LINDE	EUR	13 022	19 313 736	16 765 590	-2 548 145	0,38%	0,01%
NORSK HYDRO ASA	NOK	89 157	3 464 924	2 953 771	-511 153	0,07%	0,00%
NOVOZYMES B	DKK	16 774	4 005 238	7 145 044	3 139 806	0,16%	0,01%
RANDGOLD RESOURCES LTD	GBP	6 659	3 306 543	3 599 163	292 619	0,08%	0,01%
REXAM	GBP	46 892	2 627 182	3 698 048	1 070 866	0,08%	0,01%
SIKA INHABER	CHF	152	2 775 568	4 865 501	2 089 933	0,11%	0,01%
SOLVAY	EUR	6 206	5 391 662	5 873 539	481 877	0,13%	0,01%
STORA ENSO R	EUR	37 912	3 031 510	3 058 435	26 925	0,07%	0,01%
SYNGENTA	CHF	6 516	13 568 234	22 603 455	9 035 220	0,51%	0,01%
THYSSEN KRUPP	EUR	28 232	6 483 762	4 978 535	-1 505 227	0,11%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
UMICORE	EUR	6 410	1 570 426	2 383 069	812 643	0,05%	0,01%
UPM-KYMMENE	EUR	37 420	4 696 006	6 199 400	1 503 394	0,14%	0,01%
VOESTALPINE	EUR	7 821	2 690 673	2 131 569	-559 105	0,05%	0,00%
YARA INTERNATIONAL	NOK	12 791	4 266 114	4 897 674	631 560	0,11%	0,00%
OCI NV	EUR	5 510	1 011 268	1 207 945	196 676	0,03%	0,00%
FUCHS PETROLUB AG -PREF	EUR	5 060	1 388 268	2 116 413	728 145	0,05%	0,01%
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	DKK	6 933	3 781 235	3 856 281	75 046	0,09%	0,01%
SYMRISE AG	EUR	8 646	3 961 445	5 098 575	1 137 129	0,12%	0,01%
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	9 281	2 666 779	2 732 056	65 277	0,06%	0,00%
MONDI PLC	GBP	25 806	4 551 944	4 491 114	-60 830	0,10%	0,01%
Råvarer Total		267 995 964	280 768 204	12 772 240	6,35%		
BELGACOM	EUR	9 570	2 507 346	2 760 538	253 192	0,06%	0,00%
BT GROUP	GBP	510 760	19 195 133	31 431 151	12 236 018	0,71%	0,01%
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	196 769	22 133 765	31 577 198	9 443 433	0,71%	0,00%
ELISA A	EUR	8 908	1 835 301	2 979 856	1 144 554	0,07%	0,01%
FRANCE TELECOM	EUR	121 553	13 734 304	18 098 287	4 363 983	0,41%	0,00%
ILIAD	EUR	1 600	2 022 856	3 384 568	1 361 712	0,08%	0,00%
INMARSAT PLC	GBP	25 924	1 991 970	3 845 387	1 853 417	0,09%	0,01%
KPN (KON.)	EUR	197 879	3 721 488	6 644 075	2 922 587	0,15%	0,00%
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	SEK	3 723	2 042 833	1 901 634	-141 199	0,04%	0,00%
SWISSCOM	CHF	1 551	4 809 881	6 898 509	2 088 627	0,16%	0,00%
TDC A/S	DKK	49 260	2 639 592	2 182 690	-456 903	0,05%	0,01%
TELE2 B	SEK	17 174	1 487 041	1 528 137	41 096	0,03%	0,00%
TELECOM ITALIA RNC	EUR	1 149 902	9 318 682	10 514 822	1 196 140	0,24%	0,02%
TELEFONICA	EUR	282 802	33 294 964	27 831 134	-5 463 830	0,63%	0,01%
TELENOR	NOK	46 625	6 002 080	6 914 488	912 408	0,16%	0,00%
TELIASONERA	SEK	160 806	7 581 809	7 122 998	-458 811	0,16%	0,00%
VODAFONE GROUP	GBP	1 619 935	32 360 418	46 705 432	14 345 014	1,06%	0,01%
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	37 364	1 427 335	1 757 161	329 826	0,04%	0,00%
Telecom Total		168 106 799	214 078 064	45 971 265	4,84%		
CENTRICA PLC	GBP	308 313	9 030 965	8 772 533	-258 432	0,20%	0,01%
E. ON	EUR	122 102	14 077 134	10 485 362	-3 591 771	0,24%	0,01%
EDF	EUR	14 639	2 298 727	1 910 785	-387 942	0,04%	0,00%
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	141 490	3 393 323	4 518 093	1 124 771	0,10%	0,00%
ENAGAS	EUR	12 576	2 360 661	3 143 956	783 295	0,07%	0,01%
ENEL	EUR	432 226	14 497 186	16 175 000	1 677 814	0,37%	0,00%
ENEL GREEN POWER SPA	EUR	99 997	1 177 581	1 810 497	632 916	0,04%	0,00%
FORTUM OYJ	EUR	25 788	4 159 743	3 451 576	-708 167	0,08%	0,00%
GAS NATURAL SDG	EUR	20 280	2 788 721	3 668 874	880 153	0,08%	0,00%
GDF SUEZ	EUR	90 092	14 482 219	14 141 647	-340 572	0,32%	0,00%
IBERDROLA	EUR	330 627	14 745 416	20 822 851	6 077 435	0,47%	0,01%
NATIONAL GRID	GBP	228 428	18 635 525	27 938 182	9 302 657	0,63%	0,01%
RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	6 626	3 062 415	4 912 728	1 850 313	0,11%	0,00%
RWE STAMM	EUR	29 219	3 191 250	3 289 901	98 651	0,07%	0,01%
SEVERN TRENT	GBP	14 653	2 737 874	4 161 621	1 423 747	0,09%	0,01%
SNAM SPA	EUR	125 160	4 009 555	5 812 638	1 803 083	0,13%	0,00%
SSE PLC	GBP	59 292	9 095 993	11 819 442	2 723 450	0,27%	0,01%
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	EUR	18 920	2 670 085	3 139 948	469 863	0,07%	0,00%
TERNA	EUR	87 156	2 552 364	3 985 655	1 433 291	0,09%	0,00%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	41 609	3 458 372	5 078 186	1 619 814	0,11%	0,01%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	26 417	4 734 650	5 553 843	819 192	0,13%	0,00%
ENDESA SA	EUR	18 742	2 878 037	3 338 372	460 335	0,08%	0,00%
Forsyninger Total		140 037 796	167 931 693	27 893 897	3,80%		
Aksjer Total		3 548 840 095	4 306 473 212	757 633 118	97,42%		
REPSOL SA BONUS RIGHT	EUR	78 549	-	-	0,00%		
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC BONUS RIGHT	GBP	11 364 463	-	-	0,00%		
Tegningsretter Total		-	-	-	0,00%		
SUM VERDIPAPIRER		3 548 840 095	4 306 473 212	757 633 118	97,42%		

KLP AksjeEuropa Indeks I har ikke vesentlige andeler i noen av selskapene ovenfor.
 Porteføljens omløphastighet: 0,43
 Kurtasje kr. 3 699 752

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	CAC40	EUR	450	20 237 342	21 590 265	18.03.2016
Future	DJEU5T50 INDEX	EUR	810	25 607 947	27 687 651	18.03.2016
Future	FTSE100 INDEX	GBP	610	49 929 285	53 750 666	18.03.2016
Future	SMI INDEX	CHF	180	14 035 325	15 258 811	18.03.2016
SUM AKSJEFUTURES				109 809 898	118 287 393	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	428 968 125
Ikke fradragberettigede kostnader/skattefrie inntekter	(178 566 227)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	(230 938 131)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	2 515 101
Grunnlag betalbar skatt	21 978 867
Beregnet skatt	5 934 294
Betalt kildeskatt utenfor EØS	1 512 738
Betalbar skatt	4 421 556

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	491 946
Utsatt skatt	122 987

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt i år	4 421 556
Kildeskatt	2 875 515
Endring utsatt skatt	42 366
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt tidligere år	(20 109)
Skattekostnad	7 319 328

KLP AksjeEuropa Indeks II

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i europeiske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den europeiske referanseindeksen. KLP AksjeEuropa Indeks II er valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 10 millioner kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	393 057	308 963
Gevinst/tap ved realisasjon	-41 931 980	11 232 027
Netto endring urealiserte gevinster	40 755 240	36 885 893
PORTEFØLJERESULTAT	-783 683	48 426 883
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	483 537	675 585
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-74 579	-58 227
Forvaltningshonorar	-321 871	-313 697
FORVALTNINGSRESULTAT	87 086	303 660
RESULTAT FØR SKATT	-696 598	48 730 543
ÅRSRESULTAT	-696 598	48 730 543
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	-696 598	48 730 543
	-696 598	48 730 543

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	1 111 557 312	402 801 735
Andre fordringer	2 591 820	0
Bankinnskudd	50 149 463	32 472 993
Sum eiendeler	1 164 298 596	435 274 729
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	867 953 984	340 424 050
Over-/underkurs	821 412 285	618 787 616
Sum innskutt egenkapital	1 689 366 269	959 211 666
Opptjent egenkapital	-525 178 076	-524 481 478
Sum egenkapital	1 164 188 193	434 730 188
Gjeld		
Annen gjeld	110 403	544 540
Sum gjeld	110 403	544 540
2 Sum egenkapital og gjeld	1 164 298 596	435 274 729

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	434 730
+ Tegninger 2015	938 838
- Innløsninger 2015	-208 683
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-697
= Egenkapital UB	1 164 188

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,13% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP AksjeEuropa Indeks I på 0,10% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel
KLP AKSJEEUROPA INDEKS I	NOK	742 287	1 014 970 254	1 131 953 219	116 982 965	97,23%	24,50%
Fondandel Total			1 014 970 254	1 131 953 219	116 982 965	97,23%	
SUM VERDIPAPIRER			1 014 970 254	1 131 953 219	116 982 965	97,23%	

KLP AksjeEuropa Indeks II eier 25,6% av andelene i KLP AksjeEuropa Indeks I

Porteføljens omløphastighet: 0,53

Oslo, 1. mars 2016


Sverre Thomas
Styrets leder


Ketil Houg


Hans Jørgen Gade
Hans Jørgen Gade


Hilde Seim


Per Rønning Brink
Per Rønning Brink


Anne Kristine Gjedsted
Anne Kristine Gjedsted


Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2015	867 953,98	1 341,30
2014	340 424,05	1 277,03
2013	815 959,69	1 208,43

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	CAC40	EUR	130	5 846 343	7 326 433	18.03.2016
Future	DJEU5T50 INDEX	EUR	230	7 271 392	9 388 581	18.03.2016
Future	FTSE100 INDEX	GBP	180	14 733 232	19 043 550	18.03.2016
Future	SMI INDEX	CHF	50	3 898 701	5 211 349	18.03.2016
SUM AKSJEFUTURES				31 749 668	40 969 913	

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
CHF	NOK	394 000	-3 494 185	-5 986	29.01.2016
EUR	NOK	2 695 000	-25 866 217	59 456	20.01.2016
GBP	NOK	446 000	-5 818 968	1 160	29.01.2016
NOK	CHF	185 059 043	-20 756 000	1 299 561	29.01.2016
NOK	DKK	34 369 715	-26 710 000	-75 490	29.01.2016
NOK	EUR	538 054 576	-58 473 000	-24 444 261	20.01.2016
NOK	GBP	341 810 251	-25 883 000	4 045 061	29.01.2016
NOK	SEK	52 740 778	-51 395 000	-1 267 794	29.01.2016
NOK	USD	2 004 700	-230 000	-31 174	11.01.2016
SEK	NOK	2 065 000	-2 160 079	9 952	29.01.2016
USD	NOK	230 000	-2 022 268	13 608	11.01.2016
SUM VALUTAKONTRAKTER				-20 395 906	

KLP AksjeEuropa Indeks III

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i europeiske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den europeiske referanseindeksen. KLP AksjeEuropa Indeks III er ikke valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 3000 kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	1 485	0
Netto endring urealiserte gevinst	-2 723 570	0
PORTEFØLJERESULTAT	-2 722 085	0
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Forvaltningshonorar	-31 432	0
FORVALTNINGSRESULTAT	-31 432	0
RESULTAT FØR SKATT	-2 753 517	0
ÅRSRESULTAT	-2 753 517	0
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	-2 753 517	0
	-2 753 517	0

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	213 996 029	0
Bankinnskudd	1 973 060	0
Sum eiendeler	215 969 090	0
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innsett egenkapital		
Andelskapital til pålydende	217 180 371	0
Over-/underkurs	-388 900	0
Sum innsett egenkapital	216 791 471	0
Opptjent egenkapital	-2 753 517	0
Sum egenkapital	214 037 954	0
Gjeld		
Annen gjeld	1 931 136	0
Sum gjeld	1 931 136	0
2 Sum egenkapital og gjeld	215 969 090	0

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	-
+ Tegninger 2015	216 845
- Innløsninger 2015	-54
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-2 754
= Egenkapital UB	214 038

Oslo, 1. mars 2016


Sverre Thoresen
Styrets leder


Ketil Houg


Hans Jørgen Gade
Hans Jørgen Gade


Hilde Seem


Per Rustad Ørvik


Anne Kristine Gønestad


Harald Gulbrandsen
Adm. direktør

Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2015	217 180,37
	985,53

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,20% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP AksjeEuropa Indeks I på 0,10% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel
KLP AKSJEEUROPA INDEKS I	NOK	140 329	216 719 599	213 996 029	-2 723 570	99,97%	4,63%
Fondsandel Total			216 719 599	213 996 029	-2 723 570	99,97%	
SUM VERDIPAPIRER			216 719 599	213 996 029	-2 723 570	99,97%	

KLP AksjeEuropa Indeks III eier 4,8% av andelene i KLP AksjeEuropa Indeks I

Porteføljens omløphastighet: 0,95

KLP AksjeEuropa Indeks IV

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i europeiske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den europeiske referanseindeksen. KLP AksjeEuropa Indeks IV er valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 3000 kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	3 044	0
Netto endring urealiserte gevinst	-1 841 443	0
PORTEFØLJERESULTAT	-1 838 399	0
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Forvaltningshonorar	-9 998	0
FORVALTNINGSRESULTAT	-9 998	0
RESULTAT FØR SKATT	-1 848 397	0
ÅRSRESULTAT	-1 848 397	0
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 848 397	0
	-1 848 397	0

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	85 526 510	0
Bankinnskudd	2 030 000	0
Sum eiendeler	87 556 510	0
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innsett egenkapital		
Andelskapital til pålydende	88 008 720	0
Over-/underkurs	-577 752	0
Sum innsett egenkapital	87 430 967	0
Opptjent egenkapital	-1 848 397	0
Sum egenkapital	85 582 570	0
Gjeld		
Annen gjeld	1 973 940	0
Sum gjeld	1 973 940	0
2 Sum egenkapital og gjeld	87 556 510	0

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	-
+ Tegninger 2015	87 623
- Innløsninger 2015	-192
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 848
= Egenkapital UB	85 583

Oslo, 1. mars 2016


Sverre Thorleif
Styrets leder


Kenil Houg


Hans Jørgen Gade
Hans Jørgen Gade


Hilde Seem


Per Rustad Ørvik


Anne Kristine Gopstad


Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2015	88 008,72
	972,49

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,23% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP AksjeEuropa Indeks II på 0,13% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel
KLP AKSJEEUROPA INDEKS II	NOK	63 764	87 367 953	85 526 510	-1 841 443	99,92%	6,28%
Fondsandel Total			87 367 953	85 526 510	-1 841 443	99,92%	
SUM VERDIPAPIRER			87 367 953	85 526 510	-1 841 443	99,92%	

KLP AksjeEuropa Indeks IV eier 7,3% av andelene i KLP AksjeEuropa Indeks II

Porteføljens omløphastighet: 0,72

KLP AksjeUSA Indeks USD

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i amerikanske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den amerikanske referanseindeksen. KLP AksjeUSA Indeks USD er ikke valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 3 millioner USD.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i USD)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	773	24
Andre finansinntekter	225 863	119 711
Utbytte	18 698 089	15 587 843
Gevinst/tap ved realisasjon	30 964 604	23 905 065
Netto endring urealiserte gevinster	-40 083 059	57 506 444
PORTEFØLJERESULTAT	9 806 270	97 119 087
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	52 726	39 665
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-5 769	-5 098
Forvaltningshonorar	-714 680	-790 286
FORVALTNINGSRESULTAT	-667 723	-755 719
RESULTAT FØR SKATT	9 138 547	96 363 368
5 Skattekostnad	-4 860 357	-4 526 865
ÅRSRESULTAT	4 278 190	91 836 503
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	4 278 190	91 836 503
	4 278 190	91 836 503

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	680 799 644	775 486 056
Andre fordringer	1 911 463	2 341 487
Bankinnskudd	8 046 282	16 942 387
Sum eiendeler	690 757 389	794 769 930
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	328 320 316	377 284 223
Over-/underkurs	145 983 460	202 904 179
Sum innskutt egenkapital	474 303 776	580 188 401
Opptjent egenkapital	212 720 806	210 712 408
Sum egenkapital	687 024 581	790 900 809
Gjeld		
Annен gjeld	3 732 808	3 869 121
Sum gjeld	3 732 808	3 869 121
2 Sum egenkapital og gjeld	690 757 389	794 769 930

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen USD	
Egenkapital IB	790 901
+ Tegninger 2015	16 899
- Innløsninger 2015	-125 053
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	4 278
= Egenkapital UB	687 025

Oslo, 1. mars 2016
Sverre Thomas
Stryts leder

Nelli Houg
Per Russtad Ørvik

Hans Jørgen Gade
Hans Kristine Gjerdstad

Hilde Seem
Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2015	326 050,52
2014	377 284,22
2013	411 632,43

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
21ST CENTURY FOX B	USD	15 500	161 693	422 065	260 372	0,06%	0,00%
ADVANCE AUTO PARTS	USD	2 600	86 778	391 326	304 548	0,06%	0,00%
AMAZON.COM	USD	14 500	2 305 905	9 800 405	7 494 500	1,42%	0,00%
AUTOLIV INC	USD	3 600	264 296	449 172	184 876	0,07%	0,00%
AUTOZONE	USD	1 200	236 895	890 292	653 397	0,13%	0,00%
BED BATH & BEYOND	USD	6 900	237 512	332 925	95 413	0,05%	0,00%
BEST BUY CO	USD	9 850	417 344	299 933	-117 411	0,04%	0,00%
BLOCK (H&R)	USD	10 500	194 030	349 755	155 725	0,05%	0,00%
BORGWARNER INC	USD	8 700	233 785	376 101	142 316	0,05%	0,00%
CABLEVISION SYSTEMS A	USD	6 500	88 934	207 350	118 416	0,03%	0,00%
CARMAX	USD	7 700	168 403	415 569	247 166	0,06%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CARNIVAL CORP	USD	13 400	516 113	730 032	213 919	0,11%	0,00%
CBS CORP B	USD	16 400	439 239	772 932	333 693	0,11%	0,00%
CHARTER COMMUNICATION-A	USD	2 700	247 888	494 370	246 482	0,07%	0,00%
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	1 100	330 489	527 835	197 346	0,08%	0,00%
COACH	USD	10 300	364 298	337 119	-27 179	0,05%	0,00%
COMCAST CORP A (NEW)	USD	90 650	1 943 563	5 115 380	3 171 816	0,74%	0,00%
D.R. HORTON	USD	12 600	295 623	403 578	107 955	0,06%	0,00%
DARDEN RESTAURANTS	USD	4 700	129 291	299 108	169 817	0,04%	0,00%
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	10 400	331 991	891 592	559 601	0,13%	0,00%
DICK'S SPORTING GOODS INC	USD	3 900	209 066	137 865	-71 201	0,02%	0,00%
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	USD	4 200	97 260	112 056	14 796	0,02%	0,00%
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	USD	10 990	175 270	277 168	101 898	0,04%	0,00%
DISH NETWORK CORP	USD	8 300	148 403	474 594	326 191	0,07%	0,00%
DISNEY (WALT)	USD	57 800	2 012 515	6 073 624	4 061 109	0,88%	0,00%
DOLLAR GENERAL CORP	USD	11 300	441 653	812 131	370 478	0,12%	0,00%
DOLLAR TREE INC	USD	8 543	105 843	659 690	553 848	0,10%	0,00%
EXPEDIA	USD	4 450	263 050	553 135	290 085	0,08%	0,00%
FORD MOTOR CO	USD	133 100	1 230 101	1 875 379	645 278	0,27%	0,00%
GAMESTOP CORP A	USD	4 000	110 092	112 160	2 068	0,02%	0,00%
GAP	USD	8 900	167 515	219 830	52 315	0,03%	0,00%
GARMIN	USD	3 900	203 280	144 963	-58 317	0,02%	0,00%
GENERAL MOTORS CO	USD	50 870	1 701 401	1 730 089	28 687	0,25%	0,00%
GENUINE PARTS CO	USD	5 200	239 049	446 628	207 579	0,06%	0,00%
GOODYEAR TIRE & RUBBER	USD	9 760	312 839	318 859	6 020	0,05%	0,00%
HARLEY-DAVIDSON	USD	7 700	404 253	349 503	-54 750	0,05%	0,00%
HASBRO	USD	3 900	178 368	262 704	84 336	0,04%	0,00%
HOME DEPOT	USD	47 200	1 481 654	6 242 200	4 760 546	0,91%	0,00%
INTERPUBLIC GROUP OF COS	USD	15 500	161 051	360 840	199 789	0,05%	0,00%
JOHNSON CONTROLS	USD	23 500	764 214	928 015	163 801	0,13%	0,00%
KOHLS CORP	USD	7 600	350 788	361 988	11 200	0,05%	0,00%
LAS VEGAS SANDS CORP	USD	14 900	419 039	653 216	234 177	0,09%	0,00%
LEGGETT & PLATT	USD	4 900	123 751	205 898	82 147	0,03%	0,00%
LENNAR CORP-A	USD	5 600	199 481	273 896	74 415	0,04%	0,00%
LIBERTY GLOBAL A	USD	9 240	220 370	391 406	171 036	0,06%	0,00%
LIBERTY GLOBAL C	USD	22 380	508 792	912 433	403 640	0,13%	0,00%
LIBERTY INTERACTIVE A	USD	17 325	261 491	473 319	211 828	0,07%	0,00%
LIMITED BRANDS	USD	9 200	185 932	881 544	695 612	0,13%	0,00%
LKQ CORP	USD	12 100	245 309	358 523	113 214	0,05%	0,00%
LOWE'S COS	USD	33 500	795 647	2 547 340	1 751 693	0,37%	0,00%
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	3 700	254 647	194 139	-60 508	0,03%	0,00%
MACY'S	USD	12 900	163 673	451 242	287 569	0,07%	0,00%
MARRIOTT INT'L A	USD	8 324	324 718	558 041	233 323	0,08%	0,00%
MATTEL	USD	12 300	285 191	334 191	49 000	0,05%	0,00%
MCDONALD'S CORP	USD	34 400	2 180 637	4 064 016	1 883 379	0,59%	0,00%
MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	15 400	208 231	349 888	141 657	0,05%	0,00%
MOHAWK INDUSTRIES	USD	2 300	193 351	435 597	242 246	0,06%	0,00%
NETFLIX INC	USD	14 000	437 729	1 601 320	1 163 591	0,23%	0,00%
NEWELL RUBBERMAID	USD	10 100	169 366	445 208	275 842	0,06%	0,00%
NIKE B	USD	49 200	863 178	3 075 000	2 211 822	0,45%	0,00%
NORDSTROM	USD	5 500	135 622	273 955	138 333	0,04%	0,00%
OMNICOM GROUP	USD	9 200	417 309	696 072	278 763	0,10%	0,00%
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	3 800	143 304	962 996	819 692	0,14%	0,00%
POLARIS INDUSTRIES INC	USD	2 400	203 863	206 280	2 417	0,03%	0,00%
PRICELINE.COM	USD	1 900	399 970	2 422 405	2 022 435	0,35%	0,00%
PULTE GROUP INC	USD	12 500	192 921	222 750	29 829	0,03%	0,00%
PVH CORP	USD	3 300	281 418	243 045	-38 373	0,04%	0,00%
RALPH LAUREN CORP	USD	2 100	156 852	234 108	77 256	0,03%	0,00%
ROSS STORES	USD	15 600	156 485	839 436	682 951	0,12%	0,00%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	6 200	286 383	627 502	341 119	0,09%	0,00%
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	USD	3 000	118 647	165 630	46 983	0,02%	0,00%
SIRIUS XM RADIO INC	USD	95 300	227 980	387 871	159 891	0,06%	0,00%
STAPLES	USD	21 250	469 750	201 238	-268 512	0,03%	0,00%
STARBUCKS CORP	USD	54 000	666 655	3 241 620	2 574 965	0,47%	0,00%
STARWOOD HOT.&RES. WORLD	USD	6 600	235 883	457 248	221 365	0,07%	0,00%
TARGET CORP	USD	21 800	1 091 923	1 582 898	490 975	0,23%	0,00%
TIFFANY & CO	USD	4 300	194 220	328 047	133 827	0,05%	0,00%
TIME WARNER	USD	30 200	908 112	1 953 034	1 044 922	0,28%	0,00%
TIME WARNER CABLE-A	USD	10 013	572 455	1 858 313	1 285 858	0,27%	0,00%
TJX COS	USD	24 400	463 158	1 730 204	1 267 046	0,25%	0,00%
TOLL BROTHERS	USD	6 300	171 871	209 790	37 919	0,03%	0,00%
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	5 300	263 765	453 150	189 385	0,07%	0,00%
TWENTY-FIRST CENTURY FOX	USD	44 200	443 523	1 200 472	756 949	0,17%	0,00%
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	USD	2 000	178 747	370 000	191 253	0,05%	0,00%
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	USD	6 000	172 068	483 660	311 592	0,07%	0,00%
VF CORP	USD	12 800	274 936	796 800	521 864	0,12%	0,00%
VIACOM B (NEW)	USD	13 400	482 839	551 544	68 705	0,08%	0,00%
WHIRLPOOL CORP	USD	2 900	214 176	425 923	211 747	0,06%	0,00%
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	4 600	216 943	334 190	117 247	0,05%	0,00%
WYNN RESORTS	USD	3 000	365 500	207 570	-157 930	0,03%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
YUM BRANDS	USD	15 500	624 043	1 132 275	508 232	0,16%	0,00%
LIBERTY MEDIA CORP	USD	4 100	75 381	160 925	85 544	0,02%	0,00%
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	7 100	515 402	284 426	-230 976	0,04%	0,00%
NEWS CORP - CLASS A	USD	12 875	201 197	172 010	-29 187	0,03%	0,00%
TESLA MOTORS INC	USD	3 500	647 929	840 035	192 106	0,12%	0,00%
TRIPADVISOR INC	USD	4 300	223 535	366 575	143 040	0,05%	0,00%
AUTONATION	USD	2 100	124 834	125 286	452	0,02%	0,00%
FOOT LOCKER INC	USD	5 100	292 202	331 959	39 757	0,05%	0,00%
HANESBRANDS INC	USD	14 800	428 198	435 564	7 366	0,06%	0,00%
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	14 300	351 574	306 020	-45 554	0,04%	0,00%
JARDEN CORP	USD	6 500	286 998	371 280	84 282	0,05%	0,00%
LIBERTY MEDIA CORP - C	USD	8 200	140 641	312 256	171 615	0,05%	0,00%
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	USD	5 800	282 992	339 880	56 888	0,05%	0,00%
SIGNET JEWELERS LTD	USD	2 700	353 620	333 963	-19 657	0,05%	0,00%
ARAMARK	USD	8 290	263 469	267 353	3 884	0,04%	0,00%
GANNETT CO	USD	4 400	125 916	112 288	-13 628	0,02%	0,00%
HARMAN INTERNATIONAL IND	USD	1 540	185 618	145 083	-40 534	0,02%	0,00%
LEAR CORP	USD	2 790	333 975	342 696	8 720	0,05%	0,00%
Forbruksvarer Total		43 357 070		94 214 100	50 857 030	13,70%	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	USD	31 300	1 051 650	1 148 084	96 434	0,17%	0,01%
BROWN-FORMAN CORP B	USD	5 987	233 459	594 389	360 930	0,09%	0,01%
BUNGE	USD	7 300	672 098	498 444	-173 654	0,07%	0,01%
CAMPBELL SOUP CO (US)	USD	9 300	317 862	488 715	170 853	0,07%	0,00%
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	5 100	150 438	432 888	282 450	0,06%	0,00%
CLOROX CO	USD	4 900	296 810	621 467	324 657	0,09%	0,00%
COCA-COLA CO	USD	208 760	6 302 901	8 968 330	2 665 429	1,30%	0,00%
COCA-COLA ENTERPRISES	USD	11 000	221 068	541 640	320 572	0,08%	0,00%
COLGATE-PALMOLIVE	USD	30 840	1 228 007	2 054 561	826 553	0,30%	0,00%
CONAGRA FOODS INC	USD	22 100	510 873	931 736	420 863	0,14%	0,01%
CONSTELLATION BRANDS A	USD	8 700	266 740	1 239 228	972 488	0,18%	0,00%
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	20 700	1 473 930	3 343 050	1 869 120	0,49%	0,00%
CVS/CAREMARK	USD	51 808	1 899 858	5 065 268	3 165 410	0,74%	0,00%
DR PEPPER SNAPPLE GROUP-W/I	USD	10 100	275 461	941 320	665 859	0,14%	0,01%
ENERGIZER HOLDINGS	USD	2 300	135 480	180 251	44 771	0,03%	0,00%
ESTEE LAUDER COS A	USD	8 400	237 415	739 704	502 289	0,11%	0,00%
GENERAL MILLS	USD	29 800	990 475	1 718 268	727 793	0,25%	0,01%
GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTE	USD	5 900	454 041	530 882	76 841	0,08%	0,00%
HERSHEY CO (THE)	USD	7 900	338 383	705 233	366 850	0,10%	0,01%
HORMEL FOODS CORP	USD	7 700	219 461	608 916	389 455	0,09%	0,00%
J.M.SMUCKER	USD	5 700	334 908	703 038	368 130	0,10%	0,00%
KELLOGG CO	USD	13 900	714 656	1 004 553	289 897	0,15%	0,00%
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	13 100	817 046	1 667 630	850 584	0,24%	0,00%
KRAFT FOODS A	USD	81 500	2 020 750	3 654 460	1 633 710	0,53%	0,01%
KROGER CO	USD	44 000	566 527	1 840 520	1 273 993	0,27%	0,00%
MCCORMICK & CO NV	USD	6 200	267 368	530 472	263 104	0,08%	0,01%
MEAD JOHNSON NUTRITION CO-A	USD	10 500	552 087	828 975	276 888	0,12%	0,01%
MOLSON COORS BREWING B	USD	8 200	427 488	770 144	342 656	0,11%	0,01%
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	7 300	205 773	1 087 408	881 635	0,16%	0,00%
PEPSICO	USD	74 200	4 879 421	7 414 064	2 534 643	1,08%	0,01%
PROCTER & GAMBLE CO	USD	98 795	6 476 598	7 845 311	1 368 712	1,14%	0,00%
SYSCO CORP	USD	28 800	824 562	1 180 800	356 238	0,17%	0,01%
TYSON FOODS A	USD	15 400	245 273	821 282	576 009	0,12%	0,01%
WALGREEN CO	USD	41 200	1 495 010	3 508 386	2 013 376	0,51%	0,00%
WHOLE FOODS MARKET	USD	16 300	482 571	546 050	63 479	0,08%	0,00%
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	30 600	318 511	2 226 456	1 907 972	0,32%	0,00%
RITE AID CORP	USD	47 590	389 966	373 106	-16 861	0,05%	0,00%
WHITEWAVE FOODS CO	USD	8 860	379 142	344 743	-34 399	0,05%	0,01%
Konsumentvarer Total		38 674 071		67 699 771	29 025 727	9,84%	
ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	20 700	1 249 865	1 005 606	-244 259	0,15%	0,00%
APACHE CORP	USD	16 000	1 578 480	711 520	-866 960	0,10%	0,00%
BAKER HUGHES	USD	18 384	1 059 191	848 422	-210 769	0,12%	0,00%
CABOT OIL & GAS CORP	USD	17 500	346 931	309 575	-37 356	0,05%	0,00%
CAMERON INTERNATIONAL	USD	8 400	367 197	530 880	163 683	0,08%	0,00%
CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	23 200	524 479	104 400	-420 079	0,02%	0,00%
CIMAREX ENERGY CO	USD	3 700	178 582	330 706	152 124	0,05%	0,00%
CONCHO RESOURCES INC	USD	5 100	434 253	473 586	39 333	0,07%	0,00%
CONOCOPHILLIPS	USD	51 100	2 915 066	2 385 859	-529 207	0,35%	0,00%
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	USD	4 400	160 298	101 112	-59 186	0,01%	0,00%
CORE LABORATORIES N.V.	USD	2 300	294 182	250 102	-44 080	0,04%	0,01%
DEVON ENERGY CORP	USD	16 600	1 297 807	531 200	-766 607	0,08%	0,00%
ENERGEN CORP	USD	3 500	177 871	143 465	-34 406	0,02%	0,00%
ENSCO PLC-CL A	USD	9 600	560 527	147 744	-412 783	0,02%	0,00%
EOG RESOURCES	USD	22 400	1 065 321	1 585 696	520 375	0,23%	0,00%
EQT CORPORATION	USD	6 700	347 528	349 271	1 743	0,05%	0,00%
EXXON MOBIL CORP	USD	173 785	12 690 558	13 546 541	855 983	1,97%	0,00%
FMC TECHNOLOGIES	USD	10 300	296 849	298 803	1 954	0,04%	0,00%
HALLIBURTON CO	USD	34 700	1 074 669	1 181 188	106 519	0,17%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HELMERICH AND PAYNE	USD	4 300	255 734	230 265	-25 469	0,03%	0,00%
HESS	USD	10 500	657 493	509 040	-148 453	0,07%	0,00%
HOLLY CORP	USD	6 700	228 749	267 263	38 514	0,04%	0,00%
KINDER MORGAN INC	USD	74 639	2 671 920	1 113 614	-1 558 306	0,16%	0,00%
MARATHON OIL CORP	USD	27 900	619 151	351 261	-267 890	0,05%	0,00%
MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	22 300	318 114	1 156 032	837 918	0,17%	0,00%
MURPHY OIL CORP	USD	7 500	452 369	168 375	-283 994	0,02%	0,00%
NATIONAL OILWELL VARCO	USD	16 782	798 216	562 029	-236 187	0,08%	0,00%
NOBLE ENERGY	USD	16 700	637 755	549 931	-87 824	0,08%	0,00%
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	31 500	2 207 564	2 129 715	-77 849	0,31%	0,00%
OCEANEERING INTL INC	USD	4 300	222 556	161 336	-61 220	0,02%	0,00%
ONEOK INC	USD	8 800	158 326	217 008	58 682	0,03%	0,00%
PHILLIPS 66	USD	22 200	547 836	1 815 960	1 268 124	0,26%	0,00%
PIONEER NATURAL RES.	USD	6 300	410 305	789 894	379 589	0,11%	0,00%
RANGE RESOURCES CORP	USD	6 900	387 621	169 809	-217 812	0,02%	0,00%
SCHLUMBERGER	USD	52 280	3 584 759	3 646 530	61 771	0,53%	0,00%
SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	15 400	536 698	109 494	-427 204	0,02%	0,00%
SPECTRA ENERGY	USD	28 500	664 842	682 290	17 448	0,10%	0,00%
VALERO ENERGY CORP	USD	21 054	678 224	1 488 728	810 505	0,22%	0,00%
WEATHERFORD INT'L	USD	32 500	795 091	272 675	-522 416	0,04%	0,00%
WHITING PETROLEUM CORP	USD	5 900	395 850	55 696	-340 154	0,01%	0,00%
WILLIAMS COS	USD	28 900	753 911	742 730	-11 181	0,11%	0,00%
CHENIERE ENERGY INC	USD	9 600	252 988	357 600	104 612	0,05%	0,00%
TESORO CORP	USD	5 200	269 880	547 924	278 044	0,08%	0,00%
ANTERO RESOURCES CORP	USD	2 500	117 309	54 500	-62 809	0,01%	0,00%
COLUMBIA PIPELINE GROUP	USD	16 200	231 624	324 000	92 376	0,05%	0,00%
Energi Total		45 474 537		43 309 375	-2 165 162	6,30%	
ACE	USD	12 300	736 640	1 437 255	700 615	0,21%	0,00%
AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	1 800	185 533	287 568	102 035	0,04%	0,00%
AFLAC	USD	15 700	899 052	940 430	41 378	0,14%	0,00%
ALLEGHANY CORP	USD	600	208 562	286 758	78 196	0,04%	0,00%
ALLSTATE CORP	USD	15 600	637 246	968 604	331 358	0,14%	0,00%
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	USD	12 700	391 095	220 218	-170 877	0,03%	0,00%
AMERICAN EXPRESS	USD	32 800	1 380 893	2 281 240	900 347	0,33%	0,00%
AMERICAN INT'L GROUP	USD	49 065	1 718 798	3 040 558	1 321 760	0,44%	0,00%
AMERICAN TOWER CORP A	USD	15 500	662 267	1 502 725	840 458	0,22%	0,00%
AMERIPRISE FINANCIAL	USD	6 860	275 001	730 041	455 040	0,11%	0,00%
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	35 400	607 973	332 052	-275 921	0,05%	0,00%
AON CORP	USD	10 000	463 340	922 100	458 760	0,13%	0,00%
ARCH CAPITAL GROUP	USD	4 600	99 626	320 850	221 224	0,05%	0,00%
ASSURANT	USD	2 500	77 033	201 350	124 317	0,03%	0,00%
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	4 791	551 161	882 167	331 006	0,13%	0,00%
AXIS CAPITAL HOLDINGS	USD	3 600	110 750	202 392	91 642	0,03%	0,00%
BANK NEW YORK MELLON	USD	39 857	1 428 315	1 642 906	214 590	0,24%	0,00%
BANK OF AMERICA CORP	USD	376 434	6 174 286	6 335 384	161 098	0,92%	0,00%
BB&T CORP	USD	26 700	799 678	1 009 527	209 849	0,15%	0,00%
BERKLEY (W.R.) CORP	USD	3 750	92 659	205 313	112 654	0,03%	0,00%
BERKSHIRE HATHAWAY B	USD	43 100	4 008 451	5 690 924	1 682 473	0,83%	0,00%
BLACKROCK INC	USD	4 400	763 635	1 498 288	734 653	0,22%	0,00%
BOSTON PROPERTIES	USD	5 600	502 894	714 224	211 330	0,10%	0,00%
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	3 400	225 210	260 984	35 774	0,04%	0,00%
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	19 691	1 001 260	1 421 296	420 037	0,21%	0,00%
CBRE GROUP INC	USD	11 800	227 496	408 044	180 548	0,06%	0,00%
CHICAGO MERCANTILE EXCH	USD	11 900	1 126 544	1 078 140	-48 404	0,16%	0,00%
CHUBB CORP	USD	8 300	451 248	1 100 912	649 664	0,16%	0,00%
CINCINNATI FINL CORP	USD	5 533	217 288	327 388	110 099	0,05%	0,00%
CIT GROUP INC	USD	6 900	254 250	273 930	19 680	0,04%	0,00%
CITIGROUP	USD	108 560	4 527 984	5 617 980	1 089 996	0,82%	0,00%
COMERICA	USD	6 100	216 861	255 163	38 302	0,04%	0,00%
CROWN CASTLE INT'L CORP	USD	12 400	540 887	1 071 980	531 093	0,16%	0,00%
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	5 400	387 311	408 348	21 037	0,06%	0,00%
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	16 800	209 592	900 816	691 224	0,13%	0,00%
DUKE REALTY CORP	USD	10 500	160 060	220 710	60 650	0,03%	0,00%
EATON VANCE CORP	USD	4 900	132 775	158 907	26 132	0,02%	0,00%
EQUINIX INC	USD	2 027	323 761	612 965	289 204	0,09%	0,00%
EQUITY RESIDENTIAL	USD	12 800	599 597	1 044 352	444 755	0,15%	0,00%
EVEREST RE GROUP	USD	1 700	166 529	311 253	144 724	0,05%	0,00%
FEDERAL REALTY INV TRUST	USD	2 700	173 661	394 470	220 809	0,06%	0,00%
FIDELITY NAT'L FINANCIAL	USD	9 571	221 395	331 827	110 431	0,05%	0,00%
FIFTH THIRD BANCORP	USD	29 600	433 720	594 960	161 240	0,09%	0,00%
FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	4 400	179 771	290 664	110 893	0,04%	0,00%
FRANKLIN RESOURCES	USD	14 900	532 644	548 618	15 974	0,08%	0,00%
GENERAL GROWTH PROPERTIES	USD	19 700	325 549	536 037	210 488	0,08%	0,00%
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	14 000	2 064 586	2 523 220	458 634	0,37%	0,00%
HARTFORD FINANCIAL SVCS	USD	15 900	949 235	691 014	-258 221	0,10%	0,00%
HEALTH CARE PPTY INVEST	USD	16 100	609 220	615 664	6 444	0,09%	0,00%
HOST HOTELS AND RESORTS	USD	28 071	296 481	430 609	134 128	0,06%	0,00%
INTERCONTINENTAL	USD	4 134	690 470	1 059 379	368 909	0,15%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
INVESCO LTD	USD	15 500	381 828	518 940	137 112	0,08%	0,00%
IRON MOUNTAIN	USD	3 711	133 574	100 234	-33 340	0,01%	0,00%
JPMORGAN CHASE & CO	USD	133 446	5 983 409	8 811 439	2 828 031	1,28%	0,00%
KEYCORP	USD	32 100	374 701	423 399	48 698	0,06%	0,00%
KIMCO REALTY CORP	USD	15 200	369 241	402 192	32 951	0,06%	0,00%
LEGG MASON	USD	3 700	125 195	145 151	19 956	0,02%	0,00%
LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	10 900	260 607	189 551	-71 056	0,03%	0,00%
LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	5 700	186 798	176 985	-9 813	0,03%	0,00%
LINCOLN NATIONAL CORP	USD	9 388	445 929	471 841	25 911	0,07%	0,00%
LOEWS CORP	USD	10 700	499 402	410 880	-88 522	0,06%	0,00%
M & T BANK CORP	USD	5 629	579 111	682 122	103 011	0,10%	0,00%
MACERICH CO	USD	4 700	259 171	379 243	120 072	0,06%	0,00%
MARSH AND MCLENNAN COS	USD	20 100	573 379	1 114 545	541 166	0,16%	0,00%
MCGRAW-HILL COS	USD	10 100	444 698	995 658	550 960	0,14%	0,00%
METLIFE	USD	34 000	1 488 816	1 639 140	150 324	0,24%	0,00%
MOODY'S CORP	USD	6 500	301 254	652 210	350 956	0,09%	0,00%
MORGAN STANLEY	USD	52 500	1 724 983	1 670 025	-54 958	0,24%	0,00%
NASDAQ OMX GROUP /THE	USD	4 300	150 623	250 131	99 508	0,04%	0,00%
NEW YORK COMMUN. BANCORP	USD	15 500	185 598	252 960	67 362	0,04%	0,00%
NORTHERN TRUST CORP	USD	8 300	553 314	598 347	45 033	0,09%	0,00%
PARTNERRE	USD	1 200	96 260	167 688	71 428	0,02%	0,00%
PEOPLES UNITED FINANCIAL	USD	11 000	139 605	177 650	38 045	0,03%	0,00%
PLUM CREEK TIMBER CO	USD	7 100	314 931	338 812	23 881	0,05%	0,00%
PNC FINL SERVICES GROUP	USD	18 599	1 085 814	1 772 671	686 857	0,26%	0,00%
PRICE (T. ROWE) GROUP	USD	9 600	532 640	686 304	153 664	0,10%	0,00%
PRINCIPAL FINANCIAL GRP	USD	9 900	419 279	445 302	26 023	0,06%	0,00%
PROGRESSIVE CORP	USD	19 900	393 844	632 820	238 976	0,09%	0,00%
PROLOGIS INC	USD	18 590	1 296 791	797 883	-498 908	0,12%	0,00%
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	16 900	1 143 371	1 375 829	232 458	0,20%	0,00%
PUBLIC STORAGE	USD	5 400	525 023	1 337 580	812 557	0,19%	0,00%
REALTY INCOME CORP	USD	8 100	346 665	418 203	71 538	0,06%	0,00%
REGENCY CENTERS CORP	USD	2 800	113 595	190 736	77 141	0,03%	0,00%
REGIONS FINANCIAL (NEW)	USD	48 017	470 321	460 963	-9 358	0,07%	0,00%
RENAISSANCERE HOLDINGS	USD	1 300	100 195	147 147	46 952	0,02%	0,00%
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	43 600	878 041	1 435 748	557 707	0,21%	0,00%
SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	5 900	130 170	309 160	178 990	0,04%	0,00%
SIMON PROPERTY GROUP	USD	11 143	72 326	2 166 645	2 094 319	0,32%	0,00%
SL GREEN REALTY CORP	USD	3 600	274 844	406 728	131 884	0,06%	0,00%
STATE STREET CORP	USD	14 800	880 502	982 128	101 626	0,14%	0,00%
SUNTRUST BANKS	USD	19 292	696 857	826 469	129 612	0,12%	0,00%
TD AMERITRADE HOLDING CO	USD	10 600	136 413	367 926	231 513	0,05%	0,00%
TORCHMARK CORP	USD	5 000	155 540	285 800	130 260	0,04%	0,00%
TRAVELERS COS	USD	11 546	576 528	1 303 082	726 553	0,19%	0,00%
UDR INC	USD	9 100	230 934	341 887	110 953	0,05%	0,00%
UNUM GROUP	USD	9 500	223 261	316 255	92 994	0,05%	0,00%
US BANCORP	USD	64 600	1 814 988	2 756 482	941 494	0,40%	0,00%
VENTAS	USD	11 600	91 114	654 588	563 474	0,10%	0,00%
VORNADO REALTY TRUST	USD	5 907	475 613	590 464	114 851	0,09%	0,00%
WELLS FARGO & CO	USD	177 516	6 443 014	9 649 770	3 206 756	1,40%	0,00%
WEYERHAEUSER CO	USD	19 479	435 334	583 980	148 646	0,08%	0,00%
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	USD	5 600	219 074	271 992	52 918	0,04%	0,00%
XL GROUP PLC	USD	9 700	168 303	380 046	211 743	0,06%	0,00%
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	4 400	182 387	255 068	72 681	0,04%	0,00%
REALOGY HOLDINGS CORP	USD	4 500	206 472	165 015	-41 457	0,02%	0,00%
ALLY FINANCIAL INC	USD	15 000	357 382	279 600	-77 782	0,04%	0,00%
AMERICAN REALTY CAPITAL PROP	USD	32 200	419 208	255 024	-164 184	0,04%	0,00%
ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	2 400	458 360	574 584	116 224	0,08%	0,00%
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	28 800	291 105	318 528	27 423	0,05%	0,00%
ING US INC	USD	8 700	338 216	321 117	-17 099	0,05%	0,00%
NAVIENT CORP	USD	15 200	154 264	174 040	19 776	0,03%	0,00%
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	30 300	907 050	921 423	14 373	0,13%	0,00%
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	6 310	282 720	258 331	-24 389	0,04%	0,00%
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	3 650	90 455	94 243	3 788	0,01%	0,00%
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	19 160	506 987	501 800	-5 187	0,07%	0,00%
E*TRADE FINANCIAL CORP	USD	10 530	309 163	312 109	2 946	0,05%	0,00%
EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	4 280	337 761	377 539	39 778	0,05%	0,00%
JONES LANG LASALLE INC	USD	1 680	278 933	268 565	-10 368	0,04%	0,00%
WELLTOWER INC	USD	12 800	677 960	870 784	192 824	0,13%	0,00%
MARKEL CORP	USD	500	452 612	441 675	-10 937	0,06%	0,00%
SIGNATURE BANK	USD	1 800	284 687	276 066	-8 621	0,04%	0,00%
Finans Total		82 458 818	114 271 745	31 812 928	16,61%		
ABBOTT LABORATORIES	USD	54 300	1 512 242	2 438 613	926 371	0,35%	0,00%
AETNA	USD	12 592	450 205	1 361 447	911 242	0,20%	0,00%
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	11 800	299 133	493 358	194 225	0,07%	0,00%
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	8 200	500 172	1 564 150	1 063 978	0,23%	0,00%
AMERISOURCEBERGEN	USD	7 500	188 270	777 825	589 555	0,11%	0,00%
AMGEN	USD	27 200	1 505 851	4 415 376	2 909 525	0,64%	0,00%
BARD (C.R.)	USD	2 600	225 146	492 544	267 398	0,07%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BAXTER INTERNATIONAL	USD	20 100	641 434	766 815	125 381	0,11%	0,00%
BECTON DICKINSON	USD	7 702	566 621	1 186 801	620 180	0,17%	0,00%
BIOGEN IDEC	USD	8 400	637 273	2 573 340	1 936 067	0,37%	0,00%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	48 103	583 839	887 019	303 180	0,13%	0,00%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	60 400	1 566 860	4 154 916	2 588 056	0,60%	0,00%
CARDINAL HEALTH	USD	12 300	476 431	1 098 021	621 590	0,16%	0,00%
CELGENE CORP	USD	28 900	915 294	3 461 064	2 545 770	0,50%	0,00%
CERNER CORP	USD	11 200	219 331	673 904	454 573	0,10%	0,00%
CIGNA CORP	USD	9 200	404 722	1 346 236	941 514	0,20%	0,00%
DAVITA	USD	6 400	203 959	446 144	242 185	0,06%	0,00%
DENTSPLY INTERNATIONAL	USD	5 000	156 281	304 250	147 969	0,04%	0,00%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	8 200	182 387	647 636	465 249	0,09%	0,00%
EXPRESS SCRIPTS	USD	24 465	489 811	2 138 486	1 648 674	0,31%	0,00%
GILEAD SCIENCES	USD	53 300	1 386 624	5 393 427	4 006 803	0,78%	0,00%
HCA HOLDINGS INC	USD	12 000	479 481	811 560	332 079	0,12%	0,00%
HENRY SCHEIN INC	USD	3 300	139 529	522 027	382 498	0,08%	0,00%
HOLOGIC INC	USD	8 000	163 448	309 520	146 072	0,05%	0,00%
HUMANA	USD	5 400	285 107	963 954	678 847	0,14%	0,00%
ILLUMINA INC	USD	5 200	271 823	998 114	726 291	0,15%	0,00%
INTUITIVE SURGICAL	USD	1 400	523 021	764 624	241 603	0,11%	0,00%
JOHNSON & JOHNSON	USD	100 800	6 654 811	10 354 176	3 699 365	1,51%	0,00%
LABORATORY CORP OF AMER	USD	3 200	243 654	395 648	151 994	0,06%	0,00%
LILLY (ELI) AND CO	USD	36 200	1 612 570	3 050 212	1 437 642	0,44%	0,00%
MCKESSON CORP	USD	8 300	515 106	1 637 009	1 121 903	0,24%	0,00%
MEDTRONIC	USD	50 675	1 581 472	3 897 921	2 325 070	0,57%	0,00%
MERCK AND CO	USD	101 616	2 937 172	5 367 357	2 430 185	0,78%	0,00%
MYLAN INC	USD	15 200	302 800	821 864	519 064	0,12%	0,00%
PATTERSON COS	USD	3 700	127 952	167 277	39 325	0,02%	0,00%
PFIZER	USD	224 436	4 330 680	7 244 794	2 914 114	1,05%	0,00%
QUEST DIAGNOSTICS	USD	5 200	283 270	369 928	86 658	0,05%	0,00%
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	2 800	361 557	1 520 036	1 158 479	0,22%	0,00%
RESMED INC	USD	5 200	209 474	279 188	69 714	0,04%	0,00%
ST JUDE MEDICAL	USD	9 900	413 176	611 523	198 347	0,09%	0,00%
STRYKER CORP	USD	12 600	808 561	1 171 044	362 483	0,17%	0,00%
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	14 200	896 295	2 014 270	1 117 975	0,29%	0,00%
UNITEDHEALTH GROUP	USD	34 100	1 468 759	4 011 524	2 542 765	0,58%	0,00%
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	USD	3 900	187 921	315 120	127 199	0,05%	0,00%
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	8 900	366 928	1 119 887	752 959	0,16%	0,00%
WATERS CORP	USD	3 100	185 873	417 198	231 325	0,06%	0,00%
ZIMMER HOLDINGS	USD	6 300	441 681	646 317	204 636	0,09%	0,00%
MALLINCKRODT PLC	USD	4 500	386 990	335 835	-51 155	0,05%	0,00%
PERRIGO CO PLC	USD	5 400	404 180	781 380	377 200	0,11%	0,00%
ABBVIE INC	USD	59 305	1 585 162	3 513 228	1 928 067	0,51%	0,00%
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	5 700	386 600	597 132	210 532	0,09%	0,00%
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	958	228 617	324 887	96 269	0,05%	0,00%
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	3 605	283 194	430 761	147 567	0,06%	0,00%
ZOETIS INC	USD	17 000	506 752	814 640	307 888	0,12%	0,00%
ANTHEM INC	USD	9 500	610 200	1 324 680	714 480	0,19%	0,00%
COOPER COS INC/THE	USD	1 700	287 153	228 140	-59 013	0,03%	0,00%
ENDO INTERNATIONAL PLC	USD	7 800	493 280	477 516	-15 764	0,07%	0,00%
INCYTE CORP	USD	5 600	423 114	607 320	184 206	0,09%	0,00%
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	2 100	371 919	295 176	-76 743	0,04%	0,00%
MEDIVATION INC	USD	5 400	312 883	261 036	-51 847	0,04%	0,00%
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLD	USD	2 900	167 691	199 114	31 423	0,03%	0,00%
BAXALTA INC	USD	20 100	539 283	784 503	245 220	0,11%	0,00%
ALKERMES PLC	USD	4 600	308 777	365 148	56 371	0,05%	0,00%
ALLERGAN PLC	USD	14 310	751 705	4 471 875	3 720 170	0,65%	0,00%
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	2 810	305 994	264 533	-41 460	0,04%	0,00%
CENTENE CORP	USD	4 120	291 067	271 137	-19 930	0,04%	0,00%
ENVISION HEALTHCARE HOLDINGS	USD	6 850	215 060	177 895	-37 165	0,03%	0,00%
UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	1 640	283 274	256 840	-26 434	0,04%	0,00%
IMS HEALTH HOLDINGS INC	USD	5 700	158 013	145 179	-12 834	0,02%	0,00%
IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	3 600	248 096	222 948	-25 148	0,03%	0,00%
MEDNAX INC	USD	3 300	235 535	236 478	943	0,03%	0,00%
Helse Total		48 688 545		103 790 846	55 110 921	15,09%	
3M CO	USD	31 280	2 691 552	4 712 019	2 020 468	0,69%	0,01%
ADT CORP/THE	USD	5 487	131 407	180 961	49 554	0,03%	0,00%
AGCO CORP	USD	3 400	200 217	154 326	-45 891	0,02%	0,00%
AMETEK INC	USD	11 400	189 339	610 926	421 587	0,09%	0,00%
CATERPILLAR	USD	27 300	2 113 795	1 855 308	-258 487	0,27%	0,00%
CH ROBINSON WORLDWIDE	USD	5 300	337 855	328 706	-9 149	0,05%	0,00%
CINTAS CORP	USD	3 700	136 535	336 885	200 350	0,05%	0,00%
CSX CORP	USD	36 900	677 327	957 555	280 228	0,14%	0,00%
CUMMINS	USD	8 200	637 427	721 682	84 255	0,10%	0,00%
DANAHER CORP	USD	30 600	1 362 038	2 842 128	1 480 090	0,41%	0,00%
DEERE & CO	USD	15 300	1 166 504	1 166 931	427	0,17%	0,00%
DELTA AIR LINES	USD	7 800	75 905	395 382	319 477	0,06%	0,00%
DOVER CORP	USD	7 600	335 946	465 956	130 010	0,07%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
DUN AND BRADSTREET CORP	USD	1 200	107 171	124 716	17 545	0,02%	0,00%
EATON CORP	USD	22 130	760 327	1 151 645	391 319	0,17%	0,00%
EMERSON ELECTRIC CO	USD	32 400	1 702 462	1 549 692	-152 770	0,23%	0,00%
EQUIFAX	USD	4 300	123 191	478 891	355 700	0,07%	0,00%
EXPEDITORS INTL WASH.	USD	7 300	324 174	329 230	5 056	0,05%	0,00%
FASTENAL CO	USD	14 000	375 788	571 480	195 692	0,08%	0,00%
FEDEX CORP	USD	9 600	822 932	1 430 304	607 372	0,21%	0,00%
FLOWSERVE CORP	USD	6 900	318 583	290 352	-28 231	0,04%	0,01%
GENERAL ELECTRIC CO	USD	470 100	12 282 190	14 643 615	2 361 425	2,13%	0,00%
GRAINGER (Ww)	USD	2 900	297 534	587 511	289 977	0,09%	0,00%
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	USD	13 900	235 673	197 797	-37 876	0,03%	0,00%
HUNT (J.B.) TRANSPORT	USD	3 000	95 577	220 080	124 503	0,03%	0,00%
IHS INC-CLASS A	USD	2 500	224 495	296 075	71 580	0,04%	0,00%
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	16 200	857 105	1 501 416	644 311	0,22%	0,00%
INGERSOLL-RAND PLC	USD	12 434	408 992	687 476	278 484	0,10%	0,00%
KANSAS CITY SOUTHERN	USD	4 100	281 684	306 147	24 463	0,04%	0,00%
MANPOWERGROUP	USD	2 800	126 053	236 012	109 959	0,03%	0,00%
MASCO CORP	USD	16 900	392 688	478 270	85 582	0,07%	0,01%
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	11 500	649 087	972 785	323 698	0,14%	0,00%
PACCAR	USD	17 550	886 906	831 870	-55 036	0,12%	0,00%
PARKER HANNIFIN CORP	USD	6 700	517 410	649 766	132 356	0,09%	0,00%
PENTAIR	USD	8 604	306 794	426 156	119 363	0,06%	0,00%
PRECISION CASTPARTS CORP	USD	6 700	865 109	1 554 467	689 358	0,23%	0,00%
QUANTA SERVICES INC	USD	9 100	154 740	184 275	29 535	0,03%	0,01%
REPUBLIC SERVICES	USD	8 810	205 573	387 552	181 978	0,06%	0,00%
ROBERT HALF INT'L	USD	4 700	133 579	221 558	87 979	0,03%	0,00%
ROCKWELL AUTOMATION	USD	6 300	427 716	646 443	218 727	0,09%	0,00%
ROCKWELL COLLINS	USD	5 900	374 872	544 570	169 698	0,08%	0,00%
ROPER INDUSTRIES	USD	4 900	331 816	929 971	598 155	0,14%	0,00%
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	7 800	279 080	359 268	80 188	0,05%	0,00%
SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	6 500	76 887	279 890	203 003	0,04%	0,00%
STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	7 297	486 003	778 809	292 806	0,11%	0,00%
STERICYCLE INC	USD	3 300	210 906	397 980	187 074	0,06%	0,00%
TRANSDIGM GROUP INC	USD	2 500	309 081	571 125	262 044	0,08%	0,00%
TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	15 475	315 065	493 498	178 433	0,07%	0,00%
UAL CORP	USD	3 400	67 500	194 820	127 320	0,03%	0,00%
UNION PACIFIC CORP	USD	31 500	1 169 929	2 463 300	1 293 371	0,36%	0,00%
UNITED PARCEL SERVICE B	USD	25 300	1 726 887	2 434 619	707 732	0,35%	0,00%
UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	42 360	3 182 125	4 069 525	887 400	0,59%	0,00%
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	USD	4 800	209 146	369 024	159 878	0,05%	0,00%
WASTE MANAGEMENT	USD	16 100	572 739	859 257	286 518	0,12%	0,00%
XYLEM INC	USD	9 000	179 609	328 500	148 891	0,05%	0,01%
B/E AEROSPACE INC	USD	4 894	285 762	207 359	-78 403	0,03%	0,00%
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	USD	4 289	303 281	167 228	-136 053	0,02%	0,00%
TOWERS WATSON & CO-CL A	USD	2 560	295 213	328 858	33 645	0,05%	0,00%
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	6 500	250 273	275 275	25 002	0,04%	0,00%
SNAP-ON INC	USD	2 800	378 954	480 004	101 050	0,07%	0,00%
UNITED RENTALS INC	USD	4 800	536 016	348 192	-187 824	0,05%	0,01%
WABTEC CORP	USD	4 700	415 936	334 264	-81 672	0,05%	0,00%
NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	12 900	446 291	601 140	154 849	0,09%	0,00%
ACUTY BRANDS INC	USD	2 210	470 064	516 698	46 634	0,08%	0,01%
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	USD	7 980	411 218	442 890	31 672	0,06%	0,00%
WABCO HOLDINGS INC	USD	2 760	305 908	282 238	-23 671	0,04%	0,00%
AMERCO	USD	300	121 627	116 850	-4 777	0,02%	0,00%
Industri Total		47 651 567	64 859 497	17 207 930	9,43%		
ACCENTURE PLC	USD	23 300	949 478	2 434 850	1 485 372	0,35%	0,00%
ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	17 300	208 671	669 683	461 012	0,10%	0,00%
ADOBE SYSTEMS	USD	17 600	677 828	1 653 344	975 516	0,24%	0,00%
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	5 900	174 820	310 517	135 697	0,05%	0,00%
ALLIANCE DATA SYSTEMS	USD	2 300	178 837	636 111	457 274	0,09%	0,00%
AMPHENOL CORP	USD	11 200	248 344	584 976	336 632	0,09%	0,00%
ANALOG DEVICES	USD	11 700	412 770	647 244	234 474	0,09%	0,00%
ANSYS INC	USD	3 300	204 196	305 250	101 054	0,04%	0,00%
APPLE	USD	207 560	7 739 948	21 847 766	14 107 817	3,18%	0,00%
APPLIED MATERIALS	USD	45 200	777 311	843 884	66 573	0,12%	0,00%
ARROW ELECTRONICS	USD	3 500	139 111	189 630	50 519	0,03%	0,00%
AUTODESK	USD	8 600	315 206	523 998	208 792	0,08%	0,00%
AUTOMATIC DATA PROCESS	USD	17 000	666 541	1 440 240	773 699	0,21%	0,00%
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	USD	9 100	298 156	1 320 865	1 022 709	0,19%	0,00%
AVNET	USD	5 700	131 143	244 188	113 045	0,04%	0,00%
BROADCOM CORP A	USD	20 100	572 192	1 162 182	589 990	0,17%	0,00%
CA INC	USD	12 400	308 797	354 144	45 347	0,05%	0,00%
CISCO SYSTEMS	USD	182 700	4 096 207	4 961 219	865 012	0,72%	0,00%
CITRIX SYSTEMS	USD	6 000	253 112	453 900	200 788	0,07%	0,00%
COGNIZANT TECH SOLUTIONS	USD	22 600	443 290	1 356 452	913 162	0,20%	0,00%
CORNING	USD	47 500	1 004 313	868 300	-136 013	0,13%	0,00%
EBAY	USD	39 000	487 981	1 071 720	583 739	0,16%	0,00%
ELECTRONIC ARTS	USD	11 200	453 873	769 664	315 791	0,11%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
EMC CORP	USD	71 100	1 356 908	1 825 848	468 940	0,27%	0,00%
F5 NETWORKS	USD	2 300	292 945	223 008	-69 937	0,03%	0,00%
FACEBOOK INC-A	USD	78 100	3 364 539	8 173 946	4 809 408	1,19%	0,00%
FIDELITY NAT'L INFO SVCS	USD	10 516	306 339	637 270	330 930	0,09%	0,00%
FISERV	USD	9 000	228 711	823 140	594 429	0,12%	0,00%
FLEXTRONICS INT'L	USD	23 800	247 836	266 798	18 962	0,04%	0,00%
FLIR SYSTEMS INC	USD	5 100	117 408	143 157	25 749	0,02%	0,00%
HARRIS CORP	USD	4 000	249 072	347 600	98 528	0,05%	0,00%
INTEL CORP	USD	173 100	3 639 205	5 963 295	2 324 090	0,87%	0,00%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	33 600	4 394 707	4 624 032	229 325	0,67%	0,00%
INTUIT	USD	9 400	285 751	907 100	621 349	0,13%	0,00%
JUNIPER NETWORKS	USD	15 000	445 485	414 000	-31 485	0,06%	0,00%
KLA TENCOR CORP	USD	6 300	165 104	436 905	271 801	0,06%	0,00%
LAM RESEARCH CORP	USD	5 600	252 188	444 752	192 564	0,06%	0,00%
LINEAR TECHNOLOGY CORP	USD	8 800	273 276	373 736	100 460	0,05%	0,00%
LINKEDIN CORP - A	USD	4 000	502 158	900 320	398 162	0,13%	0,00%
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	USD	15 900	203 582	140 238	-63 344	0,02%	0,00%
MASTERCARD A	USD	36 300	940 939	3 534 168	2 593 229	0,51%	0,00%
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	10 600	189 380	402 800	213 420	0,06%	0,00%
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	7 300	231 402	339 742	108 340	0,05%	0,00%
MICRON TECHNOLOGY	USD	39 800	235 260	563 568	328 308	0,08%	0,00%
MICROSOFT CORP	USD	275 340	7 592 316	15 275 863	7 683 547	2,22%	0,00%
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	5 742	387 220	393 040	5 820	0,06%	0,00%
NETWORK APPLIANCE	USD	11 500	305 724	305 095	-629	0,04%	0,00%
NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	10 500	130 185	208 845	78 660	0,03%	0,00%
NVIDIA	USD	20 150	421 376	664 144	242 768	0,10%	0,00%
ORACLE CORP	USD	125 700	3 041 565	4 591 821	1 550 256	0,67%	0,00%
PAYCHEX	USD	11 700	405 980	618 813	212 833	0,09%	0,00%
QUALCOMM	USD	59 000	2 769 494	2 949 115	179 621	0,43%	0,00%
RED HAT INC	USD	6 600	161 778	546 546	384 768	0,08%	0,00%
SALESFORCE.COM	USD	21 500	441 485	1 685 600	1 244 115	0,25%	0,00%
SANDISK CORP	USD	8 200	377 225	623 118	245 893	0,09%	0,00%
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	11 300	351 028	414 258	63 230	0,06%	0,00%
SYMANTEC CORP	USD	25 600	512 764	537 600	24 836	0,08%	0,00%
SYNOPSYS	USD	6 100	115 433	278 221	162 788	0,04%	0,00%
TE CONNECTIVITY LTD	USD	15 075	526 349	973 996	447 647	0,14%	0,00%
TERADATA CORP-W/I	USD	5 800	253 004	153 236	-99 768	0,02%	0,00%
TEXAS INSTRUMENTS	USD	37 500	1 100 761	2 055 375	954 614	0,30%	0,00%
TOTAL SYSTEM SERVICES	USD	6 900	166 449	343 620	177 171	0,05%	0,00%
TRIMBLE NAVIGATION LTD	USD	7 700	205 716	165 165	-40 551	0,02%	0,00%
VERISIGN	USD	3 800	64 765	331 968	267 203	0,05%	0,00%
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	70 300	1 429 597	5 451 765	4 022 168	0,79%	0,00%
VMWARE INC-CLASS A	USD	2 900	244 497	164 053	-80 444	0,02%	0,00%
WESTERN DIGITAL	USD	8 200	293 418	492 410	198 992	0,07%	0,00%
WESTERN UNION	USD	18 200	394 896	325 962	-68 934	0,05%	0,00%
XEROX CORP	USD	39 672	389 324	421 713	32 389	0,06%	0,00%
XILINX	USD	9 800	257 152	460 306	203 154	0,07%	0,00%
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	2 880	359 455	411 638	52 184	0,06%	0,00%
NETSUITE INC	USD	1 399	150 479	118 383	-32 096	0,02%	0,00%
SERVICENOW INC	USD	4 887	255 561	423 019	167 457	0,06%	0,00%
VANTIV INC - CL A	USD	4 204	115 041	199 354	84 312	0,03%	0,00%
WORKDAY INC-CLASS A	USD	4 001	317 742	318 800	1 058	0,05%	0,00%
FIREYE INC	USD	3 500	106 023	72 590	-33 433	0,01%	0,00%
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	2 500	307 525	440 350	132 825	0,06%	0,00%
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	7 100	479 075	545 493	66 418	0,08%	0,00%
TWITTER INC	USD	16 620	720 890	384 587	-336 303	0,06%	0,00%
YAHOO	USD	31 800	1 645 464	1 057 668	-587 796	0,15%	0,00%
QORVO INC	USD	4 300	313 710	218 870	-94 840	0,03%	0,00%
ALPHABET INC-CL A	USD	10 600	3 351 673	8 246 906	4 895 233	1,20%	0,00%
ALPHABET INC-CL C	USD	11 279	3 699 393	8 559 408	4 860 014	1,24%	0,00%
CDK GLOBAL INC	USD	4 930	248 316	234 027	-14 289	0,03%	0,00%
GARTNER INC	USD	3 050	269 972	276 635	6 663	0,04%	0,00%
HP INC	USD	65 400	1 511 552	774 336	-737 216	0,11%	0,00%
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	39 000	671 455	1 411 800	740 345	0,21%	0,00%
SPLUNK INC	USD	4 610	283 930	271 114	-12 816	0,04%	0,00%
ZILLOW GROUP INC - C	USD	2 200	82 804	51 656	-31 148	0,01%	0,00%
CDW CORP/DE	USD	5 100	220 180	214 404	-5 776	0,03%	0,00%
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	0	45	35	-11	0,00%	0,00%
FORTINET INC	USD	5 100	183 713	158 967	-24 746	0,02%	0,00%
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	4 500	318 844	290 295	-28 549	0,04%	0,00%
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	USD	65 400	1 256 889	994 080	-262 809	0,14%	0,00%
SABRE CORP	USD	6 200	181 423	173 414	-8 009	0,03%	0,00%
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A	USD	1 900	177 098	179 018	1 920	0,03%	0,00%
IT Total		78 232 072	142 594 043	64 361 971	20,73%		
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	7 500	653 515	975 825	322 310	0,14%	0,00%
AIRGAS INC	USD	2 500	116 256	345 800	229 544	0,05%	0,00%
ALBEMARLE CORP	USD	2 900	176 037	162 429	-13 608	0,02%	0,00%
ALCOA	USD	45 300	1 212 079	447 111	-764 968	0,07%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
AVERY DENNISON CORP	USD	2 900	83 607	181 714	98 107	0,03%	0,00%
BALL CORP	USD	5 000	129 265	363 650	234 385	0,05%	0,00%
CELANESE CORP	USD	6 200	288 066	417 446	129 380	0,06%	0,00%
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	9 500	234 260	387 695	153 435	0,06%	0,00%
CROWN HOLDINGS INC	USD	5 400	140 533	273 780	133 247	0,04%	0,00%
DOW CHEMICAL CO	USD	42 800	1 332 559	2 203 344	870 785	0,32%	0,00%
DU PONT (E.I) DE NEMOURS	USD	33 700	1 372 137	2 244 420	872 283	0,33%	0,00%
EASTMAN CHEMICAL CO	USD	5 500	217 911	371 305	153 394	0,05%	0,00%
ECOLAB	USD	10 400	511 375	1 189 552	678 177	0,17%	0,00%
INT'L FLAVORS FRAGRANCES	USD	3 000	192 161	358 920	166 759	0,05%	0,00%
INT'L PAPER CO	USD	15 500	411 832	584 350	172 518	0,08%	0,00%
LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	15 000	743 782	1 303 500	559 718	0,19%	0,00%
MARTIN MARIETTA MATRLS	USD	2 100	179 107	286 818	107 711	0,04%	0,00%
MONSANTO CO	USD	17 900	1 412 822	1 763 508	350 686	0,26%	0,00%
MOSAIC CO (THE)	USD	12 300	963 638	339 357	-624 281	0,05%	0,00%
NEWMONT MINING HLDG	USD	19 200	919 227	345 408	-573 819	0,05%	0,00%
NUCOR CORP	USD	12 200	750 443	491 660	-258 783	0,07%	0,00%
PPG INDUSTRIES	USD	10 100	342 467	998 082	655 615	0,15%	0,00%
PRAXAIR	USD	10 700	948 378	1 095 680	147 302	0,16%	0,00%
SEALED AIR CORP	USD	6 700	172 039	298 820	126 781	0,04%	0,00%
SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	3 100	191 261	804 760	613 499	0,12%	0,00%
VULCAN MATERIALS CO	USD	5 200	344 987	493 844	148 857	0,07%	0,00%
ASHLAND INC	USD	2 500	213 095	256 750	43 655	0,04%	0,00%
FMC CORP	USD	5 200	323 297	203 476	-119 821	0,03%	0,00%
WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	2 100	133 571	114 072	-19 499	0,02%	0,00%
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	2 340	80 152	62 361	-17 791	0,01%	0,00%
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	2 030	140 448	127 992	-12 457	0,02%	0,00%
WESTROCK CO	USD	10 392	373 079	474 083	101 004	0,07%	0,00%
Råvarer Total		15 303 386	19 967 512	4 664 125	2,90%		
AT&T	USD	223 854	6 574 508	7 702 816	1 307 253	1,12%	0,00%
CENTURYLINK INC	USD	20 858	895 264	524 787	-370 477	0,08%	0,00%
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	USD	39 540	399 434	184 652	-214 782	0,03%	0,00%
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	10 600	397 937	576 216	178 279	0,08%	0,00%
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	USD	4 800	203 409	504 336	300 927	0,07%	0,00%
SPRINT NEXTEL CORPORATION	USD	33 964	191 817	122 950	-68 867	0,02%	0,00%
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	148 700	5 921 222	6 872 914	951 692	1,00%	0,00%
T-MOBILE US INC	USD	8 300	108 012	324 696	216 684	0,05%	0,00%
Telecom Total		14 691 603	16 813 367	2 300 708	2,44%		
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	6 300	175 600	376 425	200 825	0,05%	0,00%
CALPINE CORP	USD	10 300	139 550	149 041	9 491	0,02%	0,00%
CENTERPOINT ENERGY	USD	16 000	308 975	293 760	-15 215	0,04%	0,00%
CMS ENERGY CORP	USD	10 600	251 041	382 448	131 407	0,06%	0,00%
CONSOLIDATED EDISON	USD	11 000	511 486	706 970	195 484	0,10%	0,00%
DOMINION RESOURCES	USD	22 000	994 112	1 488 080	493 968	0,22%	0,00%
DTE ENERGY	USD	6 700	309 791	537 273	227 482	0,08%	0,00%
EDISON INTERNATIONAL	USD	11 300	524 536	669 073	144 537	0,10%	0,00%
ENTERGY CORP	USD	6 500	656 823	444 340	-212 483	0,06%	0,00%
EXELON CORP	USD	32 449	1 930 943	901 109	-1 029 834	0,13%	0,00%
NEXTERA ENERGY INC	USD	16 500	1 043 836	1 714 185	670 349	0,25%	0,00%
NORTHEAST UTILITIES	USD	11 404	131 880	582 402	450 523	0,08%	0,00%
OGE ENERGY CORP	USD	7 400	207 036	194 546	-12 490	0,03%	0,00%
PEPCO HOLDINGS	USD	9 300	271 507	241 893	-29 614	0,04%	0,00%
PG&E CORP	USD	17 800	771 723	946 782	175 059	0,14%	0,00%
PPL CORP	USD	24 600	776 194	839 598	63 404	0,12%	0,00%
PUBLIC SV ENTERPRISE CO	USD	18 900	742 349	731 241	-11 108	0,11%	0,00%
SCANA CORP	USD	5 300	215 481	320 597	105 116	0,05%	0,00%
SEMPRA ENERGY	USD	8 800	500 033	827 288	327 255	0,12%	0,00%
XCEL ENERGY	USD	18 500	412 851	664 335	251 484	0,10%	0,00%
AGL RESOURCES INC	USD	4 200	262 810	268 002	5 192	0,04%	0,00%
Forsyninger Total		11 138 557	13 279 388	2 140 831	1,93%		
Aksjer Total		425 670 227	680 799 644	255 317 009	98,99%		
SUM VERDIPAPIRER		425 670 227	680 799 644	255 317 009	98,99%		

KLP AksjeUSA Indeks USD har ikke vesentlige andeler i noen av selskapene ovenfor.

Porteføljens omlophastighet: 0,07

Kurtasje kr. 11 479

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir / underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi USD	Gj.sn. nominell verdi USD	Forfall
Future	SAP500 INDEX	USD	3 050	6 293 248	4 910 460	18.03.2016
SUM AKSJEFUTURES				6 293 248	4 910 460	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	9 138 547
Ikke fradragberettigede kostnader / skattefrie inntekter	(31 224 938)
Netto endring urealiserte kursevinster / kurstab	40 083 059
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	25 015
Grunnlag betalbar skatt	18 021 684
Beregnet skatt	4 865 855
Betalt kildeskatt	2 384 315
Betalbar skatt	2 481 540

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	56 572
Utsatt skatt	14 143

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt i år	2 481 540
Kildeskatt	2 995 898
Endring utsatt skatt	(184 445)
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt tidligere år	(432 636)
Skattekostnad	4 860 357

KLP AksjeUSA Indeks II

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i amerikanske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den amerikanske referanseindeksen. KLP AksjeUSA Indeks II er valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 10 millioner kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	300 516	147 390
Andre finansinntekter	300	46
Gevinst / tap ved realisasjon	-132 614 937	97 513 872
Netto endring urealiserte gevinster	141 032 272	-18 111 235
PORTEFØLJERESULTAT	8 718 152	79 550 072
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	25 177	26 568
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-35 977	-30 993
Forvaltningshonorar	-324 533	-312 597
FORVALTNINGSRESULTAT	-335 333	-317 023
RESULTAT FØR SKATT	8 382 819	79 233 050
ÅRSRESULTAT	8 382 819	79 233 050
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	8 382 819	79 233 050
	8 382 819	79 233 050

Note 1: Regnaksprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	957 432
+ Tegninger 2015	30 985
- Innløsninger 2015	-19 370
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	8 383
= Egenkapital UB	977 430

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,13% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP AksjeUSA Indeks I på 0,10% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEUSA INDEKS USD	USD	51 357	780 242 284	958 806 752	178 564 468	98,09%	15,40%
Fondandel Total			780 242 284	958 806 752	178 564 468	98,09%	
SUM VERDIPAPIRER			780 242 284	958 806 752	178 564 468	98,09%	

KLP AksjeUSA Indeks II eier 15,8% av andelene i KLP AksjeUSA Indeks USD Porteføljens omløphastighet: 0,16

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	SAP500 INDEX	USD	1 200	21 916 226	27 366 458	18.03.2016
SUM AKSJEFUTURES				21 916 226	27 366 458	

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
NOK	USD	421 781 447	-48 700 000	-9 292 468	11.01.2016
NOK	USD	547 780 826	-62 587 000	-6 287 816	25.01.2016
USD	NOK	454 000	-3 991 780	26 861	11.01.2016
SUM VALUTATERMINTRAKTER				-15 553 423	

KLP AksjeAsia Indeks I

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i aksjer notert i utviklede aksjemarkeder i Asia og Oseania og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene. De største markedene som inngår i fondet er Japan, Australia, Hong Kong og Singapore.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	48 629	28 939
Andre finansinntekter	1 071	723
Utbytte	29 709 078	24 581 944
Gevinst/tap ved realisasjon	19 804 301	14 884 944
Netto endring urealiserte gevinster	161 129 620	138 623 553
PORTEFØLJERESULTAT	210 692 699	178 120 105
FORVALTNINGSSINNTAKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	43 377	8 004
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-57 177	-34 963
Forvaltningshonorar	-1 099 642	-884 205
FORVALTNINGSRESULTAT	-1 113 443	-911 164
RESULTAT FØR SKATT	209 579 256	177 208 941
5 Skattekostnad	-9 610 024	-8 088 771
ÅRSRESULTAT	199 969 233	169 120 170
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	199 969 233	169 120 170
	199 969 233	169 120 170

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	997 908
+ Tegninger 2015	547 989
- Innløsninger 2015	-604 765
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	199 969
= Egenkapital UB	1 141 101

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,10% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ABC-MART INC	JPY	800	194 612	391 448	196 835	0,03%	0,00%
AISIN SEIKI CO	JPY	6 100	1 070 851	2 351 923	1 281 072	0,21%	0,00%
ASICS CORP	JPY	4 600	367 430	854 297	486 867	0,07%	0,00%
BENESSE HOLDINGS INC	JPY	2 100	470 849	539 270	68 421	0,05%	0,00%
CASIO COMPUTER CO	JPY	4 200	158 848	879 830	720 981	0,08%	0,00%
CROWN LTD	AUD	12 036	631 841	968 868	337 027	0,08%	0,00%
DAIHATSU MOTOR CO	JPY	6 200	514 080	748 621	234 542	0,07%	0,00%
DENSO CORP	JPY	13 900	2 793 204	5 950 458	3 157 254	0,52%	0,00%
DENTSU	JPY	6 089	951 468	2 992 846	2 041 377	0,26%	0,00%
DON QUIJOTE CO LTD	JPY	3 400	384 624	1 069 491	684 867	0,09%	0,00%
FAST RETAILING CO	JPY	1 500	1 487 119	4 706 200	3 219 081	0,41%	0,00%
FLIGHT CENTRE LTD	AUD	1 664	275 301	427 454	152 154	0,04%	0,00%

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	1 136 186 111	956 390 732
Andre fordringer	1 960 943	1 358 760
Bankinnskudd	11 044 879	46 908 925
Sum eiendeler	1 149 191 932	1 004 658 417
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	764 883 321	807 202 274
Over-/underkurs	256 775 726	271 232 683
Sum innskutt egenkapital	1 021 659 047	1 078 434 957
Opptjent egenkapital	119 442 418	-80 526 814
Sum egenkapital	1 141 101 465	997 908 142
Gjeld		
Annen gjeld	8 090 467	6 750 275
Sum gjeld	8 090 467	6 750 275
2 Sum egenkapital og gjeld	1 149 191 932	1 004 658 417

Oslo, 1. mars 2016


Sverre Thoresen
Styrets leder


Ketil Houg


Hans Jørgen Gade
Hans Jørgen Gade


Hilde Sæm


Per Rustad Ørvik


Anne Kristine Goppestad


Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
FUJI HEAVY INDUSTRIES	JPY	16 700	951 158	6 177 137	5 225 980	0,54%	0,00%
GALAXY ENTERTAINMENT GRP	HKD	76 000	1 546 426	2 122 227	575 801	0,19%	0,00%
GENTING SINGAPORE PLC	SGD	183 200	680 655	880 137	199 483	0,08%	0,00%
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	6 900	191 382	669 662	478 280	0,06%	0,00%
HARVEY NORMAN HOLDINGS	AUD	17 530	209 941	471 879	261 938	0,04%	0,00%
HONDA MOTOR CO	JPY	49 000	9 459 544	14 097 261	4 637 717	1,24%	0,00%
ISETAN CO	JPY	11 660	855 006	1 360 704	505 698	0,12%	0,00%
ISUZU MOTORS	JPY	19 300	1 113 167	1 866 013	752 845	0,16%	0,00%
J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	6 900	480 787	896 606	415 819	0,08%	0,00%
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	SGD	3 333	196 876	724 724	527 848	0,06%	0,00%
KOITO MFG	JPY	3 500	296 328	1 290 232	993 904	0,11%	0,00%
LI & FUNG LTD	HKD	192 000	2 067 958	1 155 610	-912 348	0,10%	0,00%
MARUI GROUP CO LTD	JPY	7 000	322 992	1 018 794	695 802	0,09%	0,00%
MAZDA MOTOR CORP	JPY	17 400	760 341	3 231 473	2 471 132	0,28%	0,00%
MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN	JPY	2 100	309 610	404 839	95 229	0,04%	0,00%
MGM CHINA HOLDINGS LTD	HKD	29 200	295 375	323 485	28 110	0,03%	0,00%
MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	20 750	1 557 519	1 572 596	15 078	0,14%	0,00%
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	6 100	449 278	1 150 826	701 548	0,10%	0,00%
NGK SPARK PLUG CO	JPY	6 000	387 108	1 419 365	1 032 257	0,12%	0,00%
NHK SPRING CO	JPY	5 100	301 255	458 568	157 312	0,04%	0,00%
NIKON CORP	JPY	7 200	1 043 384	860 890	-182 494	0,08%	0,00%
NISSAN MOTOR CO	JPY	71 400	3 627 854	6 722 029	3 094 175	0,59%	0,00%
NITORI CO	JPY	2 300	335 907	1 731 272	1 395 365	0,15%	0,00%
NOK CORP	JPY	3 100	301 938	651 907	349 970	0,06%	0,00%
ORIENTAL LAND CO	JPY	6 400	553 828	3 455 098	2 901 270	0,30%	0,00%
PANASONIC CORP	JPY	67 600	6 247 420	6 170 287	-77 133	0,54%	0,00%
RAKUTEN	JPY	26 100	1 209 937	2 694 388	1 484 450	0,24%	0,00%
RINNAI CORP	JPY	1 000	260 785	793 196	532 411	0,07%	0,00%
SANDS CHINA LTD	HKD	79 700	1 195 507	2 416 697	1 221 190	0,21%	0,00%
SANKYO CO (6417)	JPY	1 800	441 816	599 312	157 496	0,05%	0,00%
SANRIO CO LTD	JPY	1 400	413 792	293 586	-120 206	0,03%	0,00%
SEGA SAMMY HOLDINGS	JPY	6 400	573 651	534 488	-39 164	0,05%	0,00%
SEKISUI CHEMICAL CO	JPY	14 000	562 714	1 638 929	1 076 215	0,14%	0,00%
SEKISUI HOUSE	JPY	18 000	1 142 848	2 710 480	1 567 631	0,24%	0,00%
SHANGRI-LA ASIA	HKD	45 500	664 580	393 375	-271 205	0,03%	0,00%
SHIMAMURA CO	JPY	700	420 226	734 479	314 253	0,06%	0,00%
SHIMANO	JPY	2 400	518 574	3 295 223	2 776 649	0,29%	0,00%
SINGAPORE PRESS HLDG	SGD	47 000	753 158	1 155 389	402 232	0,10%	0,00%
SJM HOLDINGS LTD	HKD	68 000	747 312	429 471	-317 841	0,04%	0,00%
SONY CORP	JPY	36 600	6 939 097	8 084 510	1 145 413	0,71%	0,00%
STANLEY ELECTRIC CO	JPY	4 600	539 116	904 391	365 275	0,08%	0,00%
SUMITOMO ELECTRIC IND	JPY	20 000	1 412 249	2 537 051	1 124 802	0,22%	0,00%
SUMITOMO RUBBER IND	JPY	5 500	295 504	639 818	344 314	0,06%	0,00%
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	11 700	1 505 446	3 187 876	1 682 430	0,28%	0,00%
TABCORP HOLDINGS	AUD	26 021	442 615	789 255	346 640	0,07%	0,00%
TAKASHIMAYA CO	JPY	8 000	377 531	643 975	266 444	0,06%	0,00%
TATTS GROUP LTD	AUD	44 232	786 062	1 250 471	464 409	0,11%	0,00%
TOHO CO	JPY	3 500	336 248	865 305	529 057	0,08%	0,00%
TOYODA GOSEI CO	JPY	2 100	217 189	427 708	210 519	0,04%	0,00%
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	5 200	951 053	2 498 495	1 547 442	0,22%	0,00%
USS CO	JPY	6 400	396 371	861 773	465 402	0,08%	0,00%
WYNN MACAU LTD	HKD	48 400	484 515	500 810	16 295	0,04%	0,00%
YAMADA DENKI CO	JPY	24 600	1 166 789	946 670	-220 119	0,08%	0,00%
YAMAHA CORP	JPY	5 000	266 810	1 084 942	818 132	0,10%	0,00%
YAMAHA MOTOR CO	JPY	9 000	726 632	1 817 141	1 090 508	0,16%	0,00%
YUE YUEN INDUSTRIAL	HKD	22 500	339 849	677 115	337 266	0,06%	0,00%
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	82 100	31 682 574	45 234 615	13 552 042	3,96%	0,00%
BRIDGESTONE CORP	JPY	18 700	3 788 909	5 743 227	1 954 317	0,50%	0,00%
REA GROUP LTD	AUD	1 660	382 973	588 916	205 943	0,05%	0,00%
YOKOHAMA RUBBER CO LTD	JPY	3 500	402 598	481 841	79 243	0,04%	0,00%
HIKARI TSUSHIN INC	JPY	900	365 191	546 334	181 143	0,05%	0,00%
IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	5 300	474 760	881 346	406 586	0,08%	0,00%
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	HKD	44 500	855 402	1 606 004	750 602	0,14%	0,00%
ARISTOCRAT LEISURE	AUD	16 880	785 786	1 109 866	324 080	0,10%	0,00%
MELCO CROWN ENTERTAINME-ADR	USD	3 000	423 202	446 108	22 906	0,04%	0,00%
RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	600	1 083 957	1 087 812	3 855	0,10%	0,00%
Forbruksvarer Total		110 176 593	185 896 714	75 720 121	16,29%		
AEON CO	JPY	19 931	1 365 614	2 739 478	1 373 865	0,24%	0,00%
AJINOMOTO CO	JPY	25 000	1 663 880	5 296 866	3 632 986	0,46%	0,00%
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	16 200	1 730 717	4 528 415	2 797 698	0,40%	0,00%
CALBEE INC	JPY	3 300	592 671	1 248 070	655 399	0,11%	0,00%
COCA-COLA AMATIL	AUD	28 158	1 486 292	1 686 386	200 095	0,15%	0,00%
FAMILYMART CO	JPY	2 141	370 752	888 501	517 749	0,08%	0,00%
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	SGD	366 500	650 539	777 476	126 937	0,07%	0,00%
KAO CORP	JPY	14 700	2 258 807	6 765 604	4 506 796	0,59%	0,00%
KIKKOMAN CORP	JPY	7 000	436 593	2 176 139	1 739 547	0,19%	0,00%
KIRIN HOLDINGS CO	JPY	32 300	2 628 844	3 915 524	1 286 680	0,34%	0,00%
LAWSON	JPY	2 174	670 525	1 575 642	905 118	0,14%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	4 774	525 757	3 530 290	3 004 533	0,31%	0,00%
NIPPON MEAT PACKERS	JPY	7 000	436 179	1 224 819	788 640	0,11%	0,00%
NISSHIN SEIFUN GROUP	JPY	9 920	550 510	1 450 345	899 835	0,13%	0,00%
NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	2 400	442 015	1 135 492	693 477	0,10%	0,00%
SEVEN AND I HOLDINGS CO	JPY	22 509	3 665 824	9 192 023	5 526 199	0,81%	0,00%
SHISEIDO CO	JPY	11 000	1 344 072	2 046 932	702 860	0,18%	0,00%
TOYO SUISAN KAISHA	JPY	4 000	499 752	1 244 980	745 228	0,11%	0,00%
TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	31 119	965 059	1 663 321	698 262	0,15%	0,00%
UNI-CHARM CORP	JPY	10 200	684 137	1 859 037	1 174 901	0,16%	0,00%
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	81 200	1 808 998	1 489 490	-319 508	0,13%	0,00%
WOOLWORTHS LTD	AUD	39 539	5 925 728	6 238 269	312 541	0,55%	0,00%
YAKULT HONSHA CO	JPY	4 100	663 207	1 798 010	1 134 802	0,16%	0,00%
YAMAZAKI BAKING CO	JPY	5 000	423 404	1 006 211	582 808	0,09%	0,00%
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	6 100	1 347 018	2 387 830	1 040 812	0,21%	0,00%
WH GROUP LTD	HKD	262 500	1 249 671	1 298 125	48 454	0,11%	0,00%
WESFARMERS	AUD	34 134	8 413 143	9 146 549	733 406	0,80%	0,00%
KOSE CORP	JPY	600	495 646	497 550	1 904	0,04%	0,00%
Konsumentvarer Total		43 295 355		78 807 376	35 512 021	6,91%	
CALTEX AUSTRALIA	AUD	8 452	1 116 249	2 051 980	935 731	0,18%	0,00%
IDEMITSU KOSAN CO	JPY	2 800	399 047	399 276	230	0,03%	0,00%
INPEX CORPORATION	JPY	27 600	3 210 718	2 407 535	-803 184	0,21%	0,00%
JX HOLDINGS INC	JPY	70 270	2 415 912	2 628 678	212 766	0,23%	0,00%
ORIGIN ENERGY	AUD	58 091	2 951 891	1 758 244	-1 193 647	0,15%	0,00%
SANTOS	AUD	49 875	2 707 536	1 181 961	-1 525 575	0,10%	0,00%
SHOWA SHELL SEKIYU K.K	JPY	6 000	197 632	436 184	238 553	0,04%	0,00%
TONENGGENERAL SEKIYU	JPY	9 000	496 523	676 792	180 269	0,06%	0,00%
WOODSIDE PETROLEUM	AUD	23 137	5 515 286	4 279 212	-1 236 073	0,37%	0,00%
OIL SEARCH	AUD	42 000	2 152 643	1 812 160	-340 483	0,16%	0,00%
Energi Total		21 163 436		17 632 023	-3 531 413	1,55%	
ACOM CO	JPY	11 600	185 128	489 927	304 800	0,04%	0,00%
AEON CREDIT SERVICE CO	JPY	4 200	466 384	842 436	376 052	0,07%	0,00%
AEON MALL CO	JPY	4 630	643 846	709 971	66 125	0,06%	0,00%
AIA GROUP LTD	HKD	361 700	7 488 616	19 250 137	11 761 521	1,69%	0,00%
AMP LTD	AUD	94 732	2 866 123	3 556 621	690 498	0,31%	0,00%
ANZ BANKING GROUP	AUD	86 052	10 552 919	15 477 623	4 924 704	1,36%	0,00%
AOZORA BANK	JPY	35 000	552 567	1 089 357	536 790	0,10%	0,00%
ASCENDAS REAL ESTATE INV	SGD	57 000	508 805	810 856	302 052	0,07%	0,00%
ASX	AUD	5 812	1 169 610	1 589 198	419 588	0,14%	0,00%
BANK EAST ASIA	HKD	41 142	1 108 867	1 355 597	246 731	0,12%	0,00%
BANK KYOTO	JPY	10 000	625 152	831 458	206 306	0,07%	0,00%
BANK YOKOHAMA	JPY	28 000	1 004 162	1 537 153	532 990	0,13%	0,00%
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	AUD	12 770	806 586	982 723	176 137	0,09%	0,00%
BOC HONG KONG HOLDINGS	HKD	107 000	1 486 066	2 896 220	1 410 153	0,25%	0,00%
CAPITACOMMERCIAL TRUST	SGD	59 000	418 955	496 958	78 003	0,04%	0,00%
CAPITALAND	SGD	80 300	1 442 718	1 678 397	235 679	0,15%	0,00%
CAPITAMALL TRUST	SGD	68 000	541 114	818 843	277 729	0,07%	0,00%
CENTRO RETAIL AUSTRALIA	AUD	105 334	1 609 363	1 899 324	289 961	0,17%	0,00%
CHIBA BANK	JPY	24 000	1 026 958	1 525 762	498 805	0,13%	0,00%
CHUGOKU BANK	JPY	5 400	396 823	645 270	248 448	0,06%	0,00%
CITY DEVELOPMENTS	SGD	15 000	765 853	715 957	-49 896	0,06%	0,00%
COMMONWEALTH BANK	AUD	50 995	13 220 290	28 087 845	14 867 556	2,46%	0,00%
CREDIT SAISON CO	JPY	4 700	651 134	830 332	179 198	0,07%	0,00%
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JPY	31 000	2 916 720	4 641 817	1 725 097	0,41%	0,00%
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	2 200	625 283	2 267 894	1 642 611	0,20%	0,00%
DAIWA HOUSE IND CO	JPY	18 600	1 777 413	4 794 187	3 016 775	0,42%	0,00%
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	52 000	2 385 448	2 849 738	464 290	0,25%	0,00%
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	52 000	2 923 179	5 414 944	2 491 765	0,47%	0,00%
DEXUS PROPERTY GROUP	AUD	24 696	916 463	1 192 780	276 316	0,10%	0,00%
FIRST PACIFIC CO	HKD	75 037	470 348	440 492	-29 856	0,04%	0,00%
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	24 100	809 235	1 072 838	263 604	0,09%	0,00%
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	SGD	100 100	1 129 623	1 342 786	213 163	0,12%	0,00%
GOODMAN GROUP	AUD	55 779	1 062 713	2 252 219	1 189 506	0,20%	0,00%
GPT GROUP	AUD	58 968	896 892	1 815 167	918 276	0,16%	0,00%
GUNMA BANK	JPY	12 000	369 684	624 256	254 572	0,05%	0,00%
HACHIJUNI BANK	JPY	13 300	543 656	729 071	185 415	0,06%	0,00%
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	74 000	1 588 057	1 490 835	-97 221	0,13%	0,00%
HANG SENG BANK	HKD	21 500	2 110 569	3 621 845	1 511 276	0,32%	0,00%
HENDERSON LAND DEV.	HKD	36 765	1 351 054	1 994 470	643 417	0,17%	0,00%
HIROSHIMA BANK	JPY	15 000	305 404	764 868	459 464	0,07%	0,00%
HONG KONG EXCH.&CLEARING	HKD	34 039	3 958 747	7 716 790	3 758 044	0,68%	0,00%
HYSAN DEVELOPMENT	HKD	19 344	291 847	701 438	409 591	0,06%	0,00%
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	AUD	76 122	1 822 598	2 725 570	902 973	0,24%	0,00%
IYO BANK LTD/THE	JPY	8 000	471 079	696 953	225 874	0,06%	0,00%
JAPAN PRIME REALTY INV	JPY	21	316 686	638 162	321 476	0,06%	0,00%
JAPAN REAL ESTATE INV	JPY	40	1 148 683	1 727 667	578 984	0,15%	0,00%
JAPAN RETAIL FUND INV	JPY	86	941 905	1 469 341	527 436	0,13%	0,00%
JOYO BANK	JPY	20 000	493 104	846 174	353 070	0,07%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KERRY PROPERTIES	HKD	22 000	828 563	531 413	-297 150	0,05%	0,00%
LEND LEASE GROUP	AUD	16 704	1 113 996	1 533 954	419 958	0,13%	0,00%
LINK REIT	HKD	63 649	1 052 347	3 372 943	2 320 595	0,30%	0,00%
MACQUARIE BANK	AUD	8 688	2 215 800	4 630 897	2 415 097	0,41%	0,00%
MIRVAC GROUP	AUD	106 118	802 959	1 353 090	550 131	0,12%	0,00%
MITSUBISHI ESTATE CO	JPY	35 896	4 462 876	6 665 171	2 202 295	0,58%	0,00%
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	JPY	382 874	15 587 071	21 329 026	5 741 955	1,87%	0,00%
MITSUBISHI UFJ LEASE FIN	JPY	19 500	511 258	901 065	389 807	0,08%	0,00%
MITSUI FUDOSAN CO	JPY	29 000	3 912 042	6 520 986	2 608 944	0,57%	0,00%
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	696 428	7 630 893	12 477 773	4 846 881	1,09%	0,00%
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	15 523	2 505 484	4 077 611	1 572 127	0,36%	0,00%
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	78 522	11 909 083	15 271 112	3 362 029	1,34%	0,00%
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	150 621	1 318 417	1 317 691	-725	0,12%	0,00%
NIPPON BUILDING FUND	JPY	46	1 448 789	1 952 970	504 181	0,17%	0,00%
NKSJ HOLDINGS INC	JPY	10 600	1 827 354	3 128 387	1 301 033	0,27%	0,00%
NOMURA HOLDINGS	JPY	103 500	4 817 274	5 171 732	354 458	0,45%	0,00%
NOMURA REAL ESTATE HLD	JPY	3 100	423 228	514 364	91 135	0,05%	0,00%
NTT URBAN DEVT	JPY	4 200	202 325	361 574	159 248	0,03%	0,00%
OCBC BANK	SGD	85 722	3 363 370	4 706 621	1 343 251	0,41%	0,00%
ORIX CORP	JPY	41 400	3 279 714	5 225 802	1 946 088	0,46%	0,00%
QBE INSURANCE GROUP	AUD	41 480	4 474 899	3 363 077	-1 111 821	0,29%	0,00%
RESONA HOLDINGS	JPY	59 598	1 643 589	2 592 555	948 966	0,23%	0,00%
SBI HOLDINGS	JPY	6 900	290 251	670 678	380 427	0,06%	0,00%
SEVEN BANK LTD	JPY	16 100	175 541	631 415	455 874	0,06%	0,00%
SHINSEI BANK	JPY	45 000	512 708	741 690	228 982	0,06%	0,00%
SHIZUOKA BANK	JPY	17 000	999 687	1 478 524	478 837	0,13%	0,00%
SHOEI CO LTD/CHIYODA-KU	JPY	7 500	277 405	589 931	312 526	0,05%	0,00%
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	27 000	930 977	1 297 146	366 169	0,11%	0,00%
SINO LAND	HKD	89 126	1 070 620	1 156 331	85 711	0,10%	0,00%
SONY FINANCIAL HOLDINGS	JPY	5 200	540 431	833 724	293 293	0,07%	0,00%
STOCKLAND	AUD	71 981	1 711 987	1 900 527	188 540	0,17%	0,00%
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JPY	38 187	8 944 931	12 942 000	3 997 069	1,13%	0,00%
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	JPY	105 560	2 833 682	3 580 653	746 971	0,31%	0,00%
SUMITOMO REALTY & DEV CO	JPY	11 000	1 600 071	2 812 609	1 212 539	0,25%	0,00%
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	53 144	4 750 090	5 681 062	930 972	0,50%	0,00%
SUNCORP GROUP LTD	AUD	34 751	1 769 549	2 716 804	947 255	0,24%	0,00%
SURUGA BANK	JPY	5 000	312 788	924 537	611 749	0,08%	0,00%
SWIRE PACIFIC A	HKD	16 000	914 196	1 593 441	679 244	0,14%	0,00%
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	35 200	642 421	900 513	258 093	0,08%	0,00%
T&D HOLDINGS	JPY	18 700	2 072 026	2 213 908	141 882	0,19%	0,00%
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	20 192	4 050 355	7 000 782	2 950 427	0,61%	0,00%
TOKYU LAND CORP	JPY	13 000	445 152	728 887	283 735	0,06%	0,00%
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	40 413	3 156 877	4 944 620	1 787 743	0,43%	0,00%
UNITED OVERSEAS LAND	SGD	15 000	317 201	583 996	266 795	0,05%	0,00%
WESTFIELD GROUP	AUD	55 534	2 486 399	3 401 041	914 642	0,30%	0,00%
WESTFIELD RETAIL TRUST	AUD	150 862	2 028 907	4 070 673	2 041 767	0,36%	0,00%
WESTPAC BANKING	AUD	99 222	12 560 979	21 443 827	8 882 847	1,88%	0,00%
WHARF HOLDINGS	HKD	34 750	1 108 838	1 706 564	597 727	0,15%	0,00%
WHEELOCK AND CO. LTD.	HKD	28 400	465 065	1 059 012	593 947	0,09%	0,00%
YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP IN	JPY	7 000	364 870	741 690	376 820	0,06%	0,00%
KYUSHU FINANCIAL GROUP	JPY	9 000	546 288	560 903	14 615	0,05%	0,00%
BANK OF QUEENSLAND LTD	AUD	12 571	873 770	1 128 509	254 739	0,10%	0,00%
HOKUHOKU FINANCIAL GROUP	JPY	42 000	542 565	766 413	223 848	0,07%	0,00%
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	16 000	901 942	2 248 616	1 346 674	0,20%	0,00%
NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	40	403 497	643 092	239 596	0,06%	0,00%
TOKYO TATEMONO CO	JPY	7 000	777 549	681 428	-96 122	0,06%	0,00%
UNITED URBAN INVESTMENT CORP	JPY	81	768 691	977 442	208 751	0,09%	0,00%
SUNTEC REIT	SGD	74 000	782 714	715 645	-67 069	0,06%	0,00%
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	HKD	78 144	880 693	4 498 063	3 617 371	0,39%	0,00%
MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	86 286	1 102 025	1 194 679	92 654	0,10%	0,00%
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	AUD	7 315	343 142	380 626	37 483	0,03%	0,00%
CHALLENGER FINANCIAL SVC	AUD	17 000	896 809	954 636	57 826	0,08%	0,00%
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	18 000	1 093 608	1 115 270	21 662	0,10%	0,00%
JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	11 600	1 486 537	1 493 681	7 145	0,13%	0,00%
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	JPY	13 600	1 924 544	1 866 292	-58 252	0,16%	0,00%
NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	JPY	103	1 128 314	1 132 269	3 956	0,10%	0,00%
Finans Total		228 282 445	357 654 233	129 371 788	31,34%		
ALFRESA HOLDINGS	JPY	5 200	314 461	920 196	605 735	0,08%	0,00%
ASTELLAS PHARMA	JPY	65 100	3 077 714	8 294 026	5 216 312	0,73%	0,00%
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO	JPY	7 000	628 356	2 183 865	1 555 509	0,19%	0,00%
COCHLEAR	AUD	1 758	563 735	1 082 077	518 342	0,09%	0,00%
CSL LIMITED	AUD	13 594	2 528 035	9 219 115	6 691 080	0,81%	0,00%
DAIICHI SANKYO CO	JPY	17 500	2 466 657	3 232 661	766 004	0,28%	0,00%
DAINIPPON SUMITOMO PHARM	JPY	5 000	296 723	526 467	229 744	0,05%	0,00%
EISAI CO	JPY	7 900	1 942 358	4 686 900	2 744 542	0,41%	0,00%
HISAMITSU PHARMACEUTICAL	JPY	1 900	389 340	712 994	323 654	0,06%	0,00%
HOYA CORP	JPY	13 300	1 951 588	4 874 500	2 922 912	0,43%	0,00%
KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	JPY	8 000	488 055	1 127 251	639 196	0,10%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
M3 INC	JPY	7 000	556 266	1 298 988	742 722	0,11%	0,00%
MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	4 500	311 888	686 726	374 838	0,06%	0,00%
MIRACA HOLDINGS INC	JPY	1 800	388 044	708 579	320 535	0,06%	0,00%
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	7 000	513 364	1 079 571	566 207	0,09%	0,00%
OLYMPUS CORP	JPY	7 300	1 600 749	2 578 256	977 507	0,23%	0,00%
ONO PHARMACEUTICAL CO	JPY	2 600	771 614	4 149 491	3 377 877	0,36%	0,00%
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	12 200	1 876 582	3 875 286	1 998 704	0,34%	0,00%
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	3 900	413 114	1 706 328	1 293 214	0,15%	0,00%
SANTEN PHARMACEUTICAL CO	JPY	11 000	330 355	1 623 624	1 293 270	0,14%	0,00%
SHIONOGI & CO	JPY	8 000	770 516	3 239 302	2 468 786	0,00%	
SONIC HEALTHCARE	AUD	11 473	821 959	1 320 304	498 345	0,12%	0,00%
SUZUKEN CO	JPY	2 310	327 675	786 114	458 439	0,07%	0,00%
SYSMEX CORP	JPY	4 600	461 513	2 650 217	2 188 704	0,23%	0,00%
TAISHO PHARMACEUTICAL CO	JPY	1 200	457 470	757 583	300 114	0,07%	0,00%
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	24 200	7 245 123	10 799 610	3 554 487	0,95%	0,00%
TERUMO CORP	JPY	9 700	1 305 107	2 697 897	1 392 791	0,24%	0,00%
RYMAN HEALTHCARE LTD	NZD	11 830	465 956	609 327	143 371	0,05%	0,00%
HEALTHSCOPE LTD	AUD	32 995	514 917	565 200	50 283	0,05%	0,00%
Helse Total		33 779 233		77 992 456	44 213 222	6,83%	
ALL NIPPON AIRWAYS CO	JPY	29 000	581 910	746 841	164 930	0,07%	0,00%
AMADA CO	JPY	11 000	658 328	942 123	283 795	0,08%	0,00%
ASAHI GLASS CO	JPY	32 000	2 096 156	1 638 782	-457 374	0,14%	0,00%
ASCIANO LTD	AUD	21 153	553 838	1 190 572	636 735	0,10%	0,00%
AUCKLAND INT'L AIRPORT	NZD	26 323	329 749	917 170	587 420	0,08%	0,00%
BRAMBLES	AUD	45 118	1 797 690	3 361 674	1 563 984	0,29%	0,00%
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	HKD	38 000	542 131	582 419	40 288	0,05%	0,00%
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	4 100	2 336 762	6 516 277	4 179 515	0,57%	0,00%
COMFORTDELGRO	SGD	63 000	514 649	1 198 877	684 228	0,11%	0,00%
DAI NIPPON PRINTING CO	JPY	18 000	1 447 439	1 595 958	148 519	0,14%	0,00%
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	7 400	1 889 901	4 846 547	2 956 646	0,42%	0,00%
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	10 174	4 274 746	8 571 545	4 296 799	0,75%	0,00%
FANUC CORP	JPY	5 900	4 398 580	9 151 337	4 752 757	0,80%	0,00%
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	18 000	256 220	676 792	420 572	0,06%	0,00%
HANKYU HANSHIN HLDG	JPY	36 000	950 930	2 089 977	1 139 046	0,18%	0,00%
HINO MOTORS	JPY	8 000	309 720	829 398	519 678	0,07%	0,00%
HITACHI CONSTR. MACHINE	JPY	3 000	530 110	418 967	-111 143	0,04%	0,00%
HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U	USD	156 900	843 210	736 052	-107 159	0,06%	0,00%
IHI CORP	JPY	41 000	614 079	1 016 660	402 581	0,09%	0,00%
ITOCHU CORP	JPY	50 100	2 988 079	5 315 754	2 327 675	0,47%	0,00%
JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	3 800	493 496	1 217 961	724 465	0,11%	0,00%
JGC CORP	JPY	7 000	692 359	959 561	267 203	0,08%	0,00%
JS GROUP CORP	JPY	8 100	879 145	1 609 202	730 057	0,14%	0,00%
JTEKT CORP	JPY	7 100	443 318	1 047 453	604 135	0,09%	0,00%
KAJIMA CORP	JPY	26 000	415 224	1 385 077	969 853	0,12%	0,00%
KAMIGUMI CO	JPY	7 000	307 907	539 786	231 878	0,05%	0,00%
KAWSAKI HEAVY IND	JPY	45 000	713 752	1 496 625	782 873	0,13%	0,00%
KEIKYU CORP	JPY	14 000	531 971	1 033 215	501 244	0,09%	0,00%
KEIO CORP	JPY	17 000	589 804	1 313 409	723 606	0,12%	0,00%
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	9 000	389 901	1 026 446	636 545	0,09%	0,00%
KEPPEL CORP LTD	SGD	49 200	1 564 455	1 998 390	433 936	0,18%	0,00%
KINTETSU CORP	JPY	45 000	962 916	1 632 380	669 464	0,14%	0,00%
KOMATSU	JPY	28 600	3 878 868	4 191 961	313 093	0,37%	0,00%
KUBOTA CORP	JPY	32 000	1 802 866	4 445 431	2 642 565	0,39%	0,00%
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	3 500	621 626	654 387	32 761	0,06%	0,00%
MABUCHI MOTOR CO	JPY	1 600	190 503	781 718	591 215	0,07%	0,00%
MAKITA CORP	JPY	3 600	761 359	1 862 172	1 100 812	0,16%	0,00%
MARUBENI CORP	JPY	46 400	1 781 089	2 134 172	353 083	0,19%	0,00%
MITSUBISHI CORP	JPY	40 400	5 871 402	6 028 527	157 125	0,53%	0,00%
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	59 000	3 131 043	5 567 642	2 436 599	0,49%	0,00%
MITSUBISHI HEAVY IND	JPY	96 000	2 677 871	3 767 079	1 089 208	0,33%	0,00%
MITSUBISHI LOGISTICS	JPY	4 000	296 187	472 386	176 199	0,04%	0,00%
MITSUI & CO	JPY	49 400	4 996 489	5 254 204	257 716	0,46%	0,00%
MITSUI OSK LINES	JPY	36 000	2 607 276	813 210	-1 794 066	0,07%	0,00%
MTR CORP	HKD	46 887	850 847	2 056 284	1 205 437	0,18%	0,00%
NABESCO CORP	JPY	3 000	379 586	546 996	167 410	0,05%	0,00%
NGK INSULATORS	JPY	8 000	1 334 501	1 621 122	286 621	0,14%	0,00%
NIDEC CORP	JPY	6 800	1 333 576	4 421 562	3 087 986	0,39%	0,00%
NIPPON EXPRESS CO	JPY	26 000	770 495	1 094 287	323 793	0,10%	0,00%
NIPPON YUSEN K.K.	JPY	48 000	2 086 190	1 041 898	-1 044 292	0,09%	0,00%
NSK	JPY	14 000	644 775	1 365 946	721 171	0,12%	0,00%
NWS HOLDINGS	HKD	43 885	384 746	581 398	196 652	0,05%	0,00%
OBAYASHI CORP	JPY	20 000	597 714	1 646 728	1 049 015	0,14%	0,00%
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	19 000	738 003	1 830 017	1 092 014	0,16%	0,00%
PARK24 CO LTD	JPY	3 000	291 647	646 551	354 904	0,06%	0,00%
QANTAS AIRWAYS	AUD	16 153	337 784	425 450	87 666	0,04%	0,00%
QR NATIONAL LTD	AUD	56 618	1 133 229	1 596 986	463 756	0,14%	0,00%
SECOM CO	JPY	5 700	1 542 747	3 455 922	1 913 176	0,30%	0,00%
SEMCORP INDUSTRIES	SGD	30 000	538 904	570 894	31 990	0,05%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SEMCORP MARINE	SGD	27 600	356 915	301 357	-55 558	0,03%	0,00%
SHIMIZU CORP	JPY	20 000	643 950	1 456 891	812 941	0,13%	0,00%
SINGAPORE AIRLINES	SGD	16 600	1 005 771	1 160 006	154 235	0,10%	0,00%
SMC CORP	JPY	1 704	1 313 572	3 983 352	2 669 780	0,35%	0,00%
SUMITOMO CORP	JPY	35 700	2 691 365	3 258 569	567 203	0,29%	0,00%
SUMITOMO HEAVY IND	JPY	17 000	918 653	685 475	-233 179	0,06%	0,00%
SYDNEY AIRPORT	AUD	37 307	768 359	1 525 585	757 226	0,13%	0,00%
TAISEI CORP	JPY	32 000	560 560	1 883 657	1 323 097	0,17%	0,00%
THK CO	JPY	3 700	428 039	614 734	186 696	0,05%	0,00%
TOBU RAILWAY CO	JPY	32 000	832 810	1 408 034	575 223	0,12%	0,00%
TOKYU CORP	JPY	35 000	1 193 444	2 472 300	1 278 856	0,22%	0,00%
TOPPAN PRINTING CO	JPY	18 000	984 133	1 482 056	497 923	0,13%	0,00%
TOSHIBA CORP	JPY	119 000	3 908 900	2 188 140	-1 720 760	0,19%	0,00%
TOTO	JPY	4 500	319 589	1 418 813	1 099 225	0,12%	0,00%
TOYOTA TSUSHO	JPY	7 200	909 866	1 509 339	599 473	0,13%	0,00%
TRANSURBAN GROUP	AUD	61 917	2 128 201	4 174 735	2 046 534	0,37%	0,00%
WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	5 200	1 340 181	3 211 694	1 871 514	0,28%	0,00%
YAMATO HOLDINGS CO	JPY	9 300	739 972	1 762 750	1 022 778	0,15%	0,00%
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	SGD	63 000	504 076	432 382	-71 694	0,04%	0,00%
SEEK LTD	AUD	10 434	519 665	1 033 426	513 761	0,09%	0,00%
KEIHAN ELECTRIC RAILWAY CO	JPY	16 000	560 789	957 133	396 345	0,08%	0,00%
LEIGHTON HOLDINGS LTD	AUD	2 938	790 348	459 759	-330 589	0,04%	0,00%
MINEBEA CO	JPY	10 000	877 413	771 858	-105 555	0,07%	0,00%
NAGOYA RAILROAD CO LTD	JPY	27 000	695 144	1 003 268	308 124	0,09%	0,00%
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	4 700	1 081 572	1 231 147	149 575	0,11%	0,00%
SEIBU HOLDINGS INC	JPY	3 900	520 326	711 956	191 630	0,06%	0,00%
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	81 644	5 671 307	9 753 385	4 082 078	0,85%	0,00%
JAPAN AIRPORT TERMINAL	JPY	1 300	591 984	518 447	-73 537	0,05%	0,00%
HOSHIZAKI ELECTRIC CO LTD	JPY	1 000	612 106	556 268	-55 839	0,05%	0,00%
SOHGO SECURITY SERVICES CO	JPY	2 000	837 843	838 816	973	0,07%	0,00%
Industri Total		111 786 648	179 243 491	67 456 842	15,71%		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	6 400	471 251	445 140	-26 111	0,04%	0,00%
BROTHER INDUSTRIES	JPY	7 500	496 868	773 697	276 830	0,07%	0,00%
CANON INC	JPY	32 000	7 379 254	8 653 050	1 273 796	0,76%	0,00%
CITIZEN HOLDINGS CO	JPY	8 100	222 891	520 905	298 013	0,05%	0,00%
COMPUTERSHARE	AUD	13 981	618 935	1 046 205	427 270	0,09%	0,00%
FUJI FILM HOLDINGS CO	JPY	14 500	2 768 847	5 419 929	2 651 082	0,47%	0,00%
FUJITSU	JPY	49 000	1 634 145	2 188 140	553 995	0,19%	0,00%
HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	4 000	407 313	981 562	574 249	0,09%	0,00%
HIROSE ELECTRIC CO	JPY	1 050	654 526	1 140 348	485 823	0,10%	0,00%
HITACHI	JPY	148 000	4 964 309	7 530 361	2 566 052	0,66%	0,00%
HITACHI HIGH-TECH	JPY	2 000	255 670	484 159	228 488	0,04%	0,00%
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	1 800	222 800	320 781	97 981	0,03%	0,00%
KEYENCE CORP	JPY	1 341	1 422 627	6 618 868	5 196 242	0,58%	0,00%
KONAMI 100 YEN1K	JPY	2 900	449 198	616 250	167 052	0,05%	0,00%
KONICA MINOLTA HOLDINGS	JPY	15 000	1 216 866	1 348 728	131 862	0,12%	0,00%
KYOCERA CORP	JPY	10 000	2 568 784	4 160 234	1 591 449	0,36%	0,00%
MURATA MANUFACTURING CO	JPY	6 200	2 026 624	8 015 403	5 988 779	0,70%	0,00%
NEC CORP	JPY	81 000	1 772 422	2 294 604	522 182	0,20%	0,00%
NEXON CO LTD	JPY	4 000	441 940	582 462	140 522	0,05%	0,00%
NIINTENDO CO	JPY	3 300	6 749 838	4 068 368	-2 681 469	0,36%	0,00%
NIPPON ELECTRIC GLASS CO	JPY	12 500	1 063 561	563 810	-499 751	0,05%	0,00%
NOMURA RESEARCH INST	JPY	3 520	427 557	1 209 543	781 987	0,11%	0,00%
NTT DATA CORP	JPY	3 900	991 321	1 687 345	696 024	0,15%	0,00%
OMRON CORP	JPY	6 300	815 237	1 884 356	1 069 120	0,17%	0,00%
ORACLE CORP JAPAN	JPY	1 200	289 036	498 875	209 839	0,04%	0,00%
OTSUKA CORP	JPY	1 500	225 424	657 808	432 385	0,06%	0,00%
RICOH CO	JPY	21 000	2 148 421	1 933 030	-215 392	0,17%	0,00%
ROHM CO	JPY	3 000	1 383 529	1 364 180	-19 350	0,12%	0,00%
SHIMADZU CORP	JPY	7 000	348 504	1 053 303	704 799	0,09%	0,00%
TDK CORP	JPY	3 800	1 576 745	2 186 514	609 769	0,19%	0,00%
TOKYO ELECTRON	JPY	5 600	1 721 679	3 017 030	1 295 351	0,26%	0,00%
TREND MICRO	JPY	3 300	708 860	1 197 079	488 219	0,10%	0,00%
YAHOO JAPAN CORP	JPY	45 200	993 844	1 642 961	649 117	0,14%	0,00%
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	7 000	369 684	856 549	486 865	0,08%	0,00%
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	6 800	372 682	733 008	360 326	0,06%	0,00%
GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT	JPY	9 000	289 037	217 871	-71 165	0,02%	0,00%
KAKAKU.COM INC	JPY	4 796	657 340	844 822	187 482	0,07%	0,00%
MIXI INC	JPY	1 100	353 738	368 270	14 531	0,03%	0,00%
SEIKO EPSON CORPORATION	JPY	8 400	1 382 813	1 155 800	-227 013	0,10%	0,00%
ALPS ELECTRIC CO LTD	JPY	4 300	1 099 616	1 048 851	-50 765	0,09%	0,00%
OBIC CO	JPY	2 000	927 005	947 715	20 710	0,08%	0,00%
IT Total		54 890 743	82 277 915	27 387 173	7,21%		
AIR WATER INC	JPY	5 000	365 833	719 616	353 783	0,06%	0,00%
ALUMINA	AUD	91 591	1 110 000	681 251	-428 749	0,06%	0,00%
AMCOR	AUD	41 419	1 195 395	3 584 852	2 389 457	0,31%	0,00%
ASAHI KASEI CORP	JPY	42 000	1 306 014	2 543 070	1 237 056	0,22%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BHP BILLITON LTD	AUD	103 577	9 218 495	11 912 890	2 694 395	1,04%	0,00%
BORAL	AUD	27 542	831 351	1 048 227	216 876	0,09%	0,00%
DAICEL CHEMICAL IND	JPY	10 000	347 914	1 334 748	986 834	0,12%	0,00%
FLETCHER BUILDING	NZD	22 502	785 903	1 002 201	216 298	0,09%	0,00%
FORTESCUE METALS GROUP	AUD	50 208	1 605 872	604 626	-1 001 246	0,05%	0,00%
HITACHI CHEMICAL CO	JPY	4 300	461 916	612 542	150 626	0,05%	0,00%
HITACHI METALS	JPY	8 000	696 359	885 908	189 548	0,08%	0,00%
ILUKA RESOURCES LTD	AUD	13 840	1 244 087	546 347	-697 739	0,05%	0,00%
JAMES HARDIE INDUSTRIES SE	AUD	16 745	831 596	1 883 868	1 052 272	0,17%	0,00%
JFE HOLDINGS	JPY	13 500	2 835 032	1 907 203	-927 829	0,17%	0,00%
JSR CORP	JPY	6 000	706 369	838 375	132 005	0,07%	0,00%
KANEKA CORP	JPY	10 000	328 699	930 792	602 092	0,08%	0,00%
KANSAI PAINT CO	JPY	8 000	434 598	1 086 046	651 448	0,10%	0,00%
KOBE STEEL	JPY	117 000	1 695 895	1 144 984	-550 911	0,10%	0,00%
KURARAY CO	JPY	12 000	764 843	1 299 723	534 881	0,11%	0,00%
MARUICHI STEEL TUBE	JPY	1 500	165 643	396 230	230 588	0,03%	0,00%
MITSUBISHI CHEMICAL HLDG	JPY	44 933	1 537 528	2 559 980	1 022 452	0,22%	0,00%
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	JPY	14 000	660 057	640 738	-19 320	0,06%	0,00%
MITSUBISHI MATERIALS	JPY	37 000	838 046	1 045 430	207 383	0,09%	0,00%
MITSUBISHI CHEMICALS	JPY	29 000	828 851	1 156 536	327 685	0,10%	0,00%
NEWCREST MINING	AUD	20 995	4 144 228	1 753 591	-2 390 638	0,15%	0,00%
NIPPON STEEL CORP	JPY	23 058	3 676 110	4 099 024	422 914	0,36%	0,00%
NITTO DENKO CORP	JPY	5 400	1 351 569	3 541 040	2 189 471	0,31%	0,00%
OJI PAPER CO	JPY	30 000	766 630	1 079 424	312 794	0,09%	0,00%
ORICA	AUD	8 918	1 001 090	890 167	-110 923	0,08%	0,00%
SHIN-ETSU CHEMICAL CO	JPY	13 600	4 197 835	6 621 585	2 423 750	0,58%	0,00%
SUMITOMO CHEMICAL CO	JPY	52 000	1 901 653	2 682 151	780 498	0,24%	0,00%
SUMITOMO METAL MINING CO	JPY	13 000	1 133 250	1 415 208	281 957	0,12%	0,00%
TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	37 000	458 304	963 756	505 451	0,08%	0,00%
TAIYO NIPPON SANZO CORP	JPY	5 000	265 238	405 428	140 190	0,04%	0,00%
TEIJIN	JPY	33 000	675 545	1 007 683	332 138	0,09%	0,00%
TORAY INDUSTRIES	JPY	50 000	1 933 766	4 157 290	2 223 524	0,36%	0,00%
TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	5 400	540 896	898 769	357 873	0,08%	0,00%
NIPPON PAINT CO LTD	JPY	5 487	560 220	1 194 249	634 030	0,10%	0,00%
SOUTH32 LTD	AUD	179 656	8 242 945	1 232 150	-7 010 795	0,11%	0,00%
Råvarer Total		61 645 577	72 307 697	10 662 120	6,34%		
HKT TRUST AND HKT LTD	HKD	84 960	458 078	960 614	502 536	0,08%	0,00%
KDDI	JPY	50 800	3 180 495	11 789 281	8 608 785	1,03%	0,00%
NTT CORP	JPY	21 698	3 036 505	7 720 900	4 684 394	0,68%	0,00%
NTT DOCOMO INC	JPY	42 900	3 695 016	7 840 988	4 145 972	0,69%	0,00%
PCCW	HKD	117 625	165 836	611 238	445 402	0,05%	0,00%
SINGAPORE TELECOM	SGD	226 000	3 488 690	5 174 981	1 686 291	0,45%	0,00%
SOFTBANK CORP	JPY	28 800	4 423 209	13 009 243	8 586 035	1,14%	0,00%
STARHUB	SGD	19 000	324 287	438 621	114 334	0,04%	0,00%
TELECOM CORP NEW ZEALAND	NZD	60 868	897 862	1 217 165	319 303	0,11%	0,00%
TELSTRA CORP	AUD	131 352	2 965 961	4 745 390	1 779 429	0,42%	0,00%
TPG TELECOM LTD	AUD	10 065	359 956	641 036	281 080	0,06%	0,00%
Telecom Total		22 995 896	54 149 457	31 153 561	4,74%		
APA GROUP	AUD	35 100	1 168 487	1 962 001	793 514	0,17%	0,00%
CHEUNG KONG INFRASTRUCT.	HKD	21 000	898 952	1 722 040	823 088	0,15%	0,00%
CHUBU ELECTRIC POWER CO	JPY	18 700	2 321 663	2 287 521	-34 142	0,20%	0,00%
CHUGOKU ELECTRIC POWER	JPY	9 300	1 051 950	1 094 876	42 926	0,10%	0,00%
CONTACT ENERGY	NZD	11 388	283 132	327 094	43 962	0,03%	0,00%
HONGKONG CHINA GAS	HKD	234 415	2 341 323	4 069 381	1 728 059	0,36%	0,00%
HONGKONG ELECTRIC HLDGS	HKD	45 500	3 622 578	3 705 103	82 525	0,32%	0,00%
KANSAI ELECTRIC POWER CO	JPY	23 800	2 280 179	2 555 895	275 716	0,22%	0,00%
KYUSHU ELECTRIC POWER CO	JPY	14 600	1 493 391	1 425 561	-67 830	0,12%	0,00%
OSAKA GAS CO	JPY	63 000	1 428 058	2 032 231	604 173	0,18%	0,00%
TOHO GAS CO	JPY	13 000	343 215	750 888	407 672	0,07%	0,00%
TOHOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	16 500	1 845 736	1 845 395	-340	0,16%	0,00%
TOKYO GAS CO	JPY	79 000	2 113 286	3 317 974	1 204 688	0,29%	0,00%
MERIDIAN ENER-PARTLY PAID SH	NZD	43 163	526 457	625 109	98 653	0,05%	0,00%
mighty RIVER POWER	NZD	24 067	397 070	405 427	8 357	0,04%	0,00%
AUSNET SERVICES	AUD	46 413	272 316	443 852	171 537	0,04%	0,00%
DUET GROUP	AUD	71 000	1 042 882	1 042 475	-407	0,09%	0,00%
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	HKD	81 000	560 370	601 309	40 939	0,05%	0,00%
Forsyninger Total		23 991 044	30 214 132	6 223 088	2,65%		
Aksjer Total		712 006 970	1 136 175 493	424 168 523	99,56%		
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD RIGHTS ISSUE	HKD	4 465	-	9 791	9 791	0,00%	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST RIGHTS ISSUE	SGD	2 137	-	827	827	0,00%	
Tegningsretter Total		-	10 618	10 618	10 618	0,00%	
SUM VERDIPAPIRER		712 006 970	1 136 186 111	424 179 140	99,56%		

KLP AksjeAsia Indeks I har ikke vesentlige andeler i noen av selskapene ovenfor.

Porteføljens omløpshastighet: 0,04

Kurtasje kr. 29 604

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir / underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	25	856 484	6 281 252	17.03.2016
Future	TOPIX INDEX	JPY	30 000	3 415 527	16 426 816	10.03.2016
SUM AKSJEFUTURES				4 272 011	22 708 068	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	209 579 256
Ikke fradragberettigede kostnader / skatlefrie inntekter	(11 983 801)
Netto endring urealiserte kursgevinster / kurstab	(161 129 620)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	2 290
Grunnlag betalbar skatt	36 468 126
Beregnet skatt	9 846 394
Betalt kildeskatt utenfor EØS	2 277 456
Betalbar skatt	7 568 938

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	48 354
Utsatt skatt	12 088

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt i år	7 568 938
Kildeskatt	2 352 932
Endring utsatt skatt	(296 728)
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt tidligere år	(15 118)
Skattekostnad	9 610 024

KLP AksjeAsia Indeks II

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i aksjer notert i utviklede aksjemarkeder i Asia og Oseania og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene. De største markedene som inngår i fondet er Japan, Australia, Hong Kong og Singapore. KLP AksjeAsia Indeks II er valutasikret. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 10 millioner kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	116 842	307 409
Andre finansinntekter	6 630	554
Gevinst/tap ved realisasjon	51 201 813	-52 873 979
Netto endring urealiserte gevinster	-46 081 410	115 404 101
PORTEFØLJERESULTAT	5 243 875	62 838 085
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	2 751	7 496
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-41 166	-52 406
Forvaltningshonorar	-119 660	-245 227
FORVALTNINGSRESULTAT	-158 075	-290 137
RESULTAT FØR SKATT	5 085 801	62 547 948
ÅRSRESULTAT	5 085 801	62 547 948
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	5 085 801	62 547 948
	5 085 801	62 547 948

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	820 059
+ Tegninger 2015	-
- Innløsninger 2015	-505 503
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	5 086
= Egenkapital UB	319 642

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	311 420 132	813 999 614
Bankinnskudd	8 232 562	6 082 536
Sum eiendeler	319 652 694	820 082 150
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	303 858 347	820 455 026
Over-/underkurs	217 768 305	206 674 377
Sum innskutt egenkapital	521 626 652	1 027 129 403
Opptjent egenkapital	-201 984 795	-207 070 596
Sum egenkapital	319 641 856	820 058 807
Gjeld		
Annen gjeld	10 838	23 343
Sum gjeld	10 838	23 343
2 Sum egenkapital og gjeld	319 652 694	820 082 150

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thores
Styrets leder

Metil Houg

Hans Jorgen Gade

Hilde Seem

Per R. Ørvik

Anne Kristine Gappstad

Harald Gulbrandsen
Adm. direktør

Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2015	303 858,35
2014	820 455,03
2013	805 065,71

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,13% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP AksjeAsia Indeks I på 0,10% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel
KLP AKSJEASIA INDEKS I	NOK	212 999	214 859 642	317 764 978	102 905 336	99,41%	28,53%
Fondsandel Total			214 859 642	317 764 978	102 905 336	99,41%	
SUM VERDIPAPIRER			214 859 642	317 764 978	102 905 336	99,41%	

KLP AksjeAsia Indeks II eier 27,8% av andelene i KLP AksjeAsia Indeks I
Porteføljens omløpshastighet: 0,50

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir / underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	25	856 484	3 194 056	17.03.2016
Future	TOPIX INDEX	JPY	40 000	4 554 036	8 707 467	10.03.2016
SUM AKSJEFUTURES				5 410 520	11 901 523	

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Marksverdi NOK	Forfall
AUD	NOK	252 000	-1 573 508	48 295	20.01.2016
HKD	NOK	1 379 000	-1 544 501	30 822	20.01.2016
JPY	NOK	149 589 000	-10 829 093	185 916	29.01.2016
NOK	AUD	62 680 459	-10 052 000	-2 011 424	20.01.2016
NOK	HKD	28 492 137	-25 526 000	-667 868	20.01.2016
NOK	JPY	224 233 766	-3 094 557 000	-3 634 511	29.01.2016
NOK	NZD	1 382 091	-244 000	-95 286	20.01.2016
NOK	SGD	11 835 562	-1 931 000	-206 952	20.01.2016
NOK	USD	610 154	-70 000	-9 460	11.01.2016
SGD	NOK	89 000	-548 026	7 015	20.01.2016
SGD	NOK	50 000	-307 287	4 465	29.01.2016
USD	NOK	70 000	-615 473	4 142	11.01.2016
SUM VALUTATERMINKONTRAKTER				-6 344 846	

Spesialfondet KLP Alfa Global Energi

er et «hedgefond» som hovedsakelig investerer i aksjer i energisektoren. Fondet er tilnærmet markedsnøytralt fordi «short-posisjonene» er omtrent like store som «long-posisjonene». Fondets avkastning vil derfor ikke i særlig grad samvariere med aksjemarkedets avkastning. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 5 millioner kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	2 322 224	3 218 784
Andre finansinntekter	24	338
Utbytte	8 458 716	3 641 661
Gevinst/tap ved realisasjon	109 852 175	-81 685 290
Netto endring urealiserte gevinster	-43 618 841	91 114 598
PORTEFØLJERESULTAT	77 014 298	16 290 092
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-4 462 862	-2 063 994
Forvaltningshonorar	-6 822 822	-6 736 667
FORVALTNINGSRESULTAT	-11 285 684	-8 800 661
RESULTAT FØR SKATT	65 728 614	7 489 431
4 Skattekostnad	-5 282 732	-5 219 979
ÅRSRESULTAT	60 445 882	2 269 452
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	60 445 882	2 269 452
	60 445 882	2 269 452

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	466 852 531	358 710 523
Opptjente, ikke mottatte inntekter	-90 544	0
Andre fordringer	1 742 424	11 360 758
Bankinnskudd	441 908 684	480 124 898
Sum eiendeler	910 413 094	850 196 179
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	912 866 826	912 866 826
Over-/underkurs	706 029	706 029
Sum innskutt egenkapital	913 572 854	913 572 854
Opptjent egenkapital	-10 506 960	-70 952 842
Sum egenkapital	903 065 894	842 620 012
Gjeld		
Annen gjeld	7 346 750	7 576 166
Sum gjeld	7 346 750	7 576 166
2 Sum egenkapital og gjeld	910 412 644	850 196 179

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	842 620
+ Tegninger 2015	-
- Innløsninger 2015	-
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	60 446
= Egenkapital UB	903 066

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12	2015		
			2014	2013	
	912 866,83	989,29			
	912 866,83	923,05			
	912 866,83	924,88			

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,80% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi, samt et variabelt performance honorar.

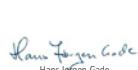
Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CAMERON INTERNATIONAL	USD	-50 000	-18 333 566	-27 970 266	-9 636 700	-3,10%	-0,03%
CONOCOPHILLIPS	USD	-60 000	-27 571 008	-24 796 172	2 774 836	-2,74%	0,00%
ENSCO PLC-CL A	USD	-100 000	-33 169 635	-13 622 228	19 547 407	-1,51%	-0,04%
FMC TECHNOLOGIES	USD	-50 000	-14 739 114	-12 838 883	1 900 231	-1,42%	-0,02%
NATIONAL OILWELL VARCO	USD	-100 000	-42 264 763	-29 643 171	12 621 592	-3,28%	-0,03%
NOBLE DRILLING CORP	USD	-118 424	-12 494 471	-11 058 639	1 435 831	-1,22%	-0,05%

Oslo, 1. mars 2016

 Sverre Thores
Styrets leder


 Ketil Houg


 Hans Jørgen Gade
Hans Jørgen Gade


 Hilde Seim


 Per Rusdag Ørvik
Anne Kristine Gjæpestad


 Harald Gulbrandsen
Adm. direktør

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
PETRO GEO SVCS	NOK	700 000	27 030 362	25 445 000	-1 585 362	2,82%	0,29%
SCHLUMBERGER	USD	-30 000	-17 838 809	-18 521 450	-682 641	-2,05%	0,00%
SUBSEA 7 SA	NOK	400 000	26 313 181	25 220 000	-1 093 181	2,79%	0,12%
TGS NOPEC GEO	NOK	-150 000	-25 063 843	-21 210 000	3 853 843	-2,35%	-0,15%
DHT HOLDINGS INC	USD	805 092	27 629 103	57 650 562	30 021 459	6,38%	0,87%
DORIAN LPG LTD	USD	390 000	42 212 473	40 630 352	-1 582 121	4,50%	0,68%
DEEP SEA SUPPLY PLC	NOK	4 400 000	39 280 808	6 952 000	-32 328 808	0,77%	1,68%
SCORPIO TANKERS INC	USD	-700 000	-51 646 529	-49 691 479	1 955 050	-5,50%	-0,40%
GASLOG LTD	USD	300 000	25 952 613	22 039 862	-3 912 752	2,44%	0,37%
NAVIGATOR HOLDINGS LTD	USD	160 000	19 764 629	19 331 348	-433 280	2,14%	0,29%
NORDIC AMERICAN TANKERS LTD	USD	-420 101	-41 484 299	-57 784 884	-16 300 585	-6,39%	-0,47%
SPECTRUM ASA	NOK	100 271	3 182 673	2 757 453	-425 221	0,31%	0,19%
GENER8 MARITIME INC	USD	3 893	291 432	325 631	34 199	0,04%	0,00%
UNITED STATES OIL FUND LP	USD	500 000	57 516 313	48 682 425	-8 833 888	5,39%	0,14%
Energi Total			-15 432 450	-18 102 539	-2 670 089	-2,00%	
AP MOLLER MAERSK B	DKK	3 000	37 848 709	34 691 344	-3 157 365	3,84%	0,03%
MITSUI OSK LINES	JPY	-2 000 000	-47 444 887	-45 178 341	2 266 546	-5,00%	-0,17%
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	HKD	670 000	31 375 343	28 503 651	-2 871 692	3,15%	0,11%
D/S NORDEN	DKK	181 207	28 703 443	28 507 298	-196 145	3,15%	0,43%
Industri Total			50 482 608	46 523 952	-3 958 656	5,15%	
Aksjer Total			35 050 158	28 421 412	-6 628 746	3,15%	
KLP PENGEMARKED	NOK	292 386	293 095 825	291 023 802	-2 072 024	32,20%	12,06%
KLP OBLIGASJON 1 ÅR	NOK	147 224	149 492 113	147 407 317	-2 084 796	16,31%	8,77%
Fondsandel Total			442 587 938	438 431 118	-4 156 820	48,52%	
SUM VERDIPAPIRER			477 638 096	466 852 531	-10 785 565	51,66%	
KLP Alfa Global Energi eier 13,2% av andelene i KLP Pengemarked og 8,4% av andelene i KLP Obligasjon 1 år Porteføljens omløphastighet: 5,02 Kurtasje: kr. 4 189 768							

Note 4: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	65 728 614
Ikke fradragberettigede kostnader / skattefrie inntekter	(89 440 134)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	43 618 841
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	27 264
Fremførbart ligningsmessig underskudd	0
Grunnlag betalbar skatt	19 934 585
Beregnet skatt	5 382 338
Betalt kildeskatt utenfor EØS	35 165
Betalbar skatt	5 347 173

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt i år	5 345 153
Kildeskatt	0
Endring utsatt skatt	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt tidligere år	(62 421)
Skattekostnad	5 282 732

Spesialfondet KLP Alfa Global Rente

er et «hedgefond» som gjennom derivater utnytter feilprisinger innenfor blant annet rentekurver, forskjeller mellom lands rentekurver og valutakurser. Fondet bruker i størst mulig grad kvantitative metoder for å identifisere feilprisinger. Fondets avkastning vil normalt ikke samvariere med avkastningen i aksje- og obligasjonsmarkedet. Alle investeringer gjøres i samsvar med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Minstetegning er 5 millioner kroner.

Årsregnskap 2015 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2015	2014
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	18 205 929	15 889 546
Andre finansinntekter	14 311 499	14 705 862
Gevinst/tap ved realisasjon	11 206 305	22 985 993
Netto endring urealiserte gevinst	-5 864 792	6 172 066
Rentekostnader	-13 945 169	-8 578 855
PORTEFØLJERESULTAT	23 913 772	51 174 613
FORVALTNINGSSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	369 087	249 793
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 636 558	-1 664 817
Forvaltningshonorar	-13 893 181	-11 151 896
FORVALTNINGSRESULTAT	-15 160 652	-12 566 919
RESULTAT FØR SKATT	8 753 120	38 607 694
5 Skattekostnad	717	-150 269
Årsresultat	8 753 837	38 457 425
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-1 422 258	0
Utdelt til andelseiere per 31.12	17 319 350	33 420 584
Overført til/fra opptjent egenkapital	-7 143 255	5 036 841
	8 753 837	38 457 425

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 148)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 12)

Alle beløp i tusen kroner		
Egenkapital IB	964 541	
+ Tegninger 2015	215 498	
- Innløsninger 2015	-	
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-7 143	
= Egenkapital UB	1 172 895	

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,80% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Balanse per 31.12.

Note	2015	2014
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	898 260 536	647 879 897
Oppjente, ikke mottatte inntekter	28 972 328	29 332 110
Andre fordringer	23 675	9 423
Bankinnskudd	264 744 732	304 685 972
Sum eiendeler	1 192 001 270	981 907 402
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 184 932 258	973 100 805
Over-/underkurs	4 306 181	639 744
Sum innskutt egenkapital	1 189 238 439	973 740 549
Opptjent egenkapital	-16 343 238	-9 199 982
Sum egenkapital	1 172 895 202	964 540 567
Gjeld		
Annen gjeld	818 155	1 473 896
Påløpt, ikke betalt rente	18 287 913	15 892 940
Sum gjeld	19 106 069	17 366 835
2 Sum egenkapital og gjeld	1 192 001 270	981 907 402

Oslo, 1. mars 2016

Sverre Thores
Styrets leder

Ketil Houg

Hans Jørgen Gade
Anne Kristine Gappstad

Hilde Seem

Per Rustad Ørvik
Adm. direktør

Håvard Gulbrandsen
Adm. direktør

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2015	1 184 932,26	989,86
2014	973 100,80	991,20
2013	939 383,66	985,84

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DEN NORSKE STAT	N00010705536	3,00	0 %	918 000 000	953 925 003	1 034 631 900	80 706 897	88,15%
DEN NORSKE STAT	N00010732555	1,75	0 %	500 000 000	510 850 000	512 575 000	1 725 000	43,67%
Statsobligasjoner Total				1 464 775 003	1 547 206 900	82 431 897	131,82%	
KLP PENGEMARKED	N00010272339	0,00	20 %	341 859	343 176 191	340 266 725	-2 909 466	28,99%
KLP OBLIGASJON 1 ÅR	N00010272354	0,00	20 %	335 623	340 641 822	336 039 483	-4 602 340	28,63%
KLP KORT STAT	N00010693856	0,00	20 %	199 611	201 039 637	200 847 717	-191 920	17,11%
Fondsandel Total				884 857 650	877 153 925	-7 703 726	74,73%	
Motpart	Underliggende verdipairpapir	Forfallsdato		Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Danske Bank	DEN NORSKE STAT	15.01.2016		-550 000 000	-629 670 890	-629 699 442	-28 552	-53,65 %
DNB	DEN NORSKE STAT	22.01.2016		-250 000 000	-286 357 877	-286 383 545	-25 668	-24,40 %
Nordea	DEN NORSKE STAT	18.01.2016		-250 000 000	-258 697 260	-258 713 726	-16 466	-22,04 %
Danske Bank	DEN NORSKE STAT	18.01.2016		-250 000 000	-258 397 260	-258 411 750	-14 489	-22,02 %
SUM GJENKJØPSAVTALER				-1 433 123 288	-1 433 208 463	-85 175	-122,11 %	
SUM VERDIPAPIRER				916 509 366	991 152 362	74 642 996	84,45 %	

KLP Alfa Global Rente eier 19,3% av andelene i KLP Obligasjon 1 år, 15,5% av andelene i KLP Pengemarked og 12,9% av andelene i KLP Kort Stat
 Porteføljens omløpshastighet: 0,34
 Gjennomsnittlig effektiv rente: 1,39%

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir / underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	AUST 10Y BOND FUT	AUD	16 000 000	132 503 158	97 112 327	15.03.2016
Future	EURO-BUND FUTURE	EUR	-3 300 000	-31 723 205	-37 594 432	08.03.2016
Future	EURO-SCHATZ FUT	EUR	100 000 000	964 736 878	964 736 878	08.03.2016
Future	US 10YR NOTE (CBT)	USD	-14 000 000	-125 819 509	-125 819 509	21.03.2016
SUM AKSJEFUTURES				939 697 322	898 435 265	
Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall	
NOK	AUD	15 103 645	-2 500 000	-979 816	29.01.2016	
NOK	CAD	16 087 253	-2 500 000	152 999	29.01.2016	
NOK	EUR	190 822 740	-20 000 000	-1 545 599	15.01.2016	
NOK	EUR	46 210 048	-4 900 000	-942 266	29.01.2016	
NOK	GBP	8 159 851	-625 000	3 840	29.01.2016	
NOK	NOK	1 000 000	-1 000 000	870	30.10.2017	
NOK	SEK	2 016 860	-2 000 000	-84 828	29.01.2016	
NOK	USD	20 027 511	-2 350 000	-777 245	29.01.2016	
USD	AUD	7 183 645	-10 000 000	-781 934	15.01.2016	
SUM VALUTATERMINTRAKTER				-4 953 979		
Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall	
EUR	EUR	51 000 000	-51 000 000	6 803 893	17.06.2025	
NOK	EUR	500 000 000	-59 523 810	-769 453	05.05.2017	
NOK	EUR	500 000 000	-59 523 810	-775 864	08.05.2017	
NOK	EUR	500 000 000	-57 142 857	-1 393 139	28.06.2018	
NOK	EUR	500 000 000	-57 142 857	-1 393 208	29.06.2018	
NOK	EUR	500 000 000	-52 620 501	-1 170 535	31.08.2018	
NOK	EUR	500 000 000	-52 620 501	-1 172 647	03.09.2018	
NOK	NOK	1 425 000 000	-1 425 000 000	-77 321 996	14.03.2016	
NOK	NOK	500 000 000	-500 000 000	-10 641 190	17.06.2020	
NOK	USD	500 000 000	-57 557 269	-850 929	20.11.2017	
NOK	USD	500 000 000	-57 557 269	-852 212	21.11.2017	
USD	JPY	140 000 000	-17 143 000 000	1 600 486	20.12.2017	
SUM SWAP				-87 936 793		

Note 5: Skatt

Skattekostnad fremkommer slik:

For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt tidligere år	(717)
Skattekostnad	(717)

Note 1: Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2015 er satt opp i samsvar med regnskapslov og forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond.

Verdipapirer

Fondenes verdipapirporteføljer er verdsatt til antatt markedsverdi per 31.12.2015. Dersom det ikke foreligger omsetningskurser, fastsettes antatt markedsverdi ut fra rentekurvebetraktninger (yield) for de ulike låntakergrupper.

Porteføljens omløphastighet er beregnet som sum kjøp og salg av verdipapirer dividert med 2 over gjennomsnitt av IB og UB verdipapirportefølje. Den gjennomsnittlige effektive renten er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte verdipapirs effektive rente per 31.12.2015 fratrukket forvaltningshonorar.

Finansielle derivater

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

Derivater anvendt i 2015

- Aksjefutures
- Rentefutures
- Valutaterminer
- Renteswapper
- Opsjoner
- Repo

Futures på aksjer benyttes i hovedsak for å justere aksjeeksponeringen i henhold til kontantandelen i fondet og dermed redusere den relative risikoen til referanseindeksen. Variasjon i kontantdelen oppstår gjennom tegning og innløsning i fondet samt utbytte fra selskaper. Statsobligasjons-futureskontrakter (rentefutures) benyttes for å redusere den relative risikoen til referanseindeksen. Valutaswapper / -forwards benyttes for å eliminere valutarisiko. Renteswapper benyttes for å redusere renterisiko.

Finansielle derivater er regnskapsført til virkelig verdi.

Aksjefutures og rentefutures avregnes og regnskapsføres løpende mot marginkonto som realisert gevinst/tap.

Egenkapital

Egenkapitalen i fondene består av andelskapital til pålydende, over-/underkurs ved tegning/innløsning og opptjent egenkapital.

Rentefondene (pengemarkeds- og obligasjonsfond) utdeler den skattemessige avkastningen til andelshaverne per 31.12. i form av nye andeler.

Forvaltningshonorar og provisjoner

Fondene betaler et forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS, varierende fra 0,10 % til 0,75 % årlig av andelskapitalen i det enkelte fond. For alle fondene beregnes honoraret på basis av daglige målinger av andelskapitalen.

Aksjefondene har beregnet inntil 0,25 % provisjon på tegninger og innløsninger i 2015.

KLP Obligasjon Global I og KLP Obligasjon Global II har beregnet inntil 0,25 % provisjon på tegninger og innløsninger i 2015. Denne provisjonen tilfaller fondet.

Kostnader ved salg og innløsning av andeler

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

Skatt

Verdipapirfondene er egne skattesubjekter.

Rentefond beskattes etter vanlige regler for renteinntekter, realiserte kursgevinster/tap o.l., men har fradragsrett for utdeling av avkastning til andelshaverne. Dette gjelder også når dette skjer i form av konvertering til nye andeler. Rentebærende fond kommer derfor vanligvis ikke i skatteposisjon, og utsatt skatt er ikke aktuelt for disse fondene. Rentefondene utdeler skattepliktig resultat som nye andeler ved årsavslutningen.

Aksjefondene har vedtektsfestet at aksjegevinster ikke kan deles ut som utbytte til andelshaverne, og vil derfor ikke bli skattlagt for slike gevinster. De ubeskattede gevinstene vil gi grunnlag for verdistigning på fondsandlene. For øvrig blir fondene skattlagt på samme måte som aksjeselskaper. Fondene balansefører utsatt skatt, men eventuell utsatt skattefordel balanseføres ikke.

Fondene er fritatt for formuesskatt.



Til styret i KLP Fondene

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for KLP Fondene som består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Aksje Norge	259 647 301	Aksje Verden Indeks	127 227 058
AksjeNorge Indeks	487 312 395	AksjeGlobal LavBeta I	2 869 021 779
AksjeNorge Indeks II	39 469 835	AksjeGlobal LavBeta II	5 287 008
AksjeNorden	369 661 190	Kort Stat	12 443 211
AksjeUSA Indeks II	8 382 819	Alfa Global Energi	60 445 882
AksjeAsia Indeks I	199 969 233	Alfa Global Rente	8 753 837
AksjeAsia Indeks II	5 085 801	Kombinasjon M	4 418 516
AksjeEuropa Indeks I	421 648 797	Kombinasjon	2 923 578
AksjeEuropa Indeks II	-696 598	Statsobligasjon	114 983 822
Aksjeeuropa Indeks III	-2 753 517	Obligasjon Global I	493 509 831
Aksjeeuropa Indeks IV	-1 848 397	Obligasjon Global II	5 297 850
Alske Global Indeks I	4 109 574 771	Pengemarked	24 358 325
AksjeUSA Indeks USD	4 278 190	Obligasjon 1 År	19 617 385
Aksje Global Indeks II	270 318 864	Obligasjon 3 År	6 705 214
Aksje Global Indeks III	35 020 945	Obligasjon 5 År	7 014 135
Aksje Global Indeks VI	27 870 448	Kreditobligasjon	8 555 088
Fremvoksende Markeder Indeks I	24 393 158	FRN	201 338
Fremvoksende Markeder Indeks II	-750 078		

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og



Revisors beretning - 2015 - KLP Fondene, side 2

planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebefatter utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettvisende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av den finansielle stillingen til KLP Fondene per 31. desember 2015, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoene i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 1. mars 2016
PricewaterhouseCoopers AS

Ola Anfinsen
Statsautorisert revisor



Postboks 400 Sentrum
0103 Oslo
Besøksadresse:
Dronning Eufemias gate 10,
Oslo
Telefon 05554
Telefaks 23 08 09 31
fond@klp.no
www.klp.no