KLP-FONDENE

Årsrapport 2021

KLP KAPITALFORVALTNING AS ER ET HELEID DATTERSELSKAP AV KLP.

KLP Kapitalforvaltning AS forvalter 669 milliarder kroner for virksomheter i KLP og eksterne kunder. Selskapet er et av Norges største kapitalforvaltnings-selskaper, og Norges ledende indeksforvalter.

KLP Kapitalforvaltning forvaltet ved utgangen av året 56 verdipapirfond, fordelt på fire fondspakker, ti rentefond, et aktivt aksjefond, fire faktorfond, ti svanemerkede fond, 25 indeksnære aksjefond og to spesialfond.

Innhold

KLP-FONDENE

STYRETS ÅRSBERETNING 4
OPPLYSNINGER OM KLP-FONDENE 11

KLP AksjeNorge Indeks 14
KLP AksjeNorge Indeks II 21
KLP AksjeNorden Indeks 25
KLP AksjeGlobal Indeks I 35
KLP AksjeGlobal Indeks II 69
KLP AksjeGlobal Indeks III 75
KLP AksjeGlobal Indeks IV 79
KLP AksjeGlobal Indeks V 83
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I 87
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II 180
KLP AksjeVerden Indeks 184
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I 188
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II 219
KLP AksjeEuropa Indeks I 223
KLP AksjeEuropa Indeks II 236
KLP AksjeEuropa Indeks III 241
KLP AksjeEuropa Indeks IV 245
KLP AksjeUSA Indeks USD 249
KLP AksjeUSA Indeks II 266
KLP AksjeUSA Indeks III 271
KLP AksjeUSA Indeks IV 275
KLP AksjeAsia Indeks I 279
KLP AksjeAsia Indeks II 292
KLP AksjeAsia Indeks III 297
KLP AksjeAsia Indeks IV 301
KLP AksjeNorge 305
KLP AksjeGlobal Flerfaktor I 311
KLP AksjeGlobal Flerfaktor II 321
KLP Aksje Global SmallCap Flerfaktor 326
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor 343
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar 354
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II 374
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar 380
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar 393
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar 401
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar 417
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar 422
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar 426
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar 430
KLP Framtid Mer Samfunsansvar 434
KLP Pengemarked 438
KLP FRN 444
KLP Kort Stat 450
KLP Obligasjon 1 år 454
KLP Obligasjon 3 år 459
KLP Obligasjon 5 år 464
KLP Statsobligasjon 470
KLP Kredittobligasjon 474
KLP Obligasjon Global I 481
KLP Obligasjon Global II 532
KLP Nåtid 536
KLP Kort Horisont 540
KLP Lang Horisont 544
KLP Framtid 548
Spesialfondet KLP Alfa Global Energi 553
Spesialfondet KLP Alfa Global Rente 559

Årsberetning og årsregnskap 2021 KLP-fondene

MAKROØKONOMISKE FORHOLD I 2021

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

Ifølge Statistisk Sentralbyrå (SSB) steg bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge med 4,2 prosent i 2021. Inflasjonen var i 2021 på 5,3 prosent, trukket opp av høye energipriser. Kjerneinflasjonen var på 1,8 prosent, noe som er under Norges Banks inflasjonsmål på 2 prosent. Norges Bank økte styringsrenten to ganger i løpet av året fra null til 0,50 prosent. Arbeidsledigheten (NAV) var ved inngangen til året på 193.300, noe som tilsvarer en ledighet på 6,8 prosent. Mot slutten av året hadde arbeidsledigheten falt til 123.600 (4,4 prosent). Arbeidsledigheten var noe lavere på høsten, men steg litt på slutten av året som følge av omikronutbruddet.

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

VERDIPAPIRMARKEDENE I 2021

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

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

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

OM KLP-FONDENE I 2021

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

AVKASTNING KLP-FONDENE 2021

AVKASTNINGSINFORMASJON PR. 31.12.2021 FOR KLP-FONDENE					
	Avkastning 2021			Tracking	
	Fond	Indeks	Differanse	error (TE)	Referanseindeks
INDEKSFOND					
KLP AksjeNorge Indeks	23,29%	23,35%	-0,07%	0,07%	Oslo Børs hovedindeks (OSEBX)
KLP AksjeNorge Indeks II	23,18%	23,35%	-0,17%	0,08%	Oslo Børs hovedindeks (OSEBX)
KLP AksjeNorden Indeks	23,87%	23,90%	-0,03%	0,97%	VINXBNOKNI
KLP AksjeGlobal Indeks I	25,78%	25,46%	0,31%	0,33%	MSCI World Developed Markets
KLP AksjeGlobal Indeks II	24,30%	23,91%	0,40%	0,27%	MSCI World Developed Markets valutasikret
KLP AksjeGlobal Indeks III	24,19%	23,91%	0,28%	0,27%	MSCI World Developed Markets valutasikret
KLP AksjeGlobal Indeks IV	24,15%	23,91%	0,24%	0,27%	MSCI World Developed Markets valutasikret
KLP AksjeGlobal Indeks V	25,67%	25,46%	0,21%	0,31%	MSCI World Developed Markets
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I	19,43%	19,22%	0,21%	0,39%	MSCI World Small Cap
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II	19,33%	19,22%	0,11%	0,42%	MSCI World Small Cap
KLP AksjeVerden Indeks	22,00%	22,09%	-0,09%	0,34%	MSCI All Country World
KLP AksjeFremv. Mark. Indeks	-0,80%	0,38%	-1,18%	0,84%	MSCI Emerging Market
KLP AksjeFremv. Mark. Indeks II	-0,90%	0,38%	-1,28%	0,83%	MSCI Emerging Market
KLP AksjeEuropa Indeks I	19,51%	19,78%	-0,27%	0,70%	MSCI Europe
KLP AksjeEuropa Indeks II	22,76%	23,10%	-0,33%	0,65%	MSCI Europe valutasikret
KLP AksjeEuropa Indeks III	19,39%	19,78%	-0,39%	0,77%	MSCI Europe
KLP AksjeEuropa Indeks IV	22,63%	23,10%	-0,47%	0,65%	MSCI Europe valutasikret
KLP AksjeUSA Indeks USD	27,02%	26,45%	0,56%	0,36%	MSCI USA
KLP AksjeUSA Indeks II	26,57%	25,94%	0,63%	0,37%	MSCI USA valutasikret
KLP AksjeUSA Indeks III	30,66%	30,24%	0,42%	0,39%	MSCI USA NOK
KLP AksjeUSA Indeks IV	26,44%	25,94%	0,50%	0,36%	MSCI USA valutasikret
KLP AksjeAsia Indeks I	5,18%	5,70%	-0,52%	0,54%	MSCI Pacific
KLP AksjeAsia Indeks II	11,62%	12,01%	-0,39%	0,60%	MSCI Pacific valutasikret
KLP AksjeAsia Indeks III	5,08%	5,70%	-0,63%	0,58%	MSCI Pacific
KLP AksjeAsia Indeks IV	11,50%	12,01%	-0,51%	0,60%	MSCI Pacific valutasikret
AKTIVE AKSJEFOND					
KLP AksjeNorge	24,02%	21,14%	2,88%	4,93%	Oslo Børs Fondindeks (OSEFX)
FAKTORFOND					
KLP AksjeGlobal Flerfaktor I	22,33%	25,46%	-3,13%	5,96%	MSCI World Developed Markets
KLP AksjeGlobal Flerfaktor II	20,95%	23,91%	-2,96%	5,54%	MSCI World Developed Markets valutasikret
KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor	25,80%	19,22%	6,58%	5,18%	MSCI World Small Cap
KLP Aksje Fremv. Mark. Flerfaktor	9,54%	0,38%	9,17%	5,85%	MSCI Emerging Markets

AVKASTNING KLP-FONDENE 2021 - FORTS.

AVKASTNINGSINFORMASJON PR. 31.12.2021 FOR KLP-FONDENE						
		Avkastning 2021			Tracking	
	Startdato	Fond	Indeks	Differanse	error (TE)	Referanseindeks
SVANEMERKEDE FOND						
KLP AksjeGlobal Mer Samf.ansvar		26,34%	25,46%	0,87%	1,48%	MSCI World Developed Markets
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II		24,65%	23,91%	0,74%	1,63%	MSCI World Developed Markets valutasikret
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar		23,96%	23,83%	0,13%	1,79%	VINXBCAPNOKNI
KLP AksjeFremvoksende Mer Samfunnsansvar	06.09.2021	-5,00%	-4,84%	-0,17%		MSCI Emerging Markets
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar		-1,46%	-0,81%	-0,65%	0,20%	Barclays Global Agg. Corp. SR
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar		0,76%	0,27%	0,49%	0,24%	NBP Norw. RM1-RM3 Dur. 1 Idx
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar		-0,06%	-0,08%	0,02%		Kombinasjonsindeks
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar		4,22%	4,03%	0,19%		Kombinasjonsindeks
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar		14,30%	14,19%	0,11%		Kombinasjonsindeks
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar		25,10%	24,57%	0,53%		Kombinasjonsindeks
RENTEFOND						
KLP Pengemarked		0,59%	0,10%	0,49%	0,12%	NBP Norw. Gov. Dur. 0.25
KLP FRN		1,31%	0,80%	0,51%	0,15%	NBP Norw. RM1-RM3 Fl. Rate Idx
KLP Kort Stat		-0,02%	0,06%	-0,09%	0,04%	NBP Norw. Gov. TB
KLP Obligasjon 1 år		0,60%	0,23%	0,37%	0,14%	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 1 Idx
KLP Obligasjon 3 år		-0,49%	-0,70%	0,21%	0,25%	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 3 Idx
KLP Obligasjon 5 år		-1,51%	-1,51%	-0,01%	0,28%	NBP Norw. RM1-RM2 Dur. 5 Idx
KLP Statsobligasjon		-2,42%	-2,47%	0,05%	0,20%	NBP Norw. Gov. Bonds Index
KLP Kredittobligasjon		0,03%	-0,59%	0,62%	0,37%	NBP Norw. RM1-RM3 Dur. 3 Idx
KLP Obligasjon Global I		-0,96%	-0,81%	-0,15%	0,10%	Barclays Global Agg. Corp. SR
KLP Obligasjon Global II		-1,04%	-0,81%	-0,23%	0,20%	Barclays Global Agg. Corp. SR
FONDSPAKKER						
KLP Nåtid		-0,02%	-0,19%	0,17%	0,12%	Kombinasjonsindeks
KLP Kort Horisont		3,47%	3,49%	-0,03%	0,16%	Kombinasjonsindeks
KLP Lang Horisont		11,61%	12,51%	-0,90%	0,70%	Kombinasjonsindeks
KLP Framtid		20,65%	21,66%	-1,01%	1,16%	Kombinasjonsindeks
SPESIALFOND						
KLP Alfa Global Energi		10,20%	0,07%	10,12%	9,73%	NBP Norwegian RM1 Dur. 1 Idx
KLP Alfa Global Rente		1,26%	0,07%	1,19%	2,40%	NBP Norwegian RM1 Dur. 1 Idx

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

Source: MSCI. This information is for internal use only and may not be redistributed or used in connection with creating or offering any securities, financial products or indices. Neither MSCI nor any other third party involved in or related to compiling or creating the MSCI data (the «MSCI» Parties) makes any express or implied warranties or representations with respect to such data (or the results to be obtained by the use thereof), and the MSCI Parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to such data. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the MSCI Parties have any liability for any direct, indirect, special punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possible damages.
Source: Euronext. All rights in the Euronext indices and/or the Euronext index trademarks vest in Euronext and/or its licensors. Neither Euronext nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the Euronext indices or underlying data. No further distribution of Euronext data and/or usage of Euronext index trademarks for the purpose of creating and/or operating a financial product is permitted without Euronext's express written consent. Nasdaq®, VINX Benchmark NOK index, are registered trademarks of Nasdaq, Inc. (which with its affiliates is referred to as the "Corporations") and are licensed for use by KLP Kapitalforvaltning AS. The Product(s) have not been passed on by the Corporations as to their legality or suitability. The Product(s) are not issued, endorsed, sold, or promoted by the Corporations.
THE CORPORATIONS MAKE NO WARRANTIES AND BEAR NO LIABILITY WITH RESPECT TO THE PRODUCT(S).

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

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

ANSVARLIGE INVESTERINGER

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

Det nedlegges et betydelig arbeid for å ivareta posisjonene som en ledende forvalter på området ved å ta i bruk virkemidler som eierskapsutøvelse, stemming på generalforsamlinger og ekskludere selskaper når det er en uakseptable høy risiko for medvirkning til brudd på KLP-fondenes retningslinje for ansvarlige investeringer. I 2021 fulgte KLP Kapitalforvaltning opp 294 selskaper som del av dette arbeidet og det ble registrert 48 selskapsforbedringer. Ved utgangen av 2021 var 657 selskaper ekskludert fra KLP og KLP-fondenes investeringsunivers på grunn av brudd med retningslinjene. 67 nye selskaper ble utelukket fra investeringene i 2021. Det er gjort noen viktige eksklusjoner knyttet til produksjon av våpen og for risiko for menneskerettighetsbrudd. I tillegg skyldes noen eksklusjoner brudd på produktkriterier og noen kommer som følge av eksklusjoner fra SPU. For disse selskapene inngikk 329 aksjer i KLP og KLP-fondenes referanseindekser. 227 utstedere i Barclays-indeksen for internasjonale kredittobligasjoner var utelukket fra de globale obligasjonsinvesteringene. Ni selskaper ble inkludert i KLP-fondene igjen i løpet av året. I 2021 ble det stemt på 98 generalforsamlinger i Norge og på totalt 8779 generalforsamlinger i alle andre markeder.

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

RISIKOFORHOLD

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

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

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

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

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

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

REGNSKAP

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

RAPPORTERING

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

ANDELSEIERNE

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

DET NORSKE FONDSMARKEDET

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

KLP-FONDENE ER PR. 31.12.2021 FORRETNINGSFØRER FOR FØLGENDE VERDIPAPIRFOND

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

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

RESULTAT KLP-FONDENE 2021

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

*Fondet startet opp i løpet av året.

**Resultatet vises i USD

SELSKAPET

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

RESULTAT

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

VEIEN FREMOVER

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

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

Opplysninger

KLP-FONDENE

FONDETS NAVN	Volum pr. 31.12.2021	Forv. honorar	Minsteinnskudd
	Millioner NOK	%	kr.
KLP AksjeNorge Indeks	11 746	0,10	10 mill
KLP AksjeNorge Indeks II	4 928	0,18	3.000
KLP AksjeNorden Indeks	6 654	0,18	3.000
KLP AksjeGlobal Indeks I	35 832	0,10	10 mill
KLP AksjeGlobal Indeks II	31 672	0,13	10 mill
KLP AksjeGlobal Indeks III	1 576	0,22	1 mill
KLP AksjeGlobal Indeks IV	3 581	0,25	3.000
KLP AksjeGlobal Indeks V	10 317	0,18	3.000
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I	6 181	0,25	10 mill
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II	6 184	0,33	3.000
KLP AksjeVerden Indeks	5 210	0,25	3.000
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I	12 911	0,18	10 mill
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II	2 401	0,28	3.000
KLP AksjeEuropa Indeks I	2 706	0,10	10 mill
KLP AksjeEuropa Indeks II	1 654	0,13	10 mill
KLP AksjeEuropa Indeks III	1 277	0,20	3.000
KLP AksjeEuropa Indeks IV	415	0.23	3.000
KLP AksjeUSA Indeks USD	8 533	0,10	3 mill USD
KLP AksjeUSA Indeks II	762	0,13	10 mill
KLP AksjeUSA Indeks III	3 227	0,20	3.000
KLP AksjeUSA Indeks IV	729	0,23	3.000
KLP AksjeAsia Indeks I	737	0,10	10 mill
KLP AksjeAsia Indeks II	284	0,13	10 mill
KLP AksjeAsia Indeks III	605	0,20	3.000
KLP AksjeAsia Indeks IV	184	0,23	3.000
KLP AksjeNorge	7 331	0,75	3.000
KLP AksjeGlobal Flerfaktor I	22 266	0,27	3.000
KLP AksjeGlobal Flerfaktor II	83	0,30	3.000
KLP Aksje Global SmallCap Flerfaktor	3 416	0,45	3.000
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor	1 810	0,40	3.000
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar	7 293	0,18	3.000
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II	2 483	0,23	3.000
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar	654	0,28	3.000
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar	2 508	0,18	3.000
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	2 800	0,20	3.000
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar	668	0,10	3.000
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar	5	0,22	3.000
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar	173	0,22	3.000
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar	210	0,22	3.000
KLP Framtid Mer Samfunsansvar	84	0,22	3.000
KLP Pengemarked	3 497	0,10	3.000
KLP FRN	1 564	0,10	3.000
KLP Kort Stat	3 262	0,10	3.000
KLP Obligasjon 1 år	1 017	0,10	3.000
KLP Obligasjon 3 år	956	0,10	3.000
KLP Obligasjon 5 år	1 135	0,10	3.000
KLP Statsobligasjon	1 344	0,10	3.000
KLP Kredittobligasjon	3 483	0,10	3.000
KLP Obligasjon Global I	34 025	0,12	10 mill
KLP Obligasjon Global II	425	0,20	3.000
KLP Nåtid	794	0,22	3.000
KLP Kort Horisont	195	0,22	3.000
KLP Lang Horisont	962	0,22	3.000
KLP Framtid	1 325	0,22	3.000
Spesialfondet KLP Alfa Global Energi	1 907	0,80*	1 mill
Spesialfondet KLP Alfa Global Rente	1 417	0,80*	1 mill

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

Fondenes regler for innskudd og uttak

KLP-FONDENE

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

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

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

SVINGPRISING
Fondene bruker svingprising ved kjøp og salg av andeler.
Les mer her: https://www.klp.no/sparing-og-fond/spar-i-fond/svingprising-i-klp-fondene-1.41101

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-FONDENE

Fondene 2021

KLP-FONDENE

KLP AksjeNorge Indeks

KLP AksjeNorge Indeks investerer i norske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik hovedindeksen på Oslo Børs.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-422 279	-418 937
	Utbytte	597 223 094	397 501 093
	Gevinst / tap ved realisasjon	930 598 237	149 749 138
	Netto endring urealiserte gevinster	1 795 733 687	-71 077 183
	Andre porteføljeinntekter	4 621 260	7 098 357
	Porteføljeresultat	**3 327 753 999**	**482 852 469**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-599 173	-1 054 169
	Forvaltningshonorar	-16 095 745	-12 837 138
	Forvaltningsresultat	**-16 694 918**	**-13 891 307**
	Resultat før skatt	**3 311 059 081**	**468 961 162**
2	Skattekostnad	-6 650 666	-5 880 369
	Årsresultat	**3 304 408 415**	**463 080 792**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
6	Overført til/fra opptjent egenkapital	3 304 408 415	463 080 792
	Sum anvendt årsresultat	**3 304 408 415**	**463 080 792**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4, 5	Fondets verdipapirportefølje	16 823 641 322	14 553 210 111
	Andre fordringer	19 069 780	14 194 903
	Bankinnskudd	395 266 261	412 698 983
	Sum eiendeler	**17 237 977 363**	**14 980 103 998**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	4 594 236 953	4 866 199 076
	Over- / underkurs	625 664 514	1 254 865 466
	Sum innskutt egenkapital	**5 219 901 467**	**6 121 064 542**
	Opptjent egenkapital	11 840 902 440	8 536 494 025
6	**Sum egenkapital**	**17 060 803 907**	**14 657 558 568**
	GJELD		
	Annen gjeld	177 173 456	322 545 430
	Sum gjeld	**177 173 456**	**322 545 430**
	Sum egenkapital og gjeld	**17 237 977 363**	**14 980 103 998**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	3 311 059 081	468 961 162
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-1 494 581 125	-529 607 381
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-1 803 406 979	75 506 255
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	17 159 214	11 273 977
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**30 230 192**	**26 134 013**
Grunnlag betalbar skatt i år	30 230 192	26 134 013
Beregnet skatt	**6 650 642**	**5 749 483**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	370 897	0
Betalbar skatt i år	**6 279 745**	**5 749 483**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	6 279 745	5 749 483
Kildeskatt	370 897	130 911
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	24	-24
Skattekostnad	**6 650 666**	**5 880 369**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**0**	**0**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**0**	**0**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	0	0
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
XXL ASA	NOK	1 277 003	43 932 333	17 916 352	(26 015 981)	0,11 %	0,74 %
Europris ASA	NOK	1 689 290	61 377 962	119 094 945	57 716 983	0,70 %	1,01 %
KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA	NOK	8 537 844	25 517 938	25 869 667	351 729	0,15 %	0,81 %
KID ASA	NOK	370 098	36 882 697	41 673 035	4 790 338	0,24 %	0,91 %
SATS ASA	NOK	608 195	12 070 361	12 832 915	762 553	0,08 %	0,35 %
Forbruksvarer Total			**179 781 291**	**217 386 914**	**37 605 622**	**1,27 %**	
SalMar ASA	NOK	595 910	185 919 019	362 313 280	176 394 261	2,12 %	0,51 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	2 712 449	141 435 930	187 050 483	45 614 553	1,10 %	0,46 %
Orkla ASA	NOK	7 598 853	529 830 283	671 434 651	141 604 369	3,94 %	0,76 %
Mowi ASA	NOK	4 185 430	669 079 250	873 499 241	204 419 991	5,12 %	0,81 %
P/f Bakkafrost	NOK	508 614	222 048 736	296 827 130	74 778 394	1,74 %	0,86 %
Konsumentvarer Total			**1 748 313 218**	**2 391 124 786**	**642 811 568**	**14,01 %**	
DNO ASA	NOK	5 427 778	51 180 555	56 747 419	5 566 864	0,33 %	0,56 %
SUBSEA 7 SA	NOK	2 276 408	204 780 176	143 823 457	(60 956 718)	0,84 %	0,76 %
BW LPG LTD	NOK	861 627	36 216 460	43 124 431	6 907 971	0,25 %	0,61 %
AVANCE GAS HOLDING LTD	NOK	391 674	8 380 259	13 598 921	5 218 662	0,08 %	0,51 %
Aker BP ASA	NOK	1 097 504	179 674 500	298 082 086	118 407 586	1,75 %	0,30 %
FLEX LNG LTD	NOK	301 100	45 176 896	59 316 700	14 139 804	0,35 %	0,56 %
FRONTLINE LTD	NOK	861 539	63 898 870	54 104 649	(9 794 221)	0,32 %	0,42 %
Equinor ASA	NOK	11 535 699	1 716 768 321	2 721 271 394	1 004 503 074	15,95 %	0,35 %
AKER SOLUTIONS ASA	NOK	2 240 750	27 176 434	52 388 735	25 212 301	0,31 %	0,46 %
TGS ASA	NOK	1 068 115	208 332 983	90 341 167	(117 991 817)	0,53 %	0,91 %
Energi Total			**2 541 585 454**	**3 532 798 960**	**991 213 506**	**20,71 %**	
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	2 023 467	273 305 665	433 021 938	159 716 273	2,54 %	0,40 %
SPAREBANK 1 SR BANK ASA	NOK	1 811 268	141 157 279	241 260 898	100 103 619	1,41 %	0,71 %
Storebrand ASA	NOK	4 733 033	224 903 818	418 968 081	194 064 264	2,46 %	1,00 %
B2 HOLDING ASA	NOK	2 695 819	32 305 529	27 928 685	(4 376 845)	0,16 %	0,66 %
AKER ASA-A SHARES	NOK	225 582	69 385 227	186 105 150	116 719 923	1,09 %	0,30 %
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING	NOK	4 286 519	18 766 011	39 564 570	20 798 559	0,23 %	0,91 %
DNB BANK ASA	NOK	9 411 339	1 142 079 976	1 901 090 478	759 010 502	11,14 %	0,61 %
Finans Total			**1 901 903 506**	**3 247 939 800**	**1 346 036 294**	**19,04 %**	
PCI BIOTECH HOLDING ASA	NOK	321 010	13 733 893	4 465 249	(9 268 644)	0,03 %	0,86 %
NORDIC NANOVECTOR ASA	NOK	942 661	30 685 447	21 718 909	(8 966 538)	0,13 %	0,96 %
BERGENBIO ASA	NOK	578 456	18 128 856	11 731 088	(6 397 768)	0,07 %	0,65 %
PHOTOCURE ASA	NOK	258 720	16 702 285	26 570 544	9 868 259	0,16 %	0,96 %
ULTIMOVACS ASA	NOK	161 899	19 810 128	18 262 207	(1 547 921)	0,11 %	0,47 %
CARASENT ASA	NOK	596 570	25 701 503	22 371 375	(3 330 128)	0,13 %	0,76 %
ARCTICZYMES TECHNOLOGIES ASA	NOK	507 597	39 104 031	47 714 118	8 610 087	0,28 %	1,01 %
Helse Total			**163 866 143**	**152 833 490**	**(11 032 652)**	**0,90 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BONHEUR ASA	NOK	215 152	42 269 796	76 378 960	34 109 164	0,45 %	0,51 %
AF GRUPPEN ASA	NOK	589 832	90 073 878	114 191 475	24 117 598	0,67 %	0,55 %
GOLDEN OCEAN GROUP LTD	NOK	1 003 320	57 932 635	79 814 106	21 881 471	0,47 %	0,50 %
MPC CONTAINER SHIPS AS	NOK	2 920 187	25 521 719	71 690 591	46 168 872	0,42 %	0,66 %
NORWEGIAN AIR SHUTTLE AS	NOK	5 276 116	46 648 360	56 718 247	10 069 887	0,33 %	0,57 %
STOLT-NIELSEN LTD	NOK	227 097	26 436 569	30 930 611	4 494 043	0,18 %	0,39 %
HEXAGON COMPOSITES ASA	NOK	1 325 899	46 537 386	43 409 933	(3 127 453)	0,25 %	0,66 %
KONGSBERG GRUPPEN ASA	NOK	904 657	96 861 794	258 731 902	161 870 108	1,52 %	0,51 %
NEL ASA	NOK	14 744 010	138 684 156	224 256 392	85 572 236	1,31 %	1,01 %
Tomra Systems ASA	NOK	1 198 055	225 173 191	755 972 705	530 799 514	4,43 %	0,81 %
Veidekke ASA	NOK	1 092 312	100 511 300	144 622 109	44 110 809	0,85 %	0,81 %
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	NOK	1 070 192	35 162 659	54 151 715	18 989 057	0,32 %	0,25 %
MULTICONSULT ASA	NOK	222 018	42 651 516	34 634 808	(8 016 708)	0,20 %	0,81 %
VOW ASA	NOK	520 234	13 305 743	12 204 690	(1 101 053)	0,07 %	0,45 %
Industri Total			**987 770 703**	**1 957 708 244**	**969 937 542**	**11,47 %**	
Atea ASA	NOK	850 851	60 263 213	139 539 564	79 276 351	0,82 %	0,76 %
BOUVET ASA	NOK	884 598	46 064 803	66 787 149	20 722 346	0,39 %	0,85 %
KITRON ASA	NOK	1 721 433	15 907 747	40 625 819	24 718 071	0,24 %	0,87 %
Nordic Semiconductor ASA	NOK	1 755 395	89 365 226	522 405 552	433 040 326	3,06 %	0,91 %
Pexip Holding ASA	NOK	898 089	88 251 580	36 821 649	(51 429 931)	0,22 %	0,86 %
REC SILICON ASA	NOK	2 825 890	51 206 655	50 668 208	(538 447)	0,30 %	0,76 %
Crayon Group Holding ASA	NOK	638 826	78 210 780	116 905 158	38 694 378	0,69 %	0,73 %
IT Total			**429 270 004**	**973 753 099**	**544 483 094**	**5,71 %**	
Norsk Hydro ASA	NOK	13 606 289	446 333 258	945 909 211	499 575 953	5,54 %	0,66 %
Borregaard ASA	NOK	961 144	177 631 536	213 373 968	35 742 432	1,25 %	0,96 %
ELKEM ASA	NOK	2 911 225	76 160 690	86 812 730	10 652 039	0,51 %	0,46 %
Yara International ASA	NOK	1 675 143	547 442 992	745 438 635	197 995 643	4,37 %	0,66 %
Råvarer Total			**1 247 568 477**	**1 991 534 544**	**743 966 066**	**11,67 %**	
Telenor ASA	NOK	6 371 462	922 890 537	883 084 633	(39 805 904)	5,18 %	0,46 %
Adevinta ASA	NOK	2 598 701	197 172 780	304 827 627	107 654 847	1,79 %	0,22 %
Schibsted ASA ser. B	NOK	1 452 933	262 303 556	431 521 101	169 217 545	2,53 %	1,12 %
Schibsted ASA ser. A	NOK	379 644	100 493 730	129 116 924	28 623 194	0,76 %	0,36 %
Kahoot! ASA	NOK	2 869 407	198 296 290	133 714 366	(64 581 924)	0,78 %	0,59 %
Telecom Total			**1 681 156 893**	**1 882 264 652**	**201 107 759**	**11,03 %**	
FJORDKRAFT HOLDING ASA	NOK	1 098 581	62 989 670	52 358 370	(10 631 299)	0,31 %	0,96 %
Scatec ASA	NOK	1 205 458	136 284 894	184 133 710	47 848 815	1,08 %	0,76 %
AKER HORIZONS ASA	NOK	1 175 109	38 245 924	38 831 477	585 553	0,23 %	0,19 %
Forsyninger Total			**237 520 489**	**275 323 557**	**37 803 068**	**1,61 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ENTRA ASA	NOK	1 013 481	138 492 737	200 973 282	62 480 545	1,18 %	0,56 %
Eiendom Total			**138 492 737**	**200 973 282**	**62 480 545**	**1,18 %**	
Verdipapirer Totalt			**11 257 228 909**	**16 823 641 322**	**5 566 412 412**	**98,60 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,13	0,19
Transaksjonskostnader	1 131 868	1 311 941

NOTE 4 Finansielle derivater

INSTRUMENT	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	OMX OSLO 20 INDEX	NOK	218 500	151 407 609	78 650 581	21.01.2022
Sum				**151 407 609**	**78 650 581**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

KRONER	2021	2020
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	169 344 015	307 791 847
Aksjer, sertifikater og obligasjoner		
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	**169 344 015**	**307 791 847**

Motparter finansielle derivater:
SKANDINAVISKE ENSKILDA BANKEN AB

NOTE 5 Verdipapirutlån

KRONER	2021	2020
Aksjer	518 899 911	410 785 020
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	**518 899 911**	**410 785 020**
Innskudd fra kredittinstitusjoner	169 344 015	307 791 847
Sertifikater og obligasjoner	242 826 766	0
Aksjer	128 897 401	117 843 776
Forpliketelser tilknyttet eiendelene	**541 068 181**	**425 635 623**
Inntekter verdipapirutlån	4 621 260	7 098 357
Kostnader verdipapirutlån	0	0

Verdipapirutlån benyttes for å øke fondets inntekter uten å øke fondets markedsrisiko.

Motparter verdipapirutlån:
DNB
SKANDINAVISKE ENSKILDA BANKEN AB

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	14 657 558 568	13 726 995 423
Tegninger	1 277 344 694	3 290 495 287
Innløsninger	-2 178 507 769	-2 823 012 935
Overført til/fra opptjent egenkapital	3 304 408 415	463 080 792
Egenkapital ved slutten av året	**17 060 803 908**	**14 657 558 568**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	4 594 236,9532	3 713,5229
31.12.2020	4 866 199,0762	3 012,1165
31.12.2019	4 768 696,1015	2 878,5636

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP AksjeNorge Indeks II

KLP AksjeNorge Indeks II investerer i norske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik hovedindeksen på Oslo Børs.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	7 050	47 778
	Gevinst / tap ved realisasjon	150 142 523	167 811 507
	Netto endring urealiserte gevinster	704 476 179	89 073 554
	Andre porteføljeinntekter	2	22 636
	Porteføljeresultat	**854 625 754**	**256 955 476**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-4 474	-68 785
	Forvaltningshonorar	-3 434 135	-2 529 786
	Forvaltningsresultat	**-3 438 609**	**-2 598 571**
	Resultat før skatt	**851 187 145**	**254 356 905**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**851 187 145**	**254 356 905**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	851 187 145	254 356 905
	Sum anvendt årsresultat	**851 187 145**	**254 356 905**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	4 927 337 815	3 640 941 113
	Bankinnskudd	20 160 632	8 116 429
	Sum eiendeler	**4 947 498 447**	**3 649 057 542**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 540 387 774	1 402 106 493
	Over- / underkurs	1 251 872 492	954 745 074
	Sum innskutt egenkapital	**2 792 260 266**	**2 356 851 567**
	Opptjent egenkapital	2 135 739 461	1 284 552 316
4	**Sum egenkapital**	**4 927 999 728**	**3 641 403 883**
	GJELD		
	Annen gjeld	19 498 720	7 653 659
	Sum gjeld	**19 498 720**	**7 653 659**
	Sum egenkapital og gjeld	**4 947 498 447**	**3 649 057 542**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	851 187 145	254 356 905
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-150 142 523	-167 811 507
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-704 476 179	-89 073 554
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-3 431 557**	**-2 528 156**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-15 451 863	-12 020 306
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-15 451 863**	**-12 020 306**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**3 399 410**	**2 644 467**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-3 399 410	-2 644 467
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJENORGE INDEKS	NOK	1 326 863	3 591 929 451	4 927 337 815	1 335 408 364	99,98 %	28,88 %
Fondsandel Total			**3 591 929 451**	**4 927 337 815**	**1 335 408 364**	**99,98 %**	
Verdipapirer Total			**3 591 929 451**	**4 927 337 815**	**1 335 408 364**	**99,98 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,13	0,17

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	3 641 403 883	3 161 584 706
Tegninger	1 276 809 559	1 069 961 415
Innløsninger	-841 400 859	-844 499 143
Overført til/fra opptjent egenkapital	851 187 145	254 356 905
Egenkapital ved slutten av året	**4 927 999 727**	**3 641 403 883**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 540 387,7741	3 199,1943
31.12.2020	1 402 106,4927	2 597,0951
31.12.2019	1 272 793,4682	2 483,9731

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.18 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP AksjeNorge Indeks på 0.1% p.a.

KLP AksjeNorge Indeks II eier:
28.88% av andelene i KLP AksjeNorge Indeks

KLP-FONDENE

KLP AksjeNorden Indeks

KLP AksjeNorden Indeks investerer i nordiske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den nordiske referanseindeksen. Fondet er ikke valutasikret.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-233 253	-534 761
	Utbytte	132 617 343	64 699 772
	Gevinst / tap ved realisasjon	344 344 316	195 466 372
	Netto endring urealiserte gevinster	638 230 122	316 746 820
	Andre porteføljeinntekter	1 295 957	1 148 175
	Porteføljeresultat	**1 116 254 485**	**577 526 379**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-810 863	-801 550
	Forvaltningshonorar	-9 691 735	-6 309 920
	Forvaltningsresultat	**-10 502 598**	**-7 111 470**
	Resultat før skatt	**1 105 751 887**	**570 414 908**
2	Skattekostnad	1 690 078	821 807
	Årsresultat	**1 107 441 966**	**571 236 715**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
6	Overført til/fra opptjent egenkapital	1 107 441 966	571 236 715
	Sum anvendt årsresultat	**1 107 441 966**	**571 236 715**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4, 5	Fondets verdipapirportefølje	6 478 490 764	3 946 019 015
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	2	0
	Andre fordringer	182 665 992	48 514 465
	Bankinnskudd	344 034 221	218 485 466
	Sum eiendeler	**7 005 190 978**	**4 213 018 946**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	864 514 409	655 458 357
	Over- / underkurs	1 630 674 075	365 832 261
	Sum innskutt egenkapital	**2 495 188 484**	**1 021 290 618**
	Opptjent egenkapital	4 159 291 178	3 051 849 212
6	**Sum egenkapital**	**6 654 479 662**	**4 073 139 830**
	GJELD		
	Annen gjeld	350 711 317	139 879 116
	Sum gjeld	**350 711 317**	**139 879 116**
	Sum egenkapital og gjeld	**7 005 190 978**	**4 213 018 946**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	1 105 751 887	570 414 908
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-475 357 226	-244 693 709
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-641 362 417	-315 857 207
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	3 889 933	1 898 034
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	-11 762 025
Årets skattemessig resultat	**-7 077 823**	**0**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	-1 690 078	-821 807
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**-1 690 078**	**-821 807**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-107 877 671	-100 799 849
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-107 877 671**	**-100 799 849**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**23 733 088**	**22 175 967**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-23 733 088	-22 175 967
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
JM AB	SEK	24 772	6 106 711	9 858 504	3 751 793	0,15 %	0,04 %
Mekonomen AB	SEK	19 997	3 096 547	3 059 797	(36 750)	0,05 %	0,04 %
Europris ASA	NOK	76 741	3 518 681	5 410 241	1 891 560	0,08 %	0,05 %
DOMETIC GROUP AB	SEK	132 477	13 548 560	15 348 167	1 799 607	0,23 %	0,04 %
Matas A/S	DKK	19 575	3 226 470	3 285 955	59 485	0,05 %	0,05 %
Nokian Tyres Plc	EUR	72 497	21 406 777	24 209 459	2 802 683	0,36 %	0,05 %
Autoliv Inc. SDB	SEK	24 943	18 612 715	22 836 425	4 223 710	0,34 %	0,03 %
BHG Group AB	SEK	49 350	7 907 419	4 587 908	(3 319 512)	0,07 %	0,04 %
Bilia AB ser. A	SEK	39 881	4 355 982	6 222 718	1 866 736	0,09 %	0,04 %
Boozt AB	SEK	22 086	3 967 533	3 953 795	(13 738)	0,06 %	0,03 %
Electrolux, AB ser. B	SEK	127 932	11 389 127	27 350 501	15 961 374	0,41 %	0,04 %
Fiskars Corporation	EUR	26 240	4 206 313	6 052 189	1 845 876	0,09 %	0,03 %
Hennes & Mauritz AB, H & M ser	SEK	397 408	67 005 088	68 929 214	1 924 126	1,04 %	0,03 %
MIPS AB	SEK	14 100	7 911 010	16 301 269	8 390 258	0,24 %	0,05 %
MUSTI GROUP OYJ	EUR	15 661	4 131 536	4 862 295	730 758	0,07 %	0,05 %
Pandora	DKK	49 350	35 845 596	54 256 076	18 410 481	0,82 %	0,05 %
SkiStar AB ser. B	SEK	22 062	3 603 158	3 652 964	49 806	0,05 %	0,03 %
TOKMANNI GROUP CORPORATION	EUR	26 212	4 771 611	5 165 157	393 547	0,08 %	0,04 %
Thule Group AB	SEK	51 238	15 172 612	27 347 920	12 175 308	0,41 %	0,05 %
Veoneer Inc. SDB	SEK	31 312	5 771 345	9 789 656	4 018 311	0,15 %	0,03 %
HARVIA	EUR	10 151	5 099 808	5 975 411	875 602	0,09 %	0,05 %
KAMUX CORP	EUR	17 394	1 996 785	2 000 708	3 923	0,03 %	0,04 %
Forbruksvarer Total			**252 651 383**	**330 456 326**	**77 804 943**	**4,97 %**	
SalMar ASA	NOK	31 765	15 026 204	19 313 120	4 286 916	0,29 %	0,03 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	153 349	11 597 465	10 574 947	(1 022 518)	0,16 %	0,03 %
AAK AB	SEK	112 438	19 412 233	21 387 840	1 975 608	0,32 %	0,04 %
Axfood AB	SEK	65 206	12 786 022	16 537 891	3 751 869	0,25 %	0,03 %
Orkla ASA	NOK	415 115	34 035 247	36 679 561	2 644 315	0,55 %	0,04 %
Kesko Corporation B	EUR	178 873	49 993 392	52 629 073	2 635 682	0,79 %	0,07 %
Mowi ASA	NOK	246 347	49 880 128	51 412 619	1 532 491	0,77 %	0,05 %
P/f Bakkafrost	NOK	27 184	16 203 918	15 864 582	(339 335)	0,24 %	0,05 %
ESSITY AKTIEBOLAG SER. B	SEK	378 149	104 326 651	108 799 029	4 472 378	1,63 %	0,06 %
Konsumentvarer Total			**313 261 259**	**333 198 663**	**19 937 404**	**5,01 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
Aker BP ASA	NOK	44 654	11 257 939	12 128 026	870 088	0,18 %	0,01 %
Equinor ASA	NOK	448 583	76 443 451	105 820 730	29 377 279	1,59 %	0,01 %
Lundin Energy AB	SEK	68 302	18 030 193	21 587 368	3 557 175	0,32 %	0,02 %
Neste Corporation	EUR	173 185	62 844 184	75 304 403	12 460 219	1,13 %	0,02 %
Energi Total			**168 575 767**	**214 840 527**	**46 264 760**	**3,23 %**	
Danske Bank	DKK	300 692	54 735 642	45 792 951	(8 942 691)	0,69 %	0,03 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	78 533	13 924 388	16 806 062	2 881 674	0,25 %	0,02 %
Storebrand ASA	NOK	146 311	12 148 346	12 951 450	803 104	0,19 %	0,03 %
Investor AB ser. A	SEK	184 798	31 344 850	42 945 660	11 600 810	0,65 %	0,01 %
Nordea Bank Abp	SEK	1 337 793	106 524 852	143 980 199	37 455 348	2,16 %	0,03 %
Svenska Handelsbanken ser. A	SEK	650 641	60 079 197	62 015 209	1 936 011	0,93 %	0,03 %
Swedbank AB ser A	SEK	393 103	59 771 729	69 721 685	9 949 956	1,05 %	0,03 %
EQT AB	SEK	284 023	62 118 459	136 380 413	74 261 955	2,05 %	0,03 %
Industrivarden, AB ser. A	SEK	44 275	10 314 523	12 436 707	2 122 184	0,19 %	0,02 %
Industrivarden, AB ser. C	SEK	60 233	14 254 231	16 666 995	2 412 764	0,25 %	0,04 %
Investor AB ser. B	SEK	725 280	96 097 464	160 885 039	64 787 576	2,42 %	0,04 %
Kinnevik AB ser. B	SEK	85 247	11 505 220	26 797 663	15 292 444	0,40 %	0,04 %
Lundbergforetagen AB, L E ser.	SEK	30 577	14 144 499	15 128 998	984 499	0,23 %	0,02 %
Sampo Plc A	EUR	212 835	80 760 654	94 039 078	13 278 424	1,41 %	0,04 %
Skand. Enskilda Banken ser. A	SEK	624 909	59 503 289	76 598 731	17 095 442	1,15 %	0,03 %
Tryg	DKK	158 953	31 532 285	34 612 405	3 080 120	0,52 %	0,02 %
Avanza AB	SEK	41 727	11 920 988	13 501 075	1 580 087	0,20 %	0,03 %
DNB BANK ASA	NOK	284 647	45 941 623	57 498 694	11 557 071	0,86 %	0,02 %
Finans Total			**776 622 238**	**1 038 759 014**	**262 136 776**	**15,61 %**	
Coloplast B	DKK	59 439	72 448 814	92 243 832	19 795 018	1,39 %	0,03 %
GN Store Nord	DKK	54 900	27 671 291	30 445 392	2 774 101	0,46 %	0,04 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	74 651	12 961 195	13 458 406	497 211	0,20 %	0,02 %
Vitrolife AB	SEK	29 486	16 230 442	16 082 570	(147 871)	0,24 %	0,02 %
Getinge AB ser. B	SEK	83 952	16 403 868	32 306 481	15 902 613	0,49 %	0,03 %
Ambu B	DKK	84 810	19 198 056	19 782 614	584 558	0,30 %	0,04 %
AstraZeneca PLC	SEK	65 216	54 300 806	67 508 316	13 207 510	1,01 %	0,00 %
Genmab A/S	DKK	26 968	69 604 852	95 630 187	26 025 336	1,44 %	0,04 %
Novo Nordisk B	DKK	727 745	428 243 077	721 202 275	292 959 198	10,84 %	0,04 %
Demant A/S	DKK	44 523	20 189 845	20 116 358	(73 486)	0,30 %	0,02 %
Bavarian Nordic	DKK	24 717	11 032 808	8 958 092	(2 074 715)	0,13 %	0,04 %
Helse Total			**748 285 053**	**1 117 734 526**	**369 449 473**	**16,79 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ABB Ltd	SEK	169 346	38 477 716	56 970 345	18 492 629	0,86 %	0,01 %
SAS AB	SEK	1 669 594	2 926 528	2 074 163	(852 364)	0,03 %	0,02 %
Vestas Wind Systems	DKK	423 528	93 971 497	114 209 608	20 238 111	1,72 %	0,04 %
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	566 293	33 507 665	75 425 831	41 918 166	1,13 %	0,03 %
Valmet Oyj	EUR	58 882	14 479 699	22 272 812	7 793 113	0,33 %	0,04 %
Bravida Holding AB	SEK	69 021	7 777 378	8 537 615	760 236	0,13 %	0,03 %
Indutrade AB	SEK	83 926	11 993 872	22 659 030	10 665 158	0,34 %	0,02 %
NEL ASA	NOK	603 792	8 733 027	9 183 676	450 649	0,14 %	0,04 %
Tomra Systems ASA	NOK	43 439	15 005 241	27 410 009	12 404 768	0,41 %	0,03 %
Veidekke ASA	NOK	38 336	4 966 332	5 075 686	109 354	0,08 %	0,03 %
Lindab International AB	SEK	30 195	8 852 282	9 452 191	599 908	0,14 %	0,04 %
Peab AB ser. B	SEK	81 170	6 390 568	9 028 451	2 637 883	0,14 %	0,03 %
Trelleborg AB ser. B	SEK	101 660	18 189 220	23 545 804	5 356 584	0,35 %	0,04 %
Husqvarna AB ser. B	SEK	173 410	17 858 958	24 464 943	6 605 985	0,37 %	0,04 %
A.P. Moller - Maersk A	DKK	4 053	99 964 906	119 021 385	19 056 478	1,79 %	0,04 %
A.P. Moller - Maersk B	DKK	100	2 710 123	3 161 793	451 669	0,05 %	0,00 %
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	419 996	87 962 406	112 984 899	25 022 493	1,70 %	0,04 %
Alfa Laval AB	SEK	115 463	27 303 785	40 980 078	13 676 293	0,62 %	0,03 %
Atlas Copco AB ser. A	SEK	8 910	5 009 170	5 430 813	421 642	0,08 %	0,00 %
Atlas Copco AB ser. B	SEK	462 611	170 737 155	239 796 256	69 059 102	3,60 %	0,12 %
Epiroc AB ser. A	SEK	5 285	1 137 879	1 179 808	41 929	0,02 %	0,00 %
Epiroc AB ser. B	SEK	411 078	65 171 621	76 753 453	11 581 831	1,15 %	0,11 %
FLSmidth & Co.	DKK	22 905	8 327 692	7 544 740	(782 952)	0,11 %	0,04 %
ISS	DKK	59 015	12 905 297	9 946 332	(2 958 965)	0,15 %	0,03 %
KONE Oyj B	EUR	178 058	103 719 154	112 563 741	8 844 587	1,69 %	0,04 %
Latour, Investmentab. ser. B	SEK	62 047	10 967 204	22 281 555	11 314 351	0,33 %	0,01 %
Lifco AB Ser. B	SEK	83 485	13 204 643	22 011 431	8 806 788	0,33 %	0,02 %
Metso Outotec Oyj	EUR	311 067	26 089 852	29 160 399	3 070 547	0,44 %	0,04 %
Rockwool International A	DKK	4 925	14 202 259	15 937 052	1 734 794	0,24 %	0,04 %
Rockwool International B	DKK	4 620	14 510 043	17 815 521	3 305 478	0,27 %	0,04 %
SKF, AB ser. B	SEK	160 128	30 062 785	33 453 853	3 391 069	0,50 %	0,04 %
SWECO AB ser. B	SEK	68 212	10 449 348	11 307 638	858 290	0,17 %	0,02 %
Sandvik AB	SEK	462 163	83 695 212	113 705 139	30 009 927	1,71 %	0,04 %
Securitas AB ser. B	SEK	126 854	18 167 557	15 400 968	(2 766 589)	0,23 %	0,04 %
Skanska AB ser. B	SEK	150 849	29 135 383	34 409 701	5 274 318	0,52 %	0,04 %
Volvo, AB ser. B	SEK	672 701	115 087 966	137 362 603	22 274 638	2,06 %	0,04 %
Wartsila Corporation	EUR	201 142	18 714 300	24 931 135	6 216 835	0,37 %	0,03 %
Addtech AB ser. B	SEK	90 408	13 081 735	19 020 073	5 938 338	0,29 %	0,03 %
AFRY AB	SEK	40 166	10 393 673	9 975 860	(417 813)	0,15 %	0,04 %
DSV A/S	DKK	86 880	113 538 921	178 933 456	65 394 535	2,69 %	0,04 %
Beijer Ref AB ser. B	SEK	94 946	16 921 488	18 300 967	1 379 479	0,27 %	0,03 %
AutoStore Holdings Ltd.	NOK	376 935	17 007 879	13 111 684	(3 896 195)	0,20 %	0,01 %
MAREL HF	EUR	255 477	15 659 891	15 218 052	(441 839)	0,23 %	0,03 %
Storskogen Group AB ser. B	SEK	594 065	28 555 930	35 266 247	6 710 317	0,53 %	0,04 %
Industri Total			**1 467 525 242**	**1 907 276 797**	**439 751 555**	**28,66 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
Atea ASA	NOK	30 589	4 081 260	5 016 596	935 336	0,08 %	0,03 %
Hexagon AB ser. B	SEK	879 245	80 644 488	123 017 561	42 373 072	1,85 %	0,03 %
SimCorp	DKK	16 985	15 466 205	16 369 696	903 491	0,25 %	0,04 %
Nordic Semiconductor ASA	NOK	58 965	9 231 107	17 547 984	8 316 877	0,26 %	0,03 %
Mycronic AB	SEK	21 294	5 033 895	4 376 141	(657 754)	0,07 %	0,02 %
Nokia Corporation	EUR	2 380 231	101 124 560	133 047 553	31 922 993	2,00 %	0,04 %
TietoEVRY Oyj	EUR	46 530	12 428 948	12 822 438	393 490	0,19 %	0,04 %
Addnode Group AB ser. B	SEK	11 386	3 227 578	4 757 514	1 529 935	0,07 %	0,03 %
Ericsson, Telefonab. L M ser.	SEK	1 301 133	115 603 269	126 462 070	10 858 801	1,90 %	0,04 %
Fingerprint Cards AB ser. B	SEK	110 000	2 151 308	2 215 618	64 310	0,03 %	0,04 %
Lagercrantz Group AB ser B	SEK	64 976	5 385 449	8 423 306	3 037 857	0,13 %	0,03 %
Netcompany Group A/S	DKK	17 659	15 093 680	16 774 038	1 680 358	0,25 %	0,04 %
Qt Group Oyj	EUR	8 782	6 635 289	11 765 780	5 130 491	0,18 %	0,03 %
Sinch AB	SEK	197 008	25 529 832	22 085 679	(3 444 153)	0,33 %	0,03 %
Vitec Software Group AB ser. B	SEK	10 187	3 724 000	5 526 537	1 802 537	0,08 %	0,03 %
Cint Group AB	SEK	45 432	4 697 650	6 387 490	1 689 840	0,10 %	0,02 %
Crayon Group Holding ASA	NOK	23 042	4 309 931	4 216 686	(93 245)	0,06 %	0,03 %
Byggfakta Group Nordic HoldCo	SEK	46 342	3 235 141	2 933 862	(301 279)	0,04 %	0,02 %
Truecaller AB ser. B	SEK	79 456	9 199 591	8 806 849	(392 743)	0,13 %	0,02 %
IT Total			**426 803 181**	**532 553 397**	**105 750 215**	**8,00 %**	
Norsk Hydro ASA	NOK	509 368	21 700 853	35 411 263	13 710 410	0,53 %	0,02 %
Novozymes B	DKK	92 705	46 492 186	67 147 474	20 655 288	1,01 %	0,04 %
Granges AB	SEK	36 642	4 035 016	3 786 571	(248 445)	0,06 %	0,03 %
BillerudKorsnas AB	SEK	61 957	8 560 640	10 300 907	1 740 267	0,15 %	0,03 %
Huhtamaki Oyj	EUR	42 815	15 964 552	16 697 625	733 073	0,25 %	0,04 %
Borregaard ASA	NOK	31 152	4 679 108	6 915 744	2 236 636	0,10 %	0,03 %
Kemira Oyj	EUR	47 319	5 900 823	6 325 379	424 556	0,10 %	0,03 %
Yara International ASA	NOK	57 907	22 729 605	25 768 615	3 039 010	0,39 %	0,02 %
Boliden AB	SEK	115 830	18 734 540	39 485 776	20 751 236	0,59 %	0,04 %
Chr. Hansen Holding	DKK	42 492	35 825 140	29 528 549	(6 296 591)	0,44 %	0,03 %
HEXPOL AB, ser. B	SEK	109 149	9 867 683	12 895 320	3 027 637	0,19 %	0,03 %
Holmen AB ser. B	SEK	36 859	10 660 431	15 605 754	4 945 323	0,23 %	0,03 %
SSAB AB ser. A	SEK	85 242	3 774 031	4 353 794	579 763	0,07 %	0,03 %
Stora Enso Oyj R	EUR	270 340	36 798 021	43 755 703	6 957 682	0,66 %	0,04 %
Svenska Cellulosa AB SCA ser.	SEK	226 870	25 627 520	35 520 545	9 893 026	0,53 %	0,04 %
UPM-Kymmene Corporation	EUR	235 625	67 906 325	79 062 060	11 155 735	1,19 %	0,04 %
Outokumpu Oyj	EUR	163 371	8 577 222	9 010 699	433 477	0,14 %	0,04 %
SSAB AB ser. B	SEK	262 928	10 308 244	11 680 152	1 371 908	0,18 %	0,04 %
Råvarer Total			**358 141 942**	**453 251 931**	**95 109 989**	**6,81 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
Stillfront Group AB	SEK	131 418	6 601 784	6 182 350	(419 434)	0,09 %	0,03 %
Telenor ASA	NOK	268 619	42 733 437	37 230 593	(5 502 844)	0,56 %	0,02 %
Telia Company AB (publ)	SEK	1 056 473	39 431 937	36 431 292	(3 000 645)	0,55 %	0,03 %
Adevinta ASA	NOK	114 659	14 005 848	13 449 501	(556 347)	0,20 %	0,01 %
Schibsted ASA ser. B	NOK	55 050	16 732 627	16 349 850	(382 777)	0,25 %	0,04 %
Schibsted ASA ser. A	NOK	1 517	702 058	515 932	(186 126)	0,01 %	0,00 %
Elisa Corporation	EUR	66 485	29 063 728	36 082 970	7 019 242	0,54 %	0,04 %
Modern Times Group MTG AB ser.	SEK	41 580	4 658 535	3 742 037	(916 499)	0,06 %	0,04 %
Nordic Entertainment Group ser	SEK	25 639	8 695 333	11 716 844	3 021 511	0,18 %	0,03 %
Sanoma Corporation	EUR	34 288	3 754 498	4 683 172	928 674	0,07 %	0,02 %
Tele2 AB ser. B	SEK	209 899	25 421 029	26 392 965	971 936	0,40 %	0,03 %
Kahoot! ASA	NOK	141 798	8 794 168	6 607 787	(2 186 381)	0,10 %	0,03 %
Hemnet Group AB	SEK	19 711	4 250 732	3 211 857	(1 038 875)	0,05 %	0,02 %
Telecom Total			**204 845 715**	**202 597 149**	**(2 248 566)**	**3,04 %**	
Scatec ASA	NOK	39 398	8 384 741	6 018 045	(2 366 697)	0,09 %	0,02 %
Arsted A/S	DKK	83 512	92 367 120	94 043 739	1 676 619	1,41 %	0,02 %
Fortum Corporation	EUR	192 153	39 244 095	52 008 087	12 763 991	0,78 %	0,02 %
Forsyninger Total			**139 995 957**	**152 069 870**	**12 073 913**	**2,28 %**	
ENTRA ASA	NOK	27 101	4 953 860	5 374 128	420 268	0,08 %	0,01 %
Hufvudstaden AB ser. A	SEK	49 344	6 948 739	6 497 744	(450 995)	0,10 %	0,02 %
Castellum AB	SEK	85 987	15 928 050	20 418 229	4 490 179	0,31 %	0,02 %
Fabege AB	SEK	116 448	14 684 793	17 188 562	2 503 769	0,26 %	0,04 %
Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	49 604	7 777 074	9 923 588	2 146 514	0,15 %	0,03 %
Nyfosa AB	SEK	62 444	4 991 045	9 487 830	4 496 785	0,14 %	0,03 %
Catena AB	SEK	11 058	4 591 659	6 074 454	1 482 795	0,09 %	0,03 %
Fastighets AB Balder ser. B	SEK	44 073	16 712 545	27 979 409	11 266 864	0,42 %	0,03 %
Kojamo Oyj	EUR	69 827	12 778 040	14 873 005	2 094 965	0,22 %	0,03 %
Sagax AB B	SEK	46 633	5 830 698	13 853 030	8 022 332	0,21 %	0,02 %
SamhAllsbyggnadsbolaget i Nord	SEK	483 476	16 797 617	31 277 020	14 479 403	0,47 %	0,04 %
Pandox AB B	SEK	27 692	4 025 452	3 937 846	(87 606)	0,06 %	0,03 %
Cibus Nordic Real Estate AB	SEK	14 969	3 678 920	4 239 736	560 815	0,06 %	0,03 %
Wallenstam AB ser. B	SEK	79 259	8 919 434	12 969 088	4 049 654	0,19 %	0,03 %
Dios AB	SEK	35 858	4 106 448	4 149 102	42 654	0,06 %	0,03 %
Corem Property Group AB ser. B	SEK	235 913	4 498 462	7 502 165	3 003 704	0,11 %	0,02 %
Eiendom Totalt			**137 222 836**	**195 744 936**	**58 522 100**	**2,94 %**	
Verdipapirer Totalt			**4 993 930 573**	**6 478 490 764**	**1 484 560 190**	**97,34 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,36	0,38
Transaksjonskostnader	959 347	776 129

NOTE 4 Finansielle derivater

Instrument	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	OMX OSLO 20 INDEX	NOK	31 300	21 689 053	15 298 966	21.01.2022
Future	OMX STOCKHOLM 30 INDEX	SEK	57 500	135 514 899	94 331 341	21.01.2022
Sum				**157 203 952**	**109 630 307**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

KRONER	2021	2020
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	49 691 068	108 581 037
Aksjer, sertifikater og obligasjoner		
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	**49 691 068**	**108 581 037**

NOTE 5 Verdipapirutlån

KRONER	2021	2020
Aksjer	311 209 035	487 799 508
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	**311 209 035**	**487 799 508**
Innskudd fra kredittinstitusjoner	49 691 068	0
Sertifikater og obligasjoner	56 062 215	2 108 841
Aksjer	226 809 790	401 943 316
Sikkerhetsstillelser tilknyttet eiendelene	**332 563 073**	**404 052 157**
Inntekter verdipapirutlån	1 111 362	1 148 160
Kostnader verdipapirutlån	0	0

Verdipapirutlån benyttes for å øke fondets inntekter uten å øke fondets markedsrisiko.

Motparter verdipapirutlån:
DNB
SKANDINAVISKE ENSKILDA BANKEN AB

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	4 073 139 830	4 169 055 092
Tegninger	2 748 446 624	1 428 723 704
Innløsninger	-1 274 548 758	-2 095 875 681
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 107 441 966	571 236 715
Egenkapital ved slutten av året	**6 654 479 661**	**4 073 139 831**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	864 514,4087	7 697,3696
31.12.2020	655 458,3570	6 214,1884
31.12.2019	831 501,2433	5 013,8892

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.18 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP AksjeGlobal Indeks I

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.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-479 207	263 011
	Utbytte	1 357 978 197	1 149 007 063
	Gevinst / tap ved realisasjon	4 188 838 369	8 470 142 387
	Netto endring urealiserte gevinster	12 558 911 598	-2 389 248 562
	Andre porteføljeinntekter	4 886 405	5 428 284
	PORTEFØLJERESULTAT	**18 110 135 362**	**7 235 592 183**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-436 602	-914 071
	Forvaltningshonorar	-76 713 499	-57 348 139
	Forvaltningsresultat	**-77 150 101**	**-58 262 209**
	Resultat før skatt	**18 032 985 261**	**7 177 329 974**
2	Skattekostnad	-269 147 268	-226 021 690
	Årsresultat	**17 763 837 994**	**6 951 308 284**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
6	Overført til/fra opptjent egenkapital	17 763 837 994	6 951 308 284
	Sum anvendt årsresultat	**17 763 837 994**	**6 951 308 284**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4, 5	Fondets verdipapirportefølje	85 124 042 678	64 130 650 235
	Andre fordringer	1 380 014 786	234 055 757
	Bankinnskudd	727 431 306	930 315 784
	Sum eiendeler	**87 231 488 770**	**65 295 021 777**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	15 487 739 155	14 762 946 013
	Over- / underkurs	12 422 159 371	10 108 765 989
	Sum innskutt egenkapital	**27 909 898 526**	**24 871 712 001**
	Opptjent egenkapital	57 982 824 025	40 218 986 031
6	**Sum egenkapital**	**85 892 722 551**	**65 090 698 033**
	GJELD		
	Annen gjeld	1 338 766 219	204 323 744
	Sum gjeld	**1 338 766 219**	**204 323 744**
	Sum egenkapital og gjeld	**87 231 488 770**	**65 295 021 777**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	18 032 985 261	7 177 329 974
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-4 306 757 314	-8 591 564 044
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-12 555 201 493	2 384 631 720
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	7 028 985	7 051 003
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**1 178 055 440**	**977 448 653**
Grunnlag betalbar skatt i år	1 178 055 440	977 448 653
Beregnet skatt	**259 172 197**	**215 038 704**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	135 890 825	126 359 247
Betalbar skatt i år	**123 281 372**	**88 679 457**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	123 281 372	88 679 457
Kildeskatt	146 505 974	135 724 949
Endring utsatt skatt	-61 505	1 562 667
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	-578 572	54 618
Skattekostnad	**269 147 268**	**226 021 690**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	9 497 726	9 777 296
Framførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**9 497 726**	**9 777 296**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-2 089 500**	**-2 151 005**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	0	0
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**-2 089 500**	**-2 151 005**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Va-luta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BORGWARNER INC	USD	34 402	12 895 305	13 672 758	777 452	0,02 %	0,01 %
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	4 608	35 553 193	71 039 660	35 486 468	0,08 %	0,02 %
DENSO CORP	JPY	73 200	27 993 305	53 414 661	25 421 356	0,06 %	0,01 %
DOLLAR GENERAL CORP	USD	36 007	29 048 968	74 880 866	45 831 898	0,09 %	0,02 %
DOLLAR TREE INC	USD	34 249	23 069 698	42 439 563	19 369 866	0,05 %	0,02 %
DOLLARAMA INC	CAD	47 292	8 974 187	20 902 101	11 927 913	0,02 %	0,02 %
FORD MOTOR CO	USD	602 505	51 805 736	110 352 461	58 546 725	0,13 %	0,02 %
GENERAL MOTORS CO	USD	201 265	58 358 676	104 057 412	45 698 737	0,12 %	0,01 %
GENUINE PARTS CO	USD	21 927	13 372 223	27 108 913	13 736 690	0,03 %	0,02 %
LENNAR CORP-A	USD	45 894	27 248 983	47 010 772	19 761 789	0,05 %	0,02 %
LKQ CORP	USD	44 108	7 508 240	23 349 123	15 840 884	0,03 %	0,02 %
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	18 200	39 012 122	62 825 008	23 812 886	0,07 %	0,01 %
MAZDA MOTOR CORP	JPY	78 580	6 657 407	5 325 463	(1 331 944)	0,01 %	0,01 %
MCDONALD'S CORP	USD	117 407	182 017 587	277 540 953	95 523 366	0,32 %	0,02 %
MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN	JPY	8 000	1 357 567	3 118 242	1 760 675	0,00 %	0,01 %
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	10 855	27 445 061	67 602 205	40 157 144	0,08 %	0,02 %
PANASONIC CORP	JPY	373 800	30 275 161	36 210 281	5 935 120	0,04 %	0,02 %
RINNAI CORP	JPY	7 900	6 226 856	6 279 521	52 665	0,01 %	0,02 %
SHARP CORP	JPY	48 600	7 224 349	4 916 331	(2 308 018)	0,01 %	0,01 %
STARBUCKS CORP	USD	182 872	115 126 757	188 628 180	73 501 423	0,22 %	0,02 %
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	54 500	18 937 203	18 484 353	(452 850)	0,02 %	0,01 %
TARGET CORP	USD	77 898	79 081 378	158 982 601	79 901 223	0,19 %	0,02 %
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	16 971	15 363 274	35 707 771	20 344 497	0,04 %	0,01 %
VF CORP	USD	54 282	21 793 355	35 048 581	13 255 225	0,04 %	0,01 %
WHIRLPOOL CORP	USD	10 355	14 946 500	21 427 625	6 481 125	0,02 %	0,02 %
YAMAHA CORP	JPY	19 100	5 055 310	8 293 130	3 237 820	0,01 %	0,01 %
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	1 753 770	193 559 602	282 767 799	89 208 196	0,33 %	0,01 %
BRIDGESTONE CORP	JPY	93 800	28 366 084	35 548 588	7 182 504	0,04 %	0,01 %
PERSIMMON PLC	GBP	61 784	13 304 088	21 075 703	7 771 615	0,02 %	0,02 %
HIKARI TSUSHIN INC	JPY	4 300	8 092 270	5 831 618	(2 260 652)	0,01 %	0,01 %
IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	16 800	1 981 598	3 442 686	1 461 088	0,00 %	0,01 %
HERMES INTERNATIONAL	EUR	6 254	44 629 656	96 331 853	51 702 197	0,11 %	0,01 %
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	42 527	29 194 052	58 498 722	29 304 669	0,07 %	0,02 %
RESTAURANT BRANDS INTERN	CAD	43 789	20 121 482	23 447 165	3 325 683	0,03 %	0,01 %
ARAMARK	USD	34 800	10 083 169	11 308 412	1 225 242	0,01 %	0,01 %
LEAR CORP	USD	9 900	11 750 118	15 971 749	4 221 631	0,02 %	0,02 %
RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	42 000	7 697 545	5 641 323	(2 056 223)	0,01 %	0,01 %
ZALANDO SE	EUR	43 801	26 605 160	31 247 747	4 642 587	0,04 %	0,02 %
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	AUD	11 614	7 979 361	8 788 674	809 313	0,01 %	0,01 %
FERRARI NV	EUR	24 485	28 477 938	55 860 180	27 382 242	0,07 %	0,01 %
SEB SA	EUR	6 345	8 001 265	8 710 757	709 492	0,01 %	0,01 %
DOMINO'S PIZZA INC	USD	5 820	11 079 574	28 962 830	17 883 256	0,03 %	0,02 %
MERCADOLIBRE INC	USD	7 200	42 227 146	85 612 289	43 385 143	0,10 %	0,01 %
BURLINGTON STORES INC	USD	11 000	16 645 629	28 276 849	11 631 219	0,03 %	0,02 %
IDP EDUCATION LTD	AUD	29 580	6 854 319	6 571 289	(283 030)	0,01 %	0,01 %
JD SPORTS FASHION PLC	GBP	442 827	9 763 212	11 519 664	1 756 452	0,01 %	0,01 %
MONCLER SPA	EUR	39 762	14 930 512	25 527 290	10 596 778	0,03 %	0,01 %
POOL CORP	USD	5 900	18 082 028	29 447 831	11 365 803	0,03 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
WAYFAIR INC- CLASS A	USD	10 700	14 857 274	17 924 773	3 067 499	0,02 %	0,01 %
ETSY INC	USD	20 700	30 284 067	39 965 047	9 680 980	0,05 %	0,02 %
FAURECIA	EUR	18 824	11 172 238	7 896 245	(3 275 993)	0,01 %	0,01 %
NVR INC	USD	600	19 668 123	31 263 713	11 595 590	0,04 %	0,02 %
ULTA BEAUTY INC	USD	8 916	15 650 816	32 419 805	16 768 989	0,04 %	0,02 %
VAIL RESORTS INC	USD	7 000	13 857 075	20 240 644	6 383 569	0,02 %	0,02 %
MERCARI INC	JPY	12 600	5 662 345	5 654 188	(8 157)	0,01 %	0,01 %
ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	10 601	10 538 419	22 424 654	11 886 235	0,03 %	0,02 %
GARMIN LTD	USD	24 274	14 864 552	29 147 926	14 283 374	0,03 %	0,01 %
NIKE INC -CL B	USD	202 586	149 243 333	297 749 976	148 506 643	0,35 %	0,02 %
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	32 700	36 552 956	48 566 813	12 013 857	0,06 %	0,01 %
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	98 700	15 797 280	18 661 232	2 863 952	0,02 %	0,01 %
WESFARMERS LTD	AUD	188 383	38 090 422	71 621 853	33 531 430	0,08 %	0,02 %
Electrolux, AB ser. B	SEK	38 291	2 286 368	8 186 209	5 899 841	0,01 %	0,01 %
Hennes & Mauritz AB, H & M ser	SEK	148 775	31 158 962	25 804 573	(5 354 389)	0,03 %	0,01 %
Pandora	DKK	19 993	12 558 676	21 980 582	9 421 906	0,03 %	0,02 %
ACCOR SA	EUR	30 959	10 938 252	8 832 630	(2 105 623)	0,01 %	0,01 %
ADIDAS AG	EUR	36 833	80 608 162	93 523 686	12 915 524	0,11 %	0,02 %
APTIV PLC	USD	41 822	23 526 608	60 833 386	37 306 778	0,07 %	0,02 %
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	216 876	16 529 267	19 375 858	2 846 591	0,02 %	0,02 %
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	66 155	45 498 090	58 705 351	13 207 261	0,07 %	0,01 %
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	10 343	6 032 847	7 602 761	1 569 914	0,01 %	0,02 %
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	GBP	23 249	6 245 100	13 259 450	7 014 349	0,02 %	0,02 %
BEST BUY CO INC	USD	33 780	20 982 132	30 264 829	9 282 697	0,04 %	0,01 %
BURBERRY GROUP PLC	GBP	84 899	13 083 433	18 429 979	5 346 546	0,02 %	0,02 %
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	102 142	62 528 656	135 382 143	72 853 487	0,16 %	0,02 %
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	21 000	12 899 976	27 896 163	14 996 187	0,03 %	0,02 %
EBAY INC	USD	100 372	33 949 466	58 859 842	24 910 377	0,07 %	0,02 %
FAST RETAILING CO LTD	JPY	9 200	35 571 992	46 011 838	10 439 845	0,05 %	0,01 %
GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	35 381	10 186 516	13 246 704	3 060 188	0,02 %	0,02 %
HASBRO INC	USD	22 367	19 343 960	20 074 977	731 017	0,02 %	0,02 %
HOME DEPOT INC	USD	166 114	274 762 362	607 924 529	333 162 167	0,71 %	0,02 %
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	226 678	57 990 661	64 853 283	6 862 622	0,08 %	0,01 %
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	GBP	37 692	14 722 507	21 523 643	6 801 136	0,03 %	0,02 %
ISUZU MOTORS LTD	JPY	108 100	10 777 012	11 845 882	1 068 870	0,01 %	0,01 %
KERING	EUR	14 603	54 066 532	103 519 196	49 452 663	0,12 %	0,01 %
KINGFISHER PLC	GBP	380 882	13 281 343	15 390 059	2 108 716	0,02 %	0,02 %
LOWE'S COS INC	USD	108 504	93 009 786	247 319 046	154 309 260	0,29 %	0,02 %
MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	47 476	13 836 166	33 922 817	20 086 651	0,04 %	0,02 %
MICHELIN (CGDE)	EUR	34 451	33 993 412	49 800 913	15 807 501	0,06 %	0,02 %
MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	10 331	10 570 797	16 596 936	6 026 139	0,02 %	0,02 %
NEWELL BRANDS INC	USD	64 900	17 214 938	12 499 200	(4 715 738)	0,01 %	0,02 %
NEXT PLC	GBP	26 967	17 483 038	26 250 531	8 767 493	0,03 %	0,02 %
PROSUS NV	EUR	187 888	134 589 913	138 542 950	3 953 037	0,16 %	0,01 %
PUMA SE	EUR	22 443	14 437 280	24 194 140	9 756 860	0,03 %	0,01 %
RENAULT SA	EUR	39 692	19 126 678	12 158 050	(6 968 628)	0,01 %	0,01 %
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	52 700	7 632 509	7 756 505	123 996	0,01 %	0,01 %
SONY GROUP CORP	JPY	206 500	100 761 570	228 897 314	128 135 745	0,27 %	0,02 %
STANLEY ELECTRIC CO LTD	JPY	29 400	8 333 364	6 481 732	(1 851 632)	0,01 %	0,02 %
TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	756 268	16 235 501	15 852 607	(382 894)	0,02 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
TESLA INC	USD	131 970	353 242 955	1 229 828 836	876 585 880	1,43 %	0,01 %
TJX COMPANIES INC	USD	185 278	71 577 001	124 040 904	52 463 903	0,14 %	0,02 %
USS CO LTD	JPY	49 300	5 497 393	6 780 400	1 283 007	0,01 %	0,02 %
WHITBREAD PLC	GBP	37 144	11 689 740	13 287 196	1 597 456	0,02 %	0,02 %
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	54 200	7 615 802	11 451 254	3 835 453	0,01 %	0,02 %
ZOZO INC	JPY	25 000	6 555 935	6 872 845	316 910	0,01 %	0,01 %
FIVERR INTERNATIONAL LTD	USD	5 900	6 701 263	5 915 580	(785 683)	0,01 %	0,02 %
AISIN CORP	JPY	21 700	7 524 266	7 328 252	(196 014)	0,01 %	0,01 %
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	32 500	13 024 244	22 384 032	9 359 788	0,03 %	0,01 %
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	258 800	61 704 909	64 013 101	2 308 192	0,07 %	0,01 %
KOITO MANUFACTURING CO LTD	JPY	16 400	3 314 490	7 648 270	4 333 780	0,01 %	0,01 %
NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	376 300	20 382 041	16 016 028	(4 366 013)	0,02 %	0,01 %
NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	13 900	19 056 729	18 334 797	(721 932)	0,02 %	0,01 %
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO	JPY	73 900	9 139 728	8 980 974	(158 754)	0,01 %	0,01 %
RAKUTEN GROUP INC	JPY	159 000	14 903 827	14 050 928	(852 899)	0,02 %	0,01 %
SHIMANO INC	JPY	11 500	19 401 692	27 000 516	7 598 824	0,03 %	0,01 %
SUBARU CORP	JPY	100 600	21 089 135	15 846 536	(5 242 599)	0,02 %	0,01 %
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	141 700	14 168 533	16 271 155	2 102 622	0,02 %	0,02 %
COMPASS GROUP PLC	GBP	353 662	58 366 113	69 740 221	11 374 108	0,08 %	0,02 %
CONTINENTAL AG	EUR	23 315	23 887 279	21 769 706	(2 117 573)	0,03 %	0,01 %
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	167 936	58 700 205	113 827 467	55 127 262	0,13 %	0,02 %
DELIVERY HERO SE	EUR	34 829	36 070 049	34 228 503	(1 841 546)	0,04 %	0,01 %
ESSILORLUXOTTICA	EUR	57 884	70 802 589	108 687 097	37 884 508	0,13 %	0,01 %
JUST EAT TAKEAWAY	EUR	34 181	29 053 688	16 614 168	(12 439 520)	0,02 %	0,02 %
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	EUR	30 875	14 622 020	25 834 620	11 212 601	0,03 %	0,02 %
SODEXO SA	EUR	18 748	12 074 346	14 487 878	2 413 531	0,02 %	0,01 %
STELLANTIS NV	EUR	417 306	42 037 109	69 827 692	27 790 584	0,08 %	0,01 %
SWATCH GROUP AG/THE-BR	CHF	6 085	13 798 818	16 430 840	2 632 023	0,02 %	0,02 %
SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	13 891	8 055 416	7 185 818	(869 598)	0,01 %	0,01 %
VOLKSWAGEN AG	EUR	7 005	10 838 964	18 151 874	7 312 911	0,02 %	0,00 %
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	36 557	49 395 888	65 064 005	15 668 117	0,08 %	0,02 %
AMAZON.COM INC	USD	71 471	1 215 786 050	2 101 476 852	885 690 803	2,45 %	0,01 %
AUTOZONE INC	USD	3 294	22 550 904	60 894 847	38 343 943	0,07 %	0,02 %
BOOKING HOLDINGS INC	USD	6 602	91 520 744	139 679 372	48 158 628	0,16 %	0,02 %
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	CAD	7 795	4 090 363	9 873 681	5 783 318	0,01 %	0,01 %
CARMAX INC	USD	25 156	11 828 492	28 889 332	17 060 840	0,03 %	0,02 %
CARVANA CO	USD	10 900	24 545 597	22 279 532	(2 266 065)	0,03 %	0,01 %
CHEWY INC - CLASS A	USD	15 500	10 324 085	8 060 235	(2 263 850)	0,01 %	0,01 %
DR HORTON INC	USD	51 133	23 924 855	48 900 770	24 975 915	0,06 %	0,01 %
EXPEDIA GROUP INC	USD	22 842	21 696 033	36 401 997	14 705 964	0,04 %	0,02 %
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	43 129	36 149 748	62 844 814	26 695 066	0,07 %	0,01 %
PELOTON INTERACTIVE INC-A	USD	43 200	30 100 859	13 622 792	(16 478 067)	0,02 %	0,01 %
PULTEGROUP INC	USD	43 698	10 817 709	22 026 153	11 208 444	0,03 %	0,02 %
ROSS STORES INC	USD	55 417	41 170 970	55 846 777	14 675 807	0,07 %	0,02 %
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	37 275	23 299 459	25 277 194	1 977 735	0,03 %	0,01 %
YUM! BRANDS INC	USD	44 866	30 198 071	54 938 827	24 740 756	0,06 %	0,02 %
BATH & BODY WORKS INC	USD	38 300	18 032 293	23 570 937	5 538 644	0,03 %	0,01 %
VALEO	EUR	49 972	15 218 494	13 319 948	(1 898 546)	0,02 %	0,02 %
OPEN HOUSE GROUP CO LTD	JPY	13 400	6 654 755	6 177 366	(477 389)	0,01 %	0,01 %
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	HKD	271 400	4 199 854	4 303 821	103 967	0,01 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
AIRBNB INC-CLASS A	USD	39 000	59 604 515	57 258 192	(2 346 323)	0,07 %	0,01 %
CARNIVAL CORP	USD	127 200	25 138 445	22 568 358	(2 570 088)	0,03 %	0,01 %
DOORDASH INC - A	USD	16 700	26 301 536	21 927 849	(4 373 687)	0,03 %	0,01 %
LUCID GROUP INC	USD	72 400	32 446 517	24 292 829	(8 153 688)	0,03 %	0,00 %
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	USD	25 200	27 490 362	23 042 112	(4 448 250)	0,03 %	0,00 %
Forbruksvarer Total			**6 066 149 816**	**10 441 522 792**	**4 375 372 976**	**12,16 %**	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	840	14 509 493	18 015 405	3 505 912	0,02 %	0,02 %
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	44 600	25 371 515	40 312 858	14 941 344	0,05 %	0,02 %
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	77 934	161 950 101	390 149 209	228 199 108	0,45 %	0,02 %
DANONE	EUR	135 512	84 687 651	74 184 243	(10 503 408)	0,09 %	0,02 %
EMPIRE CO LTD 'A'	CAD	26 824	5 849 846	7 217 141	1 367 295	0,01 %	0,02 %
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	22 342	17 399 926	15 392 161	(2 007 765)	0,02 %	0,01 %
HORMEL FOODS CORP	USD	48 948	16 000 208	21 068 258	5 068 050	0,02 %	0,01 %
KAO CORP	JPY	90 800	57 317 456	41 851 619	(15 465 837)	0,05 %	0,02 %
KELLOGG CO	USD	43 918	23 549 896	24 948 713	1 398 817	0,03 %	0,01 %
KIKKOMAN CORP	JPY	26 800	10 977 560	19 845 559	8 867 999	0,02 %	0,01 %
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	60 145	62 566 379	75 801 431	13 235 053	0,09 %	0,02 %
KROGER CO	USD	121 649	35 118 967	48 552 094	13 433 127	0,06 %	0,02 %
MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	20 600	14 389 910	10 821 648	(3 568 262)	0,01 %	0,01 %
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	71 710	36 983 117	60 731 883	23 748 766	0,07 %	0,01 %
NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	10 900	5 546 057	7 003 103	1 457 046	0,01 %	0,01 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	151 908	115 450 437	115 068 044	(382 393)	0,13 %	0,02 %
SYSCO CORP	USD	90 833	44 743 551	62 917 972	18 174 421	0,07 %	0,02 %
UNILEVER PLC	GBP	558 824	286 789 233	263 344 920	(23 444 313)	0,31 %	0,02 %
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	31 500	10 599 350	10 034 736	(564 614)	0,01 %	0,01 %
LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	32 361	12 431 338	23 414 198	10 982 860	0,03 %	0,01 %
WH GROUP LTD	HKD	1 804 806	13 528 651	9 982 417	(3 546 234)	0,01 %	0,01 %
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	123 463	50 192 576	39 085 542	(11 107 034)	0,05 %	0,01 %
KOSE CORP	JPY	5 700	6 526 139	5 696 229	(829 910)	0,01 %	0,01 %
LION CORP	JPY	52 000	10 617 719	6 120 393	(4 497 326)	0,01 %	0,02 %
POLA ORBIS HOLDINGS INC	JPY	9 600	1 700 322	1 409 274	(291 048)	0,00 %	0,00 %
TSURUHA HOLDINGS INC	JPY	6 500	5 995 483	5 495 213	(500 270)	0,01 %	0,01 %
OCADO GROUP PLC	GBP	104 034	19 080 318	20 850 434	1 770 116	0,02 %	0,01 %
COSMOS PHARMACEUTICAL CORP	JPY	3 200	5 011 896	4 148 671	(863 225)	0,00 %	0,01 %
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO	JPY	11 100	9 430 077	7 684 108	(1 745 969)	0,01 %	0,01 %
KOBE BUSSAN CO LTD	JPY	23 000	5 837 469	7 846 530	2 009 061	0,01 %	0,01 %
WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	12 600	1 777 069	3 463 914	1 686 844	0,00 %	0,01 %
COLES GROUP LTD	AUD	257 060	31 298 183	29 566 920	(1 731 262)	0,03 %	0,02 %
HELLOFRESH SE	EUR	35 114	20 005 681	23 782 756	3 777 076	0,03 %	0,02 %
COCA-COLA CO/THE	USD	723 619	309 417 216	377 824 305	68 407 089	0,44 %	0,02 %
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	140 524	89 895 272	105 751 859	15 856 588	0,12 %	0,02 %
CONAGRA BRANDS INC	USD	91 375	26 868 931	27 517 119	648 188	0,03 %	0,02 %
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	219 072	44 730 861	66 203 186	21 472 325	0,08 %	0,02 %
METRO INC/CN	CAD	43 589	14 870 521	20 485 707	5 615 186	0,02 %	0,02 %
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	245 455	112 152 744	143 527 718	31 374 974	0,17 %	0,02 %
NESTLE SA-REG	CHF	603 621	542 894 262	744 500 671	201 606 409	0,87 %	0,02 %
Orkla ASA	NOK	155 714	11 467 016	13 758 889	2 291 873	0,02 %	0,02 %
PEPSICO INC	USD	243 855	277 267 598	373 543 647	96 276 049	0,43 %	0,02 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	429 988	414 464 516	620 256 621	205 792 105	0,72 %	0,02 %
WALMART INC	USD	272 100	294 935 957	347 177 785	52 241 828	0,40 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	248 082	23 325 011	60 456 399	37 131 388	0,07 %	0,02 %
Kesko Corporation B	EUR	57 927	16 612 926	17 043 625	430 699	0,02 %	0,02 %
Mowi ASA	NOK	102 692	19 368 959	21 431 820	2 062 862	0,02 %	0,02 %
ESSITY AKTIEBOLAG SER. B	SEK	128 078	33 399 397	36 849 924	3 450 528	0,04 %	0,02 %
AEON CO LTD	JPY	121 900	19 259 235	25 288 017	6 028 782	0,03 %	0,01 %
AJINOMOTO CO INC	JPY	100 800	17 302 445	26 993 440	9 690 995	0,03 %	0,02 %
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	96 617	38 661 392	57 586 524	18 925 132	0,07 %	0,02 %
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	70 494	19 582 010	16 906 889	(2 675 121)	0,02 %	0,01 %
BEIERSDORF AG	EUR	20 873	16 762 748	18 918 122	2 155 374	0,02 %	0,01 %
BUNGE LTD	USD	27 499	15 438 960	22 639 280	7 200 320	0,03 %	0,02 %
CAMPBELL SOUP CO	USD	32 902	13 346 086	12 609 472	(736 614)	0,01 %	0,01 %
CARREFOUR SA	EUR	127 946	22 556 398	20 663 708	(1 892 690)	0,02 %	0,02 %
CLOROX COMPANY	USD	20 606	25 174 379	31 682 936	6 508 557	0,04 %	0,02 %
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	USD	41 400	15 568 383	20 418 791	4 850 408	0,02 %	0,01 %
COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	45 075	11 312 112	13 755 440	2 443 328	0,02 %	0,01 %
GENERAL MILLS INC	USD	103 488	49 618 633	61 490 195	11 871 562	0,07 %	0,02 %
JERONIMO MARTINS	EUR	63 714	10 222 577	12 842 564	2 619 988	0,01 %	0,01 %
JM SMUCKER CO/THE	USD	19 123	20 296 447	22 903 646	2 607 199	0,03 %	0,02 %
KERRY GROUP PLC-A	EUR	36 766	36 372 059	41 754 705	5 382 646	0,05 %	0,02 %
L'OREAL	EUR	54 228	137 370 021	226 740 128	89 370 107	0,26 %	0,01 %
LAWSON INC	JPY	10 720	5 172 605	4 473 973	(698 632)	0,01 %	0,01 %
SAINSBURY (J) PLC	GBP	329 692	7 738 171	10 860 518	3 122 347	0,01 %	0,01 %
SHISEIDO CO LTD	JPY	76 500	37 829 204	37 574 435	(254 769)	0,04 %	0,02 %
TESCO PLC	GBP	1 642 481	53 430 657	56 871 727	3 441 070	0,07 %	0,02 %
TOYO SUISAN KAISHA LTD	JPY	12 500	4 308 589	4 666 451	357 862	0,01 %	0,01 %
UNICHARM CORP	JPY	84 700	25 169 434	32 424 151	7 254 717	0,04 %	0,01 %
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	129 857	69 630 443	59 729 354	(9 901 089)	0,07 %	0,02 %
WESTON (GEORGE) LTD	CAD	15 949	7 778 739	16 329 583	8 550 844	0,02 %	0,01 %
WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	440 200	10 930 570	11 920 570	990 000	0,01 %	0,01 %
YAKULT HONSHA CO LTD	JPY	20 400	10 367 557	9 373 105	(994 452)	0,01 %	0,01 %
ITO EN LTD	JPY	9 900	5 565 654	4 579 038	(986 617)	0,01 %	0,01 %
NISSHIN SEIFUN GROUP INC	JPY	33 765	5 371 013	4 286 999	(1 084 014)	0,00 %	0,01 %
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	143 500	41 976 652	55 559 846	13 583 194	0,06 %	0,02 %
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	211	10 924 643	25 791 749	14 867 106	0,03 %	0,02 %
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	24	17 458 654	28 384 251	10 925 597	0,03 %	0,02 %
COLRUYT SA	EUR	9 494	2 847 797	3 547 422	699 625	0,00 %	0,01 %
JDE PEET'S NV	EUR	15 139	5 242 368	4 114 218	(1 128 150)	0,00 %	0,00 %
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	40 622	59 820 757	132 611 927	72 791 170	0,15 %	0,02 %
HERSHEY CO/THE	USD	25 895	30 406 866	44 178 851	13 771 985	0,05 %	0,02 %
KEURIG DR PEPPER INC	USD	122 300	34 226 540	39 752 702	5 526 162	0,05 %	0,01 %
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	43 614	32 962 321	37 156 335	4 194 014	0,04 %	0,02 %
SAPUTO INC	CAD	40 399	9 368 317	8 037 952	(1 330 365)	0,01 %	0,01 %
TYSON FOODS INC-CL A	USD	51 131	30 031 298	39 299 441	9 268 144	0,05 %	0,02 %
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	39 301	33 111 520	28 037 435	(5 074 084)	0,03 %	0,02 %
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	248 082	23 325 011	10 720 235	(12 604 776)	0,01 %	0,01 %
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	150 906	-	55 835 746	55 835 746	0,07 %	0,01 %
Konsumentvarer Total			**4 498 744 026**	**5 871 448 745**	**1 372 704 718**	**6,84 %**	
CAMECO CORP	CAD	80 447	10 728 463	15 489 381	4 760 918	0,02 %	0,02 %
CONOCOPHILLIPS	USD	254 735	112 881 915	162 140 074	49 258 159	0,19 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
DEVON ENERGY CORP	USD	124 300	20 935 086	48 283 852	27 348 766	0,06 %	0,02 %
EXXON MOBIL CORP	USD	808 902	456 168 580	436 476 868	(19 691 712)	0,51 %	0,02 %
HALLIBURTON CO	USD	160 143	44 579 123	32 296 763	(12 282 360)	0,04 %	0,02 %
KINDER MORGAN INC	USD	389 604	60 450 840	54 489 329	(5 961 511)	0,06 %	0,02 %
OMV AG	EUR	26 587	10 123 165	13 317 590	3 194 425	0,02 %	0,01 %
ONEOK INC	USD	85 147	33 370 668	44 120 051	10 749 384	0,05 %	0,02 %
PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	105 513	28 367 843	28 263 615	(104 228)	0,03 %	0,02 %
TENARIS SA	EUR	60 791	7 035 900	5 614 612	(1 421 288)	0,01 %	0,01 %
TOURMALINE OIL CORP	CAD	54 400	16 418 425	15 510 099	(908 325)	0,02 %	0,02 %
VALERO ENERGY CORP	USD	76 872	46 002 681	50 915 594	4 912 913	0,06 %	0,02 %
CHENIERE ENERGY INC	USD	46 876	23 808 386	41 923 644	18 115 257	0,05 %	0,02 %
KEYERA CORP	CAD	36 440	7 781 371	7 257 885	(523 486)	0,01 %	0,02 %
Aker BP ASA	NOK	21 719	6 604 857	5 898 880	(705 976)	0,01 %	0,01 %
DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	36 100	34 929 550	34 333 037	(596 513)	0,04 %	0,02 %
CHEVRON CORP	USD	369 600	340 633 708	382 472 246	41 838 538	0,45 %	0,02 %
Equinor ASA	NOK	153 981	22 236 608	36 324 118	14 087 510	0,04 %	0,00 %
TC ENERGY CORP	CAD	184 066	77 199 975	75 596 618	(1 603 357)	0,09 %	0,02 %
Lundin Energy AB	SEK	26 985	3 506 790	8 528 815	5 022 025	0,01 %	0,01 %
Neste Corporation	EUR	63 113	12 530 782	27 442 832	14 912 050	0,03 %	0,01 %
AMPOL LTD	AUD	51 053	8 599 694	9 708 264	1 108 570	0,01 %	0,02 %
ENEOS HOLDINGS INC	JPY	526 840	19 629 230	17 360 097	(2 269 133)	0,02 %	0,02 %
IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	32 871	8 456 843	7 392 970	(1 063 873)	0,01 %	0,01 %
INPEX CORP	JPY	150 200	11 490 285	11 524 968	34 682	0,01 %	0,01 %
SANTOS LTD	AUD	499 058	14 346 544	20 189 684	5 843 140	0,02 %	0,01 %
WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	158 261	24 027 277	22 251 623	(1 775 654)	0,03 %	0,02 %
BP PLC	GBP	3 101 525	134 461 428	122 431 902	(12 029 525)	0,14 %	0,02 %
ENI SPA	EUR	385 077	46 358 680	47 188 873	830 193	0,05 %	0,01 %
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	71 752	7 724 928	6 130 479	(1 594 449)	0,01 %	0,01 %
REPSOL SA	EUR	228 451	15 550 232	23 908 259	8 358 027	0,03 %	0,01 %
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	GBP	585 041	106 867 984	113 368 418	6 500 434	0,13 %	0,02 %
TOTALENERGIES SE	EUR	394 805	158 588 644	176 697 479	18 108 835	0,21 %	0,01 %
BAKER HUGHES CO	USD	165 753	37 672 422	35 167 532	(2 504 890)	0,04 %	0,02 %
EOG RESOURCES INC	USD	115 803	71 721 194	90 711 916	18 990 723	0,11 %	0,02 %
HESS CORP	USD	51 454	24 082 016	33 590 136	9 508 120	0,04 %	0,02 %
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	181 050	61 349 446	46 284 078	(15 065 368)	0,05 %	0,02 %
PARKLAND CORP	CAD	25 911	8 424 845	6 289 539	(2 135 307)	0,01 %	0,02 %
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	43 577	51 176 249	69 891 948	18 715 699	0,08 %	0,02 %
SCHLUMBERGER LTD	USD	271 100	119 219 168	71 599 702	(47 619 466)	0,08 %	0,02 %
WILLIAMS COS INC	USD	232 367	49 495 717	53 358 093	3 862 377	0,06 %	0,02 %
COTERRA ENERGY INC	USD	145 500	28 385 358	24 378 190	(4 007 168)	0,03 %	0,02 %
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	GBP	650 973	118 717 652	126 097 977	7 380 325	0,15 %	0,02 %
Energi Total			**2 502 640 552**	**2 662 218 030**	**159 577 478**	**3,10 %**	
3I GROUP PLC	GBP	150 190	14 684 378	25 993 050	11 308 672	0,03 %	0,02 %
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	26 977	7 683 366	10 172 228	2 488 862	0,01 %	0,01 %
AGEAS	EUR	28 896	10 765 717	13 199 179	2 433 462	0,02 %	0,02 %
AIA GROUP LTD	HKD	1 908 663	135 430 497	169 686 826	34 256 329	0,20 %	0,02 %
ALLEGHANY CORP	USD	2 053	9 324 169	12 086 029	2 761 860	0,01 %	0,01 %
ALLSTATE CORP	USD	45 859	30 401 818	47 577 474	17 175 657	0,06 %	0,02 %
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	243 736	20 955 633	16 807 817	(4 147 816)	0,02 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	180 831	25 117 162	33 783 649	8 666 488	0,04 %	0,01 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	1 015 178	39 909 022	53 446 876	13 537 853	0,06 %	0,02 %
BANK OF AMERICA CORP	USD	1 180 697	238 907 696	463 218 328	224 310 632	0,54 %	0,01 %
BLACKROCK INC	USD	23 447	104 247 333	189 303 639	85 056 306	0,22 %	0,02 %
BNP PARIBAS	EUR	170 152	78 584 690	103 692 445	25 107 755	0,12 %	0,01 %
CNP ASSURANCES	EUR	19 348	1 818 792	4 220 036	2 401 244	0,00 %	0,00 %
Danske Bank	DKK	109 905	20 247 052	16 737 639	(3 509 413)	0,02 %	0,01 %
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	28 655	27 528 748	42 270 161	14 741 413	0,05 %	0,02 %
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	47 882	24 529 999	48 793 805	24 263 806	0,06 %	0,02 %
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	53 537	11 651 547	22 199 867	10 548 319	0,03 %	0,01 %
FIFTH THIRD BANCORP	USD	115 632	25 922 305	44 406 962	18 484 657	0,05 %	0,02 %
FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	27 000	26 570 605	49 168 813	22 598 208	0,06 %	0,02 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	22 142	1 649 100	4 738 388	3 089 288	0,01 %	0,00 %
HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	58 733	11 765 503	9 505 377	(2 260 127)	0,01 %	0,01 %
INTACT FINANCIAL CORP	CAD	26 961	26 328 005	30 947 145	4 619 140	0,04 %	0,02 %
INVESCO LTD	USD	56 244	13 553 823	11 417 378	(2 136 445)	0,01 %	0,01 %
JPMORGAN CHASE & CO	USD	467 571	390 804 256	652 905 767	262 101 511	0,76 %	0,02 %
JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	37 879	13 521 128	22 428 641	8 907 513	0,03 %	0,02 %
KEYCORP	USD	140 762	16 690 023	28 710 842	12 020 819	0,03 %	0,02 %
LINCOLN NATIONAL CORP	USD	29 709	11 979 161	17 882 951	5 903 790	0,02 %	0,02 %
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	11 119 134	70 108 089	63 481 431	(6 626 658)	0,07 %	0,02 %
LOEWS CORP	USD	35 876	13 864 470	18 273 262	4 408 791	0,02 %	0,01 %
M & T BANK CORP	USD	21 359	18 093 683	28 926 804	10 833 121	0,03 %	0,02 %
MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	318 732	40 317 801	53 647 912	13 330 111	0,06 %	0,02 %
MORGAN STANLEY	USD	212 521	83 854 843	183 959 097	100 104 255	0,21 %	0,01 %
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	53 856	20 255 935	36 259 452	16 003 517	0,04 %	0,02 %
NORTHERN TRUST CORP	USD	30 459	15 410 067	32 126 839	16 716 772	0,04 %	0,01 %
ORIX CORP	JPY	198 900	20 860 279	35 755 467	14 895 188	0,04 %	0,02 %
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	3 483	21 742 440	50 985 167	29 242 728	0,06 %	0,01 %
POWER CORP OF CANADA	CAD	84 414	16 418 979	24 633 193	8 214 213	0,03 %	0,01 %
PROGRESSIVE CORP	USD	90 016	41 606 734	81 482 348	39 875 614	0,09 %	0,02 %
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	219 267	123 356 380	205 502 691	82 146 310	0,24 %	0,02 %
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	222 667	81 503 923	165 134 085	83 630 162	0,19 %	0,01 %
SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	15 400	5 899 172	8 275 763	2 376 591	0,01 %	0,01 %
STATE STREET CORP	USD	56 956	26 710 385	46 709 724	19 999 339	0,05 %	0,02 %
SUNCORP GROUP LTD	AUD	179 528	9 828 235	12 741 747	2 913 512	0,01 %	0,01 %
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	100 497	32 891 287	49 191 711	16 300 424	0,06 %	0,01 %
TORONTO-DOMINION BANK	CAD	280 014	117 245 593	189 579 716	72 334 123	0,22 %	0,02 %
UNICREDIT SPA	EUR	346 975	32 920 283	47 126 583	14 206 300	0,05 %	0,02 %
US BANCORP	USD	216 064	81 703 831	107 021 666	25 317 835	0,12 %	0,01 %
WELLS FARGO & CO	USD	646 197	239 896 272	273 407 265	33 510 993	0,32 %	0,02 %
WENDEL	EUR	2 850	1 878 596	3 012 356	1 133 760	0,00 %	0,01 %
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	82 000	11 697 762	15 811 448	4 113 686	0,02 %	0,02 %
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	30 468	11 162 610	26 975 067	15 812 457	0,03 %	0,01 %
Investor AB ser. A	SEK	79 448	17 227 855	18 463 115	1 235 260	0,02 %	0,01 %
AXA SA	EUR	295 271	60 250 743	77 534 358	17 283 615	0,09 %	0,01 %
NN GROUP NV	EUR	46 041	12 239 861	21 981 825	9 741 964	0,03 %	0,01 %
ALLY FINANCIAL INC	USD	55 835	11 591 029	23 441 725	11 850 696	0,03 %	0,02 %
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	226 000	24 398 170	30 731 070	6 332 900	0,04 %	0,02 %
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	84 700	20 382 580	34 649 155	14 266 575	0,04 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	501 149	9 143 206	10 763 681	1 620 475	0,01 %	0,02 %
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	34 100	29 515 176	51 020 453	21 505 277	0,06 %	0,02 %
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	65 100	16 720 859	27 124 870	10 404 012	0,03 %	0,02 %
JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	41 200	4 413 775	3 328 524	(1 085 251)	0,00 %	0,00 %
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	JPY	383 400	29 280 425	26 329 934	(2 950 490)	0,03 %	0,01 %
ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	91 631	11 735 287	18 424 826	6 689 539	0,02 %	0,02 %
MARKEL CORP	USD	2 140	19 329 583	23 287 014	3 957 431	0,03 %	0,02 %
SIGNATURE BANK	USD	8 700	23 956 619	24 816 363	859 743	0,03 %	0,01 %
AGNC INVESTMENT CORP	USD	104 819	14 955 804	13 901 854	(1 053 950)	0,02 %	0,02 %
POSTE ITALIANE SPA	EUR	81 873	5 341 984	9 474 741	4 132 757	0,01 %	0,01 %
EXOR NV	EUR	13 278	8 572 713	10 513 822	1 941 109	0,01 %	0,01 %
MSCI INC	USD	12 600	19 737 401	68 076 341	48 338 940	0,08 %	0,02 %
ONEX CORPORATION	CAD	9 134	2 450 759	6 330 714	3 879 956	0,01 %	0,01 %
S&P GLOBAL INC	USD	38 394	77 235 446	159 781 251	82 545 805	0,19 %	0,02 %
BROWN & BROWN INC	USD	39 700	14 295 104	24 604 080	10 308 976	0,03 %	0,01 %
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	USD	3 700	6 512 731	6 286 055	(226 677)	0,01 %	0,01 %
EURONEXT NV	EUR	14 359	12 660 689	13 139 471	478 782	0,02 %	0,01 %
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	5 500	14 196 709	23 571 801	9 375 092	0,03 %	0,01 %
FINECOBANK SPA	EUR	98 343	10 109 628	15 221 972	5 112 343	0,02 %	0,02 %
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	19 483	6 251 124	2 653 136	(3 597 988)	0,00 %	0,01 %
MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	6 200	19 119 302	22 485 554	3 366 251	0,03 %	0,02 %
SOFINA	EUR	2 145	5 713 012	9 292 485	3 579 473	0,01 %	0,01 %
TMX GROUP LTD	CAD	8 200	7 955 238	7 341 777	(613 461)	0,01 %	0,01 %
TOKYO CENTURY CORP	JPY	6 000	2 957 625	2 563 820	(393 805)	0,00 %	0,00 %
AMUNDI SA	EUR	8 150	5 817 143	5 929 470	112 327	0,01 %	0,00 %
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	USD	10 600	9 640 943	12 835 847	3 194 904	0,01 %	0,01 %
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	USD	18 600	7 720 430	13 667 818	5 947 389	0,02 %	0,01 %
SVB FINANCIAL GROUP	USD	9 000	18 439 360	53 828 314	35 388 954	0,06 %	0,02 %
Nordea Bank Abp	SEK	487 766	38 143 048	52 495 899	14 352 851	0,06 %	0,01 %
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	78 741	6 679 792	6 143 204	(536 588)	0,01 %	0,01 %
IA FINANCIAL CORP INC	CAD	17 399	4 821 913	8 791 699	3 969 786	0,01 %	0,02 %
AFLAC INC	USD	104 626	37 019 962	53 871 984	16 852 021	0,06 %	0,02 %
ASX LTD	AUD	28 615	9 894 662	17 043 493	7 148 831	0,02 %	0,01 %
BANK OF MONTREAL	CAD	101 878	60 017 735	96 862 478	36 844 743	0,11 %	0,02 %
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	191 310	79 495 747	119 600 558	40 104 811	0,14 %	0,02 %
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	70 612	47 199 778	72 686 412	25 486 635	0,08 %	0,02 %
CHUBB LTD	USD	68 591	80 573 887	116 924 716	36 350 829	0,14 %	0,02 %
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	USD	53 883	18 652 986	32 804 802	14 151 816	0,04 %	0,02 %
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	88 420	56 429 004	106 641 496	50 212 492	0,12 %	0,02 %
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	66 000	13 815 720	17 937 091	4 121 371	0,02 %	0,01 %
NASDAQ INC	USD	17 628	9 956 923	32 645 843	22 688 920	0,04 %	0,01 %
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	512 261	29 403 131	38 198 191	8 795 061	0,04 %	0,01 %
SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	94 294	29 428 014	46 349 851	16 921 838	0,05 %	0,02 %
Svenska Handelsbanken ser. A	SEK	226 599	24 532 746	21 598 061	(2 934 684)	0,03 %	0,01 %
Swedbank AB ser A	SEK	139 110	24 270 823	24 672 881	402 059	0,03 %	0,01 %
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	174 682	20 875 915	30 735 982	9 860 066	0,04 %	0,01 %
EQT AB	SEK	49 604	11 156 296	23 818 543	12 662 247	0,03 %	0,01 %
Industrivarden, AB ser. A	SEK	19 634	4 947 193	5 515 128	567 935	0,01 %	0,01 %
Industrivarden, AB ser. C	SEK	21 601	5 858 768	5 977 185	118 417	0,01 %	0,01 %
Investor AB ser. B	SEK	283 258	25 963 611	62 833 629	36 870 018	0,07 %	0,02 %
Kinnevik AB ser. B	SEK	38 029	1 523 720	11 954 536	10 430 817	0,01 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
Lundbergforetagen AB, L E ser.	SEK	11 486	3 061 675	5 683 084	2 621 409	0,01 %	0,01 %
Sampo Plc A	EUR	76 195	25 976 488	33 666 021	7 689 532	0,04 %	0,01 %
Skand. Enskilda Banken ser. A	SEK	240 936	21 229 334	29 532 927	8 303 593	0,03 %	0,01 %
Tryg	DKK	50 624	7 810 895	11 023 500	3 212 605	0,01 %	0,01 %
AEGON NV	EUR	251 739	11 924 166	11 090 025	(834 141)	0,01 %	0,01 %
ALLIANZ SE-REG	EUR	65 316	109 576 330	136 010 469	26 434 139	0,16 %	0,02 %
AMERICAN EXPRESS CO	USD	104 605	78 618 762	150 910 901	72 292 139	0,18 %	0,01 %
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	17 089	13 751 847	45 458 934	31 707 087	0,05 %	0,02 %
ASSURANT INC	USD	10 557	5 290 814	14 509 754	9 218 940	0,02 %	0,02 %
AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	455 709	66 209 752	80 376 177	14 166 425	0,09 %	0,02 %
AVIVA PLC	GBP	578 765	26 817 827	28 369 877	1 552 051	0,03 %	0,02 %
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	125 472	47 396 325	64 262 601	16 866 276	0,07 %	0,02 %
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	628 542	16 926 069	18 164 420	1 238 351	0,02 %	0,01 %
CAIXABANK SA	EUR	704 628	17 985 508	17 057 602	(927 905)	0,02 %	0,01 %
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	191 500	15 075 666	24 100 904	9 025 237	0,03 %	0,01 %
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	160 200	18 413 946	28 528 631	10 114 685	0,03 %	0,01 %
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	275 840	32 144 888	58 927 780	26 782 891	0,07 %	0,01 %
EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	59 100	11 492 125	17 088 887	5 596 762	0,02 %	0,01 %
EURAZEO SE	EUR	4 951	1 399 181	3 813 072	2 413 890	0,00 %	0,01 %
FRANKLIN RESOURCES INC	USD	41 374	11 668 074	12 218 771	550 697	0,01 %	0,01 %
GREAT-WEST LIFECO INC	CAD	49 033	10 240 056	12 994 052	2 753 997	0,02 %	0,01 %
HANG SENG BANK LTD	HKD	114 386	20 954 755	18 462 613	(2 492 142)	0,02 %	0,01 %
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	190 696	62 140 625	98 227 013	36 086 388	0,11 %	0,02 %
IGM FINANCIAL INC	CAD	9 192	2 584 921	2 927 489	342 568	0,00 %	0,00 %
ING GROEP NV	EUR	613 746	56 115 127	75 346 290	19 231 162	0,09 %	0,02 %
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	344 661	9 336 742	9 413 495	76 753	0,01 %	0,01 %
INTESA SANPAOLO	EUR	2 527 775	56 503 500	57 643 414	1 139 914	0,07 %	0,01 %
KBC GROUP NV	EUR	38 427	19 183 940	29 078 641	9 894 701	0,03 %	0,01 %
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	922 867	25 965 521	32 792 455	6 826 935	0,04 %	0,02 %
MACQUARIE GROUP LTD	AUD	52 587	32 565 534	69 251 308	36 685 775	0,08 %	0,01 %
MARSH & MCLENNAN COS	USD	78 420	64 420 358	120 201 933	55 781 575	0,14 %	0,02 %
METLIFE INC	USD	115 341	43 275 474	63 559 300	20 283 826	0,07 %	0,01 %
MITSUBISHI HC CAPITAL INC	JPY	83 400	4 117 577	3 633 962	(483 615)	0,00 %	0,01 %
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	386 263	50 944 819	43 274 245	(7 670 574)	0,05 %	0,02 %
MOODY'S CORP	USD	25 485	47 108 386	87 776 752	40 668 366	0,10 %	0,01 %
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	21 760	37 710 461	56 844 368	19 133 907	0,07 %	0,02 %
NATWEST GROUP PLC	GBP	1 030 192	23 205 620	27 771 388	4 565 768	0,03 %	0,01 %
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	68 120	69 096 947	120 452 885	51 355 937	0,14 %	0,02 %
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	45 045	14 547 267	28 730 946	14 183 679	0,03 %	0,02 %
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	58 448	42 327 264	55 788 195	13 460 930	0,06 %	0,02 %
QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	243 129	17 668 514	17 692 197	23 683	0,02 %	0,02 %
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	157 068	12 424 619	30 194 586	17 769 967	0,04 %	0,02 %
RESONA HOLDINGS INC	JPY	333 902	10 838 267	11 439 764	601 497	0,01 %	0,01 %
SCHRODERS PLC	GBP	19 658	6 437 009	8 358 670	1 921 661	0,01 %	0,01 %
SHIZUOKA BANK LTD/THE	JPY	55 000	2 978 173	3 462 076	483 903	0,00 %	0,01 %
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	115 800	6 772 208	7 044 305	272 098	0,01 %	0,01 %
SOCIETE GENERALE SA	EUR	127 947	36 279 841	38 755 181	2 475 340	0,05 %	0,01 %
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	49 950	14 039 540	18 585 937	4 546 397	0,02 %	0,01 %
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	403 100	26 935 642	21 588 688	(5 346 954)	0,03 %	0,01 %
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	200 786	57 087 236	60 626 469	3 539 233	0,07 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	47 059	12 524 101	13 848 896	1 324 795	0,02 %	0,01 %
SWISS RE AG	CHF	48 354	33 427 379	42 239 885	8 812 506	0,05 %	0,02 %
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	34 993	29 068 486	60 678 930	31 610 443	0,07 %	0,02 %
T&D HOLDINGS INC	JPY	84 200	8 546 362	9 491 218	944 857	0,01 %	0,01 %
TRAVELERS COS INC/THE	USD	39 823	31 579 078	54 933 705	23 354 626	0,06 %	0,02 %
UBS GROUP AG-REG	CHF	537 821	59 301 521	85 468 464	26 166 943	0,10 %	0,01 %
WESTPAC BANKING CORP	AUD	575 048	92 630 474	78 713 845	(13 916 629)	0,09 %	0,02 %
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	23 329	59 101 001	90 403 487	31 302 486	0,11 %	0,02 %
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	8 800	10 359 118	3 360 125	(6 998 993)	0,00 %	0,01 %
BANK OF EAST ASIA LTD	HKD	126 579	3 274 936	1 603 526	(1 671 410)	0,00 %	0,00 %
CHIBA BANK LTD/THE	JPY	76 000	3 631 297	3 835 315	204 018	0,00 %	0,01 %
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	279 899	134 274 807	181 247 435	46 972 628	0,21 %	0,02 %
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LT	JPY	188 900	7 119 071	6 046 587	(1 072 484)	0,01 %	0,02 %
DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	259 000	11 614 012	12 866 065	1 252 052	0,01 %	0,02 %
JAPAN POST INSURANCE CO LTD	JPY	35 200	5 644 562	4 986 737	(657 825)	0,01 %	0,01 %
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	1 936 206	85 745 897	92 653 996	6 908 099	0,11 %	0,01 %
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	527 112	81 053 931	97 464 690	16 410 759	0,11 %	0,02 %
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	513 500	22 976 850	19 728 162	(3 248 688)	0,02 %	0,02 %
SBI HOLDINGS INC	JPY	32 290	5 749 913	7 751 891	2 001 978	0,01 %	0,01 %
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	58 548	11 627 478	7 583 347	(4 044 131)	0,01 %	0,01 %
BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	6 269	7 187 237	9 046 298	1 859 061	0,01 %	0,01 %
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	EUR	204 720	2 726 818	-	(2 726 818)	0,00 %	0,00 %
BANCO SANTANDER SA	EUR	2 726 167	97 359 176	80 388 599	(16 970 577)	0,09 %	0,02 %
BARCLAYS PLC	GBP	2 588 896	49 008 191	57 823 458	8 815 267	0,07 %	0,02 %
COMMERZBANK AG	EUR	149 004	12 090 688	9 994 934	(2 095 754)	0,01 %	0,01 %
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	CHF	444 709	50 501 925	38 184 969	(12 316 956)	0,04 %	0,02 %
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	347 704	40 269 124	38 417 869	(1 851 254)	0,04 %	0,02 %
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	18 860	15 541 864	18 565 090	3 023 226	0,02 %	0,01 %
HANNOVER RUECK SE	EUR	10 569	14 096 091	17 715 814	3 619 723	0,02 %	0,01 %
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	3 135 911	182 059 465	168 042 544	(14 016 921)	0,20 %	0,02 %
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	49 582	22 966 389	41 039 789	18 073 400	0,05 %	0,01 %
M&G PLC	GBP	367 365	24 316 946	8 753 637	(15 563 309)	0,01 %	0,01 %
MEDIOBANCA SPA	EUR	101 914	6 902 393	10 332 510	3 430 117	0,01 %	0,01 %
PRUDENTIAL PLC	GBP	404 663	37 886 253	61 600 067	23 713 814	0,07 %	0,01 %
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	EUR	27 137	5 475 731	7 042 826	1 567 094	0,01 %	0,01 %
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	4 879	10 572 014	26 395 969	15 823 956	0,03 %	0,02 %
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	132 173	45 122 951	66 272 671	21 149 719	0,08 %	0,02 %
AON PLC-CLASS A	USD	36 579	28 596 102	96 950 015	68 353 913	0,11 %	0,02 %
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	58 941	9 033 073	23 103 306	14 070 233	0,03 %	0,02 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	206 462	336 238 995	544 372 513	208 133 517	0,63 %	0,02 %
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	CAD	220 192	37 396 499	117 427 006	80 030 507	0,14 %	0,01 %
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	70 044	39 084 435	89 617 596	50 533 161	0,10 %	0,02 %
CARLYLE GROUP INC/THE	USD	27 900	9 253 253	13 507 078	4 253 826	0,02 %	0,01 %
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	17 700	15 226 321	20 353 342	5 127 020	0,02 %	0,02 %
CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	22 891	13 508 566	22 997 876	9 489 310	0,03 %	0,01 %
CITIGROUP INC	USD	314 755	147 488 264	167 618 727	20 130 462	0,20 %	0,02 %
CME GROUP INC	USD	57 167	69 129 925	115 170 286	46 040 360	0,13 %	0,02 %
EVEREST RE GROUP LTD	USD	7 541	15 278 989	18 215 351	2 936 362	0,02 %	0,02 %
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	CAD	4 433	14 299 010	19 256 866	4 957 856	0,02 %	0,02 %
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	37 148	8 926 877	17 093 240	8 166 363	0,02 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
GLOBE LIFE INC	USD	16 904	5 568 412	13 970 329	8 401 917	0,02 %	0,02 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	52 289	92 236 118	176 393 839	84 157 721	0,21 %	0,02 %
KKR & CO INC	USD	81 400	21 545 462	53 476 817	31 931 355	0,06 %	0,01 %
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	20 100	15 053 404	17 749 598	2 696 194	0,02 %	0,02 %
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	204 824	73 594 203	105 752 980	32 158 777	0,12 %	0,02 %
WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	19 493	26 079 566	40 823 373	14 743 807	0,05 %	0,02 %
WR BERKLEY CORP	USD	23 250	8 883 494	16 892 049	8 008 555	0,02 %	0,01 %
ABRDN PLC	GBP	308 157	6 073 522	8 866 591	2 793 069	0,01 %	0,01 %
BLACKSTONE INC	USD	109 800	60 993 886	125 281 782	64 287 896	0,15 %	0,02 %
APOLLO ASSET MANAGEMENT INC	USD	29 000	14 562 478	18 522 575	3 960 097	0,02 %	0,01 %
DNB BANK ASA	NOK	143 952	18 553 654	29 078 304	10 524 650	0,03 %	0,01 %
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	5 900	13 393 949	13 130 299	(263 651)	0,02 %	0,00 %
ROBINHOOD MARKETS INC - A	USD	37 500	6 627 120	5 872 988	(754 132)	0,01 %	0,01 %
SOFI TECHNOLOGIES INC	USD	94 500	12 674 226	13 174 937	500 711	0,02 %	0,01 %
UPSTART HOLDINGS INC	USD	4 700	6 611 856	6 270 781	(341 075)	0,01 %	0,01 %
Finans Total			**7 566 149 671**	**11 252 999 747**	**3 686 850 076**	**13,10 %**	
ABBOTT LABORATORIES	USD	275 599	178 340 842	342 042 485	163 701 644	0,40 %	0,02 %
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	216 626	55 569 431	81 148 399	25 578 969	0,09 %	0,02 %
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	340 680	177 844 297	187 313 020	9 468 723	0,22 %	0,02 %
CERNER CORP	USD	45 899	26 157 601	37 589 239	11 431 639	0,04 %	0,02 %
CIGNA CORP	USD	51 915	89 836 321	105 125 083	15 288 763	0,12 %	0,02 %
Coloplast B	DKK	19 439	14 487 572	30 167 531	15 679 958	0,04 %	0,01 %
DANAHER CORP	USD	99 370	119 661 541	288 303 064	168 641 523	0,34 %	0,01 %
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	99 022	45 023 093	113 123 799	68 100 706	0,13 %	0,02 %
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	64 335	34 790 381	22 838 700	(11 951 680)	0,03 %	0,01 %
GRIFOLS SA - B	EUR	87 968	17 245 073	8 918 600	(8 326 473)	0,01 %	0,03 %
HENRY SCHEIN INC	USD	24 402	11 860 405	16 683 228	4 822 823	0,02 %	0,02 %
HOLOGIC INC	USD	37 022	15 018 875	24 994 628	9 975 753	0,03 %	0,01 %
HOYA CORP	JPY	59 600	35 224 912	78 090 524	42 865 612	0,09 %	0,02 %
ILLUMINA INC	USD	23 245	59 762 864	77 983 118	18 220 253	0,09 %	0,01 %
JOHNSON & JOHNSON	USD	409 421	474 316 918	617 630 650	143 313 732	0,72 %	0,02 %
M3 INC	JPY	67 900	14 462 909	30 121 415	15 658 506	0,04 %	0,01 %
MCKESSON CORP	USD	24 281	34 479 591	53 223 098	18 743 507	0,06 %	0,02 %
MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	38 700	6 422 386	6 386 462	(35 925)	0,01 %	0,02 %
OLYMPUS CORP	JPY	167 300	21 559 316	33 943 915	12 384 599	0,04 %	0,01 %
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	60 700	19 373 143	19 378 611	5 468	0,02 %	0,01 %
QIAGEN N.V.	EUR	36 133	12 351 795	17 751 387	5 399 591	0,02 %	0,02 %
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	25 887	10 726 585	11 866 890	1 140 304	0,01 %	0,01 %
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	16 071	66 039 325	89 498 319	23 458 994	0,10 %	0,02 %
RESMED INC	USD	22 550	18 555 484	51 797 142	33 241 658	0,06 %	0,02 %
SANOFI	EUR	176 097	139 481 826	156 425 825	16 944 000	0,18 %	0,01 %
STRYKER CORP	USD	54 025	80 813 947	127 401 203	46 587 256	0,15 %	0,01 %
SYSMEX CORP	JPY	24 400	18 792 857	29 055 094	10 262 238	0,03 %	0,01 %
TERUMO CORP	JPY	103 600	29 146 123	38 556 543	9 410 420	0,04 %	0,01 %
WATERS CORP	USD	9 339	14 337 597	30 685 139	16 347 542	0,04 %	0,02 %
RYMAN HEALTHCARE LTD	NZD	47 419	4 704 756	3 507 050	(1 197 706)	0,00 %	0,01 %
ABBVIE INC	USD	272 831	207 467 749	325 759 619	118 291 870	0,38 %	0,02 %
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	25 737	17 372 527	20 051 614	2 679 087	0,02 %	0,01 %
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	3 572	17 922 626	53 460 363	35 537 736	0,06 %	0,02 %
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	11 399	10 442 360	13 033 397	2 591 038	0,02 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ZOETIS INC	USD	72 796	69 175 672	156 651 878	87 476 206	0,18 %	0,02 %
ANTHEM INC	USD	38 482	74 610 962	157 300 362	82 689 400	0,18 %	0,02 %
GN Store Nord	DKK	17 514	9 192 729	9 712 579	519 851	0,01 %	0,01 %
COOPER COS INC/THE	USD	7 500	20 495 574	27 707 540	7 211 966	0,03 %	0,02 %
INCYTE CORP	USD	30 705	23 423 355	19 874 217	(3 549 138)	0,02 %	0,01 %
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	9 400	10 916 460	10 560 443	(356 017)	0,01 %	0,02 %
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	16 900	19 145 467	25 272 384	6 126 917	0,03 %	0,01 %
CENTENE CORP	USD	88 070	48 061 834	63 994 121	15 932 287	0,07 %	0,02 %
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	USD	188 295	12 959 125	13 300 139	341 013	0,02 %	0,02 %
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	20 380	9 619 620	22 235 858	12 616 239	0,03 %	0,01 %
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	21 868	6 817 504	5 795 811	(1 021 693)	0,01 %	0,01 %
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	11 400	20 698 480	66 065 398	45 366 919	0,08 %	0,01 %
DENTSPLY SIRONA INC	USD	30 685	13 474 408	15 096 190	1 621 782	0,02 %	0,01 %
DEXCOM INC	USD	14 900	25 777 242	70 551 294	44 774 052	0,08 %	0,02 %
IDEXX LABORATORIES INC	USD	13 400	21 240 961	77 807 071	56 566 110	0,09 %	0,02 %
TELEFLEX INC	USD	7 000	15 152 724	20 276 446	5 123 722	0,02 %	0,01 %
ABIOMED INC	USD	6 800	20 979 733	21 537 428	557 694	0,03 %	0,01 %
AMPLIFON SPA	EUR	18 179	6 330 373	8 650 218	2 319 844	0,01 %	0,01 %
ASAHI INTECC CO LTD	JPY	27 000	5 370 695	5 109 031	(261 664)	0,01 %	0,01 %
BIO-RAD LABORATORIES-A	USD	3 400	13 033 135	22 653 666	9 620 531	0,03 %	0,01 %
BIO-TECHNE CORP	USD	6 300	21 516 447	28 740 974	7 224 527	0,03 %	0,02 %
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	5 800	4 942 414	10 751 480	5 809 066	0,01 %	0,01 %
CATALENT INC	USD	26 500	20 722 987	29 918 684	9 195 697	0,03 %	0,02 %
DIASORIN SPA	EUR	3 739	7 638 422	6 278 580	(1 359 841)	0,01 %	0,01 %
EXACT SCIENCES CORP	USD	26 600	23 717 110	18 256 332	(5 460 778)	0,02 %	0,02 %
INSULET CORP	USD	10 200	19 052 477	23 932 108	4 879 631	0,03 %	0,01 %
MASIMO CORP	USD	8 700	20 408 810	22 461 850	2 053 040	0,03 %	0,02 %
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	8 600	15 529 354	24 122 354	8 593 000	0,03 %	0,01 %
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	15 700	15 378 177	11 791 557	(3 586 620)	0,01 %	0,02 %
NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	6 800	5 492 265	4 171 032	(1 321 234)	0,00 %	0,01 %
NMC HEALTH PLC	GBP	14 600	5 626 538	2	(5 626 536)	0,00 %	0,01 %
NOVOCURE LTD	USD	15 400	18 814 883	10 196 001	(8 618 882)	0,01 %	0,01 %
ORPEA	EUR	7 654	8 777 200	6 762 156	(2 015 044)	0,01 %	0,01 %
PERKINELMER INC	USD	16 300	13 034 139	28 900 021	15 865 882	0,03 %	0,01 %
SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	4 140	10 084 362	24 710 645	14 626 283	0,03 %	0,01 %
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	4 066	6 390 764	19 669 598	13 278 834	0,02 %	0,00 %
STERIS PLC	USD	14 700	21 090 950	31 552 997	10 462 047	0,04 %	0,01 %
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	11 000	20 552 254	45 494 580	24 942 326	0,05 %	0,01 %
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	86 154	17 005 146	17 040 127	34 981	0,02 %	0,01 %
BIOMERIEUX	EUR	5 867	4 529 476	7 348 511	2 819 035	0,01 %	0,00 %
IPSEN	EUR	4 586	5 235 997	3 702 122	(1 533 875)	0,00 %	0,01 %
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	21 400	23 898 715	48 212 045	24 313 329	0,06 %	0,02 %
ARGENX SE	EUR	6 691	14 267 128	21 156 110	6 888 983	0,02 %	0,01 %
BACHEM HOLDING AG-REG B	CHF	1 099	6 794 733	7 615 628	820 895	0,01 %	0,01 %
NOVAVAX INC	USD	10 400	13 069 690	13 120 995	51 305	0,02 %	0,01 %
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	71 028	15 768 968	17 775 706	2 006 738	0,02 %	0,02 %
BIOGEN INC	USD	23 083	46 728 445	48 836 392	2 107 947	0,06 %	0,02 %
CARDINAL HEALTH INC	USD	48 965	23 146 785	22 232 767	(914 018)	0,03 %	0,02 %
CVS HEALTH CORP	USD	207 818	141 040 899	189 051 168	48 010 268	0,22 %	0,02 %
GILEAD SCIENCES INC	USD	190 558	125 719 354	122 013 671	(3 705 683)	0,14 %	0,02 %
MEDTRONIC PLC	USD	211 508	160 098 569	192 948 836	32 850 267	0,22 %	0,02 %
MERCK & CO. INC.	USD	391 064	209 143 669	264 294 548	55 150 878	0,31 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
MERCK KGAA	EUR	20 666	20 439 433	47 043 877	26 604 444	0,05 %	0,02 %
PFIZER INC	USD	868 591	237 485 199	452 293 240	214 808 041	0,53 %	0,02 %
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	40 296	14 440 374	26 597 489	12 157 115	0,03 %	0,00 %
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	130 145	16 625 640	20 106 745	3 481 105	0,02 %	0,01 %
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	67 246	11 677 363	20 103 933	8 426 569	0,02 %	0,01 %
UCB SA	EUR	19 422	14 784 008	19 544 841	4 760 833	0,02 %	0,01 %
CHARLES RIVER LABORATORIES	USD	8 300	22 985 416	27 577 240	4 591 825	0,03 %	0,02 %
Getinge AB ser. B	SEK	35 640	13 444 748	13 715 015	270 267	0,02 %	0,01 %
Ambu B	DKK	23 832	7 747 989	5 559 006	(2 188 984)	0,01 %	0,01 %
AstraZeneca PLC	GBP	243 633	179 792 340	252 524 550	72 732 210	0,29 %	0,02 %
Genmab A/S	DKK	10 155	27 256 052	36 010 255	8 754 203	0,04 %	0,02 %
Novo Nordisk B	DKK	258 044	126 835 838	255 724 079	128 888 241	0,30 %	0,01 %
Orion Corporation B	EUR	18 269	5 367 622	6 690 620	1 322 998	0,01 %	0,02 %
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	47 928	19 115 090	67 475 032	48 359 942	0,08 %	0,02 %
ALCON INC	CHF	76 151	42 220 221	59 505 807	17 285 586	0,07 %	0,02 %
AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	23 197	13 041 325	27 183 727	14 142 401	0,03 %	0,01 %
AMGEN INC	USD	87 593	142 195 496	173 771 632	31 576 136	0,20 %	0,02 %
ASTELLAS PHARMA INC	JPY	281 300	33 556 867	40 292 992	6 736 125	0,05 %	0,02 %
BECTON DICKINSON AND CO	USD	44 047	86 566 027	97 679 776	11 113 750	0,11 %	0,02 %
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	105 600	18 516 727	30 203 453	11 686 726	0,04 %	0,01 %
COCHLEAR LTD	AUD	10 897	10 068 243	15 099 100	5 030 857	0,02 %	0,02 %
CSL LTD	AUD	74 080	90 572 390	138 078 173	47 505 784	0,16 %	0,02 %
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	267 900	33 915 748	60 006 826	26 091 077	0,07 %	0,01 %
DAVITA INC	USD	9 114	6 623 169	9 142 890	2 519 721	0,01 %	0,01 %
Demant A/S	DKK	15 380	1 813 807	6 948 984	5 135 177	0,01 %	0,01 %
EISAI CO LTD	JPY	34 000	22 980 866	17 004 375	(5 976 492)	0,02 %	0,01 %
ELI LILLY & CO	USD	126 185	141 464 733	307 360 265	165 895 532	0,36 %	0,01 %
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	770 172	132 669 731	147 789 417	15 119 686	0,17 %	0,02 %
HCA HEALTHCARE INC	USD	39 538	37 457 000	89 577 199	52 120 199	0,10 %	0,01 %
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	34 800	25 268 205	33 069 048	7 800 843	0,04 %	0,02 %
HUMANA INC	USD	20 770	54 160 642	84 958 784	30 798 143	0,10 %	0,02 %
KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	46 500	9 519 401	11 163 299	1 643 898	0,01 %	0,01 %
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	14 513	16 128 374	40 212 592	24 084 218	0,05 %	0,02 %
LONZA GROUP AG-REG	CHF	11 415	37 661 459	84 139 096	46 477 637	0,10 %	0,02 %
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	49 700	6 325 212	10 869 678	4 544 466	0,01 %	0,01 %
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	19 855	17 630 049	30 291 862	12 661 813	0,04 %	0,02 %
SHIONOGI & CO LTD	JPY	45 600	24 194 090	28 372 022	4 177 931	0,03 %	0,01 %
SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	8 218	13 479 748	28 457 809	14 978 061	0,03 %	0,01 %
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	1 597	9 483 635	29 938 465	20 454 829	0,03 %	0,01 %
SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO	JPY	14 700	1 002 477	1 491 541	489 065	0,00 %	0,00 %
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	244 617	82 428 360	58 762 900	(23 665 460)	0,07 %	0,02 %
TELADOC HEALTH INC	USD	23 100	37 554 013	18 703 985	(18 850 029)	0,02 %	0,01 %
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	60 933	139 269 505	358 525 049	219 255 544	0,42 %	0,02 %
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	41 269	62 449 862	79 917 364	17 467 502	0,09 %	0,02 %
INMODE LTD	USD	10 900	6 705 385	6 784 112	78 727	0,01 %	0,01 %
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	63 900	8 388 222	6 884 890	(1 503 331)	0,01 %	0,02 %
TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDIN	JPY	3 700	1 978 349	1 498 854	(479 494)	0,00 %	0,00 %
BAYER AG-REG	EUR	153 743	118 651 539	72 462 620	(46 188 919)	0,08 %	0,02 %
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	EUR	30 089	22 260 648	17 241 252	(5 019 396)	0,02 %	0,01 %
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	138 835	46 561 996	45 617 340	(944 656)	0,05 %	0,02 %
NOVARTIS AG-REG	CHF	338 595	227 428 382	263 077 008	35 648 627	0,31 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	12 880	4 331 109	7 297 685	2 966 576	0,01 %	0,01 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	115 500	389 479 469	423 770 537	34 291 068	0,49 %	0,02 %
VIFOR PHARMA AG	CHF	6 013	6 454 086	9 442 150	2 988 064	0,01 %	0,01 %
10X GENOMICS INC-CLASS A	USD	10 200	13 828 807	13 398 454	(430 352)	0,02 %	0,01 %
AVANTOR INC	USD	77 200	15 276 147	28 687 764	13 411 617	0,03 %	0,01 %
BAUSCH HEALTH COS INC	CAD	51 519	12 078 335	12 566 672	488 336	0,01 %	0,01 %
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	78 159	44 228 577	59 163 461	14 934 884	0,07 %	0,02 %
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	56 062	74 475 282	177 627 692	103 152 410	0,21 %	0,02 %
IQVIA HOLDINGS INC	USD	29 355	34 979 055	73 035 098	38 056 043	0,09 %	0,02 %
MODERNA INC	USD	54 600	67 685 235	122 286 082	54 600 847	0,14 %	0,01 %
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	USD	54 000	19 984 146	18 976 100	(1 008 047)	0,02 %	0,01 %
SEAGEN INC	USD	21 300	20 371 444	29 038 486	8 667 042	0,03 %	0,01 %
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	146 542	313 711 438	648 891 077	335 179 639	0,76 %	0,02 %
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	33 485	31 746 173	37 512 470	5 766 296	0,04 %	0,02 %
OAK STREET HEALTH INC	USD	17 100	8 689 919	4 997 278	(3 692 641)	0,01 %	0,01 %
VIATRIS INC	USD	182 700	28 511 783	21 798 229	(6 713 553)	0,03 %	0,02 %
Helse Total			**7 197 306 231**	**10 758 606 150**	**3 561 299 919**	**12,52 %**	
3M CO	USD	112 782	170 112 363	176 661 119	6 548 757	0,21 %	0,02 %
ADP	EUR	5 980	10 050 376	6 794 413	(3 255 964)	0,01 %	0,01 %
AMETEK INC	USD	44 688	30 239 874	57 944 375	27 704 500	0,07 %	0,02 %
BUREAU VERITAS SA	EUR	47 855	7 008 747	14 003 398	6 994 651	0,02 %	0,01 %
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	22 600	31 751 310	26 556 901	(5 194 409)	0,03 %	0,01 %
CINTAS CORP	USD	17 228	28 621 260	67 327 128	38 705 868	0,08 %	0,02 %
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	183 189	13 673 598	31 358 388	17 684 790	0,04 %	0,01 %
CSX CORP	USD	428 938	86 994 246	142 222 149	55 227 903	0,17 %	0,02 %
DEERE & CO	USD	56 095	89 246 604	169 614 838	80 368 234	0,20 %	0,02 %
DOVER CORP	USD	26 502	18 143 602	42 440 390	24 296 788	0,05 %	0,02 %
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	47 691	28 801 278	25 831 056	(2 970 222)	0,03 %	0,01 %
EIFFAGE	EUR	16 038	11 902 588	14 548 815	2 646 227	0,02 %	0,02 %
EMERSON ELECTRIC CO	USD	118 274	70 257 804	96 965 443	26 707 639	0,11 %	0,02 %
EXPERIAN PLC	GBP	161 478	40 445 060	70 049 824	29 604 764	0,08 %	0,02 %
FANUC CORP	JPY	30 600	49 625 479	57 129 076	7 503 597	0,07 %	0,02 %
FASTENAL CO	USD	111 048	26 939 098	62 731 048	35 791 950	0,07 %	0,02 %
FEDEX CORP	USD	49 177	83 809 382	112 161 186	28 351 804	0,13 %	0,02 %
FERROVIAL SA	EUR	81 342	14 287 975	22 480 961	8 192 986	0,03 %	0,01 %
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	24 800	9 336 881	11 926 510	2 589 629	0,01 %	0,02 %
GENERAL ELECTRIC CO	USD	213 176	241 251 928	177 589 422	(63 662 506)	0,21 %	0,02 %
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	60 835	85 188 927	132 398 644	47 209 717	0,15 %	0,02 %
ITOCHU CORP	JPY	197 000	35 967 298	53 071 838	17 104 540	0,06 %	0,01 %
JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	32 700	5 359 333	5 498 980	139 647	0,01 %	0,01 %
KAJIMA CORP	JPY	79 000	7 963 629	7 991 568	27 939	0,01 %	0,01 %
KEIO CORP	JPY	20 200	10 200 426	7 842 624	(2 357 802)	0,01 %	0,02 %
KEPPEL CORP LTD	SGD	187 580	7 912 014	6 282 075	(1 629 938)	0,01 %	0,01 %
KUBOTA CORP	JPY	163 900	22 103 968	32 049 177	9 945 209	0,04 %	0,01 %
MAKITA CORP	JPY	36 100	8 060 838	13 498 826	5 437 987	0,02 %	0,01 %
MARUBENI CORP	JPY	232 800	11 093 103	19 957 638	8 864 535	0,02 %	0,01 %
MASCO CORP	USD	46 065	9 344 361	28 524 417	19 180 055	0,03 %	0,02 %
MITSUBISHI CORP	JPY	208 400	40 879 086	58 281 477	17 402 391	0,07 %	0,01 %
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	293 200	32 118 566	32 747 072	628 505	0,04 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
MTR CORP	HKD	287 152	13 261 307	13 592 634	331 327	0,02 %	0,00 %
NIDEC CORP	JPY	70 400	46 290 207	72 887 226	26 597 019	0,08 %	0,01 %
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	46 967	71 187 007	123 302 282	52 115 275	0,14 %	0,02 %
OBAYASHI CORP	JPY	86 200	5 114 322	5 874 885	760 562	0,01 %	0,01 %
PARKER HANNIFIN CORP	USD	23 904	34 643 620	67 057 356	32 413 736	0,08 %	0,02 %
PRYSMIAN SPA	EUR	42 414	9 485 751	14 082 807	4 597 057	0,02 %	0,02 %
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	27 784	9 776 354	15 114 522	5 338 168	0,02 %	0,02 %
SHIMIZU CORP	JPY	76 900	4 707 820	4 198 730	(509 090)	0,00 %	0,01 %
SMC CORP	JPY	8 900	29 962 923	52 880 777	22 917 854	0,06 %	0,01 %
SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	30 155	12 499 296	11 391 834	(1 107 462)	0,01 %	0,01 %
STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	31 203	35 368 985	51 900 192	16 531 207	0,06 %	0,02 %
SUMITOMO CORP	JPY	179 400	18 531 851	23 361 523	4 829 671	0,03 %	0,01 %
SYDNEY AIRPORT	AUD	223 204	8 065 588	12 421 409	4 355 821	0,01 %	0,01 %
TAISEI CORP	JPY	36 900	10 462 298	9 875 876	(586 422)	0,01 %	0,02 %
THOMSON REUTERS CORP	CAD	33 545	14 947 326	35 425 056	20 477 730	0,04 %	0,01 %
TOKYU CORP	JPY	66 200	7 774 816	7 746 106	(28 710)	0,01 %	0,01 %
TOSHIBA CORP	JPY	69 100	17 080 158	25 028 871	7 948 713	0,03 %	0,02 %
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	24 900	11 683 183	17 523 342	5 840 159	0,02 %	0,01 %
TRANSDIGM GROUP INC	USD	10 092	32 169 942	56 625 283	24 455 340	0,07 %	0,02 %
TRANSURBAN GROUP	AUD	488 983	35 366 180	43 326 235	7 960 055	0,05 %	0,02 %
UNION PACIFIC CORP	USD	124 609	172 811 343	276 830 647	104 019 303	0,32 %	0,02 %
WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	37 100	16 355 157	13 665 359	(2 689 797)	0,02 %	0,02 %
WOLTERS KLUWER	EUR	47 077	19 471 207	48 909 065	29 437 857	0,06 %	0,02 %
XYLEM INC	USD	32 853	20 337 155	34 741 737	14 404 581	0,04 %	0,02 %
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	42 800	13 033 761	18 485 234	5 451 473	0,02 %	0,02 %
Vestas Wind Systems	DKK	176 733	29 221 180	47 658 258	18 437 078	0,06 %	0,02 %
ALLEGION PLC	USD	16 000	15 000 015	18 686 330	3 686 316	0,02 %	0,02 %
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	247 900	16 248 275	33 018 355	16 770 080	0,04 %	0,01 %
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	226 400	63 311 965	120 874 828	57 562 863	0,14 %	0,01 %
ASHTEAD GROUP PLC	GBP	78 377	15 221 286	55 624 886	40 403 600	0,06 %	0,02 %
SNAP-ON INC	USD	10 104	13 566 471	19 190 380	5 623 909	0,02 %	0,02 %
UNITED RENTALS INC	USD	14 331	14 361 215	41 993 168	27 631 952	0,05 %	0,02 %
WABTEC CORP	USD	33 927	20 301 519	27 557 328	7 255 809	0,03 %	0,02 %
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	405 738	33 802 620	23 083 943	(10 718 677)	0,03 %	0,01 %
MELROSE INDUSTRIES PLC	GBP	855 291	8 882 267	16 334 664	7 452 398	0,02 %	0,02 %
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	USD	24 800	10 905 391	23 378 372	12 472 981	0,03 %	0,02 %
SOHGO SECURITY SERVICES CO	JPY	6 600	2 877 380	2 309 735	(567 644)	0,00 %	0,01 %
AMERCO	USD	1 600	9 033 708	10 246 582	1 212 874	0,01 %	0,01 %
IHS MARKIT LTD	USD	73 147	41 007 089	85 737 679	44 730 589	0,10 %	0,02 %
WASTE CONNECTIONS INC	USD	50 550	34 277 005	60 744 405	26 467 401	0,07 %	0,02 %
MISUMI GROUP INC	JPY	49 500	8 797 112	17 891 604	9 094 491	0,02 %	0,02 %
DCC PLC	GBP	22 440	16 221 000	16 215 341	(5 659)	0,02 %	0,02 %
COSTAR GROUP INC	USD	76 400	33 122 805	53 243 943	20 121 138	0,06 %	0,02 %
FORTIVE CORP	USD	64 465	22 282 869	43 368 707	21 085 838	0,05 %	0,02 %
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	132 810	48 202 906	95 226 891	47 023 985	0,11 %	0,02 %
SMITH (A.O.) CORP	USD	28 200	11 087 401	21 348 840	10 261 439	0,02 %	0,02 %
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	HKD	320 000	6 344 866	7 057 988	713 122	0,01 %	0,01 %
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	23 200	16 294 655	17 346 725	1 052 070	0,02 %	0,02 %
BENEFIT ONE INC	JPY	17 000	6 757 501	6 424 482	(333 019)	0,01 %	0,01 %
COPART INC	USD	41 200	29 651 210	55 085 663	25 434 452	0,06 %	0,02 %
GENERAC HOLDINGS INC	USD	12 200	26 222 061	37 860 701	11 638 640	0,04 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HEICO CORP	USD	7 500	8 196 663	9 538 314	1 341 652	0,01 %	0,01 %
HEICO CORP-CLASS A	USD	14 400	12 238 472	16 319 922	4 081 450	0,02 %	0,02 %
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	25 368	12 321 941	26 711 381	14 389 441	0,03 %	0,01 %
MIURA CO LTD	JPY	13 100	5 481 781	3 972 542	(1 509 238)	0,00 %	0,01 %
MONOTARO CO LTD	JPY	47 400	10 358 615	7 524 536	(2 834 079)	0,01 %	0,01 %
NORDSON CORP	USD	10 700	20 151 890	24 086 208	3 934 318	0,03 %	0,02 %
RATIONAL AG	EUR	795	6 244 599	7 178 330	933 731	0,01 %	0,01 %
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	301 541	15 592 082	21 033 283	5 441 201	0,02 %	0,02 %
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	13 346	15 654 972	25 584 327	9 929 356	0,03 %	0,02 %
TFI INTERNATIONAL INC	CAD	13 900	13 303 668	13 766 873	463 206	0,02 %	0,02 %
TOROMONT INDUSTRIES LTD	CAD	14 000	8 497 263	11 177 177	2 679 914	0,01 %	0,02 %
VAT GROUP AG	CHF	5 157	22 453 402	22 679 342	225 939	0,03 %	0,02 %
WSP GLOBAL INC	CAD	22 000	16 389 357	28 203 062	11 813 704	0,03 %	0,02 %
DAIFUKU CO LTD	JPY	17 000	9 829 154	12 237 109	2 407 956	0,01 %	0,01 %
PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	23 900	4 843 235	6 112 888	1 269 653	0,01 %	0,01 %
KION GROUP AG	EUR	13 194	9 632 233	12 765 405	3 133 172	0,01 %	0,01 %
MTU AERO ENGINES AG	EUR	9 157	13 618 114	16 473 902	2 855 787	0,02 %	0,02 %
TELEPERFORMANCE	EUR	9 907	19 519 996	38 944 762	19 424 765	0,05 %	0,02 %
IDEX CORP	USD	14 400	21 280 059	30 008 745	8 728 687	0,03 %	0,02 %
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	27 600	10 328 546	14 831 887	4 503 340	0,02 %	0,02 %
LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	6 000	10 208 530	17 161 823	6 953 292	0,02 %	0,02 %
OWENS CORNING	USD	19 000	13 809 512	15 163 067	1 353 555	0,02 %	0,02 %
ROLLINS INC	USD	41 250	10 416 827	12 444 054	2 027 227	0,01 %	0,01 %
TRANSUNION	USD	34 900	26 840 996	36 494 023	9 653 027	0,04 %	0,02 %
OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	19 050	24 617 739	60 203 760	35 586 021	0,07 %	0,02 %
KORNIT DIGITAL LTD	USD	7 700	10 028 818	10 337 914	309 095	0,01 %	0,02 %
PLUG POWER INC	USD	98 900	39 027 422	24 620 226	(14 407 196)	0,03 %	0,02 %
SUNRUN INC	USD	28 500	12 565 202	8 620 329	(3 944 872)	0,01 %	0,01 %
AIR CANADA	CAD	22 500	7 841 616	3 319 036	(4 522 580)	0,00 %	0,01 %
BRAMBLES LTD	AUD	234 206	16 377 160	15 961 747	(415 412)	0,02 %	0,02 %
BUNZL PLC	GBP	54 448	10 508 455	18 761 847	8 253 393	0,02 %	0,02 %
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	25 960	20 022 679	24 638 990	4 616 311	0,03 %	0,02 %
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	133 624	95 786 280	144 947 099	49 160 819	0,17 %	0,02 %
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	177 895	81 626 917	112 989 898	31 362 981	0,13 %	0,02 %
EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	30 802	22 915 112	36 476 021	13 560 909	0,04 %	0,02 %
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	8 980	13 462 608	25 586 397	12 123 789	0,03 %	0,01 %
RELX PLC	GBP	335 989	62 846 417	96 393 092	33 546 674	0,11 %	0,02 %
REPUBLIC SERVICES INC	USD	43 154	24 154 147	53 066 989	28 912 842	0,06 %	0,01 %
SECOM CO LTD	JPY	36 700	27 933 056	22 443 854	(5 489 202)	0,03 %	0,02 %
SGS SA-REG	CHF	1 020	17 935 067	30 079 292	12 144 226	0,04 %	0,01 %
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	138 957	153 733 562	262 644 630	108 911 068	0,31 %	0,02 %
VERISK ANALYTICS INC	USD	29 770	34 489 116	60 046 381	25 557 264	0,07 %	0,02 %
WASTE MANAGEMENT INC	USD	82 895	72 736 221	122 002 728	49 266 507	0,14 %	0,02 %
Husqvarna AB ser. B	SEK	89 961	5 912 627	12 691 833	6 779 206	0,01 %	0,02 %
A.P. Moller - Maersk A	DKK	1 553	33 003 206	45 605 776	12 602 570	0,05 %	0,01 %
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	168 766	30 139 354	45 400 455	15 261 101	0,05 %	0,02 %
Alfa Laval AB	SEK	58 554	10 397 153	20 781 960	10 384 808	0,02 %	0,01 %
Atlas Copco AB ser. B	SEK	206 984	74 228 524	107 290 982	33 062 457	0,12 %	0,05 %
Epiroc AB ser. B	SEK	228 786	35 825 886	42 717 235	6 891 349	0,05 %	0,06 %
KONE Oyj B	EUR	60 020	29 839 590	37 943 118	8 103 528	0,04 %	0,01 %
Latour, Investmentab. ser. B	SEK	25 430	4 412 184	9 132 109	4 719 924	0,01 %	0,00 %
Lifco AB Ser. B	SEK	50 164	12 868 781	13 226 106	357 324	0,02 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
Rockwool International B	DKK	1 421	4 400 643	5 479 622	1 078 979	0,01 %	0,01 %
SKF, AB ser. B	SEK	69 850	11 383 356	14 593 023	3 209 668	0,02 %	0,02 %
Sandvik AB	SEK	200 946	27 237 740	49 438 386	22 200 647	0,06 %	0,02 %
Securitas AB ser. B	SEK	61 745	8 507 226	7 496 277	(1 010 949)	0,01 %	0,02 %
Skanska AB ser. B	SEK	63 596	12 276 435	14 506 688	2 230 252	0,02 %	0,02 %
Volvo, AB ser. B	SEK	244 634	29 775 154	49 953 193	20 178 040	0,06 %	0,02 %
Wartsila Corporation	EUR	82 482	9 548 813	10 223 473	674 660	0,01 %	0,01 %
ABB LTD-REG	CHF	279 608	58 881 257	94 443 051	35 561 794	0,11 %	0,01 %
ADECCO GROUP AG-REG	CHF	23 861	12 303 848	10 761 419	(1 542 429)	0,01 %	0,01 %
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	NZD	248 188	10 753 734	11 537 853	784 119	0,01 %	0,02 %
AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	274 137	7 982 867	6 133 978	(1 848 889)	0,01 %	0,01 %
BOUYGUES SA	EUR	36 293	11 400 583	11 460 837	60 254	0,01 %	0,01 %
BRENNTAG SE	EUR	26 593	10 518 631	21 222 282	10 703 652	0,02 %	0,02 %
CARRIER GLOBAL CORP	USD	154 863	48 388 098	74 071 684	25 683 586	0,09 %	0,02 %
CATERPILLAR INC	USD	106 313	117 607 890	193 818 735	76 210 845	0,23 %	0,02 %
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	85 278	34 395 316	52 910 022	18 514 706	0,06 %	0,02 %
CUMMINS INC	USD	27 305	38 177 722	52 524 552	14 346 830	0,06 %	0,02 %
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	28 500	3 421 875	6 313 866	2 891 991	0,01 %	0,01 %
DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	40 000	43 452 262	79 916 442	36 464 179	0,09 %	0,01 %
DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	168 741	50 398 799	95 674 730	45 275 930	0,11 %	0,01 %
FERGUSON PLC	GBP	37 290	13 182 040	58 368 328	45 186 289	0,07 %	0,02 %
GEBERIT AG-REG	CHF	6 032	21 879 528	43 503 998	21 624 470	0,05 %	0,02 %
HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	JPY	32 200	6 276 146	8 050 839	1 774 693	0,01 %	0,01 %
HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JPY	13 900	1 693 791	3 539 228	1 845 437	0,00 %	0,01 %
HOSHIZAKI CORP	JPY	7 300	5 298 648	4 835 496	(463 152)	0,01 %	0,01 %
INTERTEK GROUP PLC	GBP	33 505	18 508 410	22 530 242	4 021 833	0,03 %	0,02 %
KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	JPY	23 100	8 961 403	5 687 154	(3 274 248)	0,01 %	0,01 %
KNORR-BREMSE AG	EUR	12 640	12 799 627	11 015 080	(1 784 546)	0,01 %	0,01 %
KOMATSU LTD	JPY	149 000	28 880 746	30 733 026	1 852 279	0,04 %	0,02 %
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	12 200	1 821 412	5 100 991	3 279 578	0,01 %	0,01 %
LEGRAND SA	EUR	46 998	21 756 721	48 497 078	26 740 357	0,06 %	0,02 %
NGK INSULATORS LTD	JPY	37 200	5 253 248	5 537 851	284 603	0,01 %	0,01 %
NIPPON YUSEN KK	JPY	27 900	8 413 536	18 715 885	10 302 350	0,02 %	0,02 %
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO	JPY	53 100	11 217 007	8 685 560	(2 531 447)	0,01 %	0,01 %
RANDSTAD NV	EUR	23 595	12 398 624	14 206 317	1 807 692	0,02 %	0,01 %
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	CAD	19 900	9 898 126	10 754 249	856 123	0,01 %	0,02 %
ROBERT HALF INTL INC	USD	20 100	13 276 302	19 766 678	6 490 376	0,02 %	0,02 %
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	21 870	33 745 513	67 277 893	33 532 380	0,08 %	0,02 %
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	20 380	57 268 471	88 395 581	31 127 110	0,10 %	0,02 %
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	92 542	73 483 940	160 047 201	86 563 261	0,19 %	0,02 %
SG HOLDINGS CO LTD	JPY	46 100	6 179 096	9 506 909	3 327 813	0,01 %	0,01 %
SIEMENS AG-REG	EUR	133 476	134 640 712	204 364 829	69 724 117	0,24 %	0,02 %
SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	147 900	4 722 967	4 827 423	104 456	0,01 %	0,00 %
SMITHS GROUP PLC	GBP	60 509	8 225 885	11 415 303	3 189 418	0,01 %	0,02 %
TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	38 800	8 503 421	7 790 521	(712 901)	0,01 %	0,02 %
TOTO LTD	JPY	26 600	9 510 349	10 775 548	1 265 200	0,01 %	0,02 %
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	44 400	29 660 405	79 101 315	49 440 910	0,09 %	0,02 %
WW GRAINGER INC	USD	8 030	20 849 339	36 697 066	15 847 727	0,04 %	0,02 %
BALLARD POWER SYSTEMS INC	CAD	40 100	9 707 810	4 448 342	(5 259 468)	0,01 %	0,01 %
IMCD NV	EUR	11 453	22 782 416	22 361 763	(420 653)	0,03 %	0,02 %
AGC INC	JPY	32 219	7 956 842	13 545 233	5 588 390	0,02 %	0,01 %
ANA HOLDINGS INC	JPY	35 300	6 266 517	6 499 823	233 307	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HINO MOTORS LTD	JPY	31 300	1 868 303	2 272 243	403 939	0,00 %	0,01 %
HITACHI LTD	JPY	152 800	42 967 610	72 897 640	29 930 030	0,08 %	0,02 %
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO	JPY	15 000	1 553 056	3 572 348	2 019 291	0,00 %	0,01 %
LIXIL CORP	JPY	48 500	7 330 057	11 383 460	4 053 403	0,01 %	0,02 %
MINEBEA MITSUMI INC	JPY	66 600	9 564 486	16 651 735	7 087 248	0,02 %	0,02 %
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	50 300	15 890 442	10 242 085	(5 648 357)	0,01 %	0,01 %
QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	122 616	5 516 642	3 938 529	(1 578 114)	0,00 %	0,01 %
SINGAPORE TECH ENGINEERING	SGD	236 900	5 387 961	5 826 390	438 429	0,01 %	0,01 %
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	215 000	18 123 440	37 742 138	19 618 699	0,04 %	0,01 %
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	32 100	8 359 751	13 028 157	4 668 406	0,02 %	0,01 %
YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	42 400	5 891 092	8 776 351	2 885 258	0,01 %	0,01 %
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	40 501	9 115 573	9 572 958	457 385	0,01 %	0,01 %
AENA SME SA	EUR	12 236	11 850 448	17 031 377	5 180 928	0,02 %	0,01 %
ATLANTIA SPA	EUR	78 298	14 156 561	13 705 388	(451 173)	0,02 %	0,01 %
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	122 318	11 564 262	7 580 532	(3 983 730)	0,01 %	0,01 %
GEA GROUP AG	EUR	23 995	7 891 986	11 571 678	3 679 692	0,01 %	0,01 %
GETLINK SE	EUR	78 519	9 976 135	11 464 549	1 488 414	0,01 %	0,01 %
SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	4 138	9 004 468	9 787 836	783 368	0,01 %	0,01 %
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	7 086	15 779 396	16 836 338	1 056 942	0,02 %	0,02 %
SIEMENS ENERGY AG	EUR	62 004	12 332 776	13 983 954	1 651 178	0,02 %	0,01 %
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	EUR	36 177	6 830 183	7 643 951	813 768	0,01 %	0,01 %
VINCI SA	EUR	93 924	69 408 106	87 510 439	18 102 333	0,10 %	0,02 %
CAE INC	CAD	56 756	9 991 806	12 643 535	2 651 730	0,01 %	0,02 %
DELTA AIR LINES INC	USD	33 031	11 719 097	11 383 116	(335 981)	0,01 %	0,01 %
EATON CORP PLC	USD	78 343	63 205 823	119 393 056	56 187 233	0,14 %	0,02 %
EQUIFAX INC	USD	23 555	31 966 622	60 816 891	28 850 269	0,07 %	0,02 %
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	CAD	32 600	7 884 303	10 885 489	3 001 185	0,01 %	0,01 %
HOWMET AEROSPACE INC	USD	68 728	12 876 065	19 291 021	6 414 956	0,02 %	0,02 %
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	USD	16 195	18 148 561	29 190 848	11 042 287	0,03 %	0,02 %
INGERSOLL-RAND INC	USD	78 366	24 945 572	42 755 567	17 809 994	0,05 %	0,02 %
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	78 781	47 942 268	60 488 791	12 546 523	0,07 %	0,02 %
PACCAR INC	USD	67 088	40 089 720	52 214 802	12 125 082	0,06 %	0,02 %
PENTAIR PLC	USD	34 129	6 976 444	21 979 091	15 002 647	0,03 %	0,02 %
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	235 200	87 567 773	86 965 510	(602 263)	0,10 %	0,01 %
REECE LTD	AUD	59 879	7 890 648	10 376 950	2 486 302	0,01 %	0,01 %
TOPPAN INC	JPY	53 700	6 292 079	8 865 947	2 573 868	0,01 %	0,02 %
LYFT INC-A	USD	46 600	21 556 353	17 559 158	(3 997 195)	0,02 %	0,01 %
DSV A/S	DKK	35 279	33 584 394	72 658 764	39 074 369	0,08 %	0,01 %
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	249 000	7 196 462	7 942 272	745 810	0,01 %	0,01 %
NIHON M&A CENTER HOLDINGS IN	JPY	45 600	8 980 805	9 850 766	869 961	0,01 %	0,01 %
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	83 968	29 350 103	27 189 591	(2 160 512)	0,03 %	0,01 %
VOLVO AB-A SHS	SEK	38 010	8 587 476	7 870 688	(716 788)	0,01 %	0,01 %
INPOST SA	EUR	27 218	4 215 076	2 892 684	(1 322 392)	0,00 %	0,01 %
CLARIVATE PLC	USD	61 600	15 236 068	12 776 235	(2 459 833)	0,01 %	0,01 %
NIPPON EXPRESS HOLDINGS CO L	JPY	14 600	8 378 692	7 725 613	(653 078)	0,01 %	0,02 %
SINGAPORE AIRLINES-MCB RTS	SGD		3 892 204	3 761 593	(130 611)	0,00 %	0,00 %
Industri Total			**5 869 195 535**	**8 716 143 244**	**2 846 947 709**	**10,13 %**	
ADVANTEST CORP	JPY	29 800	9 053 493	24 873 954	15 820 461	0,03 %	0,01 %
ANSYS INC	USD	13 099	19 827 280	46 333 737	26 506 456	0,05 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CANON INC	JPY	149 700	33 625 682	32 109 754	(1 515 928)	0,04 %	0,01 %
EDENRED	EUR	35 783	16 493 171	14 558 029	(1 935 142)	0,02 %	0,01 %
HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	24 000	5 528 612	13 489 920	7 961 308	0,02 %	0,01 %
Hexagon AB ser. B	SEK	311 472	16 926 957	43 578 895	26 651 938	0,05 %	0,01 %
INTEL CORP	USD	634 053	247 364 413	287 950 383	40 585 970	0,34 %	0,02 %
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	141 894	143 824 734	167 243 928	23 419 193	0,19 %	0,02 %
KEYENCE CORP	JPY	30 716	86 058 467	170 014 073	83 955 606	0,20 %	0,01 %
KYOCERA CORP	JPY	51 700	26 896 901	28 453 799	1 556 898	0,03 %	0,01 %
LAM RESEARCH CORP	USD	21 848	44 428 253	138 553 034	94 124 782	0,16 %	0,02 %
MICROSOFT CORP	USD	1 109 559	1 293 533 563	3 290 697 523	1 997 163 960	3,83 %	0,01 %
NEC CORP	JPY	38 000	10 293 142	15 451 839	5 158 698	0,02 %	0,01 %
NTT DATA CORP	JPY	90 400	7 235 424	17 071 181	9 835 757	0,02 %	0,01 %
NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	42 800	21 633 492	20 879 054	(754 438)	0,02 %	0,01 %
OMRON CORP	JPY	26 400	14 843 779	23 168 110	8 324 331	0,03 %	0,01 %
OPEN TEXT CORP	CAD	39 272	9 955 719	16 460 903	6 505 184	0,02 %	0,01 %
ORACLE CORP	USD	260 324	117 245 799	200 200 595	82 954 796	0,23 %	0,01 %
ORACLE CORP JAPAN	JPY	4 800	1 895 294	3 212 586	1 317 292	0,00 %	0,00 %
OTSUKA CORP	JPY	20 400	4 785 047	8 576 391	3 791 344	0,01 %	0,01 %
SHIMADZU CORP	JPY	39 200	9 207 000	14 573 953	5 366 954	0,02 %	0,01 %
STMICROELECTRONICS NV	EUR	105 349	14 029 663	45 818 478	31 788 815	0,05 %	0,01 %
TDK CORP	JPY	63 000	14 326 487	21 661 522	7 335 034	0,03 %	0,02 %
TE CONNECTIVITY LTD	USD	51 708	27 890 614	73 567 274	45 676 659	0,09 %	0,02 %
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	261 972	313 107 517	500 632 105	187 524 588	0,58 %	0,02 %
VMWARE INC-CLASS A	USD	32 368	23 393 875	33 075 714	9 681 838	0,04 %	0,01 %
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	19 300	2 651 624	3 065 266	413 642	0,00 %	0,01 %
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	11 808	23 735 999	23 307 673	(428 327)	0,03 %	0,01 %
SERVICENOW INC	USD	31 172	68 252 759	178 429 984	110 177 225	0,21 %	0,02 %
WORKDAY INC-CLASS A	USD	29 044	48 203 054	69 966 508	21 763 454	0,08 %	0,02 %
CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	3 100	9 187 371	50 791 802	41 604 431	0,06 %	0,01 %
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	14 707	23 837 655	72 206 615	48 368 961	0,08 %	0,01 %
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	25 099	19 028 915	34 337 216	15 308 300	0,04 %	0,02 %
QORVO INC	USD	17 652	15 430 584	24 343 766	8 913 182	0,03 %	0,02 %
GARTNER INC	USD	13 400	14 014 849	39 504 996	25 490 147	0,05 %	0,02 %
HP INC	USD	184 351	27 618 022	61 238 703	33 620 682	0,07 %	0,02 %
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	172 525	171 781 628	286 901 314	115 119 686	0,33 %	0,01 %
SPLUNK INC	USD	26 300	25 428 840	26 837 932	1 409 091	0,03 %	0,02 %
CDW CORP/DE	USD	21 500	15 859 741	38 824 947	22 965 205	0,05 %	0,02 %
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	40 202	42 955 831	80 751 039	37 795 208	0,09 %	0,01 %
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	17 600	14 531 535	18 090 354	3 558 820	0,02 %	0,01 %
FORTINET INC	USD	22 700	25 701 074	71 943 042	46 241 968	0,08 %	0,01 %
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	46 521	44 897 233	55 455 721	10 558 487	0,06 %	0,02 %
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	USD	18 300	16 763 982	29 502 557	12 738 575	0,03 %	0,02 %
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	41 800	23 690 326	68 689 531	44 999 205	0,08 %	0,02 %
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	7 200	16 510 237	28 065 182	11 554 945	0,03 %	0,01 %
AVEVA GROUP PLC	GBP	18 578	7 739 097	7 553 293	(185 803)	0,01 %	0,01 %
AZBIL CORP	JPY	17 800	7 073 368	7 142 551	69 183	0,01 %	0,01 %
BECHTLE AG	EUR	11 886	7 631 926	7 502 108	(129 819)	0,01 %	0,01 %
BLACK KNIGHT INC	USD	22 400	13 929 501	16 373 255	2 443 754	0,02 %	0,01 %
COUPA SOFTWARE INC	USD	10 900	24 926 829	15 191 682	(9 735 146)	0,02 %	0,01 %
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	USD	5 400	6 376 794	8 251 389	1 874 596	0,01 %	0,01 %
ENTEGRIS INC	USD	23 900	31 246 297	29 206 756	(2 039 541)	0,03 %	0,02 %
EPAM SYSTEMS INC	USD	8 500	19 751 278	50 104 037	30 352 760	0,06 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
FAIR ISAAC CORP	USD	4 300	17 360 014	16 444 198	(915 816)	0,02 %	0,02 %
GMO PAYMENT GATEWAY INC	JPY	5 900	3 672 629	6 483 447	2 810 818	0,01 %	0,01 %
GODADDY INC - CLASS A	USD	27 500	16 803 199	20 578 826	3 775 626	0,02 %	0,02 %
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	12 900	13 350 608	12 914 727	(435 882)	0,02 %	0,02 %
HALMA PLC	GBP	55 718	12 632 405	21 295 770	8 663 365	0,02 %	0,01 %
HUBSPOT INC	USD	6 600	25 687 569	38 363 044	12 675 476	0,04 %	0,01 %
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	28 200	19 276 188	51 354 093	32 077 905	0,06 %	0,02 %
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	7 100	21 565 400	30 887 357	9 321 957	0,04 %	0,02 %
NEMETSCHEK SE	EUR	7 756	5 953 698	8 773 396	2 819 698	0,01 %	0,01 %
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	8 300	19 168 282	30 388 541	11 220 259	0,04 %	0,01 %
PTC INC	USD	16 000	11 870 388	17 093 393	5 223 005	0,02 %	0,01 %
RINGCENTRAL INC-CLASS A	USD	11 800	22 909 501	19 494 880	(3 414 621)	0,02 %	0,01 %
SCSK CORP	JPY	24 300	3 883 186	4 259 456	376 270	0,00 %	0,01 %
TERADYNE INC	USD	26 400	17 737 507	38 070 294	20 332 787	0,04 %	0,02 %
TIS INC	JPY	31 800	6 644 781	8 340 455	1 695 675	0,01 %	0,01 %
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	USD	65 000	26 596 027	52 527 086	25 931 059	0,06 %	0,01 %
TWILIO INC - A	USD	25 800	55 922 341	59 913 047	3 990 705	0,07 %	0,02 %
TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	6 300	19 168 066	29 885 968	10 717 902	0,03 %	0,02 %
VENTURE CORP LTD	SGD	38 300	4 940 969	4 587 053	(353 916)	0,01 %	0,01 %
WISETECH GLOBAL LTD	AUD	18 644	3 086 101	7 002 250	3 916 149	0,01 %	0,01 %
WIX.COM LTD	USD	8 200	11 928 767	11 409 804	(518 962)	0,01 %	0,01 %
WORLDLINE SA	EUR	35 862	22 998 205	17 625 443	(5 372 762)	0,02 %	0,01 %
XERO LTD	AUD	22 189	19 464 378	20 121 443	657 065	0,02 %	0,01 %
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	8 100	14 237 993	42 514 083	28 276 090	0,05 %	0,02 %
ZENDESK INC	USD	17 300	20 450 708	15 910 127	(4 540 581)	0,02 %	0,01 %
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	6 900	22 824 405	26 583 127	3 758 722	0,03 %	0,01 %
DISCO CORP	JPY	5 000	9 632 692	13 458 523	3 825 831	0,02 %	0,01 %
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	189 700	84 230 279	240 720 454	156 490 176	0,28 %	0,02 %
ARISTA NETWORKS INC	USD	34 400	17 098 837	43 606 494	26 507 657	0,05 %	0,01 %
COGNEX CORP	USD	26 100	14 223 933	17 897 057	3 673 124	0,02 %	0,01 %
IPG PHOTONICS CORP	USD	5 000	9 418 586	7 589 911	(1 828 676)	0,01 %	0,01 %
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	11 900	12 371 200	17 523 558	5 152 358	0,02 %	0,02 %
SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	17 700	83 173 933	215 215 758	132 041 826	0,25 %	0,02 %
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	32 900	14 779 704	23 784 207	9 004 503	0,03 %	0,01 %
CERIDIAN HCM HOLDING INC	USD	19 300	16 478 035	17 778 381	1 300 346	0,02 %	0,01 %
LASERTEC CORP	JPY	12 300	11 915 334	33 239 833	21 324 499	0,04 %	0,01 %
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	8 500	21 540 302	21 030 279	(510 024)	0,02 %	0,02 %
ZSCALER INC	USD	12 600	19 221 022	35 703 163	16 482 141	0,04 %	0,01 %
DROPBOX INC-CLASS A	USD	52 800	9 916 484	11 425 977	1 509 493	0,01 %	0,02 %
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	24 306	14 401 674	25 086 073	10 684 398	0,03 %	0,01 %
CGI INC	CAD	32 465	15 918 619	25 350 197	9 431 578	0,03 %	0,01 %
CISCO SYSTEMS INC	USD	655 304	214 323 295	366 194 144	151 870 849	0,43 %	0,02 %
CITRIX SYSTEMS INC	USD	17 736	10 798 372	14 794 005	3 995 634	0,02 %	0,01 %
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	81 123	40 226 227	63 467 356	23 241 129	0,07 %	0,02 %
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	99 445	18 234 785	52 166 115	33 931 330	0,06 %	0,01 %
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	94 070	111 062 548	90 544 016	(20 518 532)	0,11 %	0,02 %
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	53 400	22 630 938	34 864 918	12 233 980	0,04 %	0,01 %
JUNIPER NETWORKS INC	USD	51 069	12 465 732	16 081 704	3 615 973	0,02 %	0,02 %
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	88 100	34 995 187	61 777 623	26 782 436	0,07 %	0,01 %
Nokia Corporation	EUR	859 626	37 883 588	48 050 435	10 166 848	0,06 %	0,02 %
PAYCHEX INC	USD	49 422	22 932 311	59 489 160	36 556 849	0,07 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SAGE GROUP PLC/THE	GBP	159 165	9 601 196	16 208 423	6 607 226	0,02 %	0,02 %
TREND MICRO INC	JPY	18 700	8 519 163	9 150 494	631 331	0,01 %	0,01 %
WESTERN UNION CO	USD	71 577	10 255 840	11 260 384	1 004 544	0,01 %	0,02 %
XILINX INC	USD	39 606	39 527 471	74 053 087	34 525 616	0,09 %	0,02 %
Ericsson, Telefonab. L M ser.	SEK	441 422	35 692 892	42 903 485	7 210 593	0,05 %	0,01 %
Sinch AB	SEK	80 410	11 562 140	9 014 403	(2 547 737)	0,01 %	0,01 %
ACCENTURE PLC-CL A	USD	98 677	141 318 311	360 726 233	219 407 922	0,42 %	0,01 %
ADOBE INC	USD	74 252	172 969 186	371 297 512	198 328 326	0,43 %	0,02 %
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	71 191	29 454 105	42 577 833	13 123 728	0,05 %	0,02 %
ANALOG DEVICES INC	USD	83 167	54 396 127	128 908 234	74 512 107	0,15 %	0,02 %
APPLIED MATERIALS INC	USD	141 801	67 386 181	196 769 830	129 383 649	0,23 %	0,02 %
ASML HOLDING NV	EUR	63 966	158 142 871	453 320 236	295 177 366	0,53 %	0,02 %
AUTODESK INC	USD	33 512	41 950 579	83 096 951	41 146 372	0,10 %	0,02 %
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	65 045	70 724 075	141 434 916	70 710 841	0,16 %	0,02 %
BLACKBERRY LTD	CAD	92 700	16 939 284	7 649 396	(9 289 888)	0,01 %	0,02 %
CAPGEMINI SE	EUR	24 670	21 913 030	53 313 506	31 400 476	0,06 %	0,01 %
COMPUTERSHARE LTD	AUD	93 710	6 840 255	12 016 143	5 175 888	0,01 %	0,02 %
CORNING INC	USD	122 712	23 912 525	40 287 001	16 374 476	0,05 %	0,01 %
DELL TECHNOLOGIES -C	USD	46 000	18 568 793	22 784 900	4 216 107	0,03 %	0,02 %
ENPHASE ENERGY INC	USD	19 000	23 958 459	30 651 176	6 692 717	0,04 %	0,01 %
FUJITSU LTD	JPY	29 800	23 972 469	45 024 139	21 051 670	0,05 %	0,01 %
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	211 146	21 406 643	29 362 932	7 956 289	0,03 %	0,02 %
IBIDEN CO LTD	JPY	15 400	6 387 432	8 066 384	1 678 952	0,01 %	0,01 %
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	200 058	34 647 432	81 773 186	47 125 754	0,10 %	0,02 %
INTUIT INC	USD	42 947	87 466 995	243 599 976	156 132 981	0,28 %	0,02 %
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	25 816	16 739 948	19 208 671	2 468 723	0,02 %	0,01 %
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	127 239	28 232 499	98 166 551	69 934 052	0,11 %	0,02 %
MASTERCARD INC - A	USD	136 927	253 668 749	433 865 736	180 196 987	0,51 %	0,01 %
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	JPY	47 784	6 672 300	18 058 086	11 385 786	0,02 %	0,01 %
NORTONLIFELOCK INC	USD	96 869	16 663 810	22 192 633	5 528 823	0,03 %	0,02 %
NVIDIA CORP	USD	388 600	262 520 912	1 007 853 613	745 332 701	1,17 %	0,02 %
OKTA INC	USD	18 700	23 543 653	36 966 128	13 422 476	0,04 %	0,01 %
ROHM CO LTD	JPY	11 500	6 346 981	9 220 333	2 873 351	0,01 %	0,01 %
SALESFORCE.COM INC	USD	151 180	215 719 197	338 793 560	123 074 363	0,39 %	0,02 %
SAP SE	EUR	162 496	160 642 076	203 528 829	42 886 753	0,24 %	0,01 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	143 280	127 950 299	238 129 211	110 178 911	0,28 %	0,02 %
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	23 800	36 193 127	120 798 496	84 605 368	0,14 %	0,02 %
TRIMBLE INC	USD	41 676	14 283 214	32 043 325	17 760 111	0,04 %	0,02 %
VERISIGN INC	USD	16 480	21 698 125	36 886 540	15 188 415	0,04 %	0,01 %
BILL.COM HOLDINGS INC	USD	12 800	31 921 440	28 122 617	(3 798 823)	0,03 %	0,01 %
AFTERPAY LTD	AUD	30 247	13 774 683	16 097 627	2 322 944	0,02 %	0,01 %
BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	43 900	8 042 979	7 432 849	(610 129)	0,01 %	0,02 %
HIROSE ELECTRIC CO LTD	JPY	7 087	9 994 130	10 495 931	501 801	0,01 %	0,02 %
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	JPY	13 900	2 990 239	3 938 389	948 150	0,00 %	0,01 %
OBIC CO LTD	JPY	10 900	11 055 756	18 029 443	6 973 687	0,02 %	0,01 %
RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	189 800	17 431 208	20 682 507	3 251 299	0,02 %	0,01 %
RICOH CO LTD	JPY	87 900	5 567 883	7 209 089	1 641 206	0,01 %	0,01 %
SEIKO EPSON CORP	JPY	31 100	3 456 213	4 932 221	1 476 008	0,01 %	0,01 %
SUMCO CORP	JPY	40 100	6 616 001	7 213 225	597 224	0,01 %	0,01 %
ADYEN NV	EUR	3 182	47 644 291	73 758 979	26 114 688	0,09 %	0,01 %
NEXI SPA	EUR	60 559	9 467 082	8 496 053	(971 029)	0,01 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
TEMENOS AG - REG	CHF	9 602	11 477 976	11 713 847	235 871	0,01 %	0,01 %
AMPHENOL CORP-CL A	USD	95 868	30 846 790	73 938 053	43 091 263	0,09 %	0,02 %
APPLE INC	USD	2 569 152	1 422 399 619	4 022 946 561	2 600 546 941	4,68 %	0,02 %
ARROW ELECTRONICS INC	USD	9 708	5 087 529	11 494 594	6 407 065	0,01 %	0,01 %
AVALARA INC	USD	13 100	14 374 514	14 914 752	540 239	0,02 %	0,02 %
BROADCOM INC	USD	63 391	146 616 455	371 964 759	225 348 304	0,43 %	0,02 %
CLOUDFLARE INC - CLASS A	USD	35 200	24 645 181	40 818 147	16 172 966	0,05 %	0,01 %
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	30 100	36 559 901	54 346 962	17 787 061	0,06 %	0,01 %
DATADOG INC - CLASS A	USD	28 500	21 099 793	44 762 881	23 663 088	0,05 %	0,01 %
DOCUSIGN INC	USD	30 800	40 025 061	41 367 950	1 342 890	0,05 %	0,02 %
DYNATRACE INC	USD	32 100	11 948 629	17 083 119	5 134 490	0,02 %	0,01 %
FISERV INC	USD	91 063	65 371 391	83 345 534	17 974 143	0,10 %	0,01 %
KLA CORP	USD	23 500	23 410 978	89 131 717	65 720 739	0,10 %	0,02 %
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	82 580	34 465 933	63 398 417	28 932 484	0,07 %	0,01 %
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	178 205	76 458 387	146 381 979	69 923 592	0,17 %	0,02 %
MONGODB INC	USD	8 900	15 082 521	41 544 907	26 462 386	0,05 %	0,01 %
NETAPP INC	USD	34 463	11 929 043	27 956 228	16 027 185	0,03 %	0,02 %
NICE LTD	ILS	9 674	11 786 112	26 085 287	14 299 175	0,03 %	0,02 %
QUALCOMM INC	USD	173 800	132 681 894	280 270 318	147 588 425	0,33 %	0,02 %
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	32 500	85 728 232	97 083 972	11 355 739	0,11 %	0,01 %
SYNOPSYS INC	USD	23 900	18 735 588	77 664 091	58 928 503	0,09 %	0,02 %
WESTERN DIGITAL CORP	USD	45 972	24 420 444	26 435 801	2 015 356	0,03 %	0,01 %
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	32 500	81 272 196	52 707 640	(28 564 556)	0,06 %	0,01 %
LIGHTSPEED COMMERCE INC	CAD	17 200	11 320 525	6 133 513	(5 187 012)	0,01 %	0,01 %
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	CAD	6 200	3 881 419	3 549 241	(332 178)	0,00 %	0,01 %
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	234 200	50 037 999	37 608 127	(12 429 872)	0,04 %	0,01 %
F5 INC	USD	10 334	12 158 049	22 300 009	10 141 960	0,03 %	0,02 %
BLOCK INC	USD	61 300	62 559 243	87 306 135	24 746 892	0,10 %	0,02 %
ON SEMICONDUCTOR	USD	70 000	16 420 852	41 925 726	25 504 874	0,05 %	0,02 %
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	33 676	15 393 982	33 551 114	18 157 132	0,04 %	0,02 %
AFFIRM HOLDINGS INC	USD	13 800	15 924 114	12 237 402	(3 686 712)	0,01 %	0,01 %
ASANA INC - CL A	USD	11 100	6 579 179	7 297 187	718 008	0,01 %	0,01 %
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	USD	29 100	14 066 357	12 402 084	(1 664 274)	0,01 %	0,01 %
UNITY SOFTWARE INC	USD	9 600	7 666 751	12 104 916	4 438 164	0,01 %	0,00 %
IT Total			**9 680 950 550**	**20 156 590 976**	**10 475 640 426**	**23,47 %**	
ALBEMARLE CORP	USD	19 871	13 254 657	40 963 152	27 708 495	0,05 %	0,02 %
ARKEMA	EUR	11 869	9 118 419	14 741 136	5 622 717	0,02 %	0,02 %
ASAHI KASEI CORP	JPY	275 700	23 095 580	22 822 569	(273 011)	0,03 %	0,02 %
AVERY DENNISON CORP	USD	14 648	14 224 818	27 974 446	13 749 629	0,03 %	0,02 %
BALL CORP	USD	58 816	37 261 067	49 931 122	12 670 055	0,06 %	0,02 %
CELANESE CORP	USD	17 600	9 520 240	26 083 262	16 563 022	0,03 %	0,02 %
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	33 840	12 288 260	21 121 550	8 833 290	0,02 %	0,02 %
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	23 419	9 990 300	28 307 187	18 316 886	0,03 %	0,02 %
CROWN HOLDINGS INC	USD	23 582	14 364 541	23 003 778	8 639 237	0,03 %	0,02 %
EASTMAN CHEMICAL CO	USD	21 404	10 710 500	22 821 387	12 110 887	0,03 %	0,02 %
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	1 081	6 085 612	10 681 849	4 596 237	0,01 %	0,00 %
EVRAZ PLC	GBP	73 100	4 767 927	5 252 585	484 658	0,01 %	0,01 %
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	32 298	25 581 168	39 444 821	13 863 653	0,05 %	0,02 %
JSR CORP	JPY	47 100	8 408 567	15 779 783	7 371 216	0,02 %	0,02 %
KINROSS GOLD CORP	CAD	189 330	12 536 993	9 701 646	(2 835 347)	0,01 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
LANXESS AG	EUR	16 040	8 055 097	8 766 408	711 311	0,01 %	0,02 %
LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	47 399	31 568 845	38 550 166	6 981 322	0,04 %	0,01 %
NIPPON STEEL CORP	JPY	178 287	24 374 693	25 646 786	1 272 093	0,03 %	0,02 %
NITTO DENKO CORP	JPY	26 100	14 681 652	17 768 237	3 086 585	0,02 %	0,02 %
Norsk Hydro ASA	NOK	207 926	10 844 834	14 455 016	3 610 181	0,02 %	0,01 %
Novozymes B	DKK	37 926	15 543 157	27 470 310	11 927 153	0,03 %	0,02 %
NUCOR CORP	USD	49 656	20 062 391	49 984 174	29 921 783	0,06 %	0,02 %
PAN AMERICAN SILVER CORP	CAD	31 500	8 965 759	6 940 288	(2 025 471)	0,01 %	0,01 %
SEALED AIR CORP	USD	21 310	8 564 395	12 678 826	4 114 430	0,01 %	0,01 %
UMICORE	EUR	35 584	9 765 173	12 757 090	2 991 918	0,01 %	0,01 %
VULCAN MATERIALS CO	USD	21 604	21 161 968	39 546 181	18 384 213	0,05 %	0,02 %
FMC CORP	USD	21 282	7 693 579	20 623 173	12 929 594	0,02 %	0,02 %
SYMRISE AG	EUR	23 542	15 561 783	30 761 577	15 199 794	0,04 %	0,02 %
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	30 015	8 013 749	8 569 325	555 576	0,01 %	0,01 %
MONDI PLC	GBP	89 799	17 008 946	19 584 844	2 575 898	0,02 %	0,02 %
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	15 600	13 412 205	18 729 540	5 317 335	0,02 %	0,02 %
WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	14 100	8 341 905	11 879 122	3 537 217	0,01 %	0,01 %
WESTROCK CO	USD	47 648	20 239 635	18 638 935	(1 600 701)	0,02 %	0,02 %
CCL INDUSTRIES INC - CL B	CAD	24 500	7 552 377	11 601 599	4 049 222	0,01 %	0,01 %
COVESTRO AG	EUR	34 042	18 793 107	18 502 703	(290 404)	0,02 %	0,02 %
EVOLUTION MINING LTD	AUD	295 865	11 771 426	7 701 384	(4 070 042)	0,01 %	0,02 %
IVANHOE MINES LTD-CL A	CAD	134 300	8 601 370	9 675 773	1 074 402	0,01 %	0,01 %
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	CAD	41 900	14 179 310	15 506 071	1 326 761	0,02 %	0,02 %
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	252 866	21 445 079	15 255 597	(6 189 481)	0,02 %	0,02 %
RPM INTERNATIONAL INC	USD	20 000	13 257 380	17 812 966	4 555 586	0,02 %	0,02 %
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	45 128	15 581 050	21 921 539	6 340 489	0,03 %	0,02 %
TOSOH CORP	JPY	64 800	10 435 496	8 465 568	(1 969 928)	0,01 %	0,02 %
CLARIANT AG-REG	CHF	35 204	7 558 277	6 473 522	(1 084 755)	0,01 %	0,01 %
STEEL DYNAMICS INC	USD	34 500	9 595 472	18 883 640	9 288 167	0,02 %	0,02 %
LINDE PLC	USD	87 083	134 723 290	266 031 918	131 308 628	0,31 %	0,02 %
LUNDIN MINING CORP	CAD	103 000	5 259 992	7 104 346	1 844 354	0,01 %	0,01 %
NUTRIEN LTD	CAD	92 400	37 582 027	61 332 559	23 750 532	0,07 %	0,02 %
RIO TINTO PLC	GBP	283 030	154 761 355	165 373 823	10 612 469	0,19 %	0,02 %
AMCOR PLC	USD	258 500	25 471 113	27 377 162	1 906 049	0,03 %	0,02 %
Yara International ASA	NOK	29 505	9 553 181	13 129 725	3 576 544	0,02 %	0,01 %
Boliden AB	SEK	48 982	4 089 698	16 697 680	12 607 982	0,02 %	0,02 %
Chr. Hansen Holding	DKK	19 078	12 122 507	13 257 687	1 135 181	0,02 %	0,01 %
Stora Enso Oyj R	EUR	94 727	11 557 401	15 331 976	3 774 576	0,02 %	0,02 %
Svenska Cellulosa AB SCA ser.	SEK	107 986	13 918 023	16 907 135	2 989 111	0,02 %	0,02 %
UPM-Kymmene Corporation	EUR	90 871	23 261 526	30 491 028	7 229 502	0,04 %	0,02 %
AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	41 619	18 674 231	19 522 086	847 856	0,02 %	0,02 %
AKZO NOBEL N.V.	EUR	36 933	27 821 062	35 740 673	7 919 611	0,04 %	0,02 %
ANTOFAGASTA PLC	GBP	78 098	9 374 866	12 485 506	3 110 640	0,01 %	0,01 %
BASF SE	EUR	161 674	107 770 521	100 163 366	(7 607 155)	0,12 %	0,02 %
BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	118 609	10 530 334	15 893 263	5 362 930	0,02 %	0,02 %
CRH PLC	EUR	139 072	39 094 990	64 878 414	25 783 425	0,08 %	0,02 %
DUPONT DE NEMOURS INC	USD	85 769	(123 851)	61 096 885	61 220 735	0,07 %	0,02 %
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	352 653	30 477 728	43 433 427	12 955 699	0,05 %	0,01 %
GIVAUDAN-REG	CHF	1 633	44 728 915	75 735 236	31 006 321	0,09 %	0,02 %
HITACHI METALS LTD	JPY	36 200	4 676 093	5 907 369	1 231 276	0,01 %	0,01 %
INTERNATIONAL PAPER CO	USD	64 453	21 504 491	26 701 830	5 197 339	0,03 %	0,02 %
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	41 955	48 031 093	55 736 248	7 705 155	0,06 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	32 362	10 181 896	7 908 404	(2 273 493)	0,01 %	0,02 %
KANSAI PAINT CO LTD	JPY	32 800	7 389 484	6 279 368	(1 110 116)	0,01 %	0,01 %
KONINKLIJKE DSM NV	EUR	30 936	23 759 615	61 425 708	37 666 093	0,07 %	0,02 %
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	9 993	18 062 119	38 819 183	20 757 064	0,05 %	0,02 %
MOSAIC CO/THE	USD	68 039	20 171 594	23 573 541	3 401 947	0,03 %	0,02 %
NEWCREST MINING LTD	AUD	165 804	26 600 944	26 022 892	(578 052)	0,03 %	0,02 %
NEWMONT CORP	USD	136 207	52 833 006	74 493 102	21 660 096	0,09 %	0,02 %
ORICA LTD	AUD	68 024	8 407 927	5 970 556	(2 437 371)	0,01 %	0,02 %
PPG INDUSTRIES INC	USD	40 104	30 498 708	60 983 251	30 484 543	0,07 %	0,02 %
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	42 082	57 052 313	130 683 653	73 631 340	0,15 %	0,02 %
SOLVAY SA	EUR	15 189	12 869 057	15 566 856	2 697 799	0,02 %	0,01 %
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	296 400	9 608 603	12 302 109	2 693 505	0,01 %	0,02 %
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	60 699	16 776 657	20 219 614	3 442 957	0,02 %	0,02 %
TORAY INDUSTRIES INC	JPY	349 400	20 518 734	18 242 400	(2 276 334)	0,02 %	0,02 %
VOESTALPINE AG	EUR	21 795	7 193 432	6 994 033	(199 399)	0,01 %	0,01 %
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	72 222	17 438 546	27 367 763	9 929 217	0,03 %	0,02 %
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	AUD	88 974	11 954 686	31 545 499	19 590 813	0,04 %	0,02 %
JFE HOLDINGS INC	JPY	120 700	16 422 104	13 559 368	(2 862 736)	0,02 %	0,02 %
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	294 500	18 893 633	19 214 406	320 773	0,02 %	0,02 %
MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO	JPY	24 500	3 111 314	3 654 745	543 431	0,00 %	0,01 %
MITSUI CHEMICALS INC	JPY	46 200	11 654 390	10 932 073	(722 317)	0,01 %	0,02 %
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	143 795	9 513 650	13 808 401	4 294 751	0,02 %	0,01 %
NIPPON SANSO HOLDINGS CORP	JPY	40 900	5 079 038	7 870 782	2 791 744	0,01 %	0,01 %
NISSAN CHEMICAL CORP	JPY	24 600	8 602 375	12 583 853	3 981 478	0,01 %	0,02 %
OJI HOLDINGS CORP	JPY	204 700	8 381 282	8 731 224	349 942	0,01 %	0,02 %
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	72 900	63 587 897	111 203 622	47 615 725	0,13 %	0,02 %
AIR LIQUIDE SA	EUR	87 091	90 261 295	133 903 802	43 642 508	0,16 %	0,02 %
ARCELORMITTAL	EUR	115 489	16 993 581	32 595 879	15 602 298	0,04 %	0,01 %
FUCHS PETROLUB SE-PREF	EUR	17 077	6 918 304	6 836 329	(81 976)	0,01 %	0,02 %
HOLCIM LTD	CHF	91 292	36 801 011	41 093 587	4 292 576	0,05 %	0,01 %
SIKA AG-REG	CHF	24 813	33 619 926	91 303 280	57 683 354	0,11 %	0,02 %
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	36 553	66 044 494	98 073 744	32 029 251	0,11 %	0,02 %
CORTEVA INC	USD	122 869	64 576 704	51 227 677	(13 349 027)	0,06 %	0,02 %
DOW INC	USD	125 269	42 582 559	62 656 294	20 073 735	0,07 %	0,02 %
ECOLAB INC	USD	42 357	57 095 824	87 623 290	30 527 466	0,10 %	0,01 %
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	92 483	8 109 722	19 543 587	11 433 865	0,02 %	0,01 %
ICL GROUP LTD	ILS	89 567	4 554 401	7 615 589	3 061 188	0,01 %	0,01 %
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	231 129	82 921 181	83 259 467	338 286	0,10 %	0,02 %
Råvarer Total			**2 415 741 350**	**3 529 798 900**	**1 114 057 550**	**4,11 %**	
ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	117 758	67 804 520	69 086 440	1 281 920	0,08 %	0,02 %
BCE INC	CAD	11 392	4 556 661	5 233 856	677 195	0,01 %	0,00 %
NETFLIX INC	USD	68 704	184 907 470	364 989 770	180 082 300	0,42 %	0,02 %
NEXON CO LTD	JPY	73 500	9 834 201	12 517 690	2 683 489	0,01 %	0,01 %
OMNICOM GROUP	USD	31 972	14 368 660	20 657 648	6 288 988	0,02 %	0,02 %
PUBLICIS GROUPE	EUR	35 836	16 502 151	21 274 632	4 772 481	0,02 %	0,01 %
SOFTBANK CORP	JPY	449 600	51 846 083	50 077 437	(1 768 646)	0,06 %	0,01 %
SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	13 400	6 191 024	6 054 229	(136 794)	0,01 %	0,01 %
WPP PLC	GBP	179 012	22 018 602	23 936 139	1 917 536	0,03 %	0,02 %
REA GROUP LTD	AUD	7 839	6 839 371	8 425 341	1 585 970	0,01 %	0,01 %
KAKAKU.COM INC	JPY	21 065	6 100 012	4 952 243	(1 147 770)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SEEK LTD	AUD	46 606	7 235 400	9 794 898	2 559 498	0,01 %	0,01 %
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	239 034	5 496 309	5 851 245	354 936	0,01 %	0,01 %
NEWS CORP - CLASS A	USD	66 575	10 995 885	13 097 717	2 101 832	0,02 %	0,02 %
T-MOBILE US INC	USD	99 732	84 625 306	102 000 547	17 375 242	0,12 %	0,01 %
BOLLORE	EUR	155 986	6 818 710	7 696 115	877 405	0,01 %	0,01 %
TWITTER INC	USD	122 304	35 811 399	46 613 348	10 801 949	0,05 %	0,02 %
ALPHABET INC-CL A	USD	46 663	499 594 711	1 192 098 160	692 503 449	1,39 %	0,02 %
ALPHABET INC-CL C	USD	44 683	465 178 072	1 140 155 767	674 977 695	1,33 %	0,01 %
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	136 753	6 406 698	12 086 942	5 680 244	0,01 %	0,01 %
PROXIMUS	EUR	16 542	3 714 071	2 843 280	(870 791)	0,00 %	0,00 %
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	19 765	74 307 191	113 634 263	39 327 073	0,13 %	0,01 %
LIBERTY BROADBAND-C	USD	23 600	27 957 819	33 526 824	5 569 005	0,04 %	0,02 %
TELUS CORP	CAD	74 018	9 667 205	15 393 515	5 726 310	0,02 %	0,01 %
CABLE ONE INC	USD	900	14 693 286	13 995 568	(697 718)	0,02 %	0,01 %
CYBERAGENT INC	JPY	56 800	6 080 667	8 325 155	2 244 488	0,01 %	0,01 %
INFORMA PLC	GBP	248 315	18 678 505	15 321 638	(3 356 867)	0,02 %	0,02 %
QUEBECOR INC -CL B	CAD	25 800	5 261 109	5 142 280	(118 829)	0,01 %	0,02 %
CAPCOM CO LTD	JPY	25 800	6 433 743	5 350 205	(1 083 538)	0,01 %	0,01 %
KOEI TECMO HOLDINGS CO LTD	JPY	7 320	2 650 681	2 536 482	(114 199)	0,00 %	0,00 %
MATCH GROUP INC	USD	39 970	20 452 051	46 613 820	26 161 770	0,05 %	0,02 %
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	38 188	3 793 117	4 089 959	296 843	0,00 %	0,01 %
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	15 046	11 961 775	6 498 554	(5 463 221)	0,01 %	0,01 %
IAC/INTERACTIVECORP	USD	12 800	3 679 157	14 753 792	11 074 635	0,02 %	0,02 %
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	USD	17 200	20 794 186	26 955 638	6 161 453	0,03 %	0,01 %
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	USD	27 200	7 300 121	15 168 605	7 868 483	0,02 %	0,01 %
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	USD	27 000	11 481 966	28 497 483	17 015 517	0,03 %	0,01 %
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	USD	22 606	2 753 603	10 136 769	7 383 166	0,01 %	0,01 %
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	USD	70 000	14 818 549	16 790 043	1 971 494	0,02 %	0,01 %
LIBERTY BROADBAND-A	USD	3 800	4 974 733	5 391 685	416 952	0,01 %	0,02 %
AT&T INC	USD	1 119 026	337 728 173	242 750 512	(94 977 661)	0,28 %	0,02 %
BT GROUP PLC	GBP	1 328 939	39 468 511	26 912 292	(12 556 219)	0,03 %	0,01 %
COMCAST CORP-CLASS A	USD	710 590	228 520 360	315 377 634	86 857 274	0,37 %	0,02 %
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	500 327	65 722 422	81 782 874	16 060 452	0,10 %	0,01 %
ELECTRONIC ARTS INC	USD	43 973	35 132 225	51 146 481	16 014 257	0,06 %	0,02 %
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	66 615	10 709 951	21 999 293	11 289 342	0,03 %	0,02 %
KDDI CORP	JPY	261 600	61 752 398	67 349 987	5 597 589	0,08 %	0,01 %
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	208 148	34 714 712	50 209 381	15 494 669	0,06 %	0,01 %
ORANGE	EUR	298 493	38 226 799	28 176 240	(10 050 559)	0,03 %	0,01 %
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	58 426	22 022 167	24 566 821	2 544 654	0,03 %	0,01 %
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	CAD	71 027	11 988 614	19 035 817	7 047 204	0,02 %	0,01 %
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	1 221 640	23 867 764	18 538 641	(5 329 123)	0,02 %	0,01 %
SWISSCOM AG-REG	CHF	3 694	14 559 077	18 397 621	3 838 544	0,02 %	0,01 %
Telenor ASA	NOK	106 371	14 783 081	14 743 021	(40 060)	0,02 %	0,01 %
Telia Company AB (publ)	SEK	365 409	14 723 375	12 600 721	(2 122 654)	0,01 %	0,01 %
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	640 085	291 872 448	293 286 222	1 413 775	0,34 %	0,02 %
Adevinta ASA	NOK	38 323	6 208 885	4 495 288	(1 713 597)	0,01 %	0,00 %
Schibsted ASA ser. B	NOK	13 237	4 765 601	3 931 389	(834 212)	0,00 %	0,01 %
Schibsted ASA ser. A	NOK	12 391	4 375 459	4 214 179	(161 280)	0,00 %	0,01 %
Elisa Corporation	EUR	22 649	10 574 348	12 292 144	1 717 796	0,01 %	0,01 %
Tele2 AB ser. B	SEK	70 914	9 047 356	8 916 816	(130 540)	0,01 %	0,01 %
DISCOVERY INC - A	USD	30 495	8 425 462	6 330 237	(2 095 225)	0,01 %	0,02 %
DISCOVERY INC-C	USD	42 715	9 412 141	8 625 827	(786 314)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	26 000	1 232 877	3 814 793	2 581 916	0,00 %	0,01 %
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	526 459	10 669 121	14 412 789	3 743 667	0,02 %	0,01 %
NINTENDO CO LTD	JPY	17 000	52 688 713	69 842 651	17 153 938	0,08 %	0,01 %
ROKU INC	USD	18 500	31 471 139	37 228 217	5 757 078	0,04 %	0,02 %
SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	190 913	6 984 365	10 690 403	3 706 039	0,01 %	0,00 %
SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	250 738	6 130 447	6 842 457	712 010	0,01 %	0,01 %
VIACOMCBS INC - CLASS B	USD	90 469	35 778 182	24 077 084	(11 701 098)	0,03 %	0,01 %
WALT DISNEY CO/THE	USD	282 058	303 287 600	385 253 570	81 965 969	0,45 %	0,02 %
Z HOLDINGS CORP	JPY	444 300	18 664 259	22 707 252	4 042 994	0,03 %	0,01 %
DENTSU GROUP INC	JPY	29 103	6 700 380	9 137 422	2 437 042	0,01 %	0,01 %
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	HKD	617 840	8 083 054	7 323 752	(759 302)	0,01 %	0,01 %
SOFTBANK GROUP CORP	JPY	190 200	79 281 233	79 146 591	(134 642)	0,09 %	0,01 %
TELSTRA CORP LTD	AUD	631 139	15 907 044	16 914 161	1 007 116	0,02 %	0,01 %
TOHO CO LTD	JPY	15 300	5 523 667	5 770 318	246 651	0,01 %	0,01 %
CELLNEX TELECOM SA	EUR	79 745	33 887 661	40 928 381	7 040 720	0,05 %	0,01 %
PEARSON PLC	GBP	107 463	7 422 399	7 870 620	448 221	0,01 %	0,01 %
TELECOM ITALIA SPA	EUR	1 726 868	6 948 000	7 519 168	571 168	0,01 %	0,01 %
TELEFONICA SA	EUR	853 496	38 804 763	32 969 214	(5 835 550)	0,04 %	0,01 %
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	17 880	6 372 961	6 264 858	(108 103)	0,01 %	0,01 %
DISH NETWORK CORP-A	USD	44 047	14 394 924	12 600 334	(1 794 590)	0,01 %	0,02 %
FOX CORP - CLASS A	USD	50 200	16 138 464	16 334 843	196 378	0,02 %	0,02 %
FOX CORP - CLASS B	USD	19 700	6 867 209	5 953 402	(913 807)	0,01 %	0,01 %
LIBERTY GLOBAL PLC- C	USD	48 654	10 143 023	12 051 890	1 908 867	0,01 %	0,01 %
LIBERTY GLOBAL PLC-A	USD	28 969	6 953 261	7 086 386	133 125	0,01 %	0,02 %
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	USD	9 044	940 118	4 055 425	3 115 308	0,00 %	0,01 %
LUMEN TECHNOLOGIES INC	USD	138 678	18 282 554	15 347 448	(2 935 106)	0,02 %	0,01 %
PINTEREST INC- CLASS A	USD	88 000	28 347 668	28 207 978	(139 690)	0,03 %	0,02 %
SNAP INC - A	USD	163 300	31 321 674	67 724 535	36 402 861	0,08 %	0,01 %
VIVENDI SE	EUR	112 405	24 210 905	13 402 577	(10 808 328)	0,02 %	0,01 %
VODAFONE GROUP PLC.	GBP	4 278 792	82 678 967	57 371 217	(25 307 751)	0,07 %	0,02 %
EMBRACER GROUP AB	SEK	67 271	5 834 813	6 323 416	488 603	0,01 %	0,01 %
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	USD	32 700	18 378 119	18 512 610	134 491	0,02 %	0,01 %
SCOUT24 SE	EUR	14 997	11 015 227	9 237 087	(1 778 140)	0,01 %	0,02 %
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	369 260	621 110 123	1 095 238 160	474 128 037	1,28 %	0,02 %
SEA LTD-ADR	USD	22 200	60 302 245	43 794 870	(16 507 375)	0,05 %	0,01 %
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	112 405	-	27 932 368	27 932 368	0,03 %	0,01 %
Telecom Total			**4 715 943 265**	**7 073 133 407**	**2 357 190 142**	**8,23 %**	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	56 986	65 375 495	94 905 860	29 530 365	0,11 %	0,03 %
APA GROUP	AUD	385 851	24 529 895	24 886 668	356 773	0,03 %	0,03 %
EDF	EUR	58 872	6 199 954	6 098 597	(101 357)	0,01 %	0,00 %
EDISON INTERNATIONAL	USD	120 288	69 275 675	72 395 210	3 119 535	0,08 %	0,03 %
EXELON CORP	USD	307 032	118 609 469	156 385 217	37 775 747	0,18 %	0,03 %
NEXTERA ENERGY INC	USD	618 112	321 095 523	508 877 077	187 781 554	0,59 %	0,03 %
RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	66 478	11 289 159	12 683 042	1 393 883	0,01 %	0,01 %
SEMPRA ENERGY	USD	100 304	117 710 601	117 003 084	(707 517)	0,14 %	0,03 %
SNAM SPA	EUR	313 637	12 937 044	16 669 554	3 732 510	0,02 %	0,01 %
SSE PLC	GBP	171 668	26 683 767	33 810 987	7 127 220	0,04 %	0,02 %
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	102 002	11 079 492	13 267 357	2 187 865	0,02 %	0,01 %
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	106 191	22 437 715	34 353 651	11 915 936	0,04 %	0,02 %
ALTAGAS LTD	CAD	86 360	12 760 978	16 465 096	3 704 118	0,02 %	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
AUSNET SERVICES	AUD	659 004	8 389 748	10 858 512	2 468 765	0,01 %	0,02 %
ATMOS ENERGY CORP	USD	42 300	39 710 713	39 080 686	(630 027)	0,05 %	0,03 %
HYDRO ONE LTD	CAD	104 700	17 398 734	24 054 953	6 656 218	0,03 %	0,02 %
UGI CORP	USD	74 000	28 939 237	29 958 763	1 019 526	0,03 %	0,04 %
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	HKD	225 500	13 641 024	12 663 744	(977 280)	0,01 %	0,01 %
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	208 712	27 017 107	26 620 482	(396 625)	0,03 %	0,03 %
NORTHLAND POWER INC	CAD	75 600	22 350 495	20 029 196	(2 321 299)	0,02 %	0,03 %
MERCURY NZ LTD	NZD	198 955	5 480 241	7 351 226	1 870 985	0,01 %	0,01 %
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	114 655	86 509 717	86 263 826	(245 891)	0,10 %	0,03 %
E.ON SE	EUR	372 453	36 028 650	45 537 297	9 508 648	0,05 %	0,01 %
EVERSOURCE ENERGY	USD	107 267	75 360 237	86 059 127	10 698 890	0,10 %	0,03 %
IBERDROLA SA	EUR	949 676	85 196 404	99 139 566	13 943 162	0,12 %	0,01 %
NATIONAL GRID PLC	GBP	637 259	66 933 939	80 665 483	13 731 544	0,09 %	0,02 %
OSAKA GAS CO LTD	JPY	127 559	20 239 405	18 569 290	(1 670 115)	0,02 %	0,03 %
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	USD	158 094	78 696 731	93 029 649	14 332 918	0,11 %	0,03 %
TOKYO GAS CO LTD	JPY	127 220	25 740 143	20 088 436	(5 651 707)	0,02 %	0,03 %
Arsted A/S	DKK	31 330	27 656 251	35 281 042	7 624 790	0,04 %	0,01 %
Fortum Corporation	EUR	74 316	10 826 352	20 114 351	9 287 999	0,02 %	0,01 %
ELIA GROUP SA/NV	EUR	6 417	7 336 666	7 445 369	108 703	0,01 %	0,01 %
MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	360 661	10 866 542	10 560 741	(305 801)	0,01 %	0,01 %
SEVERN TRENT PLC	GBP	53 500	15 160 115	18 831 363	3 671 248	0,02 %	0,02 %
SUEZ	EUR	69 403	11 608 455	13 787 437	2 178 982	0,02 %	0,01 %
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	3 558 994	49 102 582	48 869 992	(232 590)	0,06 %	0,02 %
ENAGAS SA	EUR	30 326	6 785 630	6 203 919	(581 711)	0,01 %	0,01 %
ENGIE	EUR	300 472	37 582 978	39 213 502	1 630 524	0,05 %	0,01 %
NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	32 447	6 174 451	9 315 726	3 141 275	0,01 %	0,00 %
VERBUND AG	EUR	13 043	6 651 963	12 935 839	6 283 876	0,02 %	0,01 %
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	CAD	38 550	17 891 625	12 527 777	(5 363 848)	0,01 %	0,02 %
CANADIAN UTILITIES LTD-A	CAD	40 354	8 339 244	10 336 280	1 997 036	0,01 %	0,02 %
CENTERPOINT ENERGY INC	USD	190 410	40 448 888	46 863 472	6 414 584	0,05 %	0,03 %
ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	70 100	28 319 916	33 189 162	4 869 247	0,04 %	0,03 %
P G & E CORP	USD	457 200	42 944 971	48 945 163	6 000 192	0,06 %	0,02 %
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	217 692	10 558 833	15 530 204	4 971 371	0,02 %	0,01 %
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	56 054	11 200 426	12 310 382	1 109 957	0,01 %	0,01 %
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	487 819	23 795 854	23 637 768	(158 087)	0,03 %	0,01 %
ENEL SPA	EUR	1 355 667	103 036 750	95 789 186	(7 247 564)	0,11 %	0,01 %
Forsyninger Total			**1 933 905 785**	**2 329 460 311**	**395 554 526**	**2,71 %**	
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	14 829	10 362 940	23 365 371	13 002 431	0,03 %	0,01 %
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	44 381	46 275 275	69 220 723	22 945 447	0,08 %	0,02 %
DUKE REALTY CORP	USD	56 843	14 126 416	32 902 616	18 776 200	0,04 %	0,01 %
EQUINIX INC	USD	13 989	70 261 759	104 342 145	34 080 385	0,12 %	0,02 %
EQUITY RESIDENTIAL	USD	56 793	27 011 199	45 324 003	18 312 804	0,05 %	0,02 %
GOODMAN GROUP	AUD	248 466	19 011 853	42 214 533	23 202 681	0,05 %	0,01 %
GPT GROUP	AUD	277 900	8 286 988	9 656 883	1 369 895	0,01 %	0,01 %
KLEPIERRE	EUR	26 448	8 198 916	5 529 931	(2 668 985)	0,01 %	0,01 %
LINK REIT	HKD	321 395	20 397 262	24 956 058	4 558 795	0,03 %	0,02 %
MIRVAC GROUP	AUD	697 337	10 873 117	13 010 226	2 137 110	0,02 %	0,02 %
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	250 137	10 155 562	8 728 295	(1 427 267)	0,01 %	0,01 %
PROLOGIS INC	USD	115 431	76 115 207	171 374 517	95 259 310	0,20 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
PUBLIC STORAGE	USD	25 814	50 543 057	85 263 189	34 720 131	0,10 %	0,01 %
REALTY INCOME CORP	USD	84 660	39 132 242	53 446 036	14 313 794	0,06 %	0,01 %
REGENCY CENTERS CORP	USD	23 300	12 748 361	15 481 892	2 733 532	0,02 %	0,01 %
STOCKLAND	AUD	325 766	7 724 505	8 855 656	1 131 151	0,01 %	0,01 %
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	213 069	25 817 428	22 798 576	(3 018 852)	0,03 %	0,01 %
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	155 400	4 187 988	3 434 566	(753 422)	0,00 %	0,00 %
SWISS PRIME SITE-REG	CHF	12 413	7 611 149	10 770 157	3 159 008	0,01 %	0,02 %
UDR INC	USD	43 993	14 353 981	23 272 729	8 918 748	0,03 %	0,01 %
VORNADO REALTY TRUST	USD	20 820	9 514 463	7 685 371	(1 829 093)	0,01 %	0,01 %
WEYERHAEUSER CO	USD	118 378	27 670 405	42 987 502	15 317 098	0,05 %	0,02 %
NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	258	5 671 480	8 041 113	2 369 634	0,01 %	0,01 %
ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	10 811	17 874 503	33 579 721	15 705 217	0,04 %	0,02 %
EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	20 300	14 634 628	40 587 275	25 952 648	0,05 %	0,02 %
WELLTOWER INC	USD	63 631	34 788 881	48 127 026	13 338 145	0,06 %	0,01 %
ZILLOW GROUP INC - A	USD	7 800	7 621 631	4 279 662	(3 341 969)	0,00 %	0,01 %
ZILLOW GROUP INC - C	USD	23 568	12 469 666	13 269 926	800 260	0,02 %	0,01 %
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	140 400	5 752 730	6 438 064	685 334	0,01 %	0,01 %
NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	JPY	540	6 024 328	6 690 743	666 415	0,01 %	0,01 %
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	USD	21 640	28 376 369	42 547 014	14 170 645	0,05 %	0,01 %
MID-AMERICA APARTMENT COMM	USD	17 100	18 368 222	34 597 930	16 229 708	0,04 %	0,01 %
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	CAD	15 039	5 659 840	6 295 214	635 374	0,01 %	0,01 %
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	USD	24 600	13 531 374	19 016 100	5 484 725	0,02 %	0,01 %
FIRSTSERVICE CORP	CAD	5 700	6 897 392	9 892 497	2 995 105	0,01 %	0,01 %
GLP J-REIT	JPY	536	6 962 586	8 163 975	1 201 389	0,01 %	0,01 %
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	344 900	5 613 510	4 512 008	(1 101 503)	0,01 %	0,01 %
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	SGD	431 451	6 017 969	5 362 061	(655 908)	0,01 %	0,01 %
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	98 700	18 500 118	20 566 754	2 066 636	0,02 %	0,02 %
ORIX JREIT INC	JPY	401	8 147 765	5 521 234	(2 626 532)	0,01 %	0,01 %
SUN COMMUNITIES INC	USD	16 900	19 719 917	31 291 676	11 571 759	0,04 %	0,01 %
WP CAREY INC	USD	33 800	21 030 242	24 455 703	3 425 461	0,03 %	0,02 %
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	HKD	235 064	5 447 281	10 528 770	5 081 489	0,01 %	0,01 %
INVITATION HOMES INC	USD	91 600	22 851 188	36 623 670	13 772 482	0,04 %	0,02 %
AMERICAN TOWER CORP	USD	70 805	108 439 623	182 631 071	74 191 448	0,21 %	0,02 %
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	SGD	542 263	9 738 511	10 463 540	725 029	0,01 %	0,01 %
IRON MOUNTAIN INC	USD	47 897	12 919 413	22 102 628	9 183 215	0,03 %	0,02 %
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	9 921	11 686 480	12 207 334	520 854	0,01 %	0,01 %
NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	207	10 349 375	10 620 555	271 180	0,01 %	0,01 %
VONOVIA SE	EUR	115 411	50 093 958	56 131 903	6 037 945	0,07 %	0,01 %
Fastighets AB Balder ser. B	SEK	14 372	6 397 985	9 123 955	2 725 970	0,01 %	0,01 %
Sagax AB B	SEK	21 653	6 637 452	6 432 347	(205 104)	0,01 %	0,01 %
BOSTON PROPERTIES INC	USD	24 689	21 585 606	25 076 415	3 490 809	0,03 %	0,02 %
BRITISH LAND CO PLC	GBP	126 458	7 864 310	8 020 264	155 954	0,01 %	0,01 %
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	646 739	7 607 095	8 629 902	1 022 808	0,01 %	0,01 %
CBRE GROUP INC - A	USD	52 451	21 064 568	50 188 984	29 124 416	0,06 %	0,02 %
CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	40 000	1 900 853	1 781 779	(119 075)	0,00 %	0,00 %
COVIVIO	EUR	6 182	5 384 865	4 475 968	(908 896)	0,01 %	0,01 %
CROWN CASTLE INTL CORP	USD	66 966	72 876 534	123 266 455	50 389 921	0,14 %	0,02 %
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	84 400	20 259 616	21 380 114	1 120 498	0,02 %	0,01 %
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	391	9 210 022	10 434 739	1 224 717	0,01 %	0,02 %
GECINA SA	EUR	6 501	7 973 430	8 012 220	38 790	0,01 %	0,01 %
HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	236 751	5 077 473	4 295 290	(782 183)	0,01 %	0,01 %
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	88 219	23 447 496	28 075 913	4 628 416	0,03 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	203 427	6 798 417	7 639 114	840 698	0,01 %	0,00 %
HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	100 299	11 418 171	15 380 875	3 962 704	0,02 %	0,01 %
HULIC CO LTD	JPY	37 200	3 019 469	3 110 768	91 299	0,00 %	0,00 %
JAPAN METROPOLITAN FUND INVE	JPY	1 149	9 613 988	8 719 584	(894 404)	0,01 %	0,02 %
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	222	9 330 680	11 101 156	1 770 477	0,01 %	0,02 %
LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	110 084	5 978 253	10 208 398	4 230 144	0,01 %	0,01 %
LENDLEASE GROUP	AUD	106 408	9 751 316	7 292 915	(2 458 401)	0,01 %	0,02 %
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	177 025	27 134 472	21 615 296	(5 519 175)	0,03 %	0,01 %
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	142 000	25 610 695	24 776 471	(834 224)	0,03 %	0,01 %
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	11 000	1 247 379	2 229 712	982 332	0,00 %	0,01 %
SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	16 842	22 012 228	57 776 398	35 764 170	0,07 %	0,02 %
SEGRO PLC	GBP	186 964	17 025 930	32 078 309	15 052 379	0,04 %	0,02 %
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	HKD	60 272	3 600 924	3 023 469	(577 455)	0,00 %	0,01 %
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	19 239	28 361 465	11 888 444	(16 473 021)	0,01 %	0,01 %
UOL GROUP LTD	SGD	41 254	453 045	1 913 194	1 460 149	0,00 %	0,00 %
VENTAS INC	USD	58 808	24 801 026	26 510 146	1 709 120	0,03 %	0,01 %
VICINITY CENTRES	AUD	518 479	8 070 925	5 617 810	(2 453 116)	0,01 %	0,01 %
CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	316 738	15 777 075	17 608 405	1 831 330	0,02 %	0,01 %
DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	JPY	11 400	12 991 937	11 497 216	(1 494 721)	0,01 %	0,02 %
ESR CAYMAN LTD	HKD	273 200	6 941 772	8 142 498	1 200 725	0,01 %	0,01 %
SCENTRE GROUP	AUD	882 196	18 982 241	17 873 159	(1 109 082)	0,02 %	0,02 %
SINO LAND CO	HKD	398 344	5 494 473	4 374 957	(1 119 516)	0,01 %	0,01 %
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	JPY	51 600	12 742 025	13 367 610	625 585	0,02 %	0,01 %
AROUNDTOWN SA	EUR	179 340	11 359 418	9 567 746	(1 791 672)	0,01 %	0,01 %
AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	21 453	30 700 872	47 784 721	17 083 849	0,06 %	0,02 %
AZRIELI GROUP LTD	ILS	7 597	4 441 473	6 392 755	1 951 281	0,01 %	0,01 %
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	CAD	18 469	3 008 735	2 957 786	(50 949)	0,00 %	0,01 %
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	51 603	45 396 159	72 703 456	27 307 297	0,08 %	0,02 %
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	SGD	364 900	3 829 696	8 139 072	4 309 376	0,01 %	0,01 %
DEXUS/AU	AUD	150 329	6 672 982	10 717 579	4 044 598	0,01 %	0,01 %
BGP HOLDINGS	EUR	637 700	-	-		0,00 %	0,06 %
Eiendom Total			**1 625 423 604**	**2 330 369 507**	**704 945 904**	**2,71 %**	
CIE FINANCIERE RICHEMO-CW	CHF	187 604	-	1 815 671	1 815 671	0,00 %	
Tegningsretter Total			**-**	**1 815 671**	**1 815 671**	**0,00 %**	
Verdipapirer Totalt			**54 070 155 647**	**85 124 042 678**	**31 053 887 031**	**99,09 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,14	0,33
Transaksjonskostnader	1 513 460	4 802 952

NOTE 4 Finansielle derivater

INSTRUMENT	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	350	16 705 465	21 406 779	17.03.2022
Future	EURO STOXX 50	EUR	1 790	77 158 129	90 256 771	18.03.2022
Future	FTSE100 INDEX	GBP	750	66 150 413	67 464 955	18.03.2022
Future	SAP500 INDEX	USD	12 800	537 978 945	460 038 290	18.03.2022
Future	TOPIX INDEX	JPY	340 000	51 873 107	70 371 114	10.03.2022
Sum				**749 866 059**	**709 537 909**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 5 Verdipapirutlån

KRONER	2020	2021
Aksjer	3 401 404 001	3 763 879 543
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	**3 401 404 001**	**3 763 879 543**
Innskudd fra kredittinstitusjoner	0	0
Sertifikater og obligasjoner	931 346 581	702 823 143
Aksjer	2 694 368 592	**3 305 703 488**
Sikkerhetsstillelser tilknyttet eiendelene	**3 625 715 173**	**4 008 526 631**
Inntekter verdipapirutlån	5 985 940	6 211 082
Kostnader verdipapirutlån	1 209 458	1 188 570

Verdipapirutlån benyttes for å øke fondets inntekter uten å øke fondets markedsrisiko.
Alle kostnader er til fondets depotbank Northern Trust.

Motparter verdipapirutlån:
BARCLAYS BANK PLC
BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INTERNATIONAL LTD., DUBLIN
CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC.
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
GOLDMAN SACHS & CO. LLC
HSBC BANK PLC
J.P. MORGAN SECURITIES LLC
MORGAN STANLEY AND CO. LLC.
THE BANK OF NOVA SCOTIA, NEW YORK AGENCY
UBS AG, LONDON BRANCH
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD.
BMO CAPITAL MARKETS CORP.
BNP PARIBAS ARBITRAGE
CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC
ING BANK NV, LONDON BRANCH
J.P. MORGAN SECURITIES PLC
MACQUARIE BANK LIMITED, LONDON BRANCH
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
SOCIETE GENERALE, PARIS BRANCH
MACQUARIE BANK LIMITED, LONDON BRANCH

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	65 090 698 033	54 840 213 781
Tegninger	19 397 785 059	22 767 253 016
Innløsninger	-16 359 598 535	-19 468 077 048
Overført til/fra opptjent egenkapital	17 763 837 994	6 951 308 284
Egenkapital ved slutten av året	**85 892 722 551**	**65 090 698 033**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	15 487 739,1552	5 545,8778
31.12.2020	14 762 946,0127	4 409,3518
31.12.2019	14 172 432,6943	3 869,4555

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP AksjeGlobal Indeks II

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.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-45 705	4 421 600
	Gevinst / tap ved realisasjon	6 200 641 172	5 489 741 840
	Netto endring urealiserte gevinster	1 383 795 864	-1 987 328 623
	Andre porteføljeinntekter	12	13 869
	PORTEFØLJERESULTAT	**7 584 391 343**	**3 506 848 686**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-639 009	-1 550 039
	Forvaltningshonorar	-12 063 626	-11 386 834
	FORVALTNINGSRESULTAT	**-12 702 634**	**-12 936 873**
	RESULTAT FØR SKATT	**7 571 688 709**	**3 493 911 814**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**7 571 688 709**	**3 493 911 814**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
5	Overført til/fra opptjent egenkapital	7 571 688 709	3 493 911 814
	SUM ANVENDT ÅRSRESULTAT	**7 571 688 709**	**3 493 911 814**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	34 683 408 209	32 133 973 353
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	171 119	31 481
	Andre fordringer	400 964 107	28 284 275
	Bankinnskudd	2 400 895 541	2 141 811 261
	Sum eiendeler	**37 485 438 976**	**34 304 100 370**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	9 788 353 702	10 846 433 398
	Over- / underkurs	4 233 583 319	6 749 925 555
	Sum innskutt egenkapital	**14 021 937 020**	**17 596 358 953**
	Opptjent egenkapital	22 806 498 275	15 234 809 566
5	**Sum egenkapital**	**36 828 435 295**	**32 831 168 519**
	GJELD		
	Annen gjeld	657 003 680	1 472 931 851
	Sum gjeld	**657 003 680**	**1 472 931 851**
	Sum egenkapital og gjeld	**37 485 438 976**	**34 304 100 370**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	7 571 688 709	3 493 911 814
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-4 332 955 703	-5 970 579 516
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-1 394 518 062	1 990 114 785
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	-1 844 214 944	0
Årets skattemessig resultat	**0**	**-486 552 917**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-416 588 397	1 606 695 698
Framførbart skattemessig underskudd	-4 062 282 178	-5 906 497 122
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-4 478 870 575**	**-4 299 801 424**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**985 351 527**	**945 956 313**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-985 351 527	-945 956 313
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS I	NOK	6 332 908	25 010 885 091	35 121 534 748	10 110 649 657	95,36 %	40,89 %
Fondsandel Total			**25 010 885 091**	**35 121 534 748**	**10 110 649 657**	**95,36 %**	
Verdipapirer Totalt			**25 010 885 091**	**35 121 534 748**	**10 110 649 657**	**95,36 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,22	0,47

NOTE 4 Finansielle derivater

INSTRUMENT	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	1 050	50 116 394	51 942 655	17.03.2022
Future	EURO STOXX 50	EUR	4 560	196 559 257	202 260 381	18.03.2022
Future	FTSE100 INDEX	GBP	1 770	156 114 974	151 402 324	18.03.2022
Future	SAP500 INDEX	USD	29 050	1 220 960 028	1 031 118 877	18.03.2022
Future	TOPIX INDEX	JPY	890 000	135 785 486	172 513 766	10.03.2022
Sum				**1 759 536 139**	**1 609 238 003**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 4 Finansielle derivater - forts.

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
AUD	NOK	8 765 000	-56 631 536	-427 431	12.01.2022
CAD	NOK	8 834 000	-62 311 292	-631 487	12.01.2022
CHF	NOK	5 339 000	-51 730 839	-51 902	07.01.2022
EUR	NOK	18 360 000	-186 405 374	-2 223 403	13.01.2022
GBP	NOK	7 060 000	-84 450 997	-114 859	13.01.2022
HKD	NOK	12 485 000	-14 206 809	-81 014	18.01.2022
JPY	NOK	1 896 447 000	-152 626 493	-7 349 504	18.01.2022
NOK	AUD	412 208 033	-65 521 844	-7 938 204	12.01.2022
NOK	AUD	283 079 893	-43 689 000	2 751 680	11.02.2022
NOK	CAD	557 703 623	-81 452 000	-10 999 217	12.01.2022
NOK	CAD	567 856 522	-82 043 000	-5 047 858	19.01.2022
NOK	CHF	405 601 589	-43 935 000	-19 666 647	07.01.2022
NOK	CHF	762 634 098	-80 519 000	-17 332 539	24.01.2022
NOK	DKK	267 484 677	-196 082 550	2 953 400	18.01.2022
NOK	EUR	1 266 028 303	-127 243 000	-10 429 958	13.01.2022
NOK	EUR	980 238 119	-98 501 000	-8 301 528	24.01.2022
NOK	EUR	1 169 095 409	-113 223 000	32 188 446	07.02.2022
NOK	GBP	752 483 537	-64 343 000	-16 131 062	13.01.2022
NOK	GBP	669 933 352	-56 176 542	-1 188 100	18.01.2022
NOK	HKD	125 165 795	-113 603 000	-3 365 808	18.01.2022
NOK	HKD	133 330 994	-114 566 000	3 656 197	07.02.2022
NOK	ILS	17 033 789	-6 004 000	-1 969	03.03.2022
NOK	JPY	1 395 829 377	-18 438 492 500	-16 623 195	18.01.2022
NOK	JPY	1 016 873 829	-13 099 739 500	12 294 263	28.02.2022
NOK	NZD	27 905 207	-4 564 500	344 751	18.01.2022
NOK	SEK	405 773 988	-408 215 200	7 951 127	25.01.2022
NOK	SGD	112 167 972	-16 981 000	1 066 786	25.01.2022
NOK	USD	3 972 902 383	-459 423 000	-78 893 685	10.01.2022
NOK	USD	3 311 072 712	-392 000 000	-146 594 856	18.01.2022
NOK	USD	3 399 435 760	-392 000 000	-58 320 577	19.01.2022
NOK	USD	4 447 372 835	-513 250 000	-80 823 400	31.01.2022
NOK	USD	3 357 725 000	-392 000 000	-101 173 621	08.02.2022
NOK	USD	3 397 396 050	-381 000 000	34 416 329	24.02.2022
NOK	USD	3 445 047 720	-381 000 000	81 538 428	03.03.2022
NZD	NOK	667 000	-4 107 864	-80 510	18.01.2022
SEK	NOK	2 370 000	-2 378 453	-68 778	25.01.2022
SGD	NOK	1 703 000	-11 330 898	-188 684	25.01.2022
USD	NOK	78 460 000	-696 877 501	-4 911 665	10.01.2022
USD	NOK	64 570 000	-585 985 024	-16 295 058	31.01.2022
Sum valutakontrakter				**-436 095 110**	
NOK	USD	262 542 000	-30 000 000	-2 031 430	22.02.2022
Sum swaper				**-2 031 430**	

NOTE 4 Finansielle derivater - forts.

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

KRONER	2021	2020
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	-278 151 000	1 410 365 144
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	**-278 151 000**	**1 410 365 144**

NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	32 831 168 519	29 777 958 458
Tegninger	5 975 329 172	7 497 568 770
Innløsninger	-9 549 751 105	-7 938 270 522
Overført til/fra opptjent egenkapital	7 571 688 709	3 493 911 814
Egenkapital ved slutten av året	**36 828 435 295**	**32 831 168 520**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	9 788 353,7015	3 762,4749
31.12.2020	10 846 433,3983	3 026,9092
31.12.2019	10 773 913,0809	2 763,8836

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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:
KLP AksjeGlobal Indeks I på 0.1% p.a.

KLP AksjeGlobal Indeks II eier:
40.89% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks I

KLP-FONDENE

KLP AksjeGlobal Indeks III

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.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	886	-13 431
	Gevinst / tap ved realisasjon	181 511 920	57 618 564
	Netto endring urealiserte gevinster	155 037 058	76 217 413
	Andre porteføljeinntekter	0	58 487
	PORTEFØLJERESULTAT	**336 549 865**	**133 881 033**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-7 075	-34 639
	Forvaltningshonorar	-1 401 228	-1 218 810
	FORVALTNINGSRESULTAT	**-1 408 303**	**-1 253 449**
	RESULTAT FØR SKATT	**335 141 562**	**132 627 584**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**335 141 562**	**132 627 584**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	335 141 562	132 627 584
	SUM ANVENDT ÅRSRESULTAT	**335 141 562**	**132 627 584**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	1 575 391 821	1 518 154 843
	Bankinnskudd	8 316 436	302 408
	Sum eiendeler	**1 583 708 258**	**1 518 457 251**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	424 779 928	508 347 632
	Over- / underkurs	-118 160 440	76 167 210
	Sum innskutt egenkapital	**306 619 488**	**584 514 843**
	Opptjent egenkapital	1 268 968 641	933 827 079
4	**Sum egenkapital**	**1 575 588 129**	**1 518 341 922**
	GJELD		
	Annen gjeld	8 120 129	115 329
	Sum gjeld	**8 120 129**	**115 329**
	Sum egenkapital og gjeld	**1 583 708 258**	**1 518 457 251**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	335 141 562	132 627 584
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-181 511 920	-57 618 564
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-155 037 058	-76 217 413
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-1 407 417**	**-1 208 393**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-12 066 146	-10 658 729
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-12 066 146**	**-10 658 729**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**2 654 552**	**2 344 920**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-2 654 552	-2 344 920
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS II	NOK	418 712	1 010 965 664	1 575 391 821	564 426 157	99,98 %	4,28 %
Fondsandel Total			**1 010 965 664**	**1 575 391 821**	**564 426 157**	**99,98 %**	
Verdipapirer Totalt			**1 010 965 664**	**1 575 391 821**	**564 426 157**	**99,98 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,16	0,11

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 518 341 922	1 418 489 232
Tegninger	153 374 837	160 042 738
Innløsninger	-431 270 191	-192 817 633
Overført til/fra opptjent egenkapital	335 141 562	132 627 584
Egenkapital ved slutten av året	**1 575 588 129**	**1 518 341 921**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	424 779,9283	3 709,1869
31.12.2020	508 347,6324	2 986,8181
31.12.2019	519 623,8942	2 729,8383

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.22 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP AksjeGlobal Indeks II på 0.13% p.a.

KLP AksjeGlobal Indeks III eier:
4.28% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks II

KLP-FONDENE

KLP AksjeGlobal Indeks IV

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.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	5 871	64 720
	Gevinst / tap ved realisasjon	200 132 115	707 883 613
	Netto endring urealiserte gevinster	499 324 350	-368 628 247
	PORTEFØLJERESULTAT	**699 462 337**	**339 320 086**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-8 373	-45 677
	Forvaltningshonorar	-3 927 506	-4 312 616
	Forvaltningsresultat	**-3 935 879**	**-4 358 293**
	Resultat før skatt	**695 526 458**	**334 961 793**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**695 526 458**	**334 961 793**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	695 526 458	334 961 793
	Sum anvendt årsresultat	**695 526 458**	**334 961 793**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	3 580 715 110	2 795 634 644
	Bankinnskudd	10 149 324	4 970 370
	Sum eiendeler	**3 590 864 434**	**2 800 605 014**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 067 121 339	1 034 340 201
	Over- / underkurs	2 634 691	-54 233 707
	Sum innskutt egenkapital	**1 069 756 030**	**980 106 493**
	Opptjent egenkapital	2 511 330 818	1 815 804 360
4	**Sum egenkapital**	**3 581 086 848**	**2 795 910 854**
	GJELD		
	Annen gjeld	9 777 586	4 694 160
	Sum gjeld	**9 777 586**	**4 694 160**
	Sum egenkapital og gjeld	**3 590 864 434**	**2 800 605 014**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	695 526 458	334 961 793
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-200 132 115	-707 883 613
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-499 324 350	368 628 247
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-3 930 008**	**-4 293 573**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-35 589 080	-31 659 072
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-35 589 080**	**-31 659 072**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**7 829 598**	**6 964 996**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-7 829 598	-6 964 996
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS II	NOK	951 691	2 544 327 051	3 580 715 110	1 036 388 059	99,98 %	9,72 %
Fondsandel Total			**2 544 327 051**	**3 580 715 110**	**1 036 388 059**	**99,98 %**	
Verdipapirer Total			**2 544 327 051**	**3 580 715 110**	**1 036 388 059**	**99,98 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,19	0,50

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	2 795 910 854	3 581 161 804
Tegninger	1 122 379 077	1 592 136 493
Innløsninger	-1 032 729 541	-2 712 349 236
Overført til/fra opptjent egenkapital	695 526 458	334 961 793
Egenkapital ved slutten av året	**3 581 086 849**	**2 795 910 854**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 067 121,3386	3 355,8385
31.12.2020	1 034 340,2005	2 703,0863
31.12.2019	1 449 185,3377	2 471,1551

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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:
KLP AksjeGlobal Indeks II på 0.13% p.a.

KLP AksjeGlobal Indeks IV eier:
9.72% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks II

KLP-FONDENE

KLP AksjeGlobal Indeks V

KLP AksjeGlobal Indeks V 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.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	27 539	82 688
	Gevinst / tap ved realisasjon	162 074 360	67 659 682
	Netto endring urealiserte gevinster	1 549 737 319	364 803 536
	Andre porteføljeinntekter	1	0
	Porteføljeresultat	**1 711 839 219**	**432 545 907**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-501	-16 500
	Forvaltningshonorar	-5 990 478	-2 545 622
	Forvaltningsresultat	**-5 990 979**	**-2 562 122**
	Resultat før skatt	**1 705 848 240**	**429 983 784**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**1 705 848 240**	**429 983 784**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	1 705 848 240	429 983 784
	Sum anvendt årsresultat	**1 705 848 240**	**429 983 784**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	10 315 608 728	4 696 872 049
	Bankinnskudd	52 625 403	33 299 260
	Sum eiendeler	**10 368 234 131**	**4 730 171 309**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	4 557 059 863	2 608 478 517
	Over- / underkurs	3 175 514 796	1 212 103 210
	Sum innskutt egenkapital	**7 732 574 659**	**3 820 581 726**
	Opptjent egenkapital	2 584 455 333	878 607 093
4	**Sum egenkapital**	**10 317 029 992**	**4 699 188 819**
	GJELD		
	Annen gjeld	51 204 139	30 982 490
	Sum gjeld	**51 204 139**	**30 982 490**
	Sum egenkapital og gjeld	**10 368 234 131**	**4 730 171 309**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	1 705 848 240	429 983 784
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-162 074 360	-67 659 682
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-1 549 737 319	-364 803 536
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-5 963 439**	**-2 479 434**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-11 712 213	-5 748 775
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-11 712 213**	**-5 748 775**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**2 576 687**	**1 264 730**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-2 576 687	-1 264 730
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS I	1 860 050	8 102 364 206	10 315 608 728	2 213 244 522	99,98 %	12,01 %	3,71 %
Fondsandel Totalt			**8 102 364 206**	**10 315 608 728**	**2 213 244 522**	**99,98 %**	
Verdipapirer Totalt			**8 102 364 206**	**10 315 608 728**	**2 213 244 522**	**99,98 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,31	0,41

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	4 699 188 819	2 036 751 621
Tegninger	5 470 613 198	3 081 596 267
Innløsninger	-1 558 620 265	-849 142 853
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 705 848 240	429 983 784
Egenkapital ved slutten av året	**10 317 029 992**	**4 699 188 819**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	4 557 059,8633	2 263,9663
31.12.2020	2 608 478,5165	1 801,5057
31.12.2019	1 287 306,4387	1 582,1809

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.18 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP AksjeGlobal Indeks I på 0.1% p.a.

KLP AksjeGlobal Indeks V eier:
12.01% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks I

KLP-FONDENE

KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I

KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I investerer i mellomstore aksjer i Nord-Amerika, Europa og Asia. Fondet tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-105 053	1 389 385
	Utbytte	190 722 123	141 737 410
	Gevinst / tap ved realisasjon	517 260 267	-17 704 386
	Netto endring urealiserte gevinster	1 095 448 162	145 155 973
	Andre porteføljeinntekter	7 372 918	6 715 010
	Porteføljeresultat	**1 810 698 418**	**277 293 391**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-416 087	-686 074
	Forvaltningshonorar	-27 630 901	-19 113 359
	Forvaltningsresultat	**-28 046 987**	**-19 799 433**
	Resultat før skatt	**1 782 651 430**	**257 493 958**
2	Skattekostnad	-40 264 845	-31 912 827
	Årsresultat	**1 742 386 586**	**225 581 132**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
6	Overført til/fra opptjent egenkapital	1 742 386 586	225 581 132
	Sum anvendt årsresultat	**1 742 386 586**	**225 581 132**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4, 5	Fondets verdipapirportefølje	12 369 188 588	7 937 376 042
	Andre fordringer	20 544 041	24 908 224
	Bankinnskudd	138 436 738	42 339 175
	Sum eiendeler	**12 528 169 366**	**8 004 623 441**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	7 751 591 765	5 907 196 450
	Over- / underkurs	1 412 512 171	473 378 329
	Sum innskutt egenkapital	**9 164 103 936**	**6 380 574 778**
	Opptjent egenkapital	3 343 549 541	1 601 162 955
6	**Sum egenkapital**	**12 507 653 477**	**7 981 737 734**
	GJELD		
	Annen gjeld	20 515 890	22 885 708
	Sum gjeld	**20 515 890**	**22 885 708**
	Sum egenkapital og gjeld	**12 528 169 366**	**8 004 623 441**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	1 782 651 430	257 493 958
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-524 663 854	28 505 902
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-1 097 309 417	-145 073 892
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	809 413	761 929
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**161 487 572**	**141 687 897**
Grunnlag betalbar skatt i år	161 487 572	141 687 897
Beregnet skatt	**35 527 266**	**31 171 337**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	18 416 227	15 929 529
Betalbar skatt i år	**17 111 039**	**15 241 808**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	17 111 039	15 241 808
Kildeskatt	22 430 456	16 598 013
Endring utsatt skatt	735 728	29 943
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	-12 378	43 063
Skattekostnad	**40 264 845**	**31 912 827**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	3 480 323	136 103
Framførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**3 480 323**	**136 103**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-765 671**	**-29 943**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	0	0
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**-765 671**	**-29 943**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
ABC-MART INC	JPY	5 800	2 464 773	2 189 662	(275 111)	0,02 %	0,01 %
ASICS CORP	JPY	26 000	3 410 216	5 077 099	1 666 882	0,04 %	0,01 %
AUTOLIV INC	USD	14 100	12 379 960	12 857 796	477 836	0,10 %	0,02 %
BENESSE HOLDINGS INC	JPY	11 300	1 979 022	1 954 775	(24 247)	0,02 %	0,01 %
DICK'S SPORTING GOODS INC	USD	11 100	4 722 974	11 255 581	6 532 607	0,09 %	0,02 %
J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	42 100	3 324 233	3 375 444	51 211	0,03 %	0,02 %
JTEKT CORP	JPY	39 500	2 892 859	3 039 942	147 083	0,02 %	0,01 %
KOHLS CORP	USD	26 900	6 996 379	11 715 914	4 719 535	0,09 %	0,02 %
MARUI GROUP CO LTD	JPY	32 700	5 109 926	5 421 353	311 428	0,04 %	0,02 %
MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	111 200	2 146 941	2 733 455	586 514	0,02 %	0,01 %
NIKON CORP	JPY	51 800	3 208 188	4 918 736	1 710 548	0,04 %	0,01 %
NOK CORP	JPY	18 300	2 378 751	1 754 517	(624 234)	0,01 %	0,01 %
PVH CORP	USD	12 300	6 761 894	11 567 802	4 805 908	0,09 %	0,02 %
RALPH LAUREN CORP	USD	8 600	7 176 551	9 014 031	1 837 480	0,07 %	0,02 %
SANRIO CO LTD	JPY	10 200	1 824 954	1 951 949	126 995	0,02 %	0,01 %
TOYOTA BOSHOKU CORP	JPY	10 800	1 478 398	1 865 799	387 402	0,01 %	0,01 %
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	USD	31 600	3 476 369	5 904 769	2 428 400	0,05 %	0,02 %
URBAN OUTFITTERS INC	USD	13 000	3 458 914	3 365 769	(93 145)	0,03 %	0,01 %
YOKOHAMA RUBBER CO LTD	JPY	21 000	2 908 311	2 963 785	55 474	0,02 %	0,01 %
MURPHY USA INC	USD	4 100	3 469 480	7 203 528	3 734 048	0,06 %	0,02 %
XXL ASA	NOK	20 462	386 915	287 082	(99 834)	0,00 %	0,01 %
JM AB	SEK	10 464	2 360 476	4 164 354	1 803 878	0,03 %	0,02 %
Mekonomen AB	SEK	5 202	462 850	795 973	333 123	0,01 %	0,01 %
FOOT LOCKER INC	USD	16 300	7 554 391	6 271 302	(1 283 090)	0,05 %	0,02 %
HANESBRANDS INC	USD	59 900	6 680 756	8 831 774	2 151 018	0,07 %	0,02 %
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	USD	70 900	13 507 780	12 967 010	(540 770)	0,10 %	0,02 %
SIGNET JEWELERS LTD	USD	9 000	2 597 095	6 907 110	4 310 015	0,06 %	0,02 %
Europris ASA	NOK	27 811	991 529	1 960 676	969 146	0,02 %	0,02 %
DUFRY AG-REG	CHF	12 093	4 588 556	5 284 292	695 736	0,04 %	0,01 %
TOPBUILD CORP	USD	5 600	5 612 741	13 625 120	8 012 379	0,11 %	0,02 %
DOMETIC GROUP AB	SEK	54 750	4 727 697	6 343 079	1 615 382	0,05 %	0,02 %
SCANDIC HOTELS GROUP AB	SEK	25 194	1 060 341	895 411	(164 929)	0,01 %	0,01 %
ADIENT PLC	USD	16 800	4 748 411	7 093 299	2 344 888	0,06 %	0,02 %
LINAMAR CORP	CAD	7 900	2 876 050	4 132 499	1 256 449	0,03 %	0,01 %
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	USD	35 500	3 740 982	5 647 416	1 906 434	0,05 %	0,01 %
ACCELL GROUP	EUR	4 675	1 457 177	2 250 317	793 140	0,02 %	0,02 %
ACUSHNET HOLDINGS CORP	USD	6 000	1 607 505	2 808 452	1 200 948	0,02 %	0,01 %
ADASTRIA CO LTD	JPY	2 500	503 535	309 374	(194 161)	0,00 %	0,01 %
AMERICAN AXLE & MFG HOLDINGS	USD	20 900	2 318 811	1 719 542	(599 269)	0,01 %	0,02 %
AO WORLD PLC	GBP	58 683	1 098 730	774 502	(324 229)	0,01 %	0,01 %
AOKI HOLDINGS INC	JPY	5 000	473 900	236 242	(237 658)	0,00 %	0,01 %
ARB CORP LTD	AUD	13 924	2 216 602	4 687 650	2 471 048	0,04 %	0,02 %
ARCLAND SAKAMOTO CO LTD	JPY	3 700	392 306	464 390	72 083	0,00 %	0,01 %
ARCLAND SERVICE HOLDINGS CO	JPY	2 400	387 113	416 092	28 979	0,00 %	0,01 %
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	USD	3 700	3 346 195	5 635 784	2 289 590	0,05 %	0,02 %
ASKUL CORP	JPY	5 400	667 690	634 339	(33 351)	0,01 %	0,01 %
ASOS PLC	GBP	11 555	4 999 501	3 299 874	(1 699 627)	0,03 %	0,01 %
ATOM CORP	JPY	20 300	1 400 656	1 196 985	(203 671)	0,01 %	0,01 %
AUTOBACS SEVEN CO LTD	JPY	9 900	1 352 043	1 063 641	(288 402)	0,01 %	0,01 %
AUTONEUM HOLDING AG	CHF	418	437 796	686 520	248 724	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	GBP	158 873	7 623 308	12 030 598	4 407 290	0,10 %	0,02 %
BAPCOR LTD	AUD	55 591	2 335 055	2 498 456	163 400	0,02 %	0,02 %
BASIC-FIT NV	EUR	8 371	2 589 504	3 525 717	936 213	0,03 %	0,01 %
BELLUNA CO LTD	JPY	6 300	554 410	342 049	(212 360)	0,00 %	0,01 %
BELLWAY PLC	GBP	22 033	7 929 876	8 779 050	849 174	0,07 %	0,02 %
BENETEAU	EUR	6 894	810 284	984 469	174 185	0,01 %	0,01 %
BIC CAMERA INC	JPY	18 400	1 768 468	1 356 895	(411 573)	0,01 %	0,01 %
BIG LOTS INC	USD	6 100	1 952 161	2 423 313	471 152	0,02 %	0,02 %
BLOOMIN' BRANDS INC	USD	12 600	2 232 029	2 331 100	99 071	0,02 %	0,01 %
BREMBO SPA	EUR	25 863	2 755 430	3 249 756	494 326	0,03 %	0,01 %
BREVILLE GROUP LTD	AUD	17 497	2 079 086	3 556 084	1 476 998	0,03 %	0,01 %
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	USD	10 400	12 638 639	11 544 495	(1 094 144)	0,09 %	0,02 %
BRINKER INTERNATIONAL INC	USD	7 800	3 211 652	2 516 760	(694 891)	0,02 %	0,02 %
BRP INC/CA- SUB VOTING	CAD	6 800	2 959 609	5 259 914	2 300 305	0,04 %	0,02 %
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	6 224	2 096 759	3 788 603	1 691 844	0,03 %	0,01 %
BRUNSWICK CORP	USD	13 200	6 933 925	11 725 129	4 791 204	0,09 %	0,02 %
CAFE DE CORAL HOLDINGS LTD	HKD	48 000	1 046 230	754 662	(291 568)	0,01 %	0,01 %
CAIRN HOMES PLC	GBP	100 347	829 955	1 141 009	311 054	0,01 %	0,01 %
CALERES INC	USD	5 600	1 139 539	1 119 995	(19 544)	0,01 %	0,01 %
CALLAWAY GOLF COMPANY	USD	20 900	3 999 349	5 057 260	1 057 911	0,04 %	0,01 %
CAMPING WORLD HOLDINGS INC-A	USD	7 100	1 900 622	2 529 441	628 819	0,02 %	0,02 %
CARTER'S INC	USD	7 300	6 035 083	6 515 895	480 812	0,05 %	0,02 %
CAVCO INDUSTRIES INC	USD	1 400	2 092 633	3 921 586	1 828 953	0,03 %	0,02 %
CECONOMY AG	EUR	28 825	1 246 836	1 095 543	(151 293)	0,01 %	0,01 %
CENTURY COMMUNITIES INC	USD	4 800	1 464 177	3 461 994	1 997 817	0,03 %	0,01 %
CHEESECAKE FACTORY INC/THE	USD	8 400	3 261 590	2 899 986	(361 603)	0,02 %	0,02 %
CHEGG INC	USD	25 600	12 021 269	6 930 478	(5 090 791)	0,06 %	0,02 %
CHILDREN'S PLACE INC/THE	USD	2 300	1 262 352	1 608 167	345 815	0,01 %	0,02 %
CHOFU SEISAKUSHO CO LTD	JPY	2 600	466 704	406 168	(60 536)	0,00 %	0,01 %
CHOICE HOTELS INTL INC	USD	6 100	4 721 275	8 390 956	3 669 681	0,07 %	0,01 %
CHOW SANG SANG HLDG	HKD	64 000	910 618	789 047	(121 571)	0,01 %	0,01 %
CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	8 400	1 972 955	2 304 710	331 755	0,02 %	0,01 %
CLAS OHLSON AB-B SHS	SEK	5 582	603 782	746 469	142 688	0,01 %	0,01 %
COLOWIDE CO LTD	JPY	13 000	2 197 834	1 621 685	(576 149)	0,01 %	0,01 %
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	USD	6 300	5 271 383	5 413 307	141 924	0,04 %	0,01 %
COMPAGNIE DES ALPES	EUR	5 604	907 809	775 529	(132 280)	0,01 %	0,01 %
CORPORATE TRAVEL MANAGEMENT	AUD	20 786	2 715 174	2 933 189	218 016	0,02 %	0,01 %
COUNTRYSIDE PROPERTIES PLC	GBP	81 457	3 589 591	4 378 131	788 540	0,03 %	0,02 %
CRACKER BARREL OLD COUNTRY	USD	4 100	5 431 224	4 650 983	(780 241)	0,04 %	0,02 %
CREATE RESTAURANTS HOLDINGS	JPY	23 100	1 201 215	1 277 177	75 962	0,01 %	0,01 %
CREST NICHOLSON HOLDINGS	GBP	45 736	2 134 784	2 032 118	(102 666)	0,02 %	0,02 %
CROCS INC	USD	10 600	3 868 460	11 985 234	8 116 773	0,10 %	0,02 %
DALATA HOTEL GROUP PLC	EUR	34 614	1 675 419	1 291 266	(384 153)	0,01 %	0,02 %
DANA INC	USD	23 800	4 269 942	4 789 360	519 418	0,04 %	0,02 %
DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMEN	USD	6 300	1 954 592	2 133 323	178 731	0,02 %	0,01 %
DCM HOLDINGS CO LTD	JPY	19 400	1 603 056	1 582 171	(20 885)	0,01 %	0,01 %
DE'LONGHI SPA	EUR	11 880	2 977 506	3 755 117	777 611	0,03 %	0,01 %
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	4 700	8 098 012	15 182 088	7 084 076	0,12 %	0,02 %
DELEK AUTOMOTIVE SYSTEMS LTD	ILS	9 854	748 522	1 228 442	479 920	0,01 %	0,01 %
DELTA-GALIL INDUSTRIES	ILS	1 079	288 286	654 221	365 935	0,01 %	0,00 %
DENNY'S CORP	USD	11 500	1 610 853	1 622 567	11 714	0,01 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
DESCENTE LTD	JPY	4 800	775 406	1 556 671	781 264	0,01 %	0,01 %
DILLARDS INC-CL A	USD	1 200	697 676	2 592 792	1 895 116	0,02 %	0,01 %
DOMINO'S PIZZA GROUP PLC	GBP	68 536	2 049 129	3 755 692	1 706 563	0,03 %	0,02 %
DORMAN PRODUCTS INC	USD	4 900	3 560 466	4 883 125	1 322 659	0,04 %	0,02 %
DOUTOR NICHIRES HOLDINGS CO	JPY	5 900	868 883	723 797	(145 087)	0,01 %	0,01 %
DULUTH HOLDINGS INC - CL B	USD	3 000	391 742	401 585	9 843	0,00 %	0,01 %
DUNELM GROUP PLC	GBP	23 372	2 814 221	3 855 116	1 040 895	0,03 %	0,01 %
DUSTIN GROUP AB	SEK	12 308	1 009 811	1 271 904	262 093	0,01 %	0,01 %
EAGLE INDUSTRY CO LTD	JPY	4 100	475 949	346 621	(129 327)	0,00 %	0,01 %
EDION CORP	JPY	14 600	1 211 178	1 199 650	(11 528)	0,01 %	0,01 %
ELIOR GROUP	EUR	20 703	2 518 028	1 321 455	(1 196 572)	0,01 %	0,01 %
EXEDY CORP	JPY	6 200	1 019 809	790 511	(229 298)	0,01 %	0,01 %
FCC CO LTD	JPY	4 800	982 091	550 256	(431 834)	0,00 %	0,01 %
FIVE BELOW	USD	9 600	11 560 341	17 514 414	5 954 072	0,14 %	0,02 %
FNAC DARTY SA	EUR	3 591	2 264 854	2 070 637	(194 216)	0,02 %	0,01 %
FORBO HOLDING AG-REG	CHF	174	2 268 605	3 149 096	880 491	0,03 %	0,01 %
FOX FACTORY HOLDING CORP	USD	7 100	5 250 186	10 649 949	5 399 763	0,09 %	0,02 %
FUJI KYUKO CO LTD	JPY	3 600	1 169 782	1 124 773	(45 010)	0,01 %	0,01 %
FUJITSU GENERAL LTD	JPY	10 300	1 549 455	2 154 076	604 621	0,02 %	0,01 %
G-III APPAREL GROUP LTD	USD	7 600	2 140 320	1 852 407	(287 913)	0,01 %	0,02 %
G-TEKT CORP	JPY	3 200	448 032	350 174	(97 857)	0,00 %	0,01 %
G8 EDUCATION LTD	AUD	110 679	1 177 428	787 657	(389 771)	0,01 %	0,01 %
GENESCO INC	USD	2 000	598 077	1 131 741	533 664	0,01 %	0,01 %
GENTEX CORP	USD	41 300	9 327 991	12 692 223	3 364 232	0,10 %	0,02 %
GENTHERM INC	USD	6 100	2 618 700	4 674 493	2 055 792	0,04 %	0,02 %
GOLDWIN INC	JPY	3 900	2 254 929	1 989 028	(265 901)	0,02 %	0,01 %
GOPRO INC-CLASS A	USD	20 900	1 142 998	1 900 158	757 160	0,02 %	0,02 %
GRAND CANYON EDUCATION INC	USD	7 600	7 223 063	5 744 205	(1 478 858)	0,05 %	0,02 %
GREGGS PLC	GBP	18 531	4 277 734	7 385 891	3 108 157	0,06 %	0,02 %
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	USD	3 000	2 566 378	5 164 526	2 598 148	0,04 %	0,02 %
GROUPON INC	USD	3 630	1 119 088	741 362	(377 726)	0,01 %	0,01 %
GUESS? INC	USD	6 500	1 100 821	1 357 313	256 492	0,01 %	0,01 %
GUNZE LTD	JPY	2 100	878 424	649 685	(228 739)	0,01 %	0,01 %
H I S CO LTD	JPY	7 200	1 888 654	1 031 042	(857 612)	0,01 %	0,01 %
H2O RETAILING CORP	JPY	12 500	1 442 688	775 349	(667 339)	0,01 %	0,01 %
HASEKO CORP	JPY	44 400	4 948 955	4 848 468	(100 486)	0,04 %	0,01 %
HAVERTY FURNITURE	USD	2 500	425 847	673 939	248 092	0,01 %	0,02 %
HELEN OF TROY LTD	USD	4 000	5 758 893	8 623 239	2 864 346	0,07 %	0,02 %
HIDAY HIDAKA CORP	JPY	3 464	553 075	459 439	(93 636)	0,00 %	0,01 %
HILTON GRAND VACATIONS INC	USD	15 300	4 548 432	7 030 681	2 482 249	0,06 %	0,01 %
HORNBACH BAUMARKT AG	EUR	1 090	368 320	520 847	152 528	0,00 %	0,00 %
ICHIBANYA CO LTD	JPY	2 000	952 380	711 406	(240 973)	0,01 %	0,01 %
INCHCAPE PLC	GBP	70 100	5 137 256	7 614 977	2 477 721	0,06 %	0,02 %
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	USD	3 900	2 366 690	4 805 162	2 438 472	0,04 %	0,01 %
INVOCARE LTD	AUD	29 903	2 433 359	2 254 609	(178 750)	0,02 %	0,02 %
IROBOT CORP	USD	4 900	4 063 161	2 846 653	(1 216 508)	0,02 %	0,02 %
IZUMI CO LTD	JPY	6 400	2 311 956	1 580 563	(731 393)	0,01 %	0,01 %
JACK IN THE BOX INC	USD	3 500	2 486 781	2 699 987	213 206	0,02 %	0,02 %
JAPAN WOOL TEXTILE CO LTD	JPY	6 600	472 817	462 452	(10 365)	0,00 %	0,01 %
JB HI-FI LTD	AUD	20 885	4 617 559	6 470 093	1 852 534	0,05 %	0,02 %
JOSHIN DENKI CO LTD	JPY	2 100	594 687	344 140	(250 547)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
JOYFUL HONDA CO LTD	JPY	10 200	1 203 197	1 150 549	(52 648)	0,01 %	0,01 %
K'S HOLDINGS CORP	JPY	31 700	3 043 603	2 713 958	(329 645)	0,02 %	0,01 %
KAPPA CREATE CO LTD	JPY	3 800	341 348	390 224	48 876	0,00 %	0,01 %
KB HOME	USD	13 500	3 576 942	5 324 975	1 748 033	0,04 %	0,02 %
KINTETSU DEPT STORE CO LTD	JPY	600	143 043	119 967	(23 076)	0,00 %	0,00 %
KOHNAN SHOJI CO LTD	JPY	4 700	1 047 608	1 218 312	170 705	0,01 %	0,01 %
KOMEDA HOLDINGS CO LTD	JPY	9 300	1 496 190	1 459 953	(36 237)	0,01 %	0,02 %
KOMERI CO LTD	JPY	5 600	1 189 049	1 096 531	(92 518)	0,01 %	0,01 %
KOSHIDAKA HOLDINGS CO LTD	JPY	12 700	506 613	596 165	89 551	0,00 %	0,02 %
KYB CORP	JPY	2 800	621 675	691 496	69 821	0,01 %	0,01 %
KYORITSU MAINTENANCE CO LTD	JPY	5 600	2 045 845	1 730 349	(315 496)	0,01 %	0,01 %
LA-Z-BOY INC	USD	8 000	2 374 567	2 561 540	186 973	0,02 %	0,02 %
LCI INDUSTRIES	USD	4 300	3 817 327	5 910 386	2 093 059	0,05 %	0,02 %
LGI HOMES INC	USD	4 000	2 992 127	5 449 004	2 456 877	0,04 %	0,02 %
LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	HKD	75 000	1 994 714	1 781 463	(213 250)	0,01 %	0,01 %
MAISONS DU MONDE SA	EUR	5 191	1 336 556	1 059 863	(276 693)	0,01 %	0,01 %
MAN WAH HOLDINGS LTD	HKD	304 400	3 278 476	4 159 182	880 706	0,03 %	0,01 %
MARINEMAX INC	USD	3 900	1 007 863	2 030 466	1 022 603	0,02 %	0,02 %
MARRIOTT VACATIONS WORLD	USD	7 100	7 131 264	10 579 826	3 448 562	0,08 %	0,02 %
MATSUYA CO LTD	JPY	2 900	251 843	183 878	(67 965)	0,00 %	0,01 %
MDC HOLDINGS INC	USD	9 259	2 848 328	4 558 444	1 710 116	0,04 %	0,01 %
MELIA HOTELS INTERNATIONAL	EUR	20 475	1 619 149	1 232 369	(386 780)	0,01 %	0,01 %
MERITAGE HOMES CORP	USD	6 600	3 496 674	7 103 987	3 607 313	0,06 %	0,02 %
MITCHELLS & BUTLERS PLC	GBP	59 344	1 826 084	1 814 532	(11 552)	0,01 %	0,01 %
MIZUNO CORP	JPY	2 100	494 581	360 865	(133 716)	0,00 %	0,01 %
MONRO INC	USD	5 400	3 252 141	2 774 749	(477 393)	0,02 %	0,02 %
MOS FOOD SERVICES INC	JPY	4 500	1 102 238	1 061 366	(40 872)	0,01 %	0,01 %
MTY FOOD GROUP INC	CAD	2 800	995 164	1 236 957	241 792	0,01 %	0,01 %
MUSASHI SEIMITSU INDUSTRY CO	JPY	6 900	715 502	1 011 859	296 357	0,01 %	0,01 %
NEINOR HOMES SA	EUR	7 076	788 753	747 910	(40 844)	0,01 %	0,01 %
NIFCO INC	JPY	16 000	3 909 305	4 423 125	513 821	0,04 %	0,01 %
NIPPON SEIKI CO LTD	JPY	6 400	1 003 679	569 003	(434 677)	0,00 %	0,01 %
NISSAN SHATAI CO LTD	JPY	8 800	749 807	475 088	(274 719)	0,00 %	0,01 %
NOBIA AB	SEK	22 171	1 402 911	1 176 883	(226 027)	0,01 %	0,01 %
NOJIMA CORP	JPY	4 600	786 257	848 235	61 979	0,01 %	0,01 %
OFFICE DEPOT INC	USD	10 800	3 699 278	3 740 935	41 657	0,03 %	0,00 %
OHSHO FOOD SERVICE CORP	JPY	3 100	1 418 826	1 450 457	31 632	0,01 %	0,01 %
OLLIE'S BARGAIN OUTLET HOLDI	USD	9 600	7 042 002	4 333 524	(2 708 478)	0,03 %	0,01 %
ONWARD HOLDINGS CO LTD	JPY	13 200	637 214	302 237	(334 978)	0,00 %	0,01 %
OVERSTOCK.COM INC	USD	7 600	3 766 535	3 954 796	188 261	0,03 %	0,02 %
OXFORD INDUSTRIES INC	USD	3 000	2 080 564	2 685 701	605 137	0,02 %	0,02 %
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	HKD	131 000	954 453	545 275	(409 178)	0,00 %	0,01 %
PAL GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	2 900	436 314	381 081	(55 232)	0,00 %	0,01 %
PALTAC CORPORATION	JPY	5 000	2 194 030	1 812 976	(381 054)	0,01 %	0,01 %
PAPA JOHN'S INTL INC	USD	5 700	3 723 095	6 708 777	2 985 683	0,05 %	0,02 %
PARTY CITY HOLDCO INC	USD	15 800	903 172	776 063	(127 108)	0,01 %	0,01 %
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC	USD	5 800	2 842 862	5 483 889	2 641 028	0,04 %	0,01 %
PETS AT HOME GROUP PLC	GBP	86 941	2 361 238	4 828 647	2 467 409	0,04 %	0,02 %
PIOLAX INC	JPY	2 900	557 071	390 408	(166 663)	0,00 %	0,01 %
PLANET FITNESS INC - CL A	USD	14 500	9 316 185	11 582 043	2 265 858	0,09 %	0,02 %
PLASTIC OMNIUM	EUR	9 433	2 701 604	2 162 454	(539 150)	0,02 %	0,01 %
PLENUS CO LTD	JPY	3 100	454 624	478 817	24 193	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
PREMIER INVESTMENTS LTD	AUD	16 557	2 141 842	3 218 548	1 076 706	0,03 %	0,01 %
PRESSANCE CORP	JPY	5 000	733 899	802 151	68 252	0,01 %	0,01 %
REDROW PLC	GBP	49 806	2 313 784	4 168 920	1 855 137	0,03 %	0,01 %
RENT-A-CENTER INC	USD	9 900	2 683 163	4 193 948	1 510 786	0,03 %	0,01 %
RESORTTRUST INC	JPY	16 300	2 156 399	2 345 397	188 998	0,02 %	0,02 %
RESTAURANT GROUP PLC	GBP	136 166	1 953 608	1 533 657	(419 951)	0,01 %	0,02 %
RH	USD	2 900	6 442 558	13 705 631	7 263 073	0,11 %	0,01 %
RINGER HUT CO LTD	JPY	3 200	568 391	544 743	(23 649)	0,00 %	0,01 %
ROUND ONE CORP	JPY	8 000	742 652	835 615	92 963	0,01 %	0,01 %
ROYAL HOLDINGS CO LTD	JPY	3 700	742 654	537 774	(204 880)	0,00 %	0,01 %
SA SA INTERNATIONAL HLDGS	HKD	499 609	1 073 193	943 720	(129 474)	0,01 %	0,02 %
SAIZERIYA CO LTD	JPY	4 300	782 135	989 498	207 363	0,01 %	0,01 %
SALLY BEAUTY HOLDINGS INC	USD	21 000	2 934 279	3 418 502	484 223	0,03 %	0,02 %
SALVATORE FERRAGAMO SPA	EUR	7 474	1 401 057	1 688 632	287 576	0,01 %	0,00 %
SANGETSU CORP	JPY	6 500	1 079 993	807 856	(272 137)	0,01 %	0,01 %
SEIKO HOLDINGS CORP	JPY	3 800	779 461	652 702	(126 759)	0,01 %	0,01 %
SEIREN CO LTD	JPY	6 300	886 465	1 214 300	327 835	0,01 %	0,01 %
SERIA CO LTD	JPY	7 500	2 094 240	1 915 399	(178 842)	0,02 %	0,01 %
SERVICE CORP INTERNATIONAL	USD	28 900	11 424 470	18 091 721	6 667 252	0,14 %	0,02 %
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	USD	12 000	5 232 385	4 505 799	(726 587)	0,04 %	0,01 %
SKECHERS USA INC-CL A	USD	22 600	7 107 149	8 649 341	1 542 193	0,07 %	0,02 %
SLEEP COUNTRY CANADA HOLDING	CAD	8 400	1 439 318	2 200 837	761 518	0,02 %	0,02 %
SLEEP NUMBER CORP	USD	3 800	1 677 123	2 566 831	889 708	0,02 %	0,02 %
SONIC AUTOMOTIVE INC-CLASS A	USD	3 300	769 080	1 439 014	669 934	0,01 %	0,01 %
SPIN MASTER CORP-SUB VTG SHR	CAD	4 500	1 085 151	1 506 054	420 903	0,01 %	0,01 %
SSP GROUP PLC	GBP	128 248	6 092 402	3 677 821	(2 414 580)	0,03 %	0,02 %
STANDARD MOTOR PRODS	USD	2 900	1 158 028	1 339 773	181 745	0,01 %	0,01 %
STEVEN MADDEN LTD	USD	13 650	4 065 333	5 593 584	1 528 251	0,04 %	0,02 %
SUMITOMO FORESTRY CO LTD	JPY	26 300	3 742 984	4 483 147	740 163	0,04 %	0,01 %
SUMITOMO RIKO COMPANY LTD	JPY	5 500	432 751	250 179	(182 572)	0,00 %	0,01 %
SUPER RETAIL GROUP LTD	AUD	27 400	1 601 521	2 188 859	587 338	0,02 %	0,01 %
T-GAIA CORP	JPY	2 900	454 062	367 757	(86 306)	0,00 %	0,01 %
TAKKT AG	EUR	4 575	591 645	704 698	113 053	0,01 %	0,01 %
TAMRON CO LTD	JPY	2 200	385 828	480 984	95 156	0,00 %	0,01 %
TECHNOGYM SPA	EUR	22 452	2 265 652	1 903 660	(361 991)	0,02 %	0,01 %
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL I	USD	32 100	5 851 346	13 312 661	7 461 315	0,11 %	0,02 %
TEXAS ROADHOUSE INC	USD	11 500	6 719 729	9 053 925	2 334 196	0,07 %	0,02 %
THOR INDUSTRIES INC	USD	9 600	6 724 278	8 784 720	2 060 442	0,07 %	0,02 %
TOD'S SPA	EUR	1 714	899 590	847 037	(52 553)	0,01 %	0,01 %
TOKAI RIKA CO LTD	JPY	9 800	1 522 930	1 161 714	(361 217)	0,01 %	0,01 %
TOKEN CORP	JPY	1 400	961 106	1 013 122	52 016	0,01 %	0,01 %
TOMY COMPANY LTD	JPY	12 400	1 022 466	1 043 570	21 103	0,01 %	0,01 %
TOPRE CORP	JPY	4 700	1 004 269	428 659	(575 610)	0,00 %	0,01 %
TORIDOLL HOLDINGS CORP	JPY	9 000	1 049 172	1 713 348	664 177	0,01 %	0,01 %
TOSHO CO LTD	JPY	2 600	347 132	331 106	(16 026)	0,00 %	0,01 %
TPR CO LTD	JPY	2 500	435 146	272 999	(162 147)	0,00 %	0,01 %
TRIGANO SA	EUR	1 575	1 557 503	2 700 832	1 143 328	0,02 %	0,01 %
TS TECH CO LTD	JPY	17 200	2 158 729	1 862 430	(296 299)	0,01 %	0,01 %
TUPPERWARE BRANDS CORP	USD	7 100	2 117 919	957 306	(1 160 613)	0,01 %	0,01 %
UNITED ARROWS LTD	JPY	4 500	924 338	630 962	(293 377)	0,01 %	0,01 %
VALORA HOLDING AG-REG	CHF	526	1 032 134	793 137	(238 997)	0,01 %	0,01 %
VAN DE VELDE NV	EUR	728	320 239	250 407	(69 832)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
VISTA OUTDOOR INC	USD	10 000	1 594 781	4 062 591	2 467 810	0,03 %	0,02 %
VISTEON CORP	USD	4 700	3 966 222	4 606 310	640 088	0,04 %	0,02 %
VT HOLDINGS CO LTD	JPY	8 500	336 756	303 975	(32 781)	0,00 %	0,01 %
WACOAL HOLDINGS CORP	JPY	5 700	1 256 083	931 912	(324 172)	0,01 %	0,01 %
WEBJET LTD	AUD	61 838	2 357 520	2 049 723	(307 797)	0,02 %	0,02 %
WENDY'S CO/THE	USD	34 000	5 784 323	7 150 759	1 366 436	0,06 %	0,02 %
WETHERSPOON (J.D.) PLC	GBP	14 923	2 126 194	1 712 882	(413 312)	0,01 %	0,01 %
WH SMITH PLC	GBP	22 873	4 869 467	4 043 270	(826 197)	0,03 %	0,02 %
WILLIAMS-SONOMA INC	USD	12 800	8 789 356	19 090 420	10 301 064	0,15 %	0,02 %
WINMARK CORP	USD	400	589 464	875 798	286 334	0,01 %	0,01 %
WINNEBAGO INDUSTRIES	USD	6 000	2 518 430	3 964 002	1 445 572	0,03 %	0,02 %
WOLVERINE WORLD WIDE INC	USD	13 900	4 035 221	3 531 368	(503 853)	0,03 %	0,02 %
XEBIO HOLDINGS CO LTD	JPY	4 300	479 654	303 600	(176 054)	0,00 %	0,01 %
YELLOW HAT LTD	JPY	5 100	636 747	645 573	8 826	0,01 %	0,01 %
YOSHINOYA HOLDINGS CO LTD	JPY	13 100	2 161 851	2 328 351	166 501	0,02 %	0,02 %
ZENSHO HOLDINGS CO LTD	JPY	16 500	3 148 762	3 416 589	267 827	0,03 %	0,01 %
2U INC	USD	11 900	5 373 022	2 106 101	(3 266 921)	0,02 %	0,02 %
MONEYSUPERMARKET.COM	GBP	97 851	3 632 805	2 524 451	(1 108 355)	0,02 %	0,02 %
JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS	HKD	76 078	1 832 188	1 421 561	(410 628)	0,01 %	0,01 %
PATRICK INDUSTRIES INC	USD	3 800	1 776 722	2 703 885	927 162	0,02 %	0,02 %
TAPESTRY INC	USD	47 400	8 769 145	16 970 289	8 201 145	0,14 %	0,02 %
AUTONATION INC	USD	8 000	3 599 757	8 243 347	4 643 589	0,07 %	0,01 %
KISOJI CO LTD	JPY	2 600	527 726	437 427	(90 300)	0,00 %	0,01 %
KOGAN.COM LTD	AUD	12 444	1 010 638	703 684	(306 954)	0,01 %	0,01 %
STRATEGIC EDUCATION INC	USD	3 600	3 845 161	1 836 182	(2 008 979)	0,01 %	0,01 %
SHUTTERSTOCK INC	USD	4 400	2 508 662	4 302 202	1 793 539	0,03 %	0,01 %
FRONTDOOR INC	USD	14 300	5 283 228	4 621 627	(661 601)	0,04 %	0,02 %
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	USD	16 000	8 042 108	12 648 970	4 606 862	0,10 %	0,02 %
ACADEMEDIA AB	SEK	12 388	755 467	669 647	(85 820)	0,01 %	0,01 %
ALPEN CO LTD	JPY	2 200	392 571	359 854	(32 717)	0,00 %	0,01 %
AMERICA'S CAR-MART INC	USD	1 300	1 094 061	1 173 892	79 831	0,01 %	0,02 %
AMERICAN PUBLIC EDUCATION	USD	2 400	642 095	470 897	(171 198)	0,00 %	0,01 %
ARATA CORP	JPY	1 900	636 475	640 917	4 441	0,01 %	0,01 %
ARITZIA INC-SUBORDINATE VOTI	CAD	15 500	2 305 704	5 664 718	3 359 014	0,05 %	0,02 %
BOOT BARN HOLDINGS INC	USD	5 300	1 499 085	5 750 987	4 251 901	0,05 %	0,02 %
BUCKLE INC/THE	USD	5 900	1 415 903	2 201 303	785 400	0,02 %	0,01 %
CANADA GOOSE HOLDINGS INC	CAD	10 700	4 010 412	3 501 881	(508 531)	0,03 %	0,02 %
COATS GROUP PLC	GBP	264 365	2 368 913	2 185 032	(183 880)	0,02 %	0,02 %
COLLINS FOODS LTD	AUD	21 030	1 129 229	1 802 685	673 456	0,01 %	0,02 %
CRYSTAL INTERNATIONAL GROUP	HKD	86 000	423 320	254 857	(168 463)	0,00 %	0,00 %
DOSHISHA CO LTD	JPY	3 600	477 618	431 714	(45 904)	0,00 %	0,01 %
EL POLLO LOCO HOLDINGS INC	USD	3 200	412 555	400 421	(12 134)	0,00 %	0,01 %
ELRINGKLINGER AG	EUR	4 296	248 529	478 629	230 100	0,00 %	0,01 %
ETHAN ALLEN INTERIORS INC	USD	3 200	622 657	741 866	119 209	0,01 %	0,01 %
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A	USD	17 800	10 656 271	20 407 116	9 750 845	0,16 %	0,02 %
G.U.D. HOLDINGS LTD	AUD	24 446	1 767 014	1 782 040	15 026	0,01 %	0,02 %
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	GBP	5 402	3 162 549	6 432 764	3 270 214	0,05 %	0,02 %
GEO HOLDINGS CORP	JPY	3 200	402 284	303 615	(98 669)	0,00 %	0,01 %
GESTAMP AUTOMOCION SA	EUR	29 324	1 445 657	1 308 591	(137 066)	0,01 %	0,01 %
GLENVEAGH PROPERTIES PLC	EUR	153 430	1 307 370	1 895 579	588 208	0,02 %	0,02 %
GREEN BRICK PARTNERS INC	USD	6 000	868 705	1 604 754	736 049	0,01 %	0,01 %
HALFORDS GROUP PLC	GBP	37 653	1 382 466	1 553 352	170 885	0,01 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
HONGKONG & SHANGHAI HOTELS	HKD	57 000	710 002	441 633	(268 368)	0,00 %	0,00 %
HORNBACH HOLDING AG & CO KGA	EUR	1 850	1 233 014	2 458 150	1 225 136	0,02 %	0,01 %
IDOM INC	JPY	7 100	353 764	393 096	39 332	0,00 %	0,01 %
IG DESIGN GROUP PLC	GBP	10 614	684 009	324 539	(359 470)	0,00 %	0,01 %
KAUFMAN & BROAD SA	EUR	1 888	684 361	699 580	15 219	0,01 %	0,01 %
LANDS' END INC	USD	1 800	381 095	311 586	(69 509)	0,00 %	0,01 %
LAUREATE EDUCATION INC-A	USD	18 500	1 364 240	1 996 816	632 576	0,02 %	0,01 %
LIFESTYLE INTL HLDGS LTD	HKD	70 000	1 550 338	339 666	(1 210 673)	0,00 %	0,00 %
M/I HOMES INC	USD	4 900	1 537 843	2 686 777	1 148 934	0,02 %	0,02 %
MARTINREA INTERNATIONAL INC	CAD	11 700	988 760	939 320	(49 440)	0,01 %	0,01 %
Matas A/S	DKK	5 326	436 717	894 048	457 332	0,01 %	0,01 %
MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	8 751	823 939	1 153 532	329 593	0,01 %	0,02 %
MONOGATARI CORP	JPY	2 000	882 477	1 033 798	151 321	0,01 %	0,02 %
MOVADO GROUP INC	USD	2 400	598 743	885 287	286 544	0,01 %	0,01 %
NATIONAL VISION HOLDINGS INC	USD	14 300	4 545 168	6 051 620	1 506 452	0,05 %	0,02 %
NEXTAGE CO LTD	JPY	8 300	906 429	1 510 808	604 379	0,01 %	0,01 %
NISHIMATSUYA CHAIN CO LTD	JPY	5 100	380 923	539 344	158 421	0,00 %	0,01 %
OISIX RA DAICHI INC	JPY	4 400	968 986	1 042 835	73 848	0,01 %	0,01 %
ON THE BEACH GROUP PLC	GBP	22 747	1 039 016	774 314	(264 702)	0,01 %	0,01 %
PACIFIC INDUSTRIAL CO LTD	JPY	6 000	768 202	558 251	(209 950)	0,00 %	0,01 %
PETMED EXPRESS INC	USD	2 800	655 085	623 701	(31 384)	0,00 %	0,01 %
PLAYA HOTELS & RESORTS NV	USD	22 800	1 559 578	1 604 437	44 859	0,01 %	0,01 %
RISO KYOIKU CO LTD	JPY	14 300	427 335	430 359	3 024	0,00 %	0,01 %
RUTH'S HOSPITALITY GROUP INC	USD	6 300	1 148 049	1 105 550	(42 499)	0,01 %	0,02 %
SEAWORLD ENTERTAINMENT INC	USD	9 200	2 228 335	5 261 985	3 033 651	0,04 %	0,01 %
SHAKE SHACK INC - CLASS A	USD	6 800	4 338 925	4 327 034	(11 891)	0,03 %	0,02 %
SHOE CARNIVAL INC	USD	3 000	488 450	1 033 857	545 408	0,01 %	0,01 %
SHOEI CO LTD	JPY	4 000	976 057	1 387 587	411 531	0,01 %	0,01 %
SKYLINE CHAMPION CORP	USD	8 600	1 973 290	5 989 636	4 016 346	0,05 %	0,02 %
STONERIDGE INC	USD	5 300	1 398 579	922 588	(475 991)	0,01 %	0,02 %
STURM RUGER & CO INC	USD	3 100	1 521 470	1 859 444	337 974	0,01 %	0,02 %
UNIVERSAL ELECTRONICS INC	USD	2 000	856 544	718 691	(137 852)	0,01 %	0,02 %
VEONEER INC	USD	18 600	4 146 810	5 819 443	1 672 633	0,05 %	0,02 %
VICTORIA PLC	GBP	8 936	330 408	1 280 773	950 365	0,01 %	0,01 %
WINGSTOP INC	USD	4 900	3 847 299	7 466 631	3 619 332	0,06 %	0,02 %
YONEX CO LTD	JPY	7 800	361 800	525 032	163 231	0,00 %	0,01 %
ZOJIRUSHI CORP	JPY	5 100	599 286	563 167	(36 119)	0,00 %	0,01 %
ZUMIEZ INC	USD	4 200	1 250 161	1 777 399	527 237	0,01 %	0,02 %
QUOTIENT TECHNOLOGY INC	USD	11 600	966 401	759 009	(207 392)	0,01 %	0,01 %
SUNCITY GROUP HOLDINGS LTD	HKD	20 000	34 345	2 850	(31 494)	0,00 %	0,00 %
1-800-FLOWERS.COM INC-CL A	USD	4 500	896 147	927 377	31 230	0,01 %	0,01 %
CARRIAGE SERVICES INC	USD	2 400	396 788	1 363 803	967 015	0,01 %	0,01 %
EDREAMS ODIGEO SL	EUR	11 980	315 803	1 165 331	849 528	0,01 %	0,01 %
ES-CON JAPAN LTD	JPY	3 900	256 055	233 845	(22 210)	0,00 %	0,00 %
ICHIKOH INDUSTRIES LTD	JPY	6 200	324 039	259 231	(64 809)	0,00 %	0,01 %
KEIYO CO LTD	JPY	3 800	152 829	246 473	93 644	0,00 %	0,01 %
LINDBLAD EXPEDITIONS HOLDING	USD	5 500	679 941	756 610	76 669	0,01 %	0,01 %
LOVISA HOLDINGS LTD	AUD	7 819	662 044	1 007 118	345 074	0,01 %	0,01 %
MAYTRONICS LTD	ILS	8 959	950 289	1 949 442	999 152	0,02 %	0,01 %
OPEN DOOR INC	JPY	1 100	246 379	155 246	(91 133)	0,00 %	0,00 %
PIAGGIO & C. S.P.A.	EUR	26 678	576 992	768 884	191 892	0,01 %	0,01 %
SONOS INC	USD	20 700	4 320 739	5 439 657	1 118 917	0,04 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
HYATT HOTELS CORP - CL A	USD	8 500	5 535 446	7 188 237	1 652 791	0,06 %	0,02 %
BOOHOO GROUP PLC	GBP	167 701	5 639 166	2 467 710	(3 171 455)	0,02 %	0,01 %
CARNIVAL PLC	GBP	25 392	3 469 542	4 196 192	726 649	0,03 %	0,02 %
D'IETEREN GROUP	EUR	4 040	1 931 748	6 952 155	5 020 408	0,06 %	0,01 %
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	USD	49 209	5 475 735	9 251 595	3 775 860	0,07 %	0,02 %
GRAHAM HOLDINGS CO-CLASS B	USD	700	3 676 459	3 887 821	211 362	0,03 %	0,02 %
H&R BLOCK INC	USD	31 700	6 637 750	6 585 965	(51 785)	0,05 %	0,02 %
HARLEY-DAVIDSON INC	USD	26 900	6 410 433	8 940 530	2 530 098	0,07 %	0,02 %
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	AUD	99 426	2 526 405	3 149 025	622 619	0,03 %	0,01 %
KONTOOR BRANDS INC	USD	7 900	2 577 733	3 570 309	992 577	0,03 %	0,01 %
MACY'S INC	USD	53 900	7 816 089	12 443 521	4 627 432	0,10 %	0,02 %
MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	345 352	4 847 945	9 544 939	4 696 995	0,08 %	0,02 %
MATSUYAFOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	1 200	491 119	332 653	(158 465)	0,00 %	0,01 %
Nokian Tyres Plc	EUR	21 937	5 361 608	7 325 585	1 963 976	0,06 %	0,02 %
PERDOCEO EDUCATION CORP	USD	9 900	1 263 309	1 026 662	(236 648)	0,01 %	0,01 %
POLARIS INC	USD	9 600	8 648 301	9 304 506	656 205	0,07 %	0,02 %
QURATE RETAIL INC-SERIES A	USD	71 200	6 214 909	4 771 759	(1 443 151)	0,04 %	0,02 %
TAYLOR MORRISON HOME CORP	USD	22 300	4 535 322	6 874 817	2 339 495	0,05 %	0,02 %
TERMINIX GLOBAL HOLDINGS INC	USD	20 600	8 465 176	8 216 345	(248 831)	0,07 %	0,02 %
TOLL BROTHERS INC	USD	20 400	7 377 182	13 022 477	5 645 296	0,10 %	0,02 %
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	HKD	137 500	2 078 623	2 028 040	(50 583)	0,02 %	0,01 %
BHG Group AB	SEK	16 585	2 680 323	1 541 853	(1 138 470)	0,01 %	0,01 %
Bilia AB ser. A	SEK	12 604	1 208 046	1 966 629	758 583	0,02 %	0,01 %
Boozt AB	SEK	8 704	798 778	1 558 174	759 396	0,01 %	0,01 %
MIPS AB	SEK	4 798	1 989 079	5 547 056	3 557 976	0,04 %	0,02 %
MUSTI GROUP OYJ	EUR	4 764	680 845	1 479 086	798 241	0,01 %	0,01 %
SkiStar AB ser. B	SEK	5 713	549 064	945 942	396 879	0,01 %	0,01 %
TOKMANNI GROUP CORPORATION	EUR	8 717	1 140 109	1 717 712	577 604	0,01 %	0,01 %
Thule Group AB	SEK	17 605	3 837 510	9 396 544	5 559 034	0,08 %	0,02 %
NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	26 700	3 435 575	4 095 381	659 806	0,03 %	0,01 %
YAMADA HOLDINGS CO LTD	JPY	120 100	3 784 825	3 614 412	(170 413)	0,03 %	0,01 %
AARON'S CO INC/THE	USD	5 950	1 804 431	1 293 358	(511 073)	0,01 %	0,02 %
AB DYNAMICS PLC	GBP	2 070	608 922	437 614	(171 308)	0,00 %	0,01 %
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	USD	11 500	2 245 071	3 532 126	1 287 055	0,03 %	0,02 %
ACCEL ENTERTAINMENT INC	USD	9 600	1 113 186	1 102 217	(10 969)	0,01 %	0,01 %
ACCENT GROUP LTD	AUD	65 018	878 891	1 021 289	142 399	0,01 %	0,01 %
ADTALEM GLOBAL EDUCATION INC	USD	8 700	3 393 343	2 267 820	(1 125 524)	0,02 %	0,02 %
AKWEL	EUR	1 053	358 996	229 672	(129 324)	0,00 %	0,00 %
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	USD	27 100	5 032 055	6 050 871	1 018 816	0,05 %	0,02 %
APOLLO FUTURE MOBILITY GRP L	HKD	464 000	259 860	236 171	(23 689)	0,00 %	0,01 %
ARKO CORP	USD	10 005	768 198	773 715	5 518	0,01 %	0,01 %
ASTON MARTIN LAGONDA GLOBAL	GBP	10 837	2 651 584	1 751 276	(900 307)	0,01 %	0,01 %
AUTOGRILL SPA	EUR	46 210	3 138 141	2 894 401	(243 740)	0,02 %	0,01 %
B&S GROUP SARL	EUR	4 724	270 080	336 348	66 268	0,00 %	0,01 %
BED BATH & BEYOND INC	USD	18 900	3 029 804	2 429 988	(599 815)	0,02 %	0,02 %
Bonava AB ser. B	SEK	10 650	948 836	811 681	(137 155)	0,01 %	0,01 %
CAPRI HOLDINGS LTD	USD	26 100	5 747 871	14 939 532	9 191 661	0,12 %	0,02 %
CARPARTS.COM INC	USD	6 300	991 699	622 219	(369 480)	0,00 %	0,01 %
CIR SPA-COMPAGNIE INDUSTRIAL	EUR	136 031	617 695	641 145	23 450	0,01 %	0,01 %
CITYCHAMP WATCH & JEWELLERY	HKD	228 000	439 362	394 569	(44 794)	0,00 %	0,01 %
CURVES HOLDINGS CO LTD	JPY	6 400	360 327	389 137	28 810	0,00 %	0,01 %
DEMAE-CAN CO LTD	JPY	6 700	889 387	472 025	(417 363)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
DESIGNER BRANDS INC-CLASS A	USD	10 000	1 787 344	1 253 080	(534 264)	0,01 %	0,02 %
DINE BRANDS GLOBAL INC	USD	2 900	1 828 208	1 938 694	110 487	0,02 %	0,02 %
DUNI AB	SEK	4 449	416 389	506 124	89 734	0,00 %	0,01 %
EAGERS AUTOMOTIVE LTD	AUD	30 593	2 664 252	2 636 152	(28 100)	0,02 %	0,01 %
ELECTRA CONSUMER PRODUCTS 19	ILS	1 345	338 452	685 937	347 485	0,01 %	0,01 %
FATTAL HOLDINGS 1998 LTD	ILS	1 230	1 169 098	1 094 966	(74 132)	0,01 %	0,01 %
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	AUD	26 660	2 279 174	3 011 724	732 550	0,02 %	0,01 %
FOOD & LIFE COMPANIES LTD	JPY	19 300	4 122 126	6 429 077	2 306 951	0,05 %	0,02 %
FOX WIZEL LTD	ILS	1 798	1 389 854	2 852 263	1 462 410	0,02 %	0,01 %
FRANCHISE GROUP INC	USD	3 800	996 717	1 747 858	751 140	0,01 %	0,01 %
FRASERS GROUP PLC	GBP	36 610	1 562 617	3 371 335	1 808 718	0,03 %	0,01 %
FUJIO FOOD GROUP INC	JPY	2 000	221 167	202 165	(19 002)	0,00 %	0,00 %
GAP INC/THE	USD	39 500	4 733 239	6 147 898	1 414 659	0,05 %	0,01 %
GROWGENERATION CORP	USD	9 600	2 957 435	1 104 757	(1 852 678)	0,01 %	0,02 %
HOME24 SE	EUR	4 429	1 001 622	515 210	(486 412)	0,00 %	0,02 %
HUGO BOSS AG -ORD	EUR	10 752	4 555 852	5 768 513	1 212 661	0,05 %	0,02 %
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L	JPY	58 400	2 992 695	3 801 315	808 619	0,03 %	0,01 %
JINS HOLDINGS INC	JPY	2 500	1 192 410	1 342 023	149 613	0,01 %	0,01 %
JOHNSON OUTDOORS INC-A	USD	900	617 983	743 568	125 585	0,01 %	0,01 %
JUMBO INTERACTIVE LTD	AUD	10 695	1 149 718	1 319 274	169 556	0,01 %	0,02 %
KFC HOLDINGS JAPAN LTD	JPY	1 900	467 958	421 215	(46 742)	0,00 %	0,01 %
KURA SUSHI INC	JPY	4 200	976 212	1 167 503	191 291	0,01 %	0,01 %
LEGGETT & PLATT INC	USD	23 400	7 396 530	8 493 293	1 096 762	0,07 %	0,02 %
LEVI STRAUSS & CO- CLASS A	USD	15 100	2 543 272	3 332 903	789 631	0,03 %	0,02 %
LOVESAC CO/THE	USD	2 100	764 767	1 227 031	462 264	0,01 %	0,01 %
MALIBU BOATS INC - A	USD	4 000	1 792 491	2 424 327	631 836	0,02 %	0,02 %
MATTEL INC	USD	58 400	6 611 189	11 103 157	4 491 968	0,09 %	0,02 %
MEDIA DO CO LTD	JPY	1 700	728 037	533 746	(194 291)	0,00 %	0,01 %
NAFCO CO LTD	JPY	2 000	385 444	268 328	(117 115)	0,00 %	0,01 %
NHK SPRING CO LTD	JPY	30 900	2 364 646	2 314 192	(50 454)	0,02 %	0,01 %
NICK SCALI LTD	AUD	9 854	567 551	969 773	402 222	0,01 %	0,01 %
NORDSTROM INC	USD	19 900	4 167 502	3 969 452	(198 050)	0,03 %	0,01 %
ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	USD	13 900	1 775 540	1 228 195	(547 345)	0,01 %	0,02 %
OVERSTOCK.COM INC-SERIES A1	USD	380	101 198	-	(101 198)	0,00 %	
PARK LAWN CORP	CAD	7 102	1 525 637	2 057 589	531 953	0,02 %	0,02 %
PIRELLI & C SPA	EUR	59 816	2 847 122	3 663 846	816 724	0,03 %	0,01 %
PURPLE INNOVATION INC	USD	9 400	2 456 343	1 099 977	(1 356 366)	0,01 %	0,01 %
REALREAL INC/THE	USD	13 200	1 977 920	1 351 422	(626 498)	0,01 %	0,01 %
RECIPE UNLIMITED CORP	CAD	2 700	426 705	334 008	(92 697)	0,00 %	0,01 %
REDBUBBLE LTD	AUD	26 676	896 577	559 265	(337 312)	0,00 %	0,01 %
REVOLVE GROUP INC	USD	6 500	2 193 293	3 212 154	1 018 861	0,03 %	0,02 %
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	EUR	1 892	285 015	719 087	434 071	0,01 %	0,01 %
SCIENTIFIC GAMES CORP	USD	15 700	6 564 921	9 252 434	2 687 512	0,07 %	0,02 %
SHANGRI-LA ASIA LTD	HKD	202 000	1 885 170	1 487 403	(397 767)	0,01 %	0,01 %
SKYLARK HOLDINGS CO LTD	JPY	38 400	5 488 472	4 443 219	(1 045 253)	0,04 %	0,02 %
SMCP SA	EUR	4 064	563 548	298 934	(264 614)	0,00 %	0,01 %
SMITH & WESSON BRANDS INC	USD	8 900	944 053	1 396 995	452 942	0,01 %	0,02 %
SPORTSMAN'S WAREHOUSE HOLDIN	USD	8 700	1 162 043	905 287	(256 757)	0,01 %	0,02 %
STELLA INTERNATIONAL	HKD	55 500	582 172	591 972	9 800	0,00 %	0,01 %
STITCH FIX INC-CLASS A	USD	12 300	4 043 576	2 052 160	(1 991 417)	0,02 %	0,01 %
STRIDE INC	USD	8 700	1 844 042	2 557 051	713 009	0,02 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	JPY	30 600	2 590 572	2 746 320	155 748	0,02 %	0,01 %
TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	23 900	2 277 273	1 958 320	(318 953)	0,02 %	0,01 %
TAMA HOME CO LTD	JPY	2 700	433 874	477 822	43 947	0,00 %	0,01 %
TEMPLE & WEBSTER GROUP LTD	AUD	14 128	912 950	974 635	61 685	0,01 %	0,01 %
TENNECO INC-CLASS A	USD	13 700	3 804 327	1 365 161	(2 439 165)	0,01 %	0,02 %
THOMAS COOK GROUP PLC	GBP	224 926	1 983 598	27	(1 983 571)	0,00 %	0,01 %
TI FLUID SYSTEMS PLC	GBP	35 053	897 536	1 067 611	170 075	0,01 %	0,01 %
TOMTOM NV	EUR	12 768	1 269 174	1 166 439	(102 735)	0,01 %	0,01 %
TOYO TIRE CORP	JPY	18 300	2 272 298	2 514 060	241 762	0,02 %	0,01 %
TRAINLINE PLC	GBP	87 406	4 436 929	2 912 684	(1 524 245)	0,02 %	0,02 %
TRAVEL + LEISURE CO	USD	14 200	5 603 284	6 920 902	1 317 618	0,06 %	0,02 %
TRI POINTE HOMES INC	USD	19 800	2 701 159	4 869 659	2 168 500	0,04 %	0,02 %
V-ZUG HOLDING AG	CHF	230	406 376	273 797	(132 580)	0,00 %	0,00 %
VISTRY GROUP PLC	GBP	38 170	4 198 179	5 397 861	1 199 682	0,04 %	0,02 %
VROOM INC	USD	10 900	3 855 237	1 037 129	(2 818 107)	0,01 %	0,01 %
WESTWING GROUP AG	EUR	2 269	897 849	503 771	(394 079)	0,00 %	0,01 %
WORKHORSE GROUP INC	USD	18 300	4 257 404	703 595	(3 553 810)	0,01 %	0,01 %
WW INTERNATIONAL INC	USD	9 500	2 816 866	1 351 272	(1 465 594)	0,01 %	0,01 %
XPEL INC	USD	2 600	1 025 725	1 565 495	539 770	0,01 %	0,01 %
YETI HOLDINGS INC	USD	14 100	6 002 192	10 298 919	4 296 727	0,08 %	0,02 %
ZEAL NETWORK SE	EUR	2 486	973 361	992 213	18 852	0,01 %	0,01 %
CASIO COMPUTER CO LTD	JPY	34 500	4 046 916	3 907 413	(139 503)	0,03 %	0,01 %
SHIMAMURA CO LTD	JPY	4 000	3 171 537	2 958 961	(212 577)	0,02 %	0,01 %
TOYODA GOSEI CO LTD	JPY	11 700	2 470 450	2 241 688	(228 762)	0,02 %	0,01 %
CURRYS PLC	GBP	177 573	2 891 800	2 426 335	(465 465)	0,02 %	0,02 %
AUCTION TECHNOLOGY GROUP	GBP	14 146	2 073 910	2 561 419	487 510	0,02 %	0,01 %
AZORIM-INVESTMENT DEVELOPMEN	ILS	13 095	420 942	690 464	269 523	0,01 %	0,01 %
CARLOTZ INC	USD	11 800	507 914	236 207	(271 707)	0,00 %	0,01 %
CHUY'S HOLDINGS INC	USD	3 000	1 009 018	796 822	(212 197)	0,01 %	0,02 %
DESENIO GROUP AB	SEK	8 534	798 214	201 649	(596 566)	0,00 %	0,01 %
DR. MARTENS PLC	GBP	78 733	4 236 794	4 024 838	(211 956)	0,03 %	0,01 %
FOSUN TOURISM GROUP	HKD	36 200	506 831	429 108	(77 723)	0,00 %	0,00 %
FUNKO INC-CLASS A	USD	2 900	526 902	480 774	(46 128)	0,00 %	0,01 %
HIBBETT INC	USD	2 500	471 710	1 585 751	1 114 041	0,01 %	0,02 %
HONG KONG TECHNOLOGY VENTURE	HKD	114 000	1 322 359	1 096 024	(226 335)	0,01 %	0,01 %
LITHIA MOTORS INC	USD	5 100	9 790 029	13 354 830	3 564 801	0,11 %	0,02 %
LORDSTOWN MOTORS CORP-CL A	USD	21 400	1 482 597	651 055	(831 542)	0,01 %	0,01 %
PETCO HEALTH AND WELLNESS CO	USD	14 700	2 835 818	2 565 358	(270 460)	0,02 %	0,01 %
POSHMARK INC-CLASS A	USD	5 600	1 264 900	840 984	(423 917)	0,01 %	0,01 %
SAF-HOLLAND SE	EUR	6 848	949 862	844 675	(105 187)	0,01 %	0,02 %
TADIRAN GROUP LTD	ILS	415	326 068	511 478	185 410	0,00 %	0,00 %
VIVINT SMART HOME INC	USD	12 100	1 236 368	1 043 540	(192 828)	0,01 %	0,01 %
VUZIX CORP	USD	12 000	1 401 889	917 456	(484 433)	0,01 %	0,02 %
YOUNG & CO'S BREWERY PLC - A	GBP	3 226	550 271	601 086	50 816	0,00 %	0,01 %
LL FLOORING HOLDINGS INC	USD	4 000	1 135 200	602 114	(533 087)	0,00 %	0,01 %
TUI AG	GBP	226 224	7 045 088	6 252 445	(792 643)	0,05 %	0,01 %
FIELMANN AG	EUR	3 576	2 209 129	2 121 158	(87 971)	0,02 %	0,00 %
HARVIA	EUR	2 123	858 407	1 249 709	391 302	0,01 %	0,01 %
KAMUX CORP	EUR	4 706	731 582	541 298	(190 284)	0,00 %	0,01 %
ABOUT YOU HOLDING SE	EUR	5 868	1 172 287	1 203 972	31 685	0,01 %	0,00 %
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS IN	USD	15 100	5 059 768	5 845 563	785 794	0,05 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
AIRTRIP CORP	JPY	2 200	629 885	517 205	(112 679)	0,00 %	0,01 %
AMMO INC	USD	13 400	820 681	644 000	(176 680)	0,01 %	0,01 %
ARAMIS GROUP SAS	EUR	3 275	550 088	461 761	(88 327)	0,00 %	0,00 %
AUTOCANADA INC	CAD	3 600	1 179 429	1 073 150	(106 279)	0,01 %	0,01 %
BARK INC	USD	10 300	576 999	383 296	(193 703)	0,00 %	0,01 %
BEACHBODY CO INC/THE	USD	16 600	691 498	346 930	(344 568)	0,00 %	0,01 %
BIKE24 HOLDING AG	EUR	3 337	591 185	518 356	(72 829)	0,00 %	0,01 %
CANOO INC	USD	19 900	1 362 980	1 354 738	(8 242)	0,01 %	0,01 %
CETTIRE LTD	AUD	20 562	577 436	469 315	(108 121)	0,00 %	0,01 %
CITI TRENDS INC	USD	1 400	1 123 744	1 169 748	46 003	0,01 %	0,02 %
CITY CHIC COLLECTIVE LTD	AUD	30 546	836 742	1 077 125	240 383	0,01 %	0,01 %
CLARUS CORP	USD	3 500	859 724	855 551	(4 172)	0,01 %	0,01 %
CONTAINER STORE GROUP INC/TH	USD	4 800	516 782	422 432	(94 350)	0,00 %	0,01 %
CONTEXTLOGIC INC - A	USD	52 100	2 262 158	1 428 838	(833 320)	0,01 %	0,01 %
COURSERA INC	USD	8 800	2 622 954	1 896 569	(726 385)	0,02 %	0,01 %
CRICUT INC - CLASS A	USD	2 400	512 488	467 511	(44 977)	0,00 %	0,01 %
DELIVEROO PLC	GBP	119 104	4 164 401	2 983 133	(1 181 268)	0,02 %	0,01 %
DREAM FINDERS HOMES INC - A	USD	2 800	435 511	480 245	44 733	0,00 %	0,01 %
DUOLINGO	USD	900	1 167 323	842 139	(325 184)	0,01 %	0,01 %
EC HEALTHCARE	HKD	36 000	428 705	453 611	24 907	0,00 %	0,00 %
EINHELL GERMANY AG-VORZUG	EUR	272	539 870	602 812	62 942	0,00 %	0,02 %
ELECTRIC LAST MILE SOLUTIONS	USD	8 400	666 518	520 738	(145 780)	0,00 %	0,01 %
EUROPEAN WAX CENTER INC-A	USD	2 000	473 597	535 271	61 673	0,00 %	0,01 %
F45 TRAINING HOLDINGS INC	USD	2 700	308 801	259 284	(49 516)	0,00 %	0,00 %
FARADAY FUTURE INTELLIGENT E	USD	15 100	1 129 959	708 392	(421 567)	0,01 %	0,00 %
FISKER INC	USD	26 700	2 818 707	3 703 607	884 900	0,03 %	0,02 %
GLOBAL FASHION GROUP SA	EUR	10 828	1 158 853	482 768	(676 085)	0,00 %	0,00 %
GLOBERIDE INC	JPY	2 500	675 552	604 963	(70 588)	0,00 %	0,01 %
GYM GROUP PLC/THE	GBP	24 754	832 518	752 456	(80 062)	0,01 %	0,01 %
HAYWARD HOLDINGS INC	USD	6 900	1 520 856	1 595 998	75 142	0,01 %	0,00 %
HOLLEY INC	USD	6 500	745 042	744 573	(469)	0,01 %	0,01 %
HOUGHTON MIFFLIN HARCOURT CO	USD	23 500	1 892 444	3 336 404	1 443 959	0,03 %	0,02 %
HOVNANIAN ENTERPRISES-A	USD	800	757 026	897 985	140 959	0,01 %	0,01 %
KI-STAR REAL ESTATE CO LTD	JPY	1 200	798 906	820 606	21 700	0,01 %	0,01 %
KRISPY KREME INC	USD	13 800	1 763 824	2 302 423	538 599	0,02 %	0,01 %
LATHAM GROUP INC	USD	4 500	908 599	993 249	84 650	0,01 %	0,00 %
LESLIE'S INC	USD	20 400	4 523 185	4 256 276	(266 909)	0,03 %	0,01 %
LIQUIDITY SERVICES INC	USD	4 500	993 352	876 186	(117 166)	0,01 %	0,01 %
LITALICO INC	JPY	2 800	271 075	866 246	595 171	0,01 %	0,01 %
LUMINAR TECHNOLOGIES INC	USD	28 200	4 938 480	4 205 112	(733 368)	0,03 %	0,01 %
MARIMEKKO OYJ	EUR	956	758 976	812 011	53 036	0,01 %	0,01 %
MEMBERSHIP COLLECTIVE GRP -A	USD	5 400	527 097	608 569	81 471	0,00 %	0,01 %
MISTER CAR WASH INC	USD	8 800	1 330 947	1 413 115	82 168	0,01 %	0,00 %
MISTER SPEX SE	EUR	2 446	357 974	276 195	(81 780)	0,00 %	0,01 %
MODINE MANUFACTURING CO	USD	7 700	1 008 537	685 120	(323 417)	0,01 %	0,01 %
MOONPIG GROUP PLC	GBP	23 123	1 127 525	1 035 675	(91 850)	0,01 %	0,01 %
NAGAWA CO LTD	JPY	1 200	1 042 718	1 047 582	4 864	0,01 %	0,01 %
NEW WAVE GROUP AB -B SHS	SEK	5 748	532 433	939 421	406 988	0,01 %	0,01 %
OVS SPA	EUR	35 747	989 165	917 699	(71 466)	0,01 %	0,01 %
PERFECT MEDICAL HEALTH MANAG	HKD	56 000	418 694	358 510	(60 184)	0,00 %	0,00 %
PET VALU HOLDINGS LTD	CAD	4 600	973 134	1 158 334	185 200	0,01 %	0,01 %
PLBY GROUP INC	USD	3 500	1 200 968	822 218	(378 750)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
POLLARD BANKNOTE LTD	CAD	1 900	497 762	528 581	30 820	0,00 %	0,01 %
PORCH GROUP INC	USD	15 700	2 227 885	2 158 394	(69 492)	0,02 %	0,02 %
POWERSCHOOL HOLDINGS INC-A	USD	8 000	1 524 505	1 161 899	(362 606)	0,01 %	0,01 %
PUUILO OYJ	EUR	6 827	538 931	640 121	101 191	0,01 %	0,01 %
RETAILORS LTD	ILS	1 979	447 373	589 863	142 489	0,00 %	0,00 %
ROLAND CORP	JPY	1 800	747 405	541 710	(205 695)	0,00 %	0,01 %
ROVER GROUP INC	USD	12 100	1 445 706	1 040 339	(405 367)	0,01 %	0,01 %
RVRC HOLDING AB	SEK	6 279	622 899	640 308	17 408	0,01 %	0,01 %
SCHAEFFLER AG - PREF	EUR	18 100	1 426 246	1 323 204	(103 041)	0,01 %	0,01 %
SNAP ONE HOLDINGS CORP	USD	2 400	471 651	446 135	(25 515)	0,00 %	0,00 %
SNOW PEAK INC	JPY	4 200	596 720	1 022 771	426 051	0,01 %	0,01 %
SPINNOVA OYJ	EUR	2 414	340 476	325 113	(15 363)	0,00 %	0,00 %
TEXHONG TEXTILE GROUP LTD	HKD	44 500	484 263	518 434	34 171	0,00 %	0,00 %
THREDUP INC - CLASS A	USD	3 300	592 549	371 321	(221 228)	0,00 %	0,01 %
TRAEGER INC	USD	5 000	868 068	536 153	(331 915)	0,00 %	0,00 %
TRAVELCENTERS OF AMERICA INC	USD	2 000	1 031 423	910 401	(121 022)	0,01 %	0,01 %
VESYNC CO LTD	HKD	33 000	370 683	353 476	(17 206)	0,00 %	0,00 %
VICTORIA'S SECRET & CO	USD	15 800	7 995 110	7 738 340	(256 770)	0,06 %	0,02 %
VICTORIAN PLUMBING PLC	GBP	16 487	344 969	233 547	(111 423)	0,00 %	0,01 %
VINCO VENTURES INC	USD	15 100	583 591	316 912	(266 678)	0,00 %	0,01 %
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A	EUR	3 739	2 126 180	1 619 795	(506 386)	0,01 %	0,01 %
VIVA CHINA HOLDINGS LTD	HKD	576 000	1 062 363	1 003 320	(59 043)	0,01 %	0,01 %
VIVO ENERGY PLC	GBP	72 153	890 736	1 135 841	245 105	0,01 %	0,01 %
VOLTA INC	USD	20 900	2 156 407	1 352 780	(803 627)	0,01 %	0,01 %
WEBER INC - CLASS A	USD	3 000	419 923	342 062	(77 861)	0,00 %	0,01 %
WICKES GROUP PLC	GBP	41 892	3 301 423	1 185 843	(2 115 580)	0,01 %	0,02 %
XL FLEET CORP	USD	9 800	477 964	286 048	(191 916)	0,00 %	0,01 %
XOMETRY INC-A	USD	1 300	597 579	587 519	(10 059)	0,00 %	0,00 %
Forbruksvarer Total			**1 333 107 270**	**1 639 923 388**	**306 816 118**	**13,11 %**	
Konsumentvarer							
ARYZTA AG	CHF	188 641	1 875 492	2 083 132	207 639	0,02 %	0,02 %
CALBEE INC	JPY	16 400	3 255 054	3 351 927	96 872	0,03 %	0,01 %
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	EUR	1 564 718	491 492	249 491	(242 001)	0,00 %	0,00 %
FIRST PACIFIC CO	HKD	446 000	1 476 077	1 447 815	(28 262)	0,01 %	0,01 %
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	SGD	1 268 400	1 852 051	2 032 680	180 628	0,02 %	0,01 %
METCASH LTD	AUD	160 341	3 028 411	4 626 007	1 597 595	0,04 %	0,02 %
SalMar ASA	NOK	10 013	4 504 997	6 087 904	1 582 907	0,05 %	0,01 %
TATE & LYLE PLC	GBP	88 115	7 324 314	6 960 844	(363 471)	0,06 %	0,02 %
ENERGIZER HOLDINGS INC	USD	10 700	4 181 183	3 783 668	(397 515)	0,03 %	0,02 %
RITE AID CORP	USD	9 995	1 254 538	1 294 761	40 223	0,01 %	0,02 %
SUNDRUG CO LTD	JPY	12 500	3 614 743	2 876 448	(738 295)	0,02 %	0,01 %
COTY INC-CL A	USD	55 200	2 291 146	5 111 087	2 819 941	0,04 %	0,01 %
INGREDION INC	USD	11 600	8 128 825	9 885 526	1 756 701	0,08 %	0,02 %
LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	25 100	11 870 706	14 028 487	2 157 781	0,11 %	0,02 %
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	USD	6 680	3 577 516	5 991 943	2 414 427	0,05 %	0,02 %
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	NOK	17 522	1 663 251	1 864 341	201 090	0,01 %	0,01 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	58 285	3 638 127	4 019 334	381 206	0,03 %	0,01 %
GRIEG SEAFOOD ASA	NOK	11 391	1 074 889	946 592	(128 297)	0,01 %	0,01 %
AAK AB	SEK	31 668	4 725 696	6 023 854	1 298 158	0,05 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
Axfood AB	SEK	18 547	3 476 511	4 703 988	1 227 477	0,04 %	0,01 %
FUJI CO LTD	JPY	2 900	456 353	433 713	(22 640)	0,00 %	0,01 %
ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	15 600	3 926 955	4 151 275	224 320	0,03 %	0,01 %
A2 MILK CO LTD	NZD	126 155	4 737 793	4 516 611	(221 183)	0,04 %	0,02 %
AIN HOLDINGS INC	JPY	4 200	2 437 469	1 842 918	(594 551)	0,01 %	0,01 %
ARCS CO LTD	JPY	8 000	1 535 084	1 306 721	(228 363)	0,01 %	0,01 %
ARIAKE JAPAN CO LTD	JPY	3 400	1 745 598	1 624 672	(120 926)	0,01 %	0,01 %
AUSTRALIAN AGRICULTURAL CO	AUD	41 249	407 471	391 403	(16 068)	0,00 %	0,01 %
AXIAL RETAILING INC	JPY	3 500	1 125 869	903 233	(222 636)	0,01 %	0,01 %
B&G FOODS INC	USD	10 700	2 269 754	2 899 554	629 800	0,02 %	0,02 %
BEGA CHEESE LTD	AUD	46 840	1 544 946	1 702 743	157 797	0,01 %	0,02 %
BELC CO LTD	JPY	1 400	549 013	603 585	54 572	0,00 %	0,01 %
BELL FOOD GROUP AG - REG	CHF	310	777 241	876 071	98 830	0,01 %	0,00 %
BLACKMORES LTD	AUD	2 667	1 563 629	1 560 802	(2 827)	0,01 %	0,01 %
BONDUELLE SCA	EUR	1 559	418 679	325 967	(92 712)	0,00 %	0,00 %
BRITVIC PLC	GBP	47 193	4 761 730	5 185 770	424 040	0,04 %	0,02 %
CAL-MAINE FOODS INC	USD	6 900	2 517 486	2 250 704	(266 783)	0,02 %	0,02 %
CALAVO GROWERS INC	USD	3 000	2 097 254	1 121 688	(975 566)	0,01 %	0,02 %
CASEY'S GENERAL STORES INC	USD	6 400	9 062 633	11 137 866	2 075 232	0,09 %	0,02 %
CAWACHI LTD	JPY	1 800	361 197	303 523	(57 674)	0,00 %	0,01 %
CENTRAL GARDEN AND PET CO-A	USD	7 500	2 132 395	3 164 667	1 032 273	0,03 %	0,02 %
CLOETTA AB-B SHS	SEK	28 749	790 492	733 628	(56 865)	0,01 %	0,01 %
COSTA GROUP HOLDINGS LTD	AUD	85 944	1 921 661	1 669 580	(252 081)	0,01 %	0,02 %
CREATE SD HOLDINGS CO	JPY	5 300	1 228 771	1 292 669	63 898	0,01 %	0,01 %
DAIKOKUTENBUSSAN CO LTD	JPY	500	185 953	197 187	11 234	0,00 %	0,00 %
DARLING INGREDIENTS INC	USD	27 900	8 326 908	17 047 458	8 720 550	0,14 %	0,02 %
EBRO FOODS SA	EUR	14 197	2 636 197	2 403 200	(232 997)	0,02 %	0,01 %
EMMI AG-REG	CHF	370	2 798 720	3 853 089	1 054 369	0,03 %	0,01 %
EZAKI GLICO CO LTD	JPY	7 400	2 983 623	2 074 029	(909 594)	0,02 %	0,01 %
FANCL CORP	JPY	13 300	2 935 898	3 493 396	557 498	0,03 %	0,01 %
FEVERTREE DRINKS PLC	GBP	18 535	5 447 774	5 988 357	540 584	0,05 %	0,02 %
FIRST RESOURCES LTD	SGD	82 600	845 394	815 837	(29 556)	0,01 %	0,01 %
FLOWERS FOODS INC	USD	33 700	6 264 330	8 163 444	1 899 114	0,07 %	0,02 %
FRESH DEL MONTE PRODUCE INC	USD	5 900	1 605 560	1 435 972	(169 588)	0,01 %	0,01 %
FUJI OIL HOLDINGS INC	JPY	7 400	2 005 613	1 314 685	(690 928)	0,01 %	0,01 %
FUJIYA CO LTD	JPY	1 100	206 989	190 877	(16 111)	0,00 %	0,00 %
GLANBIA PLC	EUR	36 688	5 274 137	4 525 327	(748 810)	0,04 %	0,01 %
GRAINCORP LTD-A	AUD	43 604	1 263 492	2 309 168	1 045 676	0,02 %	0,02 %
GREENCORE GROUP PLC	GBP	99 602	2 018 176	1 540 585	(477 591)	0,01 %	0,02 %
HAIN CELESTIAL GROUP INC	USD	16 000	3 856 157	6 011 964	2 155 807	0,05 %	0,02 %
HEIWADO CO LTD	JPY	4 400	798 975	650 634	(148 340)	0,01 %	0,01 %
HOKUTO CORP	JPY	4 500	743 878	657 496	(86 382)	0,01 %	0,01 %
HOSTESS BRANDS INC	USD	23 400	2 839 252	4 213 631	1 374 379	0,03 %	0,02 %
HOUSE FOODS GROUP INC	JPY	9 800	3 098 776	2 177 087	(921 689)	0,02 %	0,01 %
INGHAMS GROUP LTD	AUD	58 592	1 593 404	1 314 787	(278 617)	0,01 %	0,02 %
INTER PARFUMS INC	USD	3 200	1 845 699	3 016 564	1 170 865	0,02 %	0,01 %
ITOCHU-SHOKUHIN CO LTD	JPY	600	229 814	229 503	(310)	0,00 %	0,00 %
ITOHAM YONEKYU HOLDINGS INC	JPY	32 500	1 725 824	1 637 613	(88 211)	0,01 %	0,01 %
J & J SNACK FOODS CORP	USD	2 500	3 303 989	3 482 347	178 358	0,03 %	0,01 %
J-OIL MILLS INC	JPY	2 600	475 012	332 500	(142 512)	0,00 %	0,01 %
KAGOME CO LTD	JPY	13 200	3 118 422	3 024 389	(94 033)	0,02 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
KAMEDA SEIKA CO LTD	JPY	1 700	684 219	556 528	(127 691)	0,00 %	0,01 %
KATO SANGYO CO LTD	JPY	3 200	911 359	820 912	(90 446)	0,01 %	0,01 %
KEWPIE CORP	JPY	19 500	3 828 093	3 703 295	(124 797)	0,03 %	0,01 %
KOTOBUKI SPIRITS CO LTD	JPY	3 500	1 563 194	1 476 800	(86 394)	0,01 %	0,01 %
KUSURI NO AOKI HOLDINGS CO L	JPY	2 900	1 603 785	1 618 928	15 143	0,01 %	0,01 %
LANCASTER COLONY CORP	USD	3 300	4 552 574	4 819 025	266 451	0,04 %	0,01 %
LIFE CORP	JPY	2 200	460 327	573 643	113 316	0,00 %	0,00 %
MANDOM CORP	JPY	5 000	1 167 695	542 170	(625 526)	0,00 %	0,01 %
MAPLE LEAF FOODS INC	CAD	15 800	2 855 289	3 227 464	372 174	0,03 %	0,01 %
MARR SPA	EUR	4 923	1 029 897	933 066	(96 831)	0,01 %	0,01 %
MARUHA NICHIRO CORP	JPY	5 700	1 501 188	1 049 765	(451 424)	0,01 %	0,01 %
MEGMILK SNOW BRAND CO LTD	JPY	10 200	1 931 218	1 554 373	(376 845)	0,01 %	0,01 %
MITSUBISHI SHOKUHIN CO LTD	JPY	1 700	382 870	360 083	(22 786)	0,00 %	0,00 %
MORINAGA & CO LTD	JPY	7 300	2 770 352	2 101 904	(668 448)	0,02 %	0,01 %
MORINAGA MILK INDUSTRY CO	JPY	6 300	2 082 692	2 634 118	551 426	0,02 %	0,01 %
NATIONAL BEVERAGE CORP	USD	4 200	1 285 606	1 678 881	393 275	0,01 %	0,00 %
NICHIREI CORP	JPY	18 300	4 051 293	3 731 851	(319 442)	0,03 %	0,01 %
NIPPON SUISAN KAISHA LTD	JPY	56 200	2 808 965	2 336 890	(472 075)	0,02 %	0,02 %
NISSHIN OILLIO GROUP LTD/THE	JPY	3 100	746 874	688 196	(58 679)	0,01 %	0,01 %
NOEVIR HOLDING CO	JPY	2 100	1 020 504	866 782	(153 721)	0,01 %	0,01 %
NORTH WEST CO INC/THE	CAD	10 100	2 080 346	2 414 266	333 920	0,02 %	0,02 %
NU SKIN ENTERPRISES INC - A	USD	8 600	4 125 601	3 848 747	(276 854)	0,03 %	0,02 %
ONTEX GROUP NV	EUR	10 359	1 997 629	726 132	(1 271 497)	0,01 %	0,01 %
ORIGIN ENTERPRISES PLC	EUR	20 520	966 250	679 066	(287 184)	0,01 %	0,02 %
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	USD	27 920	9 207 498	11 298 436	2 090 939	0,09 %	0,02 %
PIGEON CORP	JPY	19 600	3 589 057	3 299 027	(290 030)	0,03 %	0,02 %
POST HOLDINGS INC	USD	10 300	9 080 475	10 239 096	1 158 621	0,08 %	0,02 %
PREMIUM BRANDS HOLDINGS CORP	CAD	6 900	4 340 242	6 090 648	1 750 406	0,05 %	0,02 %
PRICESMART INC	USD	4 000	2 580 824	2 580 940	116	0,02 %	0,01 %
PRIMA MEAT PACKERS LTD	JPY	3 600	646 392	684 788	38 397	0,01 %	0,01 %
PZ CUSSONS PLC	GBP	32 266	759 111	791 963	32 852	0,01 %	0,01 %
S FOODS INC	JPY	2 700	899 659	719 524	(180 136)	0,01 %	0,01 %
SAKATA SEED CORP	JPY	5 400	1 578 723	1 358 411	(220 312)	0,01 %	0,01 %
SAN-A CO LTD	JPY	3 400	1 190 980	1 088 322	(102 659)	0,01 %	0,01 %
SANDERSON FARMS INC	USD	3 600	4 237 935	6 066 003	1 828 068	0,05 %	0,02 %
SCHOUW & CO	DKK	2 396	1 788 548	1 838 187	49 638	0,01 %	0,01 %
SEABOARD CORP	USD	54	1 795 931	1 873 805	77 875	0,01 %	0,00 %
SHENG SIONG GROUP LTD	SGD	135 200	1 083 683	1 291 149	207 466	0,01 %	0,01 %
SHOWA SANGYO CO LTD	JPY	2 300	591 937	468 326	(123 611)	0,00 %	0,01 %
SONAE	EUR	192 318	1 600 269	1 934 379	334 110	0,02 %	0,01 %
SPARTANNASH CO	USD	5 100	705 859	1 158 513	452 654	0,01 %	0,01 %
SPROUTS FARMERS MARKET INC	USD	19 100	3 864 685	4 998 988	1 134 303	0,04 %	0,02 %
STRAUSS GROUP LTD	ILS	9 856	2 292 327	2 708 706	416 380	0,02 %	0,01 %
SUGI HOLDINGS CO LTD	JPY	6 000	2 864 668	3 202 478	337 809	0,03 %	0,01 %
TASSAL GROUP LTD	AUD	43 840	1 094 955	980 946	(114 009)	0,01 %	0,02 %
TREEHOUSE FOODS INC	USD	9 600	4 305 650	3 431 095	(874 555)	0,03 %	0,02 %
UNITED NATURAL FOODS INC	USD	9 500	1 180 684	4 111 621	2 930 937	0,03 %	0,02 %
UNITED SUPER MARKETS HOLDING	JPY	7 500	726 230	607 069	(119 160)	0,00 %	0,01 %
US FOODS HOLDING CORP	USD	35 900	10 827 607	11 026 376	198 769	0,09 %	0,02 %
USANA HEALTH SCIENCES INC	USD	2 300	1 729 379	2 052 548	323 168	0,02 %	0,01 %
VALOR HOLDINGS CO LTD	JPY	5 200	986 675	854 545	(132 130)	0,01 %	0,01 %
VISCOFAN SA	EUR	7 137	3 765 530	4 072 385	306 855	0,03 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
WD-40 CO	USD	2 300	4 043 151	4 961 811	918 660	0,04 %	0,02 %
YAOKO CO LTD	JPY	3 700	1 657 006	1 980 528	323 522	0,02 %	0,01 %
MEDIFAST INC	USD	1 900	2 175 155	3 508 951	1 333 797	0,03 %	0,02 %
RAMI LEVY CHAIN STORES HASHI	ILS	1 943	905 400	1 284 331	378 931	0,01 %	0,01 %
TOOTSIE ROLL INDS	USD	2 231	473 730	712 776	239 045	0,01 %	0,01 %
SHOP APOTHEKE EUROPE NV	EUR	2 488	2 761 109	2 826 839	65 731	0,02 %	0,01 %
ANDERSONS INC/THE	USD	6 100	1 621 631	2 082 274	460 643	0,02 %	0,02 %
BEST WORLD INTERNATIONAL LTD	SGD	29 300	447 800	2	(447 798)	0,00 %	0,01 %
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	USD	23 500	6 839 860	13 878 196	7 038 336	0,11 %	0,02 %
BWX LTD	AUD	25 525	999 844	711 876	(287 969)	0,01 %	0,02 %
CENTRAL GARDEN & PET CO	USD	1 500	437 345	696 161	258 815	0,01 %	0,01 %
CHEFS' WAREHOUSE INC/THE	USD	6 100	1 390 156	1 791 261	401 105	0,01 %	0,02 %
CRANSWICK PLC	GBP	9 299	3 218 741	4 111 691	892 951	0,03 %	0,02 %
DYDO GROUP HOLDINGS INC	JPY	1 400	529 403	508 169	(21 234)	0,00 %	0,01 %
ELDERS LTD	AUD	25 586	1 284 274	2 011 139	726 864	0,02 %	0,02 %
ELF BEAUTY INC	USD	8 900	1 819 707	2 606 416	786 709	0,02 %	0,02 %
EUGLENA CO LTD	JPY	17 300	1 227 212	940 603	(286 609)	0,01 %	0,02 %
FORFARMERS NV	EUR	5 239	441 063	211 989	(229 074)	0,00 %	0,01 %
FRESHPET INC	USD	7 400	5 072 356	6 216 884	1 144 528	0,05 %	0,02 %
FUJICCO CO LTD	JPY	2 400	443 768	345 702	(98 066)	0,00 %	0,01 %
INGLES MARKETS INC-CLASS A	USD	2 700	1 117 950	2 055 704	937 754	0,02 %	0,02 %
INTERPARFUMS SA	EUR	3 356	1 218 209	2 473 604	1 255 395	0,02 %	0,01 %
JAMIESON WELLNESS INC	CAD	5 900	983 381	1 653 329	669 948	0,01 %	0,01 %
JOHN B. SANFILIPPO & SON INC	USD	1 200	651 897	954 070	302 172	0,01 %	0,01 %
LA DORIA SPA	EUR	2 802	502 099	462 508	(39 592)	0,00 %	0,01 %
MILBON CO LTD	JPY	4 000	1 516 829	1 745 971	229 141	0,01 %	0,01 %
NORWAY ROYAL SALMON ASA	NOK	2 124	363 373	347 062	(16 311)	0,00 %	0,00 %
ORIOR AG	CHF	829	529 735	721 289	191 553	0,01 %	0,01 %
PILGRIM'S PRIDE CORP	USD	8 800	1 666 030	2 188 349	522 319	0,02 %	0,00 %
PRIMO WATER CORP	CAD	27 409	3 932 090	4 270 880	338 789	0,03 %	0,02 %
RIKEN VITAMIN CO LTD	JPY	2 600	388 572	339 270	(49 302)	0,00 %	0,01 %
ROGERS SUGAR INC	CAD	11 400	398 199	473 535	75 336	0,00 %	0,01 %
SELECT HARVESTS LTD	AUD	16 172	504 026	643 879	139 853	0,01 %	0,01 %
SHOEI FOODS CORP	JPY	1 400	422 614	411 681	(10 933)	0,00 %	0,01 %
SHUFERSAL LTD	ILS	45 217	2 869 855	3 318 111	448 256	0,03 %	0,02 %
SIMPLY GOOD FOODS CO/THE	USD	15 200	3 204 237	5 571 966	2 367 729	0,04 %	0,02 %
SYNLAIT MILK LTD	NZD	16 233	897 831	339 100	(558 730)	0,00 %	0,01 %
VILMORIN & CIE	EUR	785	392 281	421 944	29 664	0,00 %	0,00 %
WEIS MARKETS INC	USD	3 300	1 306 878	1 917 134	610 256	0,02 %	0,01 %
YA-MAN LTD	JPY	3 500	445 225	257 837	(187 388)	0,00 %	0,01 %
ZUR ROSE GROUP AG	CHF	1 724	3 561 474	3 929 372	367 898	0,03 %	0,02 %
AGRANA BETEILIGUNGS AG	EUR	1 900	321 303	327 720	6 417	0,00 %	0,00 %
BAKKAVOR GROUP PLC	GBP	18 024	277 189	271 680	(5 508)	0,00 %	0,00 %
HALOWS CO LTD	JPY	900	149 117	194 837	45 719	0,00 %	0,00 %
JAPFA LTD	SGD	72 600	351 000	287 302	(63 698)	0,00 %	0,00 %
KITANOTATSUJIN CORP	JPY	8 500	493 886	218 055	(275 831)	0,00 %	0,01 %
NIHON CHOUZAI CO LTD	JPY	300	46 167	31 588	(14 579)	0,00 %	0,00 %
PREMIER FOODS PLC	GBP	90 799	485 874	1 212 469	726 595	0,01 %	0,01 %
RETAIL PARTNERS CO LTD	JPY	2 800	248 899	293 966	45 068	0,00 %	0,01 %
CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	7 736	1 911 121	1 795 925	(115 196)	0,01 %	0,01 %
HERBALIFE NUTRITION LTD	USD	16 200	7 108 588	5 847 115	(1 261 473)	0,05 %	0,01 %
NIPPN CORP	JPY	9 600	1 252 969	1 217 401	(35 568)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
ATLANTIC SAPPHIRE ASA	NOK	9 426	743 975	398 249	(345 726)	0,00 %	0,01 %
P/f Bakkafrost	NOK	8 949	4 901 053	5 222 636	321 583	0,04 %	0,02 %
A.G. BARR PLC	GBP	12 601	1 086 258	779 619	(306 638)	0,01 %	0,01 %
AEON HOKKAIDO CORP	JPY	6 300	526 363	611 251	84 888	0,00 %	0,00 %
BELLRING BRANDS INC-CLASS A	USD	7 100	1 436 338	1 786 261	349 923	0,01 %	0,02 %
BEYOND MEAT INC	USD	9 800	10 724 444	5 631 084	(5 093 359)	0,05 %	0,02 %
CELSIUS HOLDINGS INC	USD	5 600	2 305 435	3 682 452	1 377 017	0,03 %	0,01 %
COCA-COLA CONSOLIDATED INC	USD	900	1 947 641	4 914 183	2 966 542	0,04 %	0,01 %
EARTH CORP	JPY	2 800	1 296 060	1 314 379	18 319	0,01 %	0,01 %
EDGEWELL PERSONAL CARE CO	USD	8 800	3 012 669	3 547 144	534 474	0,03 %	0,02 %
G-7 HOLDINGS INC	JPY	3 000	292 309	387 789	95 480	0,00 %	0,01 %
GENKY DRUGSTORES CO LTD	JPY	1 100	275 003	517 205	242 202	0,00 %	0,01 %
GROCERY OUTLET HOLDING CORP	USD	14 200	4 464 494	3 541 218	(923 277)	0,03 %	0,01 %
HEALTH AND HAPPINESS H&H INT	HKD	46 500	2 190 137	635 355	(1 554 783)	0,01 %	0,01 %
HOTEL CHOCOLAT GROUP PLC	GBP	8 635	296 345	520 837	224 491	0,00 %	0,01 %
INAGEYA CO LTD	JPY	2 900	519 918	307 796	(212 122)	0,00 %	0,01 %
JM HOLDINGS CO LTD	JPY	1 100	150 132	138 736	(11 397)	0,00 %	0,00 %
KWS SAAT SE & CO KGAA	EUR	2 545	1 628 914	1 863 080	234 166	0,01 %	0,01 %
LASSONDE INDS INC-CLASS A	CAD	500	611 015	549 211	(61 804)	0,00 %	0,02 %
MAXVALU TOKAI CO LTD	JPY	1 600	335 573	338 167	2 594	0,00 %	0,00 %
METRO AG	EUR	23 244	2 119 192	2 149 130	29 938	0,02 %	0,01 %
MITSUI DM SUGAR HOLDINGS CO	JPY	1 900	569 650	281 974	(287 676)	0,00 %	0,01 %
NISSIN FOODS CO LTD	HKD	51 000	266 145	344 382	78 237	0,00 %	0,00 %
QOL HOLDINGS CO LTD	JPY	2 800	372 630	300 184	(72 446)	0,00 %	0,01 %
SLIGRO FOOD GROUP NV	EUR	4 908	948 250	1 048 347	100 097	0,01 %	0,01 %
SUEDZUCKER AG	EUR	13 965	1 887 446	1 855 571	(31 874)	0,01 %	0,01 %
SUNOPTA INC	CAD	10 600	1 129 562	648 986	(480 576)	0,01 %	0,01 %
UNITED MALT GRP LTD	AUD	46 462	1 249 031	1 298 774	49 743	0,01 %	0,02 %
UTZ BRANDS INC	USD	9 800	1 871 452	1 378 388	(493 064)	0,01 %	0,01 %
VITAL FARMS INC	USD	1 900	495 436	302 591	(192 845)	0,00 %	0,00 %
VITASOY INTL HOLDINGS LTD	HKD	122 000	4 356 000	2 172 005	(2 183 995)	0,02 %	0,01 %
COCA-COLA BOTTLERS JAPAN HOL	JPY	21 600	3 081 488	2 183 382	(898 106)	0,02 %	0,01 %
NH FOODS LTD	JPY	14 000	4 311 681	4 438 441	126 760	0,04 %	0,01 %
YAMAZAKI BAKING CO LTD	JPY	19 200	2 431 243	2 246 605	(184 638)	0,02 %	0,01 %
REYNOLDS CONSUMER PRODUCTS I	USD	11 100	2 845 515	3 073 530	228 016	0,02 %	0,01 %
YUKIGUNI MAITAKE CO LTD	JPY	3 100	425 011	283 919	(141 092)	0,00 %	0,01 %
YOKOREI CO LTD	JPY	6 500	496 753	415 625	(81 128)	0,00 %	0,01 %
MATSUKIYOCOCOKARA & CO	JPY	19 480	6 173 777	6 354 781	181 005	0,05 %	0,01 %
APPHARVEST INC	USD	8 000	807 244	274 426	(532 818)	0,00 %	0,01 %
BEAUTY HEALTH CO/THE	USD	15 000	3 406 972	3 195 752	(211 220)	0,03 %	0,01 %
HONEST CO INC/THE	USD	4 000	350 310	285 360	(64 950)	0,00 %	0,00 %
M YOCHANANOF & SONS LTD	ILS	1 085	508 494	723 953	215 459	0,01 %	0,01 %
MISSION PRODUCE INC	USD	2 200	347 055	304 584	(42 471)	0,00 %	0,00 %
NAKED WINES PLC	GBP	8 606	806 564	669 160	(137 404)	0,01 %	0,01 %
NEIGHBOURLY PHARMACY INC	CAD	2 800	626 532	780 721	154 189	0,01 %	0,01 %
PHARMANUTRA SPA	EUR	636	451 955	480 894	28 939	0,00 %	0,01 %
PREMIER ANTI-AGING CO LTD	JPY	500	418 366	354 172	(64 194)	0,00 %	0,01 %
TATTOOED CHEF INC	USD	8 600	1 239 179	1 178 513	(60 666)	0,01 %	0,01 %
VERU INC	USD	9 200	556 566	477 846	(78 720)	0,00 %	0,01 %
Konsumentvarer Total			**476 426 975**	**527 012 376**	**50 585 401**	**4,21 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
Energi							
ARC RESOURCES LTD	CAD	116 270	5 919 285	9 334 594	3 415 309	0,07 %	0,02 %
CORE LABORATORIES N.V.	USD	7 400	3 031 425	1 455 848	(1 575 576)	0,01 %	0,02 %
DNO ASA	NOK	58 254	581 582	609 046	27 463	0,00 %	0,01 %
ENERPLUS CORP	CAD	47 700	2 846 272	4 442 262	1 595 990	0,04 %	0,02 %
MARATHON OIL CORP	USD	133 100	8 581 094	19 272 412	10 691 318	0,15 %	0,02 %
MURPHY OIL CORP	USD	25 400	5 506 344	5 848 244	341 900	0,05 %	0,02 %
OCEANEERING INTL INC	USD	14 600	1 475 745	1 456 131	(19 615)	0,01 %	0,01 %
PATTERSON-UTI ENERGY INC	USD	31 700	3 731 593	2 362 114	(1 369 479)	0,02 %	0,01 %
PETROFAC LTD	GBP	84 623	2 460 146	1 165 375	(1 294 771)	0,01 %	0,02 %
RANGE RESOURCES CORP	USD	41 700	3 682 125	6 556 503	2 874 378	0,05 %	0,02 %
SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	119 500	4 487 840	4 910 647	422 807	0,04 %	0,01 %
SUBSEA 7 SA	NOK	36 801	3 763 314	2 325 087	(1 438 227)	0,02 %	0,01 %
TRANSOCEAN LTD	USD	113 800	5 758 646	2 769 722	(2 988 923)	0,02 %	0,02 %
VERMILION ENERGY INC	CAD	26 600	3 240 532	2 952 628	(287 905)	0,02 %	0,02 %
VOPAK	EUR	11 269	3 854 862	3 480 622	(374 239)	0,03 %	0,01 %
WHITING PETROLEUM CORP	USD	7 000	2 612 302	3 992 574	1 380 272	0,03 %	0,02 %
BW LPG LTD	NOK	11 614	354 303	581 281	226 978	0,00 %	0,01 %
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	CAD	28 900	1 901 116	1 906 600	5 484	0,02 %	0,02 %
DORIAN LPG LTD	USD	6 226	639 752	696 716	56 964	0,01 %	0,02 %
ANTERO RESOURCES CORP	USD	47 900	4 126 756	7 391 940	3 265 184	0,06 %	0,02 %
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	CAD	32 300	2 088 124	3 073 465	985 341	0,02 %	0,01 %
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	USD	28 900	3 806 228	2 584 168	(1 222 060)	0,02 %	0,01 %
TARGA RESOURCES CORP	USD	35 100	7 641 676	16 169 447	8 527 770	0,13 %	0,02 %
TECHNIPFMC PLC	USD	68 200	4 168 449	3 560 336	(608 114)	0,03 %	0,02 %
FLEX LNG LTD	NOK	7 949	563 453	1 565 953	1 002 500	0,01 %	0,01 %
FRONTLINE LTD	NOK	17 763	1 117 336	1 115 516	(1 820)	0,01 %	0,01 %
BEACH ENERGY LTD	AUD	376 186	4 300 373	3 038 941	(1 261 432)	0,02 %	0,02 %
BIRCHCLIFF ENERGY LTD	CAD	49 900	1 529 410	2 250 417	721 008	0,02 %	0,02 %
CANACOL ENERGY LTD	CAD	19 500	580 300	436 988	(143 312)	0,00 %	0,01 %
CHINA AVIATION OIL SINGAPORE	SGD	17 200	141 584	105 756	(35 829)	0,00 %	0,00 %
COSMO ENERGY HOLDINGS CO LTD	JPY	10 900	2 023 280	1 876 398	(146 883)	0,01 %	0,01 %
CVR ENERGY INC	USD	6 200	1 244 806	919 061	(325 746)	0,01 %	0,01 %
DELEK US HOLDINGS INC	USD	11 050	3 024 371	1 460 659	(1 563 713)	0,01 %	0,01 %
DRIL-QUIP INC	USD	6 300	2 265 406	1 093 328	(1 172 078)	0,01 %	0,02 %
ENERFLEX LTD	CAD	14 300	1 581 593	764 706	(816 886)	0,01 %	0,02 %
ENLINK MIDSTREAM LLC	USD	44 700	2 533 727	2 715 886	182 160	0,02 %	0,01 %
EURONAV NV	EUR	32 522	2 380 421	2 543 857	163 436	0,02 %	0,01 %
FREEHOLD ROYALTIES LTD	CAD	21 000	1 703 863	1 707 950	4 087	0,01 %	0,01 %
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	3 829	2 800 382	3 158 218	357 836	0,03 %	0,01 %
GIBSON ENERGY INC	CAD	26 000	3 754 514	4 069 480	314 966	0,03 %	0,02 %
GREEN PLAINS INC	USD	8 900	1 690 029	2 728 065	1 038 036	0,02 %	0,02 %
HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP	USD	24 000	1 464 655	660 314	(804 341)	0,01 %	0,02 %
HUNTING PLC	GBP	35 990	1 410 557	727 328	(683 229)	0,01 %	0,02 %
INTERNATIONAL SEAWAYS INC	USD	6 700	1 033 859	867 333	(166 526)	0,01 %	0,01 %
ITOCHU ENEX CO LTD	JPY	7 400	544 733	564 975	20 241	0,00 %	0,01 %
MATADOR RESOURCES CO	USD	19 100	3 026 062	6 218 418	3 192 356	0,05 %	0,02 %
MODEC INC	JPY	2 900	471 350	305 798	(165 553)	0,00 %	0,01 %
NAPHTHA ISRAEL PETROLEUM CRP	ILS	5 104	233 942	323 639	89 697	0,00 %	0,01 %
NEXGEN ENERGY LTD	CAD	64 400	1 466 317	2 490 724	1 024 407	0,02 %	0,01 %
OASIS PETROLEUM INC	USD	3 500	2 542 806	3 888 562	1 345 756	0,03 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
OIL REFINERIES LTD	ILS	208 027	912 286	526 922	(385 363)	0,00 %	0,01 %
PAREX RESOURCES INC	CAD	22 200	2 929 626	3 349 174	419 547	0,03 %	0,02 %
PASON SYSTEMS INC	CAD	14 500	1 315 841	1 168 164	(147 677)	0,01 %	0,02 %
PBF ENERGY INC-CLASS A	USD	15 000	3 665 264	1 715 600	(1 949 664)	0,01 %	0,01 %
PDC ENERGY INC	USD	17 204	4 525 297	7 400 415	2 875 119	0,06 %	0,02 %
REX AMERICAN RESOURCES CORP	USD	900	619 880	761 901	142 021	0,01 %	0,02 %
RPC INC	USD	9 100	1 341 280	364 319	(976 960)	0,00 %	0,00 %
SARAS SPA	EUR	68 550	1 183 854	378 636	(805 218)	0,00 %	0,01 %
SCHOELLER-BLECKMANN OILFIELD	EUR	2 245	1 150 183	696 783	(453 399)	0,01 %	0,01 %
SM ENERGY CO	USD	19 800	3 269 820	5 147 277	1 877 457	0,04 %	0,02 %
TAMARACK VALLEY ENERGY LTD	CAD	59 200	1 528 103	1 591 155	63 052	0,01 %	0,01 %
TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	4 004	926 774	279 061	(647 712)	0,00 %	0,01 %
US SILICA HOLDINGS INC	USD	10 500	1 007 013	870 366	(136 647)	0,01 %	0,01 %
VERBIO VEREINIGTE BIOENERGI	EUR	3 287	249 871	1 987 641	1 737 769	0,02 %	0,01 %
WHITECAP RESOURCES INC	CAD	100 600	3 659 635	5 260 291	1 600 655	0,04 %	0,02 %
WORLD FUEL SERVICES CORP	USD	10 800	2 861 378	2 520 940	(340 438)	0,02 %	0,02 %
Z ENERGY LTD	NZD	105 903	2 891 271	2 269 813	(621 457)	0,02 %	0,02 %
IWATANI CORP	JPY	10 100	4 038 927	4 485 919	446 992	0,04 %	0,02 %
PAR PACIFIC HOLDINGS INC	USD	7 600	1 288 525	1 105 145	(183 381)	0,01 %	0,01 %
PROPETRO HOLDING CORP	USD	11 300	1 711 685	807 139	(904 546)	0,01 %	0,01 %
BW OFFSHORE LTD	NOK	9 267	390 395	246 502	(143 892)	0,00 %	0,01 %
ARCHROCK INC	USD	18 800	1 320 281	1 240 065	(80 216)	0,01 %	0,01 %
CACTUS INC - A	USD	10 000	3 009 818	3 362 418	352 599	0,03 %	0,02 %
CGG SA	EUR	85 514	1 593 521	545 743	(1 047 778)	0,00 %	0,01 %
CLEAN ENERGY FUELS CORP	USD	29 800	1 099 125	1 610 874	511 750	0,01 %	0,01 %
CNX RESOURCES CORP	USD	35 500	3 286 397	4 304 433	1 018 036	0,03 %	0,02 %
EQUITRANS MIDSTREAM CORP	USD	70 300	7 586 443	6 410 040	(1 176 403)	0,05 %	0,02 %
KOSMOS ENERGY LTD	USD	64 400	2 100 568	1 964 929	(135 639)	0,02 %	0,01 %
RENEWABLE ENERGY GROUP INC	USD	8 600	2 959 581	3 218 538	258 958	0,03 %	0,02 %
SAN-AI OIL CO LTD	JPY	12 100	1 064 126	1 236 997	172 871	0,01 %	0,02 %
SELECT ENERGY SERVICES INC-A	USD	8 400	884 720	461 479	(423 241)	0,00 %	0,01 %
TALOS ENERGY INC	USD	3 900	892 292	337 035	(555 256)	0,00 %	0,00 %
VIVA ENERGY GROUP LTD	AUD	168 097	2 504 150	2 532 660	28 510	0,02 %	0,01 %
DMC GLOBAL INC	USD	3 300	1 369 113	1 152 666	(216 446)	0,01 %	0,02 %
EQT CORP	USD	54 200	8 219 794	10 424 130	2 204 336	0,08 %	0,01 %
HELMERICH & PAYNE	USD	17 800	5 906 616	3 720 088	(2 186 528)	0,03 %	0,02 %
HOLLYFRONTIER CORP	USD	26 300	6 007 877	7 602 380	1 594 503	0,06 %	0,02 %
OVINTIV INC	USD	43 700	4 651 295	12 986 622	8 335 327	0,10 %	0,02 %
SAIPEM SPA	EUR	97 103	3 757 086	1 796 594	(1 960 492)	0,01 %	0,01 %
TULLOW OIL PLC	GBP	232 106	2 494 693	1 287 716	(1 206 978)	0,01 %	0,02 %
HAFNIA LTD	NOK	16 544	275 886	287 535	11 649	0,00 %	0,00 %
AKER SOLUTIONS ASA	NOK	38 471	564 058	899 452	335 394	0,01 %	0,01 %
ADVANTAGE ENERGY LTD	CAD	30 600	927 529	1 582 959	655 430	0,01 %	0,02 %
ALTO INGREDIENTS INC	USD	7 200	394 318	305 395	(88 922)	0,00 %	0,01 %
ANTERO MIDSTREAM CORP	USD	50 600	4 145 101	4 319 274	174 173	0,03 %	0,01 %
BRIGHAM MINERALS INC-CL A	USD	7 500	974 236	1 394 835	420 598	0,01 %	0,02 %
CHAMPIONX CORP	USD	33 200	5 508 077	5 916 832	408 755	0,05 %	0,02 %
CRESCENT POINT ENERGY CORP	CAD	97 700	2 759 133	4 603 925	1 844 792	0,04 %	0,02 %
CROPENERGIES AG	EUR	4 132	246 151	508 009	261 858	0,00 %	0,00 %
DIVERSIFIED ENERGY CO PLC	GBP	120 496	1 635 091	1 502 522	(132 568)	0,01 %	0,01 %
DRILLING CO OF 1972/THE	DKK	2 779	1 746 229	959 971	(786 258)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
ENERGEAN PLC	GBP	20 313	1 834 719	2 074 379	239 660	0,02 %	0,01 %
EQUITAL LTD	ILS	3 992	935 558	1 347 075	411 517	0,01 %	0,01 %
JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	100 633	4 261 213	2 296 936	(1 964 277)	0,02 %	0,01 %
LIBERTY OILFIELD SERVICES -A	USD	17 100	1 114 183	1 462 691	348 509	0,01 %	0,01 %
MAGNOLIA OIL & GAS CORP - A	USD	25 300	2 679 498	4 209 953	1 530 455	0,03 %	0,01 %
MITSUUROKO HOLDINGS CO LTD	JPY	7 100	708 459	661 141	(47 318)	0,01 %	0,01 %
NEXTIER OILFIELD SOLUTIONS I	USD	25 756	2 918 392	806 291	(2 112 101)	0,01 %	0,01 %
NOV INC	USD	64 800	7 258 417	7 742 820	484 404	0,06 %	0,02 %
SBM OFFSHORE NV	EUR	22 860	3 630 113	3 001 944	(628 169)	0,02 %	0,01 %
SERICA ENERGY PLC	GBP	27 178	412 458	782 316	369 859	0,01 %	0,01 %
VIPER ENERGY PARTNERS LP	USD	8 800	1 485 022	1 653 678	168 656	0,01 %	0,01 %
WORLEY LTD	AUD	67 917	4 072 419	4 628 720	556 301	0,04 %	0,01 %
BW ENERGY LTD	NOK	11 629	287 251	233 743	(53 509)	0,00 %	0,00 %
BRISTOW GROUP INC	USD	2 100	499 301	586 479	87 178	0,00 %	0,01 %
TGS ASA	NOK	19 091	3 842 896	1 614 717	(2 228 179)	0,01 %	0,02 %
DENBURY INC	USD	8 800	4 553 816	5 943 464	1 389 648	0,05 %	0,02 %
DT MIDSTREAM INC	USD	16 000	6 034 380	6 769 633	735 252	0,05 %	0,02 %
ENERGY FUELS INC	CAD	27 600	1 482 682	1 861 299	378 617	0,01 %	0,02 %
GEVO INC	USD	34 800	1 728 870	1 313 433	(415 437)	0,01 %	0,02 %
HARBOUR ENERGY PLC	GBP	67 749	3 329 015	2 864 534	(464 481)	0,02 %	0,01 %
PALADIN ENERGY LTD	AUD	441 424	1 725 686	2 490 507	764 821	0,02 %	0,02 %
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	20 588	2 174 778	2 646 811	472 033	0,02 %	0,01 %
TORM PLC-A	DKK	3 915	224 847	272 906	48 059	0,00 %	0,00 %
CAPRICORN ENERGY PLC	GBP	95 233	2 335 828	2 141 833	(193 995)	0,02 %	0,02 %
CIVITAS RESOURCES INC	USD	8 351	2 657 369	3 606 230	948 861	0,03 %	0,01 %
EXPRO GROUP HOLDINGS NV	USD	5 283	1 405 127	668 525	(736 602)	0,01 %	0,00 %
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	USD	12 300	3 268 490	3 006 652	(261 838)	0,02 %	0,02 %
CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	12 900	5 609 764	7 339 542	1 729 778	0,06 %	0,01 %
TEXAS PACIFIC LAND CORP	USD	1 100	7 817 799	12 114 201	4 296 403	0,10 %	0,01 %
APA CORP	USD	63 000	7 589 837	14 938 817	7 348 981	0,12 %	0,02 %
ASPEN AEROGELS INC	USD	4 800	2 473 280	2 107 503	(365 777)	0,02 %	0,01 %
BAYTEX ENERGY CORP	CAD	98 700	2 828 452	2 694 163	(134 289)	0,02 %	0,02 %
BERRY CORP	USD	9 000	758 364	668 251	(90 113)	0,01 %	0,01 %
CALIFORNIA RESOURCES CORP	USD	7 400	1 793 210	2 787 059	993 849	0,02 %	0,01 %
CALLON PETROLEUM CO	USD	8 300	2 907 372	3 458 317	550 944	0,03 %	0,01 %
CENTENNIAL RESOURCE DEVELO-A	USD	26 500	983 982	1 397 436	413 454	0,01 %	0,01 %
CENTRUS ENERGY CORP-CLASS A	USD	1 500	1 103 519	660 182	(443 337)	0,01 %	0,01 %
COMSTOCK RESOURCES INC	USD	12 400	591 147	884 617	293 470	0,01 %	0,01 %
CRESCENT ENERGY INC-A	USD	3 160	526 395	353 339	(173 056)	0,00 %	0,00 %
DENISON MINES CORP	CAD	112 200	1 017 709	1 362 925	345 216	0,01 %	0,01 %
GULFPORT ENERGY CORP	USD	1 800	1 245 329	1 143 328	(102 001)	0,01 %	0,01 %
HEADWATER EXPLORATION INC	CAD	29 400	1 066 771	1 057 023	(9 748)	0,01 %	0,01 %
HESS MIDSTREAM LP - CLASS A	USD	4 900	1 073 987	1 193 883	119 896	0,01 %	0,01 %
KAROON ENERGY LTD	AUD	89 253	1 072 098	961 349	(110 748)	0,01 %	0,02 %
KELT EXPLORATION LTD	CAD	26 700	928 550	898 438	(30 112)	0,01 %	0,01 %
LAREDO PETROLEUM INC	USD	1 900	1 181 420	1 007 464	(173 956)	0,01 %	0,01 %
NABORS INDUSTRIES LTD	USD	1 000	584 569	715 076	130 506	0,01 %	0,01 %
NOBLE CORP	USD	6 700	1 535 670	1 465 840	(69 831)	0,01 %	0,01 %
NORTHERN OIL AND GAS INC	USD	10 300	1 578 289	1 869 250	290 961	0,01 %	0,01 %
NUVISTA ENERGY LTD	CAD	25 800	1 298 594	1 253 600	(44 994)	0,01 %	0,01 %
PANTHEON RESOURCES PLC	GBP	83 074	837 894	766 995	(70 899)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
PARAMOUNT RESOURCES LTD -A	CAD	10 800	974 222	1 854 011	879 789	0,01 %	0,01 %
SECURE ENERGY SERVICES INC	CAD	57 800	2 244 634	2 122 480	(122 155)	0,02 %	0,02 %
TELLURIAN INC	USD	63 700	1 443 687	1 730 115	286 428	0,01 %	0,01 %
TOPAZ ENERGY CORP	CAD	12 600	1 321 906	1 570 141	248 235	0,01 %	0,01 %
TRICAN WELL SERVICE LTD	CAD	36 800	886 541	711 635	(174 906)	0,01 %	0,01 %
URANIUM ENERGY CORP	USD	45 600	2 017 229	1 347 084	(670 146)	0,01 %	0,02 %
VALARIS LTD	USD	3 900	1 202 153	1 238 089	35 937	0,01 %	0,01 %
VALLOUREC SA	EUR	20 478	1 420 311	1 807 137	386 826	0,01 %	0,01 %
Energi Total			**379 814 322**	**430 073 310**	**50 258 988**	**3,44 %**	
Finans							
AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	6 800	6 094 555	9 864 750	3 770 195	0,08 %	0,02 %
AMP LTD	AUD	504 645	3 765 095	3 267 808	(497 287)	0,03 %	0,02 %
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	CHF	4 898	3 576 299	3 356 194	(220 106)	0,03 %	0,01 %
CIT GROUP INC	USD	15 700	6 521 544	7 107 885	586 341	0,06 %	0,02 %
INVESTEC PLC	GBP	117 134	3 713 619	5 631 145	1 917 526	0,05 %	0,02 %
IYO BANK LTD/THE	JPY	37 900	2 024 829	1 671 721	(353 108)	0,01 %	0,01 %
SEVEN BANK LTD	JPY	100 300	1 872 482	1 828 016	(44 466)	0,01 %	0,01 %
SLM CORP	USD	47 500	4 720 359	8 239 158	3 518 799	0,07 %	0,02 %
SPAREBANK 1 SMN	NOK	21 760	2 087 577	3 242 240	1 154 663	0,03 %	0,02 %
SPAREBANK 1 SR BANK ASA	NOK	27 506	2 611 471	3 663 799	1 052 328	0,03 %	0,01 %
Storebrand ASA	NOK	72 758	5 030 730	6 440 538	1 409 808	0,05 %	0,02 %
UNUM GROUP	USD	33 900	5 619 783	7 344 965	1 725 182	0,06 %	0,02 %
YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP IN	JPY	35 600	2 195 475	1 834 709	(360 766)	0,01 %	0,01 %
BANK OF QUEENSLAND LTD	AUD	104 516	5 403 476	5 421 013	17 537	0,04 %	0,02 %
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	218 058	7 132 306	7 266 480	134 173	0,06 %	0,02 %
NAVIENT CORP	USD	29 500	3 122 551	5 520 168	2 397 617	0,04 %	0,02 %
PLATINUM ASSET MANAGEMENT	AUD	72 122	1 774 954	1 248 477	(526 477)	0,01 %	0,01 %
BANCO DE SABADELL SA	EUR	875 059	3 075 237	5 193 177	2 117 940	0,04 %	0,02 %
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	USD	11 300	11 292 968	10 910 327	(382 641)	0,09 %	0,02 %
ECN CAPITAL CORP	CAD	34 514	289 849	1 286 668	996 819	0,01 %	0,01 %
AKER ASA-A SHARES	NOK	4 484	2 903 668	3 699 300	795 632	0,03 %	0,01 %
JYSKE BANK-REG	DKK	8 741	2 917 410	3 971 747	1 054 336	0,03 %	0,01 %
1ST SOURCE CORP	USD	3 200	1 354 456	1 399 641	45 184	0,01 %	0,01 %
AAREAL BANK AG	EUR	9 970	2 736 693	2 875 444	138 750	0,02 %	0,02 %
AIFUL CORP	JPY	56 100	1 438 332	1 529 378	91 046	0,01 %	0,01 %
AMBAC FINANCIAL GROUP INC	USD	5 800	802 240	820 896	18 655	0,01 %	0,01 %
AMERICAN EQUITY INVT LIFE HL	USD	13 600	3 580 372	4 667 632	1 087 260	0,04 %	0,01 %
AMERIS BANCORP	USD	11 120	3 680 589	4 871 596	1 191 007	0,04 %	0,02 %
AMERISAFE INC	USD	3 500	1 792 602	1 661 412	(131 191)	0,01 %	0,02 %
ANICOM HOLDINGS INC	JPY	10 000	742 393	634 829	(107 565)	0,01 %	0,01 %
ANIMA HOLDING SPA	EUR	36 647	1 413 387	1 650 082	236 695	0,01 %	0,01 %
APOLLO COMMERCIAL REAL ESTAT	USD	22 700	3 507 604	2 634 308	(873 296)	0,02 %	0,02 %
ARGO GROUP INTERNATIONAL	USD	5 560	2 813 692	2 849 119	35 427	0,02 %	0,02 %
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	USD	10 800	3 328 467	4 537 121	1 208 654	0,04 %	0,02 %
ASHMORE GROUP PLC	GBP	75 334	3 685 403	2 618 375	(1 067 028)	0,02 %	0,01 %
ASR NEDERLAND NV	EUR	22 313	7 942 540	9 062 203	1 119 663	0,07 %	0,02 %
ASSOCIATED BANC-CORP	USD	24 100	4 515 729	4 800 850	285 121	0,04 %	0,02 %
ASSURED GUARANTY LTD	USD	12 600	4 476 312	5 577 751	1 101 439	0,04 %	0,02 %
AURELIUS EQUITY OPPORTUNITIE	EUR	4 988	1 572 759	1 352 552	(220 207)	0,01 %	0,02 %
AWA BANK LTD/THE	JPY	4 300	933 990	715 205	(218 786)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
AZIMUT HOLDING SPA	EUR	18 436	2 841 528	4 562 813	1 721 285	0,04 %	0,01 %
BANC OF CALIFORNIA INC	USD	10 200	1 486 559	1 764 753	278 194	0,01 %	0,02 %
BANCA GENERALI SPA	EUR	9 788	2 511 252	3 803 527	1 292 274	0,03 %	0,01 %
BANCA IFIS SPA	EUR	4 364	660 728	747 032	86 304	0,01 %	0,01 %
BANCA MEDIOLANUM SPA	EUR	35 281	2 416 285	3 071 011	654 727	0,02 %	0,00 %
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	76 160	2 040 173	2 824 325	784 152	0,02 %	0,02 %
BANCFIRST CORP	USD	3 100	1 505 648	1 928 880	423 232	0,02 %	0,01 %
BANCO BPM SPA	EUR	212 096	4 673 476	5 615 097	941 621	0,04 %	0,01 %
BANK OF HAWAII CORP	USD	6 900	4 882 416	5 096 484	214 068	0,04 %	0,02 %
BANKUNITED INC	USD	15 000	4 840 886	5 596 534	755 648	0,04 %	0,02 %
BANNER CORPORATION	USD	5 700	2 711 937	3 049 536	337 598	0,02 %	0,02 %
BEAZLEY PLC	GBP	96 122	5 337 799	5 353 479	15 680	0,04 %	0,02 %
BERKSHIRE HILLS BANCORP INC	USD	7 100	1 884 353	1 780 000	(104 353)	0,01 %	0,01 %
BGC PARTNERS INC-CL A	USD	45 200	2 445 247	1 853 430	(591 816)	0,01 %	0,01 %
BLACKSTONE MORTGAGE TRU-CL A	USD	22 400	6 473 041	6 048 366	(424 675)	0,05 %	0,01 %
BOK FINANCIAL CORPORATION	USD	5 127	3 846 796	4 769 353	922 558	0,04 %	0,01 %
BPER BANCA	EUR	174 156	3 646 299	3 183 801	(462 497)	0,03 %	0,01 %
BREWIN DOLPHIN HOLDINGS PLC	GBP	51 186	2 012 967	2 262 043	249 075	0,02 %	0,02 %
BROOKLINE BANCORP INC	USD	13 900	1 839 109	1 984 479	145 370	0,02 %	0,02 %
BRYN MAWR BANK CORP	USD	2 700	967 499	1 071 662	104 162	0,01 %	0,01 %
BURE EQUITY AB	SEK	9 295	1 762 053	3 967 102	2 205 049	0,03 %	0,01 %
BURFORD CAPITAL LTD	GBP	30 976	4 098 945	2 852 513	(1 246 432)	0,02 %	0,01 %
CANADIAN WESTERN BANK	CAD	13 536	2 842 468	3 430 259	587 791	0,03 %	0,02 %
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL IN	USD	24 200	2 741 240	2 417 854	(323 385)	0,02 %	0,02 %
CATHAY GENERAL BANCORP	USD	12 000	3 944 199	4 549 185	604 985	0,04 %	0,02 %
CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	4 736	4 376 419	3 045 802	(1 330 617)	0,02 %	0,02 %
CHIMERA INVESTMENT CORP	USD	39 800	5 516 221	5 292 603	(223 618)	0,04 %	0,02 %
CITY HOLDING CO	USD	2 200	1 432 054	1 586 747	154 693	0,01 %	0,01 %
CLOSE BROTHERS GROUP PLC	GBP	24 202	4 236 539	4 058 506	(178 033)	0,03 %	0,02 %
CMBC CAPITAL HOLDINGS LTD	HKD	58 749	492 286	320 955	(171 331)	0,00 %	0,01 %
CNO FINANCIAL GROUP INC	USD	20 400	3 325 243	4 288 657	963 413	0,03 %	0,02 %
COHEN & STEERS INC	USD	3 900	1 702 271	3 181 546	1 479 275	0,03 %	0,01 %
COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	USD	13 800	4 568 643	3 981 780	(586 863)	0,03 %	0,02 %
COMMERCE BANCSHARES INC	USD	18 249	9 145 940	11 061 995	1 916 055	0,09 %	0,01 %
COMMUNITY BANK SYSTEM INC	USD	8 800	5 030 380	5 779 725	749 346	0,05 %	0,02 %
CORPORACION FINANCIERA ALBA	EUR	2 498	1 117 143	1 290 091	172 949	0,01 %	0,00 %
CREDIT ACCEPTANCE CORP	USD	1 400	5 126 922	8 489 836	3 362 914	0,07 %	0,01 %
CREDITO EMILIANO SPA	EUR	9 459	515 619	552 064	36 444	0,00 %	0,00 %
CULLEN/FROST BANKERS INC	USD	9 900	8 665 544	11 006 059	2 340 515	0,09 %	0,02 %
CUSTOMERS BANCORP INC	USD	4 800	988 429	2 766 971	1 778 542	0,02 %	0,01 %
CVB FINANCIAL CORP	USD	21 400	3 907 358	4 040 316	132 957	0,03 %	0,02 %
DAH SING BANKING GROUP LTD	HKD	58 000	1 006 734	436 917	(569 818)	0,00 %	0,00 %
DEUTSCHE BETEILIGUNGS AG	EUR	2 478	952 022	990 263	38 241	0,01 %	0,01 %
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG	EUR	22 954	2 363 202	2 433 068	69 866	0,02 %	0,02 %
DIAMOND HILL INVESTMENT GRP	USD	400	693 367	685 111	(8 256)	0,01 %	0,01 %
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTION	USD	4 500	950 368	1 870 626	920 258	0,01 %	0,01 %
EAGLE BANCORP INC	USD	5 200	2 424 330	2 675 190	250 860	0,02 %	0,02 %
EFG INTERNATIONAL AG	CHF	16 684	1 033 738	1 122 225	88 487	0,01 %	0,01 %
EMPLOYERS HOLDINGS INC	USD	5 200	1 804 338	1 897 487	93 149	0,02 %	0,02 %
ENCORE CAPITAL GROUP INC	USD	3 700	1 963 450	2 026 507	63 057	0,02 %	0,01 %
ENSTAR GROUP LTD	USD	1 800	2 962 611	3 929 981	967 370	0,03 %	0,01 %
ENTERPRISE FINANCIAL SERVICE	USD	6 100	2 352 140	2 533 048	180 908	0,02 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
EQUITABLE GROUP INC	CAD	4 046	1 298 524	1 946 427	647 903	0,02 %	0,01 %
ESSENT GROUP LTD	USD	18 600	7 059 244	7 467 848	408 604	0,06 %	0,02 %
EVERCORE INC - A	USD	6 300	4 992 874	7 547 186	2 554 312	0,06 %	0,02 %
FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C	USD	1 700	1 308 638	1 857 848	549 211	0,01 %	0,02 %
FIERA CAPITAL CORP	CAD	10 600	845 251	776 267	(68 983)	0,01 %	0,01 %
FINANCIAL PRODUCTS GROUP CO	JPY	9 200	702 375	481 888	(220 487)	0,00 %	0,01 %
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	18 100	8 502 765	12 486 387	3 983 621	0,10 %	0,02 %
FIRST BANCORP PUERTO RICO	USD	31 500	2 873 867	3 827 759	953 893	0,03 %	0,02 %
FIRST BANCORP/NC	USD	6 500	2 272 033	2 620 622	348 590	0,02 %	0,02 %
FIRST BUSEY CORP	USD	8 700	1 970 951	2 080 625	109 674	0,02 %	0,02 %
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	USD	1 000	5 122 208	7 317 778	2 195 570	0,06 %	0,01 %
FIRST COMMONWEALTH FINL CORP	USD	16 700	1 943 696	2 369 504	425 808	0,02 %	0,02 %
FIRST FINANCIAL BANCORP	USD	15 813	3 405 602	3 399 639	(5 963)	0,03 %	0,02 %
FIRST FINL BANKSHARES INC	USD	22 500	6 897 331	10 087 253	3 189 922	0,08 %	0,02 %
FIRST HAWAIIAN INC	USD	21 300	4 819 797	5 133 388	313 592	0,04 %	0,02 %
FIRST INTERSTATE BANCSYS-A	USD	6 800	2 384 202	2 438 754	54 552	0,02 %	0,02 %
FIRST MERCHANTS CORP	USD	9 000	3 086 745	3 324 587	237 842	0,03 %	0,02 %
FIRST MIDWEST BANCORP INC/IL	USD	20 600	3 750 849	3 720 335	(30 514)	0,03 %	0,02 %
FIRST NATIONAL FINANCIAL COR	CAD	2 400	615 816	696 333	80 517	0,01 %	0,00 %
FIRST OF LONG ISLAND CORP	USD	3 200	726 403	609 239	(117 164)	0,00 %	0,01 %
FLAGSTAR BANCORP INC	USD	9 300	3 134 869	3 931 569	796 700	0,03 %	0,02 %
FLUSHING FINANCIAL CORP	USD	3 700	831 508	792 853	(38 655)	0,01 %	0,01 %
FNB CORP	USD	52 100	5 348 731	5 572 928	224 197	0,04 %	0,02 %
FULTON FINANCIAL CORP	USD	28 700	4 103 213	4 302 449	199 235	0,03 %	0,02 %
FUYO GENERAL LEASE CO LTD	JPY	2 400	1 144 837	1 464 777	319 940	0,01 %	0,01 %
GENWORTH MORTGAGE INSURANCE	AUD	63 298	1 070 144	941 515	(128 629)	0,01 %	0,02 %
GERMAN AMERICAN BANCORP	USD	4 800	1 406 271	1 649 939	243 668	0,01 %	0,02 %
GIMV NV	EUR	3 482	1 769 784	1 861 130	91 346	0,01 %	0,01 %
GLACIER BANCORP INC	USD	16 673	6 409 436	8 336 460	1 927 024	0,07 %	0,02 %
GRANITE POINT MORTGAGE TRUST	USD	9 600	1 337 515	991 318	(346 197)	0,01 %	0,02 %
GREAT SOUTHERN BANCORP INC	USD	1 400	644 040	731 478	87 438	0,01 %	0,01 %
GREAT WESTERN BANCORP INC	USD	8 600	2 640 290	2 575 437	(64 852)	0,02 %	0,02 %
GREEN DOT CORP-CLASS A	USD	7 900	3 351 707	2 524 644	(827 063)	0,02 %	0,01 %
GRENKE AG	EUR	4 936	3 622 137	1 517 143	(2 104 994)	0,01 %	0,01 %
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	7 094	2 352 987	2 134 191	(218 796)	0,02 %	0,01 %
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL	HKD	410 000	914 875	500 846	(414 029)	0,00 %	0,00 %
HAITONG INTERNATIONAL SECURI	HKD	337 000	1 274 425	640 377	(634 048)	0,01 %	0,01 %
HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	USD	12 400	3 960 577	5 808 508	1 847 932	0,05 %	0,01 %
HANOVER INSURANCE GROUP INC/	USD	5 800	6 064 816	6 703 213	638 397	0,05 %	0,02 %
HEARTLAND FINANCIAL USA INC	USD	6 500	2 701 340	2 900 912	199 572	0,02 %	0,02 %
HELVETIA HOLDING AG-REG	CHF	6 195	6 458 642	6 439 329	(19 314)	0,05 %	0,01 %
HILLTOP HOLDINGS INC	USD	10 500	2 263 772	3 253 688	989 916	0,03 %	0,01 %
HISCOX LTD	GBP	54 128	7 995 336	5 565 089	(2 430 247)	0,04 %	0,02 %
HOME BANCSHARES INC	USD	26 600	4 796 488	5 711 701	915 214	0,05 %	0,02 %
HOMESTREET INC	USD	3 300	812 835	1 513 220	700 385	0,01 %	0,02 %
HOPE BANCORP INC	USD	19 300	2 447 073	2 503 542	56 469	0,02 %	0,02 %
HORACE MANN EDUCATORS	USD	6 900	2 426 283	2 354 751	(71 533)	0,02 %	0,02 %
HOULIHAN LOKEY INC	USD	8 300	3 996 764	7 576 824	3 580 061	0,06 %	0,02 %
HYAKUGO BANK LTD/THE	JPY	35 700	936 140	940 435	4 295	0,01 %	0,01 %
IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	64 920	5 212 255	6 304 010	1 091 756	0,05 %	0,02 %
INDEPENDENT BANK CORP/MA	USD	7 942	5 340 999	5 709 949	368 949	0,05 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
INDEPENDENT BANK GROUP INC	USD	5 760	3 143 262	3 664 744	521 482	0,03 %	0,01 %
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	USD	14 600	7 646 280	10 225 101	2 578 821	0,08 %	0,01 %
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	GBP	47 576	8 038 278	12 467 300	4 429 022	0,10 %	0,02 %
INTERNATIONAL BANCSHARES CRP	USD	8 300	2 929 886	3 102 604	172 718	0,02 %	0,01 %
INVESCO MORTGAGE CAPITAL	USD	51 501	4 064 976	1 262 541	(2 802 435)	0,01 %	0,02 %
INVESTORS BANCORP INC	USD	37 400	4 055 477	4 996 537	941 060	0,04 %	0,02 %
JACCS CO LTD	JPY	3 100	502 973	703 151	200 178	0,01 %	0,01 %
JANUS HENDERSON GROUP PLC	USD	25 600	6 286 731	9 467 891	3 181 160	0,08 %	0,02 %
JAPAN SECURITIES FINANCE CO	JPY	11 900	546 172	874 823	328 651	0,01 %	0,01 %
JUPITER FUND MANAGEMENT	GBP	74 923	2 986 410	2 294 463	(691 947)	0,02 %	0,01 %
JUST GROUP PLC	GBP	160 597	1 427 368	1 603 583	176 215	0,01 %	0,02 %
KBC ANCORA	EUR	5 606	2 247 731	2 363 397	115 666	0,02 %	0,01 %
KEARNY FINANCIAL CORP/MD	USD	13 300	1 462 575	1 554 005	91 430	0,01 %	0,02 %
KEIYO BANK LTD/THE	JPY	10 000	578 860	356 852	(222 008)	0,00 %	0,01 %
KEMPER CORP	USD	10 809	7 117 824	5 603 687	(1 514 137)	0,04 %	0,02 %
KINSALE CAPITAL GROUP INC	USD	3 600	3 548 225	7 552 027	4 003 803	0,06 %	0,02 %
KIYO BANK LTD/THE	JPY	7 900	1 025 352	853 603	(171 749)	0,01 %	0,01 %
LAKELAND FINANCIAL CORP	USD	4 000	1 840 357	2 826 794	986 438	0,02 %	0,02 %
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	GBP	41 080	3 270 622	2 600 484	(670 138)	0,02 %	0,02 %
LAURENTIAN BANK OF CANADA	CAD	7 398	2 153 425	2 074 656	(78 769)	0,02 %	0,02 %
LENDINGCLUB CORP	USD	15 540	2 169 429	3 313 540	1 144 111	0,03 %	0,02 %
LENDINGTREE INC	USD	1 800	4 711 077	1 946 022	(2 765 055)	0,02 %	0,01 %
LEONTEQ AG	CHF	1 534	687 659	1 028 854	341 194	0,01 %	0,01 %
LIVE OAK BANCSHARES INC	USD	5 400	1 424 649	4 156 647	2 731 998	0,03 %	0,01 %
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	13 000	10 130 553	18 352 381	8 221 828	0,15 %	0,02 %
MBIA INC	USD	9 700	689 833	1 350 637	660 804	0,01 %	0,02 %
MERCURY GENERAL CORP	USD	4 500	2 006 452	2 105 545	99 094	0,02 %	0,01 %
META FINANCIAL GROUP INC	USD	5 400	1 370 092	2 840 939	1 470 847	0,02 %	0,02 %
MFA FINANCIAL INC	USD	71 400	3 946 305	2 871 097	(1 075 208)	0,02 %	0,02 %
MGIC INVESTMENT CORP	USD	53 500	6 048 403	6 803 054	754 650	0,05 %	0,02 %
MIGDAL INSURANCE & FINANCIAL	ILS	64 089	446 723	931 698	484 975	0,01 %	0,01 %
MOELIS & CO - CLASS A	USD	9 900	3 853 246	5 457 196	1 603 950	0,04 %	0,02 %
MONEX GROUP INC	JPY	22 200	577 026	1 191 717	614 690	0,01 %	0,01 %
MORNINGSTAR INC	USD	3 900	5 762 109	11 761 505	5 999 395	0,09 %	0,01 %
MUSASHINO BANK LTD/THE	JPY	6 000	887 718	826 579	(61 139)	0,01 %	0,02 %
N B T BANCORP INC	USD	7 300	2 397 394	2 479 671	82 277	0,02 %	0,02 %
NANTO BANK LTD/THE	JPY	3 400	611 485	505 367	(106 118)	0,00 %	0,01 %
NELNET INC-CL A	USD	2 800	1 390 332	2 411 840	1 021 508	0,02 %	0,01 %
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT	USD	78 300	9 424 108	7 394 965	(2 029 143)	0,06 %	0,02 %
NISHI-NIPPON FINANCIAL HOLDI	JPY	19 600	1 188 520	1 116 686	(71 834)	0,01 %	0,01 %
NORTH PACIFIC BANK LTD	JPY	51 400	1 119 414	984 023	(135 391)	0,01 %	0,01 %
NORTHFIELD BANCORP INC	USD	9 200	1 309 583	1 311 034	1 451	0,01 %	0,02 %
NORTHWEST BANCSHARES INC	USD	20 200	2 702 223	2 522 316	(179 907)	0,02 %	0,02 %
OGAKI KYORITSU BANK LTD/THE	JPY	3 900	725 167	577 296	(147 871)	0,00 %	0,01 %
OKASAN SECURITIES GROUP INC	JPY	18 500	704 938	539 758	(165 180)	0,00 %	0,01 %
OLD NATIONAL BANCORP	USD	26 100	3 895 045	4 170 456	275 412	0,03 %	0,02 %
OLD REPUBLIC INTL CORP	USD	47 900	8 756 977	10 382 508	1 625 531	0,08 %	0,02 %
ONEMAIN HOLDINGS INC	USD	12 600	4 286 824	5 559 973	1 273 150	0,04 %	0,01 %
ORIENT CORP	JPY	95 500	1 136 909	914 146	(222 763)	0,01 %	0,01 %
PACIFIC PREMIER BANCORP INC	USD	14 040	3 863 153	4 956 072	1 092 919	0,04 %	0,01 %
PACWEST BANCORP	USD	19 000	6 166 679	7 568 130	1 401 451	0,06 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
PARAGON BANKING GROUP PLC	GBP	39 151	2 194 766	2 649 053	454 287	0,02 %	0,02 %
PARK NATIONAL CORP	USD	2 400	2 101 359	2 906 018	804 659	0,02 %	0,01 %
PERPETUAL LTD	AUD	9 612	2 393 341	2 216 682	(176 659)	0,02 %	0,02 %
PHOENIX HOLDINGS LTD/THE	ILS	25 155	918 047	2 867 238	1 949 191	0,02 %	0,01 %
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	USD	12 600	6 936 757	10 611 060	3 674 304	0,08 %	0,02 %
PJT PARTNERS INC - A	USD	3 500	1 428 644	2 286 717	858 074	0,02 %	0,01 %
PLUS500 LTD	GBP	16 282	1 908 555	2 645 783	737 227	0,02 %	0,02 %
POPULAR INC	USD	13 400	6 657 597	9 694 275	3 036 677	0,08 %	0,02 %
PRA GROUP INC	USD	8 300	2 393 268	3 674 965	1 281 697	0,03 %	0,02 %
PRIMERICA INC	USD	6 300	6 676 507	8 514 959	1 838 452	0,07 %	0,02 %
PROASSURANCE CORP	USD	9 400	3 037 150	2 097 168	(939 982)	0,02 %	0,02 %
PROSPERITY BANCSHARES INC	USD	15 400	9 492 896	9 818 472	325 576	0,08 %	0,02 %
PROVIDENT FINANCIAL SERVICES	USD	14 200	2 982 126	3 032 825	50 699	0,02 %	0,02 %
RADIAN GROUP INC	USD	29 500	5 362 746	5 496 755	134 009	0,04 %	0,02 %
REDWOOD TRUST INC	USD	19 300	2 555 232	2 244 848	(310 384)	0,02 %	0,02 %
RENASANT CORP	USD	8 500	2 638 500	2 844 563	206 063	0,02 %	0,02 %
REPUBLIC BANCORP INC-CLASS A	USD	1 300	418 802	582 819	164 017	0,00 %	0,01 %
RESURS HOLDING AB	SEK	23 252	985 776	861 041	(124 735)	0,01 %	0,01 %
RICOH LEASING CO LTD	JPY	1 800	556 792	532 062	(24 730)	0,00 %	0,01 %
RLI CORP	USD	6 500	4 733 538	6 425 454	1 691 917	0,05 %	0,01 %
S & T BANCORP INC	USD	6 700	2 165 925	1 862 284	(303 641)	0,01 %	0,02 %
SAFETY INSURANCE GROUP INC	USD	2 600	1 937 765	1 949 532	11 767	0,02 %	0,02 %
SAN-IN GODO BANK LTD/THE	JPY	19 300	1 222 743	957 711	(265 033)	0,01 %	0,01 %
SEACOAST BANKING CORP/FL	USD	10 100	2 719 333	3 152 004	432 671	0,03 %	0,02 %
SELECTIVE INSURANCE GROUP	USD	9 700	5 548 175	7 008 944	1 460 768	0,06 %	0,02 %
SERVISFIRST BANCSHARES INC	USD	8 100	2 822 515	6 067 114	3 244 599	0,05 %	0,01 %
SHIGA BANK LTD/THE	JPY	5 200	1 051 056	823 884	(227 172)	0,01 %	0,01 %
SIMMONS FIRST NATL CORP-CL A	USD	17 900	3 953 246	4 669 131	715 885	0,04 %	0,02 %
SOUTHSIDE BANCSHARES INC	USD	5 600	1 743 516	2 065 175	321 659	0,02 %	0,02 %
SPARX GROUP CO LTD	JPY	11 400	235 552	261 023	25 470	0,00 %	0,01 %
ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	479	1 931 034	2 016 600	85 566	0,02 %	0,01 %
STARWOOD PROPERTY TRUST INC	USD	47 700	9 320 251	10 221 380	901 128	0,08 %	0,02 %
STEADFAST GROUP LTD	AUD	149 903	3 210 219	5 045 669	1 835 450	0,04 %	0,02 %
STERLING BANCORP/DE	USD	30 900	5 536 132	7 027 400	1 491 268	0,06 %	0,02 %
STEWART INFORMATION SERVICES	USD	4 300	1 599 412	3 023 257	1 423 845	0,02 %	0,02 %
STIFEL FINANCIAL CORP	USD	17 450	6 613 379	10 836 183	4 222 804	0,09 %	0,02 %
SUN HUNG KAI & CO LTD	HKD	89 000	347 369	418 774	71 405	0,00 %	0,00 %
SYDBANK A/S	DKK	10 416	2 401 695	2 904 304	502 608	0,02 %	0,02 %
SYNOVUS FINANCIAL CORP	USD	24 381	8 153 673	10 292 001	2 138 328	0,08 %	0,02 %
TEXAS CAPITAL BANCSHARES INC	USD	8 000	4 462 704	4 250 421	(212 284)	0,03 %	0,02 %
TFS FINANCIAL CORP	USD	10 000	1 575 556	1 575 830	274	0,01 %	0,00 %
TOHO BANK LTD/THE	JPY	23 500	561 172	381 510	(179 662)	0,00 %	0,01 %
TOKAI TOKYO FINANCIAL HOLDIN	JPY	28 300	1 007 625	856 023	(151 601)	0,01 %	0,01 %
TOMONY HOLDINGS INC	JPY	20 600	728 214	500 067	(228 146)	0,00 %	0,01 %
TOMPKINS FINANCIAL CORP	USD	2 400	1 588 588	1 768 880	180 292	0,01 %	0,02 %
TOWNE BANK	USD	12 200	2 879 394	3 398 555	519 161	0,03 %	0,02 %
TRUPANION INC	USD	5 500	2 828 400	6 403 541	3 575 141	0,05 %	0,01 %
TRUSTMARK CORP	USD	9 600	2 800 355	2 747 923	(52 432)	0,02 %	0,02 %
TWO HARBORS INVESTMENT CORP	USD	47 156	4 892 969	2 399 372	(2 493 596)	0,02 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
UMB FINANCIAL CORP	USD	7 800	4 906 580	7 298 537	2 391 956	0,06 %	0,02 %
UMPQUA HOLDINGS CORP	USD	35 700	5 396 302	6 057 008	660 706	0,05 %	0,02 %
UNIQA INSURANCE GROUP AG	EUR	22 089	1 880 460	1 787 600	(92 859)	0,01 %	0,01 %
UNITED BANKSHARES INC	USD	21 803	6 809 147	6 975 389	166 241	0,06 %	0,02 %
UNITED COMMUNITY BANKS/GA	USD	13 900	3 434 202	4 405 323	971 120	0,04 %	0,01 %
UNIVERSAL INSURANCE HOLDINGS	USD	4 900	1 010 970	734 564	(276 406)	0,01 %	0,02 %
VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	2 917	2 679 448	2 577 521	(101 927)	0,02 %	0,02 %
VALLEY NATIONAL BANCORP	USD	68 440	6 685 813	8 298 461	1 612 648	0,07 %	0,02 %
VALUE PARTNERS GROUP LTD	HKD	118 000	726 586	519 192	(207 394)	0,00 %	0,01 %
VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A	USD	15 200	3 566 298	3 864 320	298 022	0,03 %	0,01 %
VONTOBEL HOLDING AG-REG	CHF	4 400	2 353 373	3 402 471	1 049 098	0,03 %	0,01 %
VZ HOLDING AG	CHF	2 482	1 453 492	2 349 285	895 792	0,02 %	0,01 %
WALKER & DUNLOP INC	USD	5 100	3 218 721	6 785 576	3 566 855	0,05 %	0,02 %
WASHINGTON FEDERAL INC	USD	11 800	3 192 107	3 473 387	281 281	0,03 %	0,02 %
WEBSTER FINANCIAL CORP	USD	14 300	6 658 391	7 041 518	383 127	0,06 %	0,02 %
WESBANCO INC	USD	10 933	3 571 743	3 373 402	(198 341)	0,03 %	0,02 %
WESTAMERICA BANCORPORATION	USD	4 300	2 276 427	2 189 046	(87 381)	0,02 %	0,02 %
WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	16 900	8 644 649	16 043 001	7 398 352	0,13 %	0,02 %
WINTRUST FINANCIAL CORP	USD	9 200	5 768 197	7 368 078	1 599 880	0,06 %	0,02 %
WISDOMTREE INVESTMENTS INC	USD	17 700	673 988	955 234	281 245	0,01 %	0,01 %
WORLD ACCEPTANCE CORP	USD	800	711 280	1 731 420	1 020 140	0,01 %	0,01 %
WSFS FINANCIAL CORP	USD	8 400	3 308 168	3 712 575	404 407	0,03 %	0,02 %
WUESTENROT & WUERTTEMBERG	EUR	3 110	626 181	550 772	(75 408)	0,00 %	0,00 %
ZENKOKU HOSHO CO LTD	JPY	9 300	3 351 899	3 567 983	216 084	0,03 %	0,01 %
CANNAE HOLDINGS INC	USD	12 400	3 290 683	3 843 544	552 862	0,03 %	0,01 %
BLUCORA INC	USD	6 500	1 310 277	992 764	(317 513)	0,01 %	0,01 %
AIB GROUP PLC	GBP	149 648	2 067 301	3 197 637	1 130 336	0,03 %	0,01 %
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	USD	13 200	4 873 996	6 029 601	1 155 605	0,05 %	0,02 %
EAST WEST BANCORP INC	USD	22 900	10 180 347	15 888 566	5 708 219	0,13 %	0,02 %
ARBOR REALTY TRUST INC	USD	22 668	2 718 835	3 662 044	943 209	0,03 %	0,02 %
ARMOUR RESIDENTIAL REIT INC	USD	12 500	1 751 621	1 081 344	(670 276)	0,01 %	0,01 %
DAH SING FINANCIAL HOLDINGS	HKD	18 400	845 952	491 164	(354 788)	0,00 %	0,01 %
DYNEX CAPITAL INC	USD	6 800	1 017 558	1 002 006	(15 552)	0,01 %	0,02 %
NATIONAL WESTERN LIFE GROU-A	USD	300	725 923	567 299	(158 624)	0,00 %	0,01 %
NIB HOLDINGS LTD	AUD	80 454	2 863 737	3 615 887	752 150	0,03 %	0,02 %
PENNYMAC MORTGAGE INVESTMENT	USD	16 800	3 014 628	2 567 395	(447 233)	0,02 %	0,02 %
UNICAJA BANCO SA	EUR	227 408	2 137 935	1 981 738	(156 196)	0,02 %	0,01 %
WATERSTONE FINANCIAL INC	USD	3 100	432 759	597 581	164 822	0,00 %	0,01 %
AKTIA BANK OYJ	EUR	10 414	985 289	1 282 439	297 150	0,01 %	0,01 %
ALLEGIANCE BANCSHARES INC	USD	2 600	705 051	967 773	262 722	0,01 %	0,01 %
ALM. BRAND A/S	DKK	185 510	3 069 811	3 186 598	116 787	0,03 %	0,01 %
ARES MANAGEMENT CORP - A	USD	19 933	6 480 697	14 285 248	7 804 552	0,11 %	0,01 %
ARROW FINANCIAL CORP	USD	1 850	550 343	574 737	24 395	0,00 %	0,01 %
B. RILEY FINANCIAL INC	USD	2 700	921 139	2 115 704	1 194 566	0,02 %	0,01 %
BANCORP INC/THE	USD	9 100	947 440	2 031 040	1 083 599	0,02 %	0,02 %
BANK OF MARIN BANCORP/CA	USD	2 500	811 859	820 763	8 904	0,01 %	0,02 %
BAR HARBOR BANKSHARES	USD	2 100	426 266	535 738	109 472	0,00 %	0,01 %
BAWAG GROUP AG	EUR	12 030	4 127 585	6 538 615	2 411 030	0,05 %	0,01 %
BYLINE BANCORP INC	USD	5 100	953 252	1 230 021	276 769	0,01 %	0,01 %
CAMDEN NATIONAL CORP	USD	2 400	773 791	1 019 254	245 463	0,01 %	0,02 %
CANACCORD GENUITY GROUP INC	CAD	14 517	476 098	1 528 298	1 052 200	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
CBTX INC	USD	3 100	854 932	792 765	(62 167)	0,01 %	0,01 %
CENTRAL PACIFIC FINANCIAL CO	USD	3 800	939 498	943 964	4 466	0,01 %	0,01 %
CLAL INSURANCE ENTERPR HLDGS	ILS	10 360	1 335 747	2 342 352	1 006 605	0,02 %	0,02 %
COFACE SA	EUR	16 798	1 426 896	2 110 714	683 818	0,02 %	0,01 %
COLUMBIA FINANCIAL INC	USD	7 600	1 086 639	1 398 018	311 379	0,01 %	0,01 %
COMMUNITY TRUST BANCORP INC	USD	2 900	1 016 215	1 115 242	99 026	0,01 %	0,02 %
CONNECTONE BANCORP INC	USD	6 500	1 399 374	1 874 903	475 529	0,01 %	0,02 %
CREDIT CORP GROUP LTD	AUD	9 774	1 634 255	2 098 007	463 752	0,02 %	0,01 %
EHEALTH INC	USD	4 100	2 450 365	921 953	(1 528 412)	0,01 %	0,02 %
ENOVA INTERNATIONAL INC	USD	7 000	1 536 597	2 528 383	991 786	0,02 %	0,02 %
FB FINANCIAL CORP	USD	5 533	1 849 690	2 138 050	288 360	0,02 %	0,01 %
FIRST BANCSHARES INC/MS	USD	3 000	814 768	1 021 688	206 921	0,01 %	0,01 %
FIRST FINANCIAL CORP/INDIANA	USD	1 400	557 683	559 133	1 450	0,00 %	0,01 %
FIRST FOUNDATION INC	USD	7 500	1 364 114	1 644 172	280 058	0,01 %	0,01 %
FLOW TRADERS	EUR	5 865	1 718 738	1 893 846	175 108	0,02 %	0,01 %
GRUPPO MUTUIONLINE SPA	EUR	4 635	1 064 246	2 059 085	994 839	0,02 %	0,01 %
HACHIJUNI BANK LTD/THE	JPY	64 200	2 224 886	1 932 100	(292 786)	0,02 %	0,01 %
HARBORONE BANCORP INC	USD	6 800	571 732	889 872	318 140	0,01 %	0,01 %
HAREL INSURANCE INVESTMENTS	ILS	21 775	1 519 605	2 180 290	660 685	0,02 %	0,01 %
HCI GROUP INC	USD	900	408 023	663 013	254 989	0,01 %	0,01 %
HERITAGE COMMERCE CORP	USD	8 400	863 349	884 440	21 092	0,01 %	0,01 %
HERITAGE FINANCIAL CORP	USD	4 900	1 281 975	1 056 044	(225 930)	0,01 %	0,01 %
HOME CAPITAL GROUP INC	CAD	8 522	1 466 242	2 324 422	858 180	0,02 %	0,02 %
HUB24 LTD	AUD	8 492	914 944	1 540 798	625 854	0,01 %	0,01 %
IDI INSURANCE CO LTD	ILS	1 070	529 198	344 088	(185 110)	0,00 %	0,01 %
INDEPENDENT BANK CORP - MICH	USD	2 400	478 825	505 183	26 358	0,00 %	0,01 %
INTEGRAFIN HOLDINGS PLC	GBP	50 367	2 606 045	3 371 860	765 815	0,03 %	0,02 %
INVESTMENT AB ORESUND	SEK	4 224	467 279	599 837	132 558	0,00 %	0,01 %
JAMES RIVER GROUP HOLDINGS L	USD	5 500	1 831 783	1 397 304	(434 479)	0,01 %	0,01 %
KKR REAL ESTATE FINANCE TRUS	USD	6 000	981 733	1 102 111	120 378	0,01 %	0,01 %
KYUSHU FINANCIAL GROUP INC	JPY	65 800	2 440 624	2 106 222	(334 402)	0,02 %	0,01 %
LADDER CAPITAL CORP-REIT	USD	21 849	2 682 682	2 310 126	(372 556)	0,02 %	0,02 %
LAKELAND BANCORP INC	USD	9 400	1 420 655	1 574 119	153 465	0,01 %	0,02 %
M&A CAPITAL PARTNERS CO LTD	JPY	3 100	958 569	1 251 049	292 480	0,01 %	0,01 %
MERCANTILE BANK CORP	USD	3 000	813 842	926 715	112 873	0,01 %	0,02 %
MERCHANTS BANCORP/IN	USD	1 700	279 330	709 529	430 199	0,01 %	0,01 %
MIDLAND STATES BANCORP INC	USD	2 900	762 529	633 956	(128 573)	0,01 %	0,01 %
MLP SE	EUR	9 312	411 320	800 285	388 965	0,01 %	0,01 %
NATIONAL BANK HOLD-CL A	USD	5 600	1 672 076	2 169 866	497 790	0,02 %	0,02 %
NETWEALTH GROUP LTD	AUD	21 096	1 686 849	2 392 639	705 790	0,02 %	0,01 %
NEW YORK MORTGAGE TRUST INC	USD	62 600	3 181 284	2 053 535	(1 127 749)	0,02 %	0,02 %
NICOLET BANKSHARES INC	USD	1 800	938 701	1 361 105	422 404	0,01 %	0,01 %
NMI HOLDINGS INC-CLASS A	USD	12 300	2 559 293	2 369 962	(189 331)	0,02 %	0,01 %
NUMIS CORPORATION PLC	GBP	9 988	446 193	407 993	(38 200)	0,00 %	0,01 %
OCEANFIRST FINANCIAL CORP	USD	10 200	2 119 102	1 996 816	(122 287)	0,02 %	0,02 %
OFG BANCORP	USD	8 300	1 152 204	1 943 977	791 773	0,02 %	0,02 %
ORIGIN BANCORP INC	USD	4 000	1 191 470	1 513 926	322 456	0,01 %	0,02 %
PEAPACK GLADSTONE FINL CORP	USD	2 300	633 420	717 986	84 566	0,01 %	0,01 %
PEOPLES BANCORP INC	USD	4 600	1 365 467	1 290 347	(75 121)	0,01 %	0,02 %
PINNACLE INVESTMENT MANAGEME	AUD	15 645	801 418	1 565 769	764 350	0,01 %	0,01 %
PREFERRED BANK/LOS ANGELES	USD	2 700	1 340 854	1 709 278	368 423	0,01 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
QCR HOLDINGS INC	USD	2 200	865 514	1 086 415	220 900	0,01 %	0,01 %
SABRE INSURANCE GROUP PLC	GBP	46 316	1 438 878	1 016 774	(422 104)	0,01 %	0,02 %
SANDY SPRING BANCORP INC	USD	7 400	2 248 063	3 137 481	889 417	0,03 %	0,02 %
SANNE GROUP PLC	GBP	29 537	2 271 152	3 213 902	942 750	0,03 %	0,02 %
SPAR NORD BANK A/S	DKK	16 839	1 534 516	1 898 074	363 557	0,02 %	0,01 %
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	NOK	13 324	935 682	1 500 282	564 601	0,01 %	0,01 %
SPAREBANK 1 OESTLANDET	NOK	6 164	513 612	897 478	383 866	0,01 %	0,01 %
SPROTT INC	CAD	4 266	1 048 079	1 699 945	651 865	0,01 %	0,02 %
STATE AUTO FINANCIAL CORP	USD	2 600	714 958	1 185 127	470 168	0,01 %	0,01 %
STOCK YARDS BANCORP INC	USD	3 800	1 259 448	2 140 589	881 141	0,02 %	0,01 %
SWISSQUOTE GROUP HOLDING-REG	CHF	1 630	1 106 961	3 162 984	2 056 022	0,03 %	0,01 %
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS	EUR	16 709	1 175 180	1 663 874	488 694	0,01 %	0,01 %
TIMBERCREEK FINANCIAL CORP	CAD	12 000	728 218	805 072	76 854	0,01 %	0,01 %
TPG RE FINANCE TRUST INC	USD	8 600	1 258 192	934 317	(323 876)	0,01 %	0,01 %
TRICO BANCSHARES	USD	4 700	1 624 194	1 780 521	156 326	0,01 %	0,02 %
TRISTATE CAPITAL HLDGS INC	USD	5 600	1 137 538	1 494 314	356 775	0,01 %	0,02 %
TRIUMPH BANCORP INC	USD	4 200	1 975 363	4 410 349	2 434 986	0,04 %	0,02 %
TRUSTCO BANK CORP NY	USD	3 560	1 086 812	1 045 706	(41 106)	0,01 %	0,02 %
UNITED FIRE GROUP INC	USD	2 800	1 005 150	572 590	(432 560)	0,00 %	0,01 %
VERITEX HOLDINGS INC	USD	7 512	1 738 693	2 635 149	896 456	0,02 %	0,02 %
VIRTUS INVESTMENT PARTNERS	USD	1 300	1 803 570	3 405 892	1 602 322	0,03 %	0,02 %
WASHINGTON TRUST BANCORP	USD	3 100	1 392 522	1 540 971	148 449	0,01 %	0,02 %
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	GBP	4 987	970 746	993 535	22 789	0,01 %	0,01 %
DAISHI HOKUETSU FINANCIAL GR	JPY	7 900	1 945 225	1 536 607	(408 617)	0,01 %	0,02 %
QUILTER PLC	GBP	270 628	4 394 895	4 800 064	405 169	0,04 %	0,02 %
ABC ARBITRAGE	EUR	5 467	313 214	391 443	78 229	0,00 %	0,01 %
BOCOM INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	225 000	472 919	460 636	(12 283)	0,00 %	0,01 %
CMC MARKETS PLC	GBP	21 897	675 083	689 149	14 066	0,01 %	0,01 %
COLLECTOR AB	SEK	8 594	390 610	317 908	(72 701)	0,00 %	0,00 %
DONEGAL GROUP INC-CL A	USD	1 200	142 761	151 216	8 456	0,00 %	0,00 %
EGUARANTEE INC	JPY	6 600	816 664	1 169 525	352 861	0,01 %	0,01 %
GMO FINANCIAL HOLDINGS INC	JPY	6 200	287 968	401 190	113 222	0,00 %	0,01 %
INDEPENDENCE HOLDING CO	USD	900	273 082	449 839	176 757	0,00 %	0,01 %
LUTHER BURBANK CORP	USD	2 800	261 695	346 665	84 970	0,00 %	0,01 %
MENORA MIVTACHIM HOLDINGS LT	ILS	3 200	351 044	667 475	316 432	0,01 %	0,01 %
PROTECTOR FORSIKRING ASA	NOK	10 543	737 496	1 142 861	405 365	0,01 %	0,01 %
STRIKE CO LTD	JPY	700	219 652	274 454	54 802	0,00 %	0,00 %
UZABASE INC	JPY	2 400	578 817	270 166	(308 651)	0,00 %	0,01 %
AMERICAN NATIONAL GROUP INC	USD	1 500	1 716 289	2 497 872	781 583	0,02 %	0,01 %
AXOS FINANCIAL INC	USD	8 800	2 563 094	4 338 674	1 775 580	0,03 %	0,01 %
BANK OZK	USD	20 200	5 845 699	8 288 373	2 442 674	0,07 %	0,02 %
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	AUD	83 913	3 916 674	4 895 756	979 082	0,04 %	0,01 %
BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROU	USD	9 032	1 801 054	2 038 960	237 906	0,02 %	0,01 %
FEDERATED HERMES INC	USD	15 300	4 013 067	5 070 293	1 057 227	0,04 %	0,02 %
FIRST HORIZON CORP	USD	90 054	12 111 510	12 968 032	856 522	0,10 %	0,02 %
GUNMA BANK LTD/THE	JPY	70 000	2 320 106	1 886 873	(433 233)	0,02 %	0,02 %
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	USD	34 600	5 838 677	11 838 391	5 999 714	0,09 %	0,01 %
MR COOPER GROUP INC	USD	10 800	1 532 461	3 962 838	2 430 378	0,03 %	0,01 %
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	USD	76 500	7 681 734	8 236 865	555 131	0,07 %	0,02 %
NINETY ONE PLC	GBP	53 782	1 767 376	1 780 648	13 272	0,01 %	0,01 %
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES	USD	8 000	2 372 300	4 922 728	2 550 428	0,04 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
PROG HOLDINGS INC	USD	10 800	3 800 083	4 296 170	496 087	0,03 %	0,02 %
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	60 179	2 571 337	2 884 050	312 713	0,02 %	0,01 %
VIENNA INSURANCE GROUP AG	EUR	7 432	1 772 237	1 855 777	83 540	0,01 %	0,01 %
WHITE MOUNTAINS INSURANCE GP	USD	505	4 600 282	4 515 142	(85 140)	0,04 %	0,02 %
Ringkjobing Landbobank	DKK	4 710	3 221 467	5 575 784	2 354 317	0,04 %	0,02 %
CI FINANCIAL CORP	CAD	30 900	3 849 436	5 703 611	1 854 175	0,05 %	0,02 %
VOYA FINANCIAL INC	USD	18 500	10 471 553	10 817 717	346 164	0,09 %	0,02 %
77 BANK LTD/THE	JPY	10 100	1 480 563	1 032 535	(448 028)	0,01 %	0,01 %
AEON FINANCIAL SERVICE CO LT	JPY	16 400	1 810 856	1 559 795	(251 061)	0,01 %	0,01 %
AJ BELL PLC	GBP	45 354	2 421 822	2 055 232	(366 590)	0,02 %	0,01 %
ALPHA FX GROUP PLC	GBP	5 495	1 055 280	1 434 059	378 779	0,01 %	0,01 %
ALTSHULER SHAHAM PROVIDENT F	ILS	7 671	362 870	365 133	2 263	0,00 %	0,00 %
AMERANT BANCORP INC	USD	2 800	356 854	853 082	496 229	0,01 %	0,01 %
AOZORA BANK LTD	JPY	19 600	3 265 790	3 779 322	513 532	0,03 %	0,02 %
ARES COMMERCIAL REAL ESTATE	USD	7 700	1 002 701	987 279	(15 421)	0,01 %	0,02 %
ASSETMARK FINANCIAL HOLDINGS	USD	2 300	558 980	531 594	(27 386)	0,00 %	0,00 %
ATLANTIC UNION BANKSHARES CO	USD	11 950	3 670 114	3 929 571	259 458	0,03 %	0,02 %
AUB GROUP LTD	AUD	14 885	1 411 702	2 458 351	1 046 649	0,02 %	0,02 %
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	USD	12 400	5 899 955	5 956 127	56 172	0,05 %	0,01 %
Avanza AB	SEK	20 454	2 931 330	6 618 041	3 686 711	0,05 %	0,01 %
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	EUR	1 413 067	3 242 613	1 996 616	(1 245 996)	0,02 %	0,01 %
BANK FIRST CORP	USD	1 100	666 487	700 737	34 250	0,01 %	0,01 %
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	154 688	3 617 950	7 734 455	4 116 505	0,06 %	0,01 %
BANKINTER SA	EUR	115 419	2 985 376	5 218 893	2 233 517	0,04 %	0,01 %
BFF BANK SPA	EUR	31 350	1 737 122	2 228 972	491 850	0,02 %	0,02 %
BROADMARK REALTY CAPITAL INC	USD	21 900	1 730 098	1 821 129	91 031	0,01 %	0,02 %
BRP GROUP INC-A	USD	8 800	2 296 150	2 802 174	506 023	0,02 %	0,02 %
CAPITAL CITY BANK GROUP INC	USD	2 000	529 386	465 606	(63 780)	0,00 %	0,01 %
CERVED GROUP SPA	EUR	6 368	648 240	656 473	8 233	0,01 %	0,00 %
CHALLENGER LTD	AUD	97 829	3 380 895	4 095 717	714 822	0,03 %	0,01 %
CHUGOKU BANK LTD/THE	JPY	26 400	2 207 077	1 821 507	(385 570)	0,01 %	0,01 %
COMERICA INC	USD	21 600	10 328 007	16 571 349	6 243 343	0,13 %	0,02 %
COWEN INC - A	USD	4 400	727 023	1 400 699	673 676	0,01 %	0,02 %
CREADES AB-A SHARES	SEK	8 429	729 677	1 208 058	478 381	0,01 %	0,01 %
CREDIT SAISON CO LTD	JPY	27 700	2 990 658	2 564 532	(426 126)	0,02 %	0,01 %
CROSSFIRST BANKSHARES INC	USD	6 000	513 791	825 922	312 131	0,01 %	0,01 %
DIME COMMUNITY BANCSHARES IN	USD	5 792	1 593 677	1 795 818	202 141	0,01 %	0,01 %
DOVALUE SPA	EUR	9 833	1 000 706	827 311	(173 395)	0,01 %	0,01 %
ELECTREON WIRELESS LTD	ILS	558	462 269	329 632	(132 637)	0,00 %	0,01 %
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	CAD	69 660	4 614 208	6 263 676	1 649 468	0,05 %	0,02 %
ELLINGTON FINANCIAL INC	USD	9 900	1 607 013	1 491 977	(115 036)	0,01 %	0,02 %
FIBI HOLDINGS	ILS	3 539	1 007 855	1 425 836	417 981	0,01 %	0,01 %
FIRST COMMUNITY BANKSHARES	USD	3 300	916 698	972 535	55 837	0,01 %	0,02 %
FIRST MID BANCSHARES INC	USD	2 900	982 126	1 094 272	112 146	0,01 %	0,02 %
FLATEXDEGIRO AG	EUR	4 420	885 193	897 126	11 933	0,01 %	0,00 %
FOCUS FINANCIAL PARTNERS-A	USD	9 300	3 314 974	4 897 649	1 582 675	0,04 %	0,01 %
FREEDOM HOLDING CORP/NV	USD	3 000	883 212	1 834 118	950 906	0,01 %	0,01 %
FUNDING CIRCLE HOLDINGS	GBP	27 320	765 734	365 466	(400 268)	0,00 %	0,01 %
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	USD	91 800	2 858 789	3 278 556	419 767	0,03 %	0,02 %
GOEASY LTD	CAD	2 100	1 123 925	2 628 191	1 504 266	0,02 %	0,01 %
GOHEALTH INC-CLASS A	USD	6 700	634 133	223 923	(410 210)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
GOOSEHEAD INSURANCE INC -A	USD	3 200	2 317 180	3 670 670	1 353 490	0,03 %	0,02 %
HAMILTON LANE INC-CLASS A	USD	5 500	3 240 777	5 025 637	1 784 860	0,04 %	0,01 %
HANCOCK WHITNEY CORP	USD	14 600	5 405 061	6 439 934	1 034 873	0,05 %	0,02 %
HIROGIN HOLDINGS INC	JPY	46 500	2 308 076	2 453 433	145 358	0,02 %	0,01 %
HOKUHOKU FINANCIAL GROUP INC	JPY	15 800	1 532 934	1 105 873	(427 061)	0,01 %	0,01 %
HORIZON BANCORP INC/IN	USD	5 400	892 059	992 852	100 793	0,01 %	0,01 %
HYPOPORT SE	EUR	609	1 543 609	3 120 750	1 577 141	0,02 %	0,01 %
ILLIMITY BANK SPA	EUR	7 146	670 954	943 777	272 823	0,01 %	0,01 %
IP GROUP PLC	GBP	181 813	2 052 905	2 688 397	635 492	0,02 %	0,02 %
ISRACARD LTD	ILS	36 330	1 271 456	1 580 022	308 566	0,01 %	0,02 %
JAFCO GROUP CO LTD	JPY	4 400	1 574 339	2 230 554	656 215	0,02 %	0,02 %
LEMONADE INC	USD	6 000	5 615 986	2 228 032	(3 387 955)	0,02 %	0,01 %
LIECHTENSTEIN LANDESBANK	CHF	1 662	913 568	846 081	(67 487)	0,01 %	0,01 %
LIFENET INSURANCE CO	JPY	11 800	1 302 555	827 713	(474 842)	0,01 %	0,02 %
LIONTRUST ASSET MANAGEMENT	GBP	10 462	1 753 696	2 749 066	995 370	0,02 %	0,02 %
MAN GROUP PLC/JERSEY	GBP	230 738	4 088 915	6 266 967	2 178 052	0,05 %	0,02 %
MAPFRE SA	EUR	191 951	3 325 324	3 475 431	150 107	0,03 %	0,01 %
MATSUI SECURITIES CO LTD	JPY	16 900	1 447 877	1 023 682	(424 194)	0,01 %	0,01 %
MEBUKI FINANCIAL GROUP INC	JPY	147 800	2 665 762	2 682 408	16 646	0,02 %	0,01 %
MIDWESTONE FINANCIAL GROUP I	USD	2 800	635 336	799 255	163 920	0,01 %	0,02 %
MIZUHO LEASING CO LTD	JPY	5 100	1 176 916	1 245 842	68 926	0,01 %	0,01 %
OPEN LENDING CORP - CL A	USD	14 700	4 169 127	2 914 060	(1 255 067)	0,02 %	0,01 %
OSB GROUP PLC	GBP	74 087	952 141	4 906 722	3 954 581	0,04 %	0,02 %
PALOMAR HOLDINGS INC	USD	4 400	2 638 368	2 513 110	(125 258)	0,02 %	0,02 %
PENDAL GROUP LTD	AUD	58 540	2 930 900	2 090 533	(840 366)	0,02 %	0,02 %
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	USD	70 800	8 349 388	11 125 661	2 776 274	0,09 %	0,02 %
PEUGEOT INVEST	EUR	631	607 097	784 643	177 546	0,01 %	0,00 %
PIPER SANDLER COS	USD	3 000	2 401 606	4 722 464	2 320 859	0,04 %	0,02 %
PREMIER FINANCIAL CORP	USD	6 789	1 500 112	1 850 503	350 391	0,01 %	0,02 %
PROVIDENT FINANCIAL PLC	GBP	42 501	2 324 876	1 823 406	(501 470)	0,01 %	0,02 %
RATOS AB-B SHS	SEK	37 934	1 145 243	2 141 084	995 841	0,02 %	0,02 %
READY CAPITAL CORP	USD	9 374	1 159 215	1 292 019	132 803	0,01 %	0,01 %
ROCKET COS INC-CLASS A	USD	24 600	4 281 167	3 037 023	(1 244 144)	0,02 %	0,02 %
SBANKEN ASA	NOK	13 005	1 207 056	1 218 569	11 513	0,01 %	0,01 %
SELECTQUOTE INC	USD	8 700	1 987 056	695 076	(1 291 980)	0,01 %	0,01 %
SIRIUSPOINT LTD	USD	15 500	1 491 354	1 111 238	(380 116)	0,01 %	0,01 %
STONEX GROUP INC	USD	3 000	1 258 646	1 620 363	361 717	0,01 %	0,02 %
SURUGA BANK LTD	JPY	33 700	1 197 396	1 310 979	113 583	0,01 %	0,01 %
SVOLDER AB-B	SEK	2 657	491 712	949 750	458 037	0,01 %	0,01 %
TBC BANK GROUP PLC	GBP	9 409	1 306 273	1 854 280	548 007	0,01 %	0,02 %
TOPDANMARK A/S	DKK	7 526	2 998 709	3 724 095	725 386	0,03 %	0,01 %
TRISURA GROUP LTD	CAD	6 800	1 211 963	2 263 947	1 051 983	0,02 %	0,02 %
UNIVEST FINANCIAL CORP	USD	3 900	923 789	1 028 990	105 200	0,01 %	0,01 %
VAN LANSCHOT KEMPEN NV	EUR	5 615	1 215 041	1 238 777	23 737	0,01 %	0,01 %
VICTORY CAPITAL HOLDING - A	USD	3 700	834 110	1 191 890	357 780	0,01 %	0,01 %
VIRGIN MONEY UK PLC	GBP	206 779	4 945 627	4 391 228	(554 399)	0,04 %	0,01 %
ZIONS BANCORP NA	USD	26 300	9 793 421	14 648 149	4 854 728	0,12 %	0,02 %
ZIP CO LTD	AUD	70 539	2 492 883	1 958 242	(534 641)	0,02 %	0,01 %
BANK OF EAST ASIA LTD	HKD	211 000	3 042 881	2 672 987	(369 895)	0,02 %	0,01 %
BANK OF KYOTO LTD/THE	JPY	9 000	3 767 079	3 673 430	(93 649)	0,03 %	0,01 %
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	JPY	27 900	4 292 690	4 211 074	(81 615)	0,03 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
SCOR SE	EUR	25 827	7 337 783	7 106 879	(230 905)	0,06 %	0,01 %
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	7 700	10 809 104	11 497 661	688 558	0,09 %	0,02 %
Nordnet AB	SEK	17 110	2 358 933	2 893 019	534 087	0,02 %	0,01 %
AUSTRALIAN ETHICAL INVT LTD	AUD	12 783	734 333	1 130 176	395 844	0,01 %	0,01 %
BRIGHTSPIRE CAPITAL INC	USD	15 500	1 813 471	1 402 374	(411 096)	0,01 %	0,01 %
MA FINANCIAL GROUP LTD	AUD	17 241	798 633	989 315	190 682	0,01 %	0,01 %
METROMILE INC	USD	11 500	695 641	222 089	(473 552)	0,00 %	0,01 %
POLAR CAPITAL HOLDINGS PLC	GBP	11 256	1 004 116	1 066 118	62 001	0,01 %	0,01 %
SOUTHSTATE CORP	USD	11 780	8 085 600	8 321 793	236 193	0,07 %	0,02 %
STEPSTONE GROUP INC-CLASS A	USD	7 800	2 274 760	2 859 299	584 538	0,02 %	0,01 %
TP ICAP GROUP PLC	GBP	140 029	4 291 174	2 553 906	(1 737 268)	0,02 %	0,02 %
UWM HOLDINGS CORP	USD	13 600	804 776	709 979	(94 797)	0,01 %	0,01 %
CADENCE BANK	USD	32 128	8 186 544	8 439 934	253 390	0,07 %	0,02 %
INSIGNIA FINANCIAL LTD	AUD	113 067	2 877 455	2 624 180	(253 275)	0,02 %	0,02 %
RATHBONES GROUP PLC	GBP	9 322	2 255 917	2 209 015	(46 902)	0,02 %	0,02 %
A-MARK PRECIOUS METALS INC	USD	1 300	845 827	700 438	(145 389)	0,01 %	0,01 %
AMALGAMATED FINANCIAL CORP	USD	2 700	399 913	399 284	(629)	0,00 %	0,01 %
ATLANTICUS HOLDINGS CORP	USD	1 100	740 715	691 813	(48 902)	0,01 %	0,01 %
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	40 420	571 951	361 561	(210 389)	0,00 %	0,00 %
BLUE OWL CAPITAL INC	USD	26 300	3 696 181	3 457 946	(238 234)	0,03 %	0,01 %
BRIDGEPOINT GROUP-REGS	GBP	30 032	1 901 654	1 768 394	(133 260)	0,01 %	0,00 %
BROOKFIELD ASSET MANAGEMEN-A	CAD	2 600	1 163 552	1 441 925	278 372	0,01 %	0,02 %
CURO GROUP HOLDINGS CORP	USD	3 000	467 550	423 543	(44 007)	0,00 %	0,01 %
EASTERN BANKSHARES INC	USD	27 600	4 945 410	4 909 077	(36 333)	0,04 %	0,01 %
FRANKLIN BSP REALTY TRUST IN	USD	4 142	887 901	545 689	(342 212)	0,00 %	0,01 %
HINGHAM INSTITUTION FOR SVGS	USD	200	667 296	740 526	73 229	0,01 %	0,01 %
HIPPO HOLDINGS INC	USD	40 500	1 458 492	1 010 709	(447 783)	0,01 %	0,01 %
HOKKOKU FINANCIAL HOLDINGS I	JPY	2 800	814 636	546 764	(267 871)	0,00 %	0,01 %
IFAST CORP LTD	SGD	20 200	803 622	1 109 883	306 262	0,01 %	0,01 %
IMPAX ASSET MANAGEMENT GROUP	GBP	14 891	2 356 168	2 618 060	261 891	0,02 %	0,01 %
JTC PLC	GBP	18 176	1 850 535	1 988 573	138 038	0,02 %	0,01 %
JUROKU FINANCIAL GROUP INC	JPY	3 900	733 241	647 479	(85 762)	0,01 %	0,01 %
LINEA DIRECTA ASEGURADORA SA	EUR	107 206	2 454 111	1 729 263	(724 848)	0,01 %	0,01 %
METROPOLITAN BANK HOLDING CO	USD	1 400	1 220 038	1 315 179	95 141	0,01 %	0,01 %
OKINAWA FINANCIAL GROUP INC	JPY	2 800	818 358	473 863	(344 496)	0,00 %	0,01 %
OPORTUN FINANCIAL CORP	USD	2 700	648 754	482 141	(166 614)	0,00 %	0,01 %
OSCAR HEALTH INC - CLASS A	USD	9 300	994 250	643 780	(350 470)	0,01 %	0,01 %
PEPPER MONEY LTD/AU	AUD	20 760	312 032	287 495	(24 537)	0,00 %	0,00 %
PERELLA WEINBERG PARTNERS	USD	5 800	706 963	657 739	(49 223)	0,01 %	0,01 %
ROOT INC/OH -CLASS A	USD	7 500	368 591	205 025	(163 566)	0,00 %	0,01 %
RYAN SPECIALTY GROUP HLDGS-A	USD	11 700	4 079 837	4 163 075	83 239	0,03 %	0,01 %
SAGA PLC	GBP	15 085	721 205	513 497	(207 708)	0,00 %	0,01 %
SILVERGATE CAPITAL CORP-CL A	USD	4 600	4 042 777	6 011 611	1 968 835	0,05 %	0,02 %
SOLID FORSAKRING AB	SEK	2 325	98 578	133 051	34 474	0,00 %	0,01 %
VNV GLOBAL AB	SEK	12 302	1 625 221	1 254 510	(370 711)	0,01 %	0,01 %
WEALTHNAVI INC	JPY	3 500	946 133	547 569	(398 565)	0,00 %	0,01 %
Finans Total			**1 404 362 714**	**1 678 372 604**	**274 009 890**	**13,41 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
Helse							
ELAN CORP	JPY	3 800	272 643	323 005	50 362	0,00 %	0,01 %
TSUMURA & CO	JPY	9 300	2 462 561	2 332 364	(130 197)	0,02 %	0,01 %
PERRIGO CO PLC	USD	22 600	7 913 277	7 752 520	(160 757)	0,06 %	0,02 %
INDIVIOR PLC	GBP	135 097	2 100 128	4 146 930	2 046 801	0,03 %	0,02 %
ENDO INTERNATIONAL PLC	USD	44 700	3 001 848	1 482 109	(1 519 739)	0,01 %	0,02 %
ALKERMES PLC	USD	26 100	4 927 658	5 353 466	425 809	0,04 %	0,02 %
UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	7 400	7 350 105	14 100 391	6 750 286	0,11 %	0,02 %
IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	20 700	6 383 945	5 554 656	(829 289)	0,04 %	0,01 %
MEDNAX INC	USD	13 200	3 657 488	3 167 286	(490 202)	0,03 %	0,02 %
H LUNDBECK A/S	DKK	11 600	3 133 234	2 640 886	(492 348)	0,02 %	0,01 %
CYBERDYNE INC	JPY	16 100	928 985	436 447	(492 538)	0,00 %	0,01 %
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	GBP	74 509	2 820 416	2 851 341	30 925	0,02 %	0,01 %
TARO PHARMACEUTICAL INDUS	USD	1 700	1 050 829	751 205	(299 624)	0,01 %	0,00 %
ABCAM PLC	GBP	34 324	5 454 208	7 104 676	1 650 469	0,06 %	0,01 %
ACADIA HEALTHCARE CO INC	USD	14 400	4 776 680	7 707 900	2 931 220	0,06 %	0,02 %
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	USD	20 500	5 930 158	4 219 292	(1 710 866)	0,03 %	0,01 %
ACCELERATE DIAGNOSTICS INC	USD	4 100	662 811	188 729	(474 082)	0,00 %	0,01 %
AERIE PHARMACEUTICALS INC	USD	5 900	1 901 398	365 236	(1 536 162)	0,00 %	0,01 %
AGFA-GEVAERT NV	EUR	20 525	886 546	780 087	(106 459)	0,01 %	0,01 %
AGIOS PHARMACEUTICALS INC	USD	10 000	4 553 168	2 898 575	(1 654 593)	0,02 %	0,02 %
ALK-ABELLO A/S	DKK	1 084	2 226 113	5 013 187	2 787 074	0,04 %	0,01 %
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTI	USD	24 100	2 577 710	3 921 013	1 343 304	0,03 %	0,02 %
ALMIRALL SA	EUR	11 399	1 379 289	1 291 713	(87 576)	0,01 %	0,01 %
AMEDISYS INC	USD	5 200	7 953 200	7 423 033	(530 166)	0,06 %	0,02 %
AMICUS THERAPEUTICS INC	USD	33 300	3 540 659	3 391 650	(149 008)	0,03 %	0,01 %
AMN HEALTHCARE SERVICES INC	USD	8 100	4 379 938	8 737 815	4 357 877	0,07 %	0,02 %
ANAPTYSBIO INC	USD	3 100	1 045 925	949 951	(95 973)	0,01 %	0,01 %
ANGIODYNAMICS INC	USD	5 400	820 241	1 313 327	493 086	0,01 %	0,01 %
ANI PHARMACEUTICALS INC	USD	2 000	993 541	812 695	(180 847)	0,01 %	0,01 %
ANSELL LTD	AUD	22 227	4 078 828	4 490 331	411 504	0,04 %	0,02 %
ARENA PHARMACEUTICALS INC	USD	10 100	4 914 980	8 277 685	3 362 705	0,07 %	0,02 %
AS ONE CORP	JPY	4 400	1 576 994	2 597 820	1 020 826	0,02 %	0,01 %
ATRICURE INC	USD	7 000	2 456 368	4 291 955	1 835 586	0,03 %	0,02 %
ATRION CORPORATION	USD	300	2 080 732	1 864 806	(215 927)	0,01 %	0,02 %
ATTENDO AB	SEK	14 627	1 112 720	548 489	(564 231)	0,00 %	0,01 %
AUSTRALIAN PHARMA INDUS LTD	AUD	86 291	720 552	957 108	236 555	0,01 %	0,02 %
BIOGAIA AB-B SHS	SEK	2 233	835 917	1 126 601	290 684	0,01 %	0,01 %
BLUEBIRD BIO INC	USD	11 300	7 708 148	995 471	(6 712 676)	0,01 %	0,02 %
BLUEPRINT MEDICINES CORP	USD	9 000	6 371 309	8 500 753	2 129 444	0,07 %	0,02 %
BML INC	JPY	3 000	714 954	821 295	106 341	0,01 %	0,01 %
BOIRON SA	EUR	563	222 311	201 839	(20 472)	0,00 %	0,00 %
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	32 800	2 044 076	1 492 480	(551 596)	0,01 %	0,02 %
BRUKER CORP	USD	17 600	7 388 263	13 023 007	5 634 744	0,10 %	0,01 %
CELLECTIS	EUR	4 268	687 545	318 433	(369 112)	0,00 %	0,01 %
CHEMED CORP	USD	2 600	9 117 679	12 129 607	3 011 927	0,10 %	0,02 %
CLINIGEN GROUP PLC	GBP	20 307	2 146 441	2 220 506	74 066	0,02 %	0,02 %
CLOVIS ONCOLOGY INC	USD	12 100	1 068 135	289 161	(778 974)	0,00 %	0,01 %
COHERUS BIOSCIENCES INC	USD	11 700	1 587 351	1 646 659	59 308	0,01 %	0,02 %
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	USD	17 900	1 331 866	2 100 951	769 085	0,02 %	0,01 %
CONMED CORP	USD	4 700	3 618 273	5 875 386	2 257 114	0,05 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	17 900	2 633 072	3 125 382	492 310	0,02 %	0,02 %
CORVEL CORP	USD	1 600	1 104 507	2 934 730	1 830 223	0,02 %	0,01 %
COSMO PHARMACEUTICALS NV	CHF	1 019	896 282	646 953	(249 328)	0,01 %	0,01 %
CRYOLIFE INC	USD	6 800	1 519 299	1 220 276	(299 023)	0,01 %	0,02 %
CVS GROUP PLC	GBP	10 271	999 143	2 747 949	1 748 805	0,02 %	0,01 %
CYTOKINETICS INC	USD	12 500	2 427 743	5 024 226	2 596 483	0,04 %	0,01 %
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	17 234	5 645 633	10 961 085	5 315 452	0,09 %	0,02 %
DRAEGERWERK AG	EUR	309	213 538	167 640	(45 898)	0,00 %	0,00 %
DRAEGERWERK AG - PREF	EUR	1 045	900 787	578 988	(321 799)	0,00 %	0,01 %
DYNAVAX TECHNOLOGIES CORP	USD	17 400	1 045 060	2 158 879	1 113 819	0,02 %	0,01 %
EDITAS MEDICINE INC	USD	10 900	3 289 253	2 551 972	(737 281)	0,02 %	0,02 %
EIKEN CHEMICAL CO LTD	JPY	4 400	848 532	650 297	(198 235)	0,01 %	0,01 %
EMERGENT BIOSOLUTIONS INC	USD	8 200	4 940 440	3 143 318	(1 797 122)	0,03 %	0,02 %
EMIS GROUP PLC	GBP	11 460	1 429 083	1 861 536	432 453	0,01 %	0,02 %
ENSIGN GROUP INC/THE	USD	8 500	3 431 241	6 293 268	2 862 027	0,05 %	0,02 %
EPIZYME INC	USD	9 700	1 238 885	213 844	(1 025 041)	0,00 %	0,01 %
EVOLENT HEALTH INC - A	USD	13 900	1 671 290	3 391 633	1 720 343	0,03 %	0,02 %
EXELIXIS INC	USD	53 400	10 078 546	8 608 001	(1 470 545)	0,07 %	0,02 %
EXTENDICARE INC	CAD	13 133	655 835	669 294	13 458	0,01 %	0,01 %
FIBROGEN INC	USD	12 700	5 541 947	1 579 093	(3 962 854)	0,01 %	0,01 %
GALAPAGOS NV	EUR	7 382	4 692 371	3 643 648	(1 048 723)	0,03 %	0,01 %
GALENICA AG	CHF	7 868	3 545 465	5 219 956	1 674 491	0,04 %	0,02 %
GENUS PLC	GBP	11 093	4 343 683	6 542 563	2 198 881	0,05 %	0,02 %
GERRESHEIMER AG	EUR	4 790	3 495 873	4 068 551	572 678	0,03 %	0,02 %
GLAUKOS CORP	USD	7 200	4 444 742	2 821 574	(1 623 169)	0,02 %	0,02 %
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS IN	USD	9 700	4 538 833	2 503 683	(2 035 150)	0,02 %	0,02 %
GLOBUS MEDICAL INC - A	USD	12 600	5 655 087	8 022 184	2 367 097	0,06 %	0,02 %
GNI GROUP LTD	JPY	7 400	1 248 281	839 245	(409 036)	0,01 %	0,02 %
HAEMONETICS CORP/MASS	USD	8 500	7 404 172	3 975 642	(3 428 530)	0,03 %	0,02 %
HALOZYME THERAPEUTICS INC	USD	22 800	5 150 254	8 084 512	2 934 258	0,06 %	0,02 %
HEALIOS KK	JPY	2 700	392 282	265 273	(127 009)	0,00 %	0,00 %
HEALTHEQUITY INC	USD	14 100	9 326 226	5 500 714	(3 825 511)	0,04 %	0,02 %
HEALTHSTREAM INC	USD	3 500	796 818	813 576	16 759	0,01 %	0,01 %
HESKA CORP	USD	1 700	1 932 527	2 735 728	803 201	0,02 %	0,02 %
HOGY MEDICAL CO LTD	JPY	3 000	891 060	748 929	(142 130)	0,01 %	0,01 %
ICU MEDICAL INC	USD	3 400	6 438 560	7 115 980	677 420	0,06 %	0,02 %
IDORSIA LTD	CHF	17 210	3 872 194	3 104 715	(767 479)	0,02 %	0,01 %
INNOVIVA INC	USD	12 000	1 573 665	1 825 388	251 723	0,01 %	0,02 %
INOGEN INC	USD	3 300	2 658 407	989 413	(1 668 993)	0,01 %	0,01 %
INSMED INC	USD	19 500	4 881 548	4 684 105	(197 443)	0,04 %	0,02 %
INTEGER HOLDINGS CORP	USD	5 200	3 652 752	3 924 743	271 991	0,03 %	0,02 %
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING	USD	12 000	6 201 802	7 088 855	887 053	0,06 %	0,01 %
INTERCEPT PHARMACEUTICALS IN	USD	4 700	3 019 497	675 156	(2 344 341)	0,01 %	0,02 %
ION BEAM APPLICATIONS	EUR	3 801	923 049	580 903	(342 146)	0,00 %	0,01 %
IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	USD	4 700	4 720 519	4 877 781	157 262	0,04 %	0,02 %
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC	USD	27 100	2 889 152	2 786 459	(102 693)	0,02 %	0,02 %
JAPAN LIFELINE CO LTD	JPY	11 000	1 532 851	923 220	(609 631)	0,01 %	0,01 %
JCR PHARMACEUTICALS CO LTD	JPY	12 400	1 898 929	2 111 828	212 899	0,02 %	0,01 %
KAKEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	5 300	2 113 193	1 708 677	(404 516)	0,01 %	0,01 %
KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3 100	685 387	535 079	(150 309)	0,00 %	0,01 %
KNIGHT THERAPEUTICS INC	CAD	13 700	696 317	506 905	(189 412)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
KORIAN	EUR	11 703	3 528 164	3 267 287	(260 878)	0,03 %	0,01 %
KYORIN HOLDINGS INC	JPY	5 100	779 638	720 948	(58 690)	0,01 %	0,01 %
LANTHEUS HOLDINGS INC	USD	11 423	1 957 787	2 910 131	952 344	0,02 %	0,02 %
LHC GROUP INC	USD	4 838	5 780 858	5 854 635	73 777	0,05 %	0,02 %
LIGAND PHARMACEUTICALS	USD	2 800	3 223 179	3 813 809	590 630	0,03 %	0,02 %
LIVANOVA PLC	USD	9 100	6 468 631	7 015 954	547 323	0,06 %	0,02 %
MACROGENICS INC	USD	6 800	1 240 261	962 429	(277 832)	0,01 %	0,01 %
MAGELLAN HEALTH INC	USD	3 800	2 504 707	3 183 071	678 364	0,03 %	0,01 %
MANI INC	JPY	11 300	1 572 437	1 380 197	(192 240)	0,01 %	0,01 %
MAYNE PHARMA GROUP LTD	AUD	181 547	708 611	343 368	(365 243)	0,00 %	0,01 %
MEDPACE HOLDINGS INC	USD	4 800	4 126 004	9 212 231	5 086 227	0,07 %	0,01 %
MENICON CO LTD	JPY	9 200	1 666 108	2 395 349	729 241	0,02 %	0,01 %
MERIDIAN BIOSCIENCE INC	USD	7 700	1 206 622	1 385 179	178 557	0,01 %	0,02 %
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	USD	8 800	3 962 608	4 834 545	871 937	0,04 %	0,02 %
MOCHIDA PHARMACEUTICAL CO	JPY	3 200	1 228 493	852 769	(375 724)	0,01 %	0,01 %
MOLECULAR PARTNERS AG	CHF	2 524	516 143	435 303	(80 839)	0,00 %	0,01 %
MORPHOSYS AG	EUR	5 297	4 800 180	1 771 522	(3 028 657)	0,01 %	0,02 %
MYRIAD GENETICS INC	USD	13 900	3 457 321	3 383 053	(74 269)	0,03 %	0,02 %
NAGAILEBEN CO LTD	JPY	3 000	642 876	520 115	(122 761)	0,00 %	0,01 %
NAKANISHI INC	JPY	11 600	1 711 722	1 881 421	169 699	0,02 %	0,01 %
NANOSONICS LTD	AUD	50 450	1 495 601	2 040 984	545 384	0,02 %	0,02 %
NATERA INC	USD	13 900	7 112 039	11 447 220	4 335 182	0,09 %	0,01 %
NATUS MEDICAL INC	USD	6 400	1 531 825	1 339 253	(192 572)	0,01 %	0,02 %
NEKTAR THERAPEUTICS	USD	29 900	5 478 018	3 562 143	(1 915 875)	0,03 %	0,02 %
NEOGEN CORP	USD	17 400	5 164 298	6 967 639	1 803 340	0,06 %	0,02 %
NEOGENOMICS INC	USD	19 600	5 011 478	5 897 256	885 778	0,05 %	0,02 %
NEVRO CORP	USD	5 400	4 700 073	3 860 458	(839 616)	0,03 %	0,02 %
NICHI-IKO PHARMACEUTICAL CO	JPY	6 700	825 249	361 715	(463 534)	0,00 %	0,01 %
NIHON KOHDEN CORP	JPY	13 000	3 375 802	3 140 833	(234 969)	0,03 %	0,01 %
NIPRO CORP	JPY	24 500	2 735 759	2 043 130	(692 629)	0,02 %	0,01 %
NUVASIVE INC	USD	8 200	4 163 532	3 794 832	(368 700)	0,03 %	0,02 %
OMEROS CORP	USD	9 000	1 321 895	510 315	(811 580)	0,00 %	0,01 %
OMNICELL INC	USD	7 300	6 096 888	11 615 571	5 518 682	0,09 %	0,02 %
OPKO HEALTH INC	USD	74 000	2 504 891	3 138 786	633 895	0,03 %	0,01 %
ORASURE TECHNOLOGIES INC	USD	12 200	1 478 021	934 899	(543 123)	0,01 %	0,02 %
OWENS & MINOR INC	USD	11 700	1 857 934	4 488 074	2 630 140	0,04 %	0,02 %
PARAMOUNT BED HOLDINGS CO LT	JPY	4 600	849 343	687 254	(162 089)	0,01 %	0,01 %
PENUMBRA INC	USD	5 800	9 388 089	14 695 309	5 307 220	0,12 %	0,02 %
PEPTIDREAM INC	JPY	15 900	3 621 382	3 098 753	(522 629)	0,02 %	0,01 %
PHARMA MAR SA	EUR	2 626	1 363 326	1 501 560	138 234	0,01 %	0,01 %
PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP-A	USD	4 200	1 091 582	756 293	(335 289)	0,01 %	0,02 %
PREMIER INC-CLASS A	USD	20 500	6 286 151	7 442 513	1 156 362	0,06 %	0,02 %
PROTHENA CORP PLC	USD	5 000	1 250 759	2 178 120	927 361	0,02 %	0,01 %
PTC THERAPEUTICS INC	USD	10 700	3 923 987	3 758 192	(165 795)	0,03 %	0,02 %
QUIDEL CORP	USD	6 000	5 130 040	7 142 294	2 012 254	0,06 %	0,01 %
RADIUS HEALTH INC	USD	7 800	1 319 939	475 977	(843 963)	0,00 %	0,02 %
RAFFLES MEDICAL GROUP LTD	SGD	135 154	880 896	1 211 145	330 249	0,01 %	0,01 %
REATA PHARMACEUTICALS INC-A	USD	4 400	4 475 850	1 023 170	(3 452 681)	0,01 %	0,01 %
REPLIGEN CORP	USD	8 700	8 717 546	20 318 316	11 600 769	0,16 %	0,02 %
SAGE THERAPEUTICS INC	USD	8 600	10 104 382	3 226 122	(6 878 259)	0,03 %	0,01 %
SANBIO CO LTD	JPY	4 300	1 016 338	331 589	(684 749)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
SANGAMO THERAPEUTICS INC	USD	19 500	1 960 528	1 289 676	(670 852)	0,01 %	0,01 %
SAREPTA THERAPEUTICS INC	USD	12 700	8 220 727	10 084 917	1 864 190	0,08 %	0,01 %
SEIKAGAKU CORP	JPY	4 900	523 610	353 092	(170 518)	0,00 %	0,01 %
SELECT MEDICAL HOLDINGS CORP	USD	18 600	3 454 758	4 822 199	1 367 441	0,04 %	0,01 %
SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC	JPY	12 000	2 363 754	2 462 737	98 983	0,02 %	0,01 %
SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	622	2 538 278	5 354 653	2 816 375	0,04 %	0,01 %
SIENNA SENIOR LIVING INC	CAD	8 965	1 021 767	940 674	(81 092)	0,01 %	0,01 %
SIGMA HEALTHCARE LTD	AUD	130 628	575 972	402 001	(173 971)	0,00 %	0,01 %
SOSEI GROUP CORP	JPY	12 200	1 653 654	1 778 807	125 153	0,01 %	0,01 %
SPIRE HEALTHCARE GROUP PLC	GBP	44 235	574 455	1 320 851	746 396	0,01 %	0,01 %
SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC	USD	8 300	2 300 660	2 134 276	(166 384)	0,02 %	0,02 %
SYNEOS HEALTH INC	USD	17 100	9 928 736	15 483 418	5 554 682	0,12 %	0,02 %
TAKARA BIO INC	JPY	9 100	1 740 918	1 842 489	101 571	0,01 %	0,01 %
TECAN GROUP AG-REG	CHF	1 998	5 916 273	10 741 738	4 825 464	0,09 %	0,02 %
TENET HEALTHCARE CORP	USD	15 000	4 161 808	10 805 504	6 643 696	0,09 %	0,01 %
THE UNITED LABORATORIES INTE	HKD	160 000	1 159 723	789 047	(370 676)	0,01 %	0,01 %
THERAVANCE BIOPHARMA INC	USD	7 500	1 512 745	730 817	(781 928)	0,01 %	0,01 %
TIVITY HEALTH INC	USD	6 700	1 274 770	1 562 144	287 374	0,01 %	0,01 %
TOHO HOLDINGS CO LTD	JPY	9 100	1 738 547	1 222 983	(515 564)	0,01 %	0,01 %
TOKAI CORP/GIFU	JPY	2 400	530 333	362 978	(167 355)	0,00 %	0,01 %
TOWA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	5 900	1 318 258	1 293 979	(24 279)	0,01 %	0,01 %
TOWN HEALTH INTERNATIONAL ME	HKD	144 000	110 106	71 666	(38 441)	0,00 %	0,00 %
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	USD	10 900	7 720 267	8 082 686	362 420	0,06 %	0,02 %
VANDA PHARMACEUTICALS INC	USD	8 800	1 191 053	1 217 560	26 508	0,01 %	0,02 %
VAREX IMAGING CORP	USD	6 700	1 598 634	1 864 056	265 422	0,01 %	0,02 %
VIRBAC SA	EUR	664	1 018 081	2 826 615	1 808 534	0,02 %	0,01 %
Vitrolife AB	SEK	10 054	2 189 682	5 483 761	3 294 078	0,04 %	0,01 %
VOCERA COMMUNICATIONS INC	USD	6 000	1 548 761	3 430 671	1 881 910	0,03 %	0,02 %
YPSOMED HOLDING AG-REG	CHF	504	620 578	909 225	288 647	0,01 %	0,00 %
ZERIA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3 500	523 807	526 931	3 124	0,00 %	0,01 %
ZIOPHARM ONCOLOGY INC	USD	27 600	862 859	265 290	(597 569)	0,00 %	0,01 %
CONVATEC GROUP PLC	GBP	249 371	4 963 809	5 752 922	789 113	0,05 %	0,01 %
ADDUS HOMECARE CORP	USD	2 400	1 727 672	1 979 038	251 366	0,02 %	0,02 %
CARDIOVASCULAR SYSTEMS INC	USD	6 100	1 890 362	1 010 207	(880 155)	0,01 %	0,02 %
NATIONAL HEALTHCARE CORP	USD	2 200	1 367 991	1 318 054	(49 938)	0,01 %	0,01 %
PRO MEDICUS LTD	AUD	7 982	1 017 496	3 195 389	2 177 894	0,03 %	0,01 %
MESA LABORATORIES INC	USD	800	1 755 591	2 314 557	558 966	0,02 %	0,02 %
ACLARIS THERAPEUTICS INC	USD	8 600	1 490 785	1 102 676	(388 110)	0,01 %	0,01 %
ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS	GBP	25 655	948 705	1 035 706	87 002	0,01 %	0,01 %
AGENUS INC	USD	24 500	884 988	695 676	(189 313)	0,01 %	0,01 %
AKEBIA THERAPEUTICS INC	USD	27 633	1 795 874	550 708	(1 245 166)	0,00 %	0,02 %
ALLAKOS INC	USD	5 200	3 815 944	448 922	(3 367 022)	0,00 %	0,01 %
ALLIANCE PHARMA PLC	GBP	90 439	835 347	1 175 256	339 909	0,01 %	0,02 %
AMNEAL PHARMACEUTICALS INC	USD	14 100	2 045 413	595 579	(1 449 834)	0,00 %	0,01 %
AMPHASTAR PHARMACEUTICALS IN	USD	7 400	1 335 024	1 519 799	184 775	0,01 %	0,02 %
ANIKA THERAPEUTICS INC	USD	1 900	532 651	600 323	67 673	0,00 %	0,01 %
ANTARES PHARMA INC	USD	26 800	957 780	843 700	(114 081)	0,01 %	0,02 %
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	USD	12 600	3 678 582	5 253 308	1 574 726	0,04 %	0,01 %
APOLLO MEDICAL HOLDINGS INC	USD	5 200	933 432	3 369 437	2 436 005	0,03 %	0,01 %
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS IN	USD	16 500	6 498 588	9 646 779	3 148 191	0,08 %	0,02 %
ATARA BIOTHERAPEUTICS INC	USD	14 300	2 312 920	1 987 363	(325 557)	0,02 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
AXOGEN INC	USD	7 200	1 212 883	594 918	(617 965)	0,00 %	0,02 %
BASILEA PHARMACEUTICA-REG	CHF	1 498	778 432	593 256	(185 175)	0,00 %	0,01 %
BIOCRYST PHARMACEUTICALS INC	USD	29 200	1 537 175	3 566 297	2 029 121	0,03 %	0,02 %
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL HOLD	USD	9 900	6 098 169	12 030 974	5 932 806	0,10 %	0,02 %
BIOTAGE AB	SEK	11 612	1 438 186	2 963 193	1 525 007	0,02 %	0,02 %
CAMURUS AB	SEK	3 599	231 483	528 609	297 126	0,00 %	0,01 %
CARA THERAPEUTICS INC	USD	6 100	943 560	655 182	(288 378)	0,01 %	0,01 %
CAREDX INC	USD	8 500	3 614 264	3 408 978	(205 285)	0,03 %	0,02 %
CELLAVISION AB	SEK	2 216	529 312	701 895	172 583	0,01 %	0,01 %
CERUS CORP	USD	33 400	2 000 503	2 005 758	5 254	0,02 %	0,02 %
CODEXIS INC	USD	9 100	1 618 117	2 509 309	891 192	0,02 %	0,01 %
COLLEGIUM PHARMACEUTICAL INC	USD	5 000	985 923	823 629	(162 293)	0,01 %	0,01 %
CRISPR THERAPEUTICS AG	USD	10 400	7 970 110	6 949 808	(1 020 302)	0,06 %	0,01 %
DECIPHERA PHARMACEUTICALS IN	USD	7 200	2 749 498	620 315	(2 129 184)	0,00 %	0,01 %
DENALI THERAPEUTICS INC	USD	12 800	3 747 781	5 034 191	1 286 410	0,04 %	0,01 %
EAGLE PHARMACEUTICALS INC	USD	1 500	632 115	673 542	41 427	0,01 %	0,01 %
ENANTA PHARMACEUTICALS INC	USD	3 100	1 966 006	2 044 241	78 234	0,02 %	0,02 %
FAES FARMA SA	EUR	47 545	1 413 987	1 658 270	244 283	0,01 %	0,02 %
FAGRON	EUR	10 613	1 840 897	1 575 146	(265 752)	0,01 %	0,01 %
FATE THERAPEUTICS INC	USD	13 100	5 270 384	6 759 059	1 488 675	0,05 %	0,01 %
FLEXION THERAPEUTICS INC	USD	5 000	-	-		0,00 %	
G1 THERAPEUTICS INC	USD	3 900	780 676	351 136	(429 540)	0,00 %	0,01 %
GERON CORP	USD	32 300	429 395	347 494	(81 901)	0,00 %	0,01 %
GUERBET	EUR	497	264 753	185 903	(78 850)	0,00 %	0,00 %
HERON THERAPEUTICS INC	USD	15 900	3 000 718	1 280 126	(1 720 592)	0,01 %	0,02 %
IMMUNOGEN INC	USD	32 100	1 581 863	2 100 360	518 497	0,02 %	0,01 %
INOVIO PHARMACEUTICALS INC	USD	36 500	4 514 242	1 606 121	(2 908 120)	0,01 %	0,02 %
INTELLIA THERAPEUTICS INC	USD	10 900	4 520 147	11 365 166	6 845 019	0,09 %	0,01 %
INTERSECT ENT INC	USD	5 100	1 411 782	1 228 222	(183 560)	0,01 %	0,02 %
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	USD	11 200	2 209 571	5 169 358	2 959 787	0,04 %	0,01 %
INVITAE CORP	USD	32 200	8 840 333	4 335 905	(4 504 428)	0,03 %	0,01 %
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	USD	20 100	4 144 834	3 383 661	(761 173)	0,03 %	0,01 %
JEOL LTD	JPY	6 900	1 276 483	4 855 866	3 579 383	0,04 %	0,01 %
KARO PHARMA AB	SEK	9 101	412 089	531 853	119 765	0,00 %	0,00 %
KARYOPHARM THERAPEUTICS INC	USD	9 500	1 074 636	538 666	(535 971)	0,00 %	0,01 %
LEMAITRE VASCULAR INC	USD	3 200	1 156 662	1 417 418	260 756	0,01 %	0,01 %
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	USD	1 800	1 951 622	1 345 073	(606 549)	0,01 %	0,01 %
MEDICAL DATA VISION CO LTD	JPY	3 100	526 618	295 789	(230 829)	0,00 %	0,01 %
MESOBLAST LTD	AUD	94 705	1 564 244	856 133	(708 112)	0,01 %	0,01 %
MIRATI THERAPEUTICS INC	USD	6 000	6 717 134	7 761 339	1 044 205	0,06 %	0,01 %
MITHRA PHARMACEUTICALS	EUR	3 759	927 853	753 162	(174 690)	0,01 %	0,01 %
MYOVANT SCIENCES LTD	USD	7 600	1 254 188	1 043 487	(210 701)	0,01 %	0,01 %
NNIT A/S	DKK	2 152	501 475	333 100	(168 375)	0,00 %	0,01 %
OXFORD BIOMEDICA PLC	GBP	11 273	1 209 782	1 656 123	446 341	0,01 %	0,01 %
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF	USD	31 700	4 342 553	5 719 391	1 376 838	0,05 %	0,01 %
PHARMING GROUP NV	EUR	83 467	987 535	648 690	(338 845)	0,01 %	0,01 %
R1 RCM INC	USD	20 700	2 802 973	4 652 914	1 849 942	0,04 %	0,01 %
RADNET INC	USD	7 200	1 134 602	1 911 737	777 135	0,02 %	0,01 %
REGENXBIO INC	USD	5 200	2 127 568	1 499 464	(628 105)	0,01 %	0,01 %
REVANCE THERAPEUTICS INC	USD	10 800	2 171 949	1 554 278	(617 671)	0,01 %	0,02 %
RHYTHM PHARMACEUTICALS INC	USD	6 100	1 233 873	536 840	(697 032)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
ROCKET PHARMACEUTICALS INC	USD	6 100	1 679 444	1 174 271	(505 173)	0,01 %	0,01 %
SOLASTO CORP	JPY	6 900	663 489	652 557	(10 932)	0,01 %	0,01 %
STAAR SURGICAL CO	USD	6 100	2 599 329	4 911 176	2 311 847	0,04 %	0,01 %
SUMMERSET GROUP HOLDINGS LTD	NZD	35 100	1 527 586	2 898 990	1 371 404	0,02 %	0,02 %
SURGERY PARTNERS INC	USD	5 100	875 558	2 402 026	1 526 468	0,02 %	0,01 %
SURMODICS INC	USD	1 800	736 748	764 282	27 534	0,01 %	0,01 %
TABULA RASA HEALTHCARE INC	USD	3 600	1 813 894	476 188	(1 337 706)	0,00 %	0,01 %
TACTILE SYSTEMS TECHNOLOGY I	USD	3 200	1 858 285	536 999	(1 321 286)	0,00 %	0,02 %
TANDEM DIABETES CARE INC	USD	10 400	6 602 732	13 804 237	7 201 505	0,11 %	0,02 %
TG THERAPEUTICS INC	USD	19 400	3 686 955	3 250 425	(436 530)	0,03 %	0,01 %
TORII PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	2 000	407 815	440 781	32 966	0,00 %	0,01 %
U.S. PHYSICAL THERAPY INC	USD	2 300	2 302 316	1 937 954	(364 362)	0,02 %	0,02 %
UNIQURE NV	USD	5 200	2 233 898	951 036	(1 282 862)	0,01 %	0,01 %
UROGEN PHARMA LTD	USD	2 300	689 771	192 883	(496 888)	0,00 %	0,01 %
VERICEL CORP	USD	6 600	1 405 164	2 287 291	882 126	0,02 %	0,01 %
VIKING THERAPEUTICS INC	USD	9 100	615 765	369 134	(246 631)	0,00 %	0,01 %
XENCOR INC	USD	9 800	3 103 450	3 467 144	363 694	0,03 %	0,02 %
ZEALAND PHARMA A/S	DKK	6 071	1 351 697	1 187 731	(163 966)	0,01 %	0,01 %
ZOGENIX INC	USD	7 500	2 528 535	1 074 730	(1 453 804)	0,01 %	0,01 %
ASCOM HOLDING AG-REG	CHF	4 428	639 196	503 976	(135 219)	0,00 %	0,01 %
ARCUS BIOSCIENCES INC	USD	7 000	1 684 469	2 498 136	813 667	0,02 %	0,01 %
AURINIA PHARMACEUTICALS INC	CAD	18 000	1 803 962	3 630 141	1 826 179	0,03 %	0,01 %
C-MER EYE CARE HOLDINGS LTD	HKD	52 000	300 970	405 246	104 276	0,00 %	0,00 %
CHEMOCENTRYX INC	USD	9 000	2 719 027	2 889 669	170 642	0,02 %	0,01 %
COMPUTER PROGRAMS & SYSTEMS	USD	2 200	555 931	568 428	12 497	0,00 %	0,02 %
COVETRUS INC	USD	15 700	3 680 870	2 764 793	(916 077)	0,02 %	0,01 %
EL.EN. SPA	EUR	6 192	343 973	967 429	623 456	0,01 %	0,01 %
HOMOLOGY MEDICINES INC	USD	10 100	943 803	324 196	(619 607)	0,00 %	0,02 %
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	USD	4 400	4 559 971	8 926 448	4 366 477	0,07 %	0,02 %
KURA ONCOLOGY INC	USD	8 100	1 364 927	999 995	(364 932)	0,01 %	0,01 %
MEDARTIS HOLDING AG	CHF	499	197 578	628 791	431 214	0,01 %	0,00 %
ORIOLA CORP -B	EUR	12 824	276 615	257 845	(18 770)	0,00 %	0,01 %
VIEWRAY INC	USD	20 400	881 726	991 212	109 486	0,01 %	0,01 %
SERES THERAPEUTICS INC	USD	11 900	2 799 983	874 132	(1 925 852)	0,01 %	0,01 %
SORRENTO THERAPEUTICS INC	USD	42 900	3 273 253	1 759 119	(1 514 134)	0,01 %	0,01 %
CATALYST PHARMACEUTICALS INC	USD	15 900	608 093	949 228	341 135	0,01 %	0,02 %
ENCOMPASS HEALTH CORP	USD	16 700	9 779 902	9 610 554	(169 348)	0,08 %	0,02 %
MODIVCARE INC	USD	2 100	1 834 570	2 746 098	911 528	0,02 %	0,02 %
NEXTGEN HEALTHCARE INC	USD	10 000	1 211 793	1 568 776	356 982	0,01 %	0,01 %
PATTERSON COS INC	USD	14 200	3 162 679	3 675 203	512 524	0,03 %	0,01 %
PRESTIGE CONSUMER HEALTHCARE	USD	8 800	2 852 216	4 706 503	1 854 287	0,04 %	0,02 %
Elekta AB ser. B	SEK	61 900	6 556 257	6 906 171	349 914	0,06 %	0,02 %
ALFRESA HOLDINGS CORP	JPY	30 100	3 898 994	3 533 546	(365 448)	0,03 %	0,01 %
1LIFE HEALTHCARE INC	USD	13 500	4 237 896	2 091 657	(2 146 239)	0,02 %	0,01 %
AB SCIENCE SA	EUR	3 526	343 785	424 311	80 526	0,00 %	0,01 %
ACCOLADE INC	USD	6 800	2 606 655	1 580 663	(1 025 993)	0,01 %	0,01 %
ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES	USD	14 300	5 943 463	3 538 413	(2 405 050)	0,03 %	0,01 %
AKERO THERAPEUTICS INC	USD	1 900	531 355	354 363	(176 992)	0,00 %	0,01 %
ALBIREO PHARMA INC	USD	1 900	619 876	390 219	(229 658)	0,00 %	0,01 %
ALDER BIOPHARMACEUTICALS INC SHS	USD	8 800	-	155 202	155 202	0,00 %	
ALECTOR INC	USD	8 500	2 052 028	1 547 832	(504 196)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
ALLOGENE THERAPEUTICS INC	USD	11 700	3 876 283	1 539 358	(2 336 925)	0,01 %	0,01 %
ALLOVIR INC	USD	4 900	1 177 958	559 133	(618 824)	0,00 %	0,01 %
ALPHATEC HOLDINGS INC	USD	13 000	1 543 772	1 310 311	(233 461)	0,01 %	0,01 %
ALX ONCOLOGY HOLDINGS INC	USD	1 400	953 550	265 307	(688 242)	0,00 %	0,00 %
AMBEA AB	SEK	7 719	533 841	455 602	(78 239)	0,00 %	0,01 %
ANDLAUER HEALTHCARE GROUP IN	CAD	3 400	988 381	1 282 460	294 079	0,01 %	0,02 %
ANGES INC	JPY	20 300	1 790 053	596 938	(1 193 115)	0,00 %	0,01 %
ANNEXON INC	USD	5 700	957 797	577 537	(380 260)	0,00 %	0,01 %
APPLIED MOLECULAR TRANSPORT	USD	1 400	383 472	172 592	(210 880)	0,00 %	0,00 %
APPLIED THERAPEUTICS INC	USD	1 800	801 683	142 063	(659 620)	0,00 %	0,01 %
ARCTURUS THERAPEUTICS HOLDIN	USD	4 200	1 658 162	1 370 734	(287 428)	0,01 %	0,02 %
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS INC	USD	3 600	1 059 944	658 410	(401 535)	0,01 %	0,01 %
ARJO AB - B SHARES	SEK	39 627	1 605 708	4 276 441	2 670 734	0,03 %	0,02 %
ARVINAS INC	USD	6 100	3 224 081	4 418 444	1 194 364	0,04 %	0,01 %
AVACTA GROUP PLC	GBP	31 639	434 403	477 659	43 256	0,00 %	0,01 %
AVANOS MEDICAL INC	USD	7 300	2 752 817	2 231 832	(520 985)	0,02 %	0,02 %
AVIDITY BIOSCIENCES INC	USD	5 500	1 207 873	1 152 860	(55 012)	0,01 %	0,01 %
AXONICS INC	USD	5 500	2 180 593	2 716 036	535 444	0,02 %	0,01 %
AXSOME THERAPEUTICS INC	USD	4 200	1 602 844	1 399 253	(203 592)	0,01 %	0,01 %
BACTIGUARD HOLDING AB	SEK	2 366	382 333	380 233	(2 099)	0,00 %	0,01 %
BEAM THERAPEUTICS INC	USD	5 600	3 235 911	3 935 290	699 379	0,03 %	0,01 %
BIOARCTIC AB	SEK	5 409	485 638	627 979	142 341	0,01 %	0,01 %
BIODELIVERY SCIENCES INTL	USD	12 200	598 439	333 508	(264 930)	0,00 %	0,01 %
BIOLIFE SOLUTIONS INC	USD	4 700	1 561 262	1 544 693	(16 569)	0,01 %	0,01 %
BIOXCEL THERAPEUTICS INC	USD	3 300	1 322 337	591 611	(730 726)	0,00 %	0,01 %
CALLIDITAS THERAPEUTICS-B	SEK	3 826	608 299	420 345	(187 955)	0,00 %	0,01 %
CASTLE BIOSCIENCES INC	USD	3 300	1 742 174	1 247 534	(494 640)	0,01 %	0,01 %
CEL-SCI CORP	USD	6 700	1 176 106	419 487	(756 619)	0,00 %	0,02 %
CELLDEX THERAPEUTICS INC	USD	6 700	1 318 044	2 282 952	964 908	0,02 %	0,01 %
CHANGE HEALTHCARE INC	USD	37 300	5 433 101	7 032 365	1 599 264	0,06 %	0,01 %
CHEMOMETEC A/S	DKK	2 488	1 682 516	2 794 383	1 111 867	0,02 %	0,01 %
CLINUVEL PHARMACEUTICALS LTD	AUD	5 620	1 052 916	980 424	(72 492)	0,01 %	0,01 %
COLTENE HOLDING AG-REG	CHF	321	241 848	349 194	107 346	0,00 %	0,01 %
COMPUGEN LTD	USD	16 700	1 970 809	633 242	(1 337 566)	0,01 %	0,02 %
COMPUGROUP MEDICAL SE & CO K	EUR	4 442	2 612 869	3 169 380	556 511	0,03 %	0,01 %
CORTEXYME INC	USD	2 800	1 353 765	311 603	(1 042 161)	0,00 %	0,01 %
CRANEWARE PLC	GBP	3 743	1 077 092	1 084 125	7 033	0,01 %	0,01 %
CRINETICS PHARMACEUTICALS IN	USD	6 200	1 258 173	1 553 273	295 100	0,01 %	0,01 %
CRYOPORT INC	USD	5 700	1 531 528	2 974 139	1 442 611	0,02 %	0,01 %
CUE BIOPHARMA INC	USD	2 800	749 489	279 258	(470 231)	0,00 %	0,01 %
DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	3 568	1 831 898	3 195 193	1 363 295	0,03 %	0,01 %
ECKERT & ZIEGLER STRAHLEN UN	EUR	2 259	863 045	2 131 703	1 268 658	0,02 %	0,01 %
EM SYSTEMS CO LTD	JPY	5 200	310 461	300 644	(9 817)	0,00 %	0,01 %
ENVISTA HOLDINGS CORP	USD	27 100	7 399 048	10 768 255	3 369 207	0,09 %	0,02 %
ERGOMED PLC	GBP	4 927	500 147	882 717	382 571	0,01 %	0,01 %
EVOTEC SE	EUR	21 001	5 359 308	8 950 550	3 591 242	0,07 %	0,01 %
FLUIDIGM CORP	USD	10 200	563 015	352 591	(210 424)	0,00 %	0,01 %
FORMA THERAPEUTICS HOLDINGS	USD	2 200	834 838	275 872	(558 966)	0,00 %	0,00 %
FULGENT GENETICS INC	USD	3 100	2 278 199	2 749 802	471 602	0,02 %	0,01 %
GENERATION BIO CO	USD	5 500	1 702 050	343 385	(1 358 666)	0,00 %	0,01 %
GOSSAMER BIO INC	USD	8 600	1 195 962	857 721	(338 241)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
GUARDANT HEALTH INC	USD	14 200	14 057 864	12 524 490	(1 533 373)	0,10 %	0,01 %
GVS SPA	EUR	9 303	1 310 126	984 229	(325 897)	0,01 %	0,01 %
H.U. GROUP HOLDINGS INC	JPY	9 600	2 554 450	2 146 625	(407 825)	0,02 %	0,02 %
HANGER INC	USD	7 100	1 306 397	1 135 118	(171 279)	0,01 %	0,02 %
HANSA BIOPHARMA AB	SEK	5 906	1 216 700	510 808	(705 892)	0,00 %	0,01 %
HEALIUS LTD	AUD	92 758	1 868 618	3 140 035	1 271 417	0,03 %	0,01 %
HEALTH CATALYST INC	USD	7 600	3 249 117	2 655 296	(593 821)	0,02 %	0,01 %
HLS THERAPEUTICS INC	CAD	2 700	293 998	282 739	(11 259)	0,00 %	0,01 %
IGM BIOSCIENCES INC	USD	1 000	617 622	258 641	(358 981)	0,00 %	0,00 %
IMMUNITYBIO INC	USD	14 400	1 344 056	772 060	(571 996)	0,01 %	0,00 %
IMMUNOVANT INC	USD	4 500	1 007 042	338 094	(668 948)	0,00 %	0,00 %
INARI MEDICAL INC	USD	3 000	2 249 841	2 414 539	164 698	0,02 %	0,01 %
INHIBRX INC	USD	1 200	488 446	462 114	(26 332)	0,00 %	0,00 %
INTEGRAL DIAGNOSTICS LTD	AUD	29 908	859 221	947 248	88 027	0,01 %	0,01 %
IVERIC BIO INC	USD	10 800	990 894	1 592 373	601 479	0,01 %	0,01 %
JAPAN MEDICAL DYNAMIC MKT	JPY	2 400	448 190	344 048	(104 142)	0,00 %	0,01 %
JMDC INC	JPY	4 000	1 548 675	2 628 145	1 079 470	0,02 %	0,01 %
KARUNA THERAPEUTICS INC	USD	3 600	3 354 622	4 158 710	804 088	0,03 %	0,01 %
KEROS THERAPEUTICS INC	USD	2 100	1 180 162	1 083 513	(96 649)	0,01 %	0,01 %
KINIKSA PHARMACEUTICALS-A	USD	3 300	669 266	342 512	(326 755)	0,00 %	0,01 %
KODIAK SCIENCES INC	USD	5 300	4 600 186	3 962 362	(637 824)	0,03 %	0,01 %
KRYSTAL BIOTECH INC	USD	3 100	1 621 367	1 912 204	290 837	0,02 %	0,01 %
KYMERA THERAPEUTICS INC	USD	4 600	2 316 171	2 575 420	259 249	0,02 %	0,01 %
LNA SANTE	EUR	620	280 989	312 738	31 749	0,00 %	0,01 %
MEDACTA GROUP SA	CHF	1 048	813 937	1 440 272	626 336	0,01 %	0,01 %
MEDIOS AG	EUR	1 075	416 919	418 813	1 894	0,00 %	0,00 %
MEDLEY INC	JPY	3 000	981 599	544 927	(436 672)	0,00 %	0,01 %
MEDPEER INC	JPY	1 700	914 187	466 703	(447 484)	0,00 %	0,01 %
MEIRAGTX HOLDINGS PLC	USD	5 200	947 869	1 088 602	140 732	0,01 %	0,01 %
MERSANA THERAPEUTICS INC	USD	9 200	1 303 696	504 618	(799 078)	0,00 %	0,01 %
MERUS NV	USD	4 200	768 700	1 177 772	409 072	0,01 %	0,01 %
METALL ZUG AG-SHS B-REG	CHF	23	40 638	458 554	417 916	0,00 %	0,01 %
MOLECULAR TEMPLATES INC	USD	3 000	465 899	103 703	(362 196)	0,00 %	0,01 %
MORPHIC HOLDING INC	USD	2 700	1 207 645	1 128 090	(79 555)	0,01 %	0,01 %
NANO-X IMAGING LTD	USD	5 700	1 974 975	730 843	(1 244 132)	0,01 %	0,01 %
NANOSTRING TECHNOLOGIES INC	USD	7 300	2 795 917	2 718 497	(77 420)	0,02 %	0,02 %
NATIONAL RESEARCH CORP	USD	2 800	1 078 688	1 025 180	(53 508)	0,01 %	0,01 %
NKARTA INC	USD	1 400	658 586	189 505	(469 080)	0,00 %	0,00 %
NURIX THERAPEUTICS INC	USD	4 200	1 274 618	1 072 217	(202 401)	0,01 %	0,01 %
OCEANIA HEALTHCARE LTD	NZD	93 460	538 416	756 108	217 693	0,01 %	0,01 %
OCULAR THERAPEUTIX INC	USD	12 100	1 776 503	743 709	(1 032 794)	0,01 %	0,02 %
ONTRAK INC	USD	900	472 417	49 920	(422 496)	0,00 %	0,00 %
OPTION CARE HEALTH INC	USD	19 875	3 488 574	4 984 500	1 495 926	0,04 %	0,01 %
ORIC PHARMACEUTICALS INC	USD	5 100	1 494 497	661 108	(833 389)	0,01 %	0,01 %
ORTHOFIX MEDICAL INC	USD	2 700	1 182 806	740 235	(442 571)	0,01 %	0,01 %
ORTHOPEDIATRICS CORP	USD	2 200	914 850	1 161 300	246 449	0,01 %	0,01 %
PACIRA BIOSCIENCES INC	USD	7 000	2 746 803	3 714 180	967 377	0,03 %	0,02 %
PASSAGE BIO INC	USD	4 400	828 644	246 383	(582 261)	0,00 %	0,01 %
PENNANT GROUP INC/THE	USD	3 800	725 689	773 400	47 711	0,01 %	0,01 %
PERSONALIS INC	USD	4 400	1 199 416	553 683	(645 733)	0,00 %	0,01 %
PETIQ INC	USD	2 900	675 027	580 764	(94 262)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
PHARMA FOODS INTERNATIONAL	JPY	3 600	982 825	583 062	(399 763)	0,00 %	0,01 %
PHARMAGEST INTERACTIVE	EUR	462	473 421	435 503	(37 919)	0,00 %	0,00 %
PHATHOM PHARMACEUTICALS INC	USD	2 600	885 087	450 986	(434 102)	0,00 %	0,01 %
PHREESIA INC	USD	8 000	3 456 922	2 938 963	(517 959)	0,02 %	0,02 %
PLIANT THERAPEUTICS INC	USD	2 900	715 716	345 236	(370 480)	0,00 %	0,01 %
POLYNOVO LTD	AUD	91 559	1 194 392	895 200	(299 192)	0,01 %	0,01 %
PRECIGEN INC	USD	11 000	1 033 011	359 875	(673 136)	0,00 %	0,01 %
PRECISION BIOSCIENCES INC	USD	9 000	760 333	587 299	(173 034)	0,00 %	0,01 %
PROGYNY INC	USD	8 800	3 954 905	3 907 212	(47 693)	0,03 %	0,01 %
PROTAGONIST THERAPEUTICS INC	USD	7 200	1 609 589	2 171 418	561 829	0,02 %	0,02 %
PROVENTION BIO INC	USD	8 300	1 092 834	411 338	(681 496)	0,00 %	0,01 %
QUANTERIX CORP	USD	4 300	1 865 591	1 607 752	(257 839)	0,01 %	0,01 %
RAPT THERAPEUTICS INC	USD	3 700	714 746	1 198 416	483 670	0,01 %	0,01 %
RELAY THERAPEUTICS INC	USD	7 200	2 662 102	1 949 832	(712 270)	0,02 %	0,01 %
RELIEF THERAPEUTICS HOLDING	CHF	289 244	1 023 562	174 120	(849 442)	0,00 %	0,01 %
RELMADA THERAPEUTICS INC	USD	3 900	1 110 535	774 838	(335 698)	0,01 %	0,01 %
REPARE THERAPEUTICS INC	USD	4 000	963 261	743 912	(219 349)	0,01 %	0,01 %
REPLIMUNE GROUP INC	USD	4 100	1 431 222	979 801	(451 421)	0,01 %	0,01 %
REVENIO GROUP OYJ	EUR	3 745	1 803 453	2 086 204	282 751	0,02 %	0,01 %
REVOLUTION MEDICINES INC	USD	9 100	2 744 065	2 019 805	(724 260)	0,02 %	0,01 %
RIGEL PHARMACEUTICALS INC	USD	21 600	692 847	504 759	(188 088)	0,00 %	0,01 %
RUBIUS THERAPEUTICS INC	USD	5 000	724 572	426 806	(297 767)	0,00 %	0,01 %
SCHOLAR ROCK HOLDING CORP	USD	3 600	733 552	788 568	55 015	0,01 %	0,01 %
SCHRODINGER INC	USD	8 900	5 770 685	2 733 558	(3 037 126)	0,02 %	0,01 %
SEDANA MEDICAL AB	SEK	12 570	823 539	1 200 423	376 884	0,01 %	0,01 %
SHOCKWAVE MEDICAL INC	USD	5 100	3 794 262	8 020 094	4 225 832	0,06 %	0,01 %
SI-BONE INC	USD	4 100	841 297	803 003	(38 294)	0,01 %	0,01 %
SIGA TECHNOLOGIES INC	USD	4 700	209 784	311 674	101 890	0,00 %	0,01 %
SILENCE THERAPEUTICS PLC	GBP	3 713	196 603	237 261	40 658	0,00 %	0,00 %
SILK ROAD MEDICAL INC	USD	5 200	2 054 239	1 953 888	(100 351)	0,02 %	0,01 %
SIMULATIONS PLUS INC	USD	2 300	1 001 424	959 343	(42 081)	0,01 %	0,01 %
SMILEDIRECTCLUB INC	USD	15 500	1 141 901	321 207	(820 695)	0,00 %	0,01 %
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	USD	3 100	1 713 916	1 694 331	(19 585)	0,01 %	0,01 %
STOKE THERAPEUTICS INC	USD	1 700	687 560	359 637	(327 923)	0,00 %	0,00 %
STRATEC SE	EUR	1 316	1 241 961	1 818 553	576 592	0,01 %	0,01 %
SYNDAX PHARMACEUTICALS INC	USD	7 100	1 295 944	1 370 531	74 587	0,01 %	0,01 %
SYNERGY PHARMACEUTICALS LLC	USD	27 700	390 275	1 563	(388 712)	0,00 %	0,01 %
TRAVERE THERAPEUTICS INC	USD	8 500	1 859 875	2 326 620	466 745	0,02 %	0,01 %
TRIPLE-S MANAGEMENT CORP	USD	4 589	893 079	1 443 869	550 790	0,01 %	0,02 %
TURNING POINT THERAPEUTICS I	USD	6 900	5 143 974	2 902 367	(2 241 607)	0,02 %	0,01 %
TWIST BIOSCIENCE CORP	USD	7 300	4 556 850	4 981 872	425 022	0,04 %	0,01 %
UNIPHAR PLC	GBP	32 504	682 450	1 591 727	909 277	0,01 %	0,01 %
VALNEVA SE	EUR	10 665	947 401	2 620 280	1 672 880	0,02 %	0,01 %
VAPOTHERM INC	USD	2 800	1 013 643	511 356	(502 287)	0,00 %	0,01 %
VAXART INC	USD	21 400	1 436 060	1 183 222	(252 839)	0,01 %	0,02 %
VAXCYTE INC	USD	3 600	938 319	755 234	(183 084)	0,01 %	0,01 %
VBI VACCINES INC	USD	32 400	1 022 054	668 568	(353 486)	0,01 %	0,01 %
VERACYTE INC	USD	11 500	3 993 277	4 178 111	184 834	0,03 %	0,02 %
WELL HEALTH TECHNOLOGIES COR	CAD	24 400	1 211 203	836 375	(374 828)	0,01 %	0,01 %
XBIOTECH INC	USD	2 000	274 444	196 295	(78 148)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
XENON PHARMACEUTICALS INC	USD	6 500	1 334 173	1 790 644	456 471	0,01 %	0,01 %
XVIVO PERFUSION AB	SEK	3 194	750 955	866 387	115 431	0,01 %	0,01 %
Y-MABS THERAPEUTICS INC	USD	3 900	1 067 111	557 484	(509 627)	0,00 %	0,01 %
ZENTALIS PHARMACEUTICALS INC	USD	3 700	1 571 896	2 742 685	1 170 789	0,02 %	0,01 %
ZYMEWORKS INC	USD	6 300	2 320 065	910 551	(1 409 513)	0,01 %	0,01 %
ZYNEX INC	USD	2 500	493 728	219 796	(273 932)	0,00 %	0,01 %
HISAMITSU PHARMACEUTICAL CO	JPY	8 400	2 667 226	2 556 928	(110 298)	0,02 %	0,01 %
SUZUKEN CO LTD	JPY	10 600	2 807 296	2 694 921	(112 375)	0,02 %	0,01 %
4D MOLECULAR THERAPEUTICS IN	USD	4 300	943 552	831 936	(111 616)	0,01 %	0,01 %
APRIA INC	USD	3 000	711 336	862 430	151 094	0,01 %	0,01 %
ATEA PHARMACEUTICALS INC	USD	2 300	378 431	181 322	(197 109)	0,00 %	0,00 %
AVID BIOSERVICES INC	USD	11 100	2 074 654	2 856 230	781 576	0,02 %	0,02 %
BICO GROUP AB	SEK	4 979	1 256 467	1 347 181	90 714	0,01 %	0,01 %
BIOATLA INC	USD	3 100	1 076 295	536 620	(539 675)	0,00 %	0,01 %
CASSAVA SCIENCES INC	USD	6 000	2 143 496	2 312 158	168 662	0,02 %	0,01 %
CELLSOURCE CO LTD	JPY	900	229 438	374 235	144 797	0,00 %	0,00 %
CEREVEL THERAPEUTICS HOLDING	USD	6 800	1 177 493	1 944 047	766 554	0,02 %	0,00 %
CLOVER HEALTH INVESTMENTS CO	USD	48 900	2 577 917	1 604 119	(973 798)	0,01 %	0,01 %
HUMANIGEN INC	USD	4 600	672 497	150 899	(521 598)	0,00 %	0,01 %
IMPLANTICA AG-A SDR	SEK	3 160	328 583	200 056	(128 527)	0,00 %	0,01 %
IMUGENE LTD	AUD	792 451	1 687 431	2 032 271	344 840	0,02 %	0,01 %
MANNKIND CORP	USD	44 300	1 594 871	1 707 144	112 273	0,01 %	0,02 %
MIMEDX GROUP INC	USD	10 400	801 554	553 930	(247 624)	0,00 %	0,01 %
MIND MEDICINE MINDMED INC	CAD	47 700	1 164 026	576 095	(587 930)	0,00 %	0,01 %
ORGANOGENESIS HOLDINGS INC	USD	5 100	741 841	415 554	(326 287)	0,00 %	0,00 %
ORTHO CLINICAL DIAGNOSTICS H	USD	19 400	3 424 588	3 659 295	234 706	0,03 %	0,01 %
OUTSET MEDICAL INC	USD	6 000	2 301 765	2 438 613	136 848	0,02 %	0,01 %
PRAXIS PRECISION MEDICINES I	USD	4 300	742 497	746 998	4 502	0,01 %	0,01 %
RENALYTIX PLC	GBP	7 238	867 897	535 992	(331 905)	0,00 %	0,01 %
SEER INC	USD	5 600	1 780 868	1 126 414	(654 454)	0,01 %	0,01 %
SIGNIFY HEALTH INC -CLASS A	USD	3 200	688 023	401 268	(286 756)	0,00 %	0,00 %
TAYSHA GENE THERAPIES INC	USD	2 500	433 842	256 833	(177 009)	0,00 %	0,01 %
TELIX PHARMACEUTICALS LTD	AUD	30 334	710 601	1 507 233	796 632	0,01 %	0,01 %
TRANSMEDICS GROUP INC	USD	3 600	683 657	608 251	(75 406)	0,00 %	0,01 %
Bavarian Nordic	DKK	10 114	2 541 993	3 665 580	1 123 587	0,03 %	0,01 %
ITEOS THERAPEUTICS INC	USD	2 300	601 815	944 334	342 519	0,01 %	0,01 %
CROSS COUNTRY HEALTHCARE INC	USD	5 100	1 124 470	1 248 460	123 990	0,01 %	0,01 %
FIGS INC-CLASS A	USD	5 000	1 500 866	1 215 162	(285 704)	0,01 %	0,00 %
ORGANON & CO	USD	41 400	12 225 621	11 116 614	(1 109 007)	0,09 %	0,02 %
23ANDME HOLDING CO -CLASS A	USD	8 600	939 015	505 077	(433 938)	0,00 %	0,01 %
2SEVENTY BIO INC	USD	3 766	2 568 581	851 165	(1 717 416)	0,01 %	0,02 %
ADAPTHEALTH CORP	USD	12 400	2 570 938	2 674 626	103 687	0,02 %	0,01 %
AGILITI INC	USD	4 900	1 053 972	1 000 736	(53 236)	0,01 %	0,00 %
ALIGNMENT HEALTHCARE INC	USD	5 400	1 004 262	669 521	(334 742)	0,01 %	0,00 %
ALIGOS THERAPEUTICS INC	USD	4 600	766 473	481 497	(284 977)	0,00 %	0,01 %
AMERICAN WELL CORP-CLASS A	USD	7 700	809 983	410 122	(399 862)	0,00 %	0,00 %
ANAVEX LIFE SCIENCES CORP	USD	11 700	1 280 543	1 789 039	508 497	0,01 %	0,02 %
ASPIRA WOMEN'S HEALTH INC	USD	7 300	294 855	113 941	(180 914)	0,00 %	0,01 %
AVEANNA HEALTHCARE HOLDINGS	USD	7 600	585 072	495 941	(89 130)	0,00 %	0,00 %
BIONANO GENOMICS INC	USD	47 800	2 138 239	1 260 329	(877 910)	0,01 %	0,02 %
BOLT BIOTHERAPEUTICS INC	USD	2 100	340 668	90 740	(249 928)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
BRIDGEBIO PHARMA INC	USD	10 735	5 364 347	1 579 003	(3 785 344)	0,01 %	0,01 %
BUTTERFLY NETWORK INC	USD	14 700	1 370 497	867 218	(503 279)	0,01 %	0,01 %
C4 THERAPEUTICS INC	USD	1 500	436 898	425 924	(10 974)	0,00 %	0,00 %
CANO HEALTH INC	USD	26 300	2 660 121	2 066 419	(593 702)	0,02 %	0,01 %
CARIBOU BIOSCIENCES INC	USD	3 900	715 487	518 966	(196 521)	0,00 %	0,01 %
CERTARA INC	USD	13 900	3 713 591	3 483 564	(230 028)	0,03 %	0,01 %
CHIMERIX INC	USD	10 600	728 088	601 038	(127 050)	0,00 %	0,01 %
CULLINAN ONCOLOGY INC	USD	1 900	461 781	258 526	(203 255)	0,00 %	0,00 %
CURIS INC	USD	10 000	1 095 144	419 751	(675 393)	0,00 %	0,01 %
CUTERA INC	USD	2 500	955 924	910 930	(44 994)	0,01 %	0,01 %
DENTALCORP HOLDINGS LTD	CAD	11 100	1 237 317	1 260 783	23 467	0,01 %	0,01 %
DERMTECH INC	USD	2 400	629 329	334 390	(294 939)	0,00 %	0,01 %
DYNE THERAPEUTICS INC	USD	3 500	507 587	366 974	(140 613)	0,00 %	0,01 %
ERASCA INC	USD	3 700	628 035	508 340	(119 695)	0,00 %	0,00 %
ESSA PHARMA INC	USD	3 200	746 121	400 704	(345 418)	0,00 %	0,01 %
ESTABLISHMENT LABS HOLDINGS	USD	2 800	1 539 174	1 668 881	129 707	0,01 %	0,01 %
FULCRUM THERAPEUTICS INC	USD	4 300	692 098	670 782	(21 316)	0,01 %	0,01 %
HARMONY BIOSCIENCES HOLDINGS	USD	2 600	586 815	977 632	390 817	0,01 %	0,00 %
HAW PAR CORP LTD	SGD	17 900	1 414 318	1 328 910	(85 408)	0,01 %	0,01 %
HIMS & HERS HEALTH INC	USD	11 300	869 162	652 686	(216 475)	0,01 %	0,01 %
HUMACYTE INC	USD	8 500	729 756	543 428	(186 328)	0,00 %	0,01 %
ICOSAVAX INC	USD	1 900	438 147	383 349	(54 797)	0,00 %	0,00 %
IDEAYA BIOSCIENCES INC	USD	4 400	862 605	917 244	54 639	0,01 %	0,01 %
IMAGO BIOSCIENCES INC	USD	1 700	370 677	355 439	(15 238)	0,00 %	0,01 %
JOINT CORP/THE	USD	2 100	883 204	1 216 476	333 272	0,01 %	0,01 %
KINNATE BIOPHARMA INC	USD	1 600	317 375	250 016	(67 359)	0,00 %	0,00 %
KRONOS BIO INC	USD	2 500	526 069	299 602	(226 467)	0,00 %	0,00 %
LABORATORIOS FARMACEUTICOS R	EUR	2 900	1 409 536	2 146 225	736 688	0,02 %	0,01 %
LEXICON PHARMACEUTICALS INC	USD	8 500	313 496	295 325	(18 171)	0,00 %	0,01 %
MARAVAI LIFESCIENCES HLDGS-A	USD	19 000	6 267 542	7 020 249	752 707	0,06 %	0,01 %
MAXCYTE INC	USD	8 800	969 324	790 755	(178 570)	0,01 %	0,01 %
MEDMIX AG	CHF	4 486	1 918 127	1 960 687	42 559	0,02 %	0,01 %
MONTE ROSA THERAPEUTICS INC	USD	1 700	375 807	306 118	(69 689)	0,00 %	0,00 %
MULTIPLAN CORP	USD	24 400	1 433 589	953 188	(480 401)	0,01 %	0,00 %
NGM BIOPHARMACEUTICALS INC	USD	4 500	1 042 691	702 774	(339 916)	0,01 %	0,01 %
NUVATION BIO INC	USD	16 100	1 469 484	1 206 784	(262 700)	0,01 %	0,01 %
NYKODE THERAPEUTICS AS	NOK	19 985	1 472 407	1 612 790	140 382	0,01 %	0,01 %
OCUGEN INC	USD	36 800	3 020 994	1 476 536	(1 544 458)	0,01 %	0,02 %
OLEMA PHARMACEUTICALS INC	USD	1 600	374 914	132 063	(242 851)	0,00 %	0,00 %
OPTIMIZERX CORP	USD	3 100	1 452 125	1 697 884	245 759	0,01 %	0,02 %
ORAMED PHARMACEUTICALS INC	USD	4 200	1 012 984	528 886	(484 097)	0,00 %	0,01 %
PMV PHARMACEUTICALS INC	USD	2 100	488 804	427 776	(61 028)	0,00 %	0,00 %
POINT BIOPHARMA GLOBAL INC	USD	5 700	447 451	281 480	(165 971)	0,00 %	0,01 %
POLYPEPTIDE GROUP AG	CHF	1 753	1 808 548	2 324 328	515 780	0,02 %	0,01 %
PRELUDE THERAPEUTICS INC	USD	1 400	507 517	153 703	(353 814)	0,00 %	0,00 %
PRIVIA HEALTH GROUP INC	USD	3 400	950 860	775 640	(175 220)	0,01 %	0,00 %
PROMETHEUS BIOSCIENCES INC	USD	1 900	606 119	662 484	56 365	0,01 %	0,00 %
PULMONX CORP	USD	2 800	923 873	791 848	(132 025)	0,01 %	0,01 %
QUANTUM-SI INC	USD	12 900	916 739	895 260	(21 479)	0,01 %	0,01 %
RECURSION PHARMACEUTICALS-A	USD	5 800	926 855	876 133	(50 721)	0,01 %	0,00 %
RIVERSTONE HOLDINGS LTD	SGD	71 600	641 891	327 837	(314 054)	0,00 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
SANA BIOTECHNOLOGY INC	USD	5 300	1 009 842	723 489	(286 353)	0,01 %	0,00 %
SAWAI GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	6 300	2 873 201	2 120 320	(752 880)	0,02 %	0,01 %
SECTRA AB-B SHS	SEK	21 943	5 120 744	4 278 698	(842 046)	0,03 %	0,01 %
SEMA4 HOLDINGS CORP	USD	15 900	1 095 493	625 341	(470 152)	0,00 %	0,01 %
SENSEONICS HOLDINGS INC	USD	69 300	1 303 961	1 631 659	327 698	0,01 %	0,02 %
SHATTUCK LABS INC	USD	2 100	477 080	157 592	(319 488)	0,00 %	0,00 %
SIGHT SCIENCES INC	USD	2 000	400 085	309 875	(90 210)	0,00 %	0,00 %
SISRAM MEDICAL LTD	HKD	22 400	339 595	240 442	(99 153)	0,00 %	0,00 %
SOTERA HEALTH CO	USD	14 500	2 916 032	3 011 229	95 197	0,02 %	0,01 %
SURGICAL SCIENCE SWEDEN AB	SEK	4 607	1 478 025	1 263 130	(214 895)	0,01 %	0,01 %
SUTRO BIOPHARMA INC	USD	4 700	811 044	616 717	(194 328)	0,00 %	0,01 %
SWEDENCARE AB	SEK	9 890	948 560	1 482 472	533 912	0,01 %	0,01 %
SYNLAB AG	EUR	6 455	1 379 192	1 527 668	148 476	0,01 %	0,00 %
TANGO THERAPEUTICS INC	USD	6 300	727 685	607 775	(119 910)	0,00 %	0,01 %
TREACE MEDICAL CONCEPTS INC	USD	2 600	487 966	427 370	(60 596)	0,00 %	0,00 %
VERVE THERAPEUTICS INC	USD	2 500	1 047 490	812 827	(234 663)	0,01 %	0,01 %
VIMIAN GROUP AB	SEK	18 245	1 746 845	1 410 076	(336 770)	0,01 %	0,01 %
VIR BIOTECHNOLOGY INC	USD	10 300	3 491 567	3 802 989	311 422	0,03 %	0,01 %
ZOMEDICA CORP	USD	121 100	823 158	327 310	(495 848)	0,00 %	0,01 %
Helse Total			**1 219 705 530**	**1 297 836 564**	**78 131 033**	**10,37 %**	
Industri							
AGCO CORP	USD	10 700	7 491 004	10 947 161	3 456 157	0,09 %	0,01 %
BONHEUR ASA	NOK	3 601	785 867	1 278 355	492 488	0,01 %	0,01 %
CHIYODA CORP	JPY	20 200	534 874	544 498	9 624	0,00 %	0,01 %
FLOWSERVE CORP	USD	22 300	6 068 924	6 017 432	(51 493)	0,05 %	0,02 %
FURUKAWA ELECTRIC CO LTD	JPY	11 000	3 086 363	1 955 946	(1 130 417)	0,02 %	0,02 %
GS YUASA CORP	JPY	10 500	2 063 497	2 056 799	(6 698)	0,02 %	0,01 %
HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U	USD	738 100	1 377 098	1 464 477	87 379	0,01 %	0,01 %
IHI CORP	JPY	21 200	3 215 853	3 759 902	544 049	0,03 %	0,01 %
KEIKYU CORP	JPY	39 900	4 184 117	3 513 766	(670 352)	0,03 %	0,01 %
KINDEN CORP	JPY	18 600	2 618 032	2 461 267	(156 765)	0,02 %	0,01 %
MEGGITT PLC	GBP	129 984	5 203 379	11 457 612	6 254 233	0,09 %	0,02 %
NABTESCO CORP	JPY	17 800	4 653 321	4 641 295	(12 026)	0,04 %	0,01 %
PARK24 CO LTD	JPY	20 300	3 102 843	2 449 934	(652 909)	0,02 %	0,01 %
QUANTA SERVICES INC	USD	23 500	10 358 614	23 760 998	13 402 384	0,19 %	0,02 %
REXEL SA	EUR	38 721	4 067 724	6 923 389	2 855 665	0,06 %	0,01 %
SOJITZ CORP	JPY	41 440	5 802 414	5 483 597	(318 817)	0,04 %	0,02 %
SPX CORP	USD	7 900	2 952 645	4 157 582	1 204 936	0,03 %	0,02 %
STERICYCLE INC	USD	15 500	7 292 478	8 151 813	859 335	0,07 %	0,02 %
SULZER AG-REG	CHF	2 904	1 290 416	2 525 281	1 234 865	0,02 %	0,01 %
WEIR GROUP PLC/THE	GBP	41 578	6 253 944	8 499 402	2 245 458	0,07 %	0,02 %
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	SGD	367 000	2 274 096	3 216 752	942 656	0,03 %	0,01 %
SAS AB	SEK	612 859	885 210	761 364	(123 846)	0,01 %	0,01 %
KERRY LOGISTICS NETWORK LTD	HKD	94 000	1 492 851	2 026 502	533 651	0,02 %	0,01 %
EASYJET PLC	GBP	68 209	5 067 358	4 529 647	(537 711)	0,04 %	0,01 %
TRAVIS PERKINS PLC	GBP	38 165	3 657 784	7 086 044	3 428 260	0,06 %	0,02 %
SCIENCE APPLICATIONS INTE	USD	9 950	6 726 169	7 334 361	608 192	0,06 %	0,02 %
NAGOYA RAILROAD CO LTD	JPY	29 900	4 781 845	4 006 926	(774 919)	0,03 %	0,02 %
SEIBU HOLDINGS INC	JPY	36 600	3 506 209	3 015 751	(490 458)	0,02 %	0,01 %
ROYAL MAIL PLC	GBP	132 917	4 226 711	8 033 021	3 806 310	0,06 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	28 400	3 774 358	4 497 897	723 539	0,04 %	0,00 %
NIELSEN HOLDINGS PLC	USD	57 200	9 150 552	10 345 383	1 194 831	0,08 %	0,02 %
GOLDEN OCEAN GROUP LTD	NOK	20 871	1 112 678	1 660 288	547 610	0,01 %	0,01 %
ACUITY BRANDS INC	USD	6 000	5 801 651	11 202 063	5 400 412	0,09 %	0,02 %
AERCAP HOLDINGS NV	USD	21 200	7 330 323	12 230 136	4 899 812	0,10 %	0,01 %
D/S NORDEN	DKK	5 401	835 186	1 211 764	376 578	0,01 %	0,01 %
GENCO SHIPPING & TRADING LTD	USD	4 200	530 134	592 590	62 456	0,00 %	0,01 %
KONECRANES OYJ	EUR	9 983	3 103 720	3 519 904	416 183	0,03 %	0,01 %
SATS LTD	SGD	105 300	2 102 341	2 679 320	576 979	0,02 %	0,01 %
MIDDLEBY CORP	USD	9 200	7 687 547	15 962 816	8 275 269	0,13 %	0,02 %
MPC CONTAINER SHIPS AS	NOK	40 464	821 213	993 391	172 178	0,01 %	0,01 %
NORWEGIAN AIR SHUTTLE AS	NOK	89 375	1 017 809	960 781	(57 027)	0,01 %	0,01 %
STOLT-NIELSEN LTD	NOK	5 354	617 766	729 215	111 449	0,01 %	0,01 %
HEXAGON COMPOSITES ASA	NOK	12 890	432 483	422 019	(10 465)	0,00 %	0,01 %
CARGOTEC OYJ-B SHARE	EUR	5 958	2 018 603	2 619 340	600 737	0,02 %	0,01 %
DFDS A/S	DKK	6 625	2 643 955	3 117 467	473 512	0,02 %	0,01 %
FINNAIR OYJ	EUR	133 213	1 330 981	795 116	(535 865)	0,01 %	0,01 %
SAAB AB-B	SEK	11 038	3 125 490	2 475 916	(649 574)	0,02 %	0,01 %
Uponor Oyj	EUR	9 227	1 306 231	1 937 573	631 342	0,02 %	0,01 %
Valmet Oyj	EUR	21 485	4 819 241	8 126 955	3 307 715	0,06 %	0,01 %
MULLEN GROUP LTD	CAD	13 100	678 963	1 063 606	384 643	0,01 %	0,01 %
ACKERMANS & VAN HAAREN	EUR	3 646	5 004 469	6 168 117	1 163 648	0,05 %	0,01 %
CORECIVIC INC	USD	20 900	3 226 525	1 837 496	(1 389 029)	0,01 %	0,02 %
CACI INTERNATIONAL INC -CL A	USD	4 000	7 290 307	9 495 898	2 205 592	0,08 %	0,02 %
ELECTROCOMPONENTS PLC	GBP	75 824	6 152 549	10 921 992	4 769 442	0,09 %	0,02 %
FORRESTER RESEARCH INC	USD	1 500	551 169	776 848	225 679	0,01 %	0,01 %
MANTECH INTERNATIONAL CORP-A	USD	4 500	2 579 167	2 894 034	314 867	0,02 %	0,02 %
SMART METERING SYSTEMS PLC	GBP	23 623	2 037 608	2 372 897	335 289	0,02 %	0,02 %
SMS CO LTD	JPY	11 200	2 300 840	3 885 244	1 584 404	0,03 %	0,01 %
AAON INC	USD	7 000	2 854 084	4 903 063	2 048 979	0,04 %	0,01 %
AAR CORP	USD	5 900	1 930 286	2 030 652	100 366	0,02 %	0,02 %
ABM INDUSTRIES INC	USD	11 400	3 735 524	4 106 594	371 070	0,03 %	0,02 %
ACCO BRANDS CORP	USD	12 900	1 049 898	939 625	(110 273)	0,01 %	0,01 %
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	USD	8 900	3 818 238	10 683 873	6 865 635	0,09 %	0,01 %
AECOM	USD	22 900	9 248 157	15 619 987	6 371 830	0,12 %	0,02 %
AECON GROUP INC	CAD	11 600	1 519 852	1 366 974	(152 877)	0,01 %	0,02 %
AEON DELIGHT CO LTD	JPY	4 300	1 153 570	1 109 687	(43 884)	0,01 %	0,01 %
AICA KOGYO CO LTD	JPY	8 300	2 456 062	2 113 352	(342 710)	0,02 %	0,01 %
AICHI CORP	JPY	4 500	266 111	278 781	12 670	0,00 %	0,01 %
AIDA ENGINEERING LTD	JPY	6 500	556 084	532 100	(23 984)	0,00 %	0,01 %
AIR FRANCE-KLM	EUR	46 112	3 714 412	1 790 020	(1 924 392)	0,01 %	0,01 %
AIR LEASE CORP	USD	18 700	6 610 017	7 293 625	683 608	0,06 %	0,02 %
AIR NEW ZEALAND LTD	NZD	107 805	1 389 990	982 809	(407 180)	0,01 %	0,01 %
ALBANY INTL CORP-CL A	USD	5 500	3 681 480	4 289 882	608 403	0,03 %	0,02 %
ALD SA	EUR	19 187	2 428 182	2 489 787	61 605	0,02 %	0,00 %
ALLEGIANT TRAVEL CO	USD	800	1 252 407	1 319 500	67 093	0,01 %	0,00 %
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	USD	18 300	7 037 178	5 865 977	(1 171 200)	0,05 %	0,02 %
ALTRA INDUSTRIAL MOTION CORP	USD	10 800	3 844 708	4 911 405	1 066 697	0,04 %	0,02 %
AMERICAN WOODMARK CORP	USD	2 700	2 209 001	1 552 374	(656 627)	0,01 %	0,02 %
APOGEE ENTERPRISES INC	USD	4 900	1 543 320	2 080 546	537 225	0,02 %	0,02 %
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	USD	6 200	3 565 159	5 614 964	2 049 806	0,04 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
APPLUS SERVICES SA	EUR	23 539	2 424 618	1 908 486	(516 133)	0,02 %	0,02 %
ARBONIA AG	CHF	9 567	1 130 333	1 907 383	777 051	0,02 %	0,01 %
ARCADIS NV	EUR	11 970	2 333 507	5 082 365	2 748 858	0,04 %	0,01 %
ARGAN INC	USD	3 200	1 236 540	1 091 776	(144 763)	0,01 %	0,02 %
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	USD	8 100	6 079 463	8 294 246	2 214 783	0,07 %	0,02 %
ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS	USD	1 100	530 525	912 976	382 452	0,01 %	0,00 %
ATS AUTOMATION TOOLING SYS	CAD	11 700	1 484 501	4 103 604	2 619 103	0,03 %	0,01 %
AVIS BUDGET GROUP INC	USD	8 400	3 845 772	15 360 667	11 514 896	0,12 %	0,01 %
AXON ENTERPRISE INC	USD	11 100	9 039 764	15 367 651	6 327 887	0,12 %	0,02 %
AZZ INC	USD	4 000	1 550 600	1 950 255	399 656	0,02 %	0,02 %
BARNES GROUP INC	USD	7 900	3 877 792	3 245 672	(632 120)	0,03 %	0,02 %
BAYWA-BAYERISCHE WARENVERMIT	EUR	1 651	397 281	638 252	240 971	0,01 %	0,00 %
BEACON ROOFING SUPPLY INC	USD	9 300	3 096 722	4 703 284	1 606 562	0,04 %	0,01 %
BIESSE SPA	EUR	1 465	628 132	358 760	(269 372)	0,00 %	0,01 %
BIFFA PLC	GBP	58 018	1 770 848	2 484 276	713 428	0,02 %	0,02 %
BILFINGER SE	EUR	5 966	1 912 416	1 788 855	(123 561)	0,01 %	0,01 %
BOBST GROUP SA-REG	CHF	1 182	984 263	948 346	(35 917)	0,01 %	0,01 %
BODYCOTE PLC	GBP	31 383	2 911 016	3 244 213	333 197	0,03 %	0,02 %
BOSSARD HOLDING AG-REG A	CHF	959	1 655 525	3 048 941	1 393 416	0,02 %	0,01 %
BPOST SA	EUR	17 606	2 209 242	1 354 182	(855 061)	0,01 %	0,01 %
BRADY CORPORATION - CL A	USD	8 700	3 812 469	4 135 165	322 697	0,03 %	0,02 %
Bravida Holding AB	SEK	34 124	2 704 963	4 220 999	1 516 036	0,03 %	0,02 %
BRINK'S CO/THE	USD	7 900	5 273 789	4 567 906	(705 883)	0,04 %	0,02 %
BRUNEL INTERNATIONAL	EUR	2 835	418 469	319 551	(98 917)	0,00 %	0,01 %
BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	1 070	3 396 767	4 670 413	1 273 646	0,04 %	0,01 %
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	USD	32 662	6 992 060	24 686 478	17 694 419	0,20 %	0,02 %
CAESARSTONE LTD	USD	3 400	670 744	339 998	(330 746)	0,00 %	0,01 %
CARLISLE COS INC	USD	8 700	10 184 680	19 035 570	8 850 891	0,15 %	0,02 %
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	USD	8 500	3 545 909	6 402 703	2 856 794	0,05 %	0,02 %
CENTRAL GLASS CO LTD	JPY	4 200	893 841	685 707	(208 134)	0,01 %	0,01 %
CFE	EUR	1 019	924 313	1 254 855	330 541	0,01 %	0,00 %
CHART INDUSTRIES INC	USD	6 200	5 027 324	8 719 870	3 692 546	0,07 %	0,02 %
CHORUS AVIATION INC	CAD	29 335	766 395	679 914	(86 481)	0,01 %	0,02 %
CHUDENKO CORP	JPY	3 500	673 260	569 814	(103 446)	0,00 %	0,01 %
CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	EUR	12 904	2 432 743	2 268 439	(164 304)	0,02 %	0,01 %
CKD CORP	JPY	8 900	1 115 885	1 592 762	476 876	0,01 %	0,01 %
CLEAN HARBORS INC	USD	8 500	5 272 130	7 478 315	2 206 186	0,06 %	0,02 %
CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L	AUD	321 577	4 114 532	6 453 250	2 338 717	0,05 %	0,02 %
COLFAX CORP	USD	21 600	6 835 055	8 756 149	1 921 093	0,07 %	0,01 %
COLUMBUS MCKINNON CORP/NY	USD	4 300	1 392 863	1 754 119	361 256	0,01 %	0,02 %
COMFORT SYSTEMS USA INC	USD	6 100	2 702 744	5 322 144	2 619 400	0,04 %	0,02 %
COMSYS HOLDINGS CORP	JPY	20 200	4 906 401	3 961 531	(944 870)	0,03 %	0,01 %
CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARR	EUR	3 369	1 316 925	1 236 525	(80 400)	0,01 %	0,01 %
CRANE CO	USD	7 700	5 513 821	6 907 560	1 393 739	0,06 %	0,01 %
CURTISS-WRIGHT CORP	USD	6 800	7 359 468	8 315 269	955 800	0,07 %	0,02 %
DAETWYLER HOLDING AG-BR	CHF	1 329	2 444 573	5 170 661	2 726 087	0,04 %	0,01 %
DAIHEN CORP	JPY	4 200	1 228 602	1 535 765	307 163	0,01 %	0,02 %
DAISEKI CO LTD	JPY	7 320	1 436 486	2 864 403	1 427 916	0,02 %	0,01 %
DAIWA INDUSTRIES LTD	JPY	4 000	377 390	387 483	10 093	0,00 %	0,01 %
DELUXE CORP	USD	6 600	2 882 993	1 868 827	(1 014 166)	0,01 %	0,02 %
DERICHEBOURG	EUR	14 951	494 650	1 521 798	1 027 148	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
DIPLOMA PLC	GBP	20 046	4 212 787	8 078 313	3 865 526	0,06 %	0,02 %
DMG MORI CO LTD	JPY	18 500	2 408 629	2 800 789	392 160	0,02 %	0,01 %
DONALDSON CO INC	USD	21 000	9 853 995	10 974 022	1 120 027	0,09 %	0,02 %
DORMAKABA HOLDING AG	CHF	461	2 627 694	2 692 608	64 914	0,02 %	0,01 %
DOUGLAS DYNAMICS INC	USD	4 700	1 634 737	1 618 881	(15 856)	0,01 %	0,02 %
DOWNER EDI LTD	AUD	111 167	4 502 237	4 247 871	(254 366)	0,03 %	0,02 %
DUERR AG	EUR	8 299	2 230 741	3 338 932	1 108 191	0,03 %	0,01 %
DUSKIN CO LTD	JPY	5 200	1 061 820	1 118 555	56 735	0,01 %	0,01 %
DYCOM INDUSTRIES INC	USD	5 400	3 013 998	4 464 741	1 450 742	0,04 %	0,02 %
EBARA CORP	JPY	16 200	4 784 280	7 927 166	3 142 886	0,06 %	0,02 %
ELIS SA	EUR	30 233	4 366 764	4 614 416	247 652	0,04 %	0,01 %
EMCOR GROUP INC	USD	8 900	6 319 311	9 997 933	3 678 622	0,08 %	0,02 %
ENAV SPA	EUR	47 242	2 114 793	1 861 837	(252 956)	0,01 %	0,01 %
ENCORE WIRE CORP	USD	3 500	1 700 016	4 416 646	2 716 629	0,04 %	0,02 %
ENERSYS	USD	7 000	4 671 019	4 880 224	209 204	0,04 %	0,02 %
ENPRO INDUSTRIES INC	USD	3 300	2 166 024	3 203 080	1 037 056	0,03 %	0,02 %
ESCO TECHNOLOGIES INC	USD	4 200	3 055 143	3 332 947	277 804	0,03 %	0,02 %
EXPONENT INC	USD	8 700	5 270 476	8 955 433	3 684 958	0,07 %	0,02 %
FACC AG	EUR	2 909	420 766	205 662	(215 104)	0,00 %	0,01 %
FEDERAL SIGNAL CORP	USD	10 300	2 401 321	3 936 507	1 535 185	0,03 %	0,02 %
FINCANTIERI SPA	EUR	81 943	998 004	495 918	(502 086)	0,00 %	0,00 %
FISCHER (GEORG)-REG	CHF	685	6 343 026	9 181 959	2 838 932	0,07 %	0,02 %
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	CHF	3 214	4 894 349	5 104 456	210 107	0,04 %	0,01 %
FORWARD AIR CORP	USD	4 600	2 707 710	4 911 917	2 204 207	0,04 %	0,02 %
FRANKLIN ELECTRIC CO INC	USD	6 500	3 143 749	5 420 080	2 276 331	0,04 %	0,01 %
FTI CONSULTING INC	USD	5 800	4 733 086	7 846 841	3 113 754	0,06 %	0,02 %
FUJIKURA LTD	JPY	39 700	1 715 001	1 717 675	2 674	0,01 %	0,01 %
FUJITEC CO LTD	JPY	11 800	1 681 430	2 277 113	595 683	0,02 %	0,01 %
FUKUYAMA TRANSPORTING CO LTD	JPY	4 600	1 639 514	1 382 610	(256 905)	0,01 %	0,01 %
FUNAI SOKEN HOLDINGS INC	JPY	4 950	964 361	991 619	27 258	0,01 %	0,01 %
FURUKAWA CO LTD	JPY	3 900	599 130	379 289	(219 841)	0,00 %	0,01 %
GATX CORP	USD	5 800	4 176 155	5 328 916	1 152 762	0,04 %	0,02 %
GIBRALTAR INDUSTRIES INC	USD	5 500	2 440 163	3 234 023	793 860	0,03 %	0,02 %
GIKEN LTD	JPY	3 700	1 407 401	1 148 933	(258 468)	0,01 %	0,01 %
GLORY LTD	JPY	8 500	1 908 846	1 424 842	(484 004)	0,01 %	0,01 %
GMS INC	USD	6 900	1 881 248	3 657 469	1 776 222	0,03 %	0,02 %
GO-AHEAD GROUP PLC	GBP	7 600	1 310 712	605 463	(705 250)	0,00 %	0,02 %
GRACO INC	USD	28 500	13 500 828	20 261 543	6 760 715	0,16 %	0,02 %
GRAFTON GROUP PLC-UTS	GBP	36 433	3 544 317	5 365 446	1 821 129	0,04 %	0,02 %
GRANITE CONSTRUCTION INC	USD	7 200	2 449 240	2 457 131	7 891	0,02 %	0,02 %
GREENBRIER COMPANIES INC	USD	5 700	1 938 276	2 306 629	368 354	0,02 %	0,02 %
GRIFFON CORP	USD	7 700	1 394 141	1 933 818	539 677	0,02 %	0,01 %
GWA GROUP LTD	AUD	31 529	551 944	555 894	3 950	0,00 %	0,01 %
H&E EQUIPMENT SERVICES INC	USD	5 400	1 434 209	2 108 085	673 876	0,02 %	0,01 %
HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK	EUR	5 311	1 186 003	1 095 015	(90 988)	0,01 %	0,01 %
HANWA CO LTD	JPY	6 100	1 597 550	1 522 823	(74 727)	0,01 %	0,01 %
HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	JPY	7 900	2 945 400	2 940 123	(5 278)	0,02 %	0,01 %
HARSCO CORP	USD	13 300	2 401 815	1 959 805	(442 009)	0,02 %	0,02 %
HAWAIIAN HOLDINGS INC	USD	2 000	561 204	323 984	(237 220)	0,00 %	0,00 %
HAYS PLC	GBP	295 075	5 300 239	5 152 614	(147 624)	0,04 %	0,02 %
HAZAMA ANDO CORP	JPY	33 800	2 151 516	2 238 901	87 385	0,02 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
HEALTHCARE SERVICES GROUP	USD	11 400	3 590 401	1 788 404	(1 801 997)	0,01 %	0,02 %
HEARTLAND EXPRESS INC	USD	9 300	1 592 906	1 379 411	(213 495)	0,01 %	0,01 %
HERC HOLDINGS INC	USD	3 600	1 884 745	4 969 818	3 085 072	0,04 %	0,01 %
HEXCEL CORP	USD	14 400	8 109 855	6 577 746	(1 532 109)	0,05 %	0,02 %
HILLENBRAND INC	USD	11 700	3 988 716	5 364 022	1 375 306	0,04 %	0,02 %
HIRATA CORP	JPY	1 100	547 462	538 264	(9 198)	0,00 %	0,01 %
HITACHI TRANSPORT SYSTEM LTD	JPY	6 200	1 602 513	2 563 820	961 307	0,02 %	0,01 %
HITACHI ZOSEN CORP	JPY	28 100	1 140 112	1 717 162	577 050	0,01 %	0,02 %
HNI CORP	USD	7 100	2 365 408	2 632 748	267 339	0,02 %	0,02 %
HOMESERVE PLC	GBP	53 495	6 599 395	5 587 543	(1 011 852)	0,04 %	0,02 %
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	97 809	6 582 579	10 528 048	3 945 469	0,08 %	0,02 %
HUB GROUP INC-CL A	USD	5 300	2 222 914	3 937 124	1 714 210	0,03 %	0,02 %
HUBBELL INC	USD	9 000	10 739 761	16 529 286	5 789 525	0,13 %	0,02 %
HURON CONSULTING GROUP INC	USD	4 200	1 804 910	1 848 139	43 229	0,01 %	0,02 %
HYSTER-YALE MATERIALS	USD	1 200	500 716	434 919	(65 797)	0,00 %	0,01 %
ID LOGISTICS GROUP	EUR	394	658 418	1 452 026	793 608	0,01 %	0,01 %
IDEC CORP	JPY	4 100	587 067	875 030	287 962	0,01 %	0,01 %
IMPLENIA AG-REG	CHF	1 928	562 242	387 373	(174 869)	0,00 %	0,01 %
INABA DENKI SANGYO CO LTD	JPY	8 700	1 584 267	1 800 142	215 875	0,01 %	0,02 %
INABATA & CO LTD	JPY	5 500	694 598	706 314	11 716	0,01 %	0,01 %
INDUS HOLDING AG	EUR	3 193	1 278 251	1 048 651	(229 600)	0,01 %	0,01 %
Indutrade AB	SEK	44 053	4 756 266	11 893 791	7 137 524	0,10 %	0,01 %
INSPERITY INC	USD	6 200	5 578 596	6 457 482	878 886	0,05 %	0,02 %
INTERFACE INC	USD	10 600	1 584 267	1 490 910	(93 357)	0,01 %	0,02 %
INTERPUMP GROUP SPA	EUR	11 729	3 955 974	7 580 620	3 624 647	0,06 %	0,01 %
INTERTRUST NV	EUR	15 555	2 467 527	3 057 362	589 835	0,02 %	0,02 %
IPH LTD	AUD	35 937	1 558 896	2 022 952	464 056	0,02 %	0,02 %
ITALMOBILIARE SPA	EUR	1 638	427 059	533 849	106 790	0,00 %	0,00 %
ITT INC	USD	14 400	8 446 567	12 976 446	4 529 879	0,10 %	0,02 %
JAC RECRUITMENT CO LTD	JPY	1 600	225 547	255 341	29 794	0,00 %	0,00 %
JELD-WEN HOLDING INC	USD	15 000	3 459 150	3 486 756	27 606	0,03 %	0,02 %
JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP	USD	5 200	4 840 389	7 041 518	2 201 129	0,06 %	0,02 %
JUNGHEINRICH - PRFD	EUR	8 580	2 535 700	3 861 544	1 325 844	0,03 %	0,02 %
KAMAN CORP	USD	4 400	2 235 986	1 674 242	(561 743)	0,01 %	0,02 %
KANAMOTO CO LTD	JPY	4 100	961 336	756 664	(204 673)	0,01 %	0,01 %
KANDENKO CO LTD	JPY	19 200	1 500 026	1 260 039	(239 987)	0,01 %	0,01 %
KANEMATSU CORP	JPY	10 100	1 009 274	990 769	(18 505)	0,01 %	0,01 %
KAR AUCTION SERVICES INC	USD	18 500	3 725 814	2 548 224	(1 177 589)	0,02 %	0,02 %
KELLER GROUP PLC	GBP	9 587	822 882	1 127 890	305 009	0,01 %	0,01 %
KENNAMETAL INC	USD	13 500	4 238 308	4 274 980	36 672	0,03 %	0,02 %
KIER GROUP PLC	GBP	71 403	916 992	938 117	21 125	0,01 %	0,02 %
KIMBALL INTERNATIONAL-B	USD	4 700	822 039	423 993	(398 046)	0,00 %	0,01 %
KINTETSU WORLD EXPRESS INC	JPY	4 900	753 332	1 121 939	368 608	0,01 %	0,01 %
KIRBY CORP	USD	2 700	1 490 882	1 414 755	(76 127)	0,01 %	0,00 %
KITZ CORP	JPY	10 700	667 213	583 399	(83 813)	0,00 %	0,01 %
KLOECKNER & CO SE	EUR	10 092	604 758	1 084 908	480 150	0,01 %	0,01 %
KOENIG & BAUER AG	EUR	1 974	1 039 728	619 601	(420 127)	0,00 %	0,01 %
KOKUYO CO LTD	JPY	14 200	1 863 806	1 863 808	2	0,01 %	0,01 %
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	EUR	40 054	944 321	1 080 486	136 165	0,01 %	0,01 %
KONOIKE TRANSPORT CO LTD	JPY	3 800	485 029	358 506	(126 523)	0,00 %	0,01 %
KRONES AG	EUR	2 756	2 203 733	2 650 444	446 711	0,02 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
KUMAGAI GUMI CO LTD	JPY	7 500	1 737 337	1 648 908	(88 429)	0,01 %	0,02 %
KYOKUTO KAIHATSU KOGYO CO	JPY	3 900	481 463	456 342	(25 121)	0,00 %	0,01 %
KYUDENKO CORP	JPY	8 200	2 364 383	2 229 176	(135 207)	0,02 %	0,01 %
LANDSTAR SYSTEM INC	USD	6 400	6 824 327	10 103 373	3 279 046	0,08 %	0,02 %
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	USD	9 400	7 813 437	11 560 950	3 747 513	0,09 %	0,02 %
LINDSAY CORP	USD	1 700	1 545 261	2 278 649	733 388	0,02 %	0,02 %
LISI	EUR	2 862	790 984	813 661	22 677	0,01 %	0,01 %
MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	33 412	889 117	1 393 852	504 735	0,01 %	0,01 %
MAKINO MILLING MACHINE CO	JPY	3 200	1 106 279	1 007 149	(99 129)	0,01 %	0,01 %
MANITOU BF	EUR	1 677	443 785	463 314	19 529	0,00 %	0,00 %
MANITOWOC COMPANY INC	USD	4 900	760 292	803 268	42 976	0,01 %	0,01 %
MARTEN TRANSPORT LTD	USD	11 600	1 357 051	1 755 336	398 285	0,01 %	0,01 %
MASONITE INTERNATIONAL CORP	USD	3 700	2 266 969	3 848 438	1 581 470	0,03 %	0,02 %
MASTEC INC	USD	10 000	5 342 746	8 137 527	2 794 782	0,07 %	0,01 %
MATSON INC	USD	2 200	906 511	1 746 605	840 094	0,01 %	0,01 %
MATTHEWS INTL CORP-CLASS A	USD	5 600	1 995 071	1 810 856	(184 215)	0,01 %	0,02 %
MCGRATH RENTCORP	USD	3 700	2 037 925	2 618 700	580 775	0,02 %	0,02 %
MCMILLAN SHAKESPEARE LTD	AUD	9 896	665 875	766 436	100 561	0,01 %	0,01 %
MEIDENSHA CORP	JPY	4 400	703 799	923 220	219 422	0,01 %	0,01 %
MEITEC CORP	JPY	4 200	1 748 126	2 177 409	429 283	0,02 %	0,01 %
MERCURY SYSTEMS INC	USD	9 300	5 414 971	4 515 481	(899 490)	0,04 %	0,02 %
MERITOR INC	USD	11 500	2 271 300	2 512 951	241 651	0,02 %	0,02 %
MIRAIT HOLDINGS CORP	JPY	13 600	1 765 420	1 975 642	210 223	0,02 %	0,01 %
MITIE GROUP PLC	GBP	213 971	1 036 244	1 648 400	612 155	0,01 %	0,01 %
MITSUBISHI PENCIL CO LTD	JPY	4 800	764 425	445 131	(319 295)	0,00 %	0,01 %
MITSUBOSHI BELTING LTD	JPY	2 900	522 597	478 794	(43 803)	0,00 %	0,01 %
MONADELPHOUS GROUP LTD	AUD	11 096	1 189 133	686 504	(502 630)	0,01 %	0,01 %
MOOG INC-CLASS A	USD	4 900	3 718 512	3 498 687	(219 825)	0,03 %	0,02 %
MORGAN ADVANCED MATERIALS PL	GBP	48 997	1 683 426	2 098 005	414 579	0,02 %	0,02 %
MORITA HOLDINGS CORP	JPY	4 800	737 676	480 785	(256 891)	0,00 %	0,01 %
MRC GLOBAL INC	USD	11 100	1 213 377	673 436	(539 941)	0,01 %	0,01 %
MSA SAFETY INC	USD	6 400	6 696 293	8 519 748	1 823 455	0,07 %	0,02 %
MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A	USD	7 600	5 432 072	5 633 624	201 552	0,05 %	0,02 %
MUELLER INDUSTRIES INC	USD	8 500	2 576 211	4 449 361	1 873 150	0,04 %	0,01 %
MUELLER WATER PRODUCTS INC-A	USD	26 500	2 599 571	3 365 063	765 493	0,03 %	0,02 %
NACHI-FUJIKOSHI CORP	JPY	3 000	994 390	946 500	(47 890)	0,01 %	0,01 %
NAGASE & CO LTD	JPY	17 400	2 324 662	2 482 357	157 695	0,02 %	0,01 %
NANKAI ELECTRIC RAILWAY CO	JPY	15 700	3 574 612	2 614 936	(959 677)	0,02 %	0,01 %
NATIONAL EXPRESS GROUP PLC	GBP	85 659	3 502 714	2 631 430	(871 284)	0,02 %	0,01 %
NEXANS SA	EUR	3 680	1 368 268	3 168 173	1 799 906	0,03 %	0,01 %
NICHIAS CORP	JPY	11 100	2 034 955	2 357 933	322 978	0,02 %	0,02 %
NICHIHA CORP	JPY	4 300	1 034 816	1 005 962	(28 853)	0,01 %	0,01 %
NIKKON HOLDINGS CO LTD	JPY	9 900	1 993 070	1 642 085	(350 984)	0,01 %	0,01 %
NILFISK HOLDING A/S	DKK	3 922	1 145 257	1 136 937	(8 320)	0,01 %	0,01 %
NIPPO CORP	JPY	10 200	1 899 111	3 116 557	1 217 446	0,02 %	0,01 %
NIPPON DENSETSU KOGYO CO LTD	JPY	4 300	735 268	547 270	(187 998)	0,00 %	0,01 %
NIPPON ROAD CO LTD	JPY	900	418 962	567 900	148 938	0,00 %	0,01 %
NISHI-NIPPON RAILROAD CO LTD	JPY	10 700	2 350 271	2 137 765	(212 506)	0,02 %	0,01 %
NISHIMATSU CONSTRUCTION CO	JPY	8 000	1 604 662	2 233 004	628 343	0,02 %	0,01 %
NISHIO RENT ALL CO LTD	JPY	2 100	520 032	461 855	(58 177)	0,00 %	0,01 %
NISSHINBO HOLDINGS INC	JPY	25 500	2 028 423	1 708 639	(319 784)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
NISSIN ELECTRIC CO LTD	JPY	6 200	520 899	748 256	227 356	0,01 %	0,01 %
NITTA CORP	JPY	4 100	830 186	925 265	95 079	0,01 %	0,01 %
NITTO BOSEKI CO LTD	JPY	4 600	1 243 369	1 037 398	(205 971)	0,01 %	0,01 %
NITTO KOGYO CORP	JPY	3 100	609 175	377 451	(231 724)	0,00 %	0,01 %
NKT A/S	DKK	6 354	1 498 478	2 703 801	1 205 323	0,02 %	0,01 %
NOLATO AB-B SHS	SEK	35 425	2 072 565	3 722 913	1 650 347	0,03 %	0,01 %
NOMURA CO LTD	JPY	11 400	1 156 088	831 955	(324 133)	0,01 %	0,01 %
NORITAKE CO LTD	JPY	1 200	490 083	461 304	(28 779)	0,00 %	0,01 %
NORITZ CORP	JPY	3 300	440 429	424 041	(16 388)	0,00 %	0,01 %
NORMA GROUP SE	EUR	5 359	2 383 916	1 820 740	(563 175)	0,01 %	0,02 %
NTN CORP	JPY	78 900	1 722 655	1 450 074	(272 580)	0,01 %	0,01 %
OBARA GROUP INC	JPY	1 400	453 537	370 942	(82 595)	0,00 %	0,01 %
OC OERLIKON CORP AG-REG	CHF	28 577	2 973 183	2 590 117	(383 066)	0,02 %	0,01 %
OESTERREICHISCHE POST AG	EUR	6 456	2 275 071	2 447 238	172 167	0,02 %	0,01 %
OHB SE	EUR	740	311 366	267 150	(44 216)	0,00 %	0,00 %
OKAMURA CORP	JPY	8 200	768 609	807 527	38 918	0,01 %	0,01 %
OKUMA CORP	JPY	3 500	1 729 927	1 372 272	(357 656)	0,01 %	0,01 %
OKUMURA CORP	JPY	5 900	1 557 822	1 457 081	(100 741)	0,01 %	0,01 %
OSG CORP	JPY	15 400	2 574 971	2 106 222	(468 748)	0,02 %	0,02 %
OSHKOSH CORP	USD	11 400	8 504 685	11 330 581	2 825 895	0,09 %	0,02 %
OUTSOURCING INC	JPY	18 800	1 828 577	2 231 473	402 896	0,02 %	0,01 %
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	HKD	803 000	1 475 918	2 597 634	1 121 716	0,02 %	0,02 %
PAGEGROUP PLC	GBP	50 755	2 729 908	3 840 372	1 110 464	0,03 %	0,02 %
PENTA-OCEAN CONSTRUCTION CO	JPY	42 900	2 254 627	2 135 368	(119 259)	0,02 %	0,01 %
PFEIFFER VACUUM TECHNOLOGY	EUR	759	1 089 511	1 644 055	554 544	0,01 %	0,01 %
PILOT CORP	JPY	4 600	1 527 389	1 549 932	22 543	0,01 %	0,01 %
PORR AG	EUR	2 219	481 995	305 749	(176 246)	0,00 %	0,01 %
PRESTIGE INTERNATIONAL INC	JPY	12 700	618 737	649 654	30 917	0,01 %	0,01 %
PRIMORIS SERVICES CORP	USD	10 500	2 187 483	2 220 360	32 877	0,02 %	0,02 %
PROSEGUR COMP SEGURIDAD	EUR	33 301	1 761 513	771 419	(990 094)	0,01 %	0,01 %
PROTO LABS INC	USD	4 200	4 533 575	1 901 843	(2 631 732)	0,02 %	0,02 %
QINETIQ GROUP PLC	GBP	97 303	3 399 915	3 091 404	(308 512)	0,02 %	0,02 %
QUBE HOLDINGS LTD	AUD	285 187	5 117 125	5 796 130	679 005	0,05 %	0,01 %
RBC BEARINGS INC	USD	4 700	6 655 081	8 370 851	1 715 770	0,07 %	0,02 %
RELIANCE WORLDWIDE CORP LTD	AUD	129 280	3 633 600	5 196 944	1 563 344	0,04 %	0,02 %
RESTORE PLC	GBP	23 699	1 404 858	1 386 992	(17 866)	0,01 %	0,02 %
REV GROUP INC	USD	4 000	518 189	499 116	(19 073)	0,00 %	0,01 %
RHEINMETALL AG	EUR	6 934	6 362 886	5 775 593	(587 293)	0,05 %	0,02 %
ROTORK PLC	GBP	149 145	5 375 633	6 363 089	987 456	0,05 %	0,02 %
RUSH ENTERPRISES INC-CL A	USD	7 000	1 940 338	3 434 551	1 494 214	0,03 %	0,02 %
RUSSEL METALS INC	CAD	12 000	2 008 286	2 817 332	809 046	0,02 %	0,02 %
RYDER SYSTEM INC	USD	9 100	5 073 399	6 614 721	1 541 323	0,05 %	0,02 %
SAIA INC	USD	4 400	4 606 376	13 076 939	8 470 563	0,10 %	0,02 %
SANKI ENGINEERING CO LTD	JPY	5 200	595 520	573 015	(22 505)	0,00 %	0,01 %
SANKYU INC	JPY	9 200	3 731 451	3 360 534	(370 917)	0,03 %	0,01 %
SANWA HOLDINGS CORP	JPY	28 100	2 848 649	2 640 298	(208 351)	0,02 %	0,01 %
SANYO DENKI CO LTD	JPY	1 100	519 097	507 940	(11 157)	0,00 %	0,01 %
SATO HOLDINGS CORP	JPY	3 700	799 261	623 625	(175 635)	0,00 %	0,01 %
SCHWEITER TECHNOLOGIES AG-BR	CHF	166	1 675 623	2 172 100	496 476	0,02 %	0,01 %
SEINO HOLDINGS CO LTD	JPY	19 200	2 303 279	1 712 889	(590 390)	0,01 %	0,01 %
SEKISUI JUSHI CORP	JPY	3 100	580 323	496 384	(83 939)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
SENIOR PLC	GBP	70 253	953 786	1 233 474	279 688	0,01 %	0,02 %
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	AUD	24 661	3 061 031	3 415 180	354 149	0,03 %	0,01 %
SFS GROUP AG	CHF	2 595	2 129 172	3 169 507	1 040 335	0,03 %	0,01 %
SGL CARBON SE	EUR	11 250	1 084 654	867 560	(217 094)	0,01 %	0,01 %
SHIBUYA CORPORATION	JPY	2 000	601 836	457 934	(143 902)	0,00 %	0,01 %
SHIMA SEIKI MFG LTD	JPY	5 100	1 229 774	771 328	(458 446)	0,01 %	0,01 %
SHINMAYWA INDUSTRIES LTD	JPY	10 600	888 431	710 258	(178 174)	0,01 %	0,02 %
SHINNIHON CORP	JPY	3 400	248 925	212 717	(36 207)	0,00 %	0,01 %
SHO-BOND HOLDINGS CO LTD	JPY	6 200	2 205 603	2 454 620	249 017	0,02 %	0,01 %
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	USD	7 500	5 162 880	9 197 707	4 034 827	0,07 %	0,02 %
SINGAPORE POST LTD	SGD	184 800	1 301 416	785 709	(515 706)	0,01 %	0,01 %
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	USD	7 500	6 844 041	16 023 733	9 179 692	0,13 %	0,02 %
SIXT SE	EUR	2 389	2 034 063	3 727 748	1 693 686	0,03 %	0,01 %
SKYWEST INC	USD	1 900	744 171	658 462	(85 708)	0,01 %	0,00 %
SMARTGROUP CORP LTD	AUD	27 718	1 600 478	1 377 250	(223 229)	0,01 %	0,02 %
SODICK CO LTD	JPY	6 400	500 855	401 389	(99 466)	0,00 %	0,01 %
SOTETSU HOLDINGS INC	JPY	12 100	2 867 199	1 951 398	(915 801)	0,02 %	0,01 %
SP PLUS CORP	USD	3 200	930 042	796 328	(133 714)	0,01 %	0,01 %
SPIE SA	EUR	20 542	3 446 752	4 680 280	1 233 529	0,04 %	0,01 %
SPIRIT AIRLINES INC	USD	4 400	1 552 773	847 791	(704 982)	0,01 %	0,00 %
SPX FLOW INC	USD	6 800	2 525 429	5 185 725	2 660 295	0,04 %	0,02 %
STAGECOACH GROUP PLC	GBP	55 371	1 004 803	593 560	(411 243)	0,00 %	0,01 %
STANDEX INTERNATIONAL CORP	USD	2 300	1 684 132	2 244 416	560 284	0,02 %	0,02 %
STANTEC INC	CAD	18 700	4 919 289	9 278 075	4 358 786	0,07 %	0,02 %
STAR MICRONICS CO LTD	JPY	5 200	662 178	616 818	(45 360)	0,00 %	0,01 %
STEELCASE INC-CL A	USD	12 200	1 764 516	1 260 876	(503 641)	0,01 %	0,01 %
SUMITOMO DENSETSU CO LTD	JPY	3 600	669 425	575 343	(94 082)	0,00 %	0,01 %
SUMITOMO MITSUI CONSTRUCTION	JPY	20 500	1 051 479	671 892	(379 587)	0,01 %	0,01 %
SUMITOMO WAREHOUSE CO LTD	JPY	10 000	1 135 092	1 487 138	352 046	0,01 %	0,01 %
TADANO LTD	JPY	17 500	1 746 202	1 484 841	(261 361)	0,01 %	0,01 %
TAIHEI DENGYO KAISHA LTD	JPY	2 100	433 210	461 534	28 324	0,00 %	0,01 %
TAIKISHA LTD	JPY	3 400	926 668	814 939	(111 728)	0,01 %	0,01 %
TAKAMATSU CONSTRUCTION GROUP	JPY	2 100	444 201	316 963	(127 238)	0,00 %	0,01 %
TAKARA STANDARD CO LTD	JPY	3 900	521 558	421 996	(99 562)	0,00 %	0,01 %
TAKASAGO THERMAL ENGINEERING	JPY	8 100	1 150 922	1 176 049	25 127	0,01 %	0,01 %
TAKEUCHI MFG CO LTD	JPY	4 900	745 157	1 024 004	278 848	0,01 %	0,01 %
TAKUMA CO LTD	JPY	12 100	1 566 196	1 320 390	(245 806)	0,01 %	0,01 %
TECHNOPRO HOLDINGS INC	JPY	18 300	3 146 325	4 890 785	1 744 461	0,04 %	0,02 %
TEIKOKU SEN-I CO LTD	JPY	2 500	425 737	444 342	18 605	0,00 %	0,01 %
TEREX CORP	USD	11 400	3 553 267	4 418 233	864 965	0,04 %	0,02 %
TETRA TECH INC	USD	9 100	6 648 587	13 625 861	6 977 274	0,11 %	0,02 %
TIMKEN CO	USD	11 700	5 346 871	7 148 934	1 802 063	0,06 %	0,02 %
TKH GROUP NV-DUTCH CERT	EUR	6 630	2 976 546	3 690 008	713 462	0,03 %	0,02 %
TODA CORP	JPY	41 700	2 379 308	2 324 714	(54 594)	0,02 %	0,01 %
TOENEC CORP	JPY	1 100	264 446	284 716	20 269	0,00 %	0,01 %
TOKAI HOLDINGS CORP	JPY	13 000	1 041 156	865 098	(176 058)	0,01 %	0,01 %
TOKYU CONSTRUCTION CO LTD	JPY	10 900	736 216	555 908	(180 308)	0,00 %	0,01 %
TORO CO	USD	17 700	11 915 790	15 594 343	3 678 554	0,12 %	0,02 %
TOTETSU KOGYO CO LTD	JPY	3 000	684 858	575 941	(108 918)	0,00 %	0,01 %
TRANCOM CO LTD	JPY	1 400	906 675	960 590	53 915	0,01 %	0,01 %
TREX COMPANY INC	USD	19 300	9 602 999	22 981 186	13 378 188	0,18 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
TRINET GROUP INC	USD	6 700	3 714 764	5 628 209	1 913 446	0,04 %	0,01 %
TRINITY INDUSTRIES INC	USD	11 600	2 392 679	3 089 227	696 548	0,02 %	0,01 %
TRIUMPH GROUP INC	USD	10 500	1 448 636	1 715 733	267 097	0,01 %	0,02 %
TRUSCO NAKAYAMA CORP	JPY	8 000	1 841 827	1 673 069	(168 759)	0,01 %	0,01 %
TSUBAKI NAKASHIMA CO LTD	JPY	5 900	1 083 993	663 706	(420 287)	0,01 %	0,01 %
TSUBAKIMOTO CHAIN CO	JPY	4 200	1 285 267	1 016 339	(268 928)	0,01 %	0,01 %
TSUKISHIMA KIKAI CO LTD	JPY	3 500	333 626	303 937	(29 690)	0,00 %	0,01 %
TUTOR PERINI CORP	USD	6 200	1 123 046	676 311	(446 736)	0,01 %	0,01 %
ULTRA ELECTRONICS HLDGS PLC	GBP	11 141	1 904 212	4 231 547	2 327 335	0,03 %	0,02 %
UNIFIRST CORP/MA	USD	2 700	4 159 852	5 009 500	849 648	0,04 %	0,02 %
VALMONT INDUSTRIES	USD	3 600	5 176 704	7 952 343	2 775 639	0,06 %	0,02 %
VESUVIUS PLC	GBP	41 291	2 561 486	2 220 285	(341 201)	0,02 %	0,02 %
VIAD CORP	USD	3 300	1 136 658	1 245 206	108 548	0,01 %	0,02 %
WABASH NATIONAL CORP	USD	7 300	1 007 486	1 256 572	249 087	0,01 %	0,01 %
WACKER NEUSON SE	EUR	5 893	1 469 210	1 491 580	22 371	0,01 %	0,01 %
WATSCO INC	USD	5 600	9 134 002	15 450 790	6 316 788	0,12 %	0,02 %
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	USD	4 600	4 378 842	7 876 347	3 497 505	0,06 %	0,02 %
WELBILT INC	USD	23 100	3 228 335	4 842 014	1 613 679	0,04 %	0,02 %
WERNER ENTERPRISES INC	USD	10 100	3 539 991	4 244 830	704 839	0,03 %	0,02 %
WESCO INTERNATIONAL INC	USD	7 686	4 103 049	8 918 835	4 815 787	0,07 %	0,02 %
WESTSHORE TERMINALS INVESTME	CAD	8 100	1 115 703	1 516 609	400 906	0,01 %	0,01 %
WOODWARD INC	USD	10 200	9 160 379	9 845 561	685 183	0,08 %	0,02 %
XPO LOGISTICS INC	USD	16 200	11 873 728	11 061 376	(812 352)	0,09 %	0,01 %
YAMAZEN CORP	JPY	6 600	597 790	543 824	(53 966)	0,00 %	0,01 %
YIT OYJ	EUR	18 201	985 288	787 401	(197 887)	0,01 %	0,01 %
YOKOGAWA BRIDGE HOLDINGS COR	JPY	3 900	643 405	655 842	12 437	0,01 %	0,01 %
YUASA TRADING CO LTD	JPY	1 900	483 088	433 437	(49 651)	0,00 %	0,01 %
ZUMTOBEL GROUP AG	EUR	4 222	311 849	326 009	14 160	0,00 %	0,01 %
BOISE CASCADE CO	USD	7 000	2 370 713	4 395 041	2 024 327	0,04 %	0,02 %
KYUSHU RAILWAY COMPANY	JPY	23 300	4 428 941	4 267 948	(160 992)	0,03 %	0,01 %
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	USD	18 300	4 739 264	6 953 644	2 214 380	0,06 %	0,02 %
AMADEUS FIRE AG	EUR	1 075	1 200 984	1 962 008	761 023	0,02 %	0,02 %
CBIZ INC	USD	8 000	1 499 504	2 759 775	1 260 271	0,02 %	0,02 %
CEWE STIFTUNG & CO KGAA	EUR	793	651 987	1 021 078	369 091	0,01 %	0,01 %
DANIELI & CO-RSP	EUR	6 294	963 012	1 085 615	122 603	0,01 %	0,02 %
FULLCAST HOLDINGS CO LTD	JPY	4 500	751 430	848 404	96 974	0,01 %	0,01 %
KELLY SERVICES INC -A	USD	6 600	1 355 150	976 027	(379 123)	0,01 %	0,02 %
NATIONAL PRESTO INDS INC	USD	700	635 228	506 356	(128 872)	0,00 %	0,01 %
NIPPON KANZAI CO LTD	JPY	2 600	385 287	575 205	189 919	0,00 %	0,01 %
NVENT ELECTRIC PLC	USD	28 800	6 456 985	9 650 748	3 193 762	0,08 %	0,02 %
OMEGA FLEX INC	USD	400	268 952	447 793	178 841	0,00 %	0,00 %
PASONA GROUP INC	JPY	4 700	1 001 623	1 187 719	186 097	0,01 %	0,01 %
SIA ENGINEERING CO LTD	SGD	42 600	649 369	607 453	(41 916)	0,00 %	0,00 %
TRUEBLUE INC	USD	4 900	959 713	1 195 612	235 898	0,01 %	0,01 %
VOSSLOH AG	EUR	888	348 374	402 061	53 687	0,00 %	0,01 %
KONGSBERG GRUPPEN ASA	NOK	13 991	1 715 694	4 001 426	2 285 732	0,03 %	0,01 %
NEL ASA	NOK	255 473	4 342 609	3 885 744	(456 865)	0,03 %	0,02 %
Tomra Systems ASA	NOK	19 067	5 540 645	12 031 277	6 490 632	0,10 %	0,01 %
Veidekke ASA	NOK	20 877	2 040 299	2 764 115	723 816	0,02 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
ARCOSA INC	USD	8 066	2 793 249	3 748 467	955 218	0,03 %	0,02 %
CHARGEURS SA	EUR	3 214	760 582	839 926	79 344	0,01 %	0,01 %
DO & CO AG	EUR	1 344	773 346	998 707	225 362	0,01 %	0,01 %
NIKKISO CO LTD	JPY	10 100	914 552	621 841	(292 711)	0,00 %	0,01 %
AEROVIRONMENT INC	USD	3 900	2 804 484	2 133 297	(671 187)	0,02 %	0,02 %
AG GROWTH INTERNATIONAL INC	CAD	2 609	981 871	577 018	(404 854)	0,00 %	0,01 %
AKKA TECHNOLOGIES	EUR	1 580	795 258	765 288	(29 970)	0,01 %	0,01 %
ALAMO GROUP INC	USD	1 800	1 696 457	2 336 179	639 723	0,02 %	0,02 %
ALIMAK GROUP AB	SEK	4 724	591 698	526 366	(65 333)	0,00 %	0,01 %
ARCBEST CORP	USD	4 300	1 378 360	4 544 555	3 166 195	0,04 %	0,02 %
ASTEC INDUSTRIES INC	USD	3 800	1 519 650	2 321 206	801 555	0,02 %	0,02 %
BARRETT BUSINESS SVCS INC	USD	1 200	591 674	730 790	139 116	0,01 %	0,02 %
BAYCURRENT CONSULTING INC	JPY	2 300	2 082 396	7 837 723	5 755 327	0,06 %	0,01 %
BERTRANDT AG	EUR	978	429 021	559 029	130 008	0,00 %	0,01 %
BOSKALIS WESTMINSTER	EUR	13 210	3 182 230	3 393 929	211 699	0,03 %	0,01 %
BUFAB AB	SEK	4 641	656 696	2 020 555	1 363 859	0,02 %	0,01 %
BUNKA SHUTTER CO LTD	JPY	7 500	426 219	616 833	190 615	0,00 %	0,01 %
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDI	CHF	515	1 409 535	2 150 716	741 181	0,02 %	0,02 %
BURKHALTER HOLDING AG	CHF	639	631 075	389 616	(241 459)	0,00 %	0,01 %
CIRCOR INTERNATIONAL INC	USD	4 000	1 148 217	958 726	(189 492)	0,01 %	0,02 %
CSW INDUSTRIALS INC	USD	2 400	1 530 072	2 557 871	1 027 799	0,02 %	0,02 %
CTT-CORREIOS DE PORTUGAL	EUR	15 015	498 163	685 859	187 696	0,01 %	0,01 %
DAI-DAN CO LTD	JPY	1 200	208 742	211 171	2 429	0,00 %	0,01 %
DAIHO CORP	JPY	1 100	261 473	334 836	73 362	0,00 %	0,01 %
DEUTZ AG	EUR	17 649	975 036	1 162 803	187 768	0,01 %	0,01 %
DXP ENTERPRISES INC	USD	2 800	858 397	633 824	(224 573)	0,01 %	0,01 %
EMECO HOLDINGS LTD	AUD	63 634	458 788	359 022	(99 766)	0,00 %	0,01 %
ENNIS INC	USD	3 900	702 855	671 663	(31 191)	0,01 %	0,01 %
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CO	USD	20 100	3 598 780	8 286 336	4 687 556	0,07 %	0,02 %
FILA SPA	EUR	2 946	505 741	287 157	(218 584)	0,00 %	0,01 %
FLUIDRA SA	EUR	14 116	2 546 688	4 982 819	2 436 131	0,04 %	0,01 %
GATES INDUSTRIAL CORP PLC	USD	11 000	1 324 955	1 543 291	218 336	0,01 %	0,00 %
GORMAN-RUPP CO	USD	4 300	1 219 942	1 689 278	469 336	0,01 %	0,02 %
GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	USD	31 900	3 397 052	3 327 824	(69 229)	0,03 %	0,01 %
GREAT LAKES DREDGE & DOCK CO	USD	11 700	1 129 398	1 621 897	492 499	0,01 %	0,02 %
HAMAKYOREX CO LTD	JPY	2 500	676 486	555 954	(120 533)	0,00 %	0,01 %
HEIDRICK & STRUGGLES INTL	USD	3 900	1 329 487	1 503 935	174 447	0,01 %	0,02 %
HERITAGE-CRYSTAL CLEAN INC	USD	3 800	1 115 468	1 072 975	(42 493)	0,01 %	0,02 %
HOSOKAWA MICRON CORP	JPY	1 600	382 342	417 808	35 466	0,00 %	0,01 %
HUBER + SUHNER AG-REG	CHF	2 715	1 766 568	2 286 041	519 474	0,02 %	0,01 %
ICF INTERNATIONAL INC	USD	3 200	2 146 715	2 893 813	747 098	0,02 %	0,02 %
IINO KAIUN KAISHA LTD	JPY	18 000	614 063	752 605	138 543	0,01 %	0,02 %
IMI PLC	GBP	44 794	5 751 740	9 287 898	3 536 157	0,07 %	0,02 %
INSTEEL INDUSTRIES INC	USD	2 900	514 444	1 018 064	503 620	0,01 %	0,01 %
INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	113	2 380 942	4 489 382	2 108 440	0,04 %	0,01 %
INWIDO AB	SEK	7 664	436 930	1 397 375	960 445	0,01 %	0,01 %
JAPAN ELEVATOR SERVICE HOLDI	JPY	11 500	1 471 461	1 891 621	420 160	0,02 %	0,01 %
JAPAN PULP & PAPER CO LTD	JPY	1 600	493 635	504 800	11 165	0,00 %	0,01 %
JOST WERKE AG	EUR	2 369	1 014 730	1 175 956	161 226	0,01 %	0,02 %
KADANT INC	USD	1 900	1 616 700	3 861 639	2 244 939	0,03 %	0,02 %
KFORCE INC	USD	3 200	1 073 381	2 122 600	1 049 219	0,02 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
KOMAX HOLDING AG-REG	CHF	490	1 114 276	1 199 808	85 532	0,01 %	0,01 %
KRATOS DEFENSE & SECURITY	USD	19 800	3 316 469	3 387 285	70 816	0,03 %	0,02 %
Lindab International AB	SEK	12 868	1 394 946	4 028 177	2 633 230	0,03 %	0,02 %
LINK AND MOTIVATION INC	JPY	5 100	425 379	214 800	(210 579)	0,00 %	0,00 %
MARUWA UNYU KIKAN CO LTD	JPY	5 200	372 798	579 785	206 987	0,00 %	0,00 %
MAX CO LTD	JPY	5 600	695 275	823 363	128 088	0,01 %	0,01 %
MBB SE	EUR	280	224 642	386 926	162 284	0,00 %	0,00 %
METAWATER CO LTD	JPY	2 400	421 519	371 800	(49 719)	0,00 %	0,01 %
MITSUI-SOKO HOLDINGS CO LTD	JPY	2 900	424 142	552 079	127 937	0,00 %	0,01 %
MORGAN SINDALL GROUP PLC	GBP	6 956	1 479 585	2 093 669	614 084	0,02 %	0,01 %
MUNTERS GROUP AB	SEK	24 842	1 393 673	1 692 489	298 816	0,01 %	0,01 %
MYR GROUP INC/DELAWARE	USD	3 000	1 130 464	2 924 589	1 794 125	0,02 %	0,02 %
NIPPON CARBON CO LTD	JPY	2 000	756 506	638 658	(117 848)	0,01 %	0,02 %
NIPPON KOEI CO LTD	JPY	2 700	671 262	659 563	(11 699)	0,01 %	0,02 %
NIPPON PARKING DEVELOPMENT C	JPY	29 300	376 003	309 634	(66 368)	0,00 %	0,01 %
NISSEI ASB MACHINE CO LTD	JPY	1 100	377 467	267 026	(110 440)	0,00 %	0,01 %
NOBINA AB	SEK	12 985	739 143	1 353 248	614 105	0,01 %	0,01 %
NORDEX SE	EUR	16 677	2 531 265	2 326 301	(204 964)	0,02 %	0,01 %
NOW INC	USD	20 300	2 115 727	1 528 758	(586 969)	0,01 %	0,02 %
NRW HOLDINGS LTD	AUD	59 222	832 022	670 158	(161 865)	0,01 %	0,01 %
NV5 GLOBAL INC	USD	2 100	1 207 216	2 557 766	1 350 550	0,02 %	0,01 %
OILES CORP	JPY	2 700	389 996	349 217	(40 779)	0,00 %	0,01 %
PALFINGER AG	EUR	2 102	467 966	725 123	257 158	0,01 %	0,01 %
PER AARSLEFF HOLDING A/S	DKK	2 289	635 385	942 861	307 476	0,01 %	0,01 %
PGT INNOVATIONS INC	USD	10 300	1 531 815	2 042 733	510 918	0,02 %	0,02 %
QUANEX BUILDING PRODUCTS	USD	4 800	618 888	1 048 884	429 996	0,01 %	0,01 %
RAITO KOGYO CO LTD	JPY	6 100	721 303	925 372	204 069	0,01 %	0,01 %
RAKSUL INC	JPY	4 400	1 295 766	1 913 829	618 063	0,02 %	0,02 %
RESOURCES CONNECTION INC	USD	4 200	626 389	660 738	34 349	0,01 %	0,01 %
RICHELIEU HARDWARE LTD	CAD	8 400	1 467 515	2 558 553	1 091 039	0,02 %	0,02 %
RIETER HOLDING AG-REG	CHF	432	592 976	740 035	147 059	0,01 %	0,01 %
RWS HOLDINGS PLC	GBP	47 893	2 895 610	3 718 204	822 594	0,03 %	0,01 %
SAKAI MOVING SERVICE CO LTD	JPY	1 500	724 655	497 372	(227 283)	0,00 %	0,01 %
SENKO GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	22 500	1 606 184	1 597 218	(8 965)	0,01 %	0,01 %
SINKO INDUSTRIES LTD	JPY	3 900	598 587	600 591	2 004	0,00 %	0,01 %
SIXT SE - PRFD	EUR	3 018	1 737 136	2 626 998	889 862	0,02 %	0,02 %
STABILUS SA	EUR	4 021	2 584 695	2 602 862	18 167	0,02 %	0,02 %
TALGO SA	EUR	11 776	595 153	641 237	46 083	0,01 %	0,01 %
TENNANT CO	USD	3 100	1 859 780	2 215 369	355 588	0,02 %	0,02 %
THERMON GROUP HOLDINGS INC	USD	4 500	906 224	671 822	(234 402)	0,01 %	0,01 %
TOA CORP	JPY	2 400	482 630	444 763	(37 867)	0,00 %	0,01 %
TOCALO CO LTD	JPY	10 000	933 885	1 129 520	195 635	0,01 %	0,02 %
TOYO CONSTRUCTION CO LTD	JPY	16 000	721 442	711 866	(9 576)	0,01 %	0,02 %
TPI COMPOSITES INC	USD	6 400	2 042 862	844 299	(1 198 562)	0,01 %	0,02 %
TROAX GROUP AB	SEK	7 187	1 119 740	3 244 509	2 124 769	0,03 %	0,01 %
TSUGAMI CORP	JPY	5 500	519 528	740 008	220 480	0,01 %	0,01 %
US ECOLOGY INC	USD	4 800	2 114 905	1 351 951	(762 954)	0,01 %	0,02 %
UT GROUP CO LTD	JPY	5 300	1 411 265	1 755 351	344 086	0,01 %	0,01 %
VARTA AG	EUR	2 942	2 692 735	3 378 073	685 337	0,03 %	0,01 %
VICOR CORP	USD	3 800	1 904 331	4 255 041	2 350 710	0,03 %	0,01 %
WAKITA & CO LTD	JPY	4 200	378 510	346 070	(32 440)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
WORLD HOLDINGS CO LTD	JPY	1 300	439 776	258 036	(181 739)	0,00 %	0,01 %
YAMABIKO CORP	JPY	4 700	462 017	448 454	(13 563)	0,00 %	0,01 %
ZEHNDER GROUP AG-RG	CHF	1 772	799 341	1 596 645	797 304	0,01 %	0,02 %
CAREL INDUSTRIES SPA	EUR	6 387	1 160 296	1 703 725	543 428	0,01 %	0,01 %
NORITSU KOKI CO LTD	JPY	2 200	277 073	457 061	179 989	0,00 %	0,01 %
AIR TRANSPORT SERVICES GROUP	USD	2 100	401 905	544 071	142 167	0,00 %	0,00 %
ALTECH CORP	JPY	2 200	315 957	320 263	4 306	0,00 %	0,01 %
AUSTAL LTD	AUD	46 481	1 131 191	581 111	(550 080)	0,00 %	0,01 %
BLUE BIRD CORP	USD	2 000	319 635	275 836	(43 798)	0,00 %	0,01 %
BRIGHTVIEW HOLDINGS INC	USD	8 100	1 123 810	1 005 709	(118 101)	0,01 %	0,01 %
DAIICHI JITSUGYO CO LTD	JPY	1 000	276 330	379 059	102 729	0,00 %	0,01 %
DANIELI & CO	EUR	1 931	327 583	523 806	196 223	0,00 %	0,00 %
ENERGY RECOVERY INC	USD	6 000	668 860	1 137 032	468 172	0,01 %	0,01 %
EXCHANGE INCOME CORP	CAD	3 800	1 034 495	1 117 913	83 418	0,01 %	0,01 %
KATAKURA INDUSTRIES CO LTD	JPY	3 000	277 059	566 292	289 232	0,00 %	0,01 %
MARUZEN SHOWA UNYU CO LTD	JPY	1 400	313 829	343 068	29 239	0,00 %	0,01 %
MATSUDA SANGYO CO LTD	JPY	1 300	146 557	242 904	96 347	0,00 %	0,00 %
MIE KOTSU GROUP HOLDINGS INC	JPY	6 000	282 744	221 922	(60 822)	0,00 %	0,01 %
MITSUBISHI LOGISNEXT CO LTD	JPY	3 600	400 283	292 220	(108 063)	0,00 %	0,00 %
NICHIDEN CORP	JPY	1 100	132 549	198 037	65 489	0,00 %	0,00 %
NS UNITED KAIUN KAISHA LTD	JPY	1 600	318 442	428 222	109 780	0,00 %	0,01 %
ORGANO CORP	JPY	1 000	357 005	662 397	305 392	0,01 %	0,01 %
RUSH ENTERPRISES INC - CL B	USD	1 050	275 523	499 720	224 197	0,00 %	0,01 %
SAVARIA CORP	CAD	7 100	826 401	949 694	123 293	0,01 %	0,01 %
SBS HOLDINGS INC	JPY	2 300	283 505	575 060	291 555	0,00 %	0,01 %
SEMPERIT AG HOLDING	EUR	1 525	273 562	448 083	174 520	0,00 %	0,01 %
SG FLEET GROUP LTD	AUD	23 230	364 926	372 339	7 413	0,00 %	0,01 %
TOYO TANSO CO LTD	JPY	1 900	328 061	465 592	137 531	0,00 %	0,01 %
UNION TOOL CO	JPY	1 400	325 255	426 691	101 436	0,00 %	0,01 %
WDB HOLDINGS CO LTD	JPY	1 400	330 138	331 811	1 673	0,00 %	0,01 %
YURTEC CORP	JPY	4 000	271 515	205 841	(65 675)	0,00 %	0,01 %
ALASKA AIR GROUP INC	USD	4 900	1 508 831	2 251 224	742 393	0,02 %	0,00 %
JETBLUE AIRWAYS CORP	USD	12 200	1 228 152	1 531 986	303 833	0,01 %	0,00 %
SIF HOLDING NV	EUR	1 886	191 332	231 496	40 164	0,00 %	0,01 %
ANDRITZ AG	EUR	10 839	4 232 179	4 932 584	700 405	0,04 %	0,01 %
BALFOUR BEATTY PLC	GBP	110 198	3 471 053	3 448 441	(22 612)	0,03 %	0,02 %
BENEXT-YUMESHIN GROUP CO	JPY	8 698	1 061 158	1 127 661	66 502	0,01 %	0,01 %
COMFORTDELGRO CORP LTD	SGD	360 800	3 601 065	3 304 009	(297 056)	0,03 %	0,02 %
DKSH HOLDING AG	CHF	5 937	3 346 900	4 326 702	979 802	0,03 %	0,01 %
FINNING INTERNATIONAL INC	CAD	27 700	4 707 621	6 164 928	1 457 307	0,05 %	0,02 %
JTOWER INC	JPY	1 100	479 279	812 872	333 593	0,01 %	0,00 %
KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	1 038	1 296 352	3 013 794	1 717 443	0,02 %	0,01 %
MANPOWERGROUP INC	USD	9 200	6 545 184	7 896 223	1 351 039	0,06 %	0,02 %
NCC AB ser. B	SEK	13 885	1 996 522	2 267 935	271 413	0,02 %	0,01 %
NIPPON STEEL TRADING CORP	JPY	2 800	824 504	1 076 376	251 872	0,01 %	0,01 %
PITNEY BOWES INC	USD	28 600	1 456 540	1 672 108	215 569	0,01 %	0,02 %
Peab AB ser. B	SEK	27 972	1 900 789	3 111 295	1 210 506	0,02 %	0,01 %
SCHNEIDER NATIONAL INC-CL B	USD	9 600	1 671 413	2 278 084	606 671	0,02 %	0,01 %
SIGNIFY NV	EUR	21 358	6 079 287	8 734 310	2 655 024	0,07 %	0,02 %
SOCIETE BIC SA	EUR	4 004	2 519 738	1 900 026	(619 712)	0,02 %	0,01 %
TRITON INTERNATIONAL LTD	USD	10 600	3 553 771	5 629 938	2 076 167	0,04 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
Trelleborg AB ser. B	SEK	40 682	6 723 149	9 422 491	2 699 342	0,08 %	0,02 %
UFP INDUSTRIES INC	USD	10 600	4 373 357	8 600 541	4 227 184	0,07 %	0,02 %
ZARDOYA OTIS SA	EUR	32 970	2 295 890	2 350 766	54 876	0,02 %	0,01 %
HEXAGON PURUS ASA	NOK	9 205	300 928	198 828	(102 100)	0,00 %	0,00 %
QUANTAFUEL AS	NOK	18 366	584 172	593 222	9 049	0,00 %	0,01 %
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	NOK	24 449	1 235 824	1 237 119	1 296	0,01 %	0,01 %
FLSmidth & Co.	DKK	9 546	3 576 862	3 144 383	(432 479)	0,03 %	0,02 %
ISS	DKK	26 387	4 221 456	4 447 240	225 784	0,04 %	0,01 %
Metso Outotec Oyj	EUR	100 039	5 882 284	9 377 971	3 495 687	0,07 %	0,01 %
Neles Corporation	EUR	16 298	1 665 813	2 237 477	571 664	0,02 %	0,01 %
SWECO AB ser. B	SEK	31 950	3 372 821	5 296 415	1 923 594	0,04 %	0,01 %
HOCHTIEF AG	EUR	3 247	2 294 071	2 311 860	17 788	0,02 %	0,00 %
NSK LTD	JPY	63 000	3 865 472	3 560 402	(305 071)	0,03 %	0,01 %
FUGRO NV	EUR	16 497	1 679 673	1 139 016	(540 658)	0,01 %	0,02 %
OMNI BRIDGEWAY LTD	AUD	46 911	1 070 305	1 106 806	36 501	0,01 %	0,02 %
AALBERTS NV	EUR	15 704	5 591 429	9 174 905	3 583 476	0,07 %	0,01 %
ADT INC	USD	25 200	1 742 810	1 868 880	126 070	0,01 %	0,00 %
ALFEN BEHEER B.V.	EUR	3 581	2 044 522	3 169 129	1 124 607	0,03 %	0,02 %
ALS LTD	AUD	76 304	4 152 907	6 398 883	2 245 976	0,05 %	0,02 %
AMERESCO INC-CL A	USD	4 800	1 533 288	3 447 179	1 913 891	0,03 %	0,01 %
API GROUP CORP	USD	23 800	3 584 000	5 408 493	1 824 493	0,04 %	0,01 %
ARAD INVT & INDL DEV LTD	ILS	394	331 033	514 508	183 475	0,00 %	0,01 %
ASGN INC	USD	8 900	5 779 040	9 684 786	3 905 746	0,08 %	0,02 %
ATKORE INC	USD	7 600	2 317 480	7 451 852	5 134 371	0,06 %	0,02 %
ATLAS ARTERIA	AUD	161 520	6 907 893	7 166 078	258 186	0,06 %	0,02 %
ATLAS CORP	USD	16 600	1 756 181	2 075 722	319 541	0,02 %	0,01 %
AZEK CO INC/THE	USD	15 400	5 193 449	6 279 476	1 086 028	0,05 %	0,01 %
Addtech AB ser. B	SEK	42 258	4 265 135	8 890 256	4 625 120	0,07 %	0,02 %
BADGER INFRASTRUCTURE SOLUTI	CAD	4 600	1 003 690	1 020 888	17 198	0,01 %	0,01 %
BEFESA SA	EUR	6 414	2 826 415	4 335 205	1 508 791	0,03 %	0,02 %
BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	1 555	5 033 148	8 728 777	3 695 628	0,07 %	0,01 %
BLOOM ENERGY CORP- A	USD	23 900	4 047 901	4 621 909	574 008	0,04 %	0,02 %
BOMBARDIER INC-B	CAD	364 000	1 138 650	4 269 142	3 130 492	0,03 %	0,02 %
BOYD GROUP SERVICES INC	CAD	3 700	5 369 267	5 156 271	(212 996)	0,04 %	0,02 %
BYSTRONIC AG	CHF	225	1 948 288	2 791 679	843 391	0,02 %	0,01 %
CAVERION OYJ	EUR	14 224	832 634	911 472	78 838	0,01 %	0,01 %
CERES POWER HOLDINGS PLC	GBP	18 071	1 650 017	2 150 836	500 819	0,02 %	0,01 %
CIMPRESS PLC	USD	2 900	2 411 868	1 831 288	(580 580)	0,01 %	0,01 %
CLIPPER LOGISTICS PLC	GBP	13 351	931 653	1 157 706	226 053	0,01 %	0,01 %
CONSTRUCTION PARTNERS INC-A	USD	4 800	843 168	1 244 862	401 693	0,01 %	0,01 %
COOR SERVICE MANAGEMENT	SEK	13 059	759 366	1 051 246	291 880	0,01 %	0,01 %
CORNERSTONE BUILDING BRANDS	USD	8 900	794 650	1 368 741	574 092	0,01 %	0,01 %
COSCO SHIPPING INTERNATIONAL	SGD	141 200	296 314	235 517	(60 798)	0,00 %	0,01 %
DANEL (ADIR YEOSHUA) LTD	ILS	973	1 316 570	1 940 774	624 204	0,02 %	0,02 %
DUCOMMUN INC	USD	1 700	708 602	701 134	(7 468)	0,01 %	0,01 %
ELECTROLUX PROFESSIONAL AB-B	SEK	38 363	1 237 088	2 344 649	1 107 561	0,02 %	0,01 %
ENERPAC TOOL GROUP CORP	USD	10 400	2 163 199	1 859 885	(303 314)	0,01 %	0,02 %
FIRSTGROUP PLC	GBP	59 688	694 557	728 594	34 038	0,01 %	0,01 %
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	EUR	6 027	3 090 467	3 576 819	486 352	0,03 %	0,01 %
FUELCELL ENERGY INC	USD	53 400	5 618 440	2 448 666	(3 169 775)	0,02 %	0,01 %
FUJI CORP/AICHI	JPY	10 500	1 431 279	2 076 097	644 818	0,02 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
FUKUSHIMA GALILEI CO LTD	JPY	1 600	544 410	584 441	40 030	0,00 %	0,01 %
GARO AB	SEK	3 600	437 402	757 370	319 968	0,01 %	0,01 %
GDI INTEGRATED FACILITY SERV	CAD	1 500	463 696	563 487	99 792	0,00 %	0,01 %
GENUIT GROUP PLC	GBP	41 506	2 243 810	2 905 068	661 258	0,02 %	0,02 %
HELIOS TECHNOLOGIES INC	USD	5 400	2 734 863	5 008 071	2 273 208	0,04 %	0,02 %
IAA INC	USD	22 600	7 472 070	10 088 241	2 616 171	0,08 %	0,02 %
IES HOLDINGS INC	USD	1 900	628 677	848 462	219 785	0,01 %	0,01 %
INSOURCE CO LTD	JPY	3 400	497 342	733 445	236 103	0,01 %	0,01 %
INSTALCO AB	SEK	6 647	1 167 376	2 812 335	1 644 959	0,02 %	0,01 %
INTRUM AB	SEK	10 877	2 809 464	2 472 644	(336 820)	0,02 %	0,01 %
INVISIO AB	SEK	7 117	1 436 821	1 135 435	(301 385)	0,01 %	0,02 %
IR JAPAN HOLDINGS LTD	JPY	1 500	1 057 362	789 133	(268 229)	0,01 %	0,01 %
ITM POWER PLC	GBP	70 796	3 197 857	3 331 600	133 742	0,03 %	0,01 %
JAPAN STEEL WORKS LTD	JPY	9 600	1 833 232	2 837 662	1 004 429	0,02 %	0,01 %
JDC CORP	JPY	2 100	112 073	90 055	(22 017)	0,00 %	0,00 %
JET2 PLC	GBP	27 239	3 294 352	3 627 554	333 202	0,03 %	0,01 %
JGC HOLDINGS CORP	JPY	36 900	3 071 726	2 715 513	(356 214)	0,02 %	0,01 %
JUDGES SCIENTIFIC PLC	GBP	647	392 617	649 130	256 513	0,01 %	0,01 %
KAMIGUMI CO LTD	JPY	16 500	2 552 530	2 751 971	199 441	0,02 %	0,01 %
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	JPY	21 900	3 110 388	3 484 911	374 523	0,03 %	0,01 %
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	JPY	7 800	1 253 168	4 133 356	2 880 188	0,03 %	0,01 %
KORN FERRY	USD	9 300	3 935 860	6 210 632	2 274 772	0,05 %	0,02 %
LIFEWORKS INC	CAD	11 000	2 103 377	1 960 530	(142 847)	0,02 %	0,02 %
LOOMIS AB	SEK	11 804	3 470 099	2 767 304	(702 795)	0,02 %	0,02 %
LUXFER HOLDINGS PLC	USD	5 200	743 269	885 463	142 194	0,01 %	0,02 %
MABUCHI MOTOR CO LTD	JPY	7 600	2 444 051	2 211 563	(232 488)	0,02 %	0,01 %
MAKUAKE INC	JPY	800	714 012	265 878	(448 135)	0,00 %	0,01 %
MAXAR TECHNOLOGIES INC	USD	12 200	2 668 631	3 176 934	508 303	0,03 %	0,02 %
MCPHY ENERGY SA	EUR	3 425	1 236 228	743 256	(492 972)	0,01 %	0,01 %
MERSEN	EUR	3 180	1 077 579	1 176 723	99 144	0,01 %	0,02 %
MITSUBISHI LOGISTICS CORP	JPY	9 700	2 297 781	2 142 987	(154 794)	0,02 %	0,01 %
MITSUI OSK LINES LTD	JPY	17 200	3 863 716	11 248 339	7 384 623	0,09 %	0,01 %
MONTROSE ENVIRONMENTAL GROUP	USD	4 100	1 535 467	2 549 291	1 013 825	0,02 %	0,01 %
NFI GROUP INC	CAD	13 000	2 657 415	1 838 708	(818 707)	0,01 %	0,02 %
NIKOLA CORP	USD	28 900	4 831 148	2 515 358	(2 315 790)	0,02 %	0,01 %
NIPPON SHEET GLASS CO LTD	JPY	14 200	726 795	557 838	(168 958)	0,00 %	0,02 %
NITTOKU CO LTD	JPY	2 200	489 901	671 356	181 455	0,01 %	0,01 %
NWS HOLDINGS LTD	HKD	288 000	2 296 999	2 381 257	84 257	0,02 %	0,01 %
PAE INC	USD	12 800	1 140 148	1 120 841	(19 307)	0,01 %	0,01 %
PARSONS CORP	USD	4 500	1 589 506	1 335 311	(254 195)	0,01 %	0,00 %
PNE AG	EUR	5 027	280 176	425 977	145 801	0,00 %	0,01 %
POSTNL NV	EUR	73 742	2 078 381	2 830 051	751 669	0,02 %	0,01 %
POWERCELL SWEDEN AB	SEK	6 837	1 469 725	1 232 604	(237 121)	0,01 %	0,01 %
PROSEGUR CASH SA	EUR	68 088	871 732	427 431	(444 301)	0,00 %	0,00 %
RAIZNEXT CORP	JPY	4 300	490 596	384 933	(105 663)	0,00 %	0,01 %
REALORD GROUP HOLDINGS LTD	HKD	84 000	786 553	924 461	137 907	0,01 %	0,01 %
REDDE NORTHGATE PLC	GBP	35 938	1 092 296	1 873 639	781 343	0,01 %	0,01 %
RESIDEO TECHNOLOGIES INC	USD	22 700	4 085 442	5 210 566	1 125 124	0,04 %	0,02 %
S-POOL INC	JPY	9 100	554 378	848 075	293 697	0,01 %	0,01 %
SACYR SA	EUR	72 546	1 460 096	1 663 070	202 974	0,01 %	0,01 %
SALCEF SPA	EUR	2 143	286 184	530 811	244 627	0,00 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
SDIPTECH AB - B	SEK	3 968	1 043 497	1 822 237	778 740	0,01 %	0,01 %
SEMBCORP MARINE LTD	SGD	2 308 900	1 295 390	1 238 413	(56 977)	0,01 %	0,01 %
SHIBAURA MACHINE CO LTD	JPY	2 600	634 638	748 623	113 985	0,01 %	0,01 %
SHIN NIPPON AIR TECHNOLOGIES	JPY	800	153 039	147 090	(5 948)	0,00 %	0,00 %
SHYFT GROUP INC/THE	USD	6 000	1 259 152	2 599 458	1 340 306	0,02 %	0,02 %
SNC-LAVALIN GROUP INC	CAD	29 900	6 071 004	6 452 086	381 082	0,05 %	0,02 %
STADLER RAIL AG	CHF	8 419	3 681 081	3 254 345	(426 737)	0,03 %	0,01 %
STERLING CONSTRUCTION CO	USD	4 700	623 752	1 090 030	466 278	0,01 %	0,02 %
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	17 000	3 456 480	3 630 776	174 296	0,03 %	0,01 %
TINEXTA SPA	EUR	2 961	386 273	1 133 098	746 825	0,01 %	0,01 %
UNIVAR SOLUTIONS INC	USD	28 000	5 459 260	6 999 967	1 540 707	0,06 %	0,02 %
UPWORK INC	USD	19 600	5 561 075	5 904 169	343 094	0,05 %	0,02 %
USHIO INC	JPY	16 600	1 827 908	2 427 971	600 063	0,02 %	0,01 %
VECTRUS INC	USD	1 700	771 779	686 143	(85 635)	0,01 %	0,01 %
VERTIV HOLDINGS CO	USD	44 400	6 680 604	9 776 567	3 095 963	0,08 %	0,01 %
VIRGIN GALACTIC HOLDINGS INC	USD	32 200	6 244 185	3 799 241	(2 444 944)	0,03 %	0,01 %
WEATHERNEWS INC	JPY	800	256 333	589 342	333 009	0,00 %	0,01 %
WEBUILD SPA	EUR	81 402	1 534 922	1 697 928	163 006	0,01 %	0,01 %
WILLDAN GROUP INC	USD	1 700	503 356	527 687	24 331	0,00 %	0,01 %
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDING	USD	28 270	4 528 271	10 181 140	5 652 869	0,08 %	0,01 %
FLETCHER BUILDING LTD	NZD	132 763	3 593 539	5 875 360	2 281 821	0,05 %	0,02 %
AMADA CO LTD	JPY	54 200	4 810 458	4 727 430	(83 028)	0,04 %	0,02 %
JAPAN AIRPORT TERMINAL CO	JPY	10 500	3 994 754	3 859 514	(135 240)	0,03 %	0,01 %
KEIHAN HOLDINGS CO LTD	JPY	15 300	4 043 908	3 100 155	(943 753)	0,02 %	0,01 %
THK CO LTD	JPY	19 700	4 250 141	4 183 292	(66 849)	0,03 %	0,02 %
EN JAPAN INC	JPY	4 300	1 322 280	1 070 173	(252 107)	0,01 %	0,01 %
GLOBAL INDUSTRIAL CO	USD	1 600	401 828	577 070	175 242	0,00 %	0,00 %
AFRY AB	SEK	15 187	2 943 361	3 771 931	828 570	0,03 %	0,01 %
ADVAN GROUP CO LTD	JPY	2 600	202 020	193 328	(8 692)	0,00 %	0,00 %
ARRAY TECHNOLOGIES INC	USD	20 300	2 903 714	2 808 690	(95 024)	0,02 %	0,02 %
AVON PROTECTION PLC	GBP	5 123	2 500 538	685 927	(1 814 611)	0,01 %	0,02 %
BEIJER ALMA AB	SEK	6 748	1 327 565	1 804 135	476 570	0,01 %	0,01 %
DRIVEN BRANDS HOLDINGS INC	USD	8 400	2 062 426	2 490 358	427 932	0,02 %	0,01 %
GXO LOGISTICS INC	USD	17 200	10 535 290	13 776 618	3 241 329	0,11 %	0,02 %
HENSOLDT AG	EUR	6 225	830 374	781 564	(48 810)	0,01 %	0,01 %
IDEANOMICS INC	USD	87 500	1 621 467	925 922	(695 546)	0,01 %	0,02 %
PYROGENESIS CANADA INC	CAD	13 000	448 372	302 216	(146 156)	0,00 %	0,01 %
WESTPORT FUEL SYSTEMS INC	CAD	17 800	776 175	374 039	(402 136)	0,00 %	0,01 %
MILLERKNOLL INC	USD	12 400	4 313 848	4 285 306	(28 542)	0,03 %	0,02 %
REGAL REXNORD CORP	USD	11 303	8 420 974	16 962 393	8 541 419	0,14 %	0,02 %
Beijer Ref AB ser. B	SEK	39 015	3 904 354	7 520 193	3 615 839	0,06 %	0,01 %
EXEO GROUP INC	JPY	16 800	3 815 319	3 118 487	(696 831)	0,02 %	0,01 %
KELSIAN GROUP LTD	AUD	22 043	1 150 590	1 042 981	(107 609)	0,01 %	0,01 %
ZURN WATER SOLUTIONS CORP	USD	20 800	3 068 748	6 676 511	3 607 763	0,05 %	0,02 %
VERITIV CORP	USD	2 600	1 474 192	2 810 233	1 336 042	0,02 %	0,02 %
ACV AUCTIONS INC-A	USD	6 400	1 103 820	1 063 275	(40 545)	0,01 %	0,01 %
AKER CARBON CAPTURE ASA	NOK	39 021	583 589	1 077 370	493 781	0,01 %	0,01 %
ANAERGIA INC-SUB VOTING SHR	CAD	4 200	656 791	592 285	(64 506)	0,00 %	0,02 %
ASTRA SPACE INC	USD	16 200	1 478 114	989 995	(488 119)	0,01 %	0,01 %
BERKSHIRE GREY INC	USD	6 200	384 486	300 704	(83 781)	0,00 %	0,00 %
BLINK CHARGING CO	USD	6 800	1 835 602	1 589 657	(245 944)	0,01 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
CARGOJET INC	CAD	1 200	1 411 113	1 395 430	(15 684)	0,01 %	0,01 %
CHARGEPOINT HOLDINGS INC	USD	29 900	6 932 021	5 022 860	(1 909 161)	0,04 %	0,01 %
CHEMRING GROUP PLC	GBP	40 699	1 414 055	1 438 876	24 821	0,01 %	0,01 %
CLARKSON PLC	GBP	4 220	1 919 627	1 955 654	36 027	0,02 %	0,01 %
CORE & MAIN INC-CLASS A	USD	7 200	1 859 368	1 926 340	66 972	0,02 %	0,00 %
CRA INTERNATIONAL INC	USD	1 200	1 074 319	987 932	(86 388)	0,01 %	0,02 %
DESKTOP METAL INC-A	USD	36 100	3 043 209	1 575 786	(1 467 423)	0,01 %	0,01 %
DUN & BRADSTREET HOLDINGS IN	USD	25 200	4 359 014	4 553 312	194 298	0,04 %	0,01 %
ENERGIEKONTOR AG	EUR	1 037	795 964	738 343	(57 621)	0,01 %	0,01 %
ENOVIX CORP	USD	7 300	2 154 227	1 756 112	(398 115)	0,01 %	0,01 %
EUROPCAR MOBILITY GROUP	EUR	439 711	2 242 253	2 232 083	(10 170)	0,02 %	0,01 %
FAGERHULT AB	SEK	11 655	748 866	691 323	(57 543)	0,01 %	0,01 %
FIRST ADVANTAGE CORP	USD	5 100	893 463	856 292	(37 171)	0,01 %	0,00 %
FRENCKEN GROUP LTD	SGD	43 100	665 810	555 380	(110 430)	0,00 %	0,01 %
FREYR BATTERY SA	USD	13 300	1 273 988	1 311 228	37 241	0,01 %	0,01 %
FRONTIER GROUP HOLDINGS INC	USD	7 100	1 006 897	849 617	(157 280)	0,01 %	0,00 %
HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN	EUR	39 111	1 048 157	1 037 398	(10 759)	0,01 %	0,01 %
HEXATRONIC GROUP AB	SEK	4 249	589 262	2 085 782	1 496 520	0,02 %	0,01 %
HILLMAN SOLUTIONS CORP	USD	14 000	1 323 353	1 327 154	3 802	0,01 %	0,01 %
HYDROFARM HOLDINGS GROUP INC	USD	3 800	1 692 302	947 985	(744 317)	0,01 %	0,01 %
HYLIION HOLDINGS CORP	USD	13 500	952 209	738 092	(214 118)	0,01 %	0,01 %
HYZON MOTORS INC	USD	12 200	765 897	698 215	(67 681)	0,01 %	0,00 %
INFRONEER HOLDINGS INC	JPY	34 888	2 969 421	2 799 880	(169 541)	0,02 %	0,01 %
JANUS INTERNATIONAL GROUP IN	USD	9 700	1 108 856	1 070 930	(37 927)	0,01 %	0,01 %
JOHNS LYNG GROUP LTD	AUD	20 839	560 173	1 219 823	659 650	0,01 %	0,01 %
JOHNSON SERVICE GROUP PLC	GBP	65 497	1 277 478	1 154 664	(122 814)	0,01 %	0,01 %
L.K. TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	HKD	100 000	2 091 114	1 812 003	(279 111)	0,01 %	0,01 %
LION ELECTRIC CO/THE	CAD	7 200	801 047	628 308	(172 739)	0,01 %	0,00 %
LUCECO PLC	GBP	11 822	475 967	492 087	16 120	0,00 %	0,01 %
MAAS GROUP HOLDINGS LTD	AUD	11 468	355 638	389 684	34 047	0,00 %	0,00 %
MARKFORGED HOLDING CORP	USD	7 200	458 286	340 951	(117 335)	0,00 %	0,00 %
MDA LTD	CAD	8 900	942 834	590 260	(352 574)	0,00 %	0,01 %
MECOM POWER AND CONSTRUCTION	HKD	108 000	326 978	439 767	112 789	0,00 %	0,01 %
MELTWATER HOLDING NV	NOK	19 060	983 150	484 124	(499 026)	0,00 %	0,01 %
MICROVAST HOLDINGS INC	USD	19 500	1 623 180	973 276	(649 904)	0,01 %	0,01 %
MIDAC HOLDINGS CO LTD	JPY	1 200	525 056	374 005	(151 051)	0,00 %	0,00 %
MOMENTUS INC	USD	7 300	684 642	269 082	(415 561)	0,00 %	0,01 %
MONTANA AEROSPACE AG	CHF	2 758	766 972	903 541	136 569	0,01 %	0,00 %
NTG NORDIC TRANSPORT GROUP A	DKK	1 036	402 860	745 919	343 059	0,01 %	0,00 %
OX2 AB	SEK	12 931	770 949	745 599	(25 350)	0,01 %	0,00 %
PPK GROUP LTD	AUD	4 908	376 555	292 327	(84 227)	0,00 %	0,01 %
PROTERRA INC	USD	28 300	2 976 087	2 203 596	(772 491)	0,02 %	0,01 %
RENEWI PLC	GBP	11 433	1 091 081	1 033 722	(57 359)	0,01 %	0,01 %
ROCKET LAB USA INC	USD	27 100	3 437 163	2 934 624	(502 538)	0,02 %	0,01 %
ROMEO POWER INC	USD	13 000	762 556	418 428	(344 128)	0,00 %	0,01 %
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	USD	17 400	3 886 209	3 728 554	(157 655)	0,03 %	0,02 %
SIG PLC	GBP	106 038	661 909	602 353	(59 556)	0,00 %	0,01 %
SKILLSOFT CORP	USD	9 900	1 069 595	798 806	(270 790)	0,01 %	0,01 %
SOLAR A/S-B SHS	DKK	872	890 506	934 704	44 198	0,01 %	0,01 %
SOLTEC POWER HOLDINGS SA	EUR	5 332	372 695	330 980	(41 715)	0,00 %	0,01 %
SPIRE GLOBAL INC	USD	7 500	346 265	223 544	(122 721)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
STEICO SE	EUR	857	695 662	965 980	270 318	0,01 %	0,01 %
STEM INC	USD	4 500	984 903	752 774	(232 129)	0,01 %	0,00 %
STHREE PLC	GBP	18 796	878 507	1 041 673	163 166	0,01 %	0,01 %
SUN COUNTRY AIRLINES HOLDING	USD	3 300	870 825	792 986	(77 840)	0,01 %	0,01 %
TALENOM OYJ	EUR	4 201	551 168	492 901	(58 267)	0,00 %	0,01 %
TERA LIGHT LTD	ILS	3 200	-	67 962	67 962	0,00 %	0,00 %
TRE HOLDINGS CORP	JPY	6 200	863 595	840 838	(22 757)	0,01 %	0,01 %
TUSIMPLE HOLDINGS INC - A	USD	6 600	2 360 444	2 086 498	(273 946)	0,02 %	0,00 %
TYMAN PLC	GBP	27 664	1 292 196	1 320 017	27 821	0,01 %	0,01 %
VESTUM AB	SEK	20 973	1 105 965	1 057 524	(48 441)	0,01 %	0,01 %
VIEW INC	USD	9 100	427 219	313 764	(113 455)	0,00 %	0,00 %
VISIONAL INC	JPY	1 800	1 219 211	1 338 424	119 214	0,01 %	0,01 %
VOLATI AB	SEK	3 182	713 400	701 972	(11 428)	0,01 %	0,00 %
VOLEX PLC	GBP	17 667	668 666	726 942	58 276	0,01 %	0,01 %
VOLUTION GROUP PLC	GBP	28 982	1 746 921	1 914 262	167 341	0,02 %	0,01 %
WEBUILD SPA-CW30	EUR	4 735	-	-		0,00 %	0,00 %
WHEELS UP EXPERIENCE INC	USD	12 100	620 166	495 095	(125 072)	0,00 %	0,00 %
YELLOW CAKE PLC	GBP	23 638	1 010 374	959 925	(50 449)	0,01 %	0,01 %
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERV	USD	6 700	2 969 454	3 477 602	508 149	0,03 %	0,01 %
FIRSTCASH HOLDINGS INC	USD	6 400	4 268 095	4 228 269	(39 826)	0,03 %	0,01 %
Industri Total			**1 795 588 342**	**2 333 706 581**	**538 118 239**	**18,62 %**	
IT							
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	51 500	5 719 425	4 907 649	(811 776)	0,04 %	0,01 %
Atea ASA	NOK	13 641	1 514 129	2 237 124	722 995	0,02 %	0,01 %
CAPITA PLC	GBP	341 302	4 284 359	1 487 920	(2 796 439)	0,01 %	0,02 %
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	USD	10 400	6 445 697	8 732 657	2 286 959	0,07 %	0,02 %
SimCorp	DKK	6 758	5 824 819	6 513 183	688 363	0,05 %	0,02 %
JAPAN DISPLAY INC	JPY	95 600	938 073	263 550	(674 524)	0,00 %	0,01 %
CDK GLOBAL INC	USD	19 200	8 187 920	7 067 056	(1 120 864)	0,06 %	0,02 %
SABRE CORP	USD	48 900	3 889 376	3 704 136	(185 240)	0,03 %	0,02 %
DXC TECHNOLOGY CO	USD	41 500	7 095 016	11 780 235	4 685 218	0,09 %	0,02 %
Nordic Semiconductor ASA	NOK	27 193	2 561 783	8 092 637	5 530 854	0,06 %	0,01 %
3D SYSTEMS CORP	USD	19 500	3 232 091	3 703 951	471 859	0,03 %	0,02 %
8X8 INC	USD	16 400	3 037 928	2 423 833	(614 095)	0,02 %	0,01 %
ACI WORLDWIDE INC	USD	18 300	5 437 762	5 599 709	161 947	0,04 %	0,02 %
ADTRAN INC	USD	6 700	725 123	1 348 856	623 733	0,01 %	0,01 %
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	USD	6 200	3 582 004	4 978 565	1 396 561	0,04 %	0,02 %
AI HOLDINGS CORP	JPY	5 500	977 934	810 345	(167 589)	0,01 %	0,01 %
AIXTRON SE	EUR	17 814	1 851 529	3 192 323	1 340 794	0,03 %	0,02 %
ALARM.COM HOLDINGS INC	USD	7 600	4 371 372	5 683 888	1 312 516	0,05 %	0,02 %
ALSO HOLDING AG-REG	CHF	1 158	1 693 779	3 362 210	1 668 431	0,03 %	0,01 %
ALTEN SA	EUR	4 574	4 263 125	7 270 198	3 007 073	0,06 %	0,01 %
ALTIUM LTD	AUD	19 309	4 003 426	5 594 371	1 590 946	0,04 %	0,01 %
AMANO CORP	JPY	9 100	1 770 484	1 844 580	74 096	0,01 %	0,01 %
AMBARELLA INC	USD	5 900	3 274 068	10 555 955	7 281 887	0,08 %	0,02 %
AMKOR TECHNOLOGY INC	USD	16 900	1 544 883	3 694 436	2 149 553	0,03 %	0,01 %
AMS AG	CHF	43 715	7 169 708	7 021 061	(148 647)	0,06 %	0,02 %
ANRITSU CORP	JPY	22 400	3 751 137	3 048 158	(702 979)	0,02 %	0,02 %
ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	10 900	11 163 728	14 629 383	3 465 655	0,12 %	0,02 %
AXCELIS TECHNOLOGIES INC	USD	5 500	1 426 988	3 616 208	2 189 220	0,03 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
BADGER METER INC	USD	4 900	2 869 484	4 604 422	1 734 939	0,04 %	0,02 %
BARCO N.V.	EUR	11 276	2 191 375	2 166 563	(24 812)	0,02 %	0,01 %
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	11 228	4 316 712	8 446 957	4 130 245	0,07 %	0,01 %
BELDEN INC	USD	7 600	3 612 600	4 405 164	792 564	0,04 %	0,02 %
BENCHMARK ELECTRONICS INC	USD	6 600	1 543 936	1 577 241	33 305	0,01 %	0,02 %
BLACKBAUD INC	USD	6 900	4 573 423	4 805 638	232 215	0,04 %	0,01 %
BLACKLINE INC	USD	8 800	6 390 922	8 034 812	1 643 889	0,06 %	0,02 %
BLUE PRISM GROUP PLC	GBP	12 907	2 235 532	1 947 047	(288 485)	0,02 %	0,01 %
BOTTOMLINE TECHNOLOGIES (DE)	USD	8 200	3 278 517	4 083 349	804 832	0,03 %	0,02 %
BOX INC - CLASS A	USD	26 000	4 677 381	6 004 733	1 327 352	0,05 %	0,02 %
CANON ELECTRONICS INC	JPY	3 000	451 450	364 356	(87 094)	0,00 %	0,01 %
CELESTICA INC	CAD	20 200	1 524 710	1 988 385	463 675	0,02 %	0,02 %
CEVA INC	USD	4 100	1 690 172	1 563 344	(126 828)	0,01 %	0,02 %
CIENA CORP	USD	25 300	9 779 176	17 172 237	7 393 061	0,14 %	0,02 %
CIRRUS LOGIC INC	USD	9 700	5 015 924	7 871 162	2 855 238	0,06 %	0,02 %
COHERENT INC	USD	4 000	6 022 436	9 401 719	3 379 282	0,08 %	0,02 %
COMET HOLDING AG-REG	CHF	1 270	1 643 554	4 136 031	2 492 477	0,03 %	0,02 %
COMMVAULT SYSTEMS INC	USD	6 700	3 654 076	4 071 973	417 898	0,03 %	0,01 %
CONDUENT INC	USD	28 200	2 471 371	1 327 930	(1 143 441)	0,01 %	0,01 %
CONEXIO CORP	JPY	2 600	317 801	293 874	(23 927)	0,00 %	0,01 %
CSG SYSTEMS INTL INC	USD	5 200	2 013 345	2 642 174	628 829	0,02 %	0,02 %
CTS CORP	USD	4 200	1 011 714	1 359 994	348 280	0,01 %	0,01 %
DATALOGIC SPA	EUR	1 481	335 788	227 231	(108 557)	0,00 %	0,00 %
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	CAD	14 000	5 546 293	10 225 221	4 678 927	0,08 %	0,02 %
DEXERIALS CORP	JPY	10 100	1 125 478	3 213 620	2 088 142	0,03 %	0,02 %
DIEBOLD NIXDORF INC	USD	10 600	1 189 130	845 940	(343 191)	0,01 %	0,01 %
DIGITAL GARAGE INC	JPY	6 500	1 801 477	2 436 510	635 033	0,02 %	0,01 %
DIODES INC	USD	7 500	3 318 184	7 262 531	3 944 347	0,06 %	0,02 %
DTS CORP	JPY	7 400	1 393 301	1 430 287	36 986	0,01 %	0,01 %
EBIX INC	USD	3 600	1 652 567	965 075	(687 493)	0,01 %	0,01 %
ECONOCOM GROUP	EUR	19 672	969 233	719 063	(250 170)	0,01 %	0,01 %
EIZO CORP	JPY	2 200	739 347	679 780	(59 567)	0,01 %	0,01 %
ELECOM CO LTD	JPY	7 200	1 118 264	834 206	(284 058)	0,01 %	0,01 %
ENGHOUSE SYSTEMS LTD	CAD	7 000	1 816 802	2 366 696	549 893	0,02 %	0,01 %
ENVESTNET INC	USD	8 800	5 256 178	6 156 867	900 688	0,05 %	0,02 %
EPLUS INC	USD	4 600	1 656 763	2 185 598	528 835	0,02 %	0,02 %
EURONET WORLDWIDE INC	USD	8 800	10 607 125	9 247 716	(1 359 409)	0,07 %	0,02 %
EVERTEC INC	USD	10 900	2 824 089	4 804 051	1 979 962	0,04 %	0,02 %
EVERTZ TECHNOLOGIES LTD	CAD	5 900	603 507	541 224	(62 283)	0,00 %	0,01 %
EXLSERVICE HOLDINGS INC	USD	5 300	3 117 860	6 766 114	3 648 254	0,05 %	0,02 %
EXTREME NETWORKS INC	USD	22 300	1 593 538	3 087 375	1 493 837	0,02 %	0,02 %
F-SECURE OYJ	EUR	10 989	472 418	547 140	74 722	0,00 %	0,01 %
FIRST SOLAR INC	USD	15 500	8 862 465	11 913 347	3 050 882	0,10 %	0,01 %
FORMFACTOR INC	USD	13 500	2 969 515	5 442 831	2 473 316	0,04 %	0,02 %
FUJI SOFT INC	JPY	3 700	1 398 202	1 572 522	174 320	0,01 %	0,01 %
FUKUI COMPUTER HOLDINGS INC	JPY	800	161 643	211 354	49 712	0,00 %	0,00 %
GB GROUP PLC	GBP	37 037	2 549 046	3 266 887	717 842	0,03 %	0,01 %
GLOBAL DOMINION ACCESS SA	EUR	14 904	628 392	700 218	71 826	0,01 %	0,01 %
GMO INTERNET INC	JPY	10 300	1 679 622	2 141 456	461 834	0,02 %	0,01 %
HORIBA LTD	JPY	6 200	3 142 626	3 209 523	66 896	0,03 %	0,01 %
HOSIDEN CORP	JPY	6 700	557 770	591 570	33 800	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
II-VI INC	USD	17 641	7 491 565	10 629 663	3 138 098	0,08 %	0,02 %
INFICON HOLDING AG-REG	CHF	266	1 457 233	3 444 552	1 987 318	0,03 %	0,01 %
INFO SERVICES INTL DENTSU	JPY	3 000	520 636	890 215	369 580	0,01 %	0,00 %
INFOCOM CORP	JPY	3 100	483 589	517 987	34 397	0,00 %	0,01 %
INSIGHT ENTERPRISES INC	USD	5 500	2 811 882	5 170 169	2 358 287	0,04 %	0,02 %
INTERDIGITAL INC	USD	4 800	2 852 936	3 031 943	179 007	0,02 %	0,02 %
IQE PLC	GBP	112 701	1 374 125	465 076	(909 049)	0,00 %	0,01 %
IRESS LTD	AUD	30 372	2 179 090	2 434 067	254 977	0,02 %	0,02 %
IRISO ELECTRONICS CO LTD	JPY	2 800	1 068 582	929 500	(139 082)	0,01 %	0,01 %
ITRON INC	USD	7 200	4 632 516	4 350 455	(282 060)	0,03 %	0,02 %
ITURAN LOCATION AND CONTROL	USD	2 600	600 127	611 479	11 351	0,00 %	0,01 %
JABIL INC	USD	22 700	6 930 406	14 082 340	7 151 934	0,11 %	0,02 %
JAPAN AVIATION ELECTRONICS	JPY	8 800	1 086 826	1 341 702	254 876	0,01 %	0,01 %
JAPAN MATERIAL CO LTD	JPY	13 100	1 484 137	1 899 999	415 862	0,02 %	0,01 %
JENOPTIK AG	EUR	9 328	2 663 941	3 474 172	810 231	0,03 %	0,02 %
JUSTSYSTEMS CORP	JPY	5 000	1 464 255	2 059 939	595 684	0,02 %	0,01 %
KAGA ELECTRONICS CO LTD	JPY	2 600	480 129	651 063	170 934	0,01 %	0,01 %
KANEMATSU ELECTRONICS LTD	JPY	1 600	414 898	486 421	71 523	0,00 %	0,01 %
KNOWLES CORP	USD	14 200	2 158 899	2 923 884	764 984	0,02 %	0,02 %
KOA CORP	JPY	3 700	510 041	457 023	(53 018)	0,00 %	0,01 %
KULICKE & SOFFA INDUSTRIES	USD	10 300	2 663 507	5 498 757	2 835 250	0,04 %	0,02 %
LANDIS+GYR GROUP AG	CHF	4 148	2 105 972	2 478 967	372 995	0,02 %	0,01 %
LINK ADMINISTRATION HOLDINGS	AUD	79 823	3 174 144	2 850 574	(323 570)	0,02 %	0,02 %
LITTELFUSE INC	USD	4 100	7 485 597	11 377 265	3 891 668	0,09 %	0,02 %
LUMENTUM HOLDINGS INC	USD	12 071	6 964 445	11 258 762	4 294 317	0,09 %	0,02 %
MACNICA FUJI ELECTRONICS HOL	JPY	8 600	1 397 004	1 812 379	415 375	0,01 %	0,01 %
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS H	USD	7 600	1 863 782	5 247 594	3 383 812	0,04 %	0,01 %
MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	10 300	7 125 764	14 122 922	6 997 158	0,11 %	0,02 %
MARUWA CO LTD	JPY	1 700	1 157 552	2 121 967	964 415	0,02 %	0,01 %
MAXIMUS INC	USD	10 300	6 699 471	7 236 306	536 835	0,06 %	0,02 %
MAXLINEAR INC	USD	11 800	2 688 582	7 844 777	5 156 195	0,06 %	0,02 %
MCJ CO LTD	JPY	8 600	328 993	713 229	384 236	0,01 %	0,01 %
MEGACHIPS CORP	JPY	2 200	378 182	867 625	489 442	0,01 %	0,01 %
MELCO HOLDINGS INC	JPY	1 000	208 325	311 671	103 346	0,00 %	0,01 %
MELEXIS NV	EUR	3 172	2 274 630	3 333 614	1 058 984	0,03 %	0,01 %
METHODE ELECTRONICS INC	USD	6 000	1 718 675	2 601 575	882 900	0,02 %	0,02 %
MEYER BURGER TECHNOLOGY AG	CHF	362 005	1 367 394	1 425 949	58 555	0,01 %	0,01 %
MICROSTRATEGY INC-CL A	USD	1 300	4 387 443	6 241 919	1 854 476	0,05 %	0,01 %
MIROKU JYOHO SERVICE CO LTD	JPY	2 300	614 147	243 234	(370 913)	0,00 %	0,01 %
MKS INSTRUMENTS INC	USD	9 100	8 618 731	13 976 538	5 357 807	0,11 %	0,02 %
Mycronic AB	SEK	12 364	1 977 773	2 540 932	563 159	0,02 %	0,01 %
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	USD	21 300	8 254 242	8 202 527	(51 715)	0,07 %	0,02 %
NCC GROUP PLC	GBP	50 472	1 206 152	1 407 619	201 467	0,01 %	0,02 %
NCR CORPORATION	USD	21 900	6 144 946	7 763 455	1 618 509	0,06 %	0,02 %
NEC NETWORKS & SYSTEM INTEGR	JPY	11 200	998 103	1 548 094	549 991	0,01 %	0,01 %
NET ONE SYSTEMS CO LTD	JPY	14 200	3 142 913	3 370 948	228 035	0,03 %	0,02 %
NETGEAR INC	USD	4 800	1 464 089	1 236 396	(227 693)	0,01 %	0,02 %
NETSCOUT SYSTEMS INC	USD	12 200	2 824 577	3 558 854	734 277	0,03 %	0,02 %
NEW RELIC INC	USD	9 600	7 176 168	9 308 739	2 132 571	0,07 %	0,01 %
NEXTDC LTD	AUD	70 999	3 873 782	5 821 996	1 948 215	0,05 %	0,02 %
NICHICON CORP	JPY	5 900	554 839	570 634	15 795	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
NIHON UNISYS LTD	JPY	10 700	2 451 213	2 646 600	195 388	0,02 %	0,01 %
NOHMI BOSAI LTD	JPY	2 900	429 131	499 891	70 761	0,00 %	0,00 %
NOVANTA INC	USD	5 800	4 921 532	9 018 599	4 097 066	0,07 %	0,02 %
NS SOLUTIONS CORP	JPY	4 400	1 075 504	1 194 458	118 954	0,01 %	0,00 %
NSD CO LTD	JPY	13 900	1 516 307	2 224 657	708 351	0,02 %	0,02 %
OBIC BUSINESS CONSULTANTS	JPY	4 900	1 855 872	1 819 868	(36 004)	0,01 %	0,01 %
OKI ELECTRIC INDUSTRY CO LTD	JPY	11 000	1 129 598	761 488	(368 110)	0,01 %	0,01 %
OSI SYSTEMS INC	USD	2 800	2 025 931	2 301 224	275 293	0,02 %	0,02 %
PAYLOCITY HOLDING CORP	USD	6 200	7 190 724	12 911 684	5 720 961	0,10 %	0,01 %
PEGASYSTEMS INC	USD	6 400	4 837 618	6 310 799	1 473 181	0,05 %	0,01 %
PLANTRONICS INC	USD	6 000	2 256 856	1 552 374	(704 482)	0,01 %	0,01 %
PLEXUS CORP	USD	4 300	2 424 255	3 636 023	1 211 768	0,03 %	0,02 %
POWER INTEGRATIONS INC	USD	9 600	4 396 096	7 863 666	3 467 570	0,06 %	0,02 %
PROGRESS SOFTWARE CORP	USD	6 800	2 359 766	2 894 484	534 718	0,02 %	0,02 %
PURE STORAGE INC - CLASS A	USD	43 000	7 595 273	12 342 534	4 747 261	0,10 %	0,01 %
Q2 HOLDINGS INC	USD	9 100	6 826 928	6 374 784	(452 144)	0,05 %	0,02 %
QUALYS INC	USD	5 200	4 311 526	6 292 245	1 980 719	0,05 %	0,01 %
RAMBUS INC	USD	16 900	1 870 383	4 379 970	2 509 587	0,04 %	0,02 %
RENISHAW PLC	GBP	5 951	3 173 459	3 397 549	224 090	0,03 %	0,01 %
REPLY SPA	EUR	3 312	2 246 540	5 935 205	3 688 665	0,05 %	0,01 %
RISO KAGAKU CORP	JPY	3 100	449 888	509 441	59 552	0,00 %	0,01 %
ROGERS CORP	USD	3 000	3 850 135	7 222 188	3 372 053	0,06 %	0,02 %
RYOSAN CO LTD	JPY	2 500	628 614	435 153	(193 461)	0,00 %	0,01 %
S.O.I.T.E.C.	EUR	3 654	3 974 622	7 885 543	3 910 922	0,06 %	0,01 %
SANKEN ELECTRIC CO LTD	JPY	4 400	1 207 124	2 126 102	918 978	0,02 %	0,02 %
SANMINA CORP	USD	11 200	2 920 630	4 094 795	1 174 165	0,03 %	0,02 %
SCANSOURCE INC	USD	3 500	972 198	1 082 711	110 513	0,01 %	0,01 %
SCREEN HOLDINGS CO LTD	JPY	6 100	3 265 763	5 778 320	2 512 557	0,05 %	0,01 %
SEMTECH CORP	USD	10 700	5 429 009	8 391 062	2 962 053	0,07 %	0,02 %
SIIX CORP	JPY	3 400	614 346	368 675	(245 670)	0,00 %	0,01 %
SILICON LABORATORIES INC	USD	7 400	7 365 449	13 470 024	6 104 575	0,11 %	0,02 %
SILVERLAKE AXIS LTD	SGD	124 200	444 990	223 409	(221 581)	0,00 %	0,00 %
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	1 261	600 756	472 689	(128 067)	0,00 %	0,00 %
SOFTWARE AG	EUR	8 870	3 134 268	3 120 355	(13 913)	0,02 %	0,01 %
SOPRA STERIA GROUP	EUR	2 532	3 090 999	3 999 126	908 127	0,03 %	0,01 %
SPECTRIS PLC	GBP	18 914	6 152 985	8 263 707	2 110 723	0,07 %	0,02 %
SUNEVISION HOLDINGS	HKD	85 000	530 237	709 531	179 294	0,01 %	0,00 %
SUNPOWER CORP	USD	13 900	1 790 062	2 558 127	768 066	0,02 %	0,01 %
SUPER MICRO COMPUTER INC	USD	6 300	1 609 541	2 441 655	832 114	0,02 %	0,01 %
SYNAPTICS INC	USD	6 300	4 992 105	16 083 812	11 091 707	0,13 %	0,02 %
SYSTENA CORP	JPY	45 600	1 200 476	1 501 535	301 058	0,01 %	0,01 %
TAIYO YUDEN CO LTD	JPY	18 500	4 907 806	9 378 466	4 470 660	0,07 %	0,01 %
TECHNOLOGY ONE LTD	AUD	44 417	2 159 360	3 647 938	1 488 578	0,03 %	0,01 %
TKC CORP	JPY	5 200	1 061 005	1 375 794	314 789	0,01 %	0,01 %
TOKYO SEIMITSU CO LTD	JPY	6 200	1 798 128	2 421 385	623 258	0,02 %	0,01 %
TOPCON CORP	JPY	17 100	1 964 022	2 172 424	208 402	0,02 %	0,02 %
TOSHIBA TEC CORP	JPY	4 700	1 281 868	1 693 400	411 532	0,01 %	0,01 %
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	ILS	16 526	3 225 722	5 782 614	2 556 891	0,05 %	0,02 %
TRANSCOSMOS INC	JPY	3 200	625 390	803 759	178 369	0,01 %	0,01 %
TTM TECHNOLOGIES	USD	16 600	1 916 584	2 181 118	264 534	0,02 %	0,02 %
U-BLOX HOLDING AG	CHF	955	1 193 242	651 147	(542 095)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
ULTRA CLEAN HOLDINGS INC	USD	6 800	1 629 736	3 439 560	1 809 825	0,03 %	0,02 %
ULVAC INC	JPY	6 800	2 174 782	3 749 242	1 574 460	0,03 %	0,01 %
UNIVERSAL DISPLAY CORP	USD	7 400	11 024 006	10 769 102	(254 904)	0,09 %	0,02 %
VARONIS SYSTEMS INC	USD	17 500	5 392 978	7 527 742	2 134 764	0,06 %	0,02 %
VEECO INSTRUMENTS INC	USD	9 000	1 293 450	2 259 513	966 063	0,02 %	0,02 %
VERINT SYSTEMS INC	USD	10 600	2 776 573	4 908 319	2 131 746	0,04 %	0,02 %
VIASAT INC	USD	9 200	5 073 066	3 613 457	(1 459 609)	0,03 %	0,01 %
VIAVI SOLUTIONS INC	USD	37 700	4 529 888	5 857 767	1 327 880	0,05 %	0,02 %
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	USD	21 600	3 788 290	4 165 694	377 405	0,03 %	0,02 %
VSTECS HOLDINGS LTD	HKD	84 000	360 765	694 533	333 768	0,01 %	0,01 %
VTECH HOLDINGS LTD	HKD	27 900	2 378 387	1 926 576	(451 810)	0,02 %	0,01 %
WACOM CO LTD	JPY	30 000	1 313 949	2 104 354	790 405	0,02 %	0,02 %
WEX INC	USD	7 400	11 566 423	9 161 208	(2 405 215)	0,07 %	0,02 %
BELLSYSTEM24 HOLDINGS INC	JPY	4 100	564 829	392 774	(172 055)	0,00 %	0,01 %
RELIA INC	JPY	5 900	467 822	440 513	(27 309)	0,00 %	0,01 %
VONAGE HOLDINGS CORP	USD	38 300	3 624 635	7 021 633	3 396 998	0,06 %	0,02 %
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	GBP	53 324	2 586 920	2 661 601	74 681	0,02 %	0,02 %
COMMSCOPE HOLDING CO INC	USD	31 800	3 394 787	3 095 858	(298 929)	0,02 %	0,02 %
INFOMART CORP	JPY	35 000	2 123 309	2 508 684	385 375	0,02 %	0,01 %
MATRIX IT LTD	ILS	4 532	653 639	1 212 778	559 139	0,01 %	0,01 %
ADVA OPTICAL NETWORKING SE	EUR	5 900	398 963	833 058	434 096	0,01 %	0,01 %
APPEN LTD	AUD	19 149	2 629 955	1 370 123	(1 259 832)	0,01 %	0,02 %
ARGO GRAPHICS INC	JPY	1 900	371 732	469 230	97 497	0,00 %	0,01 %
AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM	EUR	4 497	1 041 887	1 952 682	910 796	0,02 %	0,01 %
AVAST PLC	GBP	108 297	5 114 566	7 854 093	2 739 527	0,06 %	0,01 %
AVAYA HOLDINGS CORP	USD	14 300	2 277 371	2 496 813	219 442	0,02 %	0,02 %
BENEFITFOCUS INC	USD	3 900	1 194 507	366 612	(827 895)	0,00 %	0,01 %
BRAVURA SOLUTIONS LTD	AUD	31 188	882 973	493 894	(389 079)	0,00 %	0,01 %
BROADLEAF CO LTD	JPY	9 600	500 204	320 523	(179 681)	0,00 %	0,01 %
CANCOM SE	EUR	6 433	2 326 761	3 820 347	1 493 585	0,03 %	0,02 %
CASA SYSTEMS INC	USD	3 300	418 893	164 999	(253 894)	0,00 %	0,00 %
CASS INFORMATION SYSTEMS INC	USD	1 680	562 623	582 516	19 893	0,00 %	0,01 %
COHU INC	USD	8 270	1 891 800	2 777 802	886 003	0,02 %	0,02 %
COMPUTACENTER PLC	GBP	13 143	2 362 678	4 568 097	2 205 420	0,04 %	0,01 %
COMTECH TELECOMMUNICATIONS	USD	5 800	1 511 038	1 211 652	(299 386)	0,01 %	0,02 %
DAIWABO HOLDINGS CO LTD	JPY	14 500	1 460 610	2 043 092	582 482	0,02 %	0,02 %
DIGITAL ARTS INC	JPY	2 300	1 015 329	1 486 525	471 197	0,01 %	0,02 %
ESPEC CORP	JPY	2 400	379 288	410 211	30 924	0,00 %	0,01 %
EVERBRIDGE INC	USD	6 300	5 045 641	3 740 538	(1 305 103)	0,03 %	0,02 %
FABRINET	USD	6 200	3 032 535	6 477 165	3 444 629	0,05 %	0,02 %
FARO TECHNOLOGIES INC	USD	2 900	1 349 082	1 790 626	441 545	0,01 %	0,02 %
FERROTEC HOLDINGS CORP	JPY	6 300	1 017 212	2 043 130	1 025 919	0,02 %	0,01 %
FIVE9 INC	USD	11 100	9 205 180	13 441 311	4 236 131	0,11 %	0,02 %
FORMULA SYSTEMS (1985) LTD	ILS	1 618	1 009 679	1 741 097	731 418	0,01 %	0,01 %
FUTURE CORP	JPY	6 600	426 256	885 988	459 732	0,01 %	0,01 %
HACKETT GROUP INC/THE	USD	5 200	746 244	941 406	195 162	0,01 %	0,02 %
HANSEN TECHNOLOGIES LTD	AUD	23 393	538 369	802 396	264 027	0,01 %	0,01 %
HARMONIC INC	USD	14 300	754 634	1 482 956	728 321	0,01 %	0,01 %
HIOKI E E CORP	JPY	1 200	415 944	806 822	390 878	0,01 %	0,01 %
ICHOR HOLDINGS LTD	USD	4 400	1 268 329	1 785 988	517 659	0,01 %	0,02 %
INFINERA CORP	USD	26 800	1 544 429	2 266 409	721 980	0,02 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
KAINOS GROUP PLC	GBP	12 790	1 108 407	2 928 468	1 820 061	0,02 %	0,01 %
KEYWORDS STUDIOS PLC	GBP	11 466	2 317 903	4 029 048	1 711 145	0,03 %	0,02 %
KIMBALL ELECTRONICS INC	USD	3 000	425 318	575 659	150 341	0,00 %	0,01 %
KINAXIS INC	CAD	4 300	3 313 639	5 323 296	2 009 657	0,04 %	0,02 %
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	USD	22 100	4 509 111	15 017 794	10 508 683	0,12 %	0,02 %
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	85 671	1 126 369	1 819 338	692 969	0,01 %	0,01 %
LEM HOLDING SA-REG	CHF	64	823 926	1 573 290	749 364	0,01 %	0,01 %
LIVEPERSON INC	USD	10 500	3 628 163	3 307 392	(320 771)	0,03 %	0,01 %
MEIKO ELECTRONICS CO LTD	JPY	2 900	392 085	1 057 078	664 993	0,01 %	0,01 %
MIMASU SEMICONDUCTOR INDUST	JPY	2 500	450 350	507 327	56 977	0,00 %	0,01 %
MIMECAST LTD	USD	9 900	3 924 909	6 946 554	3 021 645	0,06 %	0,01 %
MITSUBISHI RESEARCH INSTITUT	JPY	1 000	292 268	309 374	17 106	0,00 %	0,01 %
MITSUI HIGH-TEC INC	JPY	2 900	391 904	2 502 788	2 110 884	0,02 %	0,01 %
MONEY FORWARD INC	JPY	7 600	2 158 877	4 027 372	1 868 495	0,03 %	0,01 %
NIPPON CERAMIC CO LTD	JPY	3 100	646 900	668 492	21 592	0,01 %	0,01 %
NIPPON SIGNAL COMPANY LTD	JPY	4 000	308 275	280 274	(28 001)	0,00 %	0,01 %
NLIGHT INC	USD	6 500	1 730 878	1 372 789	(358 089)	0,01 %	0,01 %
NUTANIX INC - A	USD	32 600	10 296 414	9 159 004	(1 137 410)	0,07 %	0,02 %
ONESPAN INC	USD	4 300	756 455	641 963	(114 491)	0,01 %	0,01 %
OPTEX GROUP CO LTD	JPY	4 300	833 180	541 013	(292 166)	0,00 %	0,01 %
PC CONNECTION INC	USD	1 600	635 828	608 533	(27 294)	0,00 %	0,01 %
PERFICIENT INC	USD	5 400	2 033 767	6 156 637	4 122 871	0,05 %	0,02 %
PHOTRONICS INC	USD	8 900	965 521	1 479 402	513 881	0,01 %	0,01 %
PROS HOLDINGS INC	USD	6 400	2 152 582	1 946 516	(206 066)	0,02 %	0,01 %
RADWARE LTD	USD	6 600	1 502 586	2 423 480	920 894	0,02 %	0,01 %
RAPID7 INC	USD	8 500	4 835 163	8 821 519	3 986 356	0,07 %	0,02 %
RIBBON COMMUNICATIONS INC	USD	15 500	851 058	826 936	(24 121)	0,01 %	0,01 %
RIKEN KEIKI CO LTD	JPY	2 900	633 095	1 303 581	670 486	0,01 %	0,01 %
RYOYO ELECTRO CORP	JPY	2 100	326 648	385 630	58 982	0,00 %	0,01 %
SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDI	USD	15 600	5 089 535	6 649 915	1 560 380	0,05 %	0,02 %
SENSIRION HOLDING AG	CHF	1 663	1 010 882	2 147 055	1 136 173	0,02 %	0,01 %
SIERRA WIRELESS INC	CAD	5 700	779 536	887 380	107 844	0,01 %	0,02 %
SMART GLOBAL HOLDINGS INC	USD	3 600	1 335 200	2 253 640	918 440	0,02 %	0,01 %
SOFTCAT PLC	GBP	19 860	2 411 071	4 279 210	1 868 140	0,03 %	0,01 %
SOLUTIONS 30 SE	EUR	14 219	1 486 203	1 011 678	(474 525)	0,01 %	0,01 %
SPS COMMERCE INC	USD	6 000	3 022 198	7 531 710	4 509 512	0,06 %	0,02 %
TAMURA CORP	JPY	9 600	501 611	491 812	(9 799)	0,00 %	0,01 %
TUCOWS INC-CLASS A	USD	1 200	735 033	886 980	151 947	0,01 %	0,01 %
UNISYS CORP	USD	11 500	1 638 242	2 086 013	447 771	0,02 %	0,02 %
UPLAND SOFTWARE INC	USD	3 900	1 375 730	616 981	(758 749)	0,00 %	0,01 %
WORKIVA INC	USD	6 500	3 889 088	7 479 550	3 590 462	0,06 %	0,01 %
YEXT INC	USD	17 400	2 637 986	1 522 109	(1 115 877)	0,01 %	0,01 %
RAKUS CO LTD	JPY	12 400	1 174 612	2 943 645	1 769 033	0,02 %	0,01 %
A10 NETWORKS INC	USD	11 700	840 671	1 710 627	869 955	0,01 %	0,02 %
ALPHA & OMEGA SEMICONDUCTOR	USD	3 000	683 040	1 602 109	919 069	0,01 %	0,01 %
AUBAY	EUR	937	323 077	588 213	265 136	0,00 %	0,01 %
BASLER AG	EUR	618	324 571	984 147	659 575	0,01 %	0,01 %
CHANNELADVISOR CORP	USD	5 100	781 413	1 109 942	328 529	0,01 %	0,02 %
COMTURE CORP	JPY	5 100	956 072	1 409 871	453 799	0,01 %	0,02 %
FORTNOX AB	SEK	7 851	1 632 293	4 473 345	2 841 052	0,04 %	0,01 %
GILAT SATELLITE NETWORKS LTD	ILS	4 139	329 021	262 918	(66 103)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
HILAN LTD	ILS	2 088	644 313	1 233 463	589 150	0,01 %	0,01 %
LIMELIGHT NETWORKS INC	USD	15 500	543 463	468 825	(74 638)	0,00 %	0,01 %
MICRONICS JAPAN CO LTD	JPY	5 000	443 651	709 875	266 224	0,01 %	0,01 %
MODEL N INC	USD	4 800	913 744	1 271 105	357 361	0,01 %	0,01 %
OPTORUN CO LTD	JPY	5 000	952 158	909 743	(42 415)	0,01 %	0,01 %
PDF SOLUTIONS INC	USD	5 900	872 756	1 653 969	781 213	0,01 %	0,02 %
PKSHA TECHNOLOGY INC	JPY	2 100	570 056	403 962	(166 093)	0,00 %	0,01 %
PUSHPAY HOLDINGS LTD	NZD	145 105	1 177 021	1 156 405	(20 616)	0,01 %	0,01 %
RS TECHNOLOGIES CO LTD	JPY	1 000	345 949	521 494	175 545	0,00 %	0,01 %
SAPIENS INTERNATIONAL CORP	ILS	5 183	1 028 403	1 590 373	561 970	0,01 %	0,01 %
SESA SPA	EUR	1 331	896 356	2 314 451	1 418 095	0,02 %	0,01 %
SHIFT INC	JPY	1 800	1 374 243	3 288 857	1 914 614	0,03 %	0,01 %
TOBII AB	SEK	15 652	380 464	559 789	179 324	0,00 %	0,01 %
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	EUR	11 668	742 337	1 069 457	327 120	0,01 %	0,01 %
ZUORA INC - CLASS A	USD	18 700	2 640 862	3 080 373	439 511	0,02 %	0,02 %
ALPS ALPINE CO LTD	JPY	37 900	4 233 560	3 148 988	(1 084 572)	0,03 %	0,02 %
AVNET INC	USD	16 200	5 826 961	5 889 972	63 010	0,05 %	0,02 %
CANON MARKETING JAPAN INC	JPY	7 600	1 345 697	1 333 340	(12 357)	0,01 %	0,01 %
KONICA MINOLTA INC	JPY	72 000	2 829 193	2 889 122	59 929	0,02 %	0,01 %
NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	14 200	2 767 501	3 206 751	439 250	0,03 %	0,01 %
QUADIENT SA	EUR	4 587	958 649	880 423	(78 226)	0,01 %	0,01 %
TERADATA CORP	USD	20 700	8 029 569	7 752 423	(277 146)	0,06 %	0,02 %
TTEC HOLDINGS INC	USD	2 900	1 308 399	2 315 641	1 007 242	0,02 %	0,01 %
TietoEVRY Oyj	EUR	14 144	3 788 350	3 897 712	109 362	0,03 %	0,01 %
XEROX HOLDINGS CORP	USD	27 500	4 587 576	5 490 274	902 698	0,04 %	0,02 %
Link Mobility Group Holding AS	NOK	25 174	907 343	485 153	(422 190)	0,00 %	0,01 %
VOLUE ASA	NOK	7 520	335 433	439 168	103 735	0,00 %	0,01 %
Fingerprint Cards AB ser. B	SEK	81 723	1 704 337	1 646 063	(58 274)	0,01 %	0,03 %
Netcompany Group A/S	DKK	6 431	3 158 510	6 108 717	2 950 207	0,05 %	0,01 %
Pexip Holding ASA	NOK	11 031	667 393	452 271	(215 122)	0,00 %	0,01 %
Qt Group Oyj	EUR	2 762	2 418 354	3 700 419	1 282 065	0,03 %	0,01 %
Vitec Software Group AB ser. B	SEK	4 035	2 214 616	2 189 023	(25 594)	0,02 %	0,01 %
ATOS SE	EUR	16 223	6 269 391	6 082 855	(186 536)	0,05 %	0,01 %
TEAMVIEWER AG	EUR	26 388	3 224 981	3 127 842	(97 139)	0,02 %	0,01 %
ABSOLUTE SOFTWARE CORPORATIO	CAD	6 200	564 656	513 341	(51 314)	0,00 %	0,01 %
ACM RESEARCH INC-CLASS A	USD	2 100	1 437 643	1 579 067	141 423	0,01 %	0,01 %
ADESSO SE	EUR	627	946 374	1 314 119	367 745	0,01 %	0,01 %
ADMICOM OYJ	EUR	357	475 086	302 514	(172 572)	0,00 %	0,01 %
AEM HOLDINGS LTD	SGD	38 000	888 192	1 307 423	419 231	0,01 %	0,01 %
AGILYSYS INC	USD	4 000	1 395 819	1 568 246	172 427	0,01 %	0,02 %
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	USD	7 700	2 917 233	4 520 164	1 602 930	0,04 %	0,02 %
ALPHA SYSTEMS INC	JPY	800	281 929	247 499	(34 430)	0,00 %	0,01 %
ALTAIR ENGINEERING INC - A	USD	7 400	3 017 859	5 045 549	2 027 691	0,04 %	0,01 %
ALTERYX INC - CLASS A	USD	9 300	8 618 474	4 961 617	(3 656 858)	0,04 %	0,02 %
AMERICAN SOFTWARE INC-CL A	USD	5 500	879 785	1 269 262	389 478	0,01 %	0,02 %
ANAPLAN INC	USD	21 100	10 858 194	8 531 132	(2 327 062)	0,07 %	0,01 %
APPFOLIO INC - A	USD	2 700	2 911 092	2 882 367	(28 725)	0,02 %	0,01 %
APPIAN CORP	USD	5 700	4 339 583	3 277 736	(1 061 848)	0,03 %	0,01 %
AUDIOCODES LTD	ILS	4 540	1 469 448	1 398 218	(71 230)	0,01 %	0,01 %
BASE INC	JPY	14 500	2 304 975	683 992	(1 620 983)	0,01 %	0,01 %
BASWARE OYJ	EUR	2 247	788 418	681 631	(106 787)	0,01 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
BIGCOMMERCE HOLDINGS-SER 1	USD	6 900	3 729 076	2 152 133	(1 576 943)	0,02 %	0,01 %
BYTES TECHNOLOGY GROUP PLC	GBP	35 859	1 629 256	2 430 591	801 335	0,02 %	0,01 %
CALIX INC	USD	9 300	1 719 123	6 558 355	4 839 232	0,05 %	0,01 %
CAMTEK LTD	ILS	4 928	1 041 850	2 003 605	961 754	0,02 %	0,01 %
CERENCE INC	USD	6 187	2 359 358	4 181 388	1 822 030	0,03 %	0,02 %
CHANGE INC	JPY	5 700	926 907	828 900	(98 007)	0,01 %	0,01 %
CITIZEN WATCH CO LTD	JPY	37 500	1 848 618	1 430 088	(418 530)	0,01 %	0,01 %
CMC MATERIALS INC	USD	4 700	5 061 777	7 944 786	2 883 009	0,06 %	0,02 %
CODAN LTD	AUD	16 512	1 140 086	987 712	(152 374)	0,01 %	0,01 %
COMBA TELECOM SYSTEMS HOLDIN	HKD	216 000	553 797	439 767	(114 030)	0,00 %	0,01 %
CONCENTRIX CORP	USD	7 100	4 099 475	11 183 386	7 083 910	0,09 %	0,01 %
COWELL E HOLDINGS INC	HKD	159 000	1 057 282	2 363 137	1 305 855	0,02 %	0,02 %
CYBOZU INC	JPY	2 800	426 940	392 598	(34 341)	0,00 %	0,01 %
DATA#3 LTD	AUD	33 270	1 109 593	1 254 236	144 643	0,01 %	0,02 %
DATAGROUP SE	EUR	1 073	813 758	1 043 740	229 982	0,01 %	0,01 %
DICKER DATA LTD	AUD	7 616	230 808	724 619	493 811	0,01 %	0,00 %
DIGI INTERNATIONAL INC	USD	6 500	1 028 265	1 408 327	380 062	0,01 %	0,02 %
DIGITAL TURBINE INC	USD	14 400	3 867 346	7 744 725	3 877 378	0,06 %	0,01 %
DOCEBO INC	CAD	2 600	1 468 343	1 540 485	72 142	0,01 %	0,01 %
DOMO INC - CLASS B	USD	5 000	2 318 668	2 186 938	(131 729)	0,02 %	0,02 %
DSP GROUP INC	USD	2 700	461 147	523 331	62 184	0,00 %	0,01 %
DYE & DURHAM LTD	CAD	8 100	2 188 971	2 537 861	348 890	0,02 %	0,01 %
EASTMAN KODAK CO	USD	4 800	320 823	198 094	(122 729)	0,00 %	0,01 %
ELASTIC NV	USD	10 700	10 572 982	11 614 257	1 041 274	0,09 %	0,01 %
ELMOS SEMICONDUCTOR SE	EUR	1 655	324 652	970 900	646 249	0,01 %	0,01 %
EML PAYMENTS LTD	AUD	38 539	980 123	798 090	(182 032)	0,01 %	0,01 %
EVO PAYMENTS INC-CLASS A	USD	7 700	1 925 268	1 738 263	(187 005)	0,01 %	0,02 %
FASTLY INC - CLASS A	USD	18 200	9 228 054	5 689 479	(3 538 575)	0,05 %	0,02 %
FINABLR PLC	GBP	34 266	755 110	4	(755 106)	0,00 %	0,00 %
FLEX LTD	USD	80 700	8 967 962	13 044 303	4 076 340	0,10 %	0,02 %
FREEE KK	JPY	5 900	3 260 333	2 873 500	(386 833)	0,02 %	0,01 %
GMO GLOBALSIGN HOLDINGS KK	JPY	600	365 482	192 286	(173 195)	0,00 %	0,01 %
HENNGE KK	JPY	1 800	526 137	267 134	(259 003)	0,00 %	0,01 %
HMS NETWORKS AB	SEK	5 100	1 242 450	2 771 762	1 529 312	0,02 %	0,01 %
IDEAGEN PLC	GBP	37 419	920 650	1 229 059	308 409	0,01 %	0,01 %
IMPINJ INC	USD	3 100	1 002 942	2 424 768	1 421 826	0,02 %	0,01 %
INDRA SISTEMAS SA	EUR	23 542	2 182 521	2 247 507	64 986	0,02 %	0,01 %
INSEEGO CORP	USD	14 000	1 329 920	719 750	(610 171)	0,01 %	0,01 %
INTERNATIONAL MONEY EXPRESS	USD	3 900	467 896	548 886	80 990	0,00 %	0,01 %
KNOW IT AB	SEK	4 013	1 300 693	1 467 678	166 985	0,01 %	0,02 %
LIME TECHNOLOGIES AB	SEK	1 155	369 273	387 208	17 935	0,00 %	0,01 %
LIVERAMP HOLDINGS INC	USD	11 600	5 364 328	4 904 915	(459 414)	0,04 %	0,02 %
LPKF LASER & ELECTRONICS	EUR	3 160	735 211	619 202	(116 008)	0,00 %	0,01 %
MAGIC SOFTWARE ENTERPRISES	ILS	5 927	1 044 968	1 108 328	63 360	0,01 %	0,01 %
MAGNACHIP SEMICONDUCTOR CORP	USD	6 300	851 070	1 164 994	313 925	0,01 %	0,01 %
MEGAPORT LTD	AUD	23 245	1 451 461	2 766 029	1 314 568	0,02 %	0,01 %
MITEK SYSTEMS INC	USD	6 100	535 375	954 801	419 427	0,01 %	0,01 %
NAGARRO SE	EUR	1 723	1 140 115	3 490 257	2 350 142	0,03 %	0,01 %
NAPCO SECURITY TECHNOLOGIES	USD	2 000	571 547	881 477	309 931	0,01 %	0,01 %
NEARMAP LTD	AUD	59 983	1 362 466	594 163	(768 303)	0,00 %	0,01 %
NEOPHOTONICS CORP	USD	10 700	1 083 189	1 450 249	367 060	0,01 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
NETWORK INTERNATIONAL HOLDIN	GBP	71 747	4 270 000	2 503 985	(1 766 015)	0,02 %	0,01 %
NISSHA CO LTD	JPY	6 400	717 857	818 462	100 605	0,01 %	0,01 %
ONE SOFTWARE TECHNOLOGIES LT	ILS	7 286	853 046	1 277 819	424 772	0,01 %	0,01 %
ONTO INNOVATION INC	USD	8 325	2 885 457	7 431 532	4 546 075	0,06 %	0,02 %
OPTIM CORP	JPY	2 200	387 542	222 213	(165 329)	0,00 %	0,00 %
ORO CO LTD	JPY	1 000	224 983	222 764	(2 219)	0,00 %	0,01 %
PAGERDUTY INC	USD	10 800	3 467 904	3 309 508	(158 396)	0,03 %	0,01 %
PING IDENTITY HOLDING CORP	USD	11 600	2 784 246	2 340 447	(443 798)	0,02 %	0,01 %
RACKSPACE TECHNOLOGY INC	USD	5 700	894 193	677 060	(217 133)	0,01 %	0,00 %
REPAY HOLDINGS CORP	USD	14 600	2 561 290	2 352 211	(209 079)	0,02 %	0,02 %
RESTAR HOLDINGS CORP	JPY	2 500	431 290	385 951	(45 338)	0,00 %	0,01 %
RORZE CORP	JPY	2 100	1 014 244	1 995 690	981 446	0,02 %	0,01 %
SANSAN INC	JPY	10 000	1 258 985	1 919 802	660 817	0,02 %	0,01 %
SB TECHNOLOGY CORP	JPY	900	147 895	177 607	29 712	0,00 %	0,00 %
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	USD	6 900	4 161 303	3 524 824	(636 478)	0,03 %	0,01 %
SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	12 000	1 420 802	5 044 936	3 624 134	0,04 %	0,01 %
SHOTSPOTTER INC	USD	900	233 388	234 285	896	0,00 %	0,01 %
SITIME CORP	USD	2 000	1 921 774	5 159 411	3 237 637	0,04 %	0,01 %
SMARTSHEET INC-CLASS A	USD	19 200	9 372 771	13 113 165	3 740 394	0,10 %	0,02 %
SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	15 129	3 250 286	2 893 291	(356 995)	0,02 %	0,01 %
SOLARWINDS CORP	USD	5 900	1 273 086	738 277	(534 809)	0,01 %	0,00 %
SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	98 873	2 634 896	3 261 739	626 843	0,03 %	0,02 %
SPROUT SOCIAL INC - CLASS A	USD	6 400	3 343 881	5 118 282	1 774 401	0,04 %	0,01 %
STRIX GROUP PLC	GBP	37 452	1 039 687	1 357 630	317 943	0,01 %	0,02 %
SWITCH INC - A	USD	16 200	2 653 886	4 091 409	1 437 523	0,03 %	0,01 %
TECHMATRIX CORPORATION	JPY	6 800	1 005 670	992 508	(13 162)	0,01 %	0,02 %
TENABLE HOLDINGS INC	USD	12 800	4 172 636	6 215 984	2 043 348	0,05 %	0,01 %
TRI CHEMICAL LABORATORIES IN	JPY	3 800	885 209	1 060 677	175 468	0,01 %	0,01 %
TYRO PAYMENTS LTD	AUD	67 355	1 623 026	1 235 051	(387 974)	0,01 %	0,01 %
UCHIDA YOKO CO LTD	JPY	1 000	514 311	403 564	(110 746)	0,00 %	0,01 %
VERRA MOBILITY CORP	USD	24 900	3 139 877	3 388 053	248 176	0,03 %	0,02 %
VERTEX INC - CLASS A	USD	3 600	797 551	503 807	(293 744)	0,00 %	0,01 %
VIRNETX HOLDING CORP	USD	7 800	474 590	178 835	(295 755)	0,00 %	0,01 %
VISHAY PRECISION GROUP	USD	1 700	541 211	556 470	15 259	0,00 %	0,01 %
VONTIER CORP	USD	27 800	7 489 973	7 533 421	43 447	0,06 %	0,02 %
XPERI HOLDING CORP	USD	16 497	2 878 365	2 750 942	(127 423)	0,02 %	0,02 %
YOKOWO CO LTD	JPY	2 400	649 521	544 008	(105 514)	0,00 %	0,01 %
ZUKEN INC	JPY	1 700	401 543	481 673	80 130	0,00 %	0,01 %
RAZER INC	HKD	285 000	706 811	780 111	73 300	0,01 %	0,00 %
REC SILICON ASA	NOK	49 445	696 162	886 549	190 387	0,01 %	0,01 %
Cint Group AB	SEK	17 511	1 647 557	2 461 950	814 393	0,02 %	0,01 %
ARGO BLOCKCHAIN PLC	GBP	95 478	1 528 019	1 115 296	(412 723)	0,01 %	0,02 %
AVID TECHNOLOGY INC	USD	4 900	1 076 502	1 407 339	330 837	0,01 %	0,01 %
BRIGHTCOVE	USD	5 000	558 843	450 615	(108 227)	0,00 %	0,01 %
CBRAIN A/S	DKK	1 346	380 467	511 782	131 315	0,00 %	0,01 %
CM.COM	EUR	1 303	359 220	363 254	4 034	0,00 %	0,00 %
COGNYTE SOFTWARE LTD	USD	11 300	2 507 273	1 561 465	(945 808)	0,01 %	0,02 %
CORSAIR GAMING INC	USD	4 000	1 052 981	741 090	(311 891)	0,01 %	0,00 %
DUCK CREEK TECHNOLOGIES INC	USD	5 900	1 815 795	1 566 562	(249 232)	0,01 %	0,00 %
E2OPEN PARENT HOLDINGS INC	USD	24 500	2 441 183	2 432 704	(8 479)	0,02 %	0,01 %
FD TECHNOLOGIES PLC	GBP	2 845	737 135	683 009	(54 127)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
JAMF HOLDING CORP	USD	6 600	1 835 779	2 212 212	376 433	0,02 %	0,01 %
MALAM - TEAM LTD	ILS	1 139	320 762	366 276	45 515	0,00 %	0,01 %
MOMENTIVE GLOBAL INC	USD	22 000	4 178 499	4 103 155	(75 344)	0,03 %	0,01 %
NOVA LTD	ILS	4 839	2 071 571	6 151 785	4 080 214	0,05 %	0,02 %
NUIX LTD	AUD	27 952	594 620	394 262	(200 358)	0,00 %	0,01 %
PLAID INC	JPY	2 600	742 854	425 083	(317 772)	0,00 %	0,01 %
SUN CORP	JPY	2 100	547 970	416 345	(131 625)	0,00 %	0,01 %
VELODYNE LIDAR INC	USD	13 600	1 268 158	556 470	(711 688)	0,00 %	0,01 %
VERITONE INC	USD	4 000	596 175	792 942	196 766	0,01 %	0,01 %
TD SYNNEX CORP	USD	7 500	4 437 239	7 563 456	3 126 217	0,06 %	0,01 %
Crayon Group Holding ASA	NOK	8 749	982 369	1 601 067	618 698	0,01 %	0,01 %
AZENTA INC	USD	12 200	5 414 351	11 092 910	5 678 559	0,09 %	0,02 %
MANDIANT INC	USD	40 700	6 147 180	6 295 190	148 011	0,05 %	0,02 %
MAXELL LTD	JPY	6 000	746 188	628 549	(117 638)	0,01 %	0,01 %
WOLFSPEED INC	USD	18 900	11 393 200	18 628 244	7 235 044	0,15 %	0,02 %
KNOWBE4 INC-A	USD	5 300	1 138 873	1 072 147	(66 727)	0,01 %	0,01 %
OLO INC - CLASS A	USD	4 000	1 023 355	734 035	(289 320)	0,01 %	0,01 %
PAYMENTUS HOLDINGS INC-A	USD	2 000	513 716	616 928	103 212	0,00 %	0,01 %
908 DEVICES INC	USD	3 500	927 176	798 453	(128 723)	0,01 %	0,01 %
AEVA TECHNOLOGIES INC	USD	15 000	1 131 091	999 995	(131 096)	0,01 %	0,01 %
AEYE INC	USD	15 400	781 395	657 281	(124 114)	0,01 %	0,01 %
ALKAMI TECHNOLOGY INC	USD	2 900	699 242	512 996	(186 246)	0,00 %	0,00 %
ALLEGRO MICROSYSTEMS INC	USD	10 400	2 185 755	3 318 079	1 132 325	0,03 %	0,01 %
ALPHAWAVE IP GROUP PLC	GBP	45 764	983 430	1 092 112	108 682	0,01 %	0,01 %
ATOSS SOFTWARE AG	EUR	564	1 192 873	1 227 325	34 452	0,01 %	0,01 %
AVEPOINT INC	USD	13 200	1 051 090	732 166	(318 924)	0,01 %	0,01 %
BRAINCHIP HOLDINGS LTD	AUD	198 363	721 300	864 806	143 506	0,01 %	0,01 %
BTRS HOLDINGS INC-A	USD	9 300	1 006 456	641 320	(365 136)	0,01 %	0,01 %
C3.AI INC-A	USD	6 300	2 809 308	1 736 103	(1 073 205)	0,01 %	0,01 %
CAMBIUM NETWORKS CORP	USD	1 300	499 409	293 817	(205 592)	0,00 %	0,00 %
CANTALOUPE INC	USD	7 800	691 449	610 791	(80 658)	0,00 %	0,01 %
CELLEBRITE DI LTD	USD	6 200	574 107	438 481	(135 626)	0,00 %	0,00 %
CIPHER MINING INC	USD	8 600	619 895	351 127	(268 768)	0,00 %	0,00 %
CLEAR SECURE INC -CLASS A	USD	2 400	959 127	663 912	(295 215)	0,01 %	0,00 %
CLEARFIELD INC	USD	1 800	1 092 981	1 339 994	247 013	0,01 %	0,01 %
CONSENSUS CLOUD SOLUTION	USD	2 366	1 364 094	1 207 405	(156 689)	0,01 %	0,01 %
CONVERGE TECHNOLOGY SOLUTION	CAD	36 400	2 115 917	2 762 237	646 319	0,02 %	0,02 %
COUCHBASE INC	USD	1 600	622 482	352 168	(270 315)	0,00 %	0,00 %
DEVOTEAM SA	EUR	468	478 380	790 800	312 419	0,01 %	0,01 %
DIGITAL VALUE SPA	EUR	545	574 876	623 049	48 173	0,00 %	0,01 %
DIGITALOCEAN HOLDINGS INC	USD	4 400	4 583 899	3 116 846	(1 467 053)	0,02 %	0,00 %
DOTDIGITAL GROUP PLC	GBP	38 862	905 412	918 120	12 708	0,01 %	0,01 %
DUBBER CORP LTD	AUD	40 519	959 678	709 203	(250 475)	0,01 %	0,01 %
ESKER SA	EUR	760	2 507 850	2 755 134	247 284	0,02 %	0,01 %
ESPRINET SPA	EUR	4 509	602 300	583 298	(19 001)	0,00 %	0,01 %
EVOLV TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	8 900	593 697	350 034	(243 664)	0,00 %	0,01 %
GFT TECHNOLOGIES SE	EUR	2 499	997 184	1 156 535	159 351	0,01 %	0,01 %
GMO FINANCIAL GATE INC	JPY	200	253 961	429 601	175 640	0,00 %	0,00 %
GREENSKY INC-CLASS A	USD	10 500	1 089 222	1 051 847	(37 375)	0,01 %	0,01 %
GRID DYNAMICS HOLDINGS INC	USD	6 200	1 116 225	2 075 951	959 726	0,02 %	0,01 %
HUT 8 MINING CORP	CAD	27 100	3 355 985	1 878 661	(1 477 324)	0,02 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
I3 VERTICALS INC-CLASS A	USD	3 200	805 588	643 101	(162 487)	0,01 %	0,01 %
INDIE SEMICONDUCTOR INC-A	USD	5 700	708 938	602 669	(106 269)	0,00 %	0,01 %
INTAPP INC	USD	1 700	468 320	377 176	(91 144)	0,00 %	0,00 %
JFROG LTD	USD	5 400	1 629 939	1 414 279	(215 660)	0,01 %	0,01 %
JIG-SAW INC	JPY	800	547 460	389 014	(158 446)	0,00 %	0,01 %
KAPE TECHNOLOGIES PLC	GBP	11 803	420 789	641 434	220 645	0,01 %	0,00 %
KYNDRYL HOLDINGS INC	USD	29 000	6 548 053	4 628 726	(1 919 327)	0,04 %	0,01 %
LATCH INC	USD	5 900	428 676	393 852	(34 824)	0,00 %	0,00 %
MAGNET FORENSICS INC	CAD	1 300	332 541	298 314	(34 227)	0,00 %	0,01 %
MARATHON DIGITAL HOLDINGS IN	USD	16 500	3 862 936	4 781 194	918 258	0,04 %	0,02 %
MAXEON SOLAR TECHNOLOGIE	USD	1 900	379 320	232 891	(146 429)	0,00 %	0,00 %
MCAFEE CORP - CLASS A	USD	11 300	2 151 570	2 569 891	418 321	0,02 %	0,01 %
MERIDIANLINK INC	USD	3 200	704 883	608 957	(95 926)	0,00 %	0,00 %
META MATERIALS INC	USD	28 900	1 192 773	626 928	(565 845)	0,01 %	0,01 %
MICROVISION INC	USD	25 000	2 994 872	1 104 492	(1 890 380)	0,01 %	0,02 %
MONEYGRAM INTERNATIONAL INC	USD	12 600	682 798	876 662	193 865	0,01 %	0,01 %
N-ABLE INC	USD	5 900	636 543	577 510	(59 032)	0,00 %	0,00 %
NANO DIMENSION LTD - ADR	USD	36 800	1 862 879	1 233 151	(629 728)	0,01 %	0,01 %
NAYAX LTD	ILS	12 845	427 947	406 879	(21 067)	0,00 %	0,00 %
NCINO INC	USD	5 200	2 441 148	2 515 614	74 466	0,02 %	0,01 %
NORTHERN DATA AG	EUR	747	632 350	576 809	(55 541)	0,00 %	0,00 %
NOVONIX LTD	AUD	43 169	2 658 758	2 543 529	(115 229)	0,02 %	0,01 %
OBJECTIVE CORPORATION LTD	AUD	3 348	288 472	427 157	138 685	0,00 %	0,00 %
ON24 INC	USD	1 400	428 070	214 197	(213 874)	0,00 %	0,00 %
PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD	HKD	110 000	797 452	686 797	(110 655)	0,01 %	0,01 %
PAYA HOLDINGS INC	USD	10 600	812 490	592 625	(219 865)	0,00 %	0,01 %
PAYONEER GLOBAL INC	USD	35 900	2 700 801	2 326 841	(373 960)	0,02 %	0,01 %
PLUS ALPHA CONSULTING CO LTD	JPY	1 800	544 192	438 331	(105 862)	0,00 %	0,00 %
PVA TEPLA AG	EUR	2 618	1 247 217	1 100 030	(147 187)	0,01 %	0,01 %
REKOR SYSTEMS INC	USD	5 500	460 103	317 679	(142 423)	0,00 %	0,01 %
RIMINI STREET INC	USD	6 300	321 107	331 665	10 558	0,00 %	0,01 %
RIOT BLOCKCHAIN INC	USD	15 800	4 030 262	3 111 220	(919 042)	0,02 %	0,01 %
RISKIFIED LTD-A	USD	3 200	508 852	221 798	(287 054)	0,00 %	0,00 %
ROCKLEY PHOTONICS HOLDINGS L	USD	13 100	735 708	502 511	(233 197)	0,00 %	0,01 %
SECO SPA	EUR	5 340	448 633	479 275	30 642	0,00 %	0,00 %
SECUNET SECURITY NETWORKS AG	EUR	199	618 998	825 181	206 183	0,01 %	0,00 %
SES IMAGOTAG	EUR	707	458 811	533 161	74 350	0,00 %	0,00 %
SILTRONIC AG-TEND	EUR	2 728	2 648 533	3 846 365	1 197 832	0,03 %	0,01 %
SKYWATER TECHNOLOGY INC	USD	1 600	327 474	228 853	(98 622)	0,00 %	0,00 %
SOFTCHOICE CORP	CAD	3 800	686 246	566 385	(119 862)	0,00 %	0,01 %
SPRINKLR INC-A	USD	4 700	747 233	657 748	(89 485)	0,01 %	0,00 %
TASKUS INC-A	USD	4 800	2 508 933	2 284 010	(224 923)	0,02 %	0,02 %
TECSYS INC	CAD	1 900	717 275	697 834	(19 442)	0,01 %	0,01 %
TELOS CORPORATION	USD	2 500	645 244	339 945	(305 298)	0,00 %	0,00 %
TOBII DYNAVOX AB	SEK	15 652	380 464	491 035	110 570	0,00 %	0,01 %
TRIFORK HOLDING AG	DKK	1 377	498 818	563 486	64 668	0,00 %	0,01 %
VOBILE GROUP LTD	HKD	220 000	1 861 778	1 537 827	(323 951)	0,01 %	0,01 %
WIIT SPA	EUR	1 497	538 101	538 035	(65)	0,00 %	0,01 %
WM TECHNOLOGY INC	USD	8 200	667 442	432 414	(235 028)	0,00 %	0,01 %
IT Total			**1 188 502 888**	**1 559 720 642**	**371 217 754**	**12,47 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
Råvarer							
AIR WATER INC	JPY	28 800	4 052 316	3 916 855	(135 461)	0,03 %	0,01 %
CENTERRA GOLD INC	CAD	34 800	1 895 715	2 368 720	473 005	0,02 %	0,01 %
ELDORADO GOLD CORP	CAD	33 020	2 080 754	2 733 957	653 203	0,02 %	0,02 %
IAMGOLD CORP	CAD	88 300	2 721 656	2 428 773	(292 883)	0,02 %	0,02 %
ILUKA RESOURCES LTD	AUD	74 860	2 592 920	4 847 528	2 254 608	0,04 %	0,02 %
ISRAEL CORP LIMITED/THE	ILS	645	1 365 065	2 457 941	1 092 876	0,02 %	0,01 %
KANEKA CORP	JPY	7 800	2 345 793	2 254 829	(90 964)	0,02 %	0,01 %
NEW GOLD INC	CAD	90 300	711 802	1 191 460	479 658	0,01 %	0,01 %
NIPPON PAPER INDUSTRIES CO L	JPY	19 400	2 830 475	1 613 369	(1 217 106)	0,01 %	0,02 %
OZ MINERALS LTD	AUD	55 372	4 556 552	10 018 354	5 461 802	0,08 %	0,02 %
TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	18 100	3 539 487	3 150 504	(388 982)	0,03 %	0,01 %
ORORA LTD	AUD	139 210	3 124 212	3 123 832	(380)	0,02 %	0,02 %
OCI NV	EUR	16 467	3 196 429	3 801 374	604 945	0,03 %	0,01 %
METHANEX CORP	CAD	10 600	2 170 821	3 702 995	1 532 174	0,03 %	0,01 %
WESTLAKE CHEMICAL CORP	USD	6 600	3 748 060	5 653 042	1 904 981	0,05 %	0,01 %
CHEMOURS CO/THE	USD	27 800	4 275 186	8 227 192	3 952 005	0,07 %	0,02 %
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	34 700	9 316 453	10 134 555	818 102	0,08 %	0,02 %
Granges AB	SEK	17 103	1 528 224	1 767 418	239 194	0,01 %	0,02 %
ALCOA CORP	USD	30 700	8 311 860	16 129 605	7 817 745	0,13 %	0,02 %
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	USD	9 600	6 618 872	9 114 031	2 495 159	0,07 %	0,02 %
INGEVITY CORP	USD	6 500	5 429 976	4 109 769	(1 320 207)	0,03 %	0,02 %
BillerudKorsnas AB	SEK	29 156	3 544 314	4 847 447	1 303 133	0,04 %	0,01 %
Huhtamaki Oyj	EUR	14 960	5 010 038	5 834 322	824 283	0,05 %	0,01 %
BEKAERT NV	EUR	7 027	1 936 564	2 758 110	821 546	0,02 %	0,01 %
MAEDA KOSEN CO LTD	JPY	2 700	410 131	811 532	401 401	0,01 %	0,01 %
TRANSCONTINENTAL INC-CL A	CAD	12 900	1 577 496	1 829 067	251 571	0,01 %	0,02 %
TRIMAS CORP	USD	8 200	2 243 516	2 675 472	431 956	0,02 %	0,02 %
ADEKA CORP	JPY	12 800	1 715 445	2 516 158	800 713	0,02 %	0,01 %
ADVANSIX INC	USD	4 100	850 957	1 708 325	857 368	0,01 %	0,01 %
AICHI STEEL CORP	JPY	1 600	456 468	305 208	(151 260)	0,00 %	0,01 %
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	CAD	63 132	3 221 986	4 288 371	1 066 385	0,03 %	0,02 %
ALTRI SGPS SA	EUR	8 431	472 402	474 311	1 908	0,00 %	0,00 %
AMG ADVANCED METALLURGICAL	EUR	5 025	1 502 752	1 420 031	(82 721)	0,01 %	0,02 %
APERAM	EUR	7 750	2 377 518	3 702 493	1 324 976	0,03 %	0,01 %
APTARGROUP INC	USD	10 900	10 858 369	11 772 713	914 344	0,09 %	0,02 %
ASAHI HOLDINGS INC	JPY	13 600	1 587 246	2 134 985	547 739	0,02 %	0,02 %
AURUBIS AG	EUR	5 184	3 051 062	4 577 881	1 526 819	0,04 %	0,01 %
B2GOLD CORP	CAD	173 500	6 232 919	6 031 964	(200 955)	0,05 %	0,02 %
BALCHEM CORP	USD	5 200	4 440 625	7 731 180	3 290 555	0,06 %	0,02 %
BERRY GLOBAL GROUP INC	USD	22 200	10 369 066	14 443 635	4 074 569	0,12 %	0,02 %
Borregaard ASA	NOK	17 030	1 726 667	3 780 660	2 053 993	0,03 %	0,02 %
BRICKWORKS LTD	AUD	13 219	1 577 218	2 047 598	470 380	0,02 %	0,01 %
BUZZI UNICEM SPA	EUR	15 939	3 032 096	3 032 939	843	0,02 %	0,01 %
CABOT CORP	USD	9 400	4 145 993	4 658 532	512 539	0,04 %	0,02 %
CANFOR CORP	CAD	9 500	1 377 468	2 126 263	748 795	0,02 %	0,01 %
CARPENTER TECHNOLOGY	USD	8 300	3 162 008	2 136 471	(1 025 537)	0,02 %	0,02 %
CENTAMIN PLC	GBP	208 917	2 679 393	2 216 320	(463 073)	0,02 %	0,02 %
CI TAKIRON CORP	JPY	4 000	208 837	172 453	(36 384)	0,00 %	0,00 %
CLEARWATER PAPER CORP	USD	2 300	738 621	743 744	5 123	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
COEUR MINING INC	USD	41 900	2 503 107	1 862 213	(640 893)	0,01 %	0,02 %
COMMERCIAL METALS CO	USD	19 500	3 404 556	6 240 314	2 835 758	0,05 %	0,02 %
COMPASS MINERALS INTERNATION	USD	5 800	2 870 289	2 612 545	(257 744)	0,02 %	0,02 %
CORBION NV	EUR	9 352	2 892 688	3 886 378	993 690	0,03 %	0,02 %
CORTICEIRA AMORIM SA	EUR	5 295	567 481	598 957	31 476	0,00 %	0,00 %
DAIO PAPER CORP	JPY	13 400	1 755 374	1 959 929	204 554	0,02 %	0,01 %
DIC CORP	JPY	12 300	3 240 168	2 727 757	(512 411)	0,02 %	0,01 %
DS SMITH PLC	GBP	227 868	9 822 253	10 445 667	623 413	0,08 %	0,02 %
EAGLE MATERIALS INC	USD	6 600	5 391 368	9 688 102	4 296 734	0,08 %	0,02 %
ELEMENTIS PLC	GBP	90 773	1 413 357	1 426 791	13 434	0,01 %	0,02 %
ERAMET	EUR	1 369	1 022 813	987 768	(35 045)	0,01 %	0,00 %
ESSENTRA PLC	GBP	48 653	2 126 019	2 004 825	(121 193)	0,02 %	0,02 %
FERREXPO PLC	GBP	49 307	1 506 569	1 763 227	256 658	0,01 %	0,01 %
FERRO CORP	USD	13 000	2 131 352	2 502 545	371 193	0,02 %	0,02 %
FORTUNA SILVER MINES INC	CAD	47 940	1 985 566	1 653 312	(332 254)	0,01 %	0,02 %
FP CORP	JPY	8 500	2 342 967	2 551 568	208 600	0,02 %	0,01 %
FUJI SEAL INTERNATIONAL INC	JPY	6 000	1 626 191	973 149	(653 042)	0,01 %	0,01 %
FUJIMORI KOGYO CO LTD	JPY	3 000	1 003 628	944 203	(59 426)	0,01 %	0,02 %
FUSO CHEMICAL CO LTD	JPY	2 500	535 159	929 461	394 302	0,01 %	0,01 %
GCP APPLIED TECHNOLOGIES	USD	7 800	1 719 584	2 177 662	458 078	0,02 %	0,01 %
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	USD	50 500	6 615 030	8 683 821	2 068 791	0,07 %	0,02 %
GREIF INC-CL A	USD	4 200	1 553 644	2 235 915	682 271	0,02 %	0,02 %
GREIF INC-CL B	USD	400	157 254	210 863	53 609	0,00 %	0,00 %
H.B. FULLER CO.	USD	8 300	3 663 669	5 928 543	2 264 874	0,05 %	0,02 %
HECLA MINING CO	USD	87 300	2 927 388	4 018 552	1 091 164	0,03 %	0,02 %
HILL & SMITH HOLDINGS PLC	GBP	13 158	1 927 108	2 822 566	895 458	0,02 %	0,02 %
HOCHSCHILD MINING PLC	GBP	55 644	1 103 017	864 656	(238 361)	0,01 %	0,01 %
HUDBAY MINERALS INC	CAD	32 600	1 688 196	2 084 697	396 502	0,02 %	0,01 %
HUNTSMAN CORP	USD	35 400	7 852 089	10 888 414	3 036 324	0,09 %	0,02 %
IBSTOCK PLC	GBP	72 360	2 193 359	1 761 370	(431 989)	0,01 %	0,02 %
INNOSPEC INC	USD	4 500	3 414 672	3 584 904	170 231	0,03 %	0,02 %
INTERTAPE POLYMER GROUP INC	CAD	9 400	1 220 474	1 727 204	506 730	0,01 %	0,02 %
JSP CORP	JPY	2 100	446 358	262 929	(183 428)	0,00 %	0,01 %
KAISER ALUMINUM CORP	USD	2 900	2 693 937	2 402 334	(291 603)	0,02 %	0,02 %
KANTO DENKA KOGYO CO LTD	JPY	5 200	468 886	451 165	(17 721)	0,00 %	0,01 %
Kemira Oyj	EUR	18 475	2 276 966	2 469 650	192 684	0,02 %	0,01 %
KH NEOCHEM CO LTD	JPY	5 900	1 275 747	1 436 750	161 003	0,01 %	0,02 %
KRATON CORP	USD	6 100	1 629 784	2 491 628	861 844	0,02 %	0,02 %
KRONOS WORLDWIDE INC	USD	3 100	600 470	410 324	(190 145)	0,00 %	0,00 %
KUMIAI CHEMICAL INDUSTRY CO	JPY	10 600	684 443	642 073	(42 370)	0,01 %	0,01 %
KUREHA CORP	JPY	2 200	1 167 373	1 384 830	217 457	0,01 %	0,01 %
LENZING AG	EUR	2 234	1 982 243	2 733 152	750 909	0,02 %	0,01 %
LINTEC CORP	JPY	8 800	1 723 081	1 775 683	52 602	0,01 %	0,01 %
LOUISIANA-PACIFIC CORP	USD	15 900	4 219 109	10 985 530	6 766 421	0,09 %	0,02 %
MAG SILVER CORP	CAD	15 100	1 651 143	2 090 401	439 258	0,02 %	0,02 %
MARSHALLS PLC	GBP	35 829	2 403 897	2 963 482	559 585	0,02 %	0,02 %
MERCER INTERNATIONAL INC	USD	5 700	660 581	602 669	(57 912)	0,00 %	0,01 %
MINERAL RESOURCES LTD	AUD	25 233	3 297 157	9 059 538	5 762 381	0,07 %	0,01 %
MINERALS TECHNOLOGIES INC	USD	5 700	3 005 377	3 676 834	671 458	0,03 %	0,02 %
NAVIGATOR CO SA/THE	EUR	30 779	1 183 617	1 033 999	(149 618)	0,01 %	0,00 %
NEWMARKET CORP	USD	1 400	5 059 074	4 231 091	(827 983)	0,03 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
NIHON PARKERIZING CO LTD	JPY	10 800	1 332 639	930 419	(402 221)	0,01 %	0,01 %
NIPPON KAYAKU CO LTD	JPY	26 000	2 586 274	2 357 367	(228 907)	0,02 %	0,01 %
NIPPON LIGHT METAL HOLDINGS	JPY	9 900	1 860 444	1 306 997	(553 448)	0,01 %	0,02 %
NIPPON SHOKUBAI CO LTD	JPY	4 500	2 467 887	1 833 269	(634 618)	0,01 %	0,01 %
NIPPON SODA CO LTD	JPY	3 000	666 487	760 416	93 929	0,01 %	0,01 %
NITTETSU MINING CO LTD	JPY	900	495 771	454 182	(41 589)	0,00 %	0,01 %
NOF CORP	JPY	11 200	3 762 525	4 983 061	1 220 536	0,04 %	0,01 %
NOVAGOLD RESOURCES INC	CAD	39 900	1 985 226	2 415 027	429 801	0,02 %	0,01 %
NUFARM LTD	AUD	53 203	1 724 860	1 654 349	(70 511)	0,01 %	0,01 %
OCEANAGOLD CORP	CAD	115 600	2 481 272	1 775 458	(705 813)	0,01 %	0,02 %
OKAMOTO INDUSTRIES INC	JPY	1 300	581 686	420 603	(161 083)	0,00 %	0,01 %
OLIN CORP	USD	24 000	5 860 873	12 173 487	6 312 614	0,10 %	0,02 %
OSAKA SODA CO LTD	JPY	1 700	432 156	395 753	(36 403)	0,00 %	0,01 %
OSISKO GOLD ROYALTIES LTD	CAD	23 528	2 158 598	2 542 646	384 049	0,02 %	0,01 %
PACT GROUP HOLDINGS LTD	AUD	34 058	443 537	552 445	108 907	0,00 %	0,01 %
PILBARA MINERALS LTD	AUD	366 657	2 220 846	7 522 447	5 301 601	0,06 %	0,01 %
PRETIUM RESOURCES INC	CAD	32 600	2 755 843	4 055 601	1 299 758	0,03 %	0,02 %
REGIS RESOURCES LTD	AUD	113 616	2 946 884	1 420 441	(1 526 443)	0,01 %	0,02 %
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	USD	10 300	8 890 549	14 734 198	5 843 649	0,12 %	0,02 %
RENGO CO LTD	JPY	30 000	2 163 669	1 998 677	(164 992)	0,02 %	0,01 %
RHI MAGNESITA NV	GBP	4 554	1 965 658	1 798 224	(167 434)	0,01 %	0,01 %
ROYAL GOLD INC	USD	10 900	9 533 895	10 112 729	578 834	0,08 %	0,02 %
SAKATA INX CORP	JPY	5 300	535 320	403 426	(131 893)	0,00 %	0,01 %
SANDSTORM GOLD LTD	CAD	36 500	1 738 323	2 000 288	261 965	0,02 %	0,02 %
SANYO CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	1 700	683 520	695 172	11 652	0,01 %	0,01 %
SANYO SPECIAL STEEL CO LTD	JPY	2 400	463 919	374 005	(89 913)	0,00 %	0,00 %
SCHNITZER STEEL INDS INC-A	USD	4 400	1 161 675	2 014 523	852 848	0,02 %	0,02 %
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	USD	6 900	7 348 054	9 796 249	2 448 195	0,08 %	0,01 %
SEABRIDGE GOLD INC	CAD	10 000	1 438 949	1 459 070	20 122	0,01 %	0,01 %
SENSIENT TECHNOLOGIES CORP	USD	6 700	3 905 117	5 911 806	2 006 689	0,05 %	0,02 %
SHIKOKU CHEMICALS CORP	JPY	4 600	508 502	497 035	(11 467)	0,00 %	0,01 %
SHIN-ETSU POLYMER CO LTD	JPY	9 100	737 692	771 420	33 728	0,01 %	0,01 %
SILGAN HOLDINGS INC	USD	14 500	4 008 411	5 477 752	1 469 340	0,04 %	0,01 %
SONOCO PRODUCTS CO	USD	16 500	8 306 841	8 423 108	116 267	0,07 %	0,02 %
ST BARBARA LTD	AUD	124 585	2 396 356	1 170 180	(1 226 176)	0,01 %	0,02 %
STELLA-JONES INC	CAD	10 900	3 084 399	3 044 563	(39 836)	0,02 %	0,02 %
STEPAN CO	USD	3 600	2 936 316	3 945 695	1 009 380	0,03 %	0,02 %
SUMITOMO BAKELITE CO LTD	JPY	5 900	1 912 590	2 634 042	721 452	0,02 %	0,01 %
SUMITOMO OSAKA CEMENT CO LTD	JPY	4 900	1 767 100	1 326 440	(440 660)	0,01 %	0,01 %
SUMMIT MATERIALS INC -CL A	USD	20 257	4 168 230	7 170 301	3 002 070	0,06 %	0,02 %
SUNCOKE ENERGY INC	USD	11 700	587 539	679 917	92 378	0,01 %	0,01 %
SYNTHOMER PLC	GBP	51 969	2 205 054	2 480 377	275 322	0,02 %	0,01 %
TAIYO HOLDINGS CO LTD	JPY	7 400	1 401 597	1 972 028	570 431	0,02 %	0,01 %
TESSENDERLO GROUP	EUR	2 322	714 919	776 567	61 648	0,01 %	0,01 %
TOAGOSEI CO LTD	JPY	19 500	1 831 548	1 726 214	(105 334)	0,01 %	0,02 %
TOHO TITANIUM CO LTD	JPY	3 500	243 058	253 281	10 222	0,00 %	0,00 %
TOKAI CARBON CO LTD	JPY	31 800	3 563 860	2 941 685	(622 175)	0,02 %	0,01 %
TOKUYAMA CORP	JPY	10 200	2 237 763	1 427 836	(809 926)	0,01 %	0,01 %
TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	5 000	1 619 717	2 603 640	983 924	0,02 %	0,01 %
TOYO INK SC HOLDINGS CO LTD	JPY	4 400	951 100	648 613	(302 487)	0,01 %	0,01 %
TOYOBO CO LTD	JPY	16 900	1 992 307	1 625 468	(366 839)	0,01 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
UACJ CORP	JPY	4 300	724 989	875 566	150 577	0,01 %	0,01 %
VALVOLINE INC	USD	30 400	6 023 999	9 996 566	3 972 567	0,08 %	0,02 %
VICAT	EUR	3 296	1 432 200	1 189 900	(242 300)	0,01 %	0,01 %
VICTREX PLC	GBP	13 975	3 653 845	4 079 443	425 598	0,03 %	0,02 %
WACKER CHEMIE AG	EUR	2 630	2 182 939	3 470 823	1 287 884	0,03 %	0,01 %
WESTERN AREAS LTD	AUD	63 164	962 152	1 389 034	426 882	0,01 %	0,02 %
WIENERBERGER AG	EUR	17 917	4 082 066	5 810 669	1 728 603	0,05 %	0,02 %
WINPAK LTD	CAD	4 400	1 198 000	1 141 761	(56 239)	0,01 %	0,01 %
WORTHINGTON INDUSTRIES	USD	5 600	2 159 570	2 699 246	539 676	0,02 %	0,01 %
YODOGAWA STEEL WORKS LTD	JPY	2 500	490 361	487 225	(3 135)	0,00 %	0,01 %
ZEON CORP	JPY	20 800	2 209 480	2 113 666	(95 814)	0,02 %	0,01 %
ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	3 442	257 164	593 691	336 527	0,00 %	0,00 %
CHASE CORP	USD	1 000	958 533	877 950	(80 583)	0,01 %	0,01 %
JCU CORP	JPY	4 300	1 171 596	1 801 183	629 587	0,01 %	0,02 %
MATERION CORP	USD	3 400	1 682 705	2 756 565	1 073 860	0,02 %	0,02 %
MYERS INDUSTRIES INC	USD	4 300	660 452	758 753	98 301	0,01 %	0,01 %
UNITED STATES LIME & MINERAL	USD	200	122 829	227 547	104 718	0,00 %	0,00 %
ELKEM ASA	NOK	53 560	1 663 961	1 597 159	(66 802)	0,01 %	0,01 %
ALTIUS MINERALS CORPORATION	CAD	5 200	387 918	632 022	244 104	0,01 %	0,01 %
AMERICAN VANGUARD CORP	USD	4 200	648 837	607 034	(41 803)	0,00 %	0,01 %
BIO ON SPA	EUR	800	497 154	0	(497 154)	0,00 %	0,00 %
CASCADES INC	CAD	16 000	1 233 515	1 560 437	326 922	0,01 %	0,02 %
CENTRAL ASIA METALS PLC	GBP	23 297	434 781	720 689	285 908	0,01 %	0,01 %
CENTURY ALUMINUM COMPANY	USD	7 000	614 269	1 022 217	407 948	0,01 %	0,01 %
CHUGOKU MARINE PAINTS LTD	JPY	6 600	480 970	480 142	(828)	0,00 %	0,01 %
DAIKEN CORP	JPY	4 700	756 700	781 375	24 675	0,01 %	0,02 %
ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	EUR	27 491	1 364 298	624 148	(740 150)	0,00 %	0,01 %
FIRST MAJESTIC SILVER CORP	CAD	36 100	3 055 947	3 545 939	489 992	0,03 %	0,01 %
FORTERRA PLC	GBP	40 958	1 403 174	1 350 192	(52 982)	0,01 %	0,02 %
FUJIMI INC	JPY	2 500	580 149	1 483 692	903 543	0,01 %	0,01 %
FUTUREFUEL CORP	USD	5 900	754 131	397 494	(356 638)	0,00 %	0,01 %
GROUPE GUILLIN	EUR	1 111	392 571	301 929	(90 643)	0,00 %	0,01 %
GURIT HOLDING AG-BR	CHF	42	362 331	632 490	270 160	0,01 %	0,01 %
HAWKINS INC	USD	2 400	406 673	834 917	428 243	0,01 %	0,01 %
INTERFOR CORP	CAD	9 700	1 208 712	2 743 241	1 534 528	0,02 %	0,02 %
KONISHI CO LTD	JPY	3 200	416 992	424 424	7 432	0,00 %	0,01 %
KOPPERS HOLDINGS INC	USD	4 200	1 068 251	1 159 254	91 003	0,01 %	0,02 %
KYOEI STEEL LTD	JPY	2 700	425 542	292 565	(132 977)	0,00 %	0,01 %
LABRADOR IRON ORE ROYALTY CO	CAD	10 200	2 163 994	2 672 444	508 451	0,02 %	0,02 %
MCEWEN MINING INC	USD	45 600	834 448	356 474	(477 974)	0,00 %	0,01 %
MIQUEL Y COSTAS	EUR	2 955	337 352	388 195	50 843	0,00 %	0,01 %
PACK CORP/THE	JPY	1 900	474 887	392 552	(82 335)	0,00 %	0,01 %
RECTICEL	EUR	5 867	567 003	1 030 792	463 789	0,01 %	0,01 %
SOLGOLD PLC	GBP	110 692	448 617	383 409	(65 208)	0,00 %	0,00 %
SSR MINING INC	CAD	36 100	5 611 061	5 642 756	31 695	0,05 %	0,02 %
STO SE & CO. KGAA-PREF SHRS	EUR	402	445 224	890 921	445 696	0,01 %	0,02 %
T HASEGAWA CO LTD	JPY	4 200	640 973	869 677	228 704	0,01 %	0,01 %
TAKASAGO INTERNATIONAL CORP	JPY	2 100	481 447	464 750	(16 697)	0,00 %	0,01 %
TOKUSHU TOKAI PAPER CO LTD	JPY	1 800	699 265	567 900	(131 365)	0,00 %	0,01 %
TOREX GOLD RESOURCES INC	CAD	11 500	1 148 097	1 055 732	(92 366)	0,01 %	0,01 %
TREDEGAR CORP	USD	3 800	494 084	396 083	(98 001)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
AMYRIS INC	USD	27 400	2 541 340	1 307 172	(1 234 168)	0,01 %	0,01 %
ENDEAVOUR SILVER CORP	CAD	31 800	1 044 485	1 187 711	143 226	0,01 %	0,02 %
LITHIUM AMERICAS CORP	CAD	15 900	1 895 157	4 087 058	2 191 902	0,03 %	0,01 %
LIVENT CORP	USD	26 558	3 337 520	5 709 709	2 372 189	0,05 %	0,02 %
LUNDIN GOLD INC	CAD	9 200	326 156	669 246	343 090	0,01 %	0,00 %
OSISKO MINING INC	CAD	47 900	1 008 502	1 274 062	265 559	0,01 %	0,01 %
SILVERCORP METALS INC	CAD	23 800	908 597	785 901	(122 695)	0,01 %	0,01 %
STELCO HOLDINGS INC	CAD	4 900	648 380	1 410 048	761 668	0,01 %	0,01 %
TENMA CORP	JPY	2 000	272 488	404 330	131 842	0,00 %	0,01 %
WESTGOLD RESOURCES LTD	AUD	44 770	165 889	585 553	419 665	0,00 %	0,01 %
ACERINOX SA	EUR	27 628	2 638 663	3 154 302	515 639	0,03 %	0,01 %
ARCONIC CORP	USD	16 300	2 719 736	4 744 801	2 025 065	0,04 %	0,02 %
IGO LTD	AUD	107 240	3 859 907	7 886 229	4 026 322	0,06 %	0,01 %
IMERYS SA	EUR	5 277	2 058 814	1 933 644	(125 171)	0,02 %	0,01 %
SALZGITTER AG	EUR	5 574	1 413 308	1 756 281	342 973	0,01 %	0,01 %
SIMS LTD	AUD	26 754	2 062 469	2 754 758	692 289	0,02 %	0,01 %
TOKYO STEEL MFG CO LTD	JPY	11 600	797 031	1 223 190	426 159	0,01 %	0,01 %
TOYO SEIKAN GROUP HOLDINGS L	JPY	23 400	2 430 871	2 460 302	29 431	0,02 %	0,01 %
UBE INDUSTRIES LTD	JPY	16 300	3 275 812	2 493 935	(781 877)	0,02 %	0,02 %
HEXPOL AB, ser. B	SEK	41 631	3 461 593	4 918 461	1 456 868	0,04 %	0,01 %
Holmen AB ser. B	SEK	14 595	3 748 882	6 179 386	2 430 504	0,05 %	0,01 %
SSAB AB ser. A	SEK	40 815	1 395 520	2 084 654	689 134	0,02 %	0,01 %
KURARAY CO LTD	JPY	50 100	4 334 577	3 832 704	(501 873)	0,03 %	0,01 %
TEIJIN LTD	JPY	27 300	3 713 843	2 958 157	(755 686)	0,02 %	0,01 %
YAMANA GOLD INC	CAD	159 100	5 760 787	5 908 970	148 182	0,05 %	0,02 %
ADBRI LTD	AUD	87 416	2 266 224	1 580 481	(685 743)	0,01 %	0,01 %
ALKANE RESOURCES LTD	AUD	69 919	462 160	410 172	(51 989)	0,00 %	0,01 %
ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	USD	22 800	4 465 956	3 202 842	(1 263 114)	0,03 %	0,02 %
ALUMINA LTD	AUD	410 413	4 193 712	4 907 373	713 661	0,04 %	0,01 %
ARGONAUT GOLD INC	CAD	42 600	671 341	713 758	42 417	0,01 %	0,01 %
AVIENT CORP	USD	14 800	4 651 232	7 302 082	2 650 850	0,06 %	0,02 %
BELLEVUE GOLD LTD	AUD	149 731	1 117 594	811 181	(306 413)	0,01 %	0,01 %
BORAL LTD	AUD	61 843	2 380 469	2 418 631	38 161	0,02 %	0,01 %
BREEDON GROUP PLC	GBP	230 911	2 293 624	2 620 089	326 465	0,02 %	0,01 %
CALIBRE MINING CORP	CAD	32 400	504 931	303 096	(201 835)	0,00 %	0,01 %
CEMENTIR HOLDING NV	EUR	5 498	327 609	462 029	134 420	0,00 %	0,00 %
CHALICE MINING LTD	AUD	50 094	1 023 273	3 083 231	2 059 958	0,02 %	0,01 %
CHAMPION IRON LTD	AUD	47 706	1 026 511	1 663 876	637 366	0,01 %	0,01 %
CLEVELAND-CLIFFS INC	USD	77 500	8 347 070	14 878 015	6 530 945	0,12 %	0,02 %
CSR LTD	AUD	74 972	1 968 037	2 826 348	858 310	0,02 %	0,02 %
DAICEL CORP	JPY	43 600	2 802 851	2 654 335	(148 517)	0,02 %	0,01 %
DAIDO STEEL CO LTD	JPY	4 600	1 764 125	1 468 913	(295 213)	0,01 %	0,01 %
DE GREY MINING LTD	AUD	149 991	1 036 478	1 168 398	131 919	0,01 %	0,01 %
DENKA CO LTD	JPY	13 100	3 663 030	3 771 909	108 879	0,03 %	0,01 %
DETERRA ROYALTIES LTD	AUD	79 845	2 307 883	2 201 230	(106 653)	0,02 %	0,02 %
DOWA HOLDINGS CO LTD	JPY	7 600	2 330 364	2 813 923	483 559	0,02 %	0,01 %
DUNDEE PRECIOUS METALS INC	CAD	28 800	1 144 166	1 572 277	428 112	0,01 %	0,01 %
ELEMENT SOLUTIONS INC	USD	37 700	4 513 235	8 071 884	3 558 649	0,06 %	0,02 %
EQUINOX GOLD CORP	CAD	45 999	3 454 302	2 748 857	(705 445)	0,02 %	0,02 %
ERO COPPER CORP	CAD	11 300	1 488 087	1 522 529	34 442	0,01 %	0,01 %
EURASIA MINING PLC	GBP	217 716	883 248	637 095	(246 153)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
FORTERRA INC	USD	6 000	724 584	1 258 195	533 611	0,01 %	0,01 %
GLATFELTER CORP	USD	8 100	1 019 849	1 228 566	208 716	0,01 %	0,02 %
GOLD ROAD RESOURCES LTD	AUD	150 066	1 189 754	1 510 536	320 782	0,01 %	0,02 %
GREATLAND GOLD PLC	GBP	580 440	1 767 772	1 109 239	(658 533)	0,01 %	0,01 %
HOKUETSU CORP	JPY	17 100	768 342	941 515	173 172	0,01 %	0,01 %
K+S AG-REG	EUR	33 238	4 643 032	5 061 398	418 366	0,04 %	0,02 %
KOBE STEEL LTD	JPY	63 100	2 964 211	2 788 093	(176 118)	0,02 %	0,02 %
LYNAS RARE EARTHS LTD	AUD	149 879	3 031 075	9 772 617	6 741 542	0,08 %	0,02 %
MARUICHI STEEL TUBE LTD	JPY	10 900	2 109 199	2 125 972	16 773	0,02 %	0,01 %
MITSUBISHI MATERIALS CORP	JPY	19 000	3 288 168	2 873 577	(414 591)	0,02 %	0,01 %
MITSUI MINING & SMELTING CO	JPY	9 200	2 348 409	2 208 653	(139 757)	0,02 %	0,02 %
NEENAH INC	USD	2 900	1 505 474	1 183 522	(321 952)	0,01 %	0,02 %
NEW PACIFIC METALS CORP	CAD	10 800	509 469	281 985	(227 484)	0,00 %	0,01 %
NICKEL MINES LTD	AUD	171 459	1 241 603	1 571 974	330 371	0,01 %	0,01 %
O-I GLASS INC	USD	24 100	3 511 782	2 556 628	(955 154)	0,02 %	0,02 %
ORION ENGINEERED CARBONS SA	USD	11 900	1 246 157	1 926 657	680 500	0,02 %	0,02 %
ORLA MINING LTD	CAD	19 200	828 645	647 408	(181 236)	0,01 %	0,01 %
OSAKA ORGANIC CHEMICAL IND	JPY	1 900	472 996	483 052	10 056	0,00 %	0,01 %
Outokumpu Oyj	EUR	57 657	2 546 055	3 180 062	634 007	0,03 %	0,01 %
PERENTI GLOBAL LTD	AUD	80 703	744 229	478 609	(265 620)	0,00 %	0,01 %
PERSEUS MINING LTD	AUD	208 593	1 292 288	2 166 526	874 238	0,02 %	0,02 %
PETROPAVLOVSK PLC	GBP	432 112	1 430 654	988 355	(442 299)	0,01 %	0,01 %
RAMELIUS RESOURCES LTD	AUD	133 872	1 256 908	1 347 530	90 623	0,01 %	0,02 %
RANPAK HOLDINGS CORP	USD	6 100	782 540	2 021 489	1 238 949	0,02 %	0,01 %
SABINA GOLD & SILVER CORP	CAD	30 500	498 066	308 743	(189 323)	0,00 %	0,01 %
SANDFIRE RESOURCES LTD	AUD	63 630	2 378 502	2 684 337	305 835	0,02 %	0,02 %
SHOWA DENKO K K	JPY	27 100	5 111 011	5 011 740	(99 272)	0,04 %	0,01 %
SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	52 448	7 738 921	12 923 565	5 184 643	0,10 %	0,02 %
SILVER LAKE RESOURCES LTD	AUD	175 240	1 422 578	1 994 255	571 677	0,02 %	0,02 %
SILVERCREST METALS INC	CAD	24 300	1 606 833	1 696 431	89 598	0,01 %	0,02 %
TAKI CHEMICAL CO LTD	JPY	700	486 882	310 905	(175 977)	0,00 %	0,01 %
THYSSENKRUPP AG	EUR	67 776	4 866 887	6 581 904	1 715 017	0,05 %	0,01 %
TOYO GOSEI CO LTD	JPY	700	440 150	837 836	397 686	0,01 %	0,01 %
TRONOX HOLDINGS PLC- A	USD	19 300	2 340 912	4 089 742	1 748 831	0,03 %	0,01 %
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	CAD	18 610	1 934 073	2 702 338	768 264	0,02 %	0,01 %
UNITED STATES STEEL CORP	USD	45 300	7 532 414	9 511 357	1 978 943	0,08 %	0,02 %
VERALLIA	EUR	11 790	3 522 653	3 660 459	137 806	0,03 %	0,01 %
VETROPACK HOLDING-REGISTERED	CHF	1 723	767 613	960 512	192 899	0,01 %	0,01 %
VICTORIA GOLD CORP	CAD	7 600	906 894	756 064	(150 830)	0,01 %	0,01 %
WALLBRIDGE MINING CO LTD	CAD	89 300	722 718	249 368	(473 349)	0,00 %	0,01 %
WESDOME GOLD MINES LTD	CAD	23 500	1 593 745	1 888 309	294 564	0,02 %	0,02 %
WEST AFRICAN RESOURCES LTD	AUD	137 129	799 066	1 160 519	361 453	0,01 %	0,01 %
YAMATO KOGYO CO LTD	JPY	8 300	1 873 267	2 367 590	494 323	0,02 %	0,01 %
CAPSTONE MINING CORP	CAD	55 100	2 404 415	2 146 425	(257 990)	0,02 %	0,01 %
DANIMER SCIENTIFIC INC	USD	14 300	1 864 265	1 074 386	(789 879)	0,01 %	0,01 %
ECOVYST INC	USD	5 500	784 916	496 647	(288 269)	0,00 %	0,00 %
INCITEC PIVOT LTD	AUD	307 534	5 785 665	6 388 329	602 665	0,05 %	0,02 %
KEEPER TECHNICAL LABORATORY	JPY	2 300	369 098	391 710	22 612	0,00 %	0,01 %
PIEDMONT LITHIUM INC	AUD	228 851	1 076 899	1 078 423	1 524	0,01 %	0,01 %
SOLARIS RESOURCES INC	CAD	8 000	586 809	946 092	359 282	0,01 %	0,01 %
SWISS STEEL HOLDING AG	CHF	136 636	395 092	454 242	59 149	0,00 %	0,00 %
SSAB AB ser. B	SEK	101 038	3 115 405	4 488 450	1 373 045	0,04 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
ALLKEM LTD	AUD	94 210	3 722 962	6 281 733	2 558 771	0,05 %	0,01 %
LARGO INC	CAD	4 210	721 710	344 461	(377 249)	0,00 %	0,01 %
METSA BOARD OYJ-B	EUR	27 001	1 873 286	2 331 330	458 044	0,02 %	0,01 %
QUAKER CHEMICAL CORPORATION	USD	2 100	3 642 648	4 273 683	631 036	0,03 %	0,01 %
SEMAPA-SOCIEDADE DE INVESTIM	EUR	5 136	620 407	602 604	(17 803)	0,00 %	0,01 %
TRINSEO PLC	USD	4 800	1 960 959	2 220 518	259 559	0,02 %	0,01 %
29METALS LTD	AUD	42 800	742 487	842 425	99 938	0,01 %	0,01 %
AIRBOSS OF AMERICA CORP	CAD	1 800	477 259	580 808	103 548	0,00 %	0,01 %
ATALAYA MINING PLC	GBP	12 284	569 507	603 750	34 244	0,00 %	0,01 %
AUSTRALIAN STRATEGIC MATERIA	AUD	13 262	1 100 303	906 391	(193 912)	0,01 %	0,01 %
AVZ MINERALS LTD	AUD	334 187	1 171 434	1 660 506	489 072	0,01 %	0,01 %
AYA GOLD & SILVER INC	CAD	11 900	739 056	793 378	54 322	0,01 %	0,01 %
CAPRICORN METALS LTD	AUD	42 818	825 977	933 371	107 394	0,01 %	0,01 %
DAIKI ALUMINIUM INDUSTRY CO	JPY	4 100	500 652	501 408	755	0,00 %	0,01 %
ELOPAK ASA	NOK	19 084	529 577	511 356	(18 221)	0,00 %	0,01 %
FALCON METALS LTD/AUSTRALIA	AUD	16 510	337 269	60 865	(276 404)	0,00 %	0,01 %
GATOS SILVER INC	USD	6 600	796 280	604 124	(192 156)	0,00 %	0,01 %
GOGOLD RESOURCES INC	CAD	40 800	1 025 160	863 044	(162 116)	0,01 %	0,01 %
HUMBLE GROUP AB	SEK	21 030	613 591	573 520	(40 070)	0,00 %	0,01 %
IMDEX LTD	AUD	55 843	1 056 733	1 056 185	(548)	0,01 %	0,01 %
IONEER LTD	AUD	213 974	996 071	1 097 489	101 418	0,01 %	0,01 %
K92 MINING	CAD	32 800	1 764 798	1 646 390	(118 408)	0,01 %	0,01 %
LIONTOWN RESOURCES LTD	AUD	233 374	2 425 496	2 483 760	58 264	0,02 %	0,01 %
MAVERIX METALS INC	CAD	10 600	469 579	408 484	(61 096)	0,00 %	0,01 %
MITANI SEKISAN CO LTD	JPY	1 600	468 298	938 536	470 238	0,01 %	0,01 %
MP MATERIALS CORP	USD	10 500	2 441 699	4 205 535	1 763 836	0,03 %	0,01 %
NANOFILM TECHNOLOGIES INTERN	SGD	39 600	1 192 253	989 476	(202 777)	0,01 %	0,01 %
NANOXPLORE INC	CAD	18 200	1 034 779	829 687	(205 092)	0,01 %	0,01 %
ORIGIN MATERIALS INC	USD	16 700	1 123 550	949 863	(173 686)	0,01 %	0,01 %
PACTIV EVERGREEN INC	USD	6 600	808 384	737 986	(70 398)	0,01 %	0,00 %
PURECYCLE TECHNOLOGIES INC	USD	12 100	1 008 392	1 021 133	12 741	0,01 %	0,01 %
RE:NEWCELL AB	SEK	3 241	707 504	693 207	(14 297)	0,01 %	0,01 %
RYERSON HOLDING CORP	USD	2 700	671 804	620 235	(51 569)	0,00 %	0,01 %
SAYONA MINING LTD	AUD	762 159	789 991	635 240	(154 751)	0,01 %	0,01 %
SOL SPA	EUR	5 020	1 061 221	1 064 719	3 498	0,01 %	0,01 %
SYLVAMO CORP	USD	5 800	1 501 933	1 426 466	(75 467)	0,01 %	0,01 %
VULCAN ENERGY RESOURCES LTD	AUD	13 729	932 520	915 422	(17 098)	0,01 %	0,01 %
ACLARA RESOURCES INC	CAD	7 645	151 555	76 855	(74 700)	0,00 %	0,00 %
Råvarer Total			**727 402 864**	**906 081 249**	**178 678 385**	**7,24 %**	
Tegningsretter							
CLEAR CHANNEL OUTDOOR-CL A RTS	USD	8 400	376 900	245 184	(131 716)	0,00 %	0,00 %
PAN AMERICAN SILVER CORP RIGHTS ISSUE	CAD	26 200	336 423	286 896	(49 527)	0,00 %	0,00 %
WEATHERFORD INTL WARRANT 26/11/2033	USD	1 033	1 195 809	4 555	(1 191 254)	0,00 %	0,00 %
ACHILLION PHARMA CVR	USD	21 700	-	-		0,00 %	0,00 %
INA INVEST HOLDING AG	CHF	385	112 161	69 678	(42 482)	0,00 %	0,00 %
XIOR STUDENT HOUSING-DVD RTS	EUR	2 448	-	-		0,00 %	0,00 %
FAES FARMA SA-RTS	EUR	47 545	-	-		0,00 %	0,02 %
AEDIFICA SA-DVD RTS	EUR	4 905	-	-		0,00 %	0,00 %
Tegningsretter Total			**2 021 292**	**606 313**	**(1 414 979)**	**0,00 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
Telecom							
CHORUS LTD	NZD	68 123	2 270 360	2 948 943	678 583	0,02 %	0,02 %
DENA CO LTD	JPY	13 800	2 292 077	1 871 543	(420 534)	0,01 %	0,01 %
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	27 426	2 651 917	2 952 469	300 552	0,02 %	0,01 %
GREE INC	JPY	22 700	1 164 321	1 472 351	308 030	0,01 %	0,01 %
GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT	JPY	8 830	1 855 169	1 749 956	(105 213)	0,01 %	0,01 %
TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	7 779	2 859 196	2 500 968	(358 228)	0,02 %	0,01 %
TRIPADVISOR INC	USD	15 900	3 852 331	3 822 151	(30 180)	0,03 %	0,01 %
COLOPL INC	JPY	7 700	639 302	387 399	(251 903)	0,00 %	0,01 %
MIXI INC	JPY	5 900	1 148 716	910 393	(238 323)	0,01 %	0,01 %
GANNETT CO INC	USD	18 600	704 955	874 229	169 274	0,01 %	0,01 %
DOMAIN HOLDINGS AUSTRALIA LT	AUD	30 952	655 902	1 121 208	465 306	0,01 %	0,01 %
AMC NETWORKS INC-A	USD	4 200	1 833 684	1 275 549	(558 134)	0,01 %	0,01 %
APG SGA SA	CHF	190	702 930	365 933	(336 996)	0,00 %	0,01 %
ASCENTIAL PLC	GBP	67 318	2 796 888	3 235 467	438 579	0,03 %	0,02 %
ATRESMEDIA CORP DE MEDIOS DE	EUR	13 236	503 378	442 796	(60 582)	0,00 %	0,01 %
CINEMARK HOLDINGS INC	USD	18 500	5 099 080	2 629 793	(2 469 287)	0,02 %	0,02 %
CINEPLEX INC	CAD	8 400	1 539 173	798 118	(741 055)	0,01 %	0,01 %
CINEWORLD GROUP PLC	GBP	142 382	2 634 713	544 023	(2 090 690)	0,00 %	0,01 %
COGECO COMMUNICATIONS INC	CAD	3 100	1 960 627	2 179 970	219 343	0,02 %	0,01 %
COGECO INC	CAD	1 000	603 232	567 083	(36 149)	0,00 %	0,01 %
CORUS ENTERTAINMENT INC-B SH	CAD	33 086	1 029 638	1 099 464	69 826	0,01 %	0,02 %
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	8 952	4 072 675	5 777 726	1 705 051	0,05 %	0,01 %
DAIICHIKOSHO CO LTD	JPY	6 700	2 658 230	1 785 485	(872 746)	0,01 %	0,01 %
EW SCRIPPS CO/THE-A	USD	10 300	1 510 837	1 757 531	246 694	0,01 %	0,01 %
IMAX CORP	USD	8 500	1 372 592	1 337 207	(35 385)	0,01 %	0,01 %
IPSOS	EUR	6 534	1 689 531	2 702 862	1 013 331	0,02 %	0,01 %
JUVENTUS FOOTBALL CLUB SPA	EUR	150 691	900 382	521 347	(379 035)	0,00 %	0,01 %
KINEPOLIS	EUR	1 946	1 056 340	1 069 410	13 070	0,01 %	0,01 %
LIBERTY MEDIA CORP-BRAVES C	USD	7 100	1 506 386	1 759 339	252 953	0,01 %	0,02 %
LIONS GATE ENTERTAINMENT-A	USD	8 600	1 025 899	1 261 934	236 035	0,01 %	0,01 %
LIONS GATE ENTERTAINMENT-B	USD	19 200	2 345 667	2 605 702	260 035	0,02 %	0,01 %
M6-METROPOLE TELEVISION	EUR	3 355	554 930	577 339	22 409	0,00 %	0,00 %
NEW YORK TIMES CO-A	USD	28 100	9 470 753	11 968 461	2 497 708	0,10 %	0,02 %
NEXSTAR MEDIA GROUP INC-CL A	USD	7 000	6 774 884	9 319 709	2 544 824	0,07 %	0,02 %
NINE ENTERTAINMENT CO HOLDIN	AUD	231 170	2 754 542	4 312 942	1 558 400	0,03 %	0,01 %
NOS SGPS	EUR	43 430	1 891 958	1 485 132	(406 826)	0,01 %	0,01 %
OOH!MEDIA LTD	AUD	107 123	820 932	1 160 696	339 764	0,01 %	0,02 %
RAI WAY SPA	EUR	12 633	716 887	661 299	(55 588)	0,01 %	0,00 %
SCHOLASTIC CORP	USD	4 600	1 549 448	1 620 945	71 496	0,01 %	0,01 %
SHOCHIKU CO LTD	JPY	1 800	1 901 231	1 655 456	(245 775)	0,01 %	0,01 %
SINCLAIR BROADCAST GROUP -A	USD	8 100	2 360 653	1 887 848	(472 805)	0,02 %	0,02 %
SKY PERFECT JSAT HOLDINGS	JPY	17 000	608 567	546 764	(61 802)	0,00 %	0,01 %
SOUTHERN CROSS MEDIA GROUP L	AUD	38 434	1 129 968	478 042	(651 925)	0,00 %	0,01 %
STROEER SE & CO KGAA	EUR	5 026	3 046 542	3 492 823	446 280	0,03 %	0,01 %
TECHNICOLOR - REGR	EUR	28 207	876 735	801 071	(75 664)	0,01 %	0,01 %
TOEI CO LTD	JPY	1 200	1 498 983	1 611 807	112 823	0,01 %	0,01 %
TV ASAHI HOLDINGS CORP	JPY	2 900	514 668	318 234	(196 434)	0,00 %	0,00 %
VECTOR INC	JPY	4 600	466 658	414 607	(52 051)	0,00 %	0,01 %
WILEY (JOHN) & SONS-CLASS A	USD	7 300	3 251 051	3 686 676	435 624	0,03 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
ZENRIN CO LTD	JPY	6 600	964 029	501 875	(462 154)	0,00 %	0,01 %
CARS.COM INC	USD	10 400	1 479 847	1 475 619	(4 228)	0,01 %	0,02 %
CARSALES.COM LTD	AUD	42 228	4 002 179	6 792 823	2 790 644	0,05 %	0,01 %
DIP CORP	JPY	5 700	1 188 049	1 708 869	520 820	0,01 %	0,01 %
ECHOSTAR CORP-A	USD	7 200	2 053 051	1 673 008	(380 043)	0,01 %	0,02 %
GOGO INC	USD	7 800	827 888	930 630	102 742	0,01 %	0,01 %
INTERNET INITIATIVE JAPAN	JPY	8 700	1 191 400	3 164 572	1 973 172	0,03 %	0,01 %
PARADOX INTERACTIVE AB	SEK	6 976	997 947	1 212 820	214 873	0,01 %	0,01 %
RIGHTMOVE PLC	GBP	142 921	9 002 597	13 570 974	4 568 377	0,11 %	0,02 %
TRUECAR INC	USD	11 300	1 115 279	338 799	(776 480)	0,00 %	0,01 %
YELP INC	USD	13 100	4 197 968	4 186 435	(11 533)	0,03 %	0,02 %
ZYNGA INC - CL A	USD	160 200	9 844 673	9 041 227	(803 446)	0,07 %	0,01 %
ATN INTERNATIONAL INC	USD	1 500	766 398	528 437	(237 961)	0,00 %	0,01 %
CITIC TELECOM INTERNATIONAL	HKD	194 000	642 080	577 104	(64 977)	0,00 %	0,01 %
COGENT COMMUNICATIONS HOLDIN	USD	7 700	4 333 058	4 968 989	635 931	0,04 %	0,02 %
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS	USD	9 600	747 347	633 224	(114 123)	0,01 %	0,01 %
FREENET AG	EUR	20 751	3 639 008	4 842 351	1 203 343	0,04 %	0,02 %
GLOBALSTAR INC	USD	109 600	1 283 562	1 121 123	(162 438)	0,01 %	0,01 %
HKBN LTD	HKD	136 000	1 739 886	1 472 133	(267 753)	0,01 %	0,01 %
HUTCHISON TELECOMM HONG KONG	HKD	388 000	802 354	548 578	(253 777)	0,00 %	0,01 %
IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	USD	20 600	5 328 973	7 500 617	2 171 644	0,06 %	0,02 %
NETLINK NBN TRUST	SGD	471 000	2 541 745	3 080 829	539 084	0,02 %	0,01 %
SHENANDOAH TELECOMMUNICATION	USD	8 000	3 023 155	1 798 933	(1 224 222)	0,01 %	0,02 %
SMARTONE TELECOMMUNICATIONS	HKD	48 000	475 921	225 313	(250 609)	0,00 %	0,00 %
TELEPHONE AND DATA SYSTEMS	USD	17 500	3 917 734	3 109 553	(808 181)	0,02 %	0,02 %
US CELLULAR CORP	USD	1 800	552 969	500 315	(52 654)	0,00 %	0,00 %
HEMISPHERE MEDIA GROUP INC	USD	2 700	321 765	173 094	(148 671)	0,00 %	0,01 %
STARHUB LTD	SGD	80 400	790 730	715 223	(75 507)	0,01 %	0,00 %
BORUSSIA DORTMUND GMBH & CO	EUR	10 662	699 978	464 033	(235 944)	0,00 %	0,01 %
GRAY TELEVISION INC	USD	13 700	2 401 477	2 435 544	34 067	0,02 %	0,02 %
LIBERTY LATIN AMERIC-CL A	USD	5 800	938 215	596 364	(341 851)	0,00 %	0,01 %
LIBERTY LATIN AMERIC-CL C	USD	26 985	3 016 444	2 712 765	(303 680)	0,02 %	0,01 %
MARCUS CORPORATION	USD	3 100	478 538	488 234	9 696	0,00 %	0,01 %
WIDEOPENWEST INC	USD	9 600	849 305	1 821 790	972 485	0,01 %	0,01 %
WORLD WRESTLING ENTERTAIN-A	USD	7 800	4 380 858	3 393 740	(987 118)	0,03 %	0,02 %
FRONTIER DEVELOPMENTS PLC	GBP	3 086	527 128	656 091	128 963	0,01 %	0,01 %
QUINSTREET INC	USD	10 400	1 374 764	1 668 211	293 447	0,01 %	0,02 %
FUTURE PLC	GBP	19 436	3 754 098	8 891 059	5 136 961	0,07 %	0,02 %
VISION INC/TOKYO JAPAN	JPY	3 300	408 943	293 139	(115 804)	0,00 %	0,01 %
BENGO4.COM INC	JPY	1 000	589 086	466 358	(122 728)	0,00 %	0,00 %
GAKKEN HOLDINGS CO LTD	JPY	2 800	304 648	224 281	(80 367)	0,00 %	0,01 %
LIBERTY MEDIA CORP-BRAVES A	USD	1 300	316 633	329 584	12 951	0,00 %	0,01 %
PROTO CORP	JPY	2 400	151 532	252 339	100 807	0,00 %	0,01 %
Stillfront Group AB	SEK	47 956	2 417 369	2 256 013	(161 355)	0,02 %	0,01 %
TECHTARGET	USD	4 200	1 726 424	3 542 946	1 816 523	0,03 %	0,01 %
VALUECOMMERCE CO LTD	JPY	2 000	321 564	684 604	363 040	0,01 %	0,01 %
ALTICE USA INC- A	USD	36 500	5 266 428	5 207 823	(58 605)	0,04 %	0,01 %
FUJI MEDIA HOLDINGS INC	JPY	5 800	540 886	492 119	(48 767)	0,00 %	0,00 %
MEDIASET ESPANA COMUNICACION	EUR	22 977	1 480 511	947 013	(533 498)	0,01 %	0,01 %
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	25 745	3 809 667	3 617 028	(192 639)	0,03 %	0,01 %
TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	28 340	1 818 074	2 165 587	347 513	0,02 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
Millicom International Cellula	SEK	16 060	4 101 744	4 024 731	(77 012)	0,03 %	0,02 %
Modern Times Group MTG AB ser.	SEK	17 522	2 301 829	1 576 911	(724 917)	0,01 %	0,02 %
Nordic Entertainment Group ser	SEK	12 150	3 215 735	5 552 465	2 336 731	0,04 %	0,02 %
Sanoma Corporation	EUR	10 462	943 694	1 428 936	485 242	0,01 %	0,01 %
PCCW LTD	HKD	688 000	3 161 417	3 073 844	(87 573)	0,02 %	0,01 %
SES	EUR	66 068	4 415 847	4 619 228	203 381	0,04 %	0,02 %
AIRTEL AFRICA PLC	GBP	136 914	1 256 447	2 186 387	929 941	0,02 %	0,00 %
ANGI INC	USD	12 500	1 175 779	1 015 207	(160 572)	0,01 %	0,02 %
ANTERIX INC	USD	1 800	466 806	932 694	465 888	0,01 %	0,01 %
ARNOLDO MONDADORI EDITORE	EUR	19 363	394 161	396 117	1 956	0,00 %	0,01 %
ARTERIA NETWORKS CORP	JPY	2 400	221 326	283 950	62 624	0,00 %	0,00 %
AVEX INC	JPY	4 400	482 575	485 870	3 295	0,00 %	0,01 %
BANDWIDTH INC-CLASS A	USD	3 500	3 244 616	2 214 804	(1 029 811)	0,02 %	0,02 %
BOSTON OMAHA CORP-CL A	USD	2 800	799 698	709 379	(90 318)	0,01 %	0,01 %
CARDLYTICS INC	USD	5 900	4 788 269	3 438 529	(1 349 741)	0,03 %	0,02 %
CARGURUS INC	USD	12 900	3 804 189	3 826 754	22 565	0,03 %	0,01 %
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDIN	USD	59 200	1 594 491	1 727 964	133 472	0,01 %	0,01 %
EUROMONEY INSTL INVESTOR PLC	GBP	18 205	2 714 262	2 011 316	(702 946)	0,02 %	0,02 %
EVENTBRITE INC-CLASS A	USD	12 700	2 056 662	1 953 148	(103 515)	0,02 %	0,02 %
EVERQUOTE INC - CLASS A	USD	2 700	793 786	372 855	(420 931)	0,00 %	0,01 %
GIFTEE INC	JPY	1 700	263 535	254 766	(8 769)	0,00 %	0,01 %
IGG INC	HKD	125 000	1 116 891	979 805	(137 086)	0,01 %	0,01 %
IHEARTMEDIA INC - CLASS A	USD	20 200	3 304 259	3 747 848	443 589	0,03 %	0,02 %
ITV PLC	GBP	577 546	4 819 174	7 625 936	2 806 762	0,06 %	0,01 %
JCDECAUX SA	EUR	10 108	1 982 787	2 230 020	247 233	0,02 %	0,00 %
KADOKAWA CORP	JPY	16 000	1 598 128	3 672 052	2 073 923	0,03 %	0,01 %
MADISON SQUARE GARDEN ENTERT	USD	3 714	3 908 503	2 303 717	(1 604 786)	0,02 %	0,01 %
MADISON SQUARE GARDEN SPORTS	USD	2 400	2 902 658	3 676 808	774 150	0,03 %	0,01 %
MAGNITE INC	USD	20 700	4 552 953	3 194 429	(1 358 524)	0,03 %	0,02 %
NEW WORK SE	EUR	356	1 023 947	776 480	(247 467)	0,01 %	0,01 %
NIPPON TELEVISION HOLDINGS	JPY	6 700	658 318	599 266	(59 052)	0,00 %	0,00 %
ORANGE BELGIUM	EUR	2 369	468 369	472 758	4 389	0,00 %	0,00 %
ROVIO ENTERTAINMENT OY	EUR	6 899	483 968	455 232	(28 736)	0,00 %	0,01 %
S4 CAPITAL PLC	GBP	48 044	2 909 297	3 638 114	728 816	0,03 %	0,01 %
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	SGD	261 300	2 233 498	3 982 373	1 748 875	0,03 %	0,02 %
STORYTEL AB	SEK	5 985	1 026 417	962 416	(64 001)	0,01 %	0,01 %
TBS HOLDINGS INC	JPY	5 100	842 446	651 821	(190 625)	0,01 %	0,00 %
TEAM17 GROUP PLC	GBP	17 935	1 607 316	1 670 875	63 558	0,01 %	0,01 %
TEGNA INC	USD	36 300	4 985 698	5 941 136	955 438	0,05 %	0,02 %
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	EUR	5 386	617 745	471 251	(146 494)	0,00 %	0,00 %
TX GROUP AG	CHF	418	384 003	632 715	248 712	0,01 %	0,00 %
Kahoot! ASA	NOK	42 048	2 423 812	1 959 437	(464 375)	0,02 %	0,01 %
ADVANTAGE SOLUTIONS INC	USD	9 100	925 599	643 577	(282 022)	0,01 %	0,00 %
AUDACY INC	USD	18 200	618 101	412 467	(205 633)	0,00 %	0,01 %
BUMBLE INC-A	USD	11 300	4 808 498	3 374 040	(1 434 458)	0,03 %	0,01 %
CURIOSITYSTREAM INC	USD	4 400	329 293	230 087	(99 206)	0,00 %	0,01 %
ENTHUSIAST GAMING HOLDINGS I	CAD	13 300	792 182	345 402	(446 780)	0,00 %	0,01 %
EVENT HOSPITALITY AND ENTERT	AUD	14 919	1 185 548	1 413 720	228 172	0,01 %	0,01 %
FUBOTV INC	USD	8 400	1 585 070	1 149 624	(435 446)	0,01 %	0,01 %
LAGARDERE SA	EUR	5 785	1 216 884	1 414 353	197 469	0,01 %	0,00 %
MEDIAALPHA INC-CLASS A	USD	2 200	727 143	299 540	(427 603)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
PUBMATIC INC-CLASS A	USD	1 000	316 310	300 263	(16 047)	0,00 %	0,00 %
REACH PLC	GBP	43 007	1 154 434	1 451 127	296 693	0,01 %	0,01 %
SEPTENI HOLDINGS CO LTD	JPY	10 600	359 222	395 309	36 087	0,00 %	0,01 %
MFE-MEDIAFOREUROPE NV-CL B	EUR	52 327	1 393 255	653 305	(739 950)	0,01 %	0,00 %
ZIFF DAVIS INC	USD	7 700	4 715 551	7 527 495	2 811 944	0,06 %	0,02 %
LOYALTY VENTURES INC	USD	3 080	1 166 893	816 712	(350 181)	0,01 %	0,01 %
MFE-MEDIAFOREUROPE NV-CL A	EUR	52 327	-	469 907	469 907	0,00 %	0,00 %
Hemnet Group AB	SEK	6 313	1 133 288	1 028 687	(104 601)	0,01 %	0,01 %
1&1 AG	EUR	6 504	1 703 756	1 566 659	(137 098)	0,01 %	0,00 %
AUSSIE BROADBAND LTD	AUD	15 465	489 168	470 969	(18 199)	0,00 %	0,01 %
BELIEVE SA	EUR	3 033	588 597	513 959	(74 638)	0,00 %	0,00 %
BUSHIROAD INC	JPY	6 000	705 538	864 715	159 177	0,01 %	0,02 %
DIGITAL BROS SPA	EUR	795	339 331	238 534	(100 798)	0,00 %	0,01 %
DIRECT MARKETING MIX INC	JPY	2 800	350 751	357 005	6 254	0,00 %	0,01 %
FRONTIER COMMUNICATIONS PARE	USD	30 800	8 796 675	8 009 591	(787 084)	0,06 %	0,01 %
GAMMA COMMUNICATIONS PLC	GBP	13 763	2 979 657	2 712 345	(267 313)	0,02 %	0,01 %
HELIOS TOWERS PLC	GBP	101 034	1 899 851	2 075 601	175 749	0,02 %	0,01 %
IDT CORP-CLASS B	USD	4 000	2 185 597	1 557 665	(627 932)	0,01 %	0,02 %
MEDIA AND GAMES INVEST SE	EUR	11 114	465 457	479 247	13 790	0,00 %	0,01 %
OKINAWA CELLULAR TELEPHONE	JPY	1 900	709 258	743 492	34 235	0,01 %	0,01 %
PERION NETWORK LTD	ILS	4 394	1 163 189	948 647	(214 542)	0,01 %	0,01 %
RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTU-A	USD	8 900	1 030 036	1 263 574	233 539	0,01 %	0,01 %
REMEDY ENTERTAINMENT OYJ	EUR	1 161	478 477	462 214	(16 263)	0,00 %	0,01 %
SKILLZ INC	USD	14 300	1 711 454	938 197	(773 258)	0,01 %	0,00 %
STAGWELL INC	USD	10 400	893 194	795 128	(98 065)	0,01 %	0,01 %
SUMO GROUP PLC	GBP	15 565	689 366	953 706	264 340	0,01 %	0,01 %
TABOOLA.COM LTD	USD	8 900	766 007	610 597	(155 411)	0,00 %	0,00 %
TELESAT CORP	USD	1 500	553 195	379 231	(173 964)	0,00 %	0,01 %
THINKIFIC LABS INC-SUB VTG	CAD	3 500	239 595	217 709	(21 886)	0,00 %	0,02 %
THRYV HOLDINGS INC	USD	3 000	938 694	1 088 090	149 396	0,01 %	0,01 %
TREMOR INTERNATIONAL LTD	GBP	15 460	1 216 622	1 022 980	(193 642)	0,01 %	0,01 %
TRUSTPILOT AS	GBP	30 628	1 096 675	1 197 692	101 017	0,01 %	0,01 %
UNITI GROUP LTD	AUD	82 111	1 418 362	2 342 667	924 305	0,02 %	0,01 %
USEN-NEXT HOLDINGS CO LTD	JPY	2 300	353 933	529 266	175 333	0,00 %	0,00 %
VIMEO INC	USD	24 500	8 782 660	3 880 228	(4 902 431)	0,03 %	0,02 %
YOUGOV PLC	GBP	18 179	3 101 824	3 474 064	372 240	0,03 %	0,02 %
ZIPRECRUITER INC-A	USD	3 000	799 763	659 785	(139 978)	0,01 %	0,00 %
Telecom Total			**357 390 686**	**374 337 847**	**16 947 161**	**2,99 %**	
Forsyninger							
CENTRICA PLC	GBP	1 008 267	4 928 470	8 610 521	3 682 051	0,07 %	0,02 %
MDU RESOURCES GROUP INC	USD	55 300	13 312 749	15 039 187	1 726 438	0,12 %	0,03 %
ATCO LTD -CLASS I	CAD	20 400	6 029 455	6 081 182	51 727	0,05 %	0,02 %
ITALGAS SPA	EUR	81 698	4 343 992	4 958 281	614 289	0,04 %	0,01 %
NIPPON GAS CO LTD	JPY	28 900	3 271 357	3 374 969	103 612	0,03 %	0,02 %
ACEA SPA	EUR	7 750	1 307 931	1 457 993	150 062	0,01 %	0,00 %
AMERICAN STATES WATER CO	USD	9 900	6 744 424	9 030 433	2 286 009	0,07 %	0,03 %
ASCOPIAVE SPA	EUR	9 917	327 577	345 089	17 512	0,00 %	0,00 %
BKW AG	CHF	3 796	2 622 239	4 357 184	1 734 944	0,03 %	0,01 %
CALIFORNIA WATER SERVICE GRP	USD	14 000	6 571 495	8 871 563	2 300 067	0,07 %	0,03 %
CHESAPEAKE UTILITIES CORP	USD	4 800	4 233 149	6 171 822	1 938 673	0,05 %	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
EREX CO LTD	JPY	7 100	1 079 669	1 109 694	30 025	0,01 %	0,01 %
ERG SPA	EUR	10 262	1 866 386	2 926 728	1 060 343	0,02 %	0,01 %
EVN AG	EUR	7 610	1 273 799	2 029 958	756 159	0,02 %	0,00 %
GENESIS ENERGY LTD	NZD	165 267	3 049 919	2 853 683	(196 237)	0,02 %	0,02 %
HAWAIIAN ELECTRIC INDS	USD	29 400	10 528 353	10 759 208	230 855	0,09 %	0,03 %
HERA SPA	EUR	137 697	4 315 222	5 055 278	740 056	0,04 %	0,01 %
INFRATIL LTD	NZD	227 774	8 621 080	11 001 391	2 380 312	0,09 %	0,03 %
INNERGEX RENEWABLE ENERGY	CAD	34 857	4 417 818	4 526 191	108 373	0,04 %	0,02 %
IREN SPA	EUR	126 771	2 917 994	3 373 973	455 979	0,03 %	0,01 %
NATIONAL FUEL GAS CO	USD	23 300	10 259 175	13 137 521	2 878 346	0,10 %	0,03 %
NEW JERSEY RESOURCES CORP	USD	25 900	9 934 704	9 377 856	(556 848)	0,07 %	0,03 %
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	USD	20 700	10 713 196	15 406 276	4 693 080	0,12 %	0,03 %
ONE GAS INC	USD	14 400	10 578 683	9 852 651	(726 032)	0,08 %	0,03 %
ORMAT TECHNOLOGIES INC	USD	11 700	7 284 013	8 181 707	897 694	0,07 %	0,02 %
PENNON GROUP PLC	GBP	50 893	7 369 996	7 093 718	(276 277)	0,06 %	0,02 %
REDES ENERGETICAS NACIONAIS	EUR	75 804	1 938 583	1 934 643	(3 940)	0,02 %	0,01 %
RUBIS	EUR	15 727	7 584 307	4 141 536	(3 442 771)	0,03 %	0,02 %
SHIZUOKA GAS CO LTD	JPY	14 200	1 096 868	1 071 092	(25 777)	0,01 %	0,02 %
SJW GROUP	USD	7 900	4 467 810	5 099 447	631 636	0,04 %	0,03 %
SOUTH JERSEY INDUSTRIES	USD	29 100	7 348 244	6 702 719	(645 524)	0,05 %	0,03 %
SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC	USD	15 600	10 438 664	9 636 462	(802 203)	0,08 %	0,03 %
SPIRE INC	USD	14 000	9 391 614	8 051 813	(1 339 801)	0,06 %	0,03 %
SUPERIOR PLUS CORP	CAD	40 238	3 362 711	3 651 823	289 111	0,03 %	0,02 %
TELECOM PLUS PLC	GBP	11 986	1 808 748	2 270 520	461 772	0,02 %	0,02 %
TRANSALTA RENEWABLES INC	CAD	27 610	2 906 433	3 614 079	707 646	0,03 %	0,01 %
KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST	SGD	1 098 999	3 653 842	3 917 784	263 942	0,03 %	0,02 %
BORALEX INC -A	CAD	24 100	4 783 108	5 834 801	1 051 693	0,05 %	0,02 %
FALCK RENEWABLES SPA	EUR	23 662	1 242 061	2 054 898	812 836	0,02 %	0,01 %
KENON HOLDINGS LTD	ILS	6 373	1 669 974	2 852 926	1 182 952	0,02 %	0,01 %
MIDDLESEX WATER CO	USD	4 900	3 029 629	5 198 123	2 168 494	0,04 %	0,03 %
UNITIL CORP	USD	4 000	2 000 010	1 622 214	(377 795)	0,01 %	0,03 %
YORK WATER CO	USD	3 700	1 402 325	1 624 207	221 883	0,01 %	0,03 %
FJORDKRAFT HOLDING ASA	NOK	17 118	1 034 633	815 844	(218 790)	0,01 %	0,01 %
RENOVA INC	JPY	10 700	2 604 585	1 705 951	(898 634)	0,01 %	0,01 %
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	EUR	13 570	1 434 723	2 329 724	895 001	0,02 %	0,01 %
A2A SPA	EUR	265 902	4 165 814	4 586 389	420 575	0,04 %	0,01 %
ENCAVIS AG	EUR	17 255	1 880 125	2 692 436	812 311	0,02 %	0,01 %
Scatec ASA	NOK	20 264	3 759 657	3 095 326	(664 331)	0,02 %	0,01 %
ACCIONA SA	EUR	4 397	4 475 255	7 412 164	2 936 909	0,06 %	0,01 %
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE-A	CAD	10 600	6 160 358	6 388 480	228 122	0,05 %	0,01 %
CLEARWAY ENERGY INC-A	USD	9 700	1 958 753	2 863 796	905 043	0,02 %	0,03 %
CLEARWAY ENERGY INC-C	USD	20 500	3 669 737	6 513 329	2 843 592	0,05 %	0,03 %
CONTACT ENERGY LTD	NZD	244 543	10 736 498	11 958 969	1 222 471	0,10 %	0,03 %
DORAL GROUP RENEWABLE ENERGY	ILS	22 525	916 669	877 520	(39 149)	0,01 %	0,02 %
ENLIGHT RENEWABLE ENERGY LTD	ILS	230 535	3 576 226	4 999 364	1 423 139	0,04 %	0,02 %
NEOEN SA	EUR	6 084	2 928 229	2 328 190	(600 039)	0,02 %	0,01 %
NORTHWEST NATURAL HOLDING CO	USD	8 200	4 486 206	3 527 285	(958 921)	0,03 %	0,03 %
OPC ENERGY LTD	ILS	23 527	2 114 355	2 326 384	212 029	0,02 %	0,01 %
SAIBU GAS HOLDINGS CO LTD	JPY	4 500	1 247 121	732 274	(514 847)	0,01 %	0,01 %
STAR GROUP LP	USD	9 100	779 734	864 255	84 521	0,01 %	0,02 %
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	22 600	5 914 401	5 564 277	(350 124)	0,04 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
WEST HOLDINGS CORP	JPY	6 880	1 706 742	3 018 875	1 312 133	0,02 %	0,01 %
TOHO GAS CO LTD	JPY	23 300	5 942 806	5 226 096	(716 711)	0,04 %	0,02 %
GREENVOLT-ENERGIAS RENOVAVEI	EUR	153	8 589	9 743	1 154	0,00 %	0,00 %
VOLTALIA SA- REGR	EUR	3 574	759 770	704 626	(55 144)	0,01 %	0,00 %
MACQUARIE INFRASTRUCTURE HOL	USD	12 700	4 162 573	408 772	(3 753 800)	0,00 %	0,01 %
AKER HORIZONS ASA	NOK	18 348	442 239	606 310	164 071	0,00 %	0,00 %
AUDAX RENOVABLES SA	EUR	16 451	314 971	207 866	(107 104)	0,00 %	0,00 %
FASTNED-CVA	EUR	635	328 605	312 663	(15 943)	0,00 %	0,00 %
GRENERGY RENOVABLES	EUR	1 669	412 498	485 372	72 874	0,00 %	0,01 %
Forsyninger Total			**293 949 649**	**326 825 423**	**32 875 774**	**2,61 %**	
Eiendom							
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	CAD	23 100	1 679 274	2 620 567	941 294	0,02 %	0,01 %
ICADE	EUR	4 848	3 197 909	3 067 699	(130 209)	0,02 %	0,01 %
IMMOFINANZ AG	EUR	13 088	2 597 283	2 958 340	361 056	0,02 %	0,01 %
KIMCO REALTY CORP	USD	97 500	12 942 804	21 193 682	8 250 878	0,17 %	0,02 %
RAYONIER INC	USD	24 100	6 397 512	8 577 349	2 179 837	0,07 %	0,02 %
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	AUD	171 738	2 633 961	3 270 183	636 222	0,03 %	0,02 %
SL GREEN REALTY CORP	USD	10 986	5 050 528	6 946 141	1 895 614	0,06 %	0,02 %
KEPPEL REIT	SGD	316 400	2 429 840	2 338 630	(91 210)	0,02 %	0,01 %
UNITED URBAN INVESTMENT CORP	JPY	483	5 558 058	5 000 643	(557 414)	0,04 %	0,02 %
REALOGY HOLDINGS CORP	USD	18 000	1 651 789	2 668 241	1 016 452	0,02 %	0,02 %
ENTRA ASA	NOK	19 177	2 897 334	3 802 799	905 465	0,03 %	0,01 %
CITYCON OYJ	EUR	11 166	883 949	783 820	(100 129)	0,01 %	0,01 %
Hufvudstaden AB ser. A	SEK	20 505	2 760 467	2 700 151	(60 316)	0,02 %	0,01 %
SUNTEC REIT	SGD	300 500	2 688 506	2 968 029	279 523	0,02 %	0,01 %
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	50 900	8 207 647	11 405 316	3 197 669	0,09 %	0,02 %
JONES LANG LASALLE INC	USD	8 500	10 808 161	20 188 528	9 380 367	0,16 %	0,02 %
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	USD	13 300	3 054 068	3 449 305	395 236	0,03 %	0,02 %
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	USD	29 900	10 314 592	12 674 481	2 359 889	0,10 %	0,02 %
Castellum AB	SEK	47 874	8 153 011	11 368 024	3 215 013	0,09 %	0,01 %
Fabege AB	SEK	42 418	5 075 413	6 261 202	1 185 789	0,05 %	0,01 %
Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	22 607	2 816 154	4 522 670	1 706 516	0,04 %	0,01 %
ABACUS PROPERTY GROUP	AUD	80 743	1 783 900	1 961 974	178 074	0,02 %	0,01 %
ACADIA REALTY TRUST	USD	14 300	3 138 100	2 752 800	(385 301)	0,02 %	0,02 %
ACTIVIA PROPERTIES INC	JPY	108	4 192 733	3 440 481	(752 252)	0,03 %	0,01 %
ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	JPY	207	5 264 609	6 023 598	758 990	0,05 %	0,01 %
AEDIFICA	EUR	5 872	5 822 547	6 765 921	943 373	0,05 %	0,02 %
AEON REIT INVESTMENT CORP	JPY	217	2 282 021	2 677 055	395 034	0,02 %	0,01 %
AGREE REALTY CORP	USD	11 600	6 989 893	7 299 577	309 684	0,06 %	0,02 %
AIRPORT CITY LTD	ILS	13 025	1 892 399	2 571 803	679 404	0,02 %	0,01 %
ALEXANDER & BALDWIN INC	USD	12 256	2 306 772	2 711 654	404 882	0,02 %	0,02 %
ALEXANDER'S INC	USD	300	927 489	688 621	(238 868)	0,01 %	0,01 %
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	CAD	10 700	3 267 302	3 283 013	15 711	0,03 %	0,01 %
ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	2 321	3 441 520	4 537 551	1 096 031	0,04 %	0,01 %
ALONY HETZ PROPERTIES & INV	ILS	26 500	2 854 575	4 349 495	1 494 921	0,03 %	0,02 %
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	25 757	3 384 528	5 044 503	1 659 975	0,04 %	0,01 %
ALTUS GROUP LTD	CAD	6 751	1 687 267	3 344 821	1 657 554	0,03 %	0,02 %
AMERICAN ASSETS TRUST INC	USD	8 800	3 229 701	2 912 367	(317 334)	0,02 %	0,01 %
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	USD	24 200	9 462 265	12 225 850	2 763 585	0,10 %	0,02 %
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	USD	49 300	11 600 737	18 959 107	7 358 370	0,15 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
AMOT INVESTMENTS LTD	ILS	39 111	2 209 372	2 801 338	591 966	0,02 %	0,01 %
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	USD	26 515	4 520 832	1 805 069	(2 715 763)	0,01 %	0,02 %
APPLE HOSPITALITY REIT INC	USD	35 400	4 855 370	5 041 510	186 140	0,04 %	0,02 %
ASCOTT RESIDENCE TRUST	SGD	322 337	2 391 409	2 171 671	(219 738)	0,02 %	0,01 %
ASSURA PLC	GBP	438 270	3 428 709	3 653 802	225 093	0,03 %	0,01 %
BEFIMMO	EUR	2 998	1 530 351	1 014 673	(515 677)	0,01 %	0,01 %
BIG YELLOW GROUP PLC	GBP	29 101	3 624 413	5 933 204	2 308 791	0,05 %	0,02 %
BRANDYWINE REALTY TRUST	USD	27 600	3 590 804	3 266 228	(324 576)	0,03 %	0,02 %
BWP TRUST	AUD	70 288	1 557 841	1 870 159	312 317	0,01 %	0,01 %
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	EUR	6 943	2 568 948	2 297 640	(271 308)	0,02 %	0,01 %
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	GBP	110 963	2 979 984	2 231 866	(748 118)	0,02 %	0,01 %
CARETRUST REIT INC	USD	18 400	3 542 885	3 704 321	161 436	0,03 %	0,02 %
CDL HOSPITALITY TRUSTS	SGD	101 300	1 011 727	775 250	(236 476)	0,01 %	0,01 %
CHAMPION REIT	HKD	365 000	2 184 133	1 647 260	(536 873)	0,01 %	0,01 %
CHARTER HALL GROUP	AUD	76 939	4 860 369	10 151 753	5 291 384	0,08 %	0,02 %
CHARTER HALL LONG WALE REIT	AUD	94 613	2 710 766	3 063 313	352 547	0,02 %	0,01 %
CHARTER HALL RETAIL REIT	AUD	99 042	2 492 086	2 705 068	212 982	0,02 %	0,02 %
CHOICE PROPERTIES REIT	CAD	30 000	2 952 212	3 181 332	229 119	0,03 %	0,01 %
COFINIMMO	EUR	4 567	5 673 134	6 434 698	761 563	0,05 %	0,01 %
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP	CAD	5 900	4 361 341	7 759 196	3 397 856	0,06 %	0,01 %
COMFORIA RESIDENTIAL REIT IN	JPY	96	2 229 851	2 510 522	280 671	0,02 %	0,01 %
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	CAD	12 200	1 071 691	995 644	(76 047)	0,01 %	0,01 %
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	USD	20 400	4 749 859	5 031 616	281 757	0,04 %	0,02 %
COUSINS PROPERTIES INC	USD	25 384	7 614 235	9 016 425	1 402 190	0,07 %	0,02 %
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	CAD	6 500	541 844	844 934	303 091	0,01 %	0,01 %
CROMWELL PROPERTY GROUP	AUD	256 445	1 730 649	1 430 417	(300 232)	0,01 %	0,01 %
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	CAD	7 565	748 690	914 717	166 027	0,01 %	0,01 %
CUBESMART	USD	34 200	10 273 494	17 163 251	6 889 757	0,14 %	0,02 %
CYRUSONE INC	USD	21 100	11 626 413	16 693 853	5 067 440	0,13 %	0,02 %
DAIBIRU CORP	JPY	6 200	586 474	1 051 166	464 692	0,01 %	0,01 %
DAIWA OFFICE INVESTMENT CORP	JPY	49	2 724 544	2 626 614	(97 930)	0,02 %	0,01 %
DERWENT LONDON PLC	GBP	17 087	6 631 827	6 969 544	337 717	0,06 %	0,02 %
DEUTSCHE EUROSHOP AG	EUR	8 735	2 162 655	1 282 404	(880 251)	0,01 %	0,01 %
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	USD	36 300	3 224 193	3 076 202	(147 991)	0,02 %	0,02 %
DIC ASSET AG	EUR	8 371	1 037 757	1 290 245	252 488	0,01 %	0,01 %
DOUGLAS EMMETT INC	USD	29 700	9 474 649	8 773 768	(700 881)	0,07 %	0,02 %
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	CAD	3 551	559 130	610 583	51 453	0,00 %	0,01 %
EASTGROUP PROPERTIES INC	USD	6 900	7 624 720	13 863 823	6 239 103	0,11 %	0,02 %
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	USD	24 200	3 076 911	1 899 285	(1 177 626)	0,02 %	0,01 %
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	GBP	80 046	774 447	822 216	47 769	0,01 %	0,01 %
EPR PROPERTIES	USD	12 100	6 872 858	5 067 251	(1 805 607)	0,04 %	0,02 %
EQUITY COMMONWEALTH	USD	22 200	5 881 729	5 070 346	(811 383)	0,04 %	0,02 %
FAR EAST CONSORTIUM INTERNAT	HKD	160 023	682 974	514 040	(168 934)	0,00 %	0,01 %
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	SGD	113 531	472 934	438 140	(34 794)	0,00 %	0,01 %
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	USD	22 100	7 723 221	12 901 349	5 178 128	0,10 %	0,02 %
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	USD	13 900	909 968	729 318	(180 651)	0,01 %	0,01 %
FRASERS CENTREPOINT TRUST	SGD	188 415	2 947 941	2 846 912	(101 029)	0,02 %	0,01 %
FRONTIER REAL ESTATE INVEST	JPY	81	2 898 932	3 082 787	183 854	0,02 %	0,01 %
FUKUOKA REIT CORP	JPY	111	1 487 294	1 417 820	(69 474)	0,01 %	0,01 %
GAZIT GLOBE LTD	ILS	7 878	682 865	548 863	(134 002)	0,00 %	0,01 %
GEO GROUP INC/THE	USD	23 500	3 275 301	1 606 033	(1 669 268)	0,01 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
GETTY REALTY CORP	USD	6 400	1 574 669	1 811 067	236 398	0,01 %	0,01 %
GLOBAL NET LEASE INC	USD	18 700	2 875 466	2 519 706	(355 761)	0,02 %	0,02 %
GLOBAL ONE REIT	JPY	197	1 817 514	1 816 330	(1 184)	0,01 %	0,02 %
GOODMAN PROPERTY TRUST	NZD	179 445	1 930 202	2 795 146	864 945	0,02 %	0,01 %
GRAINGER PLC	GBP	109 032	3 229 104	4 102 158	873 054	0,03 %	0,01 %
GRAND CITY PROPERTIES	EUR	16 872	3 592 923	3 532 790	(60 132)	0,03 %	0,01 %
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	CAD	5 200	2 327 768	3 826 255	1 498 487	0,03 %	0,01 %
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	GBP	34 904	2 980 155	3 034 970	54 816	0,02 %	0,01 %
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	AUD	63 117	1 485 105	1 764 339	279 234	0,01 %	0,01 %
HAMBORNER REIT AG	EUR	8 787	812 818	882 760	69 942	0,01 %	0,01 %
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	USD	25 400	6 878 787	7 086 880	208 093	0,06 %	0,02 %
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	USD	37 400	9 381 183	11 012 170	1 630 987	0,09 %	0,02 %
HEIWA REAL ESTATE CO LTD	JPY	5 300	1 216 945	1 570 684	353 739	0,01 %	0,01 %
HIBERNIA REIT PLC	EUR	90 861	1 202 797	1 184 518	(18 279)	0,01 %	0,01 %
HIGHWOODS PROPERTIES INC	USD	17 200	6 562 920	6 763 178	200 258	0,05 %	0,02 %
HOWARD HUGHES CORP/THE	USD	6 900	6 322 590	6 192 933	(129 657)	0,05 %	0,01 %
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	USD	25 100	6 768 069	5 469 295	(1 298 775)	0,04 %	0,02 %
HULIC REIT INC	JPY	207	2 842 250	2 743 908	(98 342)	0,02 %	0,01 %
ICHIGO INC	JPY	33 200	976 411	711 866	(264 545)	0,01 %	0,01 %
ICHIGO OFFICE REIT INVESTMEN	JPY	163	1 114 547	1 034 771	(79 776)	0,01 %	0,01 %
INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE	JPY	327	4 155 701	5 561 582	1 405 882	0,04 %	0,02 %
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	EUR	44 562	4 055 117	3 686 714	(368 403)	0,03 %	0,01 %
INVINCIBLE INVESTMENT CORP	JPY	927	3 914 107	2 583 945	(1 330 163)	0,02 %	0,02 %
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	EUR	63 630	975 697	1 069 441	93 744	0,01 %	0,01 %
JAPAN EXCELLENT INC	JPY	200	2 389 692	2 041 560	(348 131)	0,02 %	0,01 %
JAPAN HOTEL REIT INVESTMENT	JPY	792	4 804 230	3 408 502	(1 395 728)	0,03 %	0,02 %
JAPAN LOGISTICS FUND INC	JPY	146	2 964 413	3 985 790	1 021 377	0,03 %	0,02 %
JBG SMITH PROPERTIES	USD	21 100	6 751 960	5 341 959	(1 410 002)	0,04 %	0,02 %
KENEDIX OFFICE INVESTMENT CO	JPY	70	3 997 778	3 811 270	(186 508)	0,03 %	0,02 %
KENEDIX RETAIL REIT CORP	JPY	87	1 697 258	1 885 418	188 161	0,02 %	0,01 %
KENNEDY-WILSON HOLDINGS INC	USD	23 000	3 991 907	4 843 363	851 457	0,04 %	0,02 %
KEPPEL DC REIT	SGD	234 820	2 954 820	3 793 837	839 017	0,03 %	0,01 %
KILROY REALTY CORP	USD	17 900	10 877 917	10 490 550	(387 367)	0,08 %	0,02 %
KITE REALTY GROUP TRUST	USD	37 795	5 994 927	7 259 005	1 264 078	0,06 %	0,02 %
KIWI PROPERTY GROUP LTD	NZD	274 439	2 198 726	1 980 009	(218 717)	0,02 %	0,02 %
LAMAR ADVERTISING CO-A	USD	14 500	10 412 409	15 510 067	5 097 658	0,12 %	0,02 %
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	EUR	12 131	653 613	622 856	(30 758)	0,00 %	0,01 %
LASALLE LOGIPORT REIT	JPY	317	3 792 625	4 918 139	1 125 513	0,04 %	0,02 %
LEOPALACE21 CORP	JPY	30 100	612 955	424 118	(188 837)	0,00 %	0,01 %
LIFE STORAGE INC	USD	13 300	8 568 068	17 965 470	9 397 401	0,14 %	0,02 %
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	139 961	3 226 144	4 737 560	1 511 416	0,04 %	0,01 %
LTC PROPERTIES INC	USD	6 900	2 515 708	2 077 292	(438 416)	0,02 %	0,02 %
MANULIFE US REAL ESTATE INV	USD	197 645	1 518 835	1 167 738	(351 097)	0,01 %	0,01 %
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	SGD	324 675	4 895 338	5 755 258	859 920	0,05 %	0,01 %
MARCUS & MILLICHAP INC	USD	4 500	1 490 820	2 042 054	551 234	0,02 %	0,01 %
MELISRON	ILS	3 462	1 499 276	2 844 556	1 345 281	0,02 %	0,01 %
MERCIALYS	EUR	11 287	1 491 992	970 019	(521 974)	0,01 %	0,01 %
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	55 639	5 641 163	5 339 641	(301 522)	0,04 %	0,01 %
MITSUI FUDOSAN LOGISTICS PAR	JPY	84	2 975 880	4 148 977	1 173 097	0,03 %	0,02 %
MOBIMO HOLDING AG-REG	CHF	1 054	2 154 630	3 116 354	961 724	0,02 %	0,02 %
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	USD	15 700	2 072 434	2 908 778	836 344	0,02 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
MORI HILLS REIT INVESTMENT C	JPY	279	3 306 525	3 335 102	28 578	0,03 %	0,01 %
MORI TRUST SOGO REIT INC	JPY	192	2 491 211	2 128 981	(362 230)	0,02 %	0,01 %
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	USD	14 100	4 893 995	8 604 192	3 710 197	0,07 %	0,02 %
NATL HEALTH INVESTORS INC	USD	7 400	4 736 361	3 750 229	(986 132)	0,03 %	0,02 %
NEXITY	EUR	6 763	2 865 558	2 803 694	(61 863)	0,02 %	0,01 %
NIPPON ACCOMMODATIONS FUND	JPY	69	3 215 129	3 503 198	288 069	0,03 %	0,01 %
NIPPON REIT INVESTMENT CORP	JPY	82	2 561 982	2 574 541	12 559	0,02 %	0,02 %
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	USD	40 300	10 256 509	10 515 620	259 111	0,08 %	0,02 %
OUTFRONT MEDIA INC	USD	25 500	5 109 508	6 030 924	921 416	0,05 %	0,02 %
PARAMOUNT GROUP INC	USD	28 300	3 314 729	2 081 313	(1 233 416)	0,02 %	0,01 %
PARK HOTELS & RESORTS INC	USD	41 000	8 778 822	6 826 070	(1 952 753)	0,05 %	0,02 %
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	SGD	68 600	1 453 856	2 301 909	848 053	0,02 %	0,01 %
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	USD	22 300	5 609 611	4 399 018	(1 210 593)	0,04 %	0,02 %
PHYSICIANS REALTY TRUST	USD	35 300	5 448 414	5 861 515	413 102	0,05 %	0,02 %
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	USD	20 200	3 438 674	3 274 023	(164 651)	0,03 %	0,02 %
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	NZD	207 810	1 938 988	2 095 253	156 265	0,02 %	0,01 %
PROSPERITY REIT	HKD	247 000	823 026	860 486	37 460	0,01 %	0,02 %
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	7 295	7 307 037	8 027 508	720 471	0,06 %	0,02 %
RE/MAX HOLDINGS INC-CL A	USD	2 700	1 103 818	725 949	(377 869)	0,01 %	0,01 %
RELO GROUP INC	JPY	18 500	4 087 380	2 945 292	(1 142 089)	0,02 %	0,01 %
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	USD	22 000	3 258 053	3 802 451	544 398	0,03 %	0,02 %
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	USD	23 300	8 949 182	16 665 379	7 716 197	0,13 %	0,02 %
RLJ LODGING TRUST	USD	27 900	4 267 955	3 427 206	(840 749)	0,03 %	0,02 %
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	USD	8 700	5 881 631	7 055 099	1 173 468	0,06 %	0,02 %
S IMMO AG	EUR	7 845	1 479 172	1 711 091	231 919	0,01 %	0,01 %
SABRA HEALTH CARE REIT INC	USD	35 800	5 675 281	4 274 512	(1 400 769)	0,03 %	0,02 %
SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	35 999	2 902 733	6 058 279	3 155 546	0,05 %	0,02 %
SAVILLS PLC	GBP	25 416	3 052 979	4 274 228	1 221 249	0,03 %	0,02 %
SEKISUI HOUSE REIT INC	JPY	720	4 752 351	4 725 148	(27 203)	0,04 %	0,02 %
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	USD	4 800	1 761 411	561 690	(1 199 721)	0,00 %	0,01 %
SHAFTESBURY PLC	GBP	28 595	2 552 900	2 100 453	(452 446)	0,02 %	0,01 %
SPH REIT	SGD	195 800	1 211 007	1 280 735	69 728	0,01 %	0,01 %
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	USD	19 840	6 874 372	8 431 085	1 556 713	0,07 %	0,02 %
ST JOE CO/THE	USD	6 000	1 299 075	2 753 955	1 454 880	0,02 %	0,01 %
STAG INDUSTRIAL INC	USD	27 700	7 370 489	11 715 041	4 344 552	0,09 %	0,02 %
STARHILL GLOBAL REIT	SGD	290 037	1 040 287	1 242 629	202 342	0,01 %	0,01 %
STORE CAPITAL CORP	USD	41 900	12 420 218	12 710 345	290 127	0,10 %	0,02 %
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	USD	19 900	1 955 409	1 712 726	(242 683)	0,01 %	0,02 %
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	HKD	155 000	872 469	760 883	(111 586)	0,01 %	0,01 %
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	USD	35 300	4 161 386	3 651 385	(510 002)	0,03 %	0,02 %
TAG IMMOBILIEN AG	EUR	22 746	4 738 375	5 613 548	875 173	0,04 %	0,02 %
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	USD	16 300	2 721 243	2 771 274	50 032	0,02 %	0,02 %
TERRENO REALTY CORP	USD	12 200	5 364 126	9 175 776	3 811 650	0,07 %	0,02 %
TOC CO LTD	JPY	2 600	155 559	132 204	(23 355)	0,00 %	0,00 %
TOKYU REIT INC	JPY	160	2 156 782	2 425 980	269 198	0,02 %	0,02 %
TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	275 718	4 860 398	8 199 971	3 339 573	0,07 %	0,01 %
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	USD	2 700	1 665 649	1 415 946	(249 703)	0,01 %	0,02 %
URBAN EDGE PROPERTIES	USD	18 700	3 110 569	3 133 142	22 573	0,03 %	0,02 %
VASTNED RETAIL NV	EUR	1 915	687 998	460 894	(227 105)	0,00 %	0,01 %
WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	21 572	4 597 455	9 124 683	4 527 229	0,07 %	0,01 %
WASHINGTON REIT	USD	13 600	3 048 503	3 100 162	51 659	0,02 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
WATKIN JONES PLC	GBP	30 999	741 187	968 205	227 018	0,01 %	0,01 %
WERELDHAVE NV	EUR	3 917	997 489	502 787	(494 701)	0,00 %	0,01 %
WORKSPACE GROUP PLC	GBP	21 692	2 355 487	2 094 727	(260 759)	0,02 %	0,01 %
XENIA HOTELS & RESORTS INC	USD	19 100	3 105 996	3 050 259	(55 737)	0,02 %	0,02 %
YANLORD LAND GROUP LTD	SGD	117 000	1 006 274	849 485	(156 789)	0,01 %	0,01 %
OUE LTD	SGD	29 800	337 418	265 095	(72 323)	0,00 %	0,00 %
STARTS CORP INC	JPY	3 900	804 810	749 917	(54 893)	0,01 %	0,01 %
IWG PLC	GBP	119 166	4 209 444	4 141 839	(67 605)	0,03 %	0,01 %
SHUN TAK HOLDINGS LTD	HKD	180 000	568 731	437 731	(131 000)	0,00 %	0,01 %
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	CAD	11 700	761 648	975 259	213 612	0,01 %	0,01 %
FIVE POINT HOLDINGS LLC-CL A	USD	8 600	907 546	495 976	(411 570)	0,00 %	0,01 %
GOLDCREST CO LTD	JPY	2 600	326 199	322 346	(3 853)	0,00 %	0,01 %
INTERSHOP HOLDING AG	CHF	207	1 003 129	1 226 074	222 945	0,01 %	0,01 %
Nyfosa AB	SEK	30 633	1 800 890	4 654 421	2 853 531	0,04 %	0,02 %
AMERICAN FINANCE TRUST INC	USD	21 000	1 972 478	1 690 733	(281 745)	0,01 %	0,02 %
AMERICOLD REALTY TRUST	USD	44 000	13 040 003	12 722 691	(317 313)	0,10 %	0,02 %
ARGOSY PROPERTY LTD	NZD	119 122	767 235	1 150 709	383 473	0,01 %	0,01 %
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	USD	9 100	1 048 757	1 221 352	172 595	0,01 %	0,01 %
BIG SHOPPING CENTERS 2004 LT	ILS	1 592	1 104 549	2 291 375	1 186 826	0,02 %	0,01 %
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	CAD	4 700	1 522 681	1 799 062	276 380	0,01 %	0,01 %
CATCHMARK TIMBER TRUST INC-A	USD	6 400	521 146	491 567	(29 578)	0,00 %	0,01 %
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	AUD	99 612	2 134 187	2 675 931	541 743	0,02 %	0,02 %
CHATHAM LODGING TRUST	USD	7 500	967 280	907 403	(59 877)	0,01 %	0,02 %
CHINESE ESTATES HOLDINGS LTD	HKD	73 000	811 033	236 149	(574 885)	0,00 %	0,00 %
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	GBP	108 202	1 285 242	1 252 296	(32 946)	0,01 %	0,02 %
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	USD	3 800	1 376 635	1 583 996	207 361	0,01 %	0,02 %
CORESTATE CAPITAL HOLDING S.	EUR	2 263	748 203	255 985	(492 218)	0,00 %	0,01 %
CUSHMAN & WAKEFIELD PLC	USD	24 400	3 753 250	4 785 303	1 032 053	0,04 %	0,01 %
DREAM UNLIMITED-CL A SUB VOT	CAD	3 550	328 420	962 334	633 914	0,01 %	0,01 %
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	USD	15 400	2 879 249	3 112 578	233 329	0,02 %	0,02 %
ESR-REIT	SGD	479 552	1 467 872	1 505 649	37 776	0,01 %	0,01 %
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	USD	19 000	3 572 124	4 830 400	1 258 276	0,04 %	0,02 %
FORESTAR GROUP INC	USD	2 200	409 113	421 956	12 842	0,00 %	0,00 %
FRASERS HOSPITALITY TRUST	SGD	99 700	410 097	303 246	(106 851)	0,00 %	0,01 %
GDI PROPERTY GROUP	AUD	64 873	600 284	459 595	(140 689)	0,00 %	0,01 %
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	USD	6 900	1 236 230	1 568 008	331 778	0,01 %	0,02 %
HEIWA REAL ESTATE REIT INC	JPY	149	1 486 982	1 783 394	296 413	0,01 %	0,01 %
HELICAL PLC	GBP	14 327	530 348	776 889	246 541	0,01 %	0,01 %
HOSHINO RESORTS REIT INC	JPY	34	1 502 649	1 700 177	197 528	0,01 %	0,01 %
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	EUR	8 102	620 824	313 618	(307 206)	0,00 %	0,01 %
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	USD	18 700	1 894 076	4 259 424	2 365 348	0,03 %	0,02 %
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	USD	10 920	2 021 090	2 412 211	391 121	0,02 %	0,02 %
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	CAD	9 461	838 674	1 143 310	304 636	0,01 %	0,01 %
ISTAR INC	USD	11 100	1 369 531	2 528 321	1 158 791	0,02 %	0,02 %
K WAH INTL HOLDINGS	HKD	135 000	676 710	459 618	(217 093)	0,00 %	0,00 %
KATITAS CO LTD	JPY	8 000	1 502 028	2 710 849	1 208 821	0,02 %	0,01 %
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	CAD	10 829	1 362 476	1 783 390	420 913	0,01 %	0,01 %
METROVACESA SA	EUR	5 764	653 994	411 552	(242 442)	0,00 %	0,00 %
MIRAI CORP	JPY	210	858 901	795 221	(63 680)	0,01 %	0,01 %
MITSUBISHI ESTATE LOGISTICS	JPY	64	1 889 283	2 568 108	678 825	0,02 %	0,02 %
MORI TRUST HOTEL REIT INC	JPY	52	548 490	494 569	(53 921)	0,00 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
NATIONAL STORAGE REIT	AUD	183 991	2 198 066	3 137 815	939 749	0,03 %	0,02 %
NEWMARK GROUP INC-CLASS A	USD	30 805	2 702 772	5 079 813	2 377 041	0,04 %	0,02 %
NEXPOINT RESIDENTIAL	USD	3 671	1 457 884	2 713 743	1 255 859	0,02 %	0,01 %
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	CAD	18 735	1 554 900	1 806 248	251 348	0,01 %	0,01 %
NSI NV	EUR	2 641	993 845	926 952	(66 893)	0,01 %	0,01 %
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	USD	3 629	936 429	1 129 017	192 588	0,01 %	0,02 %
ONE REIT INC	JPY	56	1 209 593	1 295 081	85 488	0,01 %	0,02 %
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	GBP	209 665	3 314 537	3 791 400	476 863	0,03 %	0,02 %
REDFIN CORP	USD	16 600	5 550 919	5 619 673	68 754	0,04 %	0,02 %
REGIONAL REIT LTD	GBP	51 539	645 188	578 029	(67 159)	0,00 %	0,01 %
REIT 1 LTD	ILS	34 572	1 597 682	2 176 497	578 814	0,02 %	0,02 %
RETAIL ESTATES	EUR	1 816	1 442 053	1 300 274	(141 779)	0,01 %	0,01 %
RMR GROUP INC/THE - A	USD	2 800	851 451	856 292	4 842	0,01 %	0,02 %
RURAL FUNDS GROUP	AUD	67 739	1 089 314	1 376 725	287 411	0,01 %	0,02 %
SAMTY CO LTD	JPY	4 000	477 215	672 964	195 749	0,01 %	0,01 %
SAUL CENTERS INC	USD	1 900	857 143	888 338	31 195	0,01 %	0,01 %
SIRIUS REAL ESTATE LTD	GBP	161 908	1 451 294	2 734 422	1 283 128	0,02 %	0,01 %
SUN FRONTIER FUDOUSAN CO LTD	JPY	4 800	463 832	368 675	(95 156)	0,00 %	0,01 %
TEJON RANCH CO	USD	2 900	424 047	487 934	63 887	0,00 %	0,01 %
TOSEI CORP	JPY	2 700	211 031	208 827	(2 203)	0,00 %	0,01 %
UMH PROPERTIES INC	USD	7 100	918 259	1 711 129	792 870	0,01 %	0,01 %
URSTADT BIDDLE - CLASS A	USD	6 500	945 123	1 220 894	275 770	0,01 %	0,02 %
BLUE SQUARE REAL ESTATE LTD	ILS	1 078	541 102	858 251	317 149	0,01 %	0,01 %
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	CAD	16 071	1 260 054	1 931 995	671 941	0,02 %	0,01 %
EXP WORLD HOLDINGS INC	USD	10 800	2 390 253	3 208 556	818 303	0,03 %	0,01 %
FRP HOLDINGS INC	USD	1 000	450 178	509 698	59 520	0,00 %	0,01 %
SELVAAG BOLIG ASA	NOK	7 351	332 312	374 901	42 589	0,00 %	0,01 %
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	CAD	14 604	1 262 254	2 395 905	1 133 652	0,02 %	0,01 %
SUMMIT REAL ESTATE HOLDING	ILS	7 888	1 100 113	1 464 301	364 187	0,01 %	0,01 %
TKP CORP	JPY	2 200	763 100	232 153	(530 947)	0,00 %	0,01 %
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	SGD	176 197	796 099	1 037 260	241 161	0,01 %	0,01 %
ADLER GROUP SA	EUR	12 742	2 583 494	1 392 788	(1 190 706)	0,01 %	0,01 %
DAIWA SECURITIES LIVING INVE	JPY	277	2 145 532	2 513 623	368 092	0,02 %	0,01 %
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	USD	45 900	3 724 339	1 250 708	(2 473 631)	0,01 %	0,02 %
HAMMERSON PLC	GBP	492 868	1 138 515	1 930 867	792 352	0,02 %	0,01 %
HANG LUNG GROUP LTD	HKD	123 000	2 807 704	2 317 803	(489 901)	0,02 %	0,01 %
HYSAN DEVELOPMENT CO	HKD	94 000	3 195 870	2 562 366	(633 503)	0,02 %	0,01 %
MACERICH CO/THE	USD	36 349	6 067 826	5 538 869	(528 958)	0,04 %	0,02 %
NTT UD REIT INVESTMENT CORP	JPY	220	2 384 806	2 614 667	229 861	0,02 %	0,02 %
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	USD	8 430	1 973 800	1 846 563	(127 237)	0,01 %	0,02 %
RPT REALTY	USD	15 000	1 561 709	1 769 833	208 124	0,01 %	0,02 %
SERVICE PROPERTIES TRUST	USD	27 400	5 463 207	2 123 852	(3 339 354)	0,02 %	0,02 %
TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	30 900	3 727 117	3 975 299	248 183	0,03 %	0,01 %
Atrium Ljungberg AB ser. B	SEK	7 967	1 572 107	1 549 617	(22 490)	0,01 %	0,01 %
Catena AB	SEK	4 919	1 796 352	2 702 138	905 785	0,02 %	0,01 %
Kojamo Oyj	EUR	20 079	3 601 500	4 276 785	675 285	0,03 %	0,01 %
SamhAllsbyggnadsbolaget i Nord	SEK	148 243	3 560 918	9 590 133	6 029 215	0,08 %	0,01 %
Pandox AB B	SEK	15 998	2 456 456	2 274 941	(181 515)	0,02 %	0,01 %
AFI PROPERTIES LTD	ILS	3 348	1 153 278	1 954 079	800 801	0,02 %	0,01 %
AIMS APAC REIT	SGD	60 000	500 056	569 070	69 014	0,00 %	0,01 %
APARTMENT INCOME REIT CO	USD	27 015	7 303 267	13 023 836	5 720 569	0,10 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
ASCENDAS INDIA TRUST	SGD	151 500	1 424 326	1 407 173	(17 153)	0,01 %	0,01 %
AVENTUS GROUP	AUD	44 703	613 524	1 031 783	418 259	0,01 %	0,01 %
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	GBP	159 673	1 619 768	2 002 482	382 714	0,02 %	0,02 %
CAPITALAND CHINA TRUST	SGD	187 119	1 715 924	1 456 503	(259 420)	0,01 %	0,01 %
CARMILA	EUR	7 449	1 351 255	1 035 338	(315 917)	0,01 %	0,01 %
CENTERSPACE	USD	2 340	1 319 956	2 288 402	968 445	0,02 %	0,02 %
CENTURIA CAPITAL GROUP	AUD	104 886	1 931 205	2 353 611	422 407	0,02 %	0,01 %
CENTURIA OFFICE REIT	AUD	93 393	1 568 653	1 401 133	(167 520)	0,01 %	0,02 %
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	AUD	44 629	636 776	1 181 725	544 949	0,01 %	0,01 %
Cibus Nordic Real Estate AB	SEK	5 716	879 191	1 618 968	739 777	0,01 %	0,01 %
CITY OFFICE REIT INC	USD	8 200	881 734	1 425 954	544 221	0,01 %	0,02 %
CRE LOGISTICS REIT INC	JPY	79	1 041 122	1 368 427	327 305	0,01 %	0,01 %
CROMWELL REIT EUR	EUR	53 166	1 210 547	1 348 886	138 339	0,01 %	0,01 %
CUSTODIAN REIT PLC	GBP	80 040	849 674	1 013 353	163 679	0,01 %	0,02 %
EAGLE HOSPITALITY TRUST	USD	95 000	467 084	8	(467 076)	0,00 %	0,01 %
FEDERAL REALTY INVS TRUST	USD	11 700	9 444 851	14 064 695	4 619 844	0,11 %	0,02 %
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	CAD	16 300	1 564 260	2 146 146	581 886	0,02 %	0,01 %
FORTUNE REIT	HKD	239 000	2 208 000	2 165 343	(42 657)	0,02 %	0,01 %
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	SGD	457 010	3 546 073	4 543 766	997 693	0,04 %	0,01 %
GLOBAL MEDICAL REIT INC	USD	9 100	1 090 122	1 424 376	334 254	0,01 %	0,01 %
HANKYU HANSHIN REIT INC	JPY	107	1 364 853	1 297 899	(66 953)	0,01 %	0,02 %
INGENIA COMMUNITIES GROUP	AUD	61 416	1 925 445	2 449 182	523 737	0,02 %	0,02 %
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	USD	4 100	4 902 207	9 505 519	4 603 312	0,08 %	0,02 %
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	EUR	2 763	612 647	781 359	168 712	0,01 %	0,01 %
IRONGATE GROUP	AUD	103 231	820 798	1 145 000	324 202	0,01 %	0,02 %
ISRAS INVESTMENT COMPANY LTD	ILS	202	361 551	471 079	109 528	0,00 %	0,00 %
ITOCHU ADVANCE LOGISTICS INV	JPY	101	1 149 981	1 416 158	266 177	0,01 %	0,02 %
JAPAN PRIME REALTY INVESTMEN	JPY	129	3 560 193	3 941 529	381 336	0,03 %	0,01 %
K-FAST HOLDING AB	SEK	6 642	360 596	562 820	202 224	0,00 %	0,00 %
KEIHANSHIN BUILDING CO LTD	JPY	4 700	507 876	562 187	54 311	0,00 %	0,01 %
KENEDIX RESIDENTIAL NEXT INV	JPY	148	2 149 342	2 519 436	370 093	0,02 %	0,01 %
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	USD	164 000	1 077 678	1 156 961	79 283	0,01 %	0,02 %
KERRY PROPERTIES LTD	HKD	96 000	2 199 809	2 204 264	4 455	0,02 %	0,01 %
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	SGD	170 800	820 214	999 902	179 688	0,01 %	0,01 %
LIFESTYLE COMMUNITIES LTD	AUD	16 502	1 100 631	2 198 524	1 097 893	0,02 %	0,02 %
LXI REIT PLC	GBP	104 405	1 605 343	1 808 161	202 818	0,01 %	0,01 %
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	SGD	362 573	2 605 812	2 632 480	26 668	0,02 %	0,01 %
MEGA OR HOLDINGS LTD	ILS	3 227	785 600	1 305 620	520 020	0,01 %	0,01 %
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	CAD	2 900	449 754	443 173	(6 581)	0,00 %	0,01 %
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	CAD	2 600	309 319	321 456	12 137	0,00 %	0,01 %
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	SGD	420 245	1 201 781	1 209 489	7 708	0,01 %	0,01 %
OXLEY HOLDINGS LTD	SGD	1 723	2 059	2 119	60	0,00 %	0,00 %
PATRIZIA AG	EUR	8 106	1 605 836	1 666 408	60 572	0,01 %	0,01 %
PICTON PROPERTY INCOME LTD	GBP	95 139	878 909	1 159 062	280 153	0,01 %	0,02 %
PLATZER FASTIGHETER HOLD-B	SEK	11 025	1 265 270	1 456 096	190 826	0,01 %	0,01 %
POTLATCHDELTIC CORP	USD	11 252	4 058 782	5 975 240	1 916 458	0,05 %	0,02 %
PRIME US REIT	USD	52 800	470 678	388 781	(81 896)	0,00 %	0,00 %
PROPERTY & BUILDING CORP LTD	ILS	348	284 833	439 649	154 816	0,00 %	0,00 %
REAL MATTERS INC	CAD	11 200	973 142	648 972	(324 170)	0,01 %	0,01 %
SAFEHOLD INC	USD	2 500	1 159 901	1 760 353	600 452	0,01 %	0,00 %
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I-D	SEK	33 221	1 073 011	1 039 944	(33 067)	0,01 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
SAMTY RESIDENTIAL INVESTMENT	JPY	44	372 873	433 981	61 108	0,00 %	0,01 %
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	SGD	83 400	444 024	460 967	16 942	0,00 %	0,01 %
SITE CENTERS CORP	USD	27 000	2 987 480	3 769 030	781 549	0,03 %	0,01 %
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	CAD	11 800	1 863 621	2 651 752	788 131	0,02 %	0,01 %
SOSILA LOGISTICS REIT INC	JPY	132	1 511 350	1 779 052	267 702	0,01 %	0,02 %
STAR ASIA INVESTMENT CORPORA	JPY	187	767 528	906 457	138 929	0,01 %	0,01 %
STARTS PROCEED INVESTMENT CO	JPY	47	787 257	856 238	68 981	0,01 %	0,02 %
TAKARA LEBEN REAL ESTATE INV	JPY	90	835 547	800 160	(35 387)	0,01 %	0,02 %
TRICON RESIDENTIAL INC	CAD	43 056	3 735 468	5 819 276	2 083 808	0,05 %	0,02 %
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	GBP	110 175	1 093 665	982 996	(110 669)	0,01 %	0,01 %
UNITE GROUP PLC/THE	GBP	56 506	6 570 816	7 494 816	924 000	0,06 %	0,01 %
UNITI GROUP INC	USD	41 500	3 873 153	5 127 092	1 253 939	0,04 %	0,02 %
WAREHOUSE REIT PLC	GBP	63 715	953 011	1 345 463	392 452	0,01 %	0,01 %
WAYPOINT REIT	AUD	116 260	1 677 408	2 109 434	432 025	0,02 %	0,02 %
XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	3 548	1 797 072	1 745 193	(51 879)	0,01 %	0,01 %
YH DIMRI CONSTRUCT & DEVELOP	ILS	1 071	276 623	917 312	640 689	0,01 %	0,01 %
AEON MALL CO LTD	JPY	15 400	2 053 748	1 935 225	(118 524)	0,02 %	0,01 %
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	100 700	4 987 046	4 958 411	(28 635)	0,04 %	0,01 %
PS BUSINESS PARKS INC/MD	USD	3 400	4 251 126	5 521 825	1 270 700	0,04 %	0,01 %
ALTAREA	EUR	604	988 761	1 015 154	26 393	0,01 %	0,00 %
ARENA REIT	AUD	53 350	1 140 340	1 686 283	545 943	0,01 %	0,02 %
BROADSTONE NET LEASE INC	USD	26 800	4 806 723	5 865 722	1 058 998	0,05 %	0,02 %
DIGITALBRIDGE GROUP INC	USD	81 400	3 973 512	5 979 354	2 005 843	0,05 %	0,02 %
GAV-YAM LANDS CORP LTD	ILS	25 635	1 492 461	2 789 035	1 296 575	0,02 %	0,01 %
INSTONE REAL ESTATE GROUP SE	EUR	7 086	1 587 967	1 182 430	(405 537)	0,01 %	0,02 %
ISRAEL CANADA T.R LTD	ILS	17 386	560 830	987 651	426 821	0,01 %	0,01 %
MONTEA NV	EUR	1 619	1 267 783	2 146 343	878 560	0,02 %	0,01 %
MORGUARD CORP	CAD	700	616 972	666 858	49 886	0,01 %	0,01 %
SRE HOLDINGS CORP	JPY	1 200	477 078	667 145	190 067	0,01 %	0,01 %
LXP INDUSTRIAL TRUST	USD	48 100	4 409 339	6 625 383	2 216 044	0,05 %	0,02 %
Wallenstam AB ser. B	SEK	28 194	2 799 360	4 613 362	1 814 002	0,04 %	0,01 %
Dios AB	SEK	11 603	665 211	1 342 574	677 364	0,01 %	0,01 %
SLATE GROCERY REIT-CL U	CAD	5 100	351 924	513 767	161 843	0,00 %	0,01 %
VERIS RESIDENTIAL INC	USD	11 600	2 003 085	1 880 132	(122 953)	0,02 %	0,01 %
VGP	EUR	1 071	1 577 692	2 749 478	1 171 786	0,02 %	0,00 %
Corem Property Group AB ser. B	SEK	101 068	1 973 144	3 214 019	1 240 875	0,03 %	0,01 %
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	USD	3 800	579 918	592 784	12 866	0,00 %	0,01 %
CLS HOLDINGS PLC	GBP	27 067	766 944	706 382	(60 562)	0,01 %	0,01 %
COREPOINT LODGING INC	USD	6 600	893 357	913 752	20 395	0,01 %	0,01 %
DEXUS INDUSTRIA REIT	AUD	33 570	708 734	755 453	46 719	0,01 %	0,01 %
DOMA HOLDINGS INC	USD	15 800	1 064 454	707 792	(356 662)	0,01 %	0,00 %
ELECTRA REAL ESTATE LTD	ILS	3 610	600 875	634 145	33 269	0,01 %	0,01 %
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	EUR	7 564	1 925 371	1 447 729	(477 643)	0,01 %	0,01 %
GLADSTONE LAND CORP	USD	4 600	1 077 271	1 369 447	292 176	0,01 %	0,01 %
HOME CONSORTIUM LTD	AUD	11 151	-	568 369	568 369	0,00 %	0,00 %
HOME REIT PLC	GBP	82 409	1 103 548	1 279 575	176 027	0,01 %	0,01 %
HOMECO DAILY NEEDS REIT	AUD	77 676	714 580	794 322	79 743	0,01 %	0,01 %
IMMOBEL	EUR	580	395 753	424 010	28 257	0,00 %	0,01 %
NETSTREIT CORP	USD	5 900	1 025 957	1 191 441	165 484	0,01 %	0,01 %
OPENDOOR TECHNOLOGIES INC	USD	19 700	2 638 630	2 538 057	(100 573)	0,02 %	0,00 %
ORION OFFICE REIT INC	USD	8 300	1 555 000	1 366 493	(188 508)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel avtotal portefølje	Eierandel i selskapet
PEACH PROPERTY GROUP AG	CHF	1 126	565 066	690 912	125 846	0,01 %	0,01 %
PEXA GROUP LTD	AUD	13 417	1 477 313	1 711 818	234 505	0,01 %	0,01 %
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	USD	3 200	941 830	932 341	(9 489)	0,01 %	0,02 %
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	USD	4 300	1 094 024	1 213 398	119 374	0,01 %	0,01 %
PRASHKOVSKY INVESTMENTS & CO	ILS	1 084	291 839	392 202	100 363	0,00 %	0,01 %
SECURE INCOME REIT PLC	GBP	40 641	1 809 924	2 063 009	253 085	0,02 %	0,01 %
SHURGARD SELF STORAGE SA	EUR	3 792	2 093 319	2 186 538	93 219	0,02 %	0,00 %
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	GBP	92 395	1 276 123	1 302 202	26 079	0,01 %	0,01 %
URBAN LOGISTICS REIT PLC	GBP	48 574	1 000 732	1 084 909	84 177	0,01 %	0,01 %
ZENSUN ENTERPRISES LTD	HKD	88 999	578 915	388 570	(190 346)	0,00 %	0,00 %
Eiendom Total			**1 081 660 499**	**1 294 692 291**	**213 031 792**	**10,35 %**	
Verdipapirer Totalt			**10 259 747 591**	**12 369 188 588**	**2 109 440 997**	**98,86 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,28	0,29
Transaksjonskostnader	519 537	439 101

NOTE 4 Finansielle derivater

INSTRUMENT	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	150	7 159 485	5 316 135	17.03.2022
Future	TOPIX INDEX	JPY	100 000	15 256 796	10 715 626	10.03.2022
Future	S&P MIDCAP 400 INDEX	USD	1 100	27 567 769	27 567 769	18.03.2022
Future	RUSSELL 2000 INDEX	USD	2 900	57 419 547	57 419 547	18.03.2022
Future	STOXX EUROPE SMALL 200 PRICE EUR	EUR	7 200	28 863 021	28 863 021	18.03.2022
Sum aksjefutures				**136 266 618**	**129 882 098**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 5 Verdipapirutlån

KRONER	2021	2020
Aksjer	1 891 360 798	831 173 332
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	**1 891 360 798**	**831 173 332**
Sertifikater og obligasjoner	1 064 126 326	671 406 409
Aksjer	955 679 138	**208 595 949**
Sikkerhetsstillelser tilknyttet eiendelene	**2 019 805 464**	**880 002 358**
Inntekter verdipapirutlån	8 701 185	8 289 682
Kostnader verdipapirutlån	1 700 818	1 611 441

Verdipapirutlån benyttes for å øke fondets inntekter uten å øke fondets markedsrisiko. Alle kostnader er til fondets depotbank Northern Trust.

Motparter verdipapirutlån:
CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC.
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
GOLDMAN SACHS & CO. LLC
J.P. MORGAN SECURITIES LLC
UBS AG, LONDON BRANCH
BNP PARIBAS ARBITRAGE
CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC
J.P. MORGAN SECURITIES PLC
MACQUARIE BANK LIMITED, LONDON BRANCH
SOCIETE GENERALE, PARIS BRANCH
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED
MACQUARIE BANK LIMITED, LONDON BRANCH

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	7 981 737 734	9 897 536 332
Tegninger	2 931 049 540	568 630 087
Innløsninger	-147 520 382	-2 710 009 817
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 742 386 586	225 581 132
Egenkapital ved slutten av året	**12 507 653 477**	**7 981 737 733**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	7 751 591,7649	1 613,7707
31.12.2020	5 907 196,4497	1 351,2563
31.12.2019	8 242 404,5798	1 200,7764

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.25 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II

KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II investerer i mellomstore aksjer i Nord-Amerika, Europa og Asia. Fondet tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	826	5 160
	Gevinst / tap ved realisasjon	20 151 440	38 848 244
	Netto endring urealiserte gevinster	966 506 711	440 069 096
	Andre porteføljeinntekter	0	0
	Porteføljeresultat	**986 658 977**	**478 922 500**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-400	-21 500
	Forvaltningshonorar	-4 654 686	-3 579 156
	Forvaltningsresultat	**-4 655 086**	**-3 600 656**
	Resultat før skatt	**982 003 891**	**475 321 844**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**982 003 891**	**475 321 844**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	982 003 891	475 321 844
	Sum anvendt årsresultat	**982 003 891**	**475 321 844**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	6 182 884 908	5 004 243 113
	Andre fordringer	0	1 016 791
	Bankinnskudd	3 176 872	3 363 319
	Sum eiendeler	**6 186 061 780**	**5 008 623 223**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	3 846 493 938	3 714 817 848
	Over- / underkurs	-150 848 725	-216 232 256
	Sum innskutt egenkapital	**3 695 645 213**	**3 498 585 592**
	Opptjent egenkapital	2 488 333 080	1 506 329 189
4	**Sum egenkapital**	**6 183 978 293**	**5 004 914 781**
	GJELD		
	Annen gjeld	2 083 487	3 708 442
	Sum gjeld	**2 083 487**	**3 708 442**
	Sum egenkapital og gjeld	**6 186 061 780**	**5 008 623 223**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	982 003 891	475 321 844
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-20 151 440	-38 848 244
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-966 506 711	-440 069 096
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-4 654 260**	**-3 595 496**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-12 898 884	-8 244 624
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-12 898 884**	**-8 244 624**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**2 837 754**	**1 813 817**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-2 837 754	-1 813 817
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	3 831 494	3 742 780 037	6 183 152 264	2 440 372 227	99,98 %	49,43 %	49,94 %
Fondsandel Totalt			3 742 780 037	6 183 152 264	2 440 372 227	99,98 %	
Verdipapirer Totalt			**3 742 780 037**	**6 183 152 264**	**2 440 372 227**	**99,98 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,03	0,07

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	5 004 914 781	4 943 168 162
Tegninger	296 858 463	137 338 250
Innløsninger	-99 798 842	-550 913 474
Overført til/fra opptjent egenkapital	982 003 891	475 321 844
Egenkapital ved slutten av året	**6 183 978 293**	**5 004 914 782**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	3 846 493,9383	1 607,6922
31.12.2020	3 714 817,8478	1 347,2840
31.12.2019	4 125 404,0472	1 198,2264

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.33 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I på 0.25% p.a.

KLP Aksje Global SmallCapIndeks II eier:
49.43% av andelene i KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I

KLP-FONDENE

KLP AksjeVerden Indeks

KLP AksjeVerden Indeks er et fond i fond som investerer i de indeksnære fondene KLP AksjeGlobal Indeks I (ca. 85-90 %) og KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I (ca 10-15 %).

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	6 380	38 793
	Gevinst / tap ved realisasjon	788 427 012	397 573 370
	Netto endring urealiserte gevinster	180 339 825	211 670 333
	Andre porteføljeinntekter	626	0
	PORTEFØLJERESULTAT	**968 773 843**	**609 282 496**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-7 583	-74 797
	Forvaltningshonorar	-6 958 973	-6 532 042
	FORVALTNINGSRESULTAT	**-6 966 555**	**-6 606 839**
	Resultat før skatt	**961 807 288**	**602 675 657**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**961 807 288**	**602 675 657**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	961 807 288	602 675 657
	Sum anvendt årsresultat	**961 807 288**	**602 675 657**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	5 207 576 040	5 036 909 202
	Bankinnskudd	5 322 051	9 978 002
	Sum eiendeler	**5 212 898 091**	**5 046 887 205**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 082 878 932	1 277 975 910
	Over- / underkurs	935 404 866	1 532 111 590
	Sum innskutt egenkapital	**2 018 283 798**	**2 810 087 500**
	Opptjent egenkapital	3 191 238 921	2 229 431 633
4	**Sum egenkapital**	**5 209 522 719**	**5 039 519 133**
	GJELD		
	Annen gjeld	3 375 372	7 368 071
	Sum gjeld	**3 375 372**	**7 368 071**
	Sum egenkapital og gjeld	**5 212 898 091**	**5 046 887 205**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	961 807 288	602 675 657
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-788 427 012	-397 573 370
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-180 339 825	-211 670 333
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-6 959 549**	**-6 568 045**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-37 917 599	-30 958 049
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-37 917 599**	**-30 958 049**
Beregnet utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+)	**8 341 872**	**6 810 771**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-8 341 872	-6 810 771
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJE FREMVOKSENDE MARKEDER INDEKS I	NOK	231 730	519 432 485	583 878 757	64 446 272	11,21 %	3,64 %
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS I	NOK	833 718	3 245 913 239	4 623 697 283	1 377 784 044	88,74 %	5,38 %
Fondsandel Total			**3 765 345 724**	**5 207 576 040**	**1 442 230 316**	**99,95 %**	
Verdipapirer Totalt			**3 765 345 724**	**5 207 576 040**	**1 442 230 316**	**99,95 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,27	0,23

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	5 039 519 133	4 464 035 184
Tegninger	1 469 785 357	1 474 932 370
Innløsninger	-2 261 589 059	-1 502 124 078
Overført til/fra opptjent egenkapital	961 807 288	602 675 657
Egenkapital ved slutten av året	**5 209 522 719**	**5 039 519 133**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 082 878,9317	4 810,8081
31.12.2020	1 277 975,9098	3 943,3600
31.12.2019	1 290 879,9612	3 458,1335

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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:
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks I på 0.18% p.a.
KLP AksjeGlobal Indeks I på 0.1% p.a.

KLP AksjeVerden Indeks eier:
3.64% av andelene i KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks I
5.38% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks I

KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I

KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I investerer i aksjer notert i fremvoksende aksjemarkeder. Fondet tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-67 419	263 852
	Utbytte	339 055 002	224 781 304
	Gevinst / tap ved realisasjon	73 885 086	1 471 990 606
	Netto endring urealiserte gevinster	-707 755 103	-512 028 674
	Andre porteføljeinntekter	2 951 552	2 530 270
	Porteføljeresultat	**-291 930 882**	**1 187 537 358**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-2 499 617	-2 448 079
	Forvaltningshonorar	-25 750 240	-18 473 249
	Forvaltningsresultat	**-28 249 856**	**-20 921 329**
	Resultat før skatt	**-320 180 738**	**1 166 616 029**
2	Skattekostnad	-67 879 907	-74 177 745
	Årsresultat	**-388 060 645**	**1 092 438 284**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
6	Overført til/fra opptjent egenkapital	-388 060 645	1 092 438 284
	Sum anvendt årsresultat	**-388 060 645**	**1 092 438 284**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4, 5	Fondets verdipapirportefølje	15 841 397 674	10 723 629 651
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	4 098	1 625
	Andre fordringer	36 978 619	47 443 630
	Bankinnskudd	195 493 284	164 692 379
	Sum eiendeler	**16 073 873 675**	**10 935 767 285**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	6 365 958 802	4 279 242 735
	Over- / underkurs	3 491 508 681	21 020 739
	Sum innskutt egenkapital	**9 857 467 483**	**4 300 263 473**
	Opptjent egenkapital	6 179 294 529	6 567 523 959
6	**Sum egenkapital**	**16 036 762 012**	**10 867 787 433**
	GJELD		
	Annen gjeld	37 111 663	67 979 853
	Sum gjeld	**37 111 663**	**67 979 853**
	Sum egenkapital og gjeld	**16 073 873 675**	**10 935 767 285**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-320 180 738	1 166 616 029
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-102 745 606	-1 344 964 914
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	707 611 200	512 483 265
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	184 386	48 633
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**284 869 241**	**334 183 014**
Grunnlag betalbar skatt i år	284 869 241	334 183 014
Beregnet skatt	**62 671 233**	**73 520 263**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	33 121 860	24 885 800
Betalbar skatt i år	**29 549 373**	**48 634 463**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	29 549 373	48 634 463
Kildeskatt	38 386 616	25 215 171
Endring utsatt skatt	-58 850	284 859
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	2 768	43 253
Skattekostnad	**67 879 907**	**74 177 745**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	2 135 447	2 402 946
Framførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**2 135 447**	**2 402 946**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-469 798**	**-528 648**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	0	0
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**-469 798**	**-528 648**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	267 000	16 965 548	35 303 852	18 338 304	0,22 %	0,01 %
BAJAJ AUTO LTD	INR	15 998	4 840 483	6 166 469	1 325 985	0,04 %	0,01 %
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	HKD	944 000	3 976 310	5 242 637	1 266 327	0,03 %	0,01 %
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	HKD	538 000	6 681 822	6	(6 681 816)	0,00 %	0,01 %
BYD CO LTD-H	HKD	194 000	27 947 556	58 500 314	30 552 759	0,36 %	0,02 %
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	TWD	478 756	7 098 377	5 508 638	(1 589 739)	0,03 %	0,01 %
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	13 848	1 874 753	2 189 482	314 729	0,01 %	0,00 %
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	HKD	1 455 715	21 451 953	35 071 334	13 619 381	0,22 %	0,01 %
GIANT MANUFACTURING	TWD	70 000	4 675 188	7 697 327	3 022 139	0,05 %	0,02 %
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	HKD	765 737	13 648 236	23 211 903	9 563 667	0,14 %	0,02 %
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	HKD	702 800	3 772 372	6 113 000	2 340 628	0,04 %	0,02 %
HERO MOTOCORP LTD	INR	30 481	10 784 414	8 902 718	(1 881 696)	0,06 %	0,02 %
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	TWD	74 000	10 321 569	14 481 811	4 160 242	0,09 %	0,01 %
HYUNDAI MOTOR CO	KRW	33 690	44 842 070	52 232 611	7 390 542	0,33 %	0,02 %
LG ELECTRONICS INC	KRW	25 803	17 179 830	26 414 581	9 234 751	0,16 %	0,02 %
LOJAS RENNER S.A.	BRL	303 325	21 143 152	11 736 513	(9 406 639)	0,07 %	0,03 %
LOTTE SHOPPING CO	KRW	2 250	2 175 931	1 455 437	(720 494)	0,01 %	0,01 %
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	221 278	13 353 231	21 975 018	8 621 787	0,14 %	0,02 %
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	34 565	26 127 655	30 451 279	4 323 625	0,19 %	0,01 %
MR PRICE GROUP LTD	ZAR	74 193	8 323 248	8 178 201	(145 047)	0,05 %	0,03 %
NASPERS LTD-N SHS	ZAR	54 566	89 940 111	74 528 524	(15 411 587)	0,46 %	0,01 %
POU CHEN	TWD	513 000	4 627 598	5 420 305	792 706	0,03 %	0,02 %
TATA MOTORS LTD	INR	422 136	18 712 195	24 157 245	5 445 050	0,15 %	0,01 %
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	ZAR	286 255	9 381 448	8 202 335	(1 179 112)	0,05 %	0,03 %
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	HKD	149 500	6 674 235	10 281 136	3 606 901	0,06 %	0,01 %
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	TWD	44 907	4 617 142	9 031 631	4 414 490	0,06 %	0,02 %
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR	THB	1 172 552	4 201 339	4 488 214	286 875	0,03 %	0,01 %
JUMBO SA	EUR	37 621	5 905 316	4 753 590	(1 151 726)	0,03 %	0,03 %
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	THB	769 416	5 630 469	5 839 457	208 987	0,04 %	0,01 %
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	204 200	20 582 026	34 622 123	14 040 098	0,22 %	0,01 %
HOTEL SHILLA CO LTD	KRW	7 397	4 601 855	4 280 009	(321 846)	0,03 %	0,02 %
LPP SA	PLN	226	4 712 526	8 504 986	3 792 460	0,05 %	0,02 %
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	INR	301 620	5 672 653	7 989 812	2 317 159	0,05 %	0,01 %
BHARAT FORGE LTD	INR	58 409	3 057 203	4 835 368	1 778 165	0,03 %	0,01 %
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	HKD	640 743	5 700 652	4 696 293	(1 004 358)	0,03 %	0,02 %
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	TWD	118 068	5 879 101	8 711 762	2 832 661	0,05 %	0,01 %
EICHER MOTORS LTD	INR	33 666	9 066 048	10 351 362	1 285 314	0,06 %	0,01 %
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	417 900	28 434 243	7 738 852	(20 695 391)	0,05 %	0,02 %
TAL EDUCATION GROUP- ADR	USD	89 300	26 686 389	3 094 774	(23 591 616)	0,02 %	0,02 %
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	113 000	15 824 260	8 370 330	(7 453 930)	0,05 %	0,02 %
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	HKD	137 600	5 290 128	6 272 199	982 070	0,04 %	0,02 %
HENGTEN NETWORKS GROUP LTD	HKD	636 000	5 738 388	2 122 147	(3 616 241)	0,01 %	0,01 %
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	34 000	2 928 929	4 470 187	1 541 258	0,03 %	0,01 %
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	103 900	37 427 159	45 664 473	8 237 314	0,28 %	0,02 %
MINTH GROUP LTD	HKD	210 000	8 320 710	8 159 102	(161 608)	0,05 %	0,02 %
BYD CO LTD -A	CNY	26 100	3 966 257	9 682 485	5 716 228	0,06 %	0,00 %
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	CNY	38 400	1 321 821	2 504 597	1 182 777	0,02 %	0,00 %
HLB INC	KRW	20 135	7 301 901	5 197 869	(2 104 033)	0,03 %	0,02 %
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	CNY	27 900	735 203	1 092 466	357 263	0,01 %	0,00 %
MAGAZINE LUIZA SA	BRL	904 396	21 028 194	10 337 738	(10 690 456)	0,06 %	0,01 %
SAIC MOTOR CORP LTD-A	CNY	94 600	2 957 528	2 700 272	(257 257)	0,02 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	CNY	119 200	1 190 532	1 161 090	(29 442)	0,01 %	0,00 %
SUNING.COM CO LTD-A	CNY	86 035	1 187 721	490 444	(697 277)	0,00 %	0,00 %
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	CNY	120 280	2 116 702	2 527 949	411 247	0,02 %	0,00 %
OPPEIN HOME GROUP INC-A	CNY	4 160	684 596	848 990	164 394	0,01 %	0,00 %
PINDUODUO INC-ADR	USD	108 400	91 018 500	55 729 187	(35 289 313)	0,35 %	0,01 %
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	CNY	4 900	197 895	244 206	46 311	0,00 %	0,00 %
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	CNY	30 100	921 446	1 522 197	600 751	0,01 %	0,00 %
ALLEGRO.EU SA	PLN	94 984	15 239 668	8 075 882	(7 163 786)	0,05 %	0,01 %
ALPARGATAS SA - PREF	BRL	52 000	3 381 843	3 047 680	(334 162)	0,02 %	0,02 %
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	INR	23 414	5 033 923	6 453 381	1 419 459	0,04 %	0,01 %
CENTRAL RETAIL CORP-FOREIGN	THB	320 250	2 645 201	2 705 282	60 081	0,02 %	0,01 %
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	CNY	2 900	372 965	819 553	446 588	0,01 %	0,00 %
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	HKD	250 000	3 705 509	3 579 893	(125 616)	0,02 %	0,01 %
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	HKD	158 000	5 597 183	7 184 217	1 587 035	0,04 %	0,01 %
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	CNY	31 200	5 947 530	9 471 704	3 524 174	0,06 %	0,00 %
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	HKD	347 000	3 167 089	1 095 040	(2 072 049)	0,01 %	0,01 %
CJ ENM CO LTD	KRW	3 213	4 589 162	3 308 222	(1 280 940)	0,02 %	0,01 %
COWAY CO LTD	KRW	14 575	8 319 443	8 044 072	(275 371)	0,05 %	0,02 %
FALABELLA SA	CLP	154 401	8 841 241	4 441 033	(4 400 207)	0,03 %	0,01 %
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	HKD	2 612 846	3 494 047	1 950 536	(1 543 511)	0,01 %	0,01 %
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	HKD	294 000	11 854 775	5 852 701	(6 002 074)	0,04 %	0,01 %
HAIER SMART HOME CO LTD-A	CNY	118 800	3 778 553	4 913 144	1 134 591	0,03 %	0,00 %
HAIER SMART HOME CO LTD-H	HKD	556 924	9 444 257	20 756 192	11 311 935	0,13 %	0,02 %
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	KRW	16 719	5 841 134	4 923 742	(917 392)	0,03 %	0,01 %
HANON SYSTEMS	KRW	51 293	4 591 483	5 117 700	526 217	0,03 %	0,01 %
HUAZHU GROUP LTD-ADR	USD	43 700	16 989 404	14 389 332	(2 600 072)	0,09 %	0,01 %
HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	16 096	29 222 770	30 387 865	1 165 095	0,19 %	0,02 %
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	KRW	9 850	7 061 283	7 379 927	318 644	0,05 %	0,03 %
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	KRW	5 631	4 309 307	4 114 492	(194 815)	0,03 %	0,02 %
JOLLIBEE FOODS CORP	PHP	112 570	3 755 160	4 212 680	457 520	0,03 %	0,01 %
JUBILANT FOODWORKS LTD	INR	20 379	5 850 572	8 681 566	2 830 995	0,05 %	0,02 %
KIA CORP	KRW	63 914	26 964 127	38 972 858	12 008 732	0,24 %	0,02 %
LI NING CO LTD	HKD	547 000	22 008 936	52 806 475	30 797 539	0,33 %	0,02 %
MEITUAN-CLASS B	HKD	995 900	235 804 260	253 901 911	18 097 651	1,58 %	0,02 %
MRF LTD	INR	531	4 935 112	4 619 674	(315 438)	0,03 %	0,01 %
NAVINFO CO LTD-A	CNY	22 700	506 666	500 018	(6 648)	0,00 %	0,00 %
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	CNY	28 800	905 703	875 467	(30 236)	0,01 %	0,00 %
NIO INC - ADR	USD	336 400	84 957 806	93 977 963	9 020 157	0,59 %	0,02 %
SHENZHEN MTC CO LTD -A	CNY	48 381	454 701	325 333	(129 368)	0,00 %	0,00 %
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	CNY	15 300	285 424	303 146	17 721	0,00 %	0,00 %
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	CNY	145 600	711 351	1 242 979	531 628	0,01 %	0,00 %
TITAN CO LTD	INR	90 296	10 550 389	27 019 057	16 468 668	0,17 %	0,01 %
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	HKD	333 000	4 060 554	2 971 786	(1 088 768)	0,02 %	0,01 %
TRENT LTD	INR	40 487	3 419 591	5 115 086	1 695 495	0,03 %	0,01 %
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	126 000	42 443 384	27 355 425	(15 087 959)	0,17 %	0,02 %
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	CNY	128 500	957 291	1 052 548	95 257	0,01 %	0,00 %
XPENG INC - ADR	USD	95 000	28 752 661	42 163 379	13 410 718	0,26 %	0,01 %
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	282 000	4 833 051	4 848 295	15 243	0,03 %	0,01 %
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	CNY	3 100	295 709	266 961	(28 748)	0,00 %	0,00 %
AMERICANAS SA	BRL	111 975	8 930 359	5 598 386	(3 331 973)	0,03 %	0,01 %
DADA NEXUS LTD-ADR	USD	12 900	2 988 189	1 497 030	(1 491 160)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	CNY	9 900	1 367 235	2 067 690	700 455	0,01 %	0,00 %
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	HKD	178 000	5 614 436	2 758 271	(2 856 165)	0,02 %	0,01 %
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	CNY	8 400	664 415	681 074	16 658	0,00 %	0,00 %
VIA S/A	BRL	374 700	11 008 089	3 114 388	(7 893 702)	0,02 %	0,02 %
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	HKD	210 400	3 924 664	3 436 444	(488 220)	0,02 %	0,01 %
VIBRA ENERGIA SA	BRL	327 000	16 840 956	11 078 761	(5 762 194)	0,07 %	0,03 %
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	AED	1 512 823	15 433 796	15 508 651	74 855	0,10 %	0,01 %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	3 696 900	767 980 479	497 182 557	(270 797 922)	3,10 %	0,02 %
ASSET WORLD CORP PCL-FOREIGN	THB	1 334 400	1 859 821	1 634 472	(225 350)	0,01 %	0,00 %
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOG-A	CNY	1 222	1 469 641	1 374 608	(95 033)	0,01 %	0,00 %
F&F CO LTD / NEW	KRW	854	5 538 033	5 986 653	448 620	0,04 %	0,01 %
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	CNY	45 200	687 618	643 533	(44 085)	0,00 %	0,00 %
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	CNY	33 600	2 444 645	2 256 608	(188 037)	0,01 %	0,00 %
HANG ZHOU GREAT STAR INDUS-A	CNY	35 700	1 384 348	1 507 050	122 701	0,01 %	0,00 %
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	CNY	7 000	977 733	1 370 573	392 840	0,01 %	0,00 %
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	CNY	6 600	764 395	704 617	(59 778)	0,00 %	0,00 %
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	79 550	11 628 540	5 529 150	(6 099 390)	0,03 %	0,00 %
JD.COM INC - CL A	HKD	429 200	96 952 065	133 016 833	36 064 768	0,83 %	0,02 %
LI AUTO INC - ADR	USD	133 500	29 222 636	37 789 502	8 566 866	0,24 %	0,02 %
MINOR INTL PCL-CW23	THB	26 531	-	29 275	29 275	0,00 %	
MINOR INTL PCL-CW24	THB	24 044	-	20 184	20 184	0,00 %	
MOMO.COM INC	TWD	11 000	5 832 461	5 697 297	(135 164)	0,04 %	0,01 %
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	CNY	11 100	627 862	813 984	186 122	0,01 %	0,00 %
OZON HOLDINGS PLC - ADR	USD	17 401	8 769 655	4 661 339	(4 108 316)	0,03 %	
PTT OIL & RETAIL BUS-FOREIGN	THB	507 300	4 092 109	3 615 780	(476 329)	0,02 %	0,00 %
SAILUN GROUP CO LTD-A	CNY	78 200	1 500 533	1 600 265	99 733	0,01 %	0,00 %
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	CNY	50 400	718 598	718 265	(333)	0,00 %	0,00 %
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TE-A	CNY	6 600	1 033 530	739 684	(293 847)	0,00 %	0,00 %
XIAMEN INTRETECH INC-A	CNY	12 580	634 019	592 324	(41 694)	0,00 %	0,00 %
ZOMATO LTD	INR	277 949	5 090 656	4 530 432	(560 225)	0,03 %	0,00 %
Forbruksvarer Total			**2 403 285 853**	**2 258 438 715**	**(144 847 138)**	**14,08 %**	
AMOREPACIFIC CORP	KRW	7 068	11 022 286	8 756 034	(2 266 252)	0,05 %	0,01 %
AMOREPACIFIC GROUP	KRW	5 316	3 857 757	1 748 932	(2 108 824)	0,01 %	0,01 %
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	111 400	5 469 314	6 265 206	795 892	0,04 %	0,01 %
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	97 456	3 871 142	3 967 017	95 875	0,02 %	0,02 %
CENCOSUD SA	CLP	286 661	5 746 980	4 227 940	(1 519 039)	0,03 %	0,01 %
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	THB	778 092	6 065 949	5 237 747	(828 202)	0,03 %	0,01 %
CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	IDR	1 859 900	5 913 401	6 850 105	936 703	0,04 %	0,01 %
CHINA MENGNIU DAIRY CO	HKD	780 286	32 038 029	39 009 682	6 971 653	0,24 %	0,02 %
CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	1 767	3 998 750	5 079 286	1 080 536	0,03 %	0,01 %
CP ALL PCL-FOREIGN	THB	1 434 409	23 332 532	22 340 784	(991 748)	0,14 %	0,02 %
DABUR INDIA LTD	INR	158 150	7 167 459	10 882 341	3 714 883	0,07 %	0,01 %
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	MXN	458 055	34 892 456	31 445 684	(3 446 773)	0,20 %	0,02 %
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	95 056	5 305 001	10 919 421	5 614 421	0,07 %	0,01 %
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	MXN	367 928	6 327 328	9 983 197	3 655 869	0,06 %	0,01 %
HENGAN INTL GROUP CO LTD	HKD	171 579	11 019 656	7 791 947	(3 227 708)	0,05 %	0,01 %
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	209 104	33 951 782	58 544 981	24 593 199	0,36 %	0,01 %
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	IDR	1 174 300	4 847 471	4 597 590	(249 881)	0,03 %	0,01 %
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	MXN	288 358	4 177 921	3 853 070	(324 851)	0,02 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	121 800	5 784 280	5 615 272	(169 008)	0,04 %	0,01 %
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	KRW	2 273	15 288 800	18 496 966	3 208 166	0,12 %	0,01 %
PPB GROUP BERHAD	MYR	157 020	5 242 840	5 683 511	440 671	0,04 %	0,01 %
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	139 000	10 030 749	12 116 995	2 086 246	0,08 %	0,01 %
RAIA DROGASIL SA	BRL	312 800	10 758 952	12 033 797	1 274 845	0,08 %	0,02 %
SHOPRITE HOLDINGS LTD	ZAR	115 961	11 697 288	13 383 224	1 685 936	0,08 %	0,02 %
SPAR GROUP LIMITED/THE	ZAR	50 708	5 194 852	4 682 274	(512 578)	0,03 %	0,03 %
TIGER BRANDS LTD	ZAR	45 179	5 775 379	4 518 217	(1 257 161)	0,03 %	0,02 %
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	HKD	486 000	6 981 546	8 806 333	1 824 787	0,05 %	0,01 %
UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	1 686 900	7 240 082	4 291 625	(2 948 457)	0,03 %	0,00 %
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	272 000	2 691 071	2 325 879	(365 192)	0,01 %	0,01 %
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	TWD	1 160 657	25 604 780	25 377 615	(227 165)	0,16 %	0,02 %
UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	212 630	5 847 942	4 706 663	(1 141 279)	0,03 %	0,01 %
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	1 206 996	8 135 563	9 774 964	1 639 401	0,06 %	0,01 %
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	IDR	476 900	3 074 700	2 568 250	(506 450)	0,02 %	0,00 %
NESTLE INDIA LTD	INR	8 581	14 815 264	20 059 379	5 244 115	0,13 %	0,01 %
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	1 200 000	2 046 529	-	(2 046 529)	0,00 %	0,01 %
GRUMA S.A.B.-B	MXN	41 568	3 639 957	4 702 130	1 062 173	0,03 %	0,01 %
BGF RETAIL CO LTD	KRW	1 526	-	1 647 070	1 647 070	0,01 %	0,01 %
MARICO LTD	INR	121 370	5 032 078	7 381 082	2 349 004	0,05 %	0,01 %
BERLI JUCKER PUB CO-FORGN	THB	195 100	2 330 337	1 596 586	(733 751)	0,01 %	0,00 %
BID CORP LTD	ZAR	84 046	13 749 230	15 158 598	1 409 368	0,09 %	0,03 %
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	KRW	338	1 620 814	1 544 514	(76 300)	0,01 %	0,02 %
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	INR	25 600	9 967 583	10 950 991	983 407	0,07 %	0,01 %
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	KRW	5 576	4 515 960	4 281 122	(234 839)	0,03 %	0,01 %
SIME DARBY PLANTATION BHD	MYR	422 059	3 614 226	3 359 128	(255 097)	0,02 %	0,01 %
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	41 178	11 745 937	22 819 424	11 073 487	0,14 %	0,01 %
CLICKS GROUP LTD	ZAR	62 941	8 531 656	10 973 021	2 441 365	0,07 %	0,03 %
DALI FOODS GROUP CO LTD	HKD	311 500	1 892 145	1 437 522	(454 623)	0,01 %	0,00 %
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	CNY	54 965	6 505 376	7 993 691	1 488 315	0,05 %	0,00 %
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	MYR	29 300	2 263 974	1 534 380	(729 594)	0,01 %	0,01 %
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	CNY	28 700	876 444	1 252 848	376 403	0,01 %	0,00 %
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	CNY	104 580	4 595 346	5 999 223	1 403 877	0,04 %	0,00 %
QL RESOURCES BHD	MYR	221 300	2 226 097	2 140 737	(85 360)	0,01 %	0,01 %
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	USD	69 659	18 666 606	16 259 832	(2 406 775)	0,10 %	0,03 %
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	HKD	102 000	6 113 285	4 159 123	(1 954 162)	0,03 %	0,01 %
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	CNY	134 800	1 848 264	755 374	(1 092 890)	0,00 %	0,00 %
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	CNY	48 842	1 202 165	1 027 874	(174 291)	0,01 %	0,00 %
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	CNY	84 100	974 603	1 220 643	246 040	0,01 %	0,00 %
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	CNY	86 120	4 907 194	6 358 240	1 451 046	0,04 %	0,00 %
TONGWEI CO LTD-A	CNY	69 800	1 636 014	4 342 090	2 706 076	0,03 %	0,00 %
AMOREPACIFIC GROUP/CONV PRFD	KRW	547	140 208	135 934	(4 274)	0,00 %	0,01 %
ANGEL YEAST CO LTD-A	CNY	10 900	955 791	910 317	(45 473)	0,01 %	0,00 %
ATACADAO SA	BRL	125 200	5 039 996	3 022 761	(2 017 235)	0,02 %	0,01 %
BRF SA	BRL	191 000	10 778 614	6 809 754	(3 968 860)	0,04 %	0,02 %
BY-HEALTH CO LTD-A	CNY	28 700	936 540	1 070 579	134 039	0,01 %	0,00 %
CHACHA FOOD CO LTD-A	CNY	4 700	331 554	399 025	67 471	0,00 %	0,00 %
CHINA FEIHE LTD	HKD	919 000	18 885 337	10 872 853	(8 012 484)	0,07 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	MXN	131 875	6 642 644	6 347 296	(295 348)	0,04 %	0,03 %
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	INR	24 880	4 827 697	4 372 010	(455 687)	0,03 %	0,01 %
DINO POLSKA SA	PLN	10 288	3 777 025	8 267 774	4 490 749	0,05 %	0,01 %
E-MART INC	KRW	4 667	7 128 738	5 227 682	(1 901 056)	0,03 %	0,02 %
FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD-A	CNY	3 752	945 097	886 578	(58 519)	0,01 %	0,00 %
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	CNY	18 111	1 136 388	1 836 807	700 419	0,01 %	0,00 %
IOI CORP BHD	MYR	708 200	6 416 957	5 591 526	(825 431)	0,03 %	0,01 %
JIANGXI ZHENGBANG TECH -A	CNY	32 000	706 870	427 705	(279 165)	0,00 %	0,00 %
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	CNY	11 500	979 093	604 165	(374 928)	0,00 %	0,00 %
JUEWEI FOOD CO LTD-A	CNY	8 400	955 062	794 160	(160 902)	0,00 %	0,00 %
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	USD	175 671	23 082 131	23 236 794	154 663	0,14 %	0,03 %
NATURA &CO HOLDING SA	BRL	277 885	20 586 248	11 187 708	(9 398 539)	0,07 %	0,02 %
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	MYR	14 300	4 467 555	4 062 133	(405 422)	0,03 %	0,01 %
OSOTSPA PCL-FOREIGN	THB	301 500	3 491 527	2 725 971	(765 556)	0,02 %	0,01 %
PROYA COSMETICS CO LTD-A	CNY	1 800	338 927	518 800	179 873	0,00 %	0,00 %
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	152 541	9 948 737	13 453 215	3 504 478	0,08 %	0,02 %
THAI UNION GROUP PCL-F	THB	541 900	2 785 856	2 789 505	3 649	0,02 %	0,01 %
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	58 000	2 145 927	1 246 459	(899 468)	0,01 %	0,00 %
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	1 233 700	30 635 231	40 449 231	9 814 000	0,25 %	0,01 %
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	CNY	68 040	2 895 952	1 813 167	(1 082 786)	0,01 %	0,00 %
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	CNY	13 468	983 367	1 026 953	43 586	0,01 %	0,00 %
CHONGQING FULING ZHACAI-A	CNY	7 700	503 885	402 717	(101 168)	0,00 %	0,00 %
TOLY BREAD CO LTD-A	CNY	12 880	645 634	506 117	(139 517)	0,00 %	0,00 %
C&S PAPER CO LTD-A	CNY	15 200	478 615	351 429	(127 186)	0,00 %	0,00 %
CARABAO GROUP PCL-F	THB	82 700	2 922 609	2 608 836	(313 772)	0,02 %	0,01 %
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	CNY	10 320	1 045 396	601 287	(444 109)	0,00 %	0,00 %
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	CNY	16 500	644 136	551 795	(92 341)	0,00 %	0,00 %
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	CNY	32 300	672 840	650 700	(22 139)	0,00 %	0,00 %
NONGFU SPRING CO LTD-H	HKD	403 000	21 395 467	23 452 371	2 056 903	0,15 %	0,01 %
SHANGHAI JAHWA UNITED CO -A	CNY	7 600	532 376	424 932	(107 444)	0,00 %	0,00 %
SIAM MAKRO PUBLIC CO-FOREIGN	THB	95 627	1 115 199	1 060 238	(54 961)	0,01 %	0,00 %
SUN ART RETAIL GROUP LTD	HKD	353 000	3 046 215	1 249 728	(1 796 488)	0,01 %	0,00 %
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	CNY	17 900	1 997 025	1 558 576	(438 449)	0,01 %	0,00 %
Konsumentvarer Total			**680 615 586**	**728 342 760**	**47 727 174**	**4,54 %**	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	261 041	13 849 785	11 936 156	(1 913 629)	0,07 %	0,01 %
CHINA OILFIELD SERVICES-H	HKD	836 873	8 504 786	6 465 120	(2 039 666)	0,04 %	0,05 %
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	HKD	7 320 400	38 680 918	30 056 455	(8 624 463)	0,19 %	0,03 %
ECOPETROL SA	COP	1 595 129	10 624 701	9 296 915	(1 327 786)	0,06 %	0,00 %
EMPRESAS COPEC SA	CLP	135 091	10 084 982	9 208 598	(876 384)	0,06 %	0,01 %
GS HOLDINGS	KRW	18 639	5 640 081	5 406 221	(233 860)	0,03 %	0,02 %
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HUF	136 527	10 272 569	9 361 203	(911 366)	0,06 %	0,02 %
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	BRL	1 245 200	42 918 561	60 521 149	17 602 588	0,38 %	0,02 %
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	BRL	1 616 600	57 094 341	72 813 938	15 719 597	0,45 %	0,03 %
PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	141 700	5 986 798	6 178 779	191 981	0,04 %	0,01 %
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLN	99 319	16 842 004	16 154 429	(687 574)	0,10 %	0,02 %
PTT EXPLORATION & PROD-FOR	THB	516 884	16 266 750	16 100 838	(165 911)	0,10 %	0,01 %
PTT PCL/FOREIGN	THB	2 777 700	30 909 623	27 863 927	(3 045 696)	0,17 %	0,01 %
RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	728 789	122 583 812	204 738 132	82 154 320	1,28 %	0,01 %
SK INNOVATION CO LTD	KRW	13 685	15 295 987	24 211 831	8 915 843	0,15 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	TRY	44 480	7 197 349	4 560 443	(2 636 906)	0,03 %	0,02 %
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	376 500	14 531 145	8 666 806	(5 864 339)	0,05 %	0,03 %
DIALOG GROUP BHD	MYR	1 212 994	6 779 554	6 727 064	(52 491)	0,04 %	0,02 %
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	QAR	2 153 028	16 682 542	17 207 897	525 355	0,11 %	0,04 %
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	INR	195 148	6 258 978	6 767 915	508 938	0,04 %	0,01 %
INDIAN OIL CORP LTD	INR	624 129	9 536 021	8 255 378	(1 280 643)	0,05 %	0,01 %
PETRONET LNG LTD	INR	221 882	6 569 618	5 695 962	(873 656)	0,04 %	0,01 %
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	CNY	793 900	4 768 174	4 646 471	(121 703)	0,03 %	0,00 %
OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	CNY	256 099	1 480 555	1 633 525	152 971	0,01 %	0,01 %
COSAN SA	BRL	500 100	16 561 948	17 172 997	611 049	0,11 %	0,03 %
GAZPROM PJSC	USD	1 997 985	33 788 686	80 635 840	46 847 154	0,50 %	0,01 %
LUKOIL PJSC	USD	11 705	10 148 542	9 041 161	(1 107 381)	0,06 %	0,00 %
LUKOIL PJSC	RUB	65 823	48 702 736	50 842 919	2 140 183	0,32 %	0,01 %
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	USD	17 342	18 795 143	35 815 494	17 020 351	0,22 %	0,01 %
QATAR FUEL QSC	QAR	366 242	16 737 173	16 214 685	(522 487)	0,10 %	0,04 %
ROSNEFT OIL CO PJSC	USD	186 519	7 176 195	13 154 954	5 978 760	0,08 %	0,00 %
S-OIL CORP	KRW	14 862	9 378 568	9 448 275	69 706	0,06 %	0,01 %
SURGUTNEFTEGAS PJSC	USD	1 469 389	5 654 945	6 872 095	1 217 150	0,04 %	0,00 %
SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	USD	1 479 351	6 329 849	6 692 583	362 734	0,04 %	0,02 %
THAI OIL PCL-FOREIGN	THB	451 500	7 966 454	5 899 787	(2 066 667)	0,04 %	0,02 %
YANTAI JEREH OILFIELD-A	CNY	28 300	1 190 093	1 566 259	376 166	0,01 %	0,00 %
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	HKD	265 000	1 723 880	1 822 409	98 528	0,01 %	0,01 %
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	CNY	197 500	1 690 915	1 617 730	(73 186)	0,01 %	0,01 %
Energi Total			**665 204 761**	**831 272 342**	**166 067 581**	**5,18 %**	
ABSA GROUP LTD	ZAR	180 568	15 953 906	15 219 659	(734 246)	0,09 %	0,02 %
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	HKD	6 484 531	22 464 032	19 656 658	(2 807 373)	0,12 %	0,02 %
AKBANK T.A.S.	TRY	556 118	5 288 157	2 658 854	(2 629 304)	0,02 %	0,01 %
AMMB HOLDINGS BHD	MYR	375 800	4 660 920	2 521 632	(2 139 288)	0,02 %	0,01 %
AXIS BANK LTD	INR	576 629	46 522 205	46 415 823	(106 382)	0,29 %	0,02 %
BANCO BRADESCO S.A.	BRL	407 082	16 406 593	10 434 182	(5 972 410)	0,07 %	0,01 %
BANCO BRADESCO SA-PREF	BRL	1 438 827	62 365 104	43 758 822	(18 606 282)	0,27 %	0,03 %
BANCO DE CHILE	CLP	10 510 121	11 604 589	7 240 464	(4 364 124)	0,05 %	0,01 %
BANCO DE CREDITO E INVERSION	CLP	11 844	3 964 697	3 051 186	(913 511)	0,02 %	0,01 %
BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	263 800	21 236 945	12 048 980	(9 187 965)	0,08 %	0,01 %
BANCO SANTANDER CHILE	CLP	16 062 310	7 081 420	5 693 954	(1 387 466)	0,04 %	0,01 %
BANCOLOMBIA SA	COP	63 964	5 043 652	4 809 012	(234 640)	0,03 %	0,01 %
BANCOLOMBIA SA-PREF	COP	93 394	7 610 115	6 475 297	(1 134 817)	0,04 %	0,02 %
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	14 469 800	49 590 836	65 384 685	15 793 849	0,41 %	0,01 %
BANK OF CHINA LTD-H	HKD	19 622 998	70 201 967	62 368 889	(7 833 078)	0,39 %	0,02 %
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	HKD	2 185 265	12 367 212	11 641 832	(725 380)	0,07 %	0,01 %
BANK PEKAO SA	PLN	46 657	11 919 901	12 454 129	534 229	0,08 %	0,02 %
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	IDR	17 664 071	36 939 892	44 938 986	7 999 094	0,28 %	0,01 %
BDO UNIBANK INC	PHP	482 681	9 587 432	10 075 023	487 590	0,06 %	0,01 %
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	TWD	1 898 548	24 578 311	37 820 250	13 241 939	0,24 %	0,01 %
CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	313 416	9 262 209	26 322 345	17 060 136	0,16 %	0,02 %
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	TWD	1 095 308	4 283 037	5 934 826	1 651 789	0,04 %	0,01 %
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	HKD	2 266 000	10 811 262	8 663 092	(2 148 170)	0,05 %	0,02 %
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	23 418 957	161 809 012	143 040 044	(18 768 968)	0,89 %	0,01 %
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	TWD	3 554 446	9 748 251	19 825 893	10 077 642	0,12 %	0,02 %
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	1 838 171	40 299 909	26 862 396	(13 437 513)	0,17 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	963 911	36 182 503	66 015 727	29 833 224	0,41 %	0,02 %
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	HKD	652 229	20 756 984	15 602 953	(5 154 031)	0,10 %	0,02 %
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	HKD	366 184	8 424 384	4 431 793	(3 992 591)	0,03 %	0,01 %
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	1 682 655	17 057 233	19 411 415	2 354 182	0,12 %	0,02 %
CITIC SECURITIES CO LTD-H	HKD	531 000	11 222 801	12 222 365	999 564	0,08 %	0,02 %
COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	EGP	459 432	10 540 076	13 665 447	3 125 371	0,09 %	0,02 %
CREDICORP LTD	USD	15 829	19 357 644	17 039 125	(2 318 518)	0,11 %	0,02 %
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	TWD	2 883 906	15 122 833	25 783 197	10 660 364	0,16 %	0,02 %
FAR EAST HORIZON LTD	HKD	335 941	2 620 917	2 629 453	8 536	0,02 %	0,01 %
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	TWD	2 495 072	12 440 008	19 483 724	7 043 716	0,12 %	0,02 %
FIRSTRAND LTD	ZAR	1 212 506	37 447 700	40 732 345	3 284 644	0,25 %	0,02 %
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	1 750 844	23 157 022	42 578 934	19 421 911	0,27 %	0,01 %
GRUPO DE INV SURAMERICANA	COP	40 006	4 617 430	2 600 382	(2 017 048)	0,02 %	0,01 %
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	611 175	27 685 243	35 031 251	7 346 008	0,22 %	0,02 %
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	MXN	590 984	7 216 999	6 244 092	(972 907)	0,04 %	0,01 %
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	HKD	736 400	8 387 857	5 755 568	(2 632 290)	0,04 %	0,02 %
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	72 830	18 805 672	22 718 034	3 912 363	0,14 %	0,02 %
HONG LEONG BANK BERHAD	MYR	167 224	5 302 066	6 590 887	1 288 821	0,04 %	0,01 %
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	72 295	2 313 309	2 653 524	340 215	0,02 %	0,01 %
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	430 776	100 264 027	132 173 170	31 909 144	0,82 %	0,02 %
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	TWD	1 953 453	7 747 373	13 199 626	5 452 253	0,08 %	0,01 %
ICICI BANK LTD	INR	1 283 355	83 942 494	112 681 929	28 739 435	0,70 %	0,02 %
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	13 935 173	77 297 855	69 352 380	(7 945 475)	0,43 %	0,02 %
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	61 918	5 148 491	4 730 952	(417 539)	0,03 %	0,01 %
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	95 820	30 821 360	39 094 287	8 272 927	0,24 %	0,02 %
KOMERCNI BANKA AS	CZK	34 856	10 125 331	13 151 775	3 026 443	0,08 %	0,02 %
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	KRW	10 896	5 569 589	6 522 815	953 226	0,04 %	0,02 %
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	141 140	30 916 118	30 072 418	(843 700)	0,19 %	0,01 %
KRUNG THAI BANK PUB CO-FOREI	THB	672 201	3 187 076	2 342 321	(844 755)	0,01 %	0,00 %
MALAYAN BANKING BHD	MYR	1 068 225	19 058 192	18 767 500	(290 692)	0,12 %	0,01 %
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	2 614 485	20 057 786	29 624 331	9 566 545	0,18 %	0,02 %
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	445 207	4 267 611	4 288 404	20 794	0,03 %	0,01 %
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	KRW	67 693	4 174 652	4 343 645	168 993	0,03 %	0,01 %
NEDBANK GROUP LTD	ZAR	118 169	14 790 940	11 427 288	(3 363 652)	0,07 %	0,02 %
OTP BANK PLC	HUF	50 381	13 266 296	22 755 556	9 489 260	0,14 %	0,02 %
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	1 538 198	112 736 846	97 691 849	(15 044 997)	0,61 %	0,02 %
PKO BANK POLSKI SA	PLN	222 204	16 946 435	21 843 640	4 897 205	0,14 %	0,02 %
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLN	164 232	14 435 831	12 702 345	(1 733 486)	0,08 %	0,02 %
REMGRO LTD	ZAR	124 938	8 576 570	9 053 464	476 894	0,06 %	0,02 %
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	KRW	7 685	12 283 920	11 515 682	(768 238)	0,07 %	0,02 %
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	16 839	4 770 998	5 608 634	837 636	0,03 %	0,02 %
SANLAM LTD	ZAR	477 758	20 123 312	15 669 451	(4 453 861)	0,10 %	0,02 %
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	2 636 582	6 154 992	9 285 950	3 130 958	0,06 %	0,02 %
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	106 516	30 035 447	29 077 503	(957 944)	0,18 %	0,02 %
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	47 165	6 515 658	6 809 232	293 574	0,04 %	0,02 %
SIAM COMMERCIAL BANK-FOREIGN	THB	290 076	9 858 047	9 724 984	(133 062)	0,06 %	0,01 %
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	TWD	2 437 769	7 181 005	12 548 386	5 367 381	0,08 %	0,02 %
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	324 744	28 500 722	25 121 879	(3 378 843)	0,16 %	0,02 %
STATE BANK OF INDIA	INR	453 860	17 740 444	24 790 889	7 050 445	0,15 %	0,01 %
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	TWD	2 531 846	7 955 952	15 292 176	7 336 224	0,10 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
TURKIYE GARANTI BANKASI	TRY	476 477	9 690 426	3 565 832	(6 124 595)	0,02 %	0,01 %
TURKIYE IS BANKASI-C	TRY	354 600	2 984 337	1 693 022	(1 291 315)	0,01 %	0,01 %
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	TWD	2 349 775	10 033 194	18 948 271	8 915 077	0,12 %	0,02 %
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	199 100	12 842 328	6 540 622	(6 301 706)	0,04 %	0,01 %
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	PHP	2 261 900	1 943 831	1 525 515	(418 315)	0,01 %	0,01 %
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	HKD	189 200	6 355 853	4 461 938	(1 893 915)	0,03 %	0,02 %
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	HKD	2 019 510	6 366 131	5 390 814	(975 317)	0,03 %	0,02 %
YES BANK LTD	INR	2 875 198	5 068 908	4 672 788	(396 121)	0,03 %	0,01 %
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	1 483 453	25 387 615	30 379 516	4 991 901	0,19 %	0,02 %
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	HKD	2 083 000	6 905 547	3 345 599	(3 559 947)	0,02 %	0,02 %
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	HKD	591 000	2 025 733	1 844 985	(180 748)	0,01 %	0,00 %
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	HKD	1 033 000	7 777 501	5 234 493	(2 543 008)	0,03 %	0,03 %
DUBAI ISLAMIC BANK	AED	1 095 398	13 350 726	14 148 560	797 834	0,09 %	0,02 %
MASRAF AL RAYAN	QAR	1 953 205	20 594 401	21 949 771	1 355 370	0,14 %	0,02 %
QATAR ISLAMIC BANK	QAR	623 428	25 618 270	27 676 614	2 058 344	0,17 %	0,03 %
QATAR NATIONAL BANK	QAR	2 387 337	105 563 615	116 738 535	11 174 920	0,73 %	0,03 %
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	ZAR	20 282	14 518 195	22 858 635	8 340 440	0,14 %	0,02 %
GF SECURITIES CO LTD-H	HKD	306 400	4 368 544	5 149 960	781 417	0,03 %	0,02 %
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	HKD	421 000	6 624 153	6 180 920	(443 233)	0,04 %	0,02 %
BAJAJ FINANCE LTD	INR	69 065	30 990 322	57 165 385	26 175 063	0,36 %	0,01 %
BAJAJ FINSERV LTD	INR	9 711	8 481 982	18 899 907	10 417 926	0,12 %	0,01 %
MONETA MONEY BANK AS	CZK	188 135	5 063 247	7 117 641	2 054 394	0,04 %	0,04 %
RHB BANK BHD	MYR	451 732	5 254 895	5 134 767	(120 128)	0,03 %	0,01 %
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	2 304 076	84 970 235	104 216 318	19 246 083	0,65 %	0,02 %
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	CNY	1 297 300	5 710 740	5 277 216	(433 524)	0,03 %	0,00 %
BANK OF BEIJING CO LTD -A	CNY	289 500	2 091 170	1 778 479	(312 691)	0,01 %	0,00 %
BANK OF CHINA LTD-A	CNY	405 900	1 880 300	1 712 916	(167 384)	0,01 %	0,00 %
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	CNY	511 600	3 512 252	3 263 237	(249 016)	0,02 %	0,00 %
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	CNY	199 126	1 552 784	1 606 252	53 467	0,01 %	0,00 %
BANK OF NANJING CO LTD -A	CNY	133 900	1 463 048	1 659 991	196 943	0,01 %	0,00 %
BANK OF NINGBO CO LTD -A	CNY	109 670	3 967 549	5 808 672	1 841 123	0,04 %	0,00 %
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	CNY	181 998	1 802 019	1 795 450	(6 569)	0,01 %	0,00 %
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	CNY	108 600	988 389	880 531	(107 859)	0,01 %	0,00 %
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	CNY	539 400	2 743 827	2 477 799	(266 027)	0,02 %	0,00 %
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	HKD	374 800	7 318 771	9 114 532	1 795 761	0,06 %	0,02 %
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	CNY	38 800	1 302 382	1 615 366	312 984	0,01 %	0,00 %
CHINA MERCHANTS BANK-A	CNY	306 207	16 063 985	20 637 180	4 573 195	0,13 %	0,00 %
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	CNY	103 790	2 329 661	2 534 646	204 985	0,02 %	0,00 %
CHINA MINSHENG BANKING-A	CNY	643 260	4 330 740	3 471 109	(859 631)	0,02 %	0,00 %
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	CNY	92 100	4 361 562	3 455 942	(905 621)	0,02 %	0,00 %
CITIC SECURITIES CO-A	CNY	148 014	4 209 673	5 408 643	1 198 970	0,03 %	0,00 %
GF SECURITIES CO LTD-A	CNY	108 356	2 333 570	3 686 622	1 353 051	0,02 %	0,00 %
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	CNY	76 300	1 112 008	1 211 947	99 939	0,01 %	0,00 %
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	CNY	93 400	2 042 613	2 311 928	269 315	0,01 %	0,00 %
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	CNY	120 800	2 071 657	2 049 154	(22 503)	0,01 %	0,00 %
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	CNY	88 800	2 110 149	2 182 092	71 943	0,01 %	0,00 %
HUAXIA BANK CO LTD-A	CNY	148 500	1 439 631	1 150 619	(289 012)	0,01 %	0,00 %
IND & COMM BK OF CHINA-A	CNY	1 040 900	7 010 802	6 668 177	(342 626)	0,04 %	0,00 %
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	CNY	329 416	8 597 705	8 678 182	80 476	0,05 %	0,00 %
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	CNY	26 700	1 672 566	1 436 331	(236 234)	0,01 %	0,00 %
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	USD	7 500	3 210 087	2 029 752	(1 180 334)	0,01 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
OLD MUTUAL LTD	ZAR	1 190 339	8 676 160	8 615 766	(60 394)	0,05 %	0,03 %
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	CNY	125 200	1 997 002	2 553 400	556 398	0,02 %	0,00 %
PING AN BANK CO LTD-A	CNY	290 800	5 798 382	6 630 842	832 460	0,04 %	0,00 %
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	CNY	170 268	17 290 293	11 875 908	(5 414 385)	0,07 %	0,00 %
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	HKD	1 881 000	10 176 096	11 637 842	1 461 745	0,07 %	0,01 %
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	CNY	509 948	7 082 198	6 018 552	(1 063 646)	0,04 %	0,00 %
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	CNY	401 610	2 711 443	2 845 061	133 618	0,02 %	0,00 %
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	HKD	106 700	5 241 276	3 270 620	(1 970 656)	0,02 %	0,01 %
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	CNY	80 300	1 375 665	1 424 363	48 698	0,01 %	0,00 %
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	CNY	43 500	393 191	453 814	60 623	0,00 %	0,00 %
DONGXING SECURITIES CO LT-A	CNY	34 600	497 267	556 766	59 500	0,00 %	0,00 %
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	CNY	64 600	1 171 419	1 334 472	163 053	0,01 %	0,00 %
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	CNY	117 400	1 116 369	1 273 507	157 138	0,01 %	0,00 %
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	CNY	116 500	1 256 971	1 592 575	335 604	0,01 %	0,00 %
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG	THB	135 000	1 764 572	2 093 703	329 131	0,01 %	0,01 %
SDIC CAPITAL CO LTD-A	CNY	81 776	873 980	930 068	56 088	0,01 %	0,00 %
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	TWD	789 998	10 060 131	11 897 360	1 837 229	0,07 %	0,02 %
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	CNY	49 400	549 093	551 592	2 498	0,00 %	0,00 %
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	CNY	66 100	919 965	669 468	(250 497)	0,00 %	0,00 %
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	CNY	49 700	958 759	779 118	(179 641)	0,00 %	0,00 %
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	CNY	81 640	1 097 856	1 000 815	(97 041)	0,01 %	0,00 %
ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	884 041	10 309 520	14 580 995	4 271 475	0,09 %	0,02 %
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	1 792 457	52 478 129	31 612 847	(20 865 282)	0,20 %	0,03 %
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	BRL	360 800	12 944 188	11 995 421	(948 767)	0,07 %	0,01 %
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	BRL	122 300	7 010 203	5 804 807	(1 205 396)	0,04 %	0,00 %
BANDHAN BANK LTD	INR	182 176	10 210 665	5 461 150	(4 749 515)	0,03 %	0,01 %
BANGKOK COMMERCIAL-FOREIGN	THB	406 400	2 586 183	2 317 292	(268 891)	0,01 %	0,01 %
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	IDR	5 005 900	18 843 800	21 768 031	2 924 231	0,14 %	0,01 %
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	IDR	2 188 100	9 220 065	9 142 429	(77 637)	0,06 %	0,01 %
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	PHP	470 581	7 189 680	7 499 085	309 405	0,05 %	0,01 %
BOUBYAN BANK K.S.C	KWD	561 906	9 606 380	12 951 179	3 344 800	0,08 %	0,02 %
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	CNY	96 900	1 208 857	1 490 890	282 033	0,01 %	0,00 %
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	HKD	850 500	3 826 833	2 885 971	(940 863)	0,02 %	0,01 %
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	CNY	43 300	934 756	670 402	(264 354)	0,00 %	0,00 %
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	HKD	1 944 000	7 066 436	22	(7 066 414)	0,00 %	0,01 %
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	HKD	1 584 460	7 867 710	5 340 647	(2 527 063)	0,03 %	0,02 %
COMMERCIAL BANK PSQC	QAR	1 046 082	12 187 334	17 098 946	4 911 612	0,11 %	0,03 %
CSC FINANCIAL CO LTD-A	CNY	53 900	1 953 392	2 181 382	227 990	0,01 %	0,00 %
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	4 450 804	25 846 009	36 812 781	10 966 771	0,23 %	0,02 %
DB INSURANCE CO LTD	KRW	9 760	3 967 173	3 909 651	(57 522)	0,02 %	0,01 %
DISCOVERY LTD	ZAR	101 384	7 847 209	8 042 389	195 180	0,05 %	0,02 %
EAST MONEY INFORMATION CO-A	CNY	167 704	3 756 752	8 610 958	4 854 206	0,05 %	0,00 %
EMIRATES NBD PJSC	AED	1 357 466	36 741 801	44 159 717	7 417 917	0,28 %	0,02 %
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	USD	6 500	910 390	543 957	(366 433)	0,00 %	0,01 %
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	INR	15 227	5 297 132	4 418 514	(878 618)	0,03 %	0,01 %
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	208 355	15 709 105	16 054 775	345 670	0,10 %	0,01 %
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	CNY	5 500	596 598	1 100 241	503 643	0,01 %	0,00 %
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	INR	58 963	9 380 218	9 801 283	421 065	0,06 %	0,01 %
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	INR	93 253	6 120 798	6 203 811	83 013	0,04 %	0,01 %
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	BRL	1 442 724	90 453 791	47 851 655	(42 602 137)	0,30 %	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ITAUSA SA	BRL	1 423 095	30 122 930	20 119 406	(10 003 524)	0,13 %	0,02 %
KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	2 518 833	47 304 905	61 142 228	13 837 323	0,38 %	0,03 %
MERITZ SECURITIES CO LTD	KRW	82 219	3 081 760	3 141 043	59 283	0,02 %	0,01 %
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	USD	1 045 633	18 062 637	18 830 801	768 164	0,12 %	0,05 %
MUTHOOT FINANCE LTD	INR	29 276	4 403 162	5 194 329	791 167	0,03 %	0,01 %
NANJING SECURITIES CO LTD-A	CNY	38 200	612 169	523 786	(88 383)	0,00 %	0,00 %
NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	3 587 461	84 466 184	104 352 031	19 885 848	0,65 %	0,05 %
NH INVESTMENT & SECURITIES C	KRW	35 350	3 628 864	3 277 886	(350 978)	0,02 %	0,01 %
PICC HOLDING CO-A	CNY	80 900	733 966	526 094	(207 872)	0,00 %	0,00 %
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	HKD	1 742 103	11 293 858	12 551 903	1 258 046	0,08 %	0,03 %
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	INR	24 620	4 891 759	7 721 840	2 830 081	0,05 %	0,01 %
PUBLIC BANK BERHAD	MYR	3 763 300	31 756 529	33 138 113	1 381 584	0,21 %	0,02 %
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	QAR	470 340	10 275 645	10 491 455	215 810	0,07 %	0,03 %
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	ZAR	163 388	3 284 546	4 077 765	793 219	0,03 %	0,01 %
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	KRW	18 544	13 002 697	8 817 712	(4 184 985)	0,05 %	0,01 %
SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	9 083	5 911 754	6 925 782	1 014 028	0,04 %	0,01 %
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	USD	1 726 224	26 805 165	59 589 561	32 784 396	0,37 %	0,01 %
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	114 436	13 790 214	16 236 094	2 445 880	0,10 %	0,01 %
SRISAWAD CORP PCL-CW25	THB	6 756	134 794	17 835	(116 959)	0,00 %	
SRISAWADCORP PCL - FOREIGN	THB	168 900	3 235 047	2 753 214	(481 833)	0,02 %	0,01 %
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	TWD	2 287 874	10 529 954	18 558 492	8 028 538	0,12 %	0,02 %
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	CNY	99 900	966 200	559 806	(406 394)	0,00 %	0,00 %
VTB BANK PJSC	USD	818 879 646	8 691 682	4 650 405	(4 041 276)	0,03 %	0,01 %
WOORI FINANCIAL GROUP INC	KRW	122 641	11 759 111	11 554 039	(205 072)	0,07 %	0,02 %
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	CNY	43 400	937 329	791 448	(145 882)	0,00 %	0,00 %
360 DIGITECH INC	USD	18 600	5 395 232	3 760 987	(1 634 245)	0,02 %	0,01 %
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	CNY	153 400	1 091 537	842 622	(248 915)	0,01 %	0,00 %
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	CNY	17 900	1 346 074	1 214 317	(131 757)	0,01 %	0,00 %
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	CNY	189 300	1 011 398	916 718	(94 680)	0,01 %	0,00 %
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	CNY	91 900	501 440	489 546	(11 894)	0,00 %	0,00 %
KRUNGTHAI CARD PCL-FOREIGN	THB	130 000	2 822 612	2 033 317	(789 295)	0,01 %	0,01 %
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	CNY	80 590	725 475	735 940	10 465	0,00 %	0,00 %
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	USD	50 737	26 260 848	37 725 956	11 465 108	0,24 %	0,03 %
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	EUR	582 158	6 646 988	6 287 491	(359 497)	0,04 %	0,02 %
BANCO INTER SA-UNITS	BRL	95 139	7 821 468	4 303 269	(3 518 199)	0,03 %	0,01 %
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	CNY	37 500	547 924	622 629	74 706	0,00 %	0,00 %
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	CNY	34 800	769 013	647 618	(121 396)	0,00 %	0,00 %
CHINA DEVELOPMENT FIN-PFD	TWD	288 574	1 258 634	882 061	(376 573)	0,01 %	0,02 %
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	CNY	54 600	724 970	978 317	253 347	0,01 %	0,00 %
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	INR	112 172	7 212 257	6 924 836	(287 421)	0,04 %	0,01 %
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	EUR	741 724	6 007 952	6 630 340	622 388	0,04 %	0,02 %
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	CNY	43 100	745 826	833 088	87 262	0,01 %	0,00 %
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	CNY	65 500	695 707	697 829	2 122	0,00 %	0,00 %
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	CNY	57 462	723 351	783 130	59 779	0,00 %	0,00 %
KAKAOBANK CORP	KRW	11 886	7 306 886	5 202 142	(2 104 744)	0,03 %	0,00 %
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	CNY	461 000	3 394 860	3 253 031	(141 829)	0,02 %	0,00 %
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	INR	53 105	6 173 397	5 847 111	(326 286)	0,04 %	0,01 %
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	CNY	109 700	698 819	802 933	104 114	0,01 %	0,00 %
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	CNY	109 000	1 411 682	1 503 622	91 940	0,01 %	0,00 %
Finans Total			**3 128 777 655**	**3 364 293 526**	**235 515 871**	**20,97 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	ZAR	97 385	9 843 754	12 076 588	2 232 834	0,08 %	0,02 %
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	THB	2 394 501	16 290 322	14 538 388	(1 751 934)	0,09 %	0,02 %
CELLTRION INC	KRW	23 886	28 133 447	35 084 040	6 950 594	0,22 %	0,02 %
CIPLA LTD	INR	123 038	10 518 350	13 779 866	3 261 516	0,09 %	0,02 %
DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	33 751	11 805 729	18 730 663	6 924 934	0,12 %	0,01 %
DR. REDDY'S LABORATORIES	INR	29 599	13 094 047	17 229 823	4 135 776	0,11 %	0,02 %
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	455 400	5 430 231	7 075 460	1 645 229	0,04 %	0,01 %
KALBE FARMA TBK PT	IDR	6 024 200	5 886 447	6 022 302	135 856	0,04 %	0,01 %
LUPIN LTD	INR	62 239	10 352 323	7 019 669	(3 332 654)	0,04 %	0,01 %
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	HKD	596 000	7 044 427	6 559 269	(485 159)	0,04 %	0,01 %
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	HKD	199 811	3 728 911	3 340 336	(388 575)	0,02 %	0,02 %
SINOPHARM GROUP CO-H	HKD	300 071	7 958 604	5 756 337	(2 202 267)	0,04 %	0,02 %
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	INR	213 718	19 120 689	21 441 006	2 320 317	0,13 %	0,01 %
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	26 326	9 472 433	15 656 870	6 184 437	0,10 %	0,02 %
RICHTER GEDEON NYRT	HUF	32 673	5 706 607	7 756 522	2 049 915	0,05 %	0,02 %
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	2 562 830	10 565 269	15 827 370	5 262 101	0,10 %	0,01 %
AUROBINDO PHARMA LTD	INR	70 161	6 212 525	6 112 046	(100 479)	0,04 %	0,01 %
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	THB	110 011	3 979 545	4 094 762	115 217	0,03 %	0,01 %
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	HKD	301 000	4 817 566	4 432 756	(384 810)	0,03 %	0,01 %
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	HKD	2 218 400	16 701 836	21 252 968	4 551 132	0,13 %	0,02 %
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	HKD	115 500	5 047 745	4 487 506	(560 238)	0,03 %	0,02 %
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	HKD	1 048 000	14 926 072	7 811 654	(7 114 418)	0,05 %	0,01 %
HANMI PHARM CO LTD	KRW	1 421	3 495 881	2 909 074	(586 807)	0,02 %	0,01 %
HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	385 000	5 003 659	4 669 614	(334 046)	0,03 %	0,01 %
3SBIO INC	HKD	240 800	3 136 669	1 770 379	(1 366 290)	0,01 %	0,01 %
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	KRW	4 013	11 234 327	26 881 367	15 647 040	0,17 %	0,01 %
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	20 165	13 862 297	11 997 083	(1 865 214)	0,07 %	0,01 %
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	HKD	142 110	6 471 588	4 564 984	(1 906 603)	0,03 %	0,01 %
CELLTRION PHARM INC	KRW	3 392	3 453 645	3 129 996	(323 649)	0,02 %	0,01 %
GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	306 000	7 754 108	11 940 894	4 186 786	0,07 %	0,01 %
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	CNY	18 600	820 048	880 149	60 101	0,01 %	0,00 %
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	CNY	19 040	771 791	1 059 034	287 244	0,01 %	0,00 %
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	CNY	90 590	6 587 878	6 356 104	(231 774)	0,04 %	0,00 %
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	CNY	46 083	1 011 178	500 527	(510 651)	0,00 %	0,00 %
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	CNY	23 910	842 471	1 619 051	776 580	0,01 %	0,00 %
TOP GLOVE CORP BHD	MYR	1 362 000	6 656 979	7 466 937	809 958	0,05 %	0,02 %
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	890 000	69 417 064	93 167 138	23 750 075	0,58 %	0,02 %
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A	CNY	10 455	3 467 431	6 323 705	2 856 275	0,04 %	0,00 %
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	CNY	12 900	511 267	611 140	99 873	0,00 %	0,00 %
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	CNY	52 600	1 229 055	1 446 108	217 053	0,01 %	0,00 %
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	CNY	20 300	569 271	531 696	(37 575)	0,00 %	0,00 %
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	CNY	30 000	684 807	611 007	(73 800)	0,00 %	0,00 %
BEIGENE LTD-ADR	USD	11 400	27 435 528	27 236 219	(199 309)	0,17 %	0,01 %
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	CNY	73 684	2 543 999	4 310 476	1 766 477	0,03 %	0,00 %
ALTEOGEN INC	KRW	7 654	5 981 935	4 298 122	(1 683 812)	0,03 %	0,02 %
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	CNY	2 900	483 786	1 745 438	1 261 652	0,01 %	0,00 %
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	CNY	4 810	489 397	366 436	(122 960)	0,00 %	0,00 %
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL-A	CNY	17 040	486 504	682 787	196 283	0,00 %	0,00 %
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	CNY	4 700	942 158	519 136	(423 022)	0,00 %	0,00 %
BGI GENOMICS CO LTD-A	CNY	4 100	722 229	498 076	(224 153)	0,00 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BIOCON LTD	INR	97 891	4 889 566	4 234 545	(655 021)	0,03 %	0,01 %
CANSINO BIOLOGICS INC-H	HKD	17 800	5 718 035	3 628 032	(2 090 002)	0,02 %	0,01 %
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	CNY	4 900	2 221 765	1 840 022	(381 743)	0,01 %	0,00 %
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	CNY	25 100	2 641 856	4 327 219	1 685 363	0,03 %	0,00 %
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	CNY	6 300	554 823	1 114 009	559 186	0,01 %	0,00 %
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	HKD	30 400	5 138 327	3 404 122	(1 734 205)	0,02 %	0,02 %
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	336 000	11 294 094	7 220 865	(4 073 229)	0,05 %	0,01 %
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	BRL	334 300	8 374 776	5 493 681	(2 881 096)	0,03 %	0,01 %
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	CNY	19 800	892 076	798 310	(93 766)	0,00 %	0,00 %
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	CNY	13 900	617 862	433 112	(184 750)	0,00 %	0,00 %
HUTCHMED CHINA-ADR	USD	18 400	5 987 891	5 691 966	(295 925)	0,04 %	0,01 %
HYPERA SA	BRL	112 900	7 448 323	5 053 001	(2 395 322)	0,03 %	0,02 %
INNOVENT BIOLOGICS INC	HKD	287 500	16 922 347	15 690 309	(1 232 038)	0,10 %	0,02 %
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY C-A	CNY	11 700	1 269 894	936 335	(333 559)	0,01 %	0,00 %
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	CNY	18 240	895 030	1 345 145	450 115	0,01 %	0,00 %
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	HKD	387 500	5 955 040	3 817 563	(2 137 478)	0,02 %	0,02 %
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	CNY	24 500	657 793	767 128	109 335	0,00 %	0,00 %
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	BRL	160 500	22 213 958	15 334 937	(6 879 021)	0,10 %	0,03 %
ONENESS BIOTECH CO LTD	TWD	56 000	5 204 039	5 131 551	(72 488)	0,03 %	0,01 %
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	HKD	31 500	4 935 679	4 286 201	(649 478)	0,03 %	0,02 %
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	HKD	115 100	10 525 843	3 690 836	(6 835 008)	0,02 %	0,01 %
SEEGENE INC	KRW	6 982	6 121 010	3 159 396	(2 961 614)	0,02 %	0,01 %
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	CNY	62 800	766 685	592 599	(174 086)	0,00 %	0,00 %
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	CNY	15 300	1 963 320	2 086 033	122 712	0,01 %	0,00 %
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	CNY	18 400	8 036 296	9 694 644	1 658 348	0,06 %	0,00 %
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	KRW	6 580	5 959 849	1 559 521	(4 400 328)	0,01 %	0,01 %
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	KRW	6 578	7 152 726	4 743 016	(2 409 711)	0,03 %	0,01 %
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	CNY	4 900	1 231 777	1 349 169	117 392	0,01 %	0,00 %
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	INR	12 694	4 129 294	4 936 905	807 611	0,03 %	0,01 %
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	CNY	19 500	603 752	1 516 310	912 558	0,01 %	0,00 %
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	CNY	32 600	924 195	755 977	(168 218)	0,00 %	0,00 %
WUXI APPTEC CO LTD-A	CNY	42 244	4 235 671	6 930 963	2 695 292	0,04 %	0,00 %
WUXI APPTEC CO LTD-H	HKD	84 981	8 168 368	12 976 331	4 807 963	0,08 %	0,02 %
YUHAN CORP	KRW	14 549	4 503 433	6 702 136	2 198 703	0,04 %	0,02 %
ZAI LAB LTD-ADR	USD	18 800	17 123 424	10 419 527	(6 703 897)	0,06 %	0,02 %
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	CNY	18 600	974 055	557 428	(416 628)	0,00 %	0,00 %
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	CNY	29 280	902 250	1 260 746	358 497	0,01 %	0,00 %
AKESO INC	HKD	66 000	4 436 075	2 538 161	(1 897 913)	0,02 %	0,01 %
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	CNY	20 200	726 494	980 735	254 241	0,01 %	0,00 %
GREEN CROSS CORP	KRW	1 246	3 055 971	2 014 972	(1 040 999)	0,01 %	0,01 %
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	CNY	5 900	1 127 856	909 154	(218 702)	0,01 %	0,00 %
JOINN LABORATORIES CHINA C-A	CNY	8 260	1 470 208	1 319 216	(150 992)	0,01 %	0,00 %
REDE D'OR SAO LUIZ SA	BRL	123 400	13 314 202	8 758 174	(4 556 028)	0,05 %	0,01 %
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	CNY	5 300	608 707	420 192	(188 515)	0,00 %	0,00 %
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	CNY	7 200	1 947 861	2 206 599	258 737	0,01 %	0,00 %
CANSINO BIOLOGICS INC-A	CNY	1 345	991 237	557 454	(433 783)	0,00 %	0,00 %
DAAN GENE CO LTD-A	CNY	28 200	720 219	782 703	62 484	0,00 %	0,00 %
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	CNY	13 300	714 791	897 105	182 314	0,01 %	0,00 %
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	HKD	57 200	4 048 212	3 157 273	(890 939)	0,02 %	0,01 %
I-MAB-SPONSORED ADR	USD	7 100	4 490 489	2 967 085	(1 523 404)	0,02 %	0,01 %
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	CNY	2 800	2 021 660	2 076 964	55 305	0,01 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	CNY	17 200	666 818	899 575	232 757	0,01 %	0,00 %
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	CNY	33 700	653 683	598 704	(54 980)	0,00 %	0,00 %
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	USD	5 400	2 459 709	2 219 513	(240 196)	0,01 %	0,00 %
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	CNY	10 300	650 017	573 045	(76 972)	0,00 %	0,00 %
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	CNY	12 870	492 705	747 902	255 197	0,00 %	0,00 %
OVCTEK CHINA INC-A	CNY	11 900	994 597	944 602	(49 995)	0,01 %	0,00 %
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	CNY	7 900	1 925 567	1 544 167	(381 400)	0,01 %	0,00 %
SD BIOSENSOR INC	KRW	5 695	2 313 981	2 361 565	47 585	0,01 %	0,01 %
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	CNY	10 100	500 789	381 785	(119 003)	0,00 %	0,00 %
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	CNY	21 980	510 530	596 075	85 545	0,00 %	0,00 %
SK BIOSCIENCE CO LTD	KRW	5 167	10 019 254	8 624 132	(1 395 121)	0,05 %	0,01 %
SRI TRANG GLOVES THA-FOREIGN	THB	287 700	3 049 805	2 297 411	(752 394)	0,01 %	0,01 %
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	HKD	46 500	3 547 660	1 556 829	(1 990 831)	0,01 %	0,01 %
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	CNY	22 400	1 521 744	1 743 672	221 928	0,01 %	0,00 %
Helse Total			**678 839 788**	**702 333 233**	**23 493 445**	**4,38 %**	
AIR CHINA LTD-H	HKD	428 000	3 228 884	2 633 534	(595 350)	0,02 %	0,01 %
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	THB	1 038 943	10 094 819	16 729 962	6 635 142	0,10 %	0,01 %
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	31 393	5 899 815	10 206 005	4 306 190	0,06 %	0,02 %
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	HKD	484 360	2 528 320	2 952 931	424 612	0,02 %	0,01 %
AYALA CORPORATION	PHP	66 060	9 260 774	9 493 321	232 547	0,06 %	0,01 %
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	HKD	416 000	3 548 795	2 244 440	(1 304 355)	0,01 %	0,02 %
BIDVEST GROUP LTD	ZAR	65 450	5 594 369	6 851 035	1 256 666	0,04 %	0,02 %
CCR SA	BRL	340 400	12 368 848	6 246 010	(6 122 839)	0,04 %	0,02 %
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	HKD	771 243	3 272 290	3 314 906	42 616	0,02 %	0,03 %
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	HKD	342 000	2 794 885	1 806 506	(988 380)	0,01 %	0,01 %
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	HKD	291 612	3 337 511	3 196 138	(141 373)	0,02 %	0,01 %
CJ CORP	KRW	3 702	2 879 529	2 290 324	(589 205)	0,01 %	0,01 %
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	KRW	66 207	9 378 525	10 019 096	640 570	0,06 %	0,01 %
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	TWD	725 672	5 506 391	6 776 895	1 270 504	0,04 %	0,01 %
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	KRW	17 971	4 392 173	5 279 124	886 951	0,03 %	0,02 %
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	56 362	3 880 373	5 506 044	1 625 671	0,03 %	0,02 %
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	KRW	19 902	6 317 708	6 562 403	244 696	0,04 %	0,02 %
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	3 977	5 574 940	4 956 320	(618 620)	0,03 %	0,01 %
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	PHP	241 590	5 843 877	8 355 790	2 511 913	0,05 %	0,01 %
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	HKD	406 200	3 710 589	3 670 989	(39 600)	0,02 %	0,03 %
KOC HOLDING AS	TRY	171 848	4 964 463	3 238 559	(1 725 904)	0,02 %	0,01 %
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	KRW	14 974	5 883 451	3 604 516	(2 278 935)	0,02 %	0,02 %
KOREAN AIR LINES CO LTD	KRW	41 774	7 567 398	9 095 124	1 527 726	0,06 %	0,01 %
LG CORP	KRW	20 986	8 791 227	12 594 259	3 803 033	0,08 %	0,01 %
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	188 972	15 117 486	15 856 342	738 856	0,10 %	0,02 %
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	MYR	301 930	4 162 504	3 821 845	(340 659)	0,02 %	0,02 %
MISC BHD	MYR	385 300	6 038 453	5 749 813	(288 640)	0,04 %	0,01 %
SAMSUNG C&T CORP	KRW	20 400	19 613 100	18 008 252	(1 604 847)	0,11 %	0,01 %
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	41 072	5 652 720	6 977 113	1 324 394	0,04 %	0,02 %
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	175 700	8 586 782	7 390 082	(1 196 700)	0,05 %	0,02 %
SIME DARBY BERHAD	MYR	575 459	2 968 914	2 825 973	(142 942)	0,02 %	0,01 %
SM INVESTMENTS CORP	PHP	63 632	9 126 883	10 376 857	1 249 973	0,06 %	0,01 %
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	TRY	291 241	2 348 824	2 587 638	238 815	0,02 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
WEG SA	BRL	515 228	18 116 295	26 901 704	8 785 408	0,17 %	0,01 %
WEICHAI POWER CO LTD-H	HKD	452 600	5 263 949	7 812 057	2 548 108	0,05 %	0,02 %
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	HKD	360 033	2 670 742	2 830 241	159 500	0,02 %	0,03 %
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	HKD	164 000	3 136 087	4 016 040	879 954	0,03 %	0,01 %
JG SUMMIT HOLDINGS INC	PHP	741 573	8 677 787	6 796 860	(1 880 927)	0,04 %	0,01 %
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	MXN	62 154	4 818 573	4 285 112	(533 461)	0,03 %	0,02 %
INDUSTRIES QATAR	QAR	797 828	21 466 053	29 931 252	8 465 199	0,19 %	0,01 %
GT CAPITAL HOLDINGS INC	PHP	16 821	2 992 124	1 570 812	(1 421 312)	0,01 %	0,01 %
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	413 500	10 995 916	17 819 553	6 823 637	0,11 %	0,02 %
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	INR	54 724	3 115 056	3 989 540	874 484	0,02 %	0,01 %
WESTPORTS HOLDINGS BHD	MYR	357 300	3 080 873	3 063 047	(17 826)	0,02 %	0,01 %
HAP SENG CONSOLIDATED	MYR	170 800	3 007 925	2 783 840	(224 086)	0,02 %	0,01 %
HAVELLS INDIA LTD	INR	58 293	4 095 396	9 660 521	5 565 125	0,06 %	0,01 %
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	TRY	148 260	2 736 514	2 055 651	(680 863)	0,01 %	0,01 %
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	THB	1 453 491	2 644 748	3 242 220	597 472	0,02 %	0,01 %
DOOSAN BOBCAT INC	KRW	10 660	3 074 209	3 222 399	148 189	0,02 %	0,01 %
RUMO SA	BRL	401 200	13 793 422	11 280 635	(2 512 787)	0,07 %	0,02 %
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	TWD	496 000	3 984 072	4 679 465	695 393	0,03 %	0,01 %
51JOB INC-ADR	USD	7 561	5 331 513	3 262 416	(2 069 097)	0,02 %	0,01 %
AECC AVIATION POWER CO-A	CNY	36 000	2 014 097	3 160 965	1 146 868	0,02 %	0,00 %
AIR CHINA LTD-A	CNY	83 300	938 323	1 052 284	113 960	0,01 %	0,00 %
BOC AVIATION LTD	HKD	41 600	2 072 928	2 686 741	613 812	0,02 %	0,01 %
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	CNY	129 200	862 879	922 421	59 543	0,01 %	0,00 %
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	CNY	150 600	1 271 476	1 419 022	147 546	0,01 %	0,00 %
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	CNY	742 962	5 034 135	5 139 889	105 754	0,03 %	0,00 %
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	CNY	47	420	416	(4)	0,00 %	0,00 %
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	CNY	63 490	753 372	950 495	197 123	0,01 %	0,00 %
HAN'S LASER TECHNOLOGY IN-A	CNY	2 500	174 790	186 789	11 999	0,00 %	0,00 %
INTERGLOBE AVIATION LTD	INR	25 947	4 311 860	6 210 108	1 898 248	0,04 %	0,01 %
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	CNY	234 800	910 467	1 244 268	333 801	0,01 %	0,00 %
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	71 760	1 796 995	3 974 524	2 177 529	0,02 %	0,00 %
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	CNY	195 868	1 240 132	2 189 737	949 605	0,01 %	0,00 %
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	CNY	142 630	4 020 772	4 499 485	478 713	0,03 %	0,00 %
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	CNY	162 000	1 020 287	1 089 352	69 065	0,01 %	0,00 %
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	CNY	14 300	1 268 442	923 798	(344 644)	0,01 %	0,00 %
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	CNY	115 300	746 301	874 233	127 931	0,01 %	0,00 %
SHENZHEN INTL HOLDINGS	HKD	253 663	3 988 501	2 324 013	(1 664 488)	0,01 %	0,01 %
SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	131 000	1 504 581	1 778 070	273 489	0,01 %	0,00 %
WEICHAI POWER CO LTD-A	CNY	96 600	1 565 046	2 391 138	826 092	0,01 %	0,00 %
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	CNY	43 600	1 367 307	3 250 961	1 883 654	0,02 %	0,00 %
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	MXN	78 200	2 521 849	2 230 346	(291 503)	0,01 %	0,00 %
S F HOLDING CO LTD-A	CNY	75 700	6 865 771	7 218 688	352 917	0,04 %	0,00 %
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	CNY	80 800	474 891	669 661	194 771	0,00 %	0,00 %
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	CNY	78 343	1 051 697	777 207	(274 491)	0,00 %	0,00 %
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	USD	107 400	24 365 624	26 726 751	2 361 126	0,17 %	0,02 %
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	CNY	54 510	1 677 329	1 810 862	133 533	0,01 %	0,00 %
AGILITY	KWD	647 003	12 842 109	17 838 432	4 996 322	0,11 %	0,03 %
AVICOPTER PLC-A	CNY	8 000	494 988	888 838	393 850	0,01 %	0,00 %
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	CNY	19 300	981 217	956 800	(24 417)	0,01 %	0,00 %
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	CNY	52 900	604 112	526 262	(77 851)	0,00 %	0,00 %
BTS GROUP HOLDINGS PCL-FORGN	THB	1 559 888	2 046 642	3 850 157	1 803 515	0,02 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	CNY	55 600	1 288 264	1 907 078	618 814	0,01 %	0,00 %
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	HKD	872 155	7 031 747	6 175 389	(856 357)	0,04 %	0,01 %
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	HKD	287 000	3 006 597	3 635 769	629 172	0,02 %	0,01 %
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	HKD	351 481	6 435 799	5 645 293	(790 505)	0,04 %	0,01 %
CITIC LTD	HKD	1 436 883	16 148 537	12 514 355	(3 634 183)	0,08 %	0,00 %
CJ LOGISTICS	KRW	2 316	3 129 079	2 164 729	(964 350)	0,01 %	0,01 %
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	34 600	8 761 248	28 149 490	19 388 242	0,18 %	0,00 %
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	HKD	881 299	6 160 229	15 072 018	8 911 789	0,09 %	0,03 %
COSCO SHIPPING PORTS LTD	HKD	522 074	4 261 084	3 997 763	(263 321)	0,02 %	0,02 %
EVE ENERGY CO LTD-A	CNY	24 040	936 183	3 930 932	2 994 749	0,02 %	0,00 %
FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	563 840	6 518 607	5 363 499	(1 155 108)	0,03 %	0,01 %
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	MXN	89 518	6 366 804	10 883 759	4 516 956	0,07 %	0,02 %
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	MXN	50 493	6 443 242	9 198 101	2 754 859	0,06 %	0,02 %
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	CNY	3 100	602 921	778 880	175 959	0,00 %	0,00 %
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL	KRW	13 306	5 863 649	5 300 493	(563 156)	0,03 %	0,02 %
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	CNY	19 516	1 491 003	2 208 825	717 821	0,01 %	0,00 %
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	CNY	50 800	939 503	1 192 083	252 580	0,01 %	0,00 %
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	KRW	8 883	7 919 401	6 233 691	(1 685 710)	0,04 %	0,01 %
PAN OCEAN CO LTD	KRW	50 000	1 941 851	2 006 604	64 753	0,01 %	0,01 %
S-1 CORPORATION	KRW	3 166	1 368 086	1 735 601	367 514	0,01 %	0,01 %
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	CNY	219 900	996 794	1 095 330	98 535	0,01 %	0,00 %
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	CNY	20 700	1 357 181	1 847 628	490 447	0,01 %	0,00 %
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	CNY	32 940	850 974	3 126 546	2 275 571	0,02 %	0,00 %
SIEMENS LTD	INR	17 442	3 750 359	4 885 898	1 135 539	0,03 %	0,00 %
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	CNY	25 500	2 543 419	5 144 164	2 600 745	0,03 %	0,00 %
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	CNY	19 300	478 012	1 125 836	647 824	0,01 %	0,00 %
YANTAI EDDIE PRECISION MAC-A	CNY	34 580	2 078 490	1 527 232	(551 258)	0,01 %	0,00 %
YUNDA HOLDING CO LTD-A	CNY	27 430	984 519	776 513	(208 007)	0,00 %	0,00 %
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	CNY	8 100	943 481	899 500	(43 981)	0,01 %	0,00 %
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	CNY	38 350	578 819	1 342 465	763 646	0,01 %	0,00 %
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	HKD	335 400	3 018 179	1 862 691	(1 155 488)	0,01 %	0,02 %
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	CNY	25 200	675 087	847 971	172 885	0,01 %	0,00 %
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	CNY	735 300	5 110 841	4 913 928	(196 912)	0,03 %	0,00 %
BHARAT ELECTRONICS LTD	INR	331 648	6 474 426	8 260 018	1 785 591	0,05 %	0,01 %
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	CNY	159 380	2 337 104	4 121 547	1 784 443	0,03 %	0,00 %
DIDI GLOBAL INC	USD	86 200	8 829 840	3 785 485	(5 044 355)	0,02 %	0,00 %
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	CNY	43 200	710 310	1 280 325	570 015	0,01 %	0,00 %
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	CNY	11 100	683 579	575 318	(108 261)	0,00 %	0,00 %
HMM CO LTD	KRW	63 387	21 695 696	12 648 730	(9 046 966)	0,08 %	0,01 %
LX HOLDINGS CORP	KRW	8 545	2 920 308	633 879	(2 286 429)	0,00 %	0,01 %
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	HKD	300 000	2 887 077	2 558 521	(328 556)	0,02 %	0,01 %
SK INC	KRW	8 934	16 185 830	16 634 667	448 837	0,10 %	0,01 %
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	CNY	1 180	512 305	1 048 666	536 361	0,01 %	0,00 %
WUXI SHANGJI AUTOMATION CO-A	CNY	6 900	1 491 872	1 594 155	102 284	0,01 %	0,00 %
CRRC CORP LTD-A	CNY	329 400	3 098 408	2 775 607	(322 801)	0,02 %	0,00 %
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	HKD	126 700	4 878 571	6 470 394	1 591 822	0,04 %	0,02 %
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	CNY	38 600	1 514 586	1 617 187	102 601	0,01 %	0,00 %
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	CNY	41 900	633 305	1 053 962	420 657	0,01 %	0,00 %
BEIJING UNITED INFORMATION-A	CNY	4 900	750 489	728 822	(21 667)	0,00 %	0,00 %
BTS GROUP HOLDINGS PCL-CW22	THB	77 994	157 434	14 824	(142 610)	0,00 %	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BTS GROUP HOLDINGS PCL-CW24	THB	155 988	314 868	26 354	(288 514)	0,00 %	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-CW26	THB	311 977	629 736	41 178	(588 558)	0,00 %	
CHINA BAOAN GROUP-A	CNY	39 700	1 354 473	792 636	(561 836)	0,00 %	0,00 %
ECOPRO BM CO LTD	KRW	2 853	7 575 394	10 598 894	3 023 499	0,07 %	0,01 %
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	CNY	2 900	1 014 955	929 094	(85 860)	0,01 %	0,00 %
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	CNY	24 800	1 244 250	1 758 582	514 333	0,01 %	0,00 %
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	7 600	604 057	784 878	180 821	0,00 %	0,00 %
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	INR	50 031	4 840 857	4 936 507	95 649	0,03 %	0,01 %
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	CNY	41 400	1 312 736	1 495 058	182 322	0,01 %	0,00 %
RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LT-A	CNY	29 300	1 488 740	1 335 796	(152 944)	0,01 %	0,00 %
SICHUAN ROAD&BRIDGE CO LT-A	CNY	106 900	1 580 864	1 780 825	199 961	0,01 %	0,00 %
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	TWD	14 000	7 354 953	6 894 128	(460 825)	0,04 %	0,02 %
WAN HAI LINES LTD	TWD	156 800	9 534 988	9 920 404	385 416	0,06 %	0,01 %
YANG MING MARINE TRANSPORT	TWD	381 000	12 764 788	14 693 767	1 928 979	0,09 %	0,01 %
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	CNY	81 200	1 215 125	1 873 998	658 873	0,01 %	0,00 %
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD-A	CNY	70 600	680 385	695 507	15 122	0,00 %	0,00 %
ZHEJIANG HANGKE TECHNOLOGY-A	CNY	9 428	1 049 592	1 403 357	353 765	0,01 %	0,00 %
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	CNY	68 300	1 657 145	1 615 972	(41 173)	0,01 %	0,00 %
Industri Total			**675 985 257**	**765 053 314**	**89 068 058**	**4,77 %**	
ACER INC	TWD	643 578	3 782 059	6 246 134	2 464 075	0,04 %	0,02 %
ADVANTECH CO LTD	TWD	86 413	5 162 195	10 920 564	5 758 369	0,07 %	0,01 %
ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	170 000	13 813 620	20 373 215	6 559 595	0,13 %	0,02 %
AU OPTRONICS CORP	TWD	2 024 000	7 945 903	14 773 003	6 827 100	0,09 %	0,02 %
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	160 000	10 154 889	7 980 996	(2 173 892)	0,05 %	0,02 %
COMPAL ELECTRONICS	TWD	927 000	4 911 824	7 150 195	2 238 371	0,04 %	0,02 %
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	468 000	26 776 304	41 020 537	14 244 233	0,26 %	0,02 %
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	TWD	208 374	4 258 765	4 310 335	51 570	0,03 %	0,01 %
HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	276 005	16 186 757	43 189 919	27 003 162	0,27 %	0,01 %
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	2 951 177	84 311 991	97 825 345	13 513 354	0,61 %	0,02 %
INFOSYS LTD	INR	854 207	63 010 309	191 291 347	128 281 039	1,19 %	0,02 %
INVENTEC CORP	TWD	716 515	4 936 328	5 697 950	761 622	0,04 %	0,02 %
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	24 000	17 193 576	18 856 060	1 662 485	0,12 %	0,02 %
LENOVO GROUP LTD	HKD	1 784 000	15 000 151	18 080 032	3 079 881	0,11 %	0,01 %
LG DISPLAY CO LTD	KRW	58 298	11 405 319	10 638 569	(766 750)	0,07 %	0,02 %
LG INNOTEK CO LTD	KRW	3 359	3 778 606	9 069 970	5 291 364	0,06 %	0,01 %
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	523 756	6 386 625	10 650 561	4 263 936	0,07 %	0,02 %
MEDIATEK INC	TWD	356 670	56 405 381	135 280 854	78 875 473	0,84 %	0,02 %
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	TWD	139 000	9 230 751	23 879 562	14 648 811	0,15 %	0,02 %
PEGATRON CORP	TWD	503 000	9 206 644	11 078 190	1 871 546	0,07 %	0,02 %
QUANTA COMPUTER INC	TWD	628 000	12 258 950	18 955 377	6 696 426	0,12 %	0,02 %
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	113 104	8 293 558	20 908 783	12 615 225	0,13 %	0,02 %
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	KRW	13 795	10 580 497	20 210 788	9 630 291	0,13 %	0,02 %
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	1 132 767	421 064 440	657 955 907	236 891 467	4,10 %	0,02 %
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	13 344	33 219 105	64 836 830	31 617 725	0,40 %	0,02 %
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	TWD	337 400	4 334 699	7 119 113	2 784 414	0,04 %	0,02 %
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	5 819 000	594 130 884	1 140 633 876	546 502 993	7,11 %	0,02 %
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	INR	235 143	39 831 408	104 279 691	64 448 283	0,65 %	0,01 %
TOTVS SA	BRL	143 000	7 214 307	6 483 936	(730 370)	0,04 %	0,02 %
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	289 000	9 371 380	21 278 089	11 906 709	0,13 %	0,02 %
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	2 760 000	22 399 669	57 180 142	34 780 473	0,36 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
WIPRO LTD	INR	348 307	12 761 799	29 557 555	16 795 756	0,18 %	0,01 %
WISTRON CORP	TWD	610 440	4 825 041	5 671 584	846 542	0,04 %	0,02 %
WPG HOLDINGS LTD	TWD	428 680	4 963 097	7 186 903	2 223 806	0,04 %	0,03 %
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	TWD	158 947	4 189 793	5 091 447	901 654	0,03 %	0,02 %
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	HKD	170 500	8 980 962	5 939 795	(3 041 167)	0,04 %	0,01 %
TECH MAHINDRA LTD	INR	160 079	16 014 969	34 002 319	17 987 350	0,21 %	0,02 %
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	TWD	207 000	4 567 109	10 424 380	5 857 270	0,06 %	0,01 %
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN	THB	75 800	6 698 715	8 244 035	1 545 320	0,05 %	0,01 %
HANERGY THIN FILM POWER GROU	HKD	3 150 000	5 301 029	-	(5 301 029)	0,00 %	0,01 %
SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	7 888	11 936 518	9 157 474	(2 779 044)	0,06 %	0,01 %
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	HKD	229 000	4 158 338	3 398 331	(760 008)	0,02 %	0,02 %
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	TWD	163 000	5 644 831	8 338 452	2 693 621	0,05 %	0,02 %
NANYA TECHNOLOGY CORP	TWD	291 000	6 376 275	7 243 806	867 531	0,05 %	0,01 %
SUNNY OPTICAL TECH	HKD	176 100	21 139 823	49 118 914	27 979 091	0,31 %	0,02 %
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	HKD	151 000	4 951 561	4 876 176	(75 384)	0,03 %	0,01 %
GLOBALWAFERS CO LTD	TWD	53 000	6 516 405	15 000 704	8 484 299	0,09 %	0,01 %
WIN SEMICONDUCTORS CORP	TWD	78 000	6 181 285	9 310 419	3 129 134	0,06 %	0,02 %
WINBOND ELECTRONICS CORP	TWD	769 100	5 976 196	8 334 595	2 358 400	0,05 %	0,02 %
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	CNY	6 300	193 937	250 521	56 585	0,00 %	0,00 %
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	CNY	643 000	3 619 956	4 492 824	872 868	0,03 %	0,00 %
GDS HOLDINGS LTD - ADR	USD	23 333	11 869 005	9 703 519	(2 165 486)	0,06 %	0,01 %
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	HKD	139 000	4 665 993	6 760 512	2 094 519	0,04 %	0,01 %
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	CNY	18 727	995 948	1 610 373	614 425	0,01 %	0,00 %
IFLYTEK CO LTD - A	CNY	29 800	1 424 754	2 165 087	740 333	0,01 %	0,00 %
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	HKD	246 500	3 290 505	3 697 062	406 558	0,02 %	0,01 %
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	643 000	11 339 893	17 454 947	6 115 055	0,11 %	0,02 %
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CNY	81 460	4 305 099	9 715 581	5 410 482	0,06 %	0,00 %
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	1 197 362	11 485 649	17 904 131	6 418 483	0,11 %	0,01 %
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	CNY	38 232	1 489 556	1 898 002	408 446	0,01 %	0,00 %
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	CNY	39 200	1 042 850	1 273 507	230 657	0,01 %	0,00 %
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	CNY	112 465	3 700 634	7 655 959	3 955 325	0,05 %	0,00 %
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	CNY	134 600	2 714 967	2 368 914	(346 053)	0,01 %	0,00 %
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	CNY	129 300	2 402 524	2 132 514	(270 010)	0,01 %	0,00 %
GOERTEK INC -A	CNY	56 200	2 372 709	4 206 789	1 834 079	0,03 %	0,00 %
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	CNY	39 900	1 003 151	1 261 468	258 317	0,01 %	0,00 %
XIAOMI CORP-CLASS B	HKD	3 546 800	75 365 722	75 821 929	456 207	0,47 %	0,02 %
DHC SOFTWARE CO LTD -A	CNY	73 600	1 397 015	794 309	(602 706)	0,00 %	0,00 %
NINESTAR CORP-A	CNY	7 200	302 085	475 788	173 704	0,00 %	0,00 %
TIANMA MICROELECTRONICS-A	CNY	18 000	405 737	324 265	(81 472)	0,00 %	0,00 %
ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	116 000	7 506 025	9 612 893	2 106 869	0,06 %	0,02 %
ADDSINO CO LTD -A	CNY	13 700	309 310	316 559	7 249	0,00 %	0,00 %
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	TWD	789 196	17 427 660	26 789 048	9 361 388	0,17 %	0,02 %
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	TWD	8 000	4 281 807	4 640 707	358 900	0,03 %	0,01 %
BEIJING E-HUALU INFO TECH-A	CNY	5 880	337 545	287 597	(49 949)	0,00 %	0,00 %
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	CNY	27 500	985 318	564 656	(420 662)	0,00 %	0,00 %
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	CNY	24 500	694 933	1 511 883	816 949	0,01 %	0,00 %
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	CNY	30 700	740 319	601 477	(138 842)	0,00 %	0,00 %
CHINA YOUZAN LTD	HKD	3 020 000	8 469 955	1 844 578	(6 625 377)	0,01 %	0,02 %
DOUZONE BIZON CO LTD	KRW	3 574	3 046 034	1 935 405	(1 110 629)	0,01 %	0,01 %
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	CNY	7 840	840 563	1 907 548	1 066 985	0,01 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	CNY	6 800	815 599	765 862	(49 737)	0,00 %	0,00 %
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	CNY	23 760	2 177 502	4 291 809	2 114 307	0,03 %	0,00 %
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	CNY	4 100	453 076	760 161	307 085	0,00 %	0,00 %
INNOLUX CORP	TWD	2 216 677	9 183 083	13 847 816	4 664 732	0,09 %	0,02 %
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	CNY	14 232	487 469	705 553	218 084	0,00 %	0,00 %
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	34 400	1 812 053	4 412 201	2 600 148	0,03 %	0,00 %
KINGBOARD HOLDINGS LTD	HKD	186 500	7 998 758	8 005 472	6 714	0,05 %	0,02 %
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	USD	11 200	4 770 875	1 555 548	(3 215 327)	0,01 %	0,00 %
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	INR	13 331	6 552 940	11 595 057	5 042 118	0,07 %	0,01 %
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	58 307	1 994 908	1 853 906	(141 002)	0,01 %	0,00 %
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	CNY	90 600	1 228 114	922 621	(305 493)	0,01 %	0,00 %
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	CNY	8 800	2 458 397	4 225 268	1 766 871	0,03 %	0,00 %
OFILM GROUP CO LTD-A	CNY	38 900	855 450	522 082	(333 369)	0,00 %	0,00 %
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	KRW	195 179	57 981 188	103 087 860	45 106 672	0,64 %	0,02 %
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	CNY	4 600	685 216	1 215 649	530 433	0,01 %	0,00 %
SG MICRO CORP-A	CNY	3 925	1 366 776	1 678 090	311 314	0,01 %	0,00 %
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	CNY	13 780	790 667	1 159 803	369 136	0,01 %	0,00 %
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	CNY	41 500	1 164 799	1 352 247	187 448	0,01 %	0,00 %
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	CNY	8 820	1 177 101	1 486 635	309 534	0,01 %	0,00 %
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	CNY	4 700	1 157 172	700 830	(456 341)	0,00 %	0,00 %
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A	CNY	13 200	386 274	289 299	(96 976)	0,00 %	0,00 %
SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	CNY	4 943	788 324	781 725	(6 599)	0,00 %	0,00 %
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	CNY	4 900	250 407	171 663	(78 744)	0,00 %	0,00 %
SILERGY CORP	TWD	19 000	12 721 680	30 430 736	17 709 056	0,19 %	0,02 %
SK HYNIX INC	KRW	129 505	73 914 861	125 849 725	51 934 865	0,78 %	0,02 %
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	CNY	14 200	481 998	532 445	50 447	0,00 %	0,00 %
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	CNY	3 400	307 003	651 171	344 168	0,00 %	0,00 %
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	CNY	56 200	1 904 727	3 246 459	1 341 732	0,02 %	0,00 %
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	CNY	14 200	963 271	850 733	(112 538)	0,01 %	0,00 %
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	CNY	23 300	433 400	409 750	(23 650)	0,00 %	0,00 %
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	CNY	10 100	334 250	271 526	(62 724)	0,00 %	0,00 %
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	CNY	12 000	2 637 779	3 735 776	1 097 997	0,02 %	0,00 %
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	CNY	28 600	891 542	635 519	(256 023)	0,00 %	0,00 %
WILL SEMICONDUCTOR CO LTD-A	CNY	14 700	4 479 802	6 320 821	1 841 020	0,04 %	0,00 %
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	23 200	3 949 229	4 150 531	201 301	0,03 %	0,00 %
WIWYNN CORP	TWD	17 000	4 098 492	6 041 525	1 943 033	0,04 %	0,01 %
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	CNY	25 760	970 575	862 895	(107 680)	0,01 %	0,00 %
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	CNY	14 740	373 551	338 142	(35 409)	0,00 %	0,00 %
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	CNY	11 360	24 620	1 168 943	1 144 323	0,01 %	0,00 %
YAGEO CORPORATION	TWD	89 698	9 683 764	13 708 633	4 024 869	0,09 %	0,02 %
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	CNY	11 800	1 018 122	1 329 812	311 690	0,01 %	0,00 %
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	CNY	27 000	1 729 244	2 596 365	867 120	0,02 %	0,00 %
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	CNY	7 700	494 693	452 790	(41 903)	0,00 %	0,00 %
TOPSEC TECHNOLOGIES GROUP -A	CNY	10 500	388 273	278 502	(109 771)	0,00 %	0,00 %
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	CNY	17 300	564 355	430 381	(133 974)	0,00 %	0,00 %
AGORA INC-ADR	USD	12 500	4 281 098	1 786 808	(2 494 290)	0,01 %	0,01 %
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	CNY	94 604	706 624	651 862	(54 761)	0,00 %	0,00 %
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	CNY	21 758	560 891	450 067	(110 824)	0,00 %	0,00 %
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	HKD	87 000	2 718 641	3 896 824	1 178 183	0,02 %	0,02 %
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	CNY	35 400	490 917	582 864	91 947	0,00 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	CNY	4 200	2 072 101	1 899 103	(172 998)	0,01 %	0,00 %
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	HKD	81 000	3 852 316	1 627 138	(2 225 178)	0,01 %	0,00 %
RAYTRON TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	6 454	808 824	701 621	(107 203)	0,00 %	0,00 %
SHENZHEN SUNLORD ELECTRONI-A	CNY	15 800	782 440	834 661	52 221	0,01 %	0,00 %
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	CNY	18 602	784 194	1 092 068	307 874	0,01 %	0,00 %
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	CNY	6 684	2 159 894	2 450 752	290 858	0,02 %	0,00 %
BEIJING YUANLIU HONGYUAN E-A	CNY	4 600	739 476	1 142 074	402 598	0,01 %	0,00 %
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	CNY	5 927	948 994	1 019 186	70 192	0,01 %	0,00 %
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	706 000	10 095 033	8 113 248	(1 981 785)	0,05 %	0,02 %
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	USD	22 400	2 978 885	1 301 722	(1 677 163)	0,01 %	0,01 %
EMEMORY TECHNOLOGY INC	TWD	16 000	11 537 787	11 168 295	(369 492)	0,07 %	0,02 %
FAWRY FOR BANKING & PAYMENT	EGP	130 781	1 418 461	940 378	(478 083)	0,01 %	0,01 %
FLAT GLASS GROUP CO LTD-A	CNY	15 400	633 554	1 234 572	601 017	0,01 %	0,00 %
GETNET ADQUIRENCIA E SERVICO	BRL	30 575	1 752 551	186 362	(1 566 189)	0,00 %	0,00 %
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	CNY	15 300	531 871	1 147 381	615 510	0,01 %	0,00 %
INARI AMERTRON BHD	MYR	559 100	4 964 576	4 733 856	(230 720)	0,03 %	0,02 %
JCET GROUP CO LTD-A	CNY	26 000	1 338 189	1 115 918	(222 272)	0,01 %	0,00 %
L&F CO LTD	KRW	4 501	7 845 246	7 425 714	(419 532)	0,05 %	0,01 %
LAKALA PAYMENT CO LTD-A	CNY	12 400	488 397	497 893	9 496	0,00 %	0,00 %
MINDTREE LTD	INR	14 790	7 944 133	8 386 559	442 426	0,05 %	0,01 %
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	CNY	6 858	525 073	795 832	270 759	0,00 %	0,00 %
MPHASIS LTD	INR	18 845	6 732 602	7 593 484	860 881	0,05 %	0,01 %
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	TWD	57 000	6 026 609	10 391 869	4 365 260	0,06 %	0,01 %
NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	CNY	37 072	1 443 648	1 324 401	(119 248)	0,01 %	0,00 %
PARADE TECHNOLOGIES LTD	TWD	15 000	10 590 546	10 111 706	(478 841)	0,06 %	0,02 %
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	USD	66 180	2 917 602	2 817 014	(100 589)	0,02 %	0,02 %
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	CNY	4 373	974 438	949 335	(25 103)	0,01 %	0,00 %
SK SQUARE CO LTD	KRW	4 000	2 875 035	1 970 255	(904 780)	0,01 %	0,00 %
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	CNY	3 300	1 429 948	1 739 627	309 679	0,01 %	0,00 %
VNET GROUP INC-ADR	USD	17 200	5 398 631	1 369 623	(4 029 008)	0,01 %	0,01 %
WEIMOB INC	HKD	384 000	8 996 745	3 426 925	(5 569 820)	0,02 %	0,02 %
WESTONE INFORMATION INDUST-A	CNY	12 740	991 437	986 073	(5 364)	0,01 %	0,00 %
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	CNY	2 800	998 453	900 350	(98 103)	0,01 %	0,00 %
IT Total			**2 219 005 031**	**3 729 476 861**	**1 510 471 830**	**23,25 %**	
ACC LTD	INR	19 969	4 611 007	5 248 858	637 850	0,03 %	0,01 %
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	HKD	970 000	3 329 291	4 728 739	1 399 448	0,03 %	0,02 %
AMBUJA CEMENTS LTD	INR	187 872	6 299 455	8 413 307	2 113 852	0,05 %	0,01 %
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	ZAR	13 296	8 334 023	13 346 669	5 012 646	0,08 %	0,01 %
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	ZAR	104 577	16 740 418	18 992 748	2 252 330	0,12 %	0,03 %
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	HKD	310 994	15 236 895	13 701 111	(1 535 783)	0,09 %	0,02 %
ASIA CEMENT CORP	TWD	489 402	5 267 584	6 910 226	1 642 642	0,04 %	0,01 %
ASIAN PAINTS LTD	INR	97 559	23 516 700	39 151 701	15 635 002	0,24 %	0,01 %
BRADESPAR SA -PREF	BRL	75 336	4 837 586	2 980 564	(1 857 022)	0,02 %	0,03 %
CEMEX SAB-CPO	MXN	3 565 138	16 633 540	21 491 522	4 857 982	0,13 %	0,02 %
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	HKD	1 042 000	9 536 793	11 267 354	1 730 561	0,07 %	0,02 %
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	586 000	5 000 411	3 903 995	(1 096 416)	0,02 %	0,01 %
CHINA STEEL CORP	TWD	2 807 319	20 383 086	31 630 348	11 247 263	0,20 %	0,02 %
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	USD	38 301	4 895 213	2 472 328	(2 422 886)	0,02 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	BRL	194 500	6 841 845	7 695 122	853 277	0,05 %	0,01 %
EMPRESAS CMPC SA	CLP	227 839	5 197 273	3 367 454	(1 829 819)	0,02 %	0,01 %
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	TRY	265 063	3 315 333	4 956 519	1 641 185	0,03 %	0,01 %
FORMOSA PLASTICS CORP	TWD	903 320	27 121 173	29 943 169	2 821 996	0,19 %	0,01 %
GERDAU SA-PREF	BRL	351 700	12 406 062	15 178 466	2 772 404	0,09 %	0,03 %
GOLD FIELDS LTD	ZAR	222 448	14 712 140	21 403 213	6 691 073	0,13 %	0,03 %
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	MXN	733 353	21 153 945	28 215 582	7 061 637	0,18 %	0,01 %
HARMONY GOLD MINING CO LTD	ZAR	112 118	4 788 441	4 125 737	(662 704)	0,03 %	0,02 %
HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	399 893	12 966 094	22 559 409	9 593 314	0,14 %	0,02 %
HYUNDAI STEEL CO	KRW	23 290	8 209 420	7 083 498	(1 125 922)	0,04 %	0,02 %
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	199 457	18 183 867	24 796 120	6 612 253	0,15 %	0,02 %
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	IDR	315 100	3 867 375	2 360 067	(1 507 308)	0,01 %	0,01 %
INDORAMA VENTURES-FOREIGN	THB	378 179	4 532 298	4 317 744	(214 554)	0,03 %	0,01 %
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	26 835	3 578 355	2 723 807	(854 549)	0,02 %	0,01 %
JIANGXI COPPER CO LTD-H	HKD	248 000	2 897 772	3 500 762	602 990	0,02 %	0,02 %
JSW STEEL LTD	INR	215 122	9 501 380	16 739 531	7 238 151	0,10 %	0,01 %
KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	31 324	8 374 457	9 553 812	1 179 356	0,06 %	0,02 %
KOREA ZINC CO LTD	KRW	2 008	6 529 955	7 611 654	1 081 699	0,05 %	0,01 %
KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	12 358	3 241 110	3 141 542	(99 567)	0,02 %	0,00 %
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	HKD	228 000	2 149 699	1 397 753	(751 946)	0,01 %	0,01 %
LG CHEM LTD	KRW	11 131	42 644 440	50 781 291	8 136 851	0,32 %	0,02 %
LG CHEM LTD-PREFERENCE	KRW	2 003	4 059 924	4 264 394	204 469	0,03 %	0,03 %
NAN YA PLASTICS CORP	TWD	1 205 160	26 228 286	32 803 892	6 575 606	0,20 %	0,02 %
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	HKD	348 526	3 817 839	3 299 567	(518 272)	0,02 %	0,01 %
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	624 300	9 327 414	11 787 557	2 460 143	0,07 %	0,01 %
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR	THB	466 789	8 830 521	7 239 388	(1 591 132)	0,05 %	0,01 %
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	THB	188 550	22 931 168	19 212 648	(3 718 520)	0,12 %	0,02 %
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	CLP	33 933	12 256 600	15 273 799	3 017 199	0,10 %	0,02 %
SOUTHERN COPPER CORP	USD	20 297	8 505 981	11 045 167	2 539 185	0,07 %	0,00 %
TATA STEEL LTD	INR	183 444	16 808 321	24 186 953	7 378 632	0,15 %	0,02 %
ULTRATECH CEMENT LTD	INR	25 689	16 557 938	23 133 256	6 575 319	0,14 %	0,01 %
KLABIN SA - UNIT	BRL	208 500	8 340 623	8 470 175	129 552	0,05 %	0,02 %
SHREE CEMENT LTD	INR	2 504	7 054 435	8 016 483	962 048	0,05 %	0,01 %
UPL LTD	INR	134 927	5 816 187	11 958 186	6 142 000	0,07 %	0,02 %
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	HKD	963 000	5 337 413	4 476 766	(860 647)	0,03 %	0,02 %
GRASIM INDUSTRIES LTD	INR	63 310	8 367 774	12 183 661	3 815 887	0,08 %	0,01 %
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	MYR	745 900	4 922 530	9 125 865	4 203 335	0,06 %	0,01 %
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	CNY	49 795	2 575 794	2 776 565	200 771	0,02 %	0,00 %
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	CNY	307 600	2 778 133	3 047 309	269 176	0,02 %	0,00 %
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	HKD	492 500	3 619 688	4 584 610	964 922	0,03 %	0,01 %
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	CNY	179 301	817 930	1 384 312	566 382	0,01 %	0,00 %
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	CNY	76 900	1 074 291	4 873 140	3 798 849	0,03 %	0,00 %
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	CNY	68 120	1 418 879	2 164 974	746 095	0,01 %	0,00 %
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	IDR	714 300	5 041 988	3 459 837	(1 582 151)	0,02 %	0,01 %
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	CNY	625 600	1 385 612	2 415 005	1 029 393	0,02 %	0,00 %
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	USD	812 132	19 638 306	20 780 346	1 142 040	0,13 %	0,01 %
PIDILITE INDUSTRIES LTD	INR	40 262	7 884 490	11 762 841	3 878 351	0,07 %	0,01 %
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	85 733	13 292 212	13 429 634	137 422	0,08 %	0,02 %
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	RUB	12 642	3 002 121	1 950 754	(1 051 367)	0,01 %	0,00 %
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	CNY	7 000	109 594	342 764	233 170	0,00 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	CNY	32 396	458 916	843 584	384 667	0,01 %	0,00 %
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	CNY	17 230	785 671	2 629 767	1 844 096	0,02 %	0,00 %
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	CNY	61 700	1 208 073	1 078 216	(129 857)	0,01 %	0,00 %
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	CNY	226 800	1 064 201	1 911 074	846 873	0,01 %	0,00 %
BBMG CORPORATION-A	CNY	48 100	205 975	189 008	(16 967)	0,00 %	0,00 %
HESTEEL CO LTD-A	CNY	18 500	60 180	62 969	2 789	0,00 %	0,00 %
JIANGXI COPPER CO LTD-A	CNY	27 500	815 080	849 647	34 567	0,01 %	0,00 %
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	CNY	56 900	304 848	328 296	23 448	0,00 %	0,00 %
TONGLING NONFERROUS METALS-A	CNY	34 100	97 060	164 192	67 131	0,00 %	0,00 %
POSCO CHEMICAL CO LTD	KRW	7 057	5 171 529	7 538 363	2 366 834	0,05 %	0,01 %
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	CNY	122 000	1 045 918	2 739 652	1 693 734	0,02 %	0,00 %
ALROSA PJSC	USD	1 815 432	22 144 624	26 209 926	4 065 302	0,16 %	0,02 %
BARITO PACIFIC TBK PT	IDR	6 451 600	3 295 284	3 414 477	119 193	0,02 %	0,01 %
BERGER PAINTS INDIA LTD	INR	58 187	4 295 624	5 327 094	1 031 469	0,03 %	0,01 %
CHIFENG JILONG GOLD MINING-A	CNY	17 900	466 551	369 026	(97 526)	0,00 %	0,00 %
CHINA JUSHI CO LTD -A	CNY	46 863	1 177 475	1 180 099	2 624	0,01 %	0,00 %
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	CNY	16 900	2 059 545	3 340 289	1 280 744	0,02 %	0,00 %
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	CNY	16 667	1 944 871	2 643 922	699 051	0,02 %	0,00 %
HANWHA SOLUTIONS CORP	KRW	27 030	6 994 057	7 118 178	124 121	0,04 %	0,01 %
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	CNY	30 600	133 537	449 638	316 101	0,00 %	0,00 %
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	CNY	7 300	213 419	194 938	(18 481)	0,00 %	0,00 %
KINGFA SCI.& TECH CO LTD-A	CNY	25 100	585 650	436 889	(148 760)	0,00 %	0,00 %
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	KRW	4 112	2 959 403	5 063 556	2 104 153	0,03 %	0,01 %
LOTTE CHEMICAL CORP	KRW	4 000	7 452 546	6 438 937	(1 013 609)	0,04 %	0,01 %
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	IDR	2 688 200	4 158 739	6 472 944	2 314 205	0,04 %	0,01 %
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	QAR	2 403 684	12 047 297	12 167 122	119 825	0,08 %	0,02 %
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	MXN	199 187	3 762 610	4 486 282	723 672	0,03 %	0,01 %
PHOSAGRO PJSC-GDR REGS	USD	96 363	14 107 162	18 337 774	4 230 612	0,11 %	0,02 %
PI INDUSTRIES LTD	INR	19 533	5 362 789	7 030 737	1 667 948	0,04 %	0,01 %
POLYUS PJSC	USD	20 183	32 034 777	31 025 217	(1 009 559)	0,19 %	0,01 %
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	CNY	128 187	1 529 734	3 220 898	1 691 164	0,02 %	0,00 %
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	IDR	609 900	4 082 214	2 737 079	(1 345 135)	0,02 %	0,01 %
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	HKD	116 500	2 490 141	1 757 835	(732 306)	0,01 %	0,01 %
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	CNY	33 280	594 110	1 441 268	847 158	0,01 %	0,00 %
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	CNY	290 700	960 757	1 894 450	933 693	0,01 %	0,00 %
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	CNY	9 380	993 164	2 084 455	1 091 291	0,01 %	0,00 %
SIBANYE STILLWATER LTD	ZAR	703 446	16 500 777	19 083 771	2 582 994	0,12 %	0,03 %
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	CNY	60 092	1 862 192	2 828 577	966 386	0,02 %	0,00 %
SK CHEMICALS CO LTD/NEW	KRW	2 215	4 210 232	2 448 243	(1 761 990)	0,02 %	0,01 %
SKSHU PAINT CO LTD-A	CNY	3 792	594 387	730 077	135 690	0,00 %	0,00 %
SUZANO SA	BRL	229 700	20 319 470	21 859 358	1 539 887	0,14 %	0,02 %
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	CNY	6 100	57 016	73 429	16 412	0,00 %	0,00 %
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	CNY	44 800	3 418 678	6 260 608	2 841 930	0,04 %	0,00 %
YINTAI GOLD CO LTD-A	CNY	67 620	1 024 383	821 461	(202 922)	0,01 %	0,00 %
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL-A	CNY	14 300	2 182 025	4 954 359	2 772 334	0,03 %	0,00 %
ANEKA TAMBANG TBK	IDR	1 593 600	2 699 630	2 219 486	(480 144)	0,01 %	0,01 %
GEM CO LTD-A	CNY	65 200	752 221	933 695	181 474	0,01 %	0,00 %
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	CNY	3 600	799 263	653 512	(145 751)	0,00 %	0,00 %
LB GROUP CO LTD-A	CNY	24 300	537 409	961 253	423 843	0,01 %	0,00 %
MMG LTD	HKD	680 000	2 920 641	1 922 849	(997 792)	0,01 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	CNY	83 000	1 576 215	1 993 632	417 417	0,01 %	0,00 %
TONGKUN GROUP CO LTD-A	CNY	20 300	779 843	594 893	(184 950)	0,00 %	0,00 %
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	CNY	5 400	627 989	631 197	3 208	0,00 %	0,00 %
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD-A	CNY	95 800	1 534 314	1 480 593	(53 720)	0,01 %	0,00 %
BEIJING EASPRING MATERIAL-A	CNY	7 000	1 078 380	841 366	(237 014)	0,01 %	0,00 %
BRASKEM SA-PREF A	BRL	51 700	4 228 583	4 717 032	488 449	0,03 %	0,01 %
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO-A	CNY	12 200	1 039 243	978 206	(61 037)	0,01 %	0,00 %
CHINA MINMETALS RARE EARTH-A	CNY	15 600	993 561	842 227	(151 335)	0,01 %	0,00 %
DONGYUE GROUP	HKD	257 000	4 565 290	3 534 785	(1 030 505)	0,02 %	0,01 %
GANFENG LITHIUM CO LTD-H	HKD	64 000	8 752 026	8 882 206	130 180	0,06 %	0,02 %
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	CNY	4 800	975 950	876 463	(99 487)	0,01 %	0,00 %
HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	CNY	64 100	1 055 058	925 925	(129 133)	0,01 %	0,00 %
HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP-A	CNY	18 300	1 083 105	959 132	(123 973)	0,01 %	0,00 %
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	CNY	99 100	772 590	700 667	(71 923)	0,00 %	0,00 %
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	CNY	43 233	1 011 761	1 156 882	145 120	0,01 %	0,00 %
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY-A	CNY	15 700	1 773 957	1 763 244	(10 713)	0,01 %	0,00 %
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	ZAR	89 804	8 079 274	10 395 171	2 315 897	0,06 %	0,02 %
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	CNY	31 940	1 501 269	1 769 040	267 771	0,01 %	0,00 %
SCG PACKAGING PCL-FOREIGN	THB	186 600	2 768 735	3 411 181	642 446	0,02 %	0,00 %
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	CNY	30 300	799 951	481 703	(318 247)	0,00 %	0,00 %
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	CNY	75 800	651 511	738 344	86 833	0,00 %	0,00 %
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	CNY	57 200	1 526 293	1 552 788	26 495	0,01 %	0,00 %
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	CNY	6 400	660 520	1 000 635	340 114	0,01 %	0,00 %
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	KRW	3 364	5 275 256	4 192 371	(1 082 885)	0,03 %	0,00 %
SKC CO LTD	KRW	4 443	4 655 943	5 751 302	1 095 359	0,04 %	0,01 %
SRF LTD	INR	31 508	7 843 945	9 045 694	1 201 749	0,06 %	0,01 %
UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	USD	713 420	6 136 809	6 206 750	69 941	0,04 %	0,00 %
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	CNY	7 534	978 850	1 010 522	31 672	0,01 %	0,00 %
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	CNY	23 000	654 660	720 161	65 501	0,00 %	0,00 %
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	CNY	5 100	1 007 552	1 044 498	36 946	0,01 %	0,00 %
ZHEJIANG JUHUA CO-A	CNY	55 400	1 020 723	989 585	(31 138)	0,01 %	0,00 %
ZHEJIANG YONGTAI TECH-A	CNY	11 600	972 968	821 921	(151 047)	0,01 %	0,00 %
Råvarer Total			**879 960 410**	**1 054 080 162**	**174 119 752**	**6,57 %**	
ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG	THB	234 032	12 913 073	14 209 424	1 296 351	0,09 %	0,01 %
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	MXN	7 885 745	53 175 349	73 701 343	20 525 994	0,46 %	0,02 %
AXIATA GROUP BERHAD	MYR	759 787	8 404 398	6 690 380	(1 714 018)	0,04 %	0,01 %
BHARTI AIRTEL LTD	INR	618 596	36 833 959	50 179 222	13 345 264	0,31 %	0,01 %
CHEIL WORLDWIDE INC	KRW	12 475	1 517 790	2 114 566	596 776	0,01 %	0,01 %
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	913 000	24 037 343	33 901 545	9 864 202	0,21 %	0,01 %
CYFROWY POLSAT SA	PLN	74 442	4 671 484	5 655 024	983 540	0,04 %	0,02 %
DIGI.COM BHD	MYR	753 300	7 956 888	6 952 165	(1 004 724)	0,04 %	0,01 %
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	TWD	392 000	6 788 793	8 071 261	1 282 468	0,05 %	0,01 %
GLOBE TELECOM INC	PHP	5 050	1 581 309	2 901 146	1 319 837	0,02 %	0,00 %
LG UPLUS CORP	KRW	58 095	6 371 858	5 861 005	(510 853)	0,04 %	0,01 %
MAXIS BHD	MYR	489 300	5 809 276	5 023 224	(786 051)	0,03 %	0,01 %
MTN GROUP LTD	ZAR	414 582	35 548 032	39 104 014	3 555 982	0,24 %	0,02 %
SK TELECOM	KRW	6 189	1 464 780	2 658 236	1 193 455	0,02 %	0,00 %
TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	353 600	8 972 455	11 270 289	2 297 834	0,07 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	261 880	2 828 489	3 048 812	220 323	0,02 %	0,01 %
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1 402 628	614 910 469	724 711 120	109 800 651	4,52 %	0,01 %
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	TRY	288 531	7 952 062	3 536 870	(4 415 192)	0,02 %	0,01 %
VODACOM GROUP LTD	ZAR	146 427	12 869 444	10 891 374	(1 978 070)	0,07 %	0,01 %
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	IDR	2 582 600	4 364 560	4 715 957	351 397	0,03 %	0,01 %
TRUE CORP PCL-FOREIGN	THB	2 569 153	4 700 302	3 241 838	(1 458 464)	0,02 %	0,01 %
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	HKD	2 070 000	2 982 617	1 662 360	(1 320 257)	0,01 %	0,01 %
KINGSOFT CORP LTD	HKD	221 800	7 516 010	8 592 478	1 076 468	0,05 %	0,02 %
BAIDU INC - SPON ADR	USD	68 195	113 590 301	89 476 945	(24 113 356)	0,56 %	0,02 %
EMIRATES TELECOM GROUP CO	AED	1 757 202	107 069 452	133 733 121	26 663 669	0,83 %	0,02 %
WEIBO CORP-SPON ADR	USD	13 100	7 595 046	3 578 801	(4 016 245)	0,02 %	0,01 %
AUTOHOME INC-ADR	USD	15 800	8 991 197	4 107 423	(4 883 774)	0,03 %	0,01 %
CD PROJEKT SA	PLN	17 425	7 632 847	7 354 307	(278 541)	0,05 %	0,02 %
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	CNY	210 920	1 790 625	2 390 115	599 490	0,01 %	0,00 %
CHINA LITERATURE LTD	HKD	87 200	6 392 135	4 832 912	(1 559 223)	0,03 %	0,01 %
CHINA UNITED NETWORK-A	CNY	530 700	3 037 915	2 885 750	(152 165)	0,02 %	0,00 %
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	MXN	64 300	2 415 095	1 932 816	(482 279)	0,01 %	0,01 %
PEARL ABYSS CORP	KRW	7 304	3 613 456	7 493 374	3 879 918	0,05 %	0,01 %
IQIYI INC-ADR	USD	57 700	10 792 704	2 320 201	(8 472 504)	0,01 %	0,02 %
PERFECT WORLD CO LTD-A	CNY	16 500	491 152	463 672	(27 480)	0,00 %	0,00 %
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	USD	167 843	21 718 089	10 138 616	(11 579 473)	0,06 %	0,02 %
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	USD	39 700	25 962 615	16 244 014	(9 718 601)	0,10 %	0,01 %
CHINA TOWER CORP LTD-H	HKD	7 538 000	10 437 924	7 332 480	(3 105 443)	0,05 %	0,02 %
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	CNY	1 200	992 109	700 417	(291 693)	0,00 %	0,00 %
GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO	MXN	578 663	20 738 066	9 612 209	(11 125 857)	0,06 %	0,02 %
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	EUR	74 442	9 009 938	12 134 610	3 124 672	0,08 %	0,02 %
INDUS TOWERS LTD	INR	138 483	4 098 113	4 079 068	(19 045)	0,03 %	0,01 %
INFO EDGE INDIA LTD	INR	19 919	9 068 480	13 177 485	4 109 006	0,08 %	0,02 %
INTOUCH HOLDINGS PCL-F	THB	220 800	4 633 993	4 677 540	43 547	0,03 %	0,01 %
JOYY INC-ADR	USD	12 700	8 111 463	5 087 815	(3 023 648)	0,03 %	0,02 %
KAKAO CORP	KRW	75 367	35 865 086	62 896 748	27 031 662	0,39 %	0,02 %
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	CNY	22 100	1 528 933	1 749 674	220 741	0,01 %	0,00 %
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	KWD	1 255 884	21 944 012	21 801 434	(142 578)	0,14 %	0,03 %
MULTICHOICE GROUP LTD	ZAR	91 582	55 920 287	6 174 882	(49 745 405)	0,04 %	0,02 %
NAVER CORP	KRW	29 221	48 399 742	82 045 619	33 645 877	0,51 %	0,02 %
NCSOFT CORP	KRW	3 994	14 257 891	19 050 811	4 792 921	0,12 %	0,02 %
NETMARBLE CORP	KRW	4 392	4 849 397	4 072 553	(776 843)	0,03 %	0,01 %
OOREDOO QPSC	QAR	408 586	6 977 195	6 946 800	(30 395)	0,04 %	0,01 %
ORANGE POLSKA SA	PLN	107 455	1 530 758	1 986 644	455 887	0,01 %	0,01 %
PLDT INC	PHP	19 440	7 784 012	6 091 623	(1 692 389)	0,04 %	0,01 %
SARANA MENARA NUSANTARA PT	IDR	5 616 100	3 563 327	3 910 912	347 585	0,02 %	0,01 %
TELEFONICA BRASIL S.A.	BRL	144 200	14 152 769	11 001 499	(3 151 270)	0,07 %	0,01 %
TELESITES SAB DE CV	MXN	224 900	2 158 449	2 031 205	(127 243)	0,01 %	0,01 %
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	IDR	13 282 900	27 134 116	33 217 345	6 083 229	0,21 %	0,01 %
TIM SA	BRL	221 300	6 339 042	4 607 198	(1 731 844)	0,03 %	0,01 %
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	CNY	28 300	439 138	1 058 008	618 870	0,01 %	0,00 %
YANDEX NV-A	USD	40 814	24 861 832	21 661 903	(3 199 929)	0,14 %	0,01 %
YANDEX NV-A	RUB	57 278	34 135 777	30 400 121	(3 735 656)	0,19 %	0,02 %
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	CNY	53 760	790 094	624 077	(166 016)	0,00 %	0,00 %
HELLO GROUP INC -SPN ADR	USD	42 300	10 610 612	3 349 667	(7 260 945)	0,02 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KUNLUN TECH CO LTD-A	CNY	9 900	291 148	317 105	25 958	0,00 %	0,00 %
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	USD	153 534	10 916 316	10 763 576	(152 741)	0,07 %	0,02 %
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	CNY	36 800	639 580	654 287	14 706	0,00 %	0,00 %
BHARTI AIRTEL - PARTLY PAID	INR	38 405	571 463	1 606 643	1 035 180	0,01 %	0,01 %
HYBE CO LTD	KRW	3 496	7 836 932	9 050 890	1 213 958	0,06 %	0,01 %
KAKAO GAMES CORP	KRW	4 009	2 846 138	2 706 275	(139 863)	0,02 %	0,01 %
KANZHUN LTD	USD	8 700	2 557 343	2 675 966	118 623	0,02 %	0,00 %
KRAFTON INC	KRW	4 669	18 106 148	15 932 215	(2 173 933)	0,10 %	0,01 %
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	109 900	22 856 729	8 956 287	(13 900 442)	0,06 %	0,00 %
NETEASE INC	HKD	493 500	59 760 536	87 915 215	28 154 679	0,55 %	0,01 %
VK CO LTD	USD	106 830	20 422 985	10 918 464	(9 504 521)	0,07 %	0,05 %
Telecom Total			**1 732 401 239**	**1 848 622 987**	**116 221 749**	**11,52 %**	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	788 488	23 785 453	14 447 957	(9 337 496)	0,09 %	0,01 %
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	HKD	242 000	10 223 945	12 057 509	1 833 564	0,08 %	0,01 %
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	BRL	319 235	7 183 100	6 625 869	(557 231)	0,04 %	0,03 %
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	BRL	92 100	8 570 839	5 858 673	(2 712 166)	0,04 %	0,01 %
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	195 257	20 406 832	32 421 193	12 014 361	0,20 %	0,02 %
GAIL INDIA LTD	INR	417 435	2 946 597	6 397 924	3 451 328	0,04 %	0,01 %
INTERCONEXION ELECTRICA SA	COP	91 036	4 630 470	4 418 267	(212 203)	0,03 %	0,01 %
KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	1 062 000	8 668 700	8 780 884	112 184	0,05 %	0,01 %
PETRONAS GAS BHD	MYR	221 500	7 955 790	8 439 405	483 615	0,05 %	0,01 %
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	798 153	15 230 465	19 353 288	4 122 823	0,12 %	0,01 %
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	HKD	1 098 000	3 604 160	3 763 061	158 901	0,02 %	0,01 %
ENERGY ABSOLUTE PCL-FOREIGN	THB	385 700	6 090 362	9 774 494	3 684 131	0,06 %	0,01 %
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	QAR	268 629	11 007 912	10 800 035	(207 877)	0,07 %	0,02 %
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	BRL	260 995	9 691 515	9 342 485	(349 030)	0,06 %	0,03 %
ENEL AMERICAS SA	CLP	5 319 535	7 635 300	5 120 378	(2 514 922)	0,03 %	0,00 %
MANILA ELECTRIC COMPANY	PHP	69 470	3 500 464	3 546 437	45 973	0,02 %	0,01 %
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	CNY	372 337	9 165 460	11 694 433	2 528 973	0,07 %	0,00 %
GULF ENERGY DEVELOPM-FOREIGN	THB	711 840	6 179 254	8 596 999	2 417 745	0,05 %	0,01 %
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	CNY	65 720	904 658	1 136 645	231 987	0,01 %	0,00 %
ADANI GREEN ENERGY LTD	INR	99 423	11 939 777	15 689 455	3 749 678	0,10 %	0,01 %
B GRIMM POWER PCL-FOREIGN	THB	124 400	1 904 802	1 329 991	(574 811)	0,01 %	0,00 %
ENERGISA SA-UNITS	BRL	45 500	4 324 859	3 196 175	(1 128 685)	0,02 %	0,01 %
INDRAPRASTHA GAS LTD	INR	57 747	3 817 113	3 222 437	(594 676)	0,02 %	0,01 %
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	CNY	63 100	1 538 108	1 602 947	64 839	0,01 %	0,00 %
Forsyninger Total			**190 905 936**	**207 616 940**	**16 711 004**	**1,29 %**	
AYALA LAND INC	PHP	1 840 500	11 389 930	11 681 011	291 081	0,07 %	0,01 %
CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI	THB	467 200	8 385 427	6 968 265	(1 417 162)	0,04 %	0,01 %
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	946 228	20 150 739	19 757 128	(393 610)	0,12 %	0,01 %
CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	792 210	21 023 402	29 390 738	8 367 336	0,18 %	0,01 %
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	HKD	1 905 874	18 336 943	14 917 519	(3 419 424)	0,09 %	0,01 %
DLF LTD	INR	161 197	5 041 565	7 466 380	2 424 815	0,05 %	0,01 %
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	850 383	10 176 929	7 221 715	(2 955 213)	0,05 %	0,02 %
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	HKD	305 600	3 468 978	1 002 415	(2 466 563)	0,01 %	0,01 %
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	TWD	288 117	2 128 594	5 858 850	3 730 256	0,04 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	2 329 350	12 151 556	13 655 670	1 504 113	0,09 %	0,01 %
YUEXIU PROPERTY CO LTD	HKD	250 800	2 267 410	1 948 860	(318 550)	0,01 %	0,01 %
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	HKD	223 000	3 294 041	3 168 041	(126 000)	0,02 %	0,01 %
ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	2 032 245	13 653 547	19 467 357	5 813 810	0,12 %	0,03 %
BARWA REAL ESTATE CO	QAR	1 184 946	9 655 499	8 781 813	(873 687)	0,05 %	0,03 %
EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	2 122 983	19 581 789	24 923 751	5 341 962	0,16 %	0,03 %
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	HKD	658 000	15 025 365	8 767 333	(6 258 031)	0,05 %	0,01 %
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	USD	213 600	2 362 081	1 715 949	(646 131)	0,01 %	0,02 %
NEPI ROCKCASTLE PLC	ZAR	112 924	8 908 127	6 613 693	(2 294 433)	0,04 %	0,02 %
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	CNY	101 241	2 633 732	1 868 656	(765 076)	0,01 %	0,00 %
CHINA VANKE CO LTD -A	CNY	177 300	5 589 410	4 847 444	(741 966)	0,03 %	0,00 %
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	HKD	879 311	6 063 186	4 664 571	(1 398 616)	0,03 %	0,01 %
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	CNY	133 140	978 266	799 494	(178 771)	0,00 %	0,00 %
LAND & HOUSES PUB CO-FOR REG	THB	2 273 800	6 223 512	5 282 121	(941 391)	0,03 %	0,02 %
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	CNY	96 300	758 933	579 606	(179 327)	0,00 %	0,00 %
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	HKD	378 891	14 926 500	20 013 705	5 087 206	0,12 %	0,01 %
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	HKD	372 000	3 810 906	3 029 506	(781 400)	0,02 %	0,01 %
GEMDALE CORP-A	CNY	33 133	491 100	594 590	103 491	0,00 %	0,00 %
JINKE PROPERTIES GROUP CO -A	CNY	55 800	483 205	345 883	(137 322)	0,00 %	0,00 %
YOUNGOR GROUP CO-A	CNY	43 700	414 824	416 599	1 774	0,00 %	0,00 %
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	HKD	250 000	3 209 796	1 196 125	(2 013 671)	0,01 %	0,01 %
CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	440 000	5 949 115	791 309	(5 157 806)	0,00 %	0,00 %
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	1 586 657	5 036 965	4 325 103	(711 863)	0,03 %	0,01 %
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	HKD	362 000	3 497 845	3 386 183	(111 662)	0,02 %	0,01 %
CHINA VANKE CO LTD-H	HKD	391 200	10 148 296	8 026 615	(2 121 680)	0,05 %	0,02 %
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	HKD	149 599	3 199 484	2 751 348	(448 136)	0,02 %	0,01 %
KE HOLDINGS INC-ADR	USD	88 500	36 892 040	15 702 041	(21 189 999)	0,10 %	0,01 %
KWG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	295 500	3 216 098	1 704 606	(1 511 493)	0,01 %	0,01 %
LOGAN GROUP CO LTD	HKD	438 000	4 673 594	2 952 682	(1 720 912)	0,02 %	0,01 %
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	HKD	449 500	13 568 066	18 659 160	5 091 094	0,12 %	0,01 %
MABANEE CO KPSC	KWD	305 106	5 974 643	7 058 989	1 084 345	0,04 %	0,03 %
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	CNY	149 700	2 655 934	3 237 411	581 477	0,02 %	0,00 %
SEAZEN GROUP LTD	HKD	646 000	4 509 590	3 850 698	(658 892)	0,02 %	0,01 %
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	CNY	24 900	1 087 045	1 003 591	(83 454)	0,01 %	0,00 %
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	HKD	247 843	4 555 046	1 429 694	(3 125 352)	0,01 %	0,01 %
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	198 000	5 177 473	1 780 445	(3 397 028)	0,01 %	0,01 %
WHARF HOLDINGS LTD	HKD	349 000	6 932 896	9 454 254	2 521 358	0,06 %	0,01 %
A-LIVING SMART CITY SERVICES	HKD	113 500	3 644 872	1 707 434	(1 937 438)	0,01 %	0,01 %
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	HKD	131 000	6 567 007	5 386 071	(1 180 936)	0,03 %	0,01 %
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	HKD	196 000	4 132 195	2 678 054	(1 454 141)	0,02 %	0,01 %
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	HKD	358 000	2 895 272	1 652 112	(1 243 160)	0,01 %	0,01 %
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	CNY	104 400	745 651	700 583	(45 068)	0,00 %	0,00 %
TRUST FIBRA UNO	MXN	796 710	9 807 000	7 429 005	(2 377 995)	0,05 %	0,02 %
GODREJ PROPERTIES LTD	INR	31 437	7 807 279	6 980 528	(826 751)	0,04 %	0,01 %
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	CNY	30 600	719 837	629 578	(90 259)	0,00 %	0,00 %
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	CNY	28 200	711 580	587 613	(123 967)	0,00 %	0,00 %
SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	127 000	3 213 972	778 573	(2 435 399)	0,00 %	0,01 %
YUEXIU SERVICES GROUP LTD	HKD	2 992	16 210	11 574	(4 636)	0,00 %	0,00 %
Eiendom Total			**389 920 298**	**351 600 043**	**(38 320 256)**	**2,19 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES & CO	KRW	8 422	-	274 892	274 892	0,00 %	0,01 %
SEAZEN GROUP LTD-RIGHTS	HKD	30 761	-	-		0,00 %	
Tegningsretter Total			**-**	**274 892**	**274 892**	**0,00 %**	
Verdipapirer Totalt			**13 644 621 346**	**15 841 397 673**	**2 196 776 328**	**98,75 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,31	0,33
Transaksjonskostnader	3 868 374	3 843 898

NOTE 4 Finansielle derivater

INSTRUMENT	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	MSCI EM INDEX	USD	18 150	197 185 523	148 412 181	18.03.2022
Sum				**197 185 523**	**148 412 181**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 5 Verdipapirutlån

KRONER	2021	2020
Aksjer	321 788 774	355 504 109
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	**321 788 774**	**355 504 109**
Innskudd fra kredittinstitusjoner	0	0
Sertifikater og obligasjoner	235 600 480	217 555 520
Aksjer	107 043 074	**159 681 178**
Sikkerhetsstillelser tilknyttet eiendelene	**342 643 555**	**377 236 698**
Inntekter verdipapirutlån	3 475 233	3 099 962
Kostnader verdipapirutlån	638 723	628 549

Verdipapirutlån benyttes for å øke fondets inntekter uten å øke fondets markedsrisiko.
Alle kostnader er til fondets depotbank Northern Trust.

Motparter verdipapirutlån:
BARCLAYS BANK PLC
BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INTERNATIONAL LTD., DUBLIN
CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC.
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
GOLDMAN SACHS & CO. LLC
HSBC BANK PLC
J.P. MORGAN SECURITIES LLC
MORGAN STANLEY AND CO. LLC.
THE BANK OF NOVA SCOTIA, NEW YORK AGENCY
UBS AG, LONDON BRANCH
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD.
BNP PARIBAS ARBITRAGE
CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC
J.P. MORGAN SECURITIES PLC
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
SOCIETE GENERALE, PARIS BRANCH
BOFA SECURITIES, INC.
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED
NOMURA SECURITIES INTERNATIONAL INC.

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	10 867 787 433	12 706 677 895
Tegninger	6 588 892 058	2 003 685 048
Innløsninger	-1 031 688 049	-4 935 013 794
Overført til/fra opptjent egenkapital	-388 060 645	1 092 438 284
Egenkapital ved slutten av året	**16 036 930 798**	**10 867 787 433**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	6 365 958,8017	2 519,6500
31.12.2020	4 279 242,7344	2 540,0943
31.12.2019	5 802 619,8062	2 190,0396

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.18 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II

KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II investerer i aksjer notert i fremvoksende aksjemarkeder. Fondet tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-2 281	16 067
	Gevinst / tap ved realisasjon	50 085 040	60 407 993
	Netto endring urealiserte gevinster	-103 763 278	128 538 519
	Andre porteføljeinntekter	7 767	0
	Porteføljeresultat	**-53 672 752**	**188 962 579**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-604	**-40 592**
	Forvaltningshonorar	-2 284 338	-1 246 981
	Forvaltningsresultat	**-2 284 942**	**-1 287 573**
	Resultat før skatt	**-55 957 695**	**187 675 006**
2	**Skattekostnad**	**0**	**0**
	Årsresultat	**-55 957 695**	**187 675 006**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	-55 957 695	187 675 006
	Sum anvendt årsresultat	**-55 957 695**	**187 675 006**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	2 400 820 649	1 656 012 887
	Andre fordringer	0	33 925
	Bankinnskudd	10 803 708	21 470 535
	Sum eiendeler	**2 411 624 357**	**1 677 517 347**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	978 977 577	669 167 029
	Over- / underkurs	975 585 461	484 523 109
	Sum innskutt egenkapital	**1 954 563 038**	**1 153 690 138**
	Opptjent egenkapital	446 546 657	502 504 351
4	**Sum egenkapital**	**2 401 109 695**	**1 656 194 490**
	GJELD		
	Annen gjeld	10 514 662	21 322 857
	Sum gjeld	**10 514 662**	**21 322 857**
	Sum egenkapital og gjeld	**2 411 624 357**	**1 677 517 347**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2019	2018
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-55 957 695	187 675 006
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-50 085 040	-60 407 993
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	103 763 278	-128 538 519
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-2 279 456**	**-1 271 506**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-7 590 136	-5 310 679
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-7 590 136**	**-5 310 679**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**1 669 830**	**1 168 349**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-1 669 830	-1 168 349
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJE FREMVOKSENDE MARKEDER INDEKS I	NOK	952 839	2 171 866 663	2 400 820 649	228 953 986	99,98 %	14,97 %
Fondsandel Totalt			**2 171 866 663**	**2 400 820 649**	**228 953 986**	**99,98 %**	
Verdipapirer Total			**2 171 866 663**	**2 400 820 649**	**228 953 986**	**99,98 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,26	0,23

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 656 194 490	1 185 190 062
Tegninger	1 284 700 674	699 666 996
Innløsninger	-483 827 774	-416 337 573
Overført til/fra opptjent egenkapital	-55 957 695	187 675 006
Egenkapital ved slutten av året	**2 401 109 695**	**1 656 194 490**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	978 977,5769	2 452,6708
31.12.2020	669 167,0291	2 475,0091
31.12.2019	554 819,4212	2 136,1726

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.28 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks I på 0.18% p.a.

KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II eier:
14.97% av andelene i KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks I

KLP-FONDENE

KLP AksjeEuropa Indeks I

KLP AksjeEuropa Indeks I investerer i europeiske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den europeiske referanseindeksen.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-214 262	-254 124
	Utbytte	137 430 445	114 107 349
	Gevinst / tap ved realisasjon	74 140 042	220 311 187
	Netto endring urealiserte gevinster	736 192 741	-191 819 582
	Andre porteføljeinntekter	153 126	424 626
	Porteføljeresultat	**947 702 092**	**142 769 456**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-186 564	-438 399
	Forvaltningshonorar	-5 341 974	-4 585 011
	Forvaltningsresultat	**-5 528 538**	**-5 023 410**
	Resultat før skatt	**942 173 554**	**137 746 047**
2	Skattekostnad	-18 554 652	-10 914 006
	Årsresultat	**923 618 902**	**126 832 040**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
6	Overført til/fra opptjent egenkapital	923 618 902	126 832 040
	Sum anvendt årsresultat	**923 618 902**	**126 832 040**

BALANSE PER

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4, 5	Fondets verdipapirportefølje	6 286 407 713	4 103 393 953
	Andre fordringer	122 595 727	26 029 564
	Bankinnskudd	58 992 672	31 407 891
	Sum eiendeler	**6 467 996 112**	**4 160 831 408**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	2 532 704 172	1 978 613 436
	Over- / underkurs	854 036 008	129 811 101
	Sum innskutt egenkapital	**3 386 740 180**	**2 108 424 537**
	Opptjent egenkapital	2 971 060 925	2 047 442 024
6	**Sum egenkapital**	**6 357 801 106**	**4 155 866 561**
	GJELD		
	Annen gjeld	110 195 007	4 964 847
	Sum gjeld	**110 195 007**	**4 964 847**
	Sum egenkapital og gjeld	**6 467 996 112**	**4 160 831 408**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	942 173 554	137 746 047
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-141 115 727	-295 580 185
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-736 834 577	191 626 747
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	2 227 568	2 701 387
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**66 450 818**	**36 493 995**
Grunnlag betalbar skatt i år	66 450 818	36 493 995
Beregnet skatt	**14 619 180**	**8 028 679**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	2 881 720	3 424 955
Betalbar skatt i år	**11 737 460**	**4 603 724**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	11 737 460	4 603 724
Kildeskatt	6 814 143	6 313 796
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	3 050	-3 513
Skattekostnad	**18 554 652**	**10 914 006**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**0**	**0**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**0**	**0**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	0	0
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
PERSIMMON PLC	GBP	25 312	7 348 053	8 634 407	1 286 354	0,14 %	0,01 %
HERMES INTERNATIONAL	EUR	2 566	19 826 701	39 524 710	19 698 009	0,62 %	0,00 %
ZALANDO SE	EUR	17 973	12 672 697	12 821 985	149 288	0,20 %	0,01 %
FERRARI NV	EUR	10 121	13 194 527	23 090 091	9 895 564	0,36 %	0,01 %
SEB SA	EUR	2 141	2 922 374	2 939 280	16 906	0,05 %	0,00 %
JD SPORTS FASHION PLC	GBP	199 580	3 568 369	5 191 857	1 623 488	0,08 %	0,00 %
MONCLER SPA	EUR	16 406	7 182 665	10 532 687	3 350 023	0,17 %	0,01 %
FAURECIA	EUR	9 079	4 632 186	3 808 436	(823 750)	0,06 %	0,01 %
Electrolux, AB ser. B	SEK	17 454	1 245 350	3 731 480	2 486 130	0,06 %	0,01 %
Hennes & Mauritz AB, H & M ser	SEK	60 115	11 039 799	10 426 765	(613 034)	0,16 %	0,00 %
Pandora	DKK	7 898	5 151 580	8 683 171	3 531 591	0,14 %	0,01 %
ACCOR SA	EUR	13 667	4 723 116	3 899 207	(823 909)	0,06 %	0,01 %
ADIDAS AG	EUR	15 282	38 699 491	38 802 948	103 457	0,61 %	0,01 %
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	85 847	6 235 774	7 669 633	1 433 858	0,12 %	0,01 %
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	26 584	20 130 324	23 590 402	3 460 078	0,37 %	0,00 %
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	4 401	2 770 771	3 235 014	464 243	0,05 %	0,01 %
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	GBP	8 774	2 266 079	5 004 018	2 737 939	0,08 %	0,01 %
BURBERRY GROUP PLC	GBP	32 039	6 655 874	6 955 065	299 191	0,11 %	0,01 %
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	42 179	30 786 709	55 905 342	25 118 633	0,88 %	0,01 %
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	87 582	25 065 669	25 057 483	(8 185)	0,39 %	0,00 %
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	GBP	14 366	7 365 852	8 203 562	837 710	0,13 %	0,01 %
KERING	EUR	6 031	31 812 817	42 753 151	10 940 335	0,67 %	0,00 %
KINGFISHER PLC	GBP	167 941	5 112 566	6 785 886	1 673 320	0,11 %	0,01 %
MICHELIN (CGDE)	EUR	13 603	14 497 322	19 663 923	5 166 601	0,31 %	0,01 %
NEXT PLC	GBP	10 493	7 053 759	10 214 218	3 160 459	0,16 %	0,01 %
PROSUS NV	EUR	75 913	54 715 986	55 975 959	1 259 973	0,88 %	0,00 %
PUMA SE	EUR	8 379	5 087 397	9 032 781	3 945 384	0,14 %	0,01 %
RENAULT SA	EUR	14 875	8 541 148	4 556 359	(3 984 789)	0,07 %	0,01 %
TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	282 106	5 518 236	5 913 400	395 165	0,09 %	0,01 %
WHITBREAD PLC	GBP	15 619	4 751 568	5 587 247	835 679	0,09 %	0,01 %
COMPASS GROUP PLC	GBP	143 205	24 632 587	28 239 246	3 606 659	0,44 %	0,01 %
CONTINENTAL AG	EUR	9 105	11 084 413	8 501 530	(2 582 882)	0,13 %	0,00 %
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	69 310	27 634 083	46 978 502	19 344 419	0,74 %	0,01 %
DELIVERY HERO SE	EUR	13 167	10 852 381	12 939 984	2 087 603	0,20 %	0,01 %
ESSILORLUXOTTICA	EUR	23 267	28 016 026	43 687 767	15 671 741	0,69 %	0,01 %
JUST EAT TAKEAWAY	EUR	14 756	13 182 550	7 172 367	(6 010 183)	0,11 %	0,01 %
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	EUR	12 539	7 822 588	10 491 994	2 669 405	0,17 %	0,01 %
SODEXO SA	EUR	6 846	5 637 970	5 290 378	(347 591)	0,08 %	0,00 %
STELLANTIS NV	EUR	162 641	19 284 682	27 214 672	7 929 990	0,43 %	0,01 %
SWATCH GROUP AG/THE-BR	CHF	2 255	4 845 997	6 088 997	1 243 000	0,10 %	0,01 %
SWATCH GROUP AG/THE-REG	CHF	5 865	2 795 075	3 033 966	238 891	0,05 %	0,01 %
VOLKSWAGEN AG	EUR	2 512	4 559 801	6 509 280	1 949 479	0,10 %	0,00 %
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	14 880	24 446 168	26 483 365	2 037 198	0,42 %	0,01 %
VALEO	EUR	17 770	6 634 225	4 736 562	(1 897 663)	0,07 %	0,01 %
Forbruksvarer Total			**562 003 305**	**705 559 078**	**143 555 773**	**11,10 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	302	5 415 339	6 476 967	1 061 628	0,10 %	0,01 %
DANONE	EUR	57 345	37 612 048	31 392 758	(6 219 290)	0,49 %	0,01 %
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	8 785	7 446 602	6 052 284	(1 394 317)	0,10 %	0,00 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	62 131	45 830 913	47 063 306	1 232 392	0,74 %	0,01 %
UNILEVER PLC	GBP	230 144	115 738 733	108 454 993	(7 283 739)	1,71 %	0,01 %
OCADO GROUP PLC	GBP	41 956	7 427 195	8 408 797	981 602	0,13 %	0,01 %
HELLOFRESH SE	EUR	14 456	8 698 100	9 791 067	1 092 967	0,15 %	0,01 %
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	90 519	19 624 079	27 354 688	7 730 609	0,43 %	0,01 %
NESTLE SA-REG	CHF	244 883	230 745 360	302 036 473	71 291 113	4,75 %	0,01 %
Orkla ASA	NOK	63 493	5 062 669	5 610 241	547 573	0,09 %	0,01 %
Kesko Corporation B	EUR	5 535	1 556 495	1 628 540	72 046	0,03 %	0,00 %
Mowi ASA	NOK	37 157	7 561 131	7 754 666	193 535	0,12 %	0,01 %
ESSITY AKTIEBOLAG SER. B	SEK	52 180	13 672 338	15 012 953	1 340 615	0,24 %	0,01 %
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	30 116	8 201 088	7 222 854	(978 234)	0,11 %	0,00 %
BEIERSDORF AG	EUR	8 521	7 914 025	7 722 959	(191 066)	0,12 %	0,00 %
CARREFOUR SA	EUR	55 589	9 487 901	8 977 810	(510 091)	0,14 %	0,01 %
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	USD	18 600	8 941 374	9 173 660	232 285	0,14 %	0,00 %
COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	16 939	4 519 206	5 169 238	650 032	0,08 %	0,00 %
JERONIMO MARTINS	EUR	24 635	3 864 549	4 965 574	1 101 025	0,08 %	0,00 %
KERRY GROUP PLC-A	EUR	13 946	14 472 768	15 838 305	1 365 537	0,25 %	0,01 %
L'OREAL	EUR	21 831	58 104 980	91 280 588	33 175 609	1,44 %	0,00 %
SAINSBURY (J) PLC	GBP	145 966	4 180 160	4 808 325	628 165	0,08 %	0,01 %
TESCO PLC	GBP	677 384	21 205 927	23 454 760	2 248 833	0,37 %	0,01 %
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	93	6 322 333	11 367 927	5 045 594	0,18 %	0,01 %
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	CHF	10	8 183 528	11 826 771	3 643 243	0,19 %	0,01 %
COLRUYT SA	EUR	4 798	2 225 981	1 792 767	(433 214)	0,03 %	0,00 %
JDE PEET'S NV	EUR	8 827	2 813 314	2 398 851	(414 463)	0,04 %	0,00 %
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	15 853	14 492 040	11 309 571	(3 182 469)	0,18 %	0,01 %
KESKO OYJ-A SHS	EUR	19 748	6 625 781	5 376 675	(1 249 107)	0,08 %	0,02 %
Konsumentvarer Total			**687 945 957**	**799 724 370**	**111 778 413**	**12,58 %**	
OMV AG	EUR	8 837	3 643 209	4 426 507	783 298	0,07 %	0,00 %
TENARIS SA	EUR	28 336	2 979 377	2 617 092	(362 285)	0,04 %	0,00 %
Aker BP ASA	NOK	8 554	2 449 959	2 323 266	(126 692)	0,04 %	0,00 %
Equinor ASA	NOK	61 180	10 431 859	14 432 362	4 000 503	0,23 %	0,00 %
Lundin Energy AB	SEK	12 010	2 676 716	3 795 852	1 119 137	0,06 %	0,00 %
Neste Corporation	EUR	26 475	6 177 813	11 511 875	5 334 062	0,18 %	0,00 %
BP PLC	GBP	1 268 095	60 335 468	50 057 724	(10 277 744)	0,79 %	0,01 %
ENI SPA	EUR	156 949	19 091 195	19 233 157	141 962	0,30 %	0,00 %
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	31 102	3 868 567	2 657 350	(1 211 217)	0,04 %	0,00 %
REPSOL SA	EUR	89 378	9 383 329	9 353 745	(29 584)	0,15 %	0,01 %
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	GBP	234 676	43 745 711	45 475 184	1 729 473	0,72 %	0,01 %
TOTALENERGIES SE	EUR	157 908	66 418 756	70 672 726	4 253 970	1,11 %	0,01 %
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	GBP	259 173	46 932 008	50 203 604	3 271 596	0,79 %	0,01 %
Energi Total			**278 133 966**	**286 760 445**	**8 626 479**	**4,51 %**	
3I GROUP PLC	GBP	63 339	7 238 703	10 961 940	3 723 238	0,17 %	0,01 %
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	11 572	3 036 573	4 363 459	1 326 886	0,07 %	0,00 %
AGEAS	EUR	10 507	4 041 023	4 799 411	758 388	0,08 %	0,01 %
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	69 482	10 358 013	12 980 935	2 622 922	0,20 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	420 529	21 124 114	22 139 921	1 015 808	0,35 %	0,01 %
BNP PARIBAS	EUR	71 279	36 969 885	43 438 184	6 468 298	0,68 %	0,01 %
CNP ASSURANCES	EUR	11 745	1 927 714	2 561 729	634 015	0,04 %	0,00 %
Danske Bank	DKK	45 519	10 047 098	6 932 174	(3 114 924)	0,11 %	0,01 %
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	11 804	13 524 011	17 412 563	3 888 552	0,27 %	0,01 %
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	21 693	6 941 631	8 995 306	2 053 675	0,14 %	0,01 %
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	12 974	2 047 069	2 776 436	729 367	0,04 %	0,00 %
HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	21 346	4 013 988	3 454 647	(559 342)	0,05 %	0,00 %
JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	13 661	6 022 141	8 088 853	2 066 712	0,13 %	0,01 %
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	4 506 566	27 764 581	25 728 915	(2 035 666)	0,40 %	0,01 %
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1 415	11 874 992	20 713 182	8 838 190	0,33 %	0,01 %
UNICREDIT SPA	EUR	132 884	15 602 366	18 048 473	2 446 106	0,28 %	0,01 %
WENDEL	EUR	1 817	2 223 618	1 920 509	(303 109)	0,03 %	0,00 %
Investor AB ser. A	SEK	30 732	6 664 063	7 141 885	477 822	0,11 %	0,00 %
AXA SA	EUR	120 993	26 570 913	31 771 202	5 200 289	0,50 %	0,01 %
NN GROUP NV	EUR	16 458	5 654 971	7 857 711	2 202 740	0,12 %	0,01 %
ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	33 309	4 371 107	6 697 652	2 326 545	0,11 %	0,01 %
POSTE ITALIANE SPA	EUR	31 595	2 470 090	3 656 327	1 186 236	0,06 %	0,00 %
EXOR NV	EUR	6 674	3 701 013	5 284 625	1 583 612	0,08 %	0,00 %
EURONEXT NV	EUR	5 368	4 752 081	4 912 089	160 008	0,08 %	0,01 %
FINECOBANK SPA	EUR	36 577	3 844 187	5 661 553	1 817 365	0,09 %	0,01 %
SOFINA	EUR	1 016	2 880 574	4 401 475	1 520 901	0,07 %	0,00 %
AMUNDI SA	EUR	3 760	2 721 880	2 735 559	13 679	0,04 %	0,00 %
Nordea Bank Abp	SEK	201 867	17 257 925	21 725 970	4 468 046	0,34 %	0,01 %
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	38 354	3 210 630	2 992 297	(218 333)	0,05 %	0,00 %
Svenska Handelsbanken ser. A	SEK	93 268	9 381 604	8 889 748	(491 856)	0,14 %	0,00 %
Swedbank AB ser A	SEK	57 565	9 890 974	10 209 866	318 891	0,16 %	0,01 %
EQT AB	SEK	18 476	3 948 962	8 871 692	4 922 730	0,14 %	0,00 %
Industrivarden, AB ser. A	SEK	7 387	1 807 631	2 074 985	267 354	0,03 %	0,00 %
Industrivarden, AB ser. C	SEK	10 224	2 400 209	2 829 070	428 861	0,04 %	0,01 %
Investor AB ser. B	SEK	116 142	14 231 837	25 763 168	11 531 331	0,41 %	0,01 %
Kinnevik AB ser. B	SEK	14 516	1 128 632	4 563 150	3 434 519	0,07 %	0,01 %
Lundbergforetagen AB, L E ser.	SEK	5 069	1 477 418	2 508 058	1 030 640	0,04 %	0,00 %
Sampo Plc A	EUR	31 259	11 481 906	13 811 486	2 329 580	0,22 %	0,01 %
Skand. Enskilda Banken ser. A	SEK	102 555	9 452 955	12 570 763	3 117 808	0,20 %	0,00 %
Tryg	DKK	21 688	3 949 934	4 722 615	772 681	0,07 %	0,00 %
AEGON NV	EUR	112 146	4 279 298	4 940 442	661 144	0,08 %	0,01 %
ALLIANZ SE-REG	EUR	26 046	47 997 849	54 236 767	6 238 918	0,85 %	0,01 %
AVIVA PLC	GBP	247 952	12 107 751	12 154 100	46 349	0,19 %	0,01 %
CAIXABANK SA	EUR	292 883	8 802 791	7 090 098	(1 712 693)	0,11 %	0,00 %
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	79 277	9 310 808	9 977 271	666 462	0,16 %	0,00 %
EURAZEO SE	EUR	2 181	1 201 284	1 679 723	478 440	0,03 %	0,00 %
ING GROEP NV	EUR	243 780	27 195 972	29 927 557	2 731 585	0,47 %	0,01 %
INTESA SANPAOLO	EUR	1 038 877	24 091 536	23 690 565	(400 971)	0,37 %	0,01 %
KBC GROUP NV	EUR	15 731	9 681 907	11 904 028	2 222 121	0,19 %	0,00 %
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	375 492	11 008 069	13 342 448	2 334 379	0,21 %	0,01 %
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	8 710	17 671 563	22 753 421	5 081 858	0,36 %	0,01 %
NATWEST GROUP PLC	GBP	355 260	8 649 579	9 576 917	927 338	0,15 %	0,00 %
SCHRODERS PLC	GBP	7 537	2 876 943	3 204 766	327 823	0,05 %	0,00 %
SOCIETE GENERALE SA	EUR	50 850	15 043 152	15 402 479	359 326	0,24 %	0,01 %
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	162 902	11 264 024	8 724 486	(2 539 538)	0,14 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SWISS RE AG	CHF	18 771	14 604 580	16 397 503	1 792 923	0,26 %	0,01 %
UBS GROUP AG-REG	CHF	223 218	26 919 656	35 472 954	8 553 298	0,56 %	0,01 %
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	9 552	27 902 178	37 015 479	9 113 301	0,58 %	0,01 %
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	28 285	4 774 736	3 663 575	(1 111 162)	0,06 %	0,00 %
BALOISE HOLDING AG - REG	CHF	2 836	3 744 344	4 092 407	348 063	0,06 %	0,01 %
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	EUR	140 624	2 229 897	-	(2 229 897)	0,00 %	0,00 %
BANCO SANTANDER SA	EUR	1 103 066	40 742 577	32 526 962	(8 215 615)	0,51 %	0,01 %
BARCLAYS PLC	GBP	1 075 503	20 883 927	24 021 553	3 137 626	0,38 %	0,01 %
COMMERZBANK AG	EUR	60 119	4 573 609	4 032 680	(540 929)	0,06 %	0,00 %
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	CHF	168 316	17 385 436	14 452 465	(2 932 971)	0,23 %	0,01 %
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	129 387	14 741 818	14 295 990	(445 828)	0,22 %	0,01 %
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	7 416	6 310 386	7 300 038	989 652	0,11 %	0,00 %
HANNOVER RUECK SE	EUR	3 992	5 188 651	6 691 411	1 502 760	0,11 %	0,00 %
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1 289 595	80 528 389	69 104 903	(11 423 486)	1,09 %	0,01 %
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	21 008	13 640 520	17 388 647	3 748 127	0,27 %	0,00 %
M&G PLC	GBP	156 010	10 410 111	3 717 433	(6 692 677)	0,06 %	0,01 %
MEDIOBANCA SPA	EUR	37 267	3 067 270	3 778 300	711 030	0,06 %	0,00 %
PRUDENTIAL PLC	GBP	163 327	19 239 302	24 862 550	5 623 248	0,39 %	0,01 %
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	EUR	9 219	1 988 201	2 392 593	404 392	0,04 %	0,00 %
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	1 966	6 658 872	10 636 293	3 977 422	0,17 %	0,01 %
ABRDN PLC	GBP	130 952	1 092 654	3 767 878	2 675 223	0,06 %	0,01 %
DNB BANK ASA	NOK	58 611	8 775 298	11 839 422	3 064 124	0,19 %	0,00 %
Finans Total			**884 593 953**	**993 025 686**	**108 431 733**	**15,62 %**	
Coloplast B	DKK	7 562	7 459 486	11 735 525	4 276 039	0,18 %	0,00 %
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	26 513	14 259 013	9 412 022	(4 846 990)	0,15 %	0,00 %
GRIFOLS SA	EUR	7 579	1 850 935	1 282 557	(568 378)	0,02 %	0,00 %
GRIFOLS SA - B	EUR	19 139	3 531 521	1 940 400	(1 591 121)	0,03 %	0,01 %
QIAGEN N.V.	EUR	14 248	3 477 487	6 999 744	3 522 257	0,11 %	0,01 %
SANOFI	EUR	71 650	57 812 840	63 646 231	5 833 391	1,00 %	0,01 %
GN Store Nord	DKK	7 683	4 300 805	4 260 691	(40 113)	0,07 %	0,01 %
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	8 566	4 723 839	9 346 043	4 622 204	0,15 %	0,00 %
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	10 908	3 255 916	2 891 015	(364 901)	0,05 %	0,00 %
AMPLIFON SPA	EUR	7 472	2 715 913	3 555 444	839 532	0,06 %	0,00 %
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	2 602	2 690 742	4 823 337	2 132 595	0,08 %	0,00 %
DIASORIN SPA	EUR	1 560	2 865 658	2 619 573	(246 084)	0,04 %	0,01 %
NMC HEALTH PLC	GBP	6 300	2 427 896	1	(2 427 895)	0,00 %	0,00 %
ORPEA	EUR	3 240	3 671 579	2 862 475	(809 104)	0,05 %	0,01 %
SARTORIUS AG-VORZUG	EUR	1 682	4 251 447	10 039 446	5 787 999	0,16 %	0,00 %
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1 713	3 502 286	8 286 774	4 784 487	0,13 %	0,00 %
BIOMERIEUX	EUR	2 624	2 230 626	3 286 602	1 055 976	0,05 %	0,00 %
IPSEN	EUR	2 388	2 095 797	1 927 751	(168 045)	0,03 %	0,00 %
ARGENX SE	EUR	2 822	5 920 408	8 922 813	3 002 405	0,14 %	0,01 %
BACHEM HOLDING AG-REG B	CHF	365	2 368 948	2 529 303	160 356	0,04 %	0,00 %
MERCK KGAA	EUR	8 041	8 858 781	18 304 452	9 445 671	0,29 %	0,01 %
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	17 533	7 591 541	11 572 706	3 981 165	0,18 %	0,00 %
SMITH & NEPHEW PLC	GBP	53 718	8 560 150	8 299 160	(260 990)	0,13 %	0,01 %
UCB SA	EUR	8 181	6 147 132	8 232 744	2 085 612	0,13 %	0,00 %
Getinge AB ser. B	SEK	14 455	5 452 970	5 562 585	109 616	0,09 %	0,01 %
Ambu B	DKK	10 328	3 339 680	2 409 089	(930 591)	0,04 %	0,00 %
AstraZeneca PLC	GBP	97 519	77 624 422	101 078 021	23 453 600	1,59 %	0,01 %
Genmab A/S	DKK	4 084	8 722 065	14 482 115	5 760 050	0,23 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
Novo Nordisk B	DKK	106 006	52 387 603	105 052 963	52 665 360	1,65 %	0,01 %
Orion Corporation B	EUR	6 540	2 264 053	2 395 131	131 078	0,04 %	0,01 %
ALCON INC	CHF	31 869	18 837 884	24 903 029	6 065 145	0,39 %	0,01 %
Demant A/S	DKK	6 959	2 087 668	3 144 212	1 056 544	0,05 %	0,00 %
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	317 503	54 490 435	60 926 109	6 435 674	0,96 %	0,01 %
LONZA GROUP AG-REG	CHF	4 648	15 249 081	34 260 054	19 010 973	0,54 %	0,01 %
SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	3 488	6 516 548	12 078 467	5 561 918	0,19 %	0,01 %
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	657	5 309 534	12 316 576	7 007 042	0,19 %	0,00 %
BAYER AG-REG	EUR	61 428	46 063 915	28 952 432	(17 111 482)	0,46 %	0,01 %
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	EUR	13 398	9 873 538	7 677 168	(2 196 371)	0,12 %	0,00 %
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	57 065	20 544 164	18 749 980	(1 794 183)	0,29 %	0,01 %
NOVARTIS AG-REG	CHF	137 925	93 724 744	107 163 119	13 438 375	1,69 %	0,01 %
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	6 578	2 526 778	3 727 032	1 200 254	0,06 %	0,00 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	46 502	150 493 284	170 616 256	20 122 972	2,68 %	0,01 %
VIFOR PHARMA AG	CHF	2 925	3 403 219	4 593 096	1 189 878	0,07 %	0,00 %
Helse Total			**745 482 329**	**926 864 245**	**181 381 916**	**14,58 %**	
ADP	EUR	1 852	2 407 056	2 104 223	(302 833)	0,03 %	0,00 %
BUREAU VERITAS SA	EUR	21 402	4 720 744	6 262 684	1 541 939	0,10 %	0,00 %
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	71 821	7 280 922	12 294 356	5 013 434	0,19 %	0,01 %
EIFFAGE	EUR	5 654	4 856 446	5 129 006	272 560	0,08 %	0,01 %
EXPERIAN PLC	GBP	64 039	16 178 594	27 780 383	11 601 789	0,44 %	0,01 %
FERROVIAL SA	EUR	34 639	6 428 656	9 573 382	3 144 726	0,15 %	0,00 %
PRYSMIAN SPA	EUR	17 472	4 046 141	5 801 264	1 755 123	0,09 %	0,01 %
WOLTERS KLUWER	EUR	18 589	10 692 013	19 312 416	8 620 403	0,30 %	0,01 %
Vestas Wind Systems	DKK	70 172	14 017 875	18 922 755	4 904 880	0,30 %	0,01 %
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	99 091	8 727 572	13 198 152	4 470 580	0,21 %	0,01 %
ASHTEAD GROUP PLC	GBP	31 068	10 206 172	22 049 248	11 843 076	0,35 %	0,01 %
MELROSE INDUSTRIES PLC	GBP	312 664	3 752 629	5 971 373	2 218 744	0,09 %	0,01 %
DCC PLC	GBP	6 740	4 848 406	4 870 383	21 977	0,08 %	0,01 %
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	10 882	5 623 920	11 458 264	5 834 345	0,18 %	0,01 %
RATIONAL AG	EUR	382	3 099 523	3 449 210	349 688	0,05 %	0,00 %
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	131 114	6 322 693	9 145 549	2 822 855	0,14 %	0,01 %
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	5 221	5 848 752	10 008 675	4 159 922	0,16 %	0,01 %
VAT GROUP AG	CHF	1 856	8 036 671	8 162 276	125 605	0,13 %	0,01 %
KION GROUP AG	EUR	4 773	3 295 257	4 617 953	1 322 696	0,07 %	0,00 %
MTU AERO ENGINES AG	EUR	3 825	6 545 493	6 881 367	335 874	0,11 %	0,01 %
TELEPERFORMANCE	EUR	4 057	8 097 872	15 948 208	7 850 336	0,25 %	0,01 %
BUNZL PLC	GBP	22 890	5 808 283	7 887 502	2 079 218	0,12 %	0,01 %
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	3 755	6 435 377	10 698 989	4 263 612	0,17 %	0,00 %
RELX PLC	GBP	136 548	27 328 600	39 174 746	11 846 147	0,62 %	0,01 %
SGS SA-REG	CHF	422	9 131 522	12 444 570	3 313 048	0,20 %	0,01 %
Husqvarna AB ser. B	SEK	29 071	2 455 749	4 101 380	1 645 632	0,06 %	0,01 %
A.P. Moller - Maersk A	DKK	645	14 246 723	18 941 227	4 694 504	0,30 %	0,01 %
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	70 637	13 787 822	19 002 358	5 214 536	0,30 %	0,01 %
Alfa Laval AB	SEK	22 503	4 750 824	7 986 755	3 235 931	0,13 %	0,01 %
Atlas Copco AB ser. B	SEK	82 763	31 560 881	42 900 531	11 339 650	0,67 %	0,02 %
Epiroc AB ser. B	SEK	83 142	11 665 298	15 523 661	3 858 363	0,24 %	0,02 %
KONE Oyj B	EUR	23 618	12 380 603	14 930 699	2 550 096	0,23 %	0,01 %
Latour, Investmentab. ser. B	SEK	10 518	2 032 912	3 777 095	1 744 182	0,06 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
Lifco AB Ser. B	SEK	16 657	4 068 035	4 391 740	323 705	0,07 %	0,00 %
Rockwool International B	DKK	629	2 197 600	2 425 533	227 933	0,04 %	0,01 %
SKF, AB ser. B	SEK	27 758	4 886 665	5 799 186	912 521	0,09 %	0,01 %
Sandvik AB	SEK	78 021	12 691 564	19 195 368	6 503 804	0,30 %	0,01 %
Securitas AB ser. B	SEK	20 762	2 819 730	2 520 653	(299 077)	0,04 %	0,01 %
Skanska AB ser. B	SEK	23 267	4 258 313	5 307 364	1 049 051	0,08 %	0,01 %
Volvo, AB ser. B	SEK	100 752	16 300 917	20 573 118	4 272 201	0,32 %	0,01 %
Wartsila Corporation	EUR	32 125	1 929 308	3 981 827	2 052 519	0,06 %	0,01 %
ABB LTD-REG	CHF	115 983	25 951 803	39 175 519	13 223 715	0,62 %	0,01 %
ADECCO GROUP AG-REG	CHF	11 160	5 895 725	5 033 211	(862 515)	0,08 %	0,01 %
BOUYGUES SA	EUR	16 426	5 900 480	5 187 108	(713 371)	0,08 %	0,00 %
BRENNTAG SE	EUR	10 944	6 003 863	8 733 752	2 729 888	0,14 %	0,01 %
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	35 665	14 891 470	22 128 051	7 236 581	0,35 %	0,01 %
DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	69 991	25 961 506	39 684 309	13 722 803	0,62 %	0,01 %
FERGUSON PLC	GBP	15 738	6 575 489	24 633 970	18 058 481	0,39 %	0,01 %
GEBERIT AG-REG	CHF	2 493	10 916 100	17 980 018	7 063 918	0,28 %	0,01 %
INTERTEK GROUP PLC	GBP	11 463	6 398 130	7 708 228	1 310 098	0,12 %	0,01 %
KNORR-BREMSE AG	EUR	4 799	4 809 722	4 182 070	(627 652)	0,07 %	0,00 %
LEGRAND SA	EUR	18 848	12 414 780	19 449 188	7 034 407	0,31 %	0,01 %
RANDSTAD NV	EUR	8 152	4 249 290	4 908 239	658 948	0,08 %	0,00 %
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	37 925	34 279 531	65 589 571	31 310 040	1,03 %	0,01 %
SIEMENS AG-REG	EUR	53 614	57 811 065	82 088 285	24 277 220	1,29 %	0,01 %
SMITHS GROUP PLC	GBP	29 667	5 132 747	5 596 817	464 070	0,09 %	0,01 %
IMCD NV	EUR	3 940	7 875 449	7 692 774	(182 674)	0,12 %	0,01 %
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	16 781	3 700 570	3 966 416	265 846	0,06 %	0,01 %
AENA SME SA	EUR	5 364	7 588 121	7 466 190	(121 930)	0,12 %	0,00 %
ATLANTIA SPA	EUR	33 864	5 867 647	5 927 601	59 953	0,09 %	0,00 %
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	EUR	43 866	4 150 100	2 718 550	(1 431 550)	0,04 %	0,00 %
GEA GROUP AG	EUR	10 790	3 370 783	5 203 518	1 832 734	0,08 %	0,01 %
GETLINK SE	EUR	30 361	3 490 854	4 433 005	942 151	0,07 %	0,01 %
SCHINDLER HOLDING AG-REG	CHF	1 403	3 057 827	3 318 592	260 765	0,05 %	0,00 %
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	CHF	2 931	6 667 723	6 964 057	296 334	0,11 %	0,01 %
SIEMENS ENERGY AG	EUR	28 907	6 538 579	6 519 485	(19 094)	0,10 %	0,00 %
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	EUR	15 770	2 659 800	3 332 093	672 292	0,05 %	0,00 %
VINCI SA	EUR	38 060	31 430 020	35 461 089	4 031 069	0,56 %	0,01 %
DSV A/S	DKK	14 176	15 061 227	29 196 140	14 134 913	0,46 %	0,01 %
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	34 196	13 507 619	11 072 809	(2 434 809)	0,17 %	0,00 %
VOLVO AB-A SHS	SEK	13 671	3 113 088	2 830 839	(282 249)	0,04 %	0,00 %
INPOST SA	EUR	14 555	2 275 098	1 546 881	(728 217)	0,02 %	0,00 %
Industri Total			**683 316 341**	**974 233 803**	**290 917 462**	**15,32 %**	
EDENRED	EUR	15 030	5 235 597	6 114 836	879 239	0,10 %	0,01 %
Hexagon AB ser. B	SEK	122 185	9 385 148	17 095 236	7 710 088	0,27 %	0,00 %
STMICROELECTRONICS NV	EUR	42 527	8 662 322	18 495 880	9 833 557	0,29 %	0,00 %
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	2 916	7 024 669	11 366 399	4 341 730	0,18 %	0,01 %
AVEVA GROUP PLC	GBP	7 719	3 051 718	3 138 329	86 611	0,05 %	0,00 %
BECHTLE AG	EUR	5 265	3 255 823	3 323 119	67 297	0,05 %	0,00 %
HALMA PLC	GBP	23 405	5 545 646	8 945 538	3 399 892	0,14 %	0,01 %
NEMETSCHEK SE	EUR	3 646	2 869 352	4 124 265	1 254 914	0,06 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
WORLDLINE SA	EUR	15 134	9 563 621	7 438 053	(2 125 568)	0,12 %	0,01 %
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	42 440	11 550 977	22 262 858	10 711 881	0,35 %	0,00 %
Nokia Corporation	EUR	335 015	15 390 700	18 726 303	3 335 602	0,29 %	0,01 %
SAGE GROUP PLC/THE	GBP	65 778	4 988 167	6 698 443	1 710 275	0,11 %	0,01 %
Ericsson, Telefonab. L M ser.	SEK	180 913	14 089 968	17 583 623	3 493 655	0,28 %	0,01 %
Sinch AB	SEK	30 350	4 450 223	3 402 402	(1 047 822)	0,05 %	0,00 %
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	28 126	15 622 947	16 821 566	1 198 620	0,26 %	0,01 %
ASML HOLDING NV	EUR	26 020	71 970 056	184 400 972	112 430 916	2,90 %	0,01 %
CAPGEMINI SE	EUR	10 235	11 482 910	22 118 514	10 635 604	0,35 %	0,01 %
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	81 578	17 117 282	33 344 795	16 227 513	0,52 %	0,01 %
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	CHF	11 155	7 752 246	8 299 997	547 752	0,13 %	0,01 %
SAP SE	EUR	65 736	67 161 569	82 335 388	15 173 818	1,29 %	0,01 %
ADYEN NV	EUR	1 234	16 574 838	28 604 205	12 029 367	0,45 %	0,00 %
NEXI SPA	EUR	30 894	4 899 746	4 334 237	(565 509)	0,07 %	0,00 %
TEMENOS AG - REG	CHF	4 008	5 010 600	4 889 512	(121 087)	0,08 %	0,01 %
IT Total			**322 656 125**	**533 864 468**	**211 208 343**	**8,40 %**	
ARKEMA	EUR	4 509	3 922 409	5 600 117	1 677 708	0,09 %	0,01 %
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	10 045	6 433 901	12 141 667	5 707 766	0,19 %	0,01 %
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	525	3 168 231	5 187 762	2 019 530	0,08 %	0,00 %
EVRAZ PLC	GBP	41 007	2 724 249	2 946 549	222 300	0,05 %	0,00 %
LANXESS AG	EUR	6 356	3 654 508	3 473 771	(180 736)	0,05 %	0,01 %
Norsk Hydro ASA	NOK	100 421	4 325 619	6 981 268	2 655 649	0,11 %	0,00 %
Novozymes B	DKK	14 846	6 622 097	10 753 157	4 131 060	0,17 %	0,01 %
UMICORE	EUR	14 719	5 932 854	5 276 855	(655 999)	0,08 %	0,01 %
SYMRISE AG	EUR	9 234	7 867 658	12 065 772	4 198 114	0,19 %	0,01 %
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	15 659	4 240 791	4 470 667	229 876	0,07 %	0,00 %
MONDI PLC	GBP	34 645	6 930 740	7 555 952	625 212	0,12 %	0,01 %
COVESTRO AG	EUR	13 905	7 689 862	7 557 725	(132 136)	0,12 %	0,01 %
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	17 363	5 972 057	8 434 313	2 462 256	0,13 %	0,01 %
CLARIANT AG-REG	CHF	16 111	3 204 991	2 962 587	(242 404)	0,05 %	0,00 %
RIO TINTO PLC	GBP	82 464	47 588 318	48 183 539	595 220	0,76 %	0,01 %
Yara International ASA	NOK	11 925	4 581 552	5 306 625	725 073	0,08 %	0,00 %
Boliden AB	SEK	20 423	2 447 784	6 962 082	4 514 298	0,11 %	0,01 %
Chr. Hansen Holding	DKK	7 876	5 468 016	5 473 191	5 176	0,09 %	0,01 %
Stora Enso Oyj R	EUR	43 440	4 964 185	7 030 953	2 066 767	0,11 %	0,01 %
Svenska Cellulosa AB SCA ser.	SEK	45 241	5 763 598	7 083 286	1 319 687	0,11 %	0,01 %
UPM-Kymmene Corporation	EUR	38 305	10 453 718	12 852 932	2 399 214	0,20 %	0,01 %
AKZO NOBEL N.V.	EUR	13 494	11 210 224	13 058 366	1 848 142	0,21 %	0,01 %
ANTOFAGASTA PLC	GBP	29 446	2 808 858	4 707 524	1 898 666	0,07 %	0,00 %
BASF SE	EUR	67 138	46 946 130	41 594 617	(5 351 514)	0,65 %	0,01 %
CRH PLC	EUR	57 419	19 071 925	26 786 511	7 714 586	0,42 %	0,01 %
GIVAUDAN-REG	CHF	678	18 396 649	31 444 268	13 047 619	0,49 %	0,01 %
JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	14 451	4 568 794	3 531 436	(1 037 358)	0,06 %	0,01 %
KONINKLIJKE DSM NV	EUR	12 621	13 964 988	25 059 926	11 094 938	0,39 %	0,01 %
SOLVAY SA	EUR	5 534	5 503 186	5 671 669	168 483	0,09 %	0,01 %
VOESTALPINE AG	EUR	9 407	3 336 047	3 018 714	(317 333)	0,05 %	0,01 %
AIR LIQUIDE SA	EUR	34 565	35 347 747	53 144 239	17 796 492	0,84 %	0,01 %
ARCELORMITTAL	EUR	48 327	9 998 295	13 639 923	3 641 628	0,21 %	0,00 %
FUCHS PETROLUB SE-PREF	EUR	4 848	2 063 983	1 940 770	(123 214)	0,03 %	0,01 %
HOLCIM LTD	CHF	38 882	16 217 961	17 502 091	1 284 129	0,28 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SIKA AG-REG	CHF	10 376	15 241 676	38 180 100	22 938 424	0,60 %	0,01 %
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	94 757	34 041 316	34 134 260	92 944	0,54 %	0,01 %
Råvarer Total			**392 674 917**	**501 715 182**	**109 040 265**	**7,89 %**	
PUBLICIS GROUPE	EUR	13 884	6 675 274	8 242 465	1 567 192	0,13 %	0,01 %
WPP PLC	GBP	73 527	9 812 386	9 831 478	19 092	0,15 %	0,01 %
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	54 853	1 386 465	1 342 731	(43 734)	0,02 %	0,00 %
BOLLORE	EUR	60 933	2 451 274	3 006 343	555 069	0,05 %	0,00 %
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	57 975	2 909 772	5 124 132	2 214 361	0,08 %	0,01 %
PROXIMUS	EUR	10 007	2 350 361	1 720 028	(630 333)	0,03 %	0,00 %
INFORMA PLC	GBP	90 825	6 139 341	5 604 123	(535 218)	0,09 %	0,01 %
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	23 066	2 340 191	2 470 383	130 192	0,04 %	0,00 %
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	5 557	3 978 967	2 400 137	(1 578 829)	0,04 %	0,00 %
BT GROUP PLC	GBP	578 771	14 033 694	11 720 669	(2 313 025)	0,18 %	0,01 %
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	208 199	28 236 274	34 031 968	5 795 695	0,54 %	0,00 %
ORANGE	EUR	125 882	15 752 426	11 882 628	(3 869 798)	0,19 %	0,00 %
SWISSCOM AG-REG	CHF	1 670	7 341 090	8 317 278	976 188	0,13 %	0,00 %
Telenor ASA	NOK	41 988	6 480 476	5 819 537	(660 939)	0,09 %	0,00 %
Telia Company AB (publ)	SEK	163 813	6 070 152	5 648 908	(421 243)	0,09 %	0,00 %
Adevinta ASA	NOK	16 440	2 671 370	1 928 412	(742 958)	0,03 %	0,00 %
Schibsted ASA ser. B	NOK	10 704	2 706 522	3 179 088	472 566	0,05 %	0,01 %
Elisa Corporation	EUR	8 891	3 749 839	4 825 354	1 075 516	0,08 %	0,01 %
Tele2 AB ser. B	SEK	30 053	3 287 345	3 778 902	491 557	0,06 %	0,00 %
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	210 024	5 592 476	5 749 795	157 319	0,09 %	0,00 %
CELLNEX TELECOM SA	EUR	31 567	14 132 850	16 201 470	2 068 620	0,25 %	0,00 %
PEARSON PLC	GBP	45 903	3 660 891	3 361 949	(298 942)	0,05 %	0,01 %
TELECOM ITALIA SPA	EUR	597 905	3 565 273	2 603 412	(961 862)	0,04 %	0,00 %
TELEFONICA SA	EUR	328 036	17 267 828	12 671 517	(4 596 311)	0,20 %	0,01 %
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	EUR	6 064	2 357 638	2 124 726	(232 912)	0,03 %	0,00 %
VIVENDI SE	EUR	49 722	11 292 446	5 928 588	(5 363 858)	0,09 %	0,00 %
VODAFONE GROUP PLC.	GBP	1 737 760	32 853 185	23 300 363	(9 552 823)	0,37 %	0,01 %
EMBRACER GROUP AB	SEK	35 217	3 105 977	3 310 368	204 391	0,05 %	0,00 %
SCOUT24 SE	EUR	5 466	4 055 438	3 366 668	(688 770)	0,05 %	0,01 %
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	44 478	-	11 052 674	11 052 674	0,17 %	0,00 %
Telecom Total			**226 257 220**	**220 546 095**	**(5 711 125)**	**3,47 %**	
EDF	EUR	31 535	3 026 017	3 266 736	240 719	0,05 %	0,00 %
RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	30 976	5 382 765	5 909 773	527 008	0,09 %	0,01 %
SNAM SPA	EUR	142 414	6 617 760	7 569 189	951 430	0,12 %	0,00 %
SSE PLC	GBP	70 587	10 084 774	13 902 510	3 817 737	0,22 %	0,01 %
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	47 505	4 753 179	6 178 955	1 425 776	0,10 %	0,01 %
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	45 760	10 174 657	14 803 732	4 629 074	0,23 %	0,01 %
E.ON SE	EUR	153 375	14 784 359	18 752 119	3 967 760	0,29 %	0,01 %
IBERDROLA SA	EUR	393 981	37 425 824	41 128 875	3 703 050	0,65 %	0,01 %
NATIONAL GRID PLC	GBP	249 698	25 473 965	31 607 258	6 133 293	0,50 %	0,01 %
Arsted A/S	DKK	12 974	11 690 926	14 610 158	2 919 231	0,23 %	0,00 %
Fortum Corporation	EUR	30 949	6 000 769	8 376 649	2 375 880	0,13 %	0,00 %
ELIA GROUP SA/NV	EUR	1 905	2 047 883	2 210 290	162 406	0,03 %	0,00 %
SEVERN TRENT PLC	GBP	16 941	4 497 992	5 963 030	1 465 038	0,09 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SUEZ	EUR	23 302	3 308 891	4 629 121	1 320 230	0,07 %	0,00 %
ENAGAS SA	EUR	16 880	3 645 447	3 453 214	(192 234)	0,05 %	0,01 %
ENGIE	EUR	127 385	16 099 306	16 624 551	525 245	0,26 %	0,01 %
NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	13 152	2 786 453	3 776 017	989 565	0,06 %	0,00 %
VERBUND AG	EUR	4 565	2 266 733	4 527 494	2 260 761	0,07 %	0,00 %
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	97 391	5 820 293	6 947 899	1 127 606	0,11 %	0,00 %
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	18 897	3 742 348	4 150 093	407 745	0,07 %	0,00 %
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	195 476	9 577 477	9 471 989	(105 488)	0,15 %	0,00 %
ENEL SPA	EUR	559 263	42 363 948	39 516 598	(2 847 350)	0,62 %	0,01 %
Forsyninger Total			**231 571 767**	**267 376 249**	**35 804 482**	**4,21 %**	
KLEPIERRE	EUR	13 091	3 305 312	2 737 157	(568 155)	0,04 %	0,00 %
SWISS PRIME SITE-REG	CHF	4 559	3 437 320	3 955 623	518 303	0,06 %	0,01 %
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	4 440	5 240 408	5 463 216	222 808	0,09 %	0,01 %
VONOVIA SE	EUR	46 438	20 378 303	22 585 831	2 207 527	0,36 %	0,01 %
Fastighets AB Balder ser. B	SEK	6 310	2 944 369	4 005 856	1 061 486	0,06 %	0,00 %
Sagax AB B	SEK	10 098	3 550 965	2 999 762	(551 203)	0,05 %	0,00 %
BRITISH LAND CO PLC	GBP	54 378	3 233 356	3 448 781	215 425	0,05 %	0,01 %
COVIVIO	EUR	3 151	2 382 095	2 281 426	(100 669)	0,04 %	0,00 %
GECINA SA	EUR	2 785	3 468 938	3 432 400	(36 537)	0,05 %	0,00 %
LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	42 268	1 650 657	3 919 630	2 268 973	0,06 %	0,01 %
SEGRO PLC	GBP	75 395	6 046 465	12 935 881	6 889 416	0,20 %	0,01 %
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	8 131	11 159 727	5 024 426	(6 135 300)	0,08 %	0,01 %
AROUNDTOWN SA	EUR	61 981	3 993 242	3 306 671	(686 570)	0,05 %	0,00 %
Eiendom Total			**70 791 156**	**76 096 660**	**5 305 504**	**1,20 %**	
CIE FINANCIERE RICHEMO-CW	CHF	66 276	-	641 433	641 433	0,01 %	
Tegningsretter Total			**-**	**641 433**	**641 433**	**0,01 %**	
Verdipapirer Totalt			**5 085 426 646**	**6 286 407 713**	**1 200 981 067**	**98,87 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,21	0,39
Transaksjonskostnader	183 715	455 190

NOTE 4 Finansielle derivater

Instrument	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	CAC40	EUR	180	12 911 698	14 205 717	18.03.2022
Future	EURO STOXX 50	EUR	610	26 294 111	28 244 084	18.03.2022
Future	FTSE100 INDEX	GBP	370	32 634 204	35 267 545	18.03.2022
Sum				**71 840 013**	**77 717 346**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 5 Verdipapirutlån

KRONER	2021	2020
Aksjer	34 476 041	195 841 957
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	**34 476 041**	**195 841 957**
Innskudd fra kredittinstitusjoner	0	0
Sertifikater og obligasjoner	37 444 057	73 851 146
Aksjer	0	**133 799 177**
Sikkerhetsstillelser tilknyttet eiendelene	**37 444 057**	**207 650 324**
Inntekter verdipapirutlån	200 709	520 662
Kostnader verdipapirutlån	47 568	96 916

Verdipapirutlån benyttes for å øke fondets inntekter uten å øke fondets markedsrisiko.
Alle kostnader er til fondets depotbank Northern Trust.

Motparter verdipapirutlån:
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
GOLDMAN SACHS & CO. LLC
HSBC BANK PLC
MORGAN STANLEY AND CO. LLC.
THE BANK OF NOVA SCOTIA, NEW YORK AGENCY
UBS AG, LONDON BRANCH
ING BANK NV, LONDON BRANCH
J.P. MORGAN SECURITIES PLC
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC
SOCIETE GENERALE, PARIS BRANCH

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	4 155 866 561	4 751 018 187
Tegninger	1 615 160 463	1 000 814 330
Innløsninger	-336 844 820	-1 722 797 997
Overført til/fra opptjent egenkapital	923 618 902	126 832 040
Egenkapital ved slutten av året	**6 357 801 106**	**4 155 866 561**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	2 532 704,1718	2 510,3124
31.12.2020	1 978 613,4363	2 100,4563
31.12.2019	2 344 365,5067	2 026,4691

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP AksjeEuropa Indeks II

KLP AksjeEuropa Indeks II investerer i europeiske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den europeiske referanseindeksen.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-88 341	156 636
	Gevinst / tap ved realisasjon	95 980 942	180 478 053
	Netto endring urealiserte gevinster	207 688 797	-273 772 450
	Andre porteføljeinntekter	1	7
	Porteføljeresultat	**303 581 399**	**-93 137 754**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-78 736	-186 367
	Forvaltningshonorar	-603 294	-578 675
	FORVALTNINGSRESULTAT	**-682 030**	**-765 042**
	RESULTAT FØR SKATT	**302 899 369**	**-93 902 796**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**302 899 369**	**-93 902 796**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
5	Overført til/fra opptjent egenkapital	302 899 369	-93 902 796
	Sum anvendt årsresultat	**302 899 369**	**-93 902 796**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	2 236 042 208	959 946 898
	Andre fordringer	10 652 827	48 039
	Bankinnskudd	132 703 467	64 257 651
	Sum eiendeler	**2 379 398 501**	**1 024 252 588**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 028 608 336	554 653 969
	Over- / underkurs	990 821 395	472 537 526
	Sum innskutt egenkapital	**2 019 429 732**	**1 027 191 496**
	Opptjent egenkapital	290 166 164	-12 733 205
5	**Sum egenkapital**	**2 309 595 896**	**1 014 458 290**
	GJELD		
	Annen gjeld	69 802 605	9 794 297
	Sum gjeld	**69 802 605**	**9 794 297**
	Sum egenkapital og gjeld	**2 379 398 501**	**1 024 252 588**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	302 899 369	-93 902 796
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-55 745 293	-302 818 315
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-207 761 618	273 766 152
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	-39 392 458	0
Årets skattemessig resultat	**0**	**-122 954 959**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	6 591 120	19 039 199
Framførbart skattemessig underskudd	-294 355 696	-333 748 154
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-287 764 576**	**-314 708 955**
Beregnet utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+)	**63 308 207**	**69 235 970**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-63 308 207	-69 235 970
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEEUROPA INDEKS I	NOK	888 117	1 909 134 569	2 229 451 088	320 316 518	96,53 %	35,07 %
Fondsandel Totalt			**1 909 134 569**	**2 229 451 088**	**320 316 518**	**96,53 %**	
Verdipapirer Totalt			**1 909 134 569**	**2 229 451 088**	**320 316 518**	**96,53 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,42	0,75

NOTE 4 Finansielle derivater

Instrument	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	CAC40	EUR	200	14 346 332	16 226 809	18.03.2022
Future	EURO STOXX 50	EUR	770	33 190 927	32 543 056	18.03.2022
Future	FTSE100 INDEX	GBP	460	40 572 253	40 768 765	18.03.2022
Sum aksjefutures				**88 109 512**	**89 538 631**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
CHF	NOK	1 247 000	-12 264 376	-184 290	25.01.2022
EUR	NOK	500 000	-4 994 348	21 678	14.01.2022
GBP	NOK	3 374 000	-40 501 323	-193 253	18.01.2022
NOK	CHF	420 145 909	-42 980 000	3 786 100	25.01.2022
NOK	DKK	94 144 586	-69 016 000	1 036 400	18.01.2022
NOK	EUR	1 134 034 640	-112 223 500	8 199 876	14.01.2022
NOK	GBP	504 086 482	-42 932 000	-8 804 837	18.01.2022
NOK	SEK	141 747 028	-142 549 000	2 827 017	25.01.2022
NOK	USD	3 194 423	-366 000	-33 941	18.01.2022
SEK	NOK	1 922 000	-1 936 117	-63 036	25.01.2022
USD	NOK	2 000	-18 236	-594	18.01.2022
Sum valutakontrakter				**6 591 120**	

NOTE 5 Finansielle derivater

KRONER	2021	2020
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	19 102 651	9 349 420
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	**19 102 651**	**9 349 420**

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

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 014 458 290	1 665 411 361
Tegninger	1 128 611 448	381 341 933
Innløsninger	-136 373 212	-938 392 207
Overført til/fra opptjent egenkapital	302 899 369	-93 902 796
Egenkapital ved slutten av året	**2 309 595 895**	**1 014 458 290**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 028 608,3364	2 245,3599
31.12.2020	554 653,9694	1 828,9931
31.12.2019	872 053,7956	1 909,7576

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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:
KLP AksjeEuropa Indeks I på 0.1% p.a.

KLP AksjeEuropa Indeks II eier:
35.07% av andelene i KLP AksjeEuropa Indeks I

KLP-FONDENE

KLP AksjeEuropa Indeks III

KLP AksjeEuropa Indeks III investerer i europeiske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den europeiske referanseindeksen.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	1 138	17 997
	Gevinst / tap ved realisasjon	10 775 470	23 249 437
	Netto endring urealiserte gevinster	173 862 069	7 331 595
	Porteføljeresultat	**184 638 676**	**30 599 029**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-2 800	-39 500
	Forvaltningshonorar	-1 067 032	-750 946
	Forvaltningsresultat	**-1 069 832**	**-790 446**
	Resultat før skatt	**183 568 845**	**29 808 582**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**183 568 845**	**29 808 582**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	183 568 845	29 808 582
	Sum anvendt årsresultat	**183 568 845**	**29 808 582**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	1 277 070 896	822 491 357
	Bankinnskudd	2 936 452	881 253
	Sum eiendeler	**1 280 007 348**	**823 372 610**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	792 039 492	609 012 542
	Over- / underkurs	116 520 406	28 487 088
	Sum innskutt egenkapital	**908 559 898**	**637 499 630**
	Opptjent egenkapital	368 653 418	185 084 574
2	**Sum egenkapital**	**1 277 213 316**	**822 584 204**
	GJELD		
	Annen gjeld	2 794 032	788 407
	Sum gjeld	**2 794 032**	**788 407**
	Sum egenkapital og gjeld	**1 280 007 348**	**823 372 610**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	183 568 845	29 808 582
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-10 775 470	-23 249 437
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-173 862 069	-7 331 595
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-1 068 694**	**-772 450**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-3 784 839	-2 716 145
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-3 784 839**	**-2 716 145**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**832 665**	**597 552**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-832 665	-597 552
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEEUROPA INDEKS I	NOK	508 730	967 980 269	1 277 070 896	309 090 626	99,98 %	20,09 %
Fondsandel Totalt			**967 980 269**	**1 277 070 896**	**309 090 626**	**99,98 %**	
Verdipapirer Totalt			**967 980 269**	**1 277 070 896**	**309 090 626**	**99,98 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,17	0,14

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	822 584 204	850 271 991
Tegninger	375 486 451	136 070 790
Innløsninger	-104 426 183	-193 567 160
Overført til/fra opptjent egenkapital	183 568 845	29 808 582
Egenkapital ved slutten av året	**1 277 213 316**	**822 584 204**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	792 039,4915	1 612,5627
31.12.2020	609 012,5422	1 350,6852
31.12.2019	651 857,6734	1 304,3829

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP AksjeEuropa Indeks I på 0.1% p.a.

KLP AksjeEuropa Indeks III eier:
20.09% av andelene i KLP AksjeEuropa Indeks I

KLP-FONDENE

KLP AksjeEuropa Indeks IV

KLP AksjeEuropa Indeks IV investerer i europeiske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den europeiske referanseindeksen.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	432	5 488
	Gevinst / tap ved realisasjon	15 555 054	9 212 429
	Netto endring urealiserte gevinster	55 709 295	-29 096 923
	Andre porteføljeinntekter	0	1
	Porteføljeresultat	**71 264 781**	**-19 879 004**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-7 600	-62 050
	Forvaltningshonorar	-366 152	-366 081
	Forvaltningsresultat	**-373 752**	**-428 131**
	Resultat før skatt	**70 891 029**	**-20 307 135**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**70 891 029**	**-20 307 135**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	70 891 029	-20 307 135
	Sum anvendt årsresultat	**70 891 029**	**-20 307 135**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	415 041 353	278 545 003
	Bankinnskudd	394 177	498 399
	Sum eiendeler	**415 435 529**	**279 043 402**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	256 653 992	211 235 886
	Over- / underkurs	4 893 515	-15 306 896
	Sum innskutt egenkapital	**261 547 507**	**195 928 990**
	Opptjent egenkapital	153 540 368	82 649 339
4	**Sum egenkapital**	**415 087 875**	**278 578 329**
	GJELD		
	Annen gjeld	347 654	465 073
	Sum gjeld	**347 654**	**465 073**
	Sum egenkapital og gjeld	**415 435 529**	**279 043 402**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	70 891 029	-20 307 135
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-15 555 054	-9 212 429
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-55 709 295	29 096 923
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-373 320**	**-422 642**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-2 243 707	-1 870 387
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-2 243 707**	**-1 870 387**
Beregnet utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+)	**493 616**	**411 485**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-493 616	-411 485
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEEUROPA INDEKS II	NOK	184 844	335 581 057	415 041 353	79 460 295	99,98 %	17,97 %
Fondsandel Totalt			**335 581 057**	**415 041 353**	**79 460 295**	**99,98 %**	
Verdipapirer Totalt			**335 581 057**	**415 041 353**	**79 460 295**	**99,98 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,32	0,46

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	278 578 329	413 939 170
Tegninger	196 938 216	149 462 525
Innløsninger	-131 319 699	-264 516 230
Overført til/fra opptjent egenkapital	70 891 029	-20 307 135
Egenkapital ved slutten av året	**415 087 875**	**278 578 330**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	256 653,9923	1 617,3054
31.12.2020	211 235,8864	1 318,8021
31.12.2019	300 248,7531	1 378,6541

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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:
KLP AksjeEuropa Indeks II på 0.13% p.a.

KLP AksjeEuropa Indeks IV eier:
17.97% av andelene i KLP AksjeEuropa Indeks II

KLP-FONDENE

KLP AksjeUSA Indeks USD

KLP AksjeUSA Indeks USD investerer i amerikanske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den amerikanske referanseindeksen.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	USD	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-1 628	13 523
	Utbytte	18 525 341	19 035 866
	Gevinst / tap ved realisasjon	58 186 082	111 694 769
	Netto endring urealiserte gevinster	255 932 865	86 624 023
	Andre porteføljeinntekter	99 347	139 186
	Porteføljeresultat	**332 742 006**	**217 507 367**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-2 605	-9 714
	Forvaltningshonorar	-1 380 798	-1 081 276
	Forvaltningsresultat	**-1 383 403**	**-1 090 991**
	Resultat før skatt	**331 358 603**	**216 416 376**
2	Skattekostnad	-3 756 194	-4 401 423
	Årsresultat	**327 602 409**	**212 014 953**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
6	Overført til/fra opptjent egenkapital	327 602 409	212 014 953
	Sum anvendt årsresultat	**327 602 409**	**212 014 953**

BALANSE

NOTE	USD	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4, 5	Fondets verdipapirportefølje	1 524 652 578	1 199 320 026
	Andre fordringer	11 084 689	1 054 633
	Bankinnskudd	13 507 431	11 827 149
	Sum eiendeler	**1 549 244 698**	**1 212 201 808**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	285 609 290	286 741 608
	Over- / underkurs	29 793 201	35 042 062
	Sum innskutt egenkapital	**315 402 491**	**321 783 670**
	Opptjent egenkapital	1 216 172 000	888 569 591
6	**Sum egenkapital**	**1 531 574 491**	**1 210 353 260**
	GJELD		
	Annen gjeld	17 670 208	1 848 548
	Sum gjeld	**17 670 208**	**1 848 548**
	Sum egenkapital og gjeld	**1 549 244 698**	**1 212 201 808**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 3 Skatt

USD	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	331 376 518	216 416 376
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-57 385 266	-108 301 250
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-255 932 865	-86 624 043
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	15 917	14 821
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**18 074 305**	**21 505 905**
Grunnlag betalbar skatt	18 074 305	21 505 905
Beregnet skatt	**3 976 347**	**4 731 299**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	2 843 894	3 020 464
Betalbar skatt i år	**1 132 453**	**1 710 835**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	1 132 453	1 710 835
Kildeskatt	2 625 520	2 666 746
Endring utsatt skatt	-1 780	23 843
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**3 756 194**	**4 401 423**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	155 073	163 164
Framførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**155 073**	**163 164**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-34 116**	**-35 896**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	0	0
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**-34 116**	**-35 896**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total porte-følje	Eierandel i selskapet
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	1 000	638 023	1 748 250	1 110 227	0,11 %	0,00 %
DOLLAR GENERAL CORP	USD	8 400	488 289	1 980 972	1 492 683	0,13 %	0,00 %
DOLLAR TREE INC	USD	8 343	490 487	1 172 358	681 871	0,08 %	0,00 %
FORD MOTOR CO	USD	143 400	1 659 533	2 978 418	1 318 885	0,19 %	0,00 %
GENERAL MOTORS CO	USD	45 470	1 542 911	2 665 906	1 122 995	0,17 %	0,00 %
GENUINE PARTS CO	USD	4 800	334 385	672 960	338 575	0,04 %	0,00 %
LENNAR CORP-A	USD	10 400	478 961	1 208 064	729 103	0,08 %	0,00 %
LKQ CORP	USD	9 300	259 341	558 279	298 938	0,04 %	0,00 %
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	4 400	592 438	1 722 380	1 129 942	0,11 %	0,00 %
MCDONALD'S CORP	USD	26 500	2 835 181	7 103 855	4 268 674	0,46 %	0,00 %
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	2 400	520 891	1 694 952	1 174 061	0,11 %	0,00 %
STARBUCKS CORP	USD	41 700	1 420 422	4 877 649	3 457 227	0,32 %	0,00 %
TARGET CORP	USD	17 600	1 193 719	4 073 344	2 879 625	0,27 %	0,00 %
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	4 100	328 951	978 260	649 309	0,06 %	0,00 %
VF CORP	USD	12 400	207 793	907 928	700 135	0,06 %	0,00 %
WHIRLPOOL CORP	USD	2 200	162 478	516 252	353 774	0,03 %	0,00 %
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	9 600	631 564	1 497 504	865 940	0,10 %	0,00 %
ARAMARK	USD	8 490	290 026	312 857	22 830	0,02 %	0,00 %
LEAR CORP	USD	2 090	276 965	382 366	105 400	0,02 %	0,00 %
DOMINO'S PIZZA INC	USD	1 500	181 336	846 495	665 159	0,06 %	0,00 %
MERCADOLIBRE INC	USD	1 600	386 274	2 157 440	1 771 166	0,14 %	0,00 %
BURLINGTON STORES INC	USD	2 600	482 774	757 926	275 152	0,05 %	0,00 %
POOL CORP	USD	1 400	484 588	792 400	307 812	0,05 %	0,00 %
WAYFAIR INC- CLASS A	USD	2 600	449 103	493 922	44 819	0,03 %	0,00 %
ETSY INC	USD	4 400	707 130	963 336	256 207	0,06 %	0,00 %
NVR INC	USD	120	279 846	709 064	429 218	0,05 %	0,00 %
ULTA BEAUTY INC	USD	1 800	255 372	742 212	486 840	0,05 %	0,00 %
VAIL RESORTS INC	USD	1 600	344 600	524 640	180 040	0,03 %	0,00 %
ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	2 600	138 086	623 688	485 602	0,04 %	0,00 %
GARMIN LTD	USD	5 500	341 575	748 935	407 360	0,05 %	0,00 %
NIKE INC -CL B	USD	45 900	1 950 432	7 650 153	5 699 721	0,50 %	0,00 %
APTIV PLC	USD	9 400	299 909	1 550 530	1 250 621	0,10 %	0,00 %
BEST BUY CO INC	USD	7 950	235 640	807 720	572 080	0,05 %	0,00 %
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	4 700	129 291	708 008	578 717	0,05 %	0,00 %
EBAY INC	USD	24 600	556 785	1 635 900	1 079 115	0,11 %	0,00 %
HASBRO INC	USD	5 000	308 570	508 900	200 330	0,03 %	0,00 %
HOME DEPOT INC	USD	37 800	3 272 583	15 687 378	12 414 795	1,02 %	0,00 %
LOWE'S COS INC	USD	25 000	1 223 792	6 462 000	5 238 208	0,42 %	0,00 %
MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	2 400	297 655	437 232	139 577	0,03 %	0,00 %
NEWELL BRANDS INC	USD	14 000	569 729	305 760	(263 969)	0,02 %	0,00 %
TESLA INC	USD	30 200	6 042 146	31 914 756	25 872 610	2,08 %	0,00 %
TJX COMPANIES INC	USD	42 700	775 355	3 241 784	2 466 429	0,21 %	0,00 %
AMAZON.COM INC	USD	16 300	17 649 722	54 349 742	36 700 020	3,55 %	0,00 %
AUTOZONE INC	USD	800	344 374	1 677 112	1 332 738	0,11 %	0,00 %
BOOKING HOLDINGS INC	USD	1 500	1 789 820	3 598 845	1 809 025	0,23 %	0,00 %
CARMAX INC	USD	5 300	126 856	690 219	563 363	0,05 %	0,00 %
CARVANA CO	USD	2 700	682 355	625 833	(56 522)	0,04 %	0,00 %
CHEWY INC - CLASS A	USD	3 100	240 515	182 807	(57 708)	0,01 %	0,00 %
DR HORTON INC	USD	11 500	381 926	1 247 175	865 249	0,08 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
EXPEDIA GROUP INC	USD	5 250	408 935	948 780	539 845	0,06 %	0,00 %
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	USD	9 924	609 040	1 639 842	1 030 802	0,11 %	0,00 %
PELOTON INTERACTIVE INC-A	USD	8 700	851 116	311 112	(540 004)	0,02 %	0,00 %
PULTEGROUP INC	USD	9 500	146 620	543 020	396 400	0,04 %	0,00 %
ROSS STORES INC	USD	13 200	395 098	1 508 496	1 113 398	0,10 %	0,00 %
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	USD	8 400	631 152	645 960	14 808	0,04 %	0,00 %
YUM! BRANDS INC	USD	11 000	443 902	1 527 460	1 083 558	0,10 %	0,00 %
BATH & BODY WORKS INC	USD	8 800	458 323	614 152	155 829	0,04 %	0,00 %
AIRBNB INC-CLASS A	USD	8 300	1 476 581	1 381 867	(94 714)	0,09 %	0,00 %
CARNIVAL CORP	USD	30 500	703 260	613 660	(89 600)	0,04 %	0,00 %
DOORDASH INC - A	USD	4 100	762 965	610 490	(152 475)	0,04 %	0,00 %
LUCID GROUP INC	USD	13 600	720 555	517 480	(203 075)	0,03 %	0,00 %
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	USD	6 300	754 517	653 247	(101 270)	0,04 %	0,00 %
Forbruksvarer Total			**63 887 151**	**191 557 071**	**127 669 920**	**12,51 %**	
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	10 500	243 805	1 076 250	832 445	0,07 %	0,00 %
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	17 900	3 797 680	10 161 830	6 364 150	0,66 %	0,00 %
HORMEL FOODS CORP	USD	12 600	227 106	615 006	387 900	0,04 %	0,00 %
KELLOGG CO	USD	9 800	562 369	631 316	68 947	0,04 %	0,00 %
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	13 900	1 255 846	1 986 588	730 742	0,13 %	0,00 %
KROGER CO	USD	30 800	600 993	1 394 008	793 015	0,09 %	0,00 %
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	16 000	473 266	1 536 640	1 063 374	0,10 %	0,00 %
SYSCO CORP	USD	20 100	1 018 664	1 578 855	560 191	0,10 %	0,00 %
KRAFT HEINZ CO/THE	USD	28 600	1 345 608	1 026 740	(318 868)	0,07 %	0,00 %
COCA-COLA CO/THE	USD	166 460	7 353 832	9 856 097	2 502 264	0,64 %	0,00 %
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	33 540	1 892 640	2 862 304	969 664	0,19 %	0,00 %
CONAGRA BRANDS INC	USD	17 700	578 075	604 455	26 380	0,04 %	0,00 %
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	57 400	2 189 430	3 806 194	1 616 764	0,25 %	0,00 %
PEPSICO INC	USD	56 100	5 758 077	9 745 131	3 987 054	0,64 %	0,00 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	98 495	8 567 112	16 111 812	7 544 700	1,05 %	0,00 %
WALMART INC	USD	62 600	7 292 669	9 057 594	1 764 925	0,59 %	0,00 %
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	23 500	797 067	1 588 365	791 298	0,10 %	0,00 %
BUNGE LTD	USD	5 200	370 091	485 472	115 381	0,03 %	0,00 %
CAMPBELL SOUP CO	USD	7 100	306 040	308 566	2 526	0,02 %	0,00 %
CLOROX COMPANY	USD	4 700	467 027	819 492	352 465	0,05 %	0,00 %
GENERAL MILLS INC	USD	23 800	1 193 068	1 603 644	410 576	0,10 %	0,00 %
JM SMUCKER CO/THE	USD	4 800	408 622	651 936	243 314	0,04 %	0,00 %
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	31 300	2 081 688	1 632 608	(449 080)	0,11 %	0,00 %
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	9 500	787 153	3 516 900	2 729 747	0,23 %	0,00 %
HERSHEY CO/THE	USD	6 100	438 383	1 180 167	741 784	0,08 %	0,00 %
KEURIG DR PEPPER INC	USD	29 400	907 114	1 083 684	176 570	0,07 %	0,00 %
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	9 800	298 257	946 778	648 521	0,06 %	0,00 %
TYSON FOODS INC-CL A	USD	12 200	501 854	1 063 352	561 498	0,07 %	0,00 %
Konsumentvarer Total			**51 713 535**	**86 931 783**	**35 218 248**	**5,68 %**	
CONOCOPHILLIPS	USD	51 836	2 861 518	3 741 522	880 005	0,24 %	0,00 %
DEVON ENERGY CORP	USD	25 800	548 296	1 136 490	588 194	0,07 %	0,00 %
EXXON MOBIL CORP	USD	160 985	12 187 028	9 850 672	(2 336 356)	0,64 %	0,00 %
HALLIBURTON CO	USD	36 300	1 292 486	830 181	(462 305)	0,05 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KINDER MORGAN INC	USD	75 939	1 951 967	1 204 393	(747 575)	0,08 %	0,00 %
ONEOK INC	USD	17 400	714 105	1 022 424	308 319	0,07 %	0,00 %
VALERO ENERGY CORP	USD	14 954	1 022 970	1 123 195	100 225	0,07 %	0,00 %
CHENIERE ENERGY INC	USD	9 500	302 281	963 490	661 209	0,06 %	0,00 %
DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	6 800	725 792	733 380	7 588	0,05 %	0,00 %
BAKER HUGHES CO	USD	27 384	1 082 709	658 859	(423 850)	0,04 %	0,00 %
EOG RESOURCES INC	USD	21 800	1 529 843	1 936 494	406 651	0,13 %	0,00 %
HESS CORP	USD	11 200	548 214	829 136	280 922	0,05 %	0,00 %
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	36 500	2 230 977	1 058 135	(1 172 842)	0,07 %	0,00 %
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	USD	9 000	1 276 274	1 636 920	360 646	0,11 %	0,00 %
SCHLUMBERGER LTD	USD	51 680	3 317 628	1 547 816	(1 769 812)	0,10 %	0,00 %
WILLIAMS COS INC	USD	47 500	1 294 218	1 236 900	(57 318)	0,08 %	0,00 %
COTERRA ENERGY INC	USD	29 400	669 585	558 600	(110 985)	0,04 %	0,00 %
Energi Total			**42 002 615**	**38 646 892**	**(3 355 723)**	**2,52 %**	
ALLEGHANY CORP	USD	400	213 097	267 036	53 939	0,02 %	0,00 %
ALLSTATE CORP	USD	10 700	446 376	1 258 855	812 479	0,08 %	0,00 %
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	52 100	778 953	407 422	(371 531)	0,03 %	0,00 %
BANK OF AMERICA CORP	USD	268 334	4 491 745	11 938 180	7 446 435	0,78 %	0,00 %
BLACKROCK INC	USD	5 400	1 722 400	4 944 024	3 221 624	0,32 %	0,00 %
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	10 000	200 686	1 155 600	954 914	0,08 %	0,00 %
FIFTH THIRD BANCORP	USD	23 400	527 126	1 019 070	491 944	0,07 %	0,00 %
FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	6 300	327 037	1 301 013	973 976	0,08 %	0,00 %
INVESCO LTD	USD	12 500	294 182	287 750	(6 432)	0,02 %	0,00 %
JPMORGAN CHASE & CO	USD	105 846	6 949 189	16 760 714	9 811 525	1,09 %	0,00 %
KEYCORP	USD	31 900	366 717	737 847	371 130	0,05 %	0,00 %
LINCOLN NATIONAL CORP	USD	6 088	257 964	415 567	157 603	0,03 %	0,00 %
LOEWS CORP	USD	8 000	363 625	462 080	98 455	0,03 %	0,00 %
M & T BANK CORP	USD	4 229	478 851	649 490	170 639	0,04 %	0,00 %
MORGAN STANLEY	USD	48 081	1 448 542	4 719 631	3 271 089	0,31 %	0,00 %
NORTHERN TRUST CORP	USD	6 600	472 120	789 426	317 306	0,05 %	0,00 %
PROGRESSIVE CORP	USD	20 600	596 877	2 114 590	1 517 713	0,14 %	0,00 %
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	51 137	1 227 282	4 300 622	3 073 339	0,28 %	0,00 %
SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	4 700	103 695	286 418	182 723	0,02 %	0,00 %
STATE STREET CORP	USD	13 100	795 653	1 218 300	422 647	0,08 %	0,00 %
US BANCORP	USD	48 800	1 500 482	2 741 096	1 240 614	0,18 %	0,00 %
WELLS FARGO & CO	USD	145 316	5 391 711	6 972 262	1 580 551	0,46 %	0,00 %
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	6 750	264 582	677 700	413 118	0,04 %	0,00 %
ALLY FINANCIAL INC	USD	14 400	390 799	685 584	294 785	0,04 %	0,00 %
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	52 800	619 936	814 176	194 240	0,05 %	0,00 %
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	20 200	627 716	937 078	309 362	0,06 %	0,00 %
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	7 410	505 528	1 257 255	751 726	0,08 %	0,00 %
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	15 060	389 637	711 585	321 948	0,05 %	0,00 %
MARKEL CORP	USD	520	472 745	641 680	168 935	0,04 %	0,00 %
SIGNATURE BANK	USD	2 300	695 316	743 981	48 665	0,05 %	0,00 %
AGNC INVESTMENT CORP	USD	20 000	527 688	300 800	(226 888)	0,02 %	0,00 %
MSCI INC	USD	2 800	404 139	1 715 532	1 311 393	0,11 %	0,00 %
S&P GLOBAL INC	USD	8 500	592 691	4 011 405	3 418 714	0,26 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BROWN & BROWN INC	USD	8 700	329 653	611 436	281 783	0,04 %	0,00 %
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	USD	1 000	202 368	192 660	(9 708)	0,01 %	0,00 %
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	1 200	331 753	583 212	251 459	0,04 %	0,00 %
MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	1 400	393 514	575 778	182 264	0,04 %	0,00 %
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	USD	3 000	299 721	411 960	112 239	0,03 %	0,00 %
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	USD	4 800	268 451	399 984	131 533	0,03 %	0,00 %
SVB FINANCIAL GROUP	USD	2 000	469 756	1 356 480	886 724	0,09 %	0,00 %
AFLAC INC	USD	23 400	715 885	1 366 326	650 441	0,09 %	0,00 %
CHUBB LTD	USD	15 695	1 522 413	3 034 000	1 511 588	0,20 %	0,00 %
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	USD	11 600	467 320	800 864	333 544	0,05 %	0,00 %
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	19 670	914 469	2 690 266	1 775 797	0,18 %	0,00 %
NASDAQ INC	USD	4 300	150 623	903 043	752 420	0,06 %	0,00 %
AMERICAN EXPRESS CO	USD	23 900	1 392 371	3 910 040	2 517 669	0,26 %	0,00 %
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4 160	144 245	1 254 906	1 110 660	0,08 %	0,00 %
ASSURANT INC	USD	2 500	77 033	389 650	312 617	0,03 %	0,00 %
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	29 857	1 063 905	1 734 095	670 189	0,11 %	0,00 %
EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	11 800	325 262	386 922	61 660	0,03 %	0,00 %
FRANKLIN RESOURCES INC	USD	12 500	427 613	418 625	(8 988)	0,03 %	0,00 %
MARSH & MCLENNAN COS	USD	18 200	732 246	3 163 524	2 431 278	0,21 %	0,00 %
METLIFE INC	USD	26 500	1 016 654	1 655 985	639 331	0,11 %	0,00 %
MOODY'S CORP	USD	5 700	524 903	2 226 306	1 701 403	0,15 %	0,00 %
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	14 599	1 180 583	2 927 391	1 746 808	0,19 %	0,00 %
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	10 200	364 323	737 766	373 443	0,05 %	0,00 %
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	13 900	844 073	1 504 536	660 463	0,10 %	0,00 %
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	36 317	227 749	791 711	563 961	0,05 %	0,00 %
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	8 100	494 545	1 592 784	1 098 239	0,10 %	0,00 %
TRAVELERS COS INC/THE	USD	8 946	672 877	1 399 423	726 546	0,09 %	0,00 %
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	30 065	1 185 056	1 709 496	524 440	0,11 %	0,00 %
AON PLC-CLASS A	USD	7 700	-	2 314 312	2 314 312	0,15 %	0,00 %
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	14 400	243 023	640 080	397 057	0,04 %	0,00 %
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	47 000	6 949 401	14 053 000	7 103 599	0,92 %	0,00 %
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	16 191	985 872	2 349 152	1 363 280	0,15 %	0,00 %
CARLYLE GROUP INC/THE	USD	5 300	146 673	290 970	144 297	0,02 %	0,00 %
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	4 100	359 671	534 640	174 969	0,03 %	0,00 %
CINCINNATI FINANCIAL CORP	USD	5 433	299 781	618 982	319 201	0,04 %	0,00 %
CITIGROUP INC	USD	72 160	3 375 860	4 357 742	981 882	0,28 %	0,00 %
CME GROUP INC	USD	12 900	1 357 833	2 947 134	1 589 301	0,19 %	0,00 %
EVEREST RE GROUP LTD	USD	1 200	117 550	328 704	211 154	0,02 %	0,00 %
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	9 971	212 474	520 287	307 812	0,03 %	0,00 %
GLOBE LIFE INC	USD	4 000	159 565	374 880	215 315	0,02 %	0,00 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	11 900	2 158 990	4 552 345	2 393 355	0,30 %	0,00 %
KKR & CO INC	USD	18 900	508 015	1 408 050	900 035	0,09 %	0,00 %
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	USD	3 000	197 896	300 420	102 524	0,02 %	0,00 %
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	46 370	1 359 772	2 714 964	1 355 192	0,18 %	0,00 %
WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	4 774	585 822	1 133 777	547 956	0,07 %	0,00 %
WR BERKLEY CORP	USD	5 625	92 659	463 444	370 785	0,03 %	0,00 %
BLACKSTONE INC	USD	23 600	1 342 068	3 053 604	1 711 536	0,20 %	0,00 %
APOLLO ASSET MANAGEMENT INC	USD	6 500	309 425	470 795	161 370	0,03 %	0,00 %
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	USD	1 400	441 017	353 318	(87 699)	0,02 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ROBINHOOD MARKETS INC - A	USD	5 500	142 675	97 680	(44 995)	0,01 %	0,00 %
SOFI TECHNOLOGIES INC	USD	16 300	280 371	257 703	(22 668)	0,02 %	0,00 %
UPSTART HOLDINGS INC	USD	700	143 428	105 910	(37 518)	0,01 %	0,00 %
Finans Total			**72 954 291**	**160 214 828**	**87 260 538**	**10,46 %**	
ABBOTT LABORATORIES	USD	63 200	2 833 686	8 894 768	6 061 082	0,58 %	0,00 %
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	51 503	1 030 039	2 187 847	1 157 808	0,14 %	0,00 %
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	77 900	3 625 101	4 857 065	1 231 964	0,32 %	0,00 %
CERNER CORP	USD	11 400	448 923	1 058 718	609 795	0,07 %	0,00 %
CIGNA CORP	USD	12 000	1 740 401	2 755 560	1 015 159	0,18 %	0,00 %
DANAHER CORP	USD	22 958	2 076 588	7 553 412	5 476 824	0,49 %	0,00 %
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	21 600	513 577	2 798 280	2 284 703	0,18 %	0,00 %
HENRY SCHEIN INC	USD	5 600	127 567	434 168	306 601	0,03 %	0,00 %
HOLOGIC INC	USD	9 900	332 823	757 944	425 121	0,05 %	0,00 %
ILLUMINA INC	USD	5 300	949 071	2 016 332	1 067 261	0,13 %	0,00 %
JOHNSON & JOHNSON	USD	93 300	9 049 184	15 960 831	6 911 647	1,04 %	0,00 %
MCKESSON CORP	USD	5 347	408 164	1 329 104	920 940	0,09 %	0,00 %
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	3 700	1 128 107	2 336 624	1 208 517	0,15 %	0,00 %
RESMED INC	USD	5 000	260 892	1 302 400	1 041 508	0,09 %	0,00 %
STRYKER CORP	USD	12 000	1 016 692	3 209 040	2 192 348	0,21 %	0,00 %
WATERS CORP	USD	2 100	179 396	782 460	603 064	0,05 %	0,00 %
ABBVIE INC	USD	62 805	3 575 932	8 503 797	4 927 865	0,56 %	0,00 %
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	6 600	473 401	583 110	109 709	0,04 %	0,00 %
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	858	321 697	1 456 206	1 134 509	0,10 %	0,00 %
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	2 805	220 350	363 696	143 347	0,02 %	0,00 %
ZOETIS INC	USD	16 700	825 765	4 075 301	3 249 536	0,27 %	0,00 %
ANTHEM INC	USD	8 700	1 170 018	4 032 798	2 862 780	0,26 %	0,00 %
COOPER COS INC/THE	USD	1 800	441 319	754 092	312 773	0,05 %	0,00 %
INCYTE CORP	USD	6 400	517 082	469 760	(47 322)	0,03 %	0,00 %
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	1 800	281 433	229 320	(52 113)	0,01 %	0,00 %
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	4 400	571 278	746 152	174 874	0,05 %	0,00 %
CENTENE CORP	USD	19 900	1 167 094	1 639 760	472 666	0,11 %	0,00 %
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	2 600	345 879	1 708 668	1 362 789	0,11 %	0,00 %
DENTSPLY SIRONA INC	USD	6 800	336 402	379 372	42 970	0,02 %	0,00 %
DEXCOM INC	USD	3 300	496 547	1 771 935	1 275 388	0,12 %	0,00 %
IDEXX LABORATORIES INC	USD	3 000	262 734	1 975 380	1 712 646	0,13 %	0,00 %
TELEFLEX INC	USD	1 700	261 481	558 416	296 935	0,04 %	0,00 %
ABIOMED INC	USD	1 400	497 022	502 838	5 816	0,03 %	0,00 %
BIO-RAD LABORATORIES-A	USD	700	260 044	528 899	268 855	0,03 %	0,00 %
BIO-TECHNE CORP	USD	1 400	573 588	724 276	150 688	0,05 %	0,00 %
CATALENT INC	USD	5 800	450 870	742 574	291 704	0,05 %	0,00 %
EXACT SCIENCES CORP	USD	5 700	574 392	443 631	(130 761)	0,03 %	0,00 %
INSULET CORP	USD	2 500	460 814	665 175	204 361	0,04 %	0,00 %
MASIMO CORP	USD	1 900	456 398	556 282	99 884	0,04 %	0,00 %
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	1 800	334 503	572 544	238 041	0,04 %	0,00 %
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	USD	2 900	316 818	246 993	(69 825)	0,02 %	0,00 %
NOVOCURE LTD	USD	2 800	351 845	210 224	(141 621)	0,01 %	0,00 %
PERKINELMER INC	USD	3 700	313 329	743 922	430 593	0,05 %	0,00 %
STERIS PLC	USD	3 600	542 767	876 276	333 509	0,06 %	0,00 %
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	2 600	436 422	1 219 426	783 004	0,08 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	4 700	356 476	1 200 756	844 280	0,08 %	0,00 %
NOVAVAX INC	USD	2 600	391 965	371 982	(19 983)	0,02 %	0,00 %
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	16 064	244 133	455 896	211 764	0,03 %	0,00 %
BIOGEN INC	USD	5 400	580 385	1 295 568	715 183	0,08 %	0,00 %
CARDINAL HEALTH INC	USD	10 200	434 673	525 198	90 525	0,03 %	0,00 %
CVS HEALTH CORP	USD	47 108	3 303 945	4 859 661	1 555 716	0,32 %	0,00 %
GILEAD SCIENCES INC	USD	43 300	1 887 675	3 144 013	1 256 338	0,21 %	0,00 %
MEDTRONIC PLC	USD	48 075	2 840 687	4 973 359	2 132 671	0,32 %	0,00 %
MERCK & CO. INC.	USD	89 216	3 744 485	6 837 514	3 093 029	0,45 %	0,00 %
PFIZER INC	USD	199 636	4 682 522	11 788 506	7 105 984	0,77 %	0,00 %
CHARLES RIVER LABORATORIES	USD	1 800	597 983	678 204	80 221	0,04 %	0,00 %
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	10 800	359 381	1 724 220	1 364 839	0,11 %	0,00 %
AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	5 000	128 100	664 450	536 350	0,04 %	0,00 %
AMGEN INC	USD	20 000	1 975 296	4 499 400	2 524 104	0,29 %	0,00 %
BECTON DICKINSON AND CO	USD	9 952	2 045 020	2 502 729	457 709	0,16 %	0,00 %
DAVITA INC	USD	2 500	92 482	284 400	191 918	0,02 %	0,00 %
ELI LILLY & CO	USD	29 011	2 082 750	8 013 418	5 930 668	0,52 %	0,00 %
HCA HEALTHCARE INC	USD	9 300	547 676	2 389 356	1 841 680	0,16 %	0,00 %
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	7 000	493 045	754 320	261 275	0,05 %	0,00 %
HUMANA INC	USD	4 500	601 730	2 087 370	1 485 640	0,14 %	0,00 %
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	3 200	404 567	1 005 472	600 905	0,07 %	0,00 %
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	4 200	230 443	726 642	496 199	0,05 %	0,00 %
TELADOC HEALTH INC	USD	5 200	885 682	477 464	(408 218)	0,03 %	0,00 %
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	13 900	1 929 214	9 274 636	7 345 422	0,61 %	0,00 %
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	9 300	970 048	2 042 280	1 072 232	0,13 %	0,00 %
10X GENOMICS INC-CLASS A	USD	2 300	352 178	342 608	(9 570)	0,02 %	0,00 %
AVANTOR INC	USD	16 700	366 936	703 738	336 802	0,05 %	0,00 %
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	17 900	795 373	1 536 536	741 163	0,10 %	0,00 %
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	12 600	1 034 132	4 527 180	3 493 048	0,30 %	0,00 %
IQVIA HOLDINGS INC	USD	6 888	712 492	1 943 380	1 230 888	0,13 %	0,00 %
MODERNA INC	USD	12 200	1 391 548	3 098 556	1 707 008	0,20 %	0,00 %
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	USD	12 100	515 889	482 185	(33 704)	0,03 %	0,00 %
SEAGEN INC	USD	4 900	478 261	757 540	279 279	0,05 %	0,00 %
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	33 400	3 866 627	16 771 476	12 904 849	1,10 %	0,00 %
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	7 600	673 768	965 504	291 736	0,06 %	0,00 %
OAK STREET HEALTH INC	USD	3 600	219 465	119 304	(100 161)	0,01 %	0,00 %
VIATRIS INC	USD	46 500	859 837	629 145	(230 692)	0,04 %	0,00 %
Helse Total			**85 634 300**	**199 969 343**	**114 335 043**	**13,06 %**	
3M CO	USD	26 080	4 195 032	4 632 590	437 559	0,30 %	0,00 %
AMETEK INC	USD	10 600	459 649	1 558 624	1 098 975	0,10 %	0,00 %
CINTAS CORP	USD	4 300	778 366	1 905 631	1 127 265	0,12 %	0,00 %
CSX CORP	USD	99 900	1 502 786	3 756 240	2 253 454	0,25 %	0,00 %
DEERE & CO	USD	12 900	1 973 904	4 423 281	2 449 377	0,29 %	0,00 %
DOVER CORP	USD	6 300	226 830	1 144 080	917 250	0,07 %	0,00 %
EMERSON ELECTRIC CO	USD	27 400	1 730 916	2 547 378	816 462	0,17 %	0,00 %
FASTENAL CO	USD	26 600	758 516	1 703 996	945 480	0,11 %	0,00 %
FEDEX CORP	USD	11 500	1 516 283	2 974 360	1 458 077	0,19 %	0,00 %
GENERAL ELECTRIC CO	USD	48 837	7 127 936	4 613 631	(2 514 304)	0,30 %	0,00 %
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	14 000	1 551 054	3 455 200	1 904 146	0,23 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
MASCO CORP	USD	11 900	302 373	835 618	533 245	0,05 %	0,00 %
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	11 300	1 337 748	3 364 123	2 026 375	0,22 %	0,00 %
PARKER HANNIFIN CORP	USD	5 900	689 998	1 876 908	1 186 910	0,12 %	0,00 %
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	7 500	284 274	462 675	178 401	0,03 %	0,00 %
SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	7 100	173 290	304 164	130 874	0,02 %	0,00 %
STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	7 397	747 825	1 395 222	647 397	0,09 %	0,00 %
TRANSDIGM GROUP INC	USD	2 400	676 588	1 527 072	850 484	0,10 %	0,00 %
UNION PACIFIC CORP	USD	29 100	2 951 345	7 331 163	4 379 818	0,48 %	0,00 %
XYLEM INC	USD	8 000	288 289	959 360	671 071	0,06 %	0,00 %
ALLEGION PLC	USD	3 900	312 256	516 516	204 260	0,03 %	0,00 %
SNAP-ON INC	USD	2 200	322 646	473 836	151 190	0,03 %	0,00 %
UNITED RENTALS INC	USD	3 300	416 869	1 096 557	679 688	0,07 %	0,00 %
WABTEC CORP	USD	8 185	641 801	753 920	112 119	0,05 %	0,00 %
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	USD	6 480	420 799	692 712	271 913	0,05 %	0,00 %
AMERCO	USD	400	193 682	290 492	96 810	0,02 %	0,00 %
IHS MARKIT LTD	USD	17 291	881 576	2 298 320	1 416 744	0,15 %	0,00 %
WASTE CONNECTIONS INC	USD	11 974	815 656	1 631 697	816 041	0,11 %	0,00 %
COSTAR GROUP INC	USD	18 100	742 307	1 430 443	688 136	0,09 %	0,00 %
FORTIVE CORP	USD	13 900	511 394	1 060 431	549 037	0,07 %	0,00 %
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	32 776	1 417 510	2 665 017	1 247 506	0,17 %	0,00 %
SMITH (A.O.) CORP	USD	5 800	244 503	497 930	253 427	0,03 %	0,00 %
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	6 200	465 671	525 698	60 027	0,03 %	0,00 %
COPART INC	USD	9 700	651 669	1 470 714	819 045	0,10 %	0,00 %
GENERAC HOLDINGS INC	USD	2 900	699 458	1 020 568	321 110	0,07 %	0,00 %
HEICO CORP	USD	1 700	178 269	245 174	66 905	0,02 %	0,00 %
HEICO CORP-CLASS A	USD	3 400	340 167	436 968	96 801	0,03 %	0,00 %
NORDSON CORP	USD	2 500	470 913	638 175	167 262	0,04 %	0,00 %
IDEX CORP	USD	3 400	435 311	803 488	368 177	0,05 %	0,00 %
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	7 200	316 623	438 768	122 145	0,03 %	0,00 %
LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	1 400	250 436	454 104	203 668	0,03 %	0,00 %
OWENS CORNING	USD	4 900	380 778	443 450	62 672	0,03 %	0,00 %
ROLLINS INC	USD	8 775	167 946	300 193	132 247	0,02 %	0,00 %
TRANSUNION	USD	8 800	698 971	1 043 504	344 533	0,07 %	0,00 %
OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	4 500	693 680	1 612 710	919 030	0,11 %	0,00 %
PLUG POWER INC	USD	23 400	1 072 414	660 582	(411 832)	0,04 %	0,00 %
SUNRUN INC	USD	8 300	504 692	284 690	(220 002)	0,02 %	0,00 %
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	5 700	386 179	613 491	227 312	0,04 %	0,00 %
EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	7 500	386 226	1 007 175	620 949	0,07 %	0,00 %
REPUBLIC SERVICES INC	USD	10 210	599 217	1 423 785	824 568	0,09 %	0,00 %
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	32 400	3 411 565	6 944 616	3 533 051	0,45 %	0,00 %
VERISK ANALYTICS INC	USD	7 000	680 408	1 601 110	920 702	0,10 %	0,00 %
WASTE MANAGEMENT INC	USD	19 300	1 441 928	3 221 170	1 779 242	0,21 %	0,00 %
CARRIER GLOBAL CORP	USD	37 748	1 350 730	2 047 452	696 722	0,13 %	0,00 %
CATERPILLAR INC	USD	24 400	2 756 522	5 044 456	2 287 934	0,33 %	0,00 %
CUMMINS INC	USD	6 700	769 815	1 461 538	691 724	0,10 %	0,00 %
ROBERT HALF INTL INC	USD	5 300	278 087	591 056	312 969	0,04 %	0,00 %
ROCKWELL AUTOMATION INC	USD	5 300	745 572	1 848 905	1 103 333	0,12 %	0,00 %
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	4 800	855 119	2 360 928	1 505 809	0,15 %	0,00 %
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	10 934	445 881	2 208 996	1 763 115	0,14 %	0,00 %
WW GRAINGER INC	USD	2 000	326 744	1 036 480	709 736	0,07 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
DELTA AIR LINES INC	USD	7 500	251 740	293 100	41 360	0,02 %	0,00 %
EATON CORP PLC	USD	18 230	1 010 632	3 150 509	2 139 877	0,21 %	0,00 %
EQUIFAX INC	USD	5 600	592 431	1 639 624	1 047 193	0,11 %	0,00 %
HOWMET AEROSPACE INC	USD	18 066	327 327	575 041	247 714	0,04 %	0,00 %
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	USD	4 000	399 461	817 600	418 139	0,05 %	0,00 %
INGERSOLL-RAND INC	USD	18 565	527 686	1 148 617	620 930	0,07 %	0,00 %
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	18 624	1 317 459	1 621 592	304 133	0,11 %	0,00 %
PACCAR INC	USD	15 850	877 859	1 398 921	521 062	0,09 %	0,00 %
PENTAIR PLC	USD	7 404	154 031	540 714	386 683	0,04 %	0,00 %
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	55 700	2 133 995	2 335 501	201 506	0,15 %	0,00 %
LYFT INC-A	USD	10 800	599 315	461 484	(137 831)	0,03 %	0,00 %
CLARIVATE PLC	USD	14 200	421 330	333 984	(87 346)	0,02 %	0,00 %
Industri Total			**66 568 257**	**120 285 816**	**53 717 559**	**7,85 %**	
ANSYS INC	USD	3 000	243 515	1 203 360	959 845	0,08 %	0,00 %
INTEL CORP	USD	142 600	4 091 112	7 343 900	3 252 788	0,48 %	0,00 %
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	31 800	3 586 051	4 250 388	664 337	0,28 %	0,00 %
LAM RESEARCH CORP	USD	5 050	737 639	3 631 708	2 894 068	0,24 %	0,00 %
MICROSOFT CORP	USD	253 740	16 297 530	85 337 837	69 040 306	5,57 %	0,00 %
NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	10 800	599 315	597 456	(1 859)	0,04 %	0,00 %
ORACLE CORP	USD	58 600	2 172 027	5 110 506	2 938 479	0,33 %	0,00 %
TE CONNECTIVITY LTD	USD	11 975	496 301	1 932 047	1 435 745	0,13 %	0,00 %
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	60 000	3 306 905	13 002 600	9 695 695	0,85 %	0,00 %
VMWARE INC-CLASS A	USD	7 497	618 683	868 752	250 070	0,06 %	0,00 %
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	2 680	355 155	599 891	244 736	0,04 %	0,00 %
SERVICENOW INC	USD	7 087	1 162 004	4 600 243	3 438 239	0,30 %	0,00 %
WORKDAY INC-CLASS A	USD	7 001	1 023 289	1 912 533	889 244	0,12 %	0,00 %
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	3 300	526 514	1 837 308	1 310 794	0,12 %	0,00 %
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	5 800	455 896	899 812	443 916	0,06 %	0,00 %
QORVO INC	USD	4 000	245 772	625 560	379 788	0,04 %	0,00 %
GARTNER INC	USD	2 850	292 198	952 812	660 614	0,06 %	0,00 %
HP INC	USD	44 400	825 821	1 672 548	846 727	0,11 %	0,00 %
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	39 500	1 915 033	7 448 910	5 533 877	0,49 %	0,00 %
SPLUNK INC	USD	5 410	360 817	626 045	265 228	0,04 %	0,00 %
CDW CORP/DE	USD	4 500	294 469	921 510	627 041	0,06 %	0,00 %
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	9 500	982 654	2 163 910	1 181 256	0,14 %	0,00 %
FORTINET INC	USD	4 800	340 181	1 725 120	1 384 939	0,11 %	0,00 %
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	10 570	823 488	1 428 853	605 365	0,09 %	0,00 %
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	USD	4 100	299 328	749 562	450 234	0,05 %	0,00 %
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	9 500	381 489	1 770 325	1 388 836	0,12 %	0,00 %
BLACK KNIGHT INC	USD	5 300	332 903	439 317	106 414	0,03 %	0,00 %
COUPA SOFTWARE INC	USD	2 500	568 821	395 125	(173 696)	0,03 %	0,00 %
ENTEGRIS INC	USD	4 800	701 211	665 184	(36 027)	0,04 %	0,00 %
EPAM SYSTEMS INC	USD	1 900	409 235	1 270 055	860 820	0,08 %	0,00 %
FAIR ISAAC CORP	USD	1 100	442 950	477 037	34 087	0,03 %	0,00 %
GODADDY INC - CLASS A	USD	5 300	369 929	449 758	79 829	0,03 %	0,00 %
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	2 700	330 787	306 531	(24 256)	0,02 %	0,00 %
HUBSPOT INC	USD	1 500	591 536	988 725	397 189	0,06 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	6 100	384 640	1 259 711	875 071	0,08 %	0,00 %
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	1 600	547 194	789 328	242 134	0,05 %	0,00 %
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	1 700	353 937	705 823	351 886	0,05 %	0,00 %
PTC INC	USD	4 300	425 994	520 945	94 951	0,03 %	0,00 %
RINGCENTRAL INC-CLASS A	USD	2 700	485 075	505 845	20 770	0,03 %	0,00 %
TERADYNE INC	USD	5 500	343 496	899 415	555 919	0,06 %	0,00 %
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	USD	15 000	467 377	1 374 600	907 223	0,09 %	0,00 %
TWILIO INC - A	USD	5 700	1 051 099	1 501 038	449 939	0,10 %	0,00 %
TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	1 500	438 688	806 925	368 237	0,05 %	0,00 %
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	1 800	337 516	1 071 360	733 844	0,07 %	0,00 %
ZENDESK INC	USD	4 300	574 090	448 447	(125 643)	0,03 %	0,00 %
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	1 600	577 067	699 024	121 957	0,05 %	0,00 %
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	42 700	1 177 773	6 144 530	4 966 757	0,40 %	0,00 %
ARISTA NETWORKS INC	USD	8 000	361 845	1 150 000	788 155	0,08 %	0,00 %
COGNEX CORP	USD	5 400	392 774	419 904	27 130	0,03 %	0,00 %
IPG PHOTONICS CORP	USD	1 400	320 598	240 996	(79 602)	0,02 %	0,00 %
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	2 400	283 958	400 776	116 818	0,03 %	0,00 %
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	8 900	359 341	729 622	370 281	0,05 %	0,00 %
CERIDIAN HCM HOLDING INC	USD	4 700	453 206	490 962	37 756	0,03 %	0,00 %
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	1 900	539 970	533 083	(6 887)	0,03 %	0,00 %
ZSCALER INC	USD	2 700	428 043	867 591	439 548	0,06 %	0,00 %
DROPBOX INC-CLASS A	USD	13 100	292 409	321 474	29 065	0,02 %	0,00 %
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	6 000	321 735	702 240	380 505	0,05 %	0,00 %
CISCO SYSTEMS INC	USD	148 600	3 964 778	9 416 782	5 452 004	0,61 %	0,00 %
CITRIX SYSTEMS INC	USD	4 400	230 143	416 196	186 053	0,03 %	0,00 %
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	18 500	751 053	1 641 320	890 267	0,11 %	0,00 %
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	22 116	2 421 101	2 413 961	(7 139)	0,16 %	0,00 %
JUNIPER NETWORKS INC	USD	10 800	322 456	385 668	63 212	0,03 %	0,00 %
PAYCHEX INC	USD	11 700	514 691	1 597 050	1 082 359	0,10 %	0,00 %
WESTERN UNION CO	USD	14 100	298 366	251 544	(46 822)	0,02 %	0,00 %
XILINX INC	USD	8 700	285 773	1 844 661	1 558 888	0,12 %	0,00 %
ACCENTURE PLC-CL A	USD	22 700	2 050 379	9 410 285	7 359 906	0,61 %	0,00 %
ADOBE INC	USD	17 000	1 862 558	9 640 020	7 777 462	0,63 %	0,00 %
ANALOG DEVICES INC	USD	18 814	1 148 148	3 306 937	2 158 789	0,22 %	0,00 %
APPLIED MATERIALS INC	USD	31 600	812 089	4 972 576	4 160 487	0,32 %	0,00 %
AUTODESK INC	USD	7 600	840 918	2 137 044	1 296 126	0,14 %	0,00 %
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	15 000	1 044 521	3 698 700	2 654 179	0,24 %	0,00 %
CORNING INC	USD	27 400	497 741	1 020 102	522 361	0,07 %	0,00 %
DELL TECHNOLOGIES -C	USD	9 300	387 470	522 381	134 911	0,03 %	0,00 %
ENPHASE ENERGY INC	USD	4 200	573 634	768 348	194 714	0,05 %	0,00 %
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	48 800	687 298	769 576	82 278	0,05 %	0,00 %
INTUIT INC	USD	9 600	1 032 546	6 174 912	5 142 366	0,40 %	0,00 %
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	29 400	662 406	2 572 206	1 909 800	0,17 %	0,00 %
MASTERCARD INC - A	USD	31 300	2 598 184	11 246 716	8 648 532	0,73 %	0,00 %
NORTONLIFELOCK INC	USD	22 600	448 578	587 148	138 570	0,04 %	0,00 %
NVIDIA CORP	USD	88 900	3 193 259	26 146 379	22 953 120	1,71 %	0,00 %
OKTA INC	USD	4 600	572 274	1 031 182	458 908	0,07 %	0,00 %
SALESFORCE.COM INC	USD	34 798	4 372 998	8 843 216	4 470 218	0,58 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	32 700	1 667 734	6 162 969	4 495 235	0,40 %	0,00 %
TRIMBLE INC	USD	9 200	216 865	802 148	585 283	0,05 %	0,00 %
VERISIGN INC	USD	3 300	456 345	837 606	381 261	0,05 %	0,00 %
BILL.COM HOLDINGS INC	USD	2 500	702 152	622 875	(79 277)	0,04 %	0,00 %
AMPHENOL CORP-CL A	USD	20 800	361 755	1 819 168	1 457 413	0,12 %	0,00 %
APPLE INC	USD	587 640	15 599 110	104 347 235	88 748 125	6,81 %	0,00 %
ARROW ELECTRONICS INC	USD	2 200	87 441	295 394	207 953	0,02 %	0,00 %
AVALARA INC	USD	2 800	299 792	361 508	61 716	0,02 %	0,00 %
BROADCOM INC	USD	14 616	2 512 264	9 725 633	7 213 368	0,63 %	0,00 %
CLOUDFLARE INC - CLASS A	USD	8 000	595 838	1 052 000	456 162	0,07 %	0,00 %
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	USD	6 800	962 552	1 392 300	429 748	0,09 %	0,00 %
DATADOG INC - CLASS A	USD	6 900	542 884	1 228 959	686 075	0,08 %	0,00 %
DOCUSIGN INC	USD	7 000	711 062	1 066 170	355 108	0,07 %	0,00 %
DYNATRACE INC	USD	5 600	213 753	337 960	124 207	0,02 %	0,00 %
FISERV INC	USD	20 296	1 044 906	2 106 522	1 061 616	0,14 %	0,00 %
KLA CORP	USD	5 400	419 173	2 322 594	1 903 421	0,15 %	0,00 %
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	USD	19 200	439 028	1 671 552	1 232 524	0,11 %	0,00 %
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	39 400	675 639	3 670 110	2 994 471	0,24 %	0,00 %
MONGODB INC	USD	1 900	337 780	1 005 765	667 985	0,07 %	0,00 %
NETAPP INC	USD	7 700	260 001	708 323	448 322	0,05 %	0,00 %
QUALCOMM INC	USD	39 900	2 869 518	7 296 513	4 426 995	0,48 %	0,00 %
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	7 500	2 235 459	2 540 625	305 166	0,17 %	0,00 %
SYNOPSYS INC	USD	5 400	289 862	1 989 900	1 700 038	0,13 %	0,00 %
WESTERN DIGITAL CORP	USD	10 757	487 486	701 464	213 978	0,05 %	0,00 %
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	USD	7 600	2 346 150	1 397 716	(948 434)	0,09 %	0,00 %
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	USD	55 100	1 379 307	1 003 371	(375 936)	0,07 %	0,00 %
F5 INC	USD	1 900	221 216	464 949	243 733	0,03 %	0,00 %
BLOCK INC	USD	13 600	1 169 399	2 196 536	1 027 137	0,14 %	0,00 %
ON SEMICONDUCTOR	USD	15 500	389 534	1 052 760	663 226	0,07 %	0,00 %
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	7 400	330 368	836 052	505 684	0,05 %	0,00 %
AFFIRM HOLDINGS INC	USD	3 400	430 728	341 904	(88 824)	0,02 %	0,00 %
ASANA INC - CL A	USD	2 800	291 071	208 740	(82 331)	0,01 %	0,00 %
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	USD	6 200	356 638	299 646	(56 992)	0,02 %	0,00 %
UNITY SOFTWARE INC	USD	2 000	191 607	285 980	94 373	0,02 %	0,00 %
IT Total			**129 766 164**	**453 756 722**	**323 990 558**	**29,63 %**	
ALBEMARLE CORP	USD	4 200	264 726	981 834	717 108	0,06 %	0,00 %
AVERY DENNISON CORP	USD	3 100	201 701	671 367	469 666	0,04 %	0,00 %
BALL CORP	USD	11 900	307 507	1 145 613	838 106	0,07 %	0,00 %
CELANESE CORP	USD	4 500	268 314	756 270	487 956	0,05 %	0,00 %
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	6 900	171 463	488 382	316 919	0,03 %	0,00 %
CROWN HOLDINGS INC	USD	5 400	140 533	597 348	456 815	0,04 %	0,00 %
EASTMAN CHEMICAL CO	USD	5 500	357 687	665 005	307 318	0,04 %	0,00 %
LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	10 400	723 203	959 192	235 989	0,06 %	0,00 %
SEALED AIR CORP	USD	6 500	222 144	438 555	216 411	0,03 %	0,00 %
VULCAN MATERIALS CO	USD	5 200	344 987	1 079 416	734 429	0,07 %	0,00 %
FMC CORP	USD	4 700	150 990	516 483	365 493	0,03 %	0,00 %
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	3 730	237 328	507 840	270 512	0,03 %	0,00 %
WESTROCK CO	USD	10 392	336 511	460 989	124 478	0,03 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
RPM INTERNATIONAL INC	USD	4 500	335 305	454 500	119 195	0,03 %	0,00 %
STEEL DYNAMICS INC	USD	7 000	262 331	434 490	172 159	0,03 %	0,00 %
LINDE PLC	USD	19 000	2 937 515	6 582 170	3 644 655	0,43 %	0,00 %
AMCOR PLC	USD	60 900	655 212	731 409	76 197	0,05 %	0,00 %
DUPONT DE NEMOURS INC	USD	19 054	54 360	1 539 182	1 484 822	0,10 %	0,00 %
INTERNATIONAL PAPER CO	USD	15 100	477 470	709 398	231 928	0,05 %	0,00 %
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	9 400	1 109 223	1 416 110	306 887	0,09 %	0,00 %
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	2 300	339 629	1 013 196	673 567	0,07 %	0,00 %
MOSAIC CO/THE	USD	14 300	759 649	561 847	(197 802)	0,04 %	0,00 %
NEWMONT CORP	USD	29 400	1 196 352	1 823 388	627 036	0,12 %	0,00 %
PPG INDUSTRIES INC	USD	8 900	401 410	1 534 716	1 133 306	0,10 %	0,00 %
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	9 500	454 494	3 345 520	2 891 026	0,22 %	0,00 %
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	8 400	1 012 652	2 555 784	1 543 132	0,17 %	0,00 %
CORTEVA INC	USD	27 654	1 534 192	1 307 481	(226 711)	0,09 %	0,00 %
DOW INC	USD	28 854	891 280	1 636 599	745 319	0,11 %	0,00 %
ECOLAB INC	USD	9 300	726 381	2 181 687	1 455 306	0,14 %	0,00 %
Råvarer Total			**17 588 655**	**38 419 911**	**20 831 256**	**2,51 %**	
ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	27 200	1 082 954	1 809 616	726 662	0,12 %	0,00 %
NETFLIX INC	USD	15 600	2 198 949	9 398 064	7 199 115	0,61 %	0,00 %
OMNICOM GROUP	USD	7 800	347 044	571 506	224 462	0,04 %	0,00 %
NEWS CORP - CLASS A	USD	12 875	201 197	287 241	86 045	0,02 %	0,00 %
T-MOBILE US INC	USD	22 287	1 604 838	2 584 846	980 008	0,17 %	0,00 %
TWITTER INC	USD	28 020	798 488	1 211 024	412 537	0,08 %	0,00 %
ALPHABET INC-CL C	USD	10 179	6 813 751	29 453 853	22 640 101	1,92 %	0,00 %
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	4 647	1 196 182	3 029 705	1 833 523	0,20 %	0,00 %
LIBERTY BROADBAND-C	USD	5 700	578 438	918 270	339 832	0,06 %	0,00 %
CABLE ONE INC	USD	200	398 217	352 690	(45 527)	0,02 %	0,00 %
MATCH GROUP INC	USD	8 852	352 755	1 170 677	817 922	0,08 %	0,00 %
IAC/INTERACTIVECORP	USD	3 000	72 773	392 130	319 357	0,03 %	0,00 %
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	USD	4 000	437 362	710 880	273 518	0,05 %	0,00 %
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	USD	5 500	200 216	347 820	147 604	0,02 %	0,00 %
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	USD	6 000	272 302	718 140	445 838	0,05 %	0,00 %
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	USD	7 058	110 522	358 899	248 378	0,02 %	0,00 %
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	USD	16 500	391 037	448 800	57 763	0,03 %	0,00 %
LIBERTY BROADBAND-A	USD	900	121 255	144 810	23 555	0,01 %	0,00 %
AT&T INC	USD	249 627	7 479 730	6 140 824	(1 338 906)	0,40 %	0,00 %
COMCAST CORP-CLASS A	USD	161 500	3 126 590	8 128 295	5 001 705	0,53 %	0,00 %
ELECTRONIC ARTS INC	USD	10 400	677 041	1 371 760	694 719	0,09 %	0,00 %
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	15 500	161 051	580 475	419 424	0,04 %	0,00 %
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	145 200	6 918 658	7 544 592	625 934	0,49 %	0,00 %
DISCOVERY INC - A	USD	5 500	135 847	129 470	(6 377)	0,01 %	0,00 %
DISCOVERY INC-C	USD	10 994	397 759	251 763	(145 997)	0,02 %	0,00 %
ROKU INC	USD	3 900	726 343	889 980	163 637	0,06 %	0,00 %
SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	38 500	99 890	244 475	144 585	0,02 %	0,00 %
VIACOMCBS INC - CLASS B	USD	19 589	777 992	591 196	(186 796)	0,04 %	0,00 %
WALT DISNEY CO/THE	USD	64 400	5 441 706	9 974 916	4 533 210	0,65 %	0,00 %
DISH NETWORK CORP-A	USD	10 162	385 745	329 655	(56 090)	0,02 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
FOX CORP - CLASS A	USD	12 200	505 635	450 180	(55 455)	0,03 %	0,00 %
FOX CORP - CLASS B	USD	5 800	236 323	198 766	(37 557)	0,01 %	0,00 %
LIBERTY GLOBAL PLC- C	USD	10 580	418 194	297 192	(121 002)	0,02 %	0,00 %
LIBERTY GLOBAL PLC-A	USD	7 540	249 770	209 160	(40 611)	0,01 %	0,00 %
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	USD	4 100	61 969	208 485	146 516	0,01 %	0,00 %
LUMEN TECHNOLOGIES INC	USD	30 058	828 824	377 228	(451 596)	0,02 %	0,00 %
PINTEREST INC- CLASS A	USD	19 600	639 528	712 460	72 932	0,05 %	0,00 %
SNAP INC - A	USD	36 800	1 091 563	1 730 704	639 141	0,11 %	0,00 %
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	USD	8 600	530 640	552 120	21 480	0,04 %	0,00 %
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	84 500	10 332 611	28 421 575	18 088 964	1,86 %	0,00 %
Telecom Total			**65 574 755**	**154 242 570**	**88 667 816**	**10,07 %**	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	13 600	1 509 512	2 568 496	1 058 984	0,17 %	0,01 %
EDISON INTERNATIONAL	USD	27 600	1 848 018	1 883 700	35 682	0,12 %	0,01 %
EXELON CORP	USD	72 649	3 282 641	4 196 206	913 566	0,27 %	0,01 %
NEXTERA ENERGY INC	USD	142 900	7 175 653	13 341 144	6 165 491	0,87 %	0,01 %
SEMPRA ENERGY	USD	23 100	3 055 150	3 055 668	518	0,20 %	0,01 %
ATMOS ENERGY CORP	USD	9 559	910 199	1 001 496	91 298	0,07 %	0,01 %
UGI CORP	USD	16 000	787 430	734 560	(52 870)	0,05 %	0,01 %
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	25 600	2 178 846	2 184 192	5 346	0,14 %	0,01 %
EVERSOURCE ENERGY	USD	25 504	1 869 160	2 320 354	451 194	0,15 %	0,01 %
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	USD	36 900	2 092 205	2 462 337	370 132	0,16 %	0,01 %
CENTERPOINT ENERGY INC	USD	41 000	1 146 868	1 144 310	(2 558)	0,07 %	0,01 %
ESSENTIAL UTILITIES INC	USD	17 600	779 035	944 944	165 909	0,06 %	0,01 %
P G & E CORP	USD	114 700	1 155 729	1 392 458	236 729	0,09 %	0,01 %
Forsyninger Total			**27 790 446**	**37 229 866**	**9 439 420**	**2,43 %**	
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	3 400	225 210	607 512	382 302	0,04 %	0,00 %
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	9 900	997 181	1 751 013	753 832	0,11 %	0,00 %
DUKE REALTY CORP	USD	13 800	222 340	905 832	683 492	0,06 %	0,00 %
EQUINIX INC	USD	3 127	1 369 886	2 644 942	1 275 056	0,17 %	0,00 %
EQUITY RESIDENTIAL	USD	12 800	720 105	1 158 400	438 295	0,08 %	0,00 %
PROLOGIS INC	USD	26 637	1 668 224	4 484 605	2 816 381	0,29 %	0,00 %
PUBLIC STORAGE	USD	5 500	868 968	2 060 080	1 191 112	0,13 %	0,00 %
REALTY INCOME CORP	USD	19 740	1 136 723	1 413 187	276 463	0,09 %	0,00 %
REGENCY CENTERS CORP	USD	6 200	331 526	467 170	135 644	0,03 %	0,00 %
UDR INC	USD	11 100	304 781	665 889	361 108	0,04 %	0,00 %
VORNADO REALTY TRUST	USD	6 607	434 405	276 569	(157 836)	0,02 %	0,00 %
WEYERHAEUSER CO	USD	27 939	688 261	1 150 528	462 267	0,08 %	0,00 %
ESSEX PROPERTY TRUST INC	USD	2 200	509 924	774 906	264 982	0,05 %	0,00 %
EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	5 080	411 800	1 151 788	739 988	0,08 %	0,00 %
WELLTOWER INC	USD	14 100	956 172	1 209 357	253 185	0,08 %	0,00 %
ZILLOW GROUP INC - A	USD	2 100	231 751	130 662	(101 089)	0,01 %	0,00 %
ZILLOW GROUP INC - C	USD	5 400	320 071	344 790	24 719	0,02 %	0,00 %
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	USD	4 800	634 643	1 070 208	435 565	0,07 %	0,00 %
MID-AMERICA APARTMENT COMM	USD	3 800	419 854	871 872	452 018	0,06 %	0,00 %
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	USD	6 800	407 608	596 088	188 480	0,04 %	0,00 %
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	23 500	493 948	555 305	61 357	0,04 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SUN COMMUNITIES INC	USD	4 200	579 884	881 874	301 990	0,06 %	0,00 %
WP CAREY INC	USD	6 400	437 415	525 120	87 705	0,03 %	0,00 %
INVITATION HOMES INC	USD	21 700	689 522	983 878	294 356	0,06 %	0,00 %
AMERICAN TOWER CORP	USD	16 100	1 482 226	4 709 250	3 227 024	0,31 %	0,00 %
IRON MOUNTAIN INC	USD	9 611	304 831	502 944	198 113	0,03 %	0,00 %
BOSTON PROPERTIES INC	USD	4 800	442 179	552 864	110 685	0,04 %	0,00 %
CBRE GROUP INC - A	USD	11 900	288 211	1 291 269	1 003 058	0,08 %	0,00 %
CROWN CASTLE INTL CORP	USD	15 300	1 299 993	3 193 722	1 893 729	0,21 %	0,00 %
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	18 400	610 754	664 056	53 302	0,04 %	0,00 %
HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	28 071	296 481	488 155	191 674	0,03 %	0,00 %
SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	3 700	420 450	1 439 374	1 018 924	0,09 %	0,00 %
VENTAS INC	USD	14 300	525 157	731 016	205 859	0,05 %	0,00 %
AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	4 891	758 359	1 235 418	477 058	0,08 %	0,00 %
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	11 943	814 113	1 908 133	1 094 020	0,12 %	0,00 %
Eiendom Total			**22 302 958**	**43 397 775**	**21 094 817**	**2,83 %**	
Verdipapirer Totalt			**645 783 068**	**1 524 652 578**	**878 869 509**	**99,55 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,07	0,14
Transaksjonskostnader	11 511	31 177

NOTE 4 Finansielle derivater

Instrument	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	SAP500 INDEX	USD	1 350	6 434 343	7 577 960	18.03.2022
Sum				**6 434 343**	**7 577 960**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 5 Verdipapirutlån

USD	2021	2020
Aksjer	81 527 095	94 174 007
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	**81 527 095**	**94 174 007**
Innskudd fra kredittinstitusjoner	0	0
Sertifikater og obligasjoner	2 804 098	4 955 882
Aksjer	84 418 880	**95 172 067**
Sikkerthetsstillelser tilknyttet eiendelene	**87 222 977**	**100 127 949**
Inntekter verdipapirutlån	119 164	131 147
Kostnader verdipapirutlån	23 844	25 116

Verdipapirutlån benyttes for å øke fondets inntekter uten å øke fondets markedsrisiko.
Alle kostnader er til fondets depotbank Northern Trust.

Motparter verdipapirutlån:
BARCLAYS BANK PLC
BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INTERNATIONAL LTD., DUBLIN
CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC.
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
GOLDMAN SACHS & CO. LLC
HSBC BANK PLC
J.P. MORGAN SECURITIES LLC
MORGAN STANLEY AND CO. LLC.
THE BANK OF NOVA SCOTIA, NEW YORK AGENCY
UBS AG, LONDON BRANCH

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 210 353 260	1 125 682 188
Tegninger	72 500 000	91 141 926
Innløsninger	-78 881 179	-218 485 806
Overført til/fra opptjent egenkapital	327 602 409	212 014 953
Egenkapital ved slutten av året	**1 531 574 490**	**1 210 353 260**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	285 609,2896	5 362,1876
31.12.2020	286 741,6079	4 221,6869
31.12.2019	324 281,7588	3 471,1556

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP AksjeUSA Indeks II

KLP AksjeUSA Indeks II investerer i amerikanske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den amerikanske referanseindeksen.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-32 620	283 978
	Gevinst / tap ved realisasjon	183 394 976	383 836 753
	Netto endring urealiserte gevinster	180 217 849	-134 083 044
	Porteføljeresultat	**363 580 205**	**250 037 687**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-30 352	-104 359
	Forvaltningshonorar	-548 576	-578 769
	Forvaltningsresultat	**-578 928**	**-683 128**
	Resultat før skatt	**363 001 276**	**249 354 559**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**363 001 276**	**249 354 559**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
5	Overført til/fra opptjent egenkapital	363 001 276	249 354 559
	Sum anvendt årsresultat	**363 001 276**	**249 354 559**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	1 616 039 732	1 280 961 764
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	0	147
	Andre fordringer	65 907 652	5 071 728
	Bankinnskudd	125 858 791	118 341 898
	Sum eiendeler	**1 807 806 176**	**1 404 375 537**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	463 121 251	457 628 260
	Over- / underkurs	-125 634 922	-137 156 475
	Sum innskutt egenkapital	**337 486 329**	**320 471 785**
	Opptjent egenkapital	1 395 424 117	1 032 422 840
5	**Sum egenkapital**	**1 732 910 446**	**1 352 894 626**
	GJELD		
	Annen gjeld	74 895 730	51 480 912
	Sum gjeld	**74 895 730**	**51 480 912**
	Sum egenkapital og gjeld	**1 807 806 176**	**1 404 375 537**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	363 001 276	249 354 559
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-128 210 477	-359 012 319
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-180 410 677	133 769 958
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	-54 380 123	-24 112 198
Årets skattemessig resultat	**0**	**0**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-33 964 606	62 073 336
Framførbart skattemessig underskudd	-826 515 916	-880 896 039
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-860 480 522**	**-818 822 703**
Beregnet utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+)	**189 305 715**	**180 140 995**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-189 305 715	-180 140 995
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEUSA INDEKS USD	USD	34 911	1 118 294 987	1 650 791 198	532 496 210	95,26 %	12,22 %
Fondsandel Totalt			**1 118 294 987**	**1 650 791 198**	**532 496 210**	**95,26 %**	
Verdipapirer Totalt			**1 118 294 987**	**1 650 791 198**	**532 496 210**	**95,26 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,21	0,59

NOTE 4 Finansielle derivater

INSTRUMENT	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	SAP500 INDEX	USD	1 950	81 957 730	79 172 055	18.03.2022
Sum aksjefutures				**81 957 730**	**79 172 055**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
NOK	USD	903 781 871	-104 955 000	-21 901 313	13.01.2022
NOK	USD	835 132 320	-96 000 000	-12 080 691	16.02.2022
USD	NOK	10 752 000	-95 600 649	-769 460	13.01.2022
Sum valutakontrakter				**-34 751 465**	

KRONER	2021	2020
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	-34 316 002	51 251 096
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	**-34 316 002**	**51 251 096**

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

NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 352 894 626	1 507 302 920
Tegninger	174 495 126	283 559 361
Innløsninger	-157 480 582	-687 322 214
Overført til/fra opptjent egenkapital	363 001 276	249 354 559
Egenkapital ved slutten av året	**1 732 910 446**	**1 352 894 626**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	463 121,2505	3 741,8072
31.12.2020	457 628,2599	2 956,3179
31.12.2019	587 482,2030	2 565,6997

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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:
KLP AksjeUSA Indeks USD på 0.1% p.a.

KLP AksjeUSA Indeks II eier:
12.22% av andelene i KLP AksjeUSA Indeks USD

KLP-FONDENE

KLP AksjeUSA Indeks III

KLP AksjeUSA Indeks III investerer i amerikanske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den amerikanske referanseindeksen.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	1 920	13 094
	Gevinst / tap ved realisasjon	25 839 113	144 172 087
	Netto endring urealiserte gevinster	733 695 778	237 292 610
	Porteføljeresultat	**759 536 811**	**381 477 791**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-10 360	-31 000
	Forvaltningshonorar	-2 819 467	-2 260 735
	Forvaltningsresultat	**-2 829 827**	**-2 291 735**
	Resultat før skatt	**756 706 985**	**379 186 056**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**756 706 985**	**379 186 056**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	756 706 985	379 186 056
	Sum anvendt årsresultat	**756 706 985**	**379 186 056**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	3 371 509 276	2 346 820 700
	Andre fordringer	1 112 097	5 335 957
	Bankinnskudd	3 834 330	2 883 293
	Sum eiendeler	**3 376 455 703**	**2 355 039 950**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 318 902 550	1 199 850 634
	Over- / underkurs	130 464 391	-18 203 361
	Sum innskutt egenkapital	**1 449 366 941**	**1 181 647 272**
	Opptjent egenkapital	1 923 071 339	1 166 364 354
4	**Sum egenkapital**	**3 372 438 281**	**2 348 011 627**
	GJELD		
	Annen gjeld	4 017 423	7 028 324
	Sum gjeld	**4 017 423**	**7 028 324**
	Sum egenkapital og gjeld	**3 376 455 703**	**2 355 039 950**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	756 706 985	379 186 056
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-25 935 403	-144 197 281
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-733 685 173	-237 313 430
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-2 913 592**	**-2 324 654**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-10 122 196	-7 208 604
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-10 122 196**	**-7 208 604**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**2 226 883**	**1 585 893**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-2 226 883	-1 585 893
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEUSA INDEKS USD	USD	71 301	1 679 956 383	3 371 509 276	1 691 552 893	99,96 %	24,96 %
Fondsandel Totalt			**1 679 956 383**	**3 371 509 276**	**1 691 552 893**	**99,96 %**	
Verdipapirer Totalt			**1 679 956 383**	**3 371 509 276**	**1 691 552 893**	**99,96 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,06	0,12

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	2 348 011 627	2 062 667 104
Tegninger	442 733 681	328 122 039
Innløsninger	-175 014 012	-421 963 573
Overført til/fra opptjent egenkapital	756 706 985	379 186 056
Egenkapital ved slutten av året	**3 372 438 281**	**2 348 011 626**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 318 902,5503	2 557,0034
31.12.2020	1 199 850,6335	1 956,9199
31.12.2019	1 247 621,0213	1 653,2737

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP AksjeUSA Indeks USD på 0.1% p.a.

KLP AksjeUSA Indeks III eier:
24.96% av andelene i KLP AksjeUSA Indeks USD

KLP-FONDENE

KLP AksjeUSA Indeks IV

KLP AksjeUSA Indeks IV investerer i amerikanske aksjer og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik den amerikanske referanseindeksen.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	639	11 336
	Gevinst / tap ved realisasjon	35 994 259	17 392 600
	Netto endring urealiserte gevinster	110 951 962	52 880 965
	Porteføljeresultat	**146 946 859**	**70 284 901**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-9 000	-46 550
	Forvaltningshonorar	-632 423	-438 392
	Forvaltningsresultat	**-641 423**	**-484 942**
	Resultat før skatt	**146 305 436**	**69 799 959**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**146 305 436**	**69 799 959**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	146 305 436	69 799 959
	Sum anvendt årsresultat	**146 305 436**	**69 799 959**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	729 264 364	519 041 143
	Andre fordringer	0	64 488
	Bankinnskudd	1 048 678	166 205
	Sum eiendeler	**730 313 043**	**519 271 837**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	335 238 528	301 680 587
	Over- / underkurs	-12 826 902	-43 206 331
	Sum innskutt egenkapital	**322 411 626**	**258 474 256**
	Opptjent egenkapital	406 933 143	260 627 707
4	**Sum egenkapital**	**729 344 769**	**519 101 963**
	GJELD		
	Annen gjeld	968 273	169 874
	Sum gjeld	**968 273**	**169 874**
	Sum egenkapital og gjeld	**730 313 043**	**519 271 837**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	146 305 436	69 799 959
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-35 994 259	-17 392 600
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-110 951 962	-52 880 965
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-640 785**	**-473 606**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-2 606 060	-1 965 275
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-2 606 060**	**-1 965 275**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**573 333**	**432 360**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-573 333	-432 360
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEUSA INDEKS II	NOK	194 896	455 088 960	729 264 364	274 175 405	99,98 %	42,08 %
Fondsandel Totalt			**455 088 960**	**729 264 364**	**274 175 405**	**99,98 %**	
Verdipapirer Totalt			**455 088 960**	**729 264 364**	**274 175 405**	**99,98 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,17	0,21

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	519 101 963	392 835 573
Tegninger	179 079 962	156 300 999
Innløsninger	-115 142 592	-99 834 568
Overført til/fra opptjent egenkapital	146 305 436	69 799 959
Egenkapital ved slutten av året	**729 344 769**	**519 101 963**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	335 238,5278	2 175,5995
31.12.2020	301 680,5871	1 720,7006
31.12.2019	262 773,2582	1 494,9602

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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:
KLP AksjeUSA Indeks II på 0.13% p.a.

KLP AksjeUSA Indeks IV eier:
42.08% av andelene i KLP AksjeUSA Indeks II

KLP-FONDENE

KLP AksjeAsia Indeks I

KLP AksjeAsia Indeks I investerer i aksjer notert i utviklede aksjemarkeder i Asia og Oseania og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-10 216	-58 676
	Utbytte	45 081 772	39 147 213
	Gevinst / tap ved realisasjon	26 308 989	181 046 830
	Netto endring urealiserte gevinster	28 287 983	-77 363 390
	Andre porteføljeinntekter	26 646	69 149
	Porteføljeresultat	**99 695 174**	**142 841 126**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-182 437	-481 844
	Forvaltningshonorar	-1 803 885	-1 565 864
	Forvaltningsresultat	**-1 986 323**	**-2 047 709**
	Resultat før skatt	**97 708 852**	**140 793 417**
2	Skattekostnad	-9 053 798	-8 299 323
	Årsresultat	**88 655 054**	**132 494 094**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
6	Overført til/fra opptjent egenkapital	88 655 054	132 494 094
	Sum anvendt årsresultat	**88 655 054**	**132 494 094**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4, 5	Fondets verdipapirportefølje	1 862 147 894	1 553 412 012
	Andre fordringer	42 563 027	9 291 496
	Bankinnskudd	22 734 148	48 514 744
	Sum eiendeler	**1 927 445 068**	**1 611 218 252**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	822 912 987	738 393 034
	Over- / underkurs	287 529 598	184 431 919
	Sum innskutt egenkapital	**1 110 442 585**	**922 824 952**
	Opptjent egenkapital	766 650 070	677 995 016
6	**Sum egenkapital**	**1 877 092 655**	**1 600 819 969**
	GJELD		
	Annen gjeld	50 352 413	10 398 283
	Sum gjeld	**50 352 413**	**10 398 283**
	Sum egenkapital og gjeld	**1 927 445 068**	**1 611 218 252**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	97 708 852	140 793 417
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-27 607 666	-183 170 443
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-28 356 366	77 374 231
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	5 630	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**41 750 450**	**34 997 205**
Grunnlag betalbar skatt i år	41 750 450	34 997 205
Beregnet skatt	**9 185 099**	**7 699 385**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	4 068 477	3 922 903
Betalbar skatt i år	**5 116 622**	**3 776 482**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	5 116 622	3 776 482
Kildeskatt	4 092 362	4 355 857
Endring utsatt skatt	-156 622	158 554
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	1 437	8 429
Skattekostnad	**9 053 798**	**8 299 323**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	8 782	720 702
Framførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**8 782**	**720 702**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-1 932**	**-158 554**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	0	0
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**-1 932**	**-158 554**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
DENSO CORP	JPY	16 700	6 108 483	12 186 132	6 077 648	0,65 %	0,00 %
MAZDA MOTOR CORP	JPY	21 600	1 500 332	1 463 858	(36 474)	0,08 %	0,00 %
MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN	JPY	3 000	1 220 188	1 169 341	(50 847)	0,06 %	0,00 %
PANASONIC CORP	JPY	85 200	6 997 550	8 253 387	1 255 837	0,44 %	0,00 %
RINNAI CORP	JPY	1 500	1 054 708	1 192 314	137 607	0,06 %	0,00 %
SHARP CORP	JPY	8 399	1 052 698	849 635	(203 063)	0,05 %	0,00 %
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	14 300	4 361 385	4 850 023	488 638	0,26 %	0,00 %
YAMAHA CORP	JPY	5 100	954 340	2 214 396	1 260 056	0,12 %	0,00 %
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	411 160	43 683 199	66 293 076	22 609 877	3,53 %	0,00 %
BRIDGESTONE CORP	JPY	22 000	6 437 167	8 337 622	1 900 455	0,44 %	0,00 %
HIKARI TSUSHIN INC	JPY	800	1 072 235	1 084 952	12 717	0,06 %	0,00 %
IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	JPY	5 600	809 318	1 147 562	338 244	0,06 %	0,00 %
RYOHIN KEIKAKU CO LTD	JPY	9 700	1 815 790	1 302 877	(512 913)	0,07 %	0,00 %
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	AUD	2 419	1 661 966	1 830 532	168 566	0,10 %	0,00 %
IDP EDUCATION LTD	AUD	8 057	1 814 380	1 789 888	(24 492)	0,10 %	0,00 %
MERCARI INC	JPY	3 900	1 173 428	1 750 106	576 678	0,09 %	0,00 %
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	7 700	9 273 718	11 436 222	2 162 504	0,61 %	0,00 %
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	24 400	3 476 297	4 613 314	1 137 016	0,25 %	0,00 %
WESFARMERS LTD	AUD	43 772	8 341 454	16 641 797	8 300 344	0,89 %	0,00 %
FAST RETAILING CO LTD	JPY	2 300	10 362 300	11 502 959	1 140 659	0,61 %	0,00 %
ISUZU MOTORS LTD	JPY	22 200	1 781 993	2 432 734	650 742	0,13 %	0,00 %
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	14 800	1 420 419	2 178 297	757 878	0,12 %	0,00 %
SONY GROUP CORP	JPY	48 900	23 506 990	54 203 771	30 696 781	2,89 %	0,00 %
STANLEY ELECTRIC CO LTD	JPY	4 800	926 795	1 058 242	131 447	0,06 %	0,00 %
USS CO LTD	JPY	8 600	957 941	1 182 788	224 847	0,06 %	0,00 %
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	11 900	1 678 556	2 514 205	835 649	0,13 %	0,00 %
ZOZO INC	JPY	5 000	999 453	1 374 569	375 116	0,07 %	0,00 %
AISIN CORP	JPY	5 500	1 522 998	1 857 391	334 393	0,10 %	0,00 %
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	7 900	2 620 723	5 441 042	2 820 319	0,29 %	0,00 %
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	62 900	14 669 833	15 558 053	888 220	0,83 %	0,00 %
KOITO MANUFACTURING CO LTD	JPY	4 000	1 542 792	1 865 432	322 639	0,10 %	0,00 %
NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	88 800	5 322 346	3 779 493	(1 542 853)	0,20 %	0,00 %
NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	3 100	2 872 942	4 089 055	1 216 113	0,22 %	0,00 %
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO	JPY	15 500	1 552 158	1 883 695	331 537	0,10 %	0,00 %
RAKUTEN GROUP INC	JPY	34 300	2 636 646	3 031 112	394 466	0,16 %	0,00 %
SHIMANO INC	JPY	2 900	2 912 094	6 808 826	3 896 731	0,36 %	0,00 %
SUBARU CORP	JPY	23 500	5 129 320	3 701 726	(1 427 595)	0,20 %	0,00 %
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	29 600	3 126 222	3 398 915	272 692	0,18 %	0,00 %
OPEN HOUSE GROUP CO LTD	JPY	3 200	1 639 999	1 475 192	(164 807)	0,08 %	0,00 %
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	HKD	80 200	1 241 078	1 271 800	30 722	0,07 %	0,00 %
Forbruksvarer Total			**191 232 235**	**279 016 331**	**87 784 096**	**14,86 %**	
KAO CORP	JPY	21 300	10 941 667	9 817 615	(1 124 052)	0,52 %	0,00 %
KIKKOMAN CORP	JPY	6 600	2 750 579	4 887 339	2 136 760	0,26 %	0,00 %
MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	5 374	3 307 987	2 823 084	(484 902)	0,15 %	0,00 %
NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	2 900	1 751 957	1 863 211	111 254	0,10 %	0,00 %
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	6 200	2 210 500	1 975 091	(235 409)	0,11 %	0,00 %
WH GROUP LTD	HKD	368 023	2 887 774	2 035 542	(852 232)	0,11 %	0,00 %
KOSE CORP	JPY	1 600	1 851 104	1 598 941	(252 163)	0,09 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
LION CORP	JPY	10 200	1 727 563	1 200 539	(527 024)	0,06 %	0,00 %
POLA ORBIS HOLDINGS INC	JPY	3 600	730 479	528 478	(202 001)	0,03 %	0,00 %
TSURUHA HOLDINGS INC	JPY	1 700	1 518 718	1 437 209	(81 509)	0,08 %	0,00 %
COSMOS PHARMACEUTICAL CORP	JPY	900	1 254 333	1 166 814	(87 520)	0,06 %	0,00 %
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO	JPY	2 400	1 810 004	1 661 429	(148 575)	0,09 %	0,00 %
KOBE BUSSAN CO LTD	JPY	6 300	1 623 449	2 149 267	525 818	0,11 %	0,00 %
WELCIA HOLDINGS CO LTD	JPY	4 600	1 258 662	1 264 603	5 941	0,07 %	0,00 %
COLES GROUP LTD	AUD	60 922	6 500 269	7 007 220	506 950	0,37 %	0,00 %
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	57 128	6 078 728	13 921 821	7 843 093	0,74 %	0,00 %
AEON CO LTD	JPY	29 931	5 021 385	6 209 152	1 187 767	0,33 %	0,00 %
AJINOMOTO CO INC	JPY	20 800	3 440 841	5 570 075	2 129 234	0,30 %	0,00 %
LAWSON INC	JPY	2 254	1 185 117	940 703	(244 414)	0,05 %	0,00 %
SHISEIDO CO LTD	JPY	18 000	8 863 149	8 841 044	(22 105)	0,47 %	0,00 %
TOYO SUISAN KAISHA LTD	JPY	3 800	1 371 048	1 418 601	47 553	0,08 %	0,00 %
UNICHARM CORP	JPY	18 400	4 838 004	7 043 735	2 205 731	0,38 %	0,00 %
WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	89 800	2 092 853	2 431 775	338 922	0,13 %	0,00 %
YAKULT HONSHA CO LTD	JPY	5 700	2 934 727	2 618 956	(315 772)	0,14 %	0,00 %
ITO EN LTD	JPY	2 300	1 292 045	1 063 817	(228 228)	0,06 %	0,00 %
NISSHIN SEIFUN GROUP INC	JPY	8 820	1 559 077	1 119 838	(439 239)	0,06 %	0,00 %
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	33 909	10 506 276	13 128 772	2 622 497	0,70 %	0,00 %
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	58 326	5 184 939	2 520 410	(2 664 529)	0,13 %	0,00 %
Konsumentvarer Total			**96 493 235**	**108 245 081**	**11 751 846**	**5,77 %**	
AMPOL LTD	AUD	9 621	1 716 423	1 829 534	113 111	0,10 %	0,00 %
ENEOS HOLDINGS INC	JPY	121 420	4 795 365	4 000 955	(794 411)	0,21 %	0,00 %
IDEMITSU KOSAN CO LTD	JPY	8 460	1 515 346	1 902 727	387 381	0,10 %	0,00 %
INPEX CORP	JPY	39 800	3 220 146	3 053 886	(166 260)	0,16 %	0,00 %
SANTOS LTD	AUD	126 590	5 367 713	5 121 273	(246 440)	0,27 %	0,00 %
WOODSIDE PETROLEUM LTD	AUD	37 911	6 726 797	5 330 317	(1 396 480)	0,28 %	0,00 %
Energi Total			**23 341 790**	**21 238 691**	**(2 103 099)**	**1,13 %**	
AIA GROUP LTD	HKD	440 100	28 054 185	39 126 432	11 072 246	2,08 %	0,00 %
ORIX CORP	JPY	44 000	5 496 242	7 909 706	2 413 464	0,42 %	0,00 %
SUNCORP GROUP LTD	AUD	46 965	2 225 159	3 333 275	1 108 116	0,18 %	0,00 %
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	22 892	7 341 466	11 205 276	3 863 810	0,60 %	0,00 %
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	18 200	2 278 343	3 509 370	1 231 027	0,19 %	0,00 %
MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	104 358	1 837 992	2 241 402	403 410	0,12 %	0,00 %
JAPAN POST BANK CO LTD	JPY	14 100	1 475 046	1 139 131	(335 915)	0,06 %	0,00 %
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	JPY	89 200	6 927 179	6 125 796	(801 383)	0,33 %	0,00 %
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD	4 592	1 439 373	625 325	(814 049)	0,03 %	0,00 %
TOKYO CENTURY CORP	JPY	1 200	589 892	512 764	(77 128)	0,03 %	0,00 %
ASX LTD	AUD	6 937	2 199 424	4 131 774	1 932 350	0,22 %	0,00 %
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	15 923	3 343 111	4 327 459	984 348	0,23 %	0,00 %
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	123 195	7 736 430	9 186 384	1 449 953	0,49 %	0,00 %
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	43 413	5 656 610	7 638 687	1 982 077	0,41 %	0,00 %
AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	103 565	16 133 328	18 266 391	2 133 063	0,97 %	0,00 %
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	136 500	3 579 687	3 944 754	365 067	0,21 %	0,00 %
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	36 400	4 649 322	6 482 161	1 832 839	0,35 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	65 886	8 132 290	14 075 245	5 942 955	0,75 %	0,00 %
HANG SENG BANK LTD	HKD	27 700	4 182 456	4 470 953	288 497	0,24 %	0,00 %
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	43 801	13 241 827	22 561 781	9 319 954	1,20 %	0,00 %
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	92 595	2 518 235	2 528 985	10 750	0,13 %	0,00 %
MACQUARIE GROUP LTD	AUD	12 746	7 930 373	16 785 083	8 854 711	0,89 %	0,00 %
MITSUBISHI HC CAPITAL INC	JPY	22 600	807 182	984 743	177 560	0,05 %	0,00 %
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	88 212	10 939 392	9 882 665	(1 056 727)	0,53 %	0,00 %
QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	54 228	3 412 293	3 946 105	533 811	0,21 %	0,00 %
RESONA HOLDINGS INC	JPY	75 498	2 760 523	2 586 625	(173 898)	0,14 %	0,00 %
SHIZUOKA BANK LTD/THE	JPY	15 600	950 363	981 971	31 608	0,05 %	0,00 %
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	29 800	1 336 046	1 812 783	476 737	0,10 %	0,00 %
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	11 500	2 556 934	4 279 045	1 722 110	0,23 %	0,00 %
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	47 487	12 981 448	14 338 495	1 357 047	0,76 %	0,00 %
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	12 356	3 441 628	3 636 222	194 594	0,19 %	0,00 %
T&D HOLDINGS INC	JPY	19 100	1 727 383	2 152 996	425 613	0,11 %	0,00 %
WESTPAC BANKING CORP	AUD	133 458	21 363 834	18 268 027	(3 095 807)	0,97 %	0,00 %
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	1 900	2 161 545	725 482	(1 436 064)	0,04 %	0,00 %
CHIBA BANK LTD/THE	JPY	18 000	790 993	908 364	117 371	0,05 %	0,00 %
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	64 539	29 633 239	41 791 961	12 158 722	2,23 %	0,00 %
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LT	JPY	38 800	1 375 790	1 241 967	(133 823)	0,07 %	0,00 %
DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	52 300	2 228 884	2 598 051	369 167	0,14 %	0,00 %
JAPAN POST INSURANCE CO LTD	JPY	8 500	1 321 528	1 204 184	(117 344)	0,06 %	0,00 %
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	444 674	18 200 003	21 279 153	3 079 150	1,13 %	0,00 %
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	AUD	119 796	18 968 679	22 150 663	3 181 983	1,18 %	0,00 %
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	110 000	4 490 272	4 226 091	(264 181)	0,23 %	0,00 %
SBI HOLDINGS INC	JPY	9 000	1 331 755	2 160 639	828 884	0,12 %	0,00 %
Finans Total			**279 747 685**	**351 284 362**	**71 536 678**	**18,71 %**	
HOYA CORP	JPY	13 400	7 332 645	17 557 266	10 224 620	0,94 %	0,00 %
M3 INC	JPY	16 100	4 141 991	7 142 191	3 000 200	0,38 %	0,00 %
MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	7 000	883 707	1 155 174	271 467	0,06 %	0,00 %
OLYMPUS CORP	JPY	40 700	4 071 227	8 257 725	4 186 498	0,44 %	0,00 %
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	14 100	4 291 935	4 501 457	209 521	0,24 %	0,00 %
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	6 466	2 067 136	2 964 087	896 951	0,16 %	0,00 %
SYSMEX CORP	JPY	6 100	3 256 573	7 263 774	4 007 201	0,39 %	0,00 %
TERUMO CORP	JPY	23 400	4 842 389	8 708 717	3 866 329	0,46 %	0,00 %
RYMAN HEALTHCARE LTD	NZD	16 252	1 145 016	1 201 978	56 961	0,06 %	0,00 %
ASAHI INTECC CO LTD	JPY	8 400	1 851 834	1 589 476	(262 357)	0,08 %	0,00 %
NIPPON SHINYAKU CO LTD	JPY	1 700	1 297 971	1 042 758	(255 213)	0,06 %	0,00 %
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	21 213	2 371 971	4 195 652	1 823 681	0,22 %	0,00 %
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	16 662	2 160 339	4 981 288	2 820 950	0,27 %	0,00 %
ASTELLAS PHARMA INC	JPY	68 200	7 214 891	9 768 866	2 553 975	0,52 %	0,00 %
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	24 300	4 743 362	6 950 226	2 206 865	0,37 %	0,00 %
COCHLEAR LTD	AUD	2 389	2 097 392	3 310 246	1 212 854	0,18 %	0,00 %
CSL LTD	AUD	17 396	18 651 008	32 424 513	13 773 504	1,73 %	0,00 %
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	63 700	7 988 654	14 268 140	6 279 487	0,76 %	0,00 %
EISAI CO LTD	JPY	8 600	4 382 180	4 301 107	(81 074)	0,23 %	0,00 %
KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	9 700	1 406 168	2 328 688	922 520	0,12 %	0,00 %
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	13 900	2 040 229	3 040 010	999 781	0,16 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SHIONOGI & CO LTD	JPY	9 700	3 652 455	6 035 277	2 382 821	0,32 %	0,00 %
SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO	JPY	6 600	767 981	669 672	(98 309)	0,04 %	0,00 %
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	57 600	19 247 535	13 836 909	(5 410 626)	0,74 %	0,00 %
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	13 700	1 224 286	1 476 103	251 817	0,08 %	0,00 %
TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDIN	JPY	1 500	903 000	607 644	(295 356)	0,03 %	0,00 %
Helse Total			**114 033 876**	**169 578 942**	**55 545 067**	**9,03 %**	
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	5 600	7 327 964	6 580 471	(747 493)	0,35 %	0,00 %
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	11 574	7 028 923	6 268 869	(760 054)	0,33 %	0,00 %
FANUC CORP	JPY	7 300	11 349 392	13 628 832	2 279 440	0,73 %	0,00 %
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	4 700	782 597	2 260 266	1 477 669	0,12 %	0,00 %
ITOCHU CORP	JPY	45 400	6 901 134	12 230 769	5 329 635	0,65 %	0,00 %
JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	5 200	982 109	874 456	(107 653)	0,05 %	0,00 %
KAJIMA CORP	JPY	16 500	1 125 402	1 669 125	543 723	0,09 %	0,00 %
KEIO CORP	JPY	3 899	1 309 579	1 513 782	204 203	0,08 %	0,00 %
KEPPEL CORP LTD	SGD	57 000	1 966 141	1 908 936	(57 205)	0,10 %	0,00 %
KUBOTA CORP	JPY	38 800	5 071 212	7 586 993	2 515 780	0,40 %	0,00 %
MAKITA CORP	JPY	8 700	2 305 636	3 253 180	947 544	0,17 %	0,00 %
MARUBENI CORP	JPY	59 900	3 231 812	5 135 148	1 903 336	0,27 %	0,00 %
MITSUBISHI CORP	JPY	48 200	9 624 821	13 479 689	3 854 868	0,72 %	0,00 %
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	69 700	6 962 784	7 784 689	821 906	0,41 %	0,00 %
MTR CORP	HKD	60 272	2 460 396	2 853 037	392 641	0,15 %	0,00 %
NIDEC CORP	JPY	17 100	8 881 396	17 704 141	8 822 745	0,94 %	0,00 %
OBAYASHI CORP	JPY	25 800	1 578 311	1 758 376	180 065	0,09 %	0,00 %
SHIMIZU CORP	JPY	20 600	1 215 580	1 124 757	(90 823)	0,06 %	0,00 %
SMC CORP	JPY	2 204	7 417 274	13 095 419	5 678 146	0,70 %	0,00 %
SUMITOMO CORP	JPY	42 600	4 539 168	5 547 385	1 008 217	0,30 %	0,00 %
SYDNEY AIRPORT	AUD	51 886	1 861 765	2 887 481	1 025 716	0,15 %	0,00 %
TAISEI CORP	JPY	7 500	1 631 843	2 007 292	375 449	0,11 %	0,00 %
TOKYU CORP	JPY	19 000	2 006 118	2 223 203	217 085	0,12 %	0,00 %
TOSHIBA CORP	JPY	15 700	4 214 037	5 686 733	1 472 697	0,30 %	0,00 %
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	5 600	2 162 530	3 940 992	1 778 463	0,21 %	0,00 %
TRANSURBAN GROUP	AUD	116 436	8 735 975	10 316 787	1 580 812	0,55 %	0,00 %
WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	8 100	3 383 234	2 983 542	(399 692)	0,16 %	0,00 %
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	9 300	2 073 289	4 016 651	1 943 362	0,21 %	0,00 %
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	51 800	12 822 274	27 655 990	14 833 716	1,47 %	0,00 %
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	HKD	100 144	7 936 855	5 697 564	(2 239 291)	0,30 %	0,00 %
SOHGO SECURITY SERVICES CO	JPY	2 900	1 234 729	1 014 884	(219 846)	0,05 %	0,00 %
MISUMI GROUP INC	JPY	10 700	2 083 965	3 867 478	1 783 513	0,21 %	0,00 %
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	HKD	71 000	1 471 651	1 565 991	94 340	0,08 %	0,00 %
BENEFIT ONE INC	JPY	3 100	1 312 445	1 171 523	(140 921)	0,06 %	0,00 %
MIURA CO LTD	JPY	3 400	1 443 376	1 031 042	(412 335)	0,05 %	0,00 %
MONOTARO CO LTD	JPY	9 200	1 323 810	1 460 458	136 648	0,08 %	0,00 %
DAIFUKU CO LTD	JPY	4 000	2 275 138	2 879 320	604 182	0,15 %	0,00 %
PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	7 000	1 219 943	1 790 386	570 442	0,10 %	0,00 %
BRAMBLES LTD	AUD	53 912	3 094 358	3 674 243	579 884	0,20 %	0,00 %
SECOM CO LTD	JPY	8 100	4 954 023	4 953 548	(475)	0,26 %	0,00 %
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	NZD	48 895	1 636 018	2 273 048	637 031	0,12 %	0,00 %
AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	68 177	1 707 293	1 525 501	(181 792)	0,08 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	8 800	1 576 628	1 949 545	372 917	0,10 %	0,00 %
DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	9 500	9 701 940	18 980 155	9 278 215	1,01 %	0,00 %
HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	JPY	8 700	2 007 355	2 175 227	167 872	0,12 %	0,00 %
HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JPY	4 000	805 030	1 018 483	213 452	0,05 %	0,00 %
HOSHIZAKI CORP	JPY	2 000	1 484 389	1 324 793	(159 596)	0,07 %	0,00 %
KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	JPY	6 300	2 176 502	1 551 042	(625 460)	0,08 %	0,00 %
KOMATSU LTD	JPY	33 700	6 346 166	6 951 027	604 861	0,37 %	0,00 %
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	3 700	844 563	1 547 022	702 459	0,08 %	0,00 %
NGK INSULATORS LTD	JPY	10 300	1 489 548	1 533 330	43 781	0,08 %	0,00 %
NIPPON YUSEN KK	JPY	6 300	1 507 802	4 226 168	2 718 366	0,23 %	0,00 %
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO	JPY	11 100	1 699 213	1 815 626	116 412	0,10 %	0,00 %
SG HOLDINGS CO LTD	JPY	12 100	1 584 985	2 495 306	910 321	0,13 %	0,00 %
SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	53 649	1 599 311	1 751 091	151 780	0,09 %	0,00 %
TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	7 400	1 497 932	1 485 821	(12 112)	0,08 %	0,00 %
TOTO LTD	JPY	5 500	1 303 353	2 228 027	924 674	0,12 %	0,00 %
AGC INC	JPY	7 200	2 177 496	3 026 962	849 465	0,16 %	0,00 %
ANA HOLDINGS INC	JPY	6 200	1 275 291	1 141 612	(133 679)	0,06 %	0,00 %
HINO MOTORS LTD	JPY	10 300	638 675	747 735	109 059	0,04 %	0,00 %
HITACHI LTD	JPY	37 000	10 050 059	17 651 915	7 601 856	0,94 %	0,00 %
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO	JPY	4 700	1 028 652	1 119 336	90 684	0,06 %	0,00 %
LIXIL CORP	JPY	10 100	1 368 378	2 370 576	1 002 199	0,13 %	0,00 %
MINEBEA MITSUMI INC	JPY	13 600	1 729 322	3 400 354	1 671 032	0,18 %	0,00 %
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	12 200	3 833 982	2 484 164	(1 349 818)	0,13 %	0,00 %
QANTAS AIRWAYS LTD	AUD	37 200	1 485 004	1 194 895	(290 108)	0,06 %	0,00 %
SINGAPORE TECH ENGINEERING	SGD	58 600	1 294 466	1 441 226	146 760	0,08 %	0,00 %
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	52 000	2 907 490	9 128 331	6 220 841	0,49 %	0,00 %
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	8 100	1 610 258	3 287 479	1 677 221	0,18 %	0,00 %
YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	11 200	1 616 038	2 318 281	702 244	0,12 %	0,00 %
REECE LTD	AUD	11 214	1 477 742	1 943 371	465 629	0,10 %	0,00 %
TOPPAN INC	JPY	9 700	1 305 886	1 601 484	295 598	0,09 %	0,00 %
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	50 000	1 811 667	1 594 834	(216 833)	0,08 %	0,00 %
NIHON M&A CENTER HOLDINGS IN	JPY	11 200	2 308 032	2 419 486	111 454	0,13 %	0,00 %
NIPPON EXPRESS HOLDINGS CO L	JPY	3 000	1 310 826	1 587 455	276 629	0,08 %	0,00 %
SINGAPORE AIRLINES-MCB RTS	SGD	99 585	629 552	608 398	(21 125)	0,00 %	0,00 %
Industri Total			**238 129 830**	**330 982 533**	**92 852 732**	**17,51 %**	
ADVANTEST CORP	JPY	7 200	2 363 115	6 009 814	3 646 699	0,32 %	0,00 %
CANON INC	JPY	36 700	8 160 814	7 871 930	(288 883)	0,42 %	0,00 %
HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	5 100	1 342 112	2 866 608	1 524 496	0,15 %	0,00 %
KEYENCE CORP	JPY	7 064	16 968 007	39 099 473	22 131 466	2,08 %	0,00 %
KYOCERA CORP	JPY	11 600	5 086 842	6 384 218	1 297 376	0,34 %	0,00 %
NEC CORP	JPY	9 000	2 504 596	3 659 646	1 155 050	0,19 %	0,00 %
NTT DATA CORP	JPY	22 700	1 907 078	4 286 679	2 379 601	0,23 %	0,00 %
OMRON CORP	JPY	6 800	2 555 743	5 967 544	3 411 800	0,32 %	0,00 %
ORACLE CORP JAPAN	JPY	1 300	744 701	870 075	125 374	0,05 %	0,00 %
OTSUKA CORP	JPY	4 100	1 113 468	1 723 686	610 219	0,09 %	0,00 %
SHIMADZU CORP	JPY	8 800	1 537 478	3 271 704	1 734 226	0,17 %	0,00 %
TDK CORP	JPY	14 400	3 321 437	4 951 205	1 629 768	0,26 %	0,00 %
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	7 800	895 100	1 238 812	343 712	0,07 %	0,00 %
AZBIL CORP	JPY	4 500	1 770 677	1 805 701	35 025	0,10 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
GMO PAYMENT GATEWAY INC	JPY	1 500	1 100 841	1 648 334	547 493	0,09 %	0,00 %
SCSK CORP	JPY	6 000	1 002 845	1 051 718	48 873	0,06 %	0,00 %
TIS INC	JPY	8 300	1 729 336	2 176 911	447 576	0,12 %	0,00 %
VENTURE CORP LTD	SGD	9 800	1 209 774	1 173 711	(36 063)	0,06 %	0,00 %
WISETECH GLOBAL LTD	AUD	5 334	971 319	2 003 326	1 032 007	0,11 %	0,00 %
XERO LTD	AUD	4 814	4 196 345	4 365 435	169 090	0,23 %	0,00 %
DISCO CORP	JPY	1 100	2 097 543	2 960 875	863 333	0,16 %	0,00 %
LASERTEC CORP	JPY	2 800	2 761 363	7 566 791	4 805 428	0,40 %	0,00 %
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	13 100	4 638 368	8 553 004	3 914 636	0,46 %	0,00 %
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	20 900	8 389 091	14 655 531	6 266 440	0,78 %	0,00 %
TREND MICRO INC	JPY	4 800	1 769 595	2 348 790	579 194	0,13 %	0,00 %
COMPUTERSHARE LTD	AUD	19 062	1 319 185	2 444 261	1 125 076	0,13 %	0,00 %
FUJITSU LTD	JPY	7 100	5 070 615	10 727 228	5 656 612	0,57 %	0,00 %
IBIDEN CO LTD	JPY	3 900	1 662 074	2 042 786	380 711	0,11 %	0,00 %
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	JPY	12 056	1 454 983	4 556 092	3 101 109	0,24 %	0,00 %
ROHM CO LTD	JPY	3 200	1 756 528	2 565 658	809 130	0,14 %	0,00 %
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	5 400	7 537 642	27 408 062	19 870 420	1,46 %	0,00 %
AFTERPAY LTD	AUD	7 921	3 303 467	4 215 602	912 135	0,22 %	0,00 %
BROTHER INDUSTRIES LTD	JPY	8 200	1 097 901	1 388 368	290 467	0,07 %	0,00 %
HIROSE ELECTRIC CO LTD	JPY	1 202	1 009 307	1 780 176	770 869	0,09 %	0,00 %
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	JPY	3 600	882 855	1 020 014	137 159	0,05 %	0,00 %
OBIC CO LTD	JPY	2 500	2 485 232	4 135 193	1 649 961	0,22 %	0,00 %
RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	46 200	3 529 568	5 034 414	1 504 846	0,27 %	0,00 %
RICOH CO LTD	JPY	23 400	1 819 679	1 919 143	99 464	0,10 %	0,00 %
SEIKO EPSON CORP	JPY	10 700	1 617 204	1 696 938	79 734	0,09 %	0,00 %
SUMCO CORP	JPY	12 100	2 173 327	2 176 559	3 232	0,12 %	0,00 %
IT Total			**116 857 153**	**211 622 017**	**94 764 863**	**11,27 %**	
ASAHI KASEI CORP	JPY	60 200	4 814 308	4 983 383	169 075	0,27 %	0,00 %
JSR CORP	JPY	10 100	1 736 924	3 383 775	1 646 851	0,18 %	0,00 %
NIPPON STEEL CORP	JPY	41 758	6 120 242	6 006 935	(113 307)	0,32 %	0,00 %
NITTO DENKO CORP	JPY	7 000	3 894 553	4 765 428	870 875	0,25 %	0,00 %
EVOLUTION MINING LTD	AUD	86 310	3 171 889	2 246 655	(925 235)	0,12 %	0,00 %
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	53 515	4 517 972	3 228 600	(1 289 371)	0,17 %	0,00 %
TOSOH CORP	JPY	12 700	1 918 371	1 659 147	(259 224)	0,09 %	0,00 %
RIO TINTO LTD	AUD	18 007	11 699 549	11 557 608	(141 941)	0,62 %	0,00 %
BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	24 162	2 046 691	3 237 638	1 190 948	0,17 %	0,00 %
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	82 751	5 920 479	10 191 774	4 271 294	0,54 %	0,00 %
HITACHI METALS LTD	JPY	9 900	1 160 719	1 615 551	454 832	0,09 %	0,00 %
KANSAI PAINT CO LTD	JPY	8 200	1 532 802	1 569 842	37 040	0,08 %	0,00 %
NEWCREST MINING LTD	AUD	39 911	6 408 763	6 264 021	(144 743)	0,33 %	0,00 %
ORICA LTD	AUD	19 021	1 996 076	1 669 498	(326 578)	0,09 %	0,00 %
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	72 900	2 737 726	3 025 721	287 995	0,16 %	0,00 %
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	11 999	3 294 169	3 997 021	702 852	0,21 %	0,00 %
TORAY INDUSTRIES INC	JPY	67 000	4 072 003	3 498 113	(573 890)	0,19 %	0,00 %
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	AUD	21 086	2 972 706	7 475 986	4 503 281	0,40 %	0,00 %
JFE HOLDINGS INC	JPY	23 700	2 746 412	2 662 444	(83 968)	0,14 %	0,00 %
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	63 633	3 456 846	4 151 682	694 835	0,22 %	0,00 %
MITSUBISHI GAS CHEMICAL CO	JPY	7 900	998 378	1 178 469	180 091	0,06 %	0,00 %
MITSUI CHEMICALS INC	JPY	8 900	1 881 817	2 105 962	224 145	0,11 %	0,00 %
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	33 735	2 933 704	3 239 517	305 814	0,17 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
NIPPON SANSO HOLDINGS CORP	JPY	7 700	1 151 652	1 481 785	330 133	0,08 %	0,00 %
NISSAN CHEMICAL CORP	JPY	5 800	2 175 973	2 966 925	790 952	0,16 %	0,00 %
OJI HOLDINGS CORP	JPY	38 500	1 877 777	1 642 170	(235 608)	0,09 %	0,00 %
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	17 200	15 856 452	26 237 343	10 380 890	1,40 %	0,00 %
Råvarer Total			**103 094 954**	**126 042 992**	**22 948 039**	**6,71 %**	
NEXON CO LTD	JPY	18 500	2 576 188	3 150 711	574 523	0,17 %	0,00 %
SOFTBANK CORP	JPY	106 400	12 230 147	11 851 066	(379 080)	0,63 %	0,00 %
SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	3 300	1 573 966	1 490 967	(82 999)	0,08 %	0,00 %
REA GROUP LTD	AUD	1 897	837 374	2 038 892	1 201 518	0,11 %	0,00 %
KAKAKU.COM INC	JPY	4 596	824 299	1 080 489	256 190	0,06 %	0,00 %
SEEK LTD	AUD	12 112	1 259 018	2 545 505	1 286 487	0,14 %	0,00 %
CYBERAGENT INC	JPY	14 500	1 683 139	2 125 260	442 121	0,11 %	0,00 %
CAPCOM CO LTD	JPY	6 400	1 621 807	1 327 183	(294 624)	0,07 %	0,00 %
KOEI TECMO HOLDINGS CO LTD	JPY	2 320	852 646	803 912	(48 734)	0,04 %	0,00 %
KDDI CORP	JPY	59 500	12 075 509	15 318 518	3 243 009	0,82 %	0,00 %
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	47 696	8 148 492	11 505 211	3 356 719	0,61 %	0,00 %
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	303 000	5 857 123	4 598 088	(1 259 035)	0,24 %	0,00 %
HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	8 300	793 950	1 217 799	423 849	0,06 %	0,00 %
NINTENDO CO LTD	JPY	4 100	11 340 127	16 844 404	5 504 278	0,90 %	0,00 %
SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	69 420	1 379 819	1 894 421	514 603	0,10 %	0,00 %
Z HOLDINGS CORP	JPY	97 400	3 286 484	4 977 912	1 691 428	0,27 %	0,00 %
DENTSU GROUP INC	JPY	7 889	2 399 967	2 476 897	76 930	0,13 %	0,00 %
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	HKD	146 960	1 688 108	1 742 035	53 927	0,09 %	0,00 %
SOFTBANK GROUP CORP	JPY	44 500	17 906 794	18 517 473	610 678	0,99 %	0,00 %
TELSTRA CORP LTD	AUD	151 249	3 556 069	4 053 386	497 317	0,22 %	0,00 %
TOHO CO LTD	JPY	4 100	982 836	1 546 294	563 458	0,08 %	0,00 %
SEA LTD-ADR	USD	5 100	13 847 074	10 060 984	(3 786 091)	0,54 %	0,00 %
Telecom Total			**106 720 934**	**121 167 405**	**14 446 471**	**6,45 %**	
APA GROUP	AUD	83 972	5 311 045	5 416 037	104 992	0,29 %	0,01 %
AUSNET SERVICES	AUD	134 682	1 511 930	2 219 176	707 247	0,12 %	0,00 %
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	HKD	47 000	2 920 386	2 639 450	(280 936)	0,14 %	0,00 %
MERCURY NZ LTD	NZD	48 268	1 500 028	1 783 463	283 435	0,10 %	0,00 %
OSAKA GAS CO LTD	JPY	26 499	4 187 746	3 857 569	(330 177)	0,21 %	0,01 %
TOKYO GAS CO LTD	JPY	27 700	5 441 023	4 373 917	(1 067 106)	0,23 %	0,01 %
MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	90 779	2 742 904	2 658 157	(84 747)	0,14 %	0,00 %
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	805 968	11 783 447	11 067 074	(716 373)	0,59 %	0,00 %
Forsyninger Total			**35 398 509**	**34 014 843**	**(1 383 666)**	**1,81 %**	
GOODMAN GROUP	AUD	60 491	4 074 790	10 277 460	6 202 670	0,55 %	0,00 %
GPT GROUP	AUD	71 511	1 633 063	2 484 971	851 908	0,13 %	0,00 %
LINK REIT	HKD	78 984	4 607 153	6 133 043	1 525 889	0,33 %	0,00 %
MIRVAC GROUP	AUD	142 134	1 700 162	2 651 796	951 634	0,14 %	0,00 %
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	54 566	2 028 406	1 904 029	(124 377)	0,10 %	0,00 %
STOCKLAND	AUD	89 021	2 165 981	2 419 956	253 975	0,13 %	0,00 %
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	47 644	5 880 979	5 097 951	(783 027)	0,27 %	0,00 %
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	42 200	1 005 898	932 681	(73 216)	0,05 %	0,00 %
NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	73	1 271 184	2 275 199	1 004 015	0,12 %	0,00 %
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	USD	41 800	2 175 928	1 916 746	(259 182)	0,10 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	JPY	158	1 926 689	1 957 662	30 973	0,10 %	0,00 %
GLP J-REIT	JPY	153	2 019 487	2 330 388	310 901	0,12 %	0,00 %
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	72 100	1 145 937	943 218	(202 719)	0,05 %	0,00 %
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	SGD	110 144	1 510 451	1 368 867	(141 585)	0,07 %	0,00 %
ORIX JREIT INC	JPY	90	1 688 361	1 239 180	(449 181)	0,07 %	0,00 %
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	HKD	60 150	1 615 565	2 694 183	1 078 619	0,14 %	0,00 %
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	SGD	123 934	2 165 223	2 391 438	226 215	0,13 %	0,00 %
NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	56	2 403 445	2 873 194	469 748	0,15 %	0,00 %
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	172 916	1 955 432	2 307 342	351 910	0,12 %	0,00 %
CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	13 100	694 798	583 533	(111 265)	0,03 %	0,00 %
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	20 300	4 409 659	5 142 373	732 715	0,27 %	0,00 %
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	79	1 717 358	2 108 298	390 940	0,11 %	0,00 %
HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	70 000	1 536 907	1 269 985	(266 922)	0,07 %	0,00 %
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	54 952	2 007 684	2 063 564	55 880	0,11 %	0,00 %
HULIC CO LTD	JPY	13 800	1 010 441	1 153 995	143 554	0,06 %	0,00 %
JAPAN METROPOLITAN FUND INVE	JPY	259	1 949 558	1 965 511	15 953	0,10 %	0,00 %
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	44	1 774 930	2 200 229	425 299	0,12 %	0,00 %
LENDLEASE GROUP	AUD	25 095	1 760 695	1 719 943	(40 752)	0,09 %	0,00 %
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	JPY	42 496	5 940 826	5 188 892	(751 934)	0,28 %	0,00 %
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	33 400	6 148 226	5 827 705	(320 521)	0,31 %	0,00 %
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	4 000	679 530	810 804	131 274	0,04 %	0,00 %
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	HKD	17 500	1 044 723	877 866	(166 858)	0,05 %	0,00 %
UOL GROUP LTD	SGD	15 246	475 069	707 048	231 979	0,04 %	0,00 %
VICINITY CENTRES	AUD	133 379	1 807 017	1 445 185	(361 832)	0,08 %	0,00 %
CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	73 644	3 328 266	4 094 088	765 822	0,22 %	0,00 %
DAITO TRUST CONSTRUCT CO LTD	JPY	2 400	2 243 661	2 420 467	176 806	0,13 %	0,00 %
ESR CAYMAN LTD	HKD	72 000	1 931 766	2 145 900	214 134	0,11 %	0,00 %
SCENTRE GROUP	AUD	190 344	3 610 911	3 856 341	245 430	0,21 %	0,00 %
SINO LAND CO	HKD	116 459	1 483 673	1 279 053	(204 620)	0,07 %	0,00 %
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	JPY	11 300	2 710 453	2 927 403	216 950	0,16 %	0,00 %
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	SGD	94 500	935 326	2 107 817	1 172 491	0,11 %	0,00 %
DEXUS/AU	AUD	40 107	2 087 401	2 859 395	771 993	0,15 %	0,00 %
BGP HOLDINGS	EUR	299 630	-	-		0,00 %	0,03 %
Eiendom Total			**94 263 011**	**108 954 696**	**14 691 685**	**5,80 %**	
Verdipapirer Totalt			**1 399 313 212**	**1 862 147 894**	**462 834 712**	**99,16 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,14	0,26
Transaksjonskostnader	26 338	80 191

NOTE 4 Finansielle derivater

Instrument	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	50	2 386 495	5 010 145	17.03.2022
Future	HANGSENG INDEX	HKD	50	1 323 241	2 509 857	28.01.2022
Future	TOPIX INDEX	JPY	60 000	9 154 078	16 710 274	10.03.2022
Sum				**12 863 814**	**24 230 277**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 5 Verdipapirutlån

KRONER	2021	2020
Aksjer	14 952 806	9 035 382
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	**14 952 806**	**9 035 382**
Innskudd fra kredittinstitusjoner	0	0
Sertifikater og obligasjoner	15 722 123	9 587 696
Aksjer	0	**0**
Sikkerthetsstillelser tilknyttet eiendelene	**15 722 123**	**9 587 696**
Inntekter verdipapirutlån	32 904	83 741
Kostnader verdipapirutlån	6 441	16 736

Verdipapirutlån benyttes for å øke fondets inntekter uten å øke fondets markedsrisiko.
Alle kostnader er til fondets depotbank Northern Trust.

Motparter verdipapirutlån:
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
GOLDMAN SACHS & CO. LLC
UBS AG, LONDON BRANCH
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD.
BMO CAPITAL MARKETS CORP.
J.P. MORGAN SECURITIES PLC
MACQUARIE BANK LIMITED, LONDON BRANCH

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 600 819 969	1 587 729 067
Tegninger	285 514 717	312 656 808
Innløsninger	-97 897 084	-432 060 000
Overført til/fra opptjent egenkapital	88 655 054	132 494 094
Egenkapital ved slutten av året	**1 877 092 655**	**1 600 819 969**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	822 912,9867	2 281,0343
31.12.2020	738 393,0338	2 168,6237
31.12.2019	800 222,7834	1 984,0960

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP AksjeAsia Indeks II

KLP AksjeAsia Indeks II investerer i aksjer notert i utviklede aksjemarkeder i Asia og Oseania og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-10 628	67 930
	Gevinst / tap ved realisasjon	47 473 127	107 914 883
	Netto endring urealiserte gevinster	4 318 663	-101 099 303
	Andre porteføljeinntekter	0	5
	Porteføljeresultat	**51 781 161**	**6 883 514**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-53 986	-119 788
	Forvaltningshonorar	-180 242	-184 424
	Forvaltningsresultat	**-234 228**	**-304 212**
	Resultat før skatt	**51 546 933**	**6 579 303**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**51 546 933**	**6 579 303**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
5	Overført til/fra opptjent egenkapital	51 546 933	6 579 303
	Sum anvendt årsresultat	**51 546 933**	**6 579 303**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	500 086 523	406 767 894
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	0	1
	Andre fordringer	3 113 544	2 409 806
	Bankinnskudd	39 085 539	44 623 427
	Sum eiendeler	**542 285 605**	**453 801 128**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	333 255 698	319 658 172
	Over- / underkurs	218 600 271	211 365 391
	Sum innskutt egenkapital	**551 855 969**	**531 023 563**
	Opptjent egenkapital	-37 204 598	-88 751 532
5	**Sum egenkapital**	**514 651 371**	**442 272 031**
	GJELD		
	Annen gjeld	27 634 235	11 529 096
	Sum gjeld	**27 634 235**	**11 529 096**
	Sum egenkapital og gjeld	**542 285 605**	**453 801 128**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	51 546 933	6 579 303
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-17 190 020	-123 545 750
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-4 423 441	101 017 568
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	-29 933 472	0
Årets skattemessig resultat	**0**	**-15 948 880**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	12 099 762	13 695 012
Framførbart skattemessig underskudd	-266 734 206	-296 667 678
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-254 634 444**	**-282 972 666**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**56 019 578**	**62 253 986**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-56 019 578	-62 253 986
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEASIA INDEKS I	NOK	213 954	423 198 361	488 035 803	64 837 442	94,83 %	26,00 %
Fondsandel Totalt			**423 198 361**	**488 035 803**	**64 837 442**	**94,83 %**	
Verdipapirer Totalt			**423 198 361**	**488 035 803**	**64 837 442**	**94,83 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,21	0,56

NOTE 4 Finansielle derivater

INSTRUMENT	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	125	5 966 237	6 602 157	17.03.2022
Future	HANGSENG INDEX	HKD	100	2 646 482	3 189 236	28.01.2022
Future	TOPIX INDEX	JPY	120 000	18 308 155	23 292 254	10.03.2022
Sum				**26 920 875**	**33 083 647**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
AUD	NOK	1 693 000	-10 945 073	-87 058	19.01.2022
HKD	NOK	656 000	-742 819	-322	07.02.2022
JPY	NOK	5 000 000	-383 658	-699	12.01.2022
NOK	AUD	105 833 406	-16 704 000	-1 296 647	19.01.2022
NOK	HKD	38 452 081	-33 072 000	1 018 621	07.02.2022
NOK	JPY	146 980 092	-1 846 021 333	5 589 163	12.01.2022
NOK	JPY	203 688 333	-2 572 282 333	6 640 038	18.01.2022
NOK	NZD	4 333 381	-709 000	52 439	18.01.2022
NOK	SGD	15 762 810	-2 385 000	158 523	25.01.2022
NOK	USD	4 796 503	-543 000	6 864	18.01.2022
NZD	NOK	45 000	-278 436	-6 725	18.01.2022
SGD	NOK	71 000	-472 260	-7 728	25.01.2022
USD	NOK	160 000	-1 427 064	-15 748	18.01.2022
Sum valutakontrakter				**12 050 720**	

NOTE 4 Finansielle derivater - forts.

KRONER	2021	2020
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	10 120 344	10 592 964
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	**10 120 344**	**10 592 964**

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

NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	442 272 031	550 949 766
Tegninger	62 449 203	64 379 338
Innløsninger	-41 616 797	-179 636 375
Overført til/fra opptjent egenkapital	51 546 933	6 579 303
Egenkapital ved slutten av året	**514 651 370**	**442 272 032**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	333 255,6976	1 544,3138
31.12.2020	319 658,1717	1 383,5781
31.12.2019	416 461,1170	1 322,9321

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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:
KLP AksjeAsia Indeks I på 0.1% p.a.

KLP AksjeAsia Indeks II eier:
26.00% av andelene i KLP AksjeAsia Indeks I

KLP-FONDENE

KLP AksjeAsia Indeks III

KLP AksjeAsia Indeks III investerer i aksjer notert i utviklede aksjemarkeder i Asia og Oseania og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-120	4 597
	Gevinst / tap ved realisasjon	16 072 307	3 563 595
	Netto endring urealiserte gevinster	12 251 367	36 143 602
	Andre porteføljeinntekter	1	0
	Porteføljeresultat	**28 323 555**	**39 711 794**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-2 050	-30 600
	Forvaltningshonorar	-582 459	-418 427
	Forvaltningsresultat	**-584 509**	**-449 027**
	Resultat før skatt	**27 739 046**	**39 262 767**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**27 739 046**	**39 262 767**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	27 739 046	39 262 767
	Sum anvendt årsresultat	**27 739 046**	**39 262 767**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	605 232 142	509 210 468
	Bankinnskudd	1 471 819	3 299 645
	Sum eiendeler	**606 703 961**	**512 510 113**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	361 602 508	319 675 254
	Over- / underkurs	72 970 596	46 598 269
	Sum innskutt egenkapital	**434 573 103**	**366 273 523**
	Opptjent egenkapital	170 732 983	142 993 936
4	**Sum egenkapital**	**605 306 086**	**509 267 460**
	GJELD		
	Annen gjeld	1 397 875	3 242 653
	Sum gjeld	**1 397 875**	**3 242 653**
	Sum egenkapital og gjeld	**606 703 961**	**512 510 113**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	27 739 046	39 262 767
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-16 072 307	-3 563 595
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-12 251 367	-36 143 602
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-584 628**	**-444 430**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-2 081 660	-1 497 032
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-2 081 660**	**-1 497 032**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**457 965**	**329 347**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-457 965	-329 347
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEASIA INDEKS I	NOK	265 332	457 615 062	605 232 142	147 617 080	99,98 %	32,24 %
Fondsandel Totalt			**457 615 062**	**605 232 142**	**147 617 080**	**99,98 %**	
Verdipapirer Totalt			**457 615 062**	**605 232 142**	**147 617 080**	**99,98 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,13	0,12

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	509 267 460	384 865 196
Tegninger	158 150 338	121 349 202
Innløsninger	-89 850 758	-36 209 705
Overført til/fra opptjent egenkapital	27 739 046	39 262 767
Egenkapital ved slutten av året	**605 306 086**	**509 267 459**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	361 602,5077	1 673,9543
31.12.2020	319 675,2537	1 593,0775
31.12.2019	263 768,0105	1 459,1049

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP AksjeAsia Indeks I på 0.1% p.a.

KLP AksjeAsia Indeks III eier:
32.24% av andelene i KLP AksjeAsia Indeks I

KLP-FONDENE

KLP AksjeAsia Indeks IV

KLP AksjeAsia Indeks IV investerer i aksjer notert i utviklede aksjemarkeder i Asia og Oseania og tar sikte på å oppnå en avkastning tilnærmet lik disse markedene.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	22	2 277
	Gevinst / tap ved realisasjon	8 240 763	2 855 176
	Netto endring urealiserte gevinster	8 831 833	4 115 135
	Porteføljeresultat	**17 072 618**	**6 972 588**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-3 300	-37 650
	Forvaltningshonorar	-174 767	-114 952
	Forvaltningsresultat	**-178 067**	**-152 602**
	Resultat før skatt	**16 894 551**	**6 819 986**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**16 894 551**	**6 819 986**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	16 894 551	6 819 986
	Sum anvendt årsresultat	**16 894 551**	**6 819 986**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	183 607 657	146 573 061
	Bankinnskudd	214 870	504 425
	Sum eiendeler	**183 822 528**	**147 077 486**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	113 833 826	101 324 543
	Over- / underkurs	20 839 573	13 205 081
	Sum innskutt egenkapital	**134 673 398**	**114 529 624**
	Opptjent egenkapital	48 955 993	32 061 443
4	**Sum egenkapital**	**183 629 392**	**146 591 067**
	GJELD		
	Annen gjeld	193 136	486 419
	Sum gjeld	**193 136**	**486 419**
	Sum egenkapital og gjeld	**183 822 528**	**147 077 486**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	16 894 551	6 819 986
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-8 240 763	-2 855 176
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-8 831 833	-4 115 135
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-178 046**	**-150 325**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-710 200	-532 153
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-710 200**	**-532 153**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**156 244**	**117 074**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-156 244	-117 074
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEASIA INDEKS II	NOK	118 893	156 574 597	183 607 657	27 033 060	99,98 %	35,68 %
Fondsandel Totalt			**156 574 597**	**183 607 657**	**27 033 060**	**99,98 %**	
Verdipapirer Totalt			**156 574 597**	**183 607 657**	**27 033 060**	**99,98 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,25	0,24

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	146 591 067	116 958 623
Tegninger	71 871 095	54 192 782
Innløsninger	-51 727 321	-31 380 324
Overført til/fra opptjent egenkapital	16 894 551	6 819 986
Egenkapital ved slutten av året	**183 629 392**	**146 591 066**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	113 833,8255	1 613,1356
31.12.2020	101 324,5432	1 446,7479
31.12.2019	84 437,8220	1 385,1450

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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:
KLP AksjeAsia Indeks II på 0.13% p.a.

KLP AksjeAsia Indeks IV eier:
35.68% av andelene i KLP AksjeAsia Indeks II

KLP-FONDENE

KLP AksjeNorge

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.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	34 691	458 685
	Utbytte	228 524 645	149 037 946
	Gevinst / tap ved realisasjon	445 132 385	154 041 185
	Netto endring urealiserte gevinster	786 976 483	-295 316 591
	Andre porteføljeinntekter	1	7 621
	Porteføljeresultat	**1 460 668 204**	**8 228 846**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-14 489	-50 498
	Forvaltningshonorar	-50 927 995	-39 970 966
	Forvaltningsresultat	**-50 942 484**	**-40 021 464**
	Resultat før skatt	**1 409 725 720**	**-31 792 618**
2	Skattekostnad	-153 824	-233 913
	Årsresultat	**1 409 571 896**	**-32 026 530**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	1 409 571 896	-32 026 530
	Sum anvendt årsresultat	**1 409 571 896**	**-32 026 530**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	7 294 194 281	5 798 632 475
	Andre fordringer	13 384 336	15 188 721
	Bankinnskudd	39 466 647	25 795 692
	Sum eiendeler	**7 347 045 264**	**5 839 616 888**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	759 713 574	749 121 646
	Over- / underkurs	1 855 199 370	1 773 024 624
	Sum innskutt egenkapital	**2 614 912 943**	**2 522 146 270**
	Opptjent egenkapital	4 715 654 058	3 306 082 163
4	**Sum egenkapital**	**7 330 567 002**	**5 828 228 432**
	GJELD		
	Annen gjeld	16 478 262	11 388 456
	Sum gjeld	**16 478 262**	**11 388 456**
	Sum egenkapital og gjeld	**7 347 045 264**	**5 839 616 888**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	1 409 725 720	-31 792 618
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-654 589 850	-287 481 029
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-786 976 483	295 316 591
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	6 283 724	4 003 195
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-25 556 890**	**-19 953 860**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	153 824	233 913
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**153 824**	**233 913**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-338 485 559	-312 928 669
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-338 485 559**	**-312 928 669**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**74 466 823**	**68 844 307**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-74 466 823	-68 844 307
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

RADETIKETTER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
Europris ASA	NOK	1 424 045	43 865 400	100 395 173	56 529 772	1,37 %	0,85 %
KID ASA	NOK	742 769	57 055 536	83 635 789	26 580 254	1,14 %	1,83 %
SONANS HOLDING AS	NOK	656 120	32 806 000	31 493 760	(1 312 240)	0,43 %	1,81 %
Forbruksvarer Total			**133 726 936**	**215 524 722**	**81 797 786**	**2,94 %**	
SalMar ASA	NOK	400 555	188 877 947	243 537 440	54 659 493	3,32 %	0,34 %
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	NOK	450 335	23 491 214	47 915 644	24 424 430	0,65 %	0,22 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	2 951 369	116 179 745	203 526 406	87 346 662	2,77 %	0,50 %
Orkla ASA	NOK	3 895 077	315 615 390	344 169 004	28 553 613	4,69 %	0,39 %
ICELANDIC SALMON AS	NOK	135 666	15 571 674	20 078 568	4 506 894	0,27 %	0,44 %
KALERA AS	NOK	1 250 000	36 098 375	14 800 000	(21 298 375)	0,20 %	0,60 %
Mowi ASA	NOK	1 750 957	302 916 020	365 424 726	62 508 706	4,98 %	0,34 %
P/f Bakkafrost	NOK	206 754	106 124 026	120 661 634	14 537 608	1,64 %	0,35 %
Konsumentvarer Total			**1 104 874 391**	**1 360 113 422**	**255 239 031**	**18,54 %**	
INDEPENDENT TANKERS CORP LTD	NOK	1 355 166	9 075 215	27 103	(9 048 112)	0,00 %	1,81 %
SUBSEA 7 SA	NOK	1 709 863	166 710 443	108 029 144	(58 681 299)	1,47 %	0,57 %
BW LPG LTD	NOK	475 000	28 542 750	23 773 750	(4 769 000)	0,32 %	0,33 %
Aker BP ASA	NOK	903 087	191 275 557	245 278 429	54 002 872	3,34 %	0,25 %
FLEX LNG LTD	NOK	150 000	13 050 847	29 550 000	16 499 153	0,40 %	0,28 %
FRONTLINE LTD	NOK	900 000	57 657 448	56 520 000	(1 137 448)	0,77 %	0,44 %
Equinor ASA	NOK	2 745 000	406 285 539	647 545 500	241 259 961	8,83 %	0,08 %
BW OFFSHORE LTD	NOK	950 374	48 431 479	25 279 948	(23 151 530)	0,34 %	0,51 %
HAFNIA LTD	NOK	977 500	24 877 375	16 988 950	(7 888 425)	0,23 %	0,26 %
MAGSEIS FAIRFIELD ASA	NOK	6 446 448	76 906 831	26 140 347	(50 766 484)	0,36 %	2,41 %
OKEANIS ECO TANKERS CORP	NOK	516 835	29 666 482	36 695 285	7 028 803	0,50 %	1,57 %
Energi Total			**1 052 479 966**	**1 215 828 457**	**163 348 491**	**16,58 %**	
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	455 000	41 232 881	97 370 000	56 137 119	1,33 %	0,09 %
SPAREBANK 1 SR BANK ASA	NOK	425 000	46 185 630	56 610 000	10 424 370	0,77 %	0,17 %
Storebrand ASA	NOK	3 900 000	128 963 553	345 228 000	216 264 447	4,71 %	0,83 %
AKER ASA-A SHARES	NOK	262 937	72 228 422	216 923 025	144 694 603	2,96 %	0,35 %
DNB BANK ASA	NOK	2 975 000	280 444 272	600 950 000	320 505 728	8,19 %	0,19 %
Finans Total			**569 054 758**	**1 317 081 025**	**748 026 267**	**17,96 %**	
NORDIC NANOVECTOR ASA	NOK	468 000	11 449 355	10 782 720	(666 635)	0,15 %	0,48 %
BERGENBIO ASA	NOK	1 440 000	30 645 857	29 203 200	(1 442 657)	0,40 %	1,63 %
PHOTOCURE ASA	NOK	375 630	13 750 686	38 577 201	24 826 515	0,53 %	1,39 %
ULTIMOVACS ASA	NOK	348 416	15 097 090	39 301 325	24 204 235	0,54 %	1,02 %
Helse Total			**70 942 988**	**117 864 446**	**46 921 458**	**1,61 %**	
BONHEUR ASA	NOK	521 465	79 742 501	185 120 075	105 377 574	2,52 %	1,23 %
GOLDEN OCEAN GROUP LTD	NOK	682 192	36 156 176	54 268 374	18 112 198	0,74 %	0,34 %
NORWEGIAN AIR SHUTTLE AS	NOK	3 000 000	27 137 097	32 250 000	5 112 903	0,44 %	0,32 %
STOLT-NIELSEN LTD	NOK	200 242	25 343 273	27 272 960	1 929 688	0,37 %	0,34 %
HEXAGON COMPOSITES ASA	NOK	300 000	12 913 043	9 822 000	(3 091 043)	0,13 %	0,15 %
KONGSBERG GRUPPEN ASA	NOK	549 793	55 127 998	157 240 798	102 112 800	2,14 %	0,31 %
NEL ASA	NOK	2 800 000	60 391 253	42 588 000	(17 803 253)	0,58 %	0,19 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
Tomra Systems ASA	NOK	190 000	78 485 469	119 890 000	41 404 531	1,63 %	0,13 %
OTOVO AS - A SHARES	NOK	4 919 660	50 322 990	136 520 565	86 197 575	1,86 %	4,31 %
QUANTAFUEL AS	NOK	420 000	29 649 283	13 566 000	(16 083 283)	0,18 %	0,28 %
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	NOK	617 493	32 552 001	31 245 146	(1 306 855)	0,43 %	0,15 %
NORSE ATLANTIC ASA	NOK	1 400 000	28 000 000	20 930 000	(7 070 000)	0,29 %	1,80 %
AutoStore Holdings Ltd.	NOK	500 000	15 500 000	17 392 500	1 892 500	0,24 %	0,01 %
HOEGH AUTOLINERS ASA	NOK	2 380 952	49 999 992	54 761 896	4 761 904	0,75 %	1,25 %
MULTICONSULT ASA	NOK	65 000	10 018 502	10 140 000	121 498	0,14 %	0,24 %
Industri Total			**591 339 577**	**913 008 314**	**321 668 736**	**12,45 %**	
Atea ASA	NOK	100 000	15 243 905	16 400 000	1 156 095	0,22 %	0,09 %
Q-FREE ASA	NOK	3 570 082	37 974 254	29 346 074	(8 628 180)	0,40 %	3,21 %
Nordic Semiconductor ASA	NOK	1 124 398	58 516 698	334 620 845	276 104 147	4,56 %	0,58 %
AIRTHINGS AS	NOK	7 762 222	66 023 097	85 850 175	19 827 078	1,17 %	4,56 %
IT Total			**177 757 955**	**466 217 094**	**288 459 139**	**6,36 %**	
Norsk Hydro ASA	NOK	4 497 246	152 853 932	312 648 542	159 794 610	4,26 %	0,22 %
ELKEM ASA	NOK	2 417 321	67 849 252	72 084 512	4 235 260	0,98 %	0,38 %
Yara International ASA	NOK	785 000	280 076 124	349 325 000	69 248 876	4,76 %	0,31 %
Råvarer Total			**500 779 309**	**734 058 054**	**233 278 745**	**10,01 %**	
Telenor ASA	NOK	3 130 000	456 685 333	433 818 000	(22 867 333)	5,91 %	0,22 %
Adevinta ASA	NOK	1 295 975	147 929 823	152 017 868	4 088 044	2,07 %	0,11 %
Schibsted ASA ser. B	NOK	673 183	105 451 769	199 935 351	94 483 582	2,73 %	0,52 %
Telecom Total			**710 066 926**	**785 771 219**	**75 704 293**	**10,71 %**	
FJORDKRAFT HOLDING ASA	NOK	265 234	23 634 153	12 641 052	(10 993 101)	0,17 %	0,23 %
Scatec ASA	NOK	460 000	107 605 706	70 265 000	(37 340 706)	0,96 %	0,29 %
CLOUDBERRY CLEAN ENERGY ASA	NOK	2 426 887	31 189 862	39 072 881	7 883 019	0,53 %	1,03 %
Forsyninger Total			**162 429 721**	**121 978 933**	**(40 450 787)**	**1,66 %**	
OLAV THON EIENDOMSSELSKAP AS	NOK	239 001	24 088 489	46 748 596	22 660 107	0,64 %	0,23 %
Eiendom Total			**24 088 489**	**46 748 596**	**22 660 107**	**0,64 %**	
Verdipapirer Totalt			**5 097 541 015**	**7 294 194 281**	**2 196 653 266**	**99,44 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,21	0,26
Transaksjonskostnader	1 689 677	2 008 115

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	5 828 228 432	7 192 240 152
Tegninger	236 789 659	75 241 502
Innløsninger	-144 022 985	-1 407 226 692
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 409 571 896	-32 026 530
Egenkapital ved slutten av året	**7 330 567 002**	**5 828 228 432**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	759 713,5738	9 649,1194
31.12.2020	749 121,6458	7 780,0828
31.12.2019	997 911,9239	7 207,2895

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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

KLP-FONDENE

KLP AksjeGlobal Flerfaktor I

KLP AksjeGlobal Flerfaktor I investerer i aksjer notert i utviklede markeder i Nord-Amerika, Europa og Asia etter en kvantitativ og regelstyrt metode.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-192 028	-253 467
	Utbytte	541 837 566	592 954 539
	Gevinst / tap ved realisasjon	1 457 634 871	616 896 787
	Netto endring urealiserte gevinster	2 452 023 305	-1 705 406 487
	Andre porteføljeinntekter	2 669 483	1 247 367
	Porteføljeresultat	**4 453 973 197**	**-494 561 261**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-208 608	-410 236
	Forvaltningshonorar	-57 045 529	-56 286 088
	Forvaltningsresultat	**-57 254 137**	**-56 696 324**
	Resultat før skatt	**4 396 719 060**	**-551 257 585**
2	Skattekostnad	-103 653 802	-102 926 537
	Årsresultat	**4 293 065 258**	**-654 184 122**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
6	Overført til/fra opptjent egenkapital	4 293 065 258	-654 184 122
	Sum anvendt årsresultat	**4 293 065 258**	**-654 184 122**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4, 5	Fondets verdipapirportefølje	22 494 921 404	19 242 824 414
	Andre fordringer	63 806 317	60 621 691
	Bankinnskudd	215 310 542	206 686 502
	Sum eiendeler	**22 774 038 263**	**19 510 132 607**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	8 336 122 985	8 732 706 106
	Over- / underkurs	-5 194 447 402	-4 561 037 995
	Sum innskutt egenkapital	**3 141 675 583**	**4 171 668 111**
	Opptjent egenkapital	19 576 102 710	15 283 037 452
6	**Sum egenkapital**	**22 717 778 293**	**19 454 705 563**
	GJELD		
	Annen gjeld	56 259 970	55 427 044
	Sum gjeld	**56 259 970**	**55 427 044**
	Sum egenkapital og gjeld	**22 774 038 263**	**19 510 132 607**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	4 396 719 060	-551 257 585
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-1 483 347 894	-683 315 754
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-2 452 362 515	1 705 563 566
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	2 917 081	3 385 725
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**463 925 732**	**474 375 952**
Grunnlag betalbar skatt i år	463 925 732	474 375 952
Beregnet skatt	**102 063 661**	**104 362 710**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	56 257 132	66 988 148
Betalbar skatt i år	**45 806 529**	**37 374 562**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	45 806 529	37 374 562
Kildeskatt	57 344 452	65 370 568
Endring utsatt skatt	499 557	180 830
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	3 264	578
Skattekostnad	**103 653 802**	**102 926 537**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	4 208 830	1 938 119
Framførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**4 208 830**	**1 938 119**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-925 943**	**-426 386**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	0	0
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**-925 943**	**-426 386**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total porte-følje	Eierandel i selskapet
DOLLAR GENERAL CORP	USD	48 500	85 021 019	100 861 555	15 840 536	0,44 %	0,02 %
DOLLARAMA INC	CAD	223 800	83 058 258	98 915 042	15 856 784	0,44 %	0,08 %
MCDONALD'S CORP	USD	60 600	143 315 799	143 253 654	(62 145)	0,63 %	0,01 %
TARGET CORP	USD	107 300	126 095 609	218 989 359	92 893 750	0,96 %	0,02 %
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	773 700	89 231 881	124 746 943	35 515 062	0,55 %	0,00 %
BRIDGESTONE CORP	JPY	490 500	188 026 461	185 891 073	(2 135 388)	0,82 %	0,07 %
DOMINO'S PIZZA INC	USD	13 400	64 005 355	66 684 179	2 678 823	0,29 %	0,04 %
GARMIN LTD	USD	69 000	61 366 342	82 854 366	21 488 024	0,36 %	0,04 %
NIKE INC -CL B	USD	182 700	114 814 850	268 522 605	153 707 755	1,18 %	0,01 %
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	477 400	72 433 319	90 262 129	17 828 810	0,40 %	0,07 %
WESFARMERS LTD	AUD	230 255	45 489 427	87 541 284	42 051 857	0,39 %	0,02 %
BEST BUY CO INC	USD	91 700	82 722 804	82 157 632	(565 172)	0,36 %	0,04 %
HASBRO INC	USD	63 000	49 953 247	56 544 174	6 590 927	0,25 %	0,05 %
HOME DEPOT INC	USD	24 900	87 934 969	91 126 099	3 191 130	0,40 %	0,00 %
LOWE'S COS INC	USD	40 300	90 745 971	91 857 974	1 112 003	0,40 %	0,01 %
MICHELIN (CGDE)	EUR	61 973	82 551 710	89 585 555	7 033 845	0,39 %	0,03 %
ZOZO INC	JPY	158 100	43 647 028	43 463 869	(183 159)	0,19 %	0,05 %
AUTOZONE INC	USD	5 300	95 319 536	97 978 958	2 659 423	0,43 %	0,03 %
Forbruksvarer Total			**1 605 733 584**	**2 021 236 449**	**415 502 865**	**8,89 %**	
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	64 400	189 577 127	322 395 990	132 818 862	1,42 %	0,01 %
DANONE	EUR	83 431	54 798 344	45 673 192	(9 125 152)	0,20 %	0,01 %
UNILEVER PLC	GBP	245 255	124 695 712	115 576 028	(9 119 684)	0,51 %	0,01 %
LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	218 443	107 045 337	158 050 357	51 005 020	0,70 %	0,07 %
COLES GROUP LTD	AUD	757 122	82 952 004	87 083 816	4 131 812	0,38 %	0,06 %
COCA-COLA CO/THE	USD	269 900	108 871 903	140 923 303	32 051 401	0,62 %	0,01 %
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	118 200	79 807 364	88 951 850	9 144 486	0,39 %	0,01 %
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	535 210	126 276 253	161 739 552	35 463 299	0,71 %	0,05 %
METRO INC/CN	CAD	203 000	58 821 291	95 404 770	36 583 478	0,42 %	0,08 %
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	USD	233 200	97 570 731	136 361 712	38 790 981	0,60 %	0,02 %
NESTLE SA-REG	CHF	118 497	90 370 782	146 153 126	55 782 344	0,64 %	0,00 %
PEPSICO INC	USD	101 000	103 502 102	154 714 516	51 212 414	0,68 %	0,01 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	183 500	144 449 696	264 698 294	120 248 598	1,16 %	0,01 %
WALMART INC	USD	173 300	191 588 375	221 116 906	29 528 531	0,97 %	0,01 %
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	295 652	24 456 232	72 048 980	47 592 749	0,32 %	0,02 %
CARREFOUR SA	EUR	903 224	151 228 310	145 873 707	(5 354 603)	0,64 %	0,11 %
JERONIMO MARTINS	EUR	258 513	52 908 669	52 107 384	(801 286)	0,23 %	0,04 %
Konsumentvarer Total			**1 788 920 233**	**2 408 873 483**	**619 953 249**	**10,60 %**	
KINDER MORGAN INC	USD	434 700	61 281 423	60 796 376	(485 047)	0,27 %	0,02 %
TC ENERGY CORP	CAD	116 833	45 544 254	47 983 765	2 439 511	0,21 %	0,01 %
EOG RESOURCES INC	USD	121 500	92 459 394	95 174 545	2 715 151	0,42 %	0,02 %
Energi Total			**199 285 071**	**203 954 686**	**4 669 615**	**0,90 %**	
ALLSTATE CORP	USD	70 900	65 767 729	73 556 835	7 789 107	0,32 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	474 535	82 256 265	88 654 733	6 398 469	0,39 %	0,03 %
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	36 886	44 889 042	54 412 046	9 523 004	0,24 %	0,02 %
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	127 700	54 272 889	85 976 160	31 703 270	0,38 %	0,04 %
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	2 383	33 811 526	34 883 047	1 071 521	0,15 %	0,01 %
POWER CORP OF CANADA	CAD	299 200	61 602 980	87 310 769	25 707 789	0,38 %	0,05 %
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	234 400	134 915 725	219 685 729	84 770 003	0,97 %	0,02 %
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	107 200	52 972 638	52 472 725	(499 913)	0,23 %	0,02 %
TORONTO-DOMINION BANK	CAD	337 206	143 524 171	228 300 791	84 776 620	1,00 %	0,02 %
AGNC INVESTMENT CORP	USD	525 200	78 318 320	69 655 822	(8 662 497)	0,31 %	0,10 %
S&P GLOBAL INC	USD	10 200	43 160 988	42 448 527	(712 461)	0,19 %	0,00 %
AFLAC INC	USD	171 500	60 610 234	88 305 442	27 695 208	0,39 %	0,03 %
BANK OF MONTREAL	CAD	92 742	54 412 491	88 176 249	33 763 758	0,39 %	0,01 %
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	360 800	187 839 287	225 559 988	37 720 701	0,99 %	0,03 %
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	81 546	56 793 183	83 941 627	27 148 444	0,37 %	0,02 %
CHUBB LTD	USD	142 912	159 602 526	243 617 166	84 014 640	1,07 %	0,03 %
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	317 900	86 645 006	86 396 987	(248 019)	0,38 %	0,05 %
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	1 062 376	67 022 911	79 219 073	12 196 162	0,35 %	0,02 %
SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	184 821	62 678 792	90 848 049	28 169 257	0,40 %	0,03 %
Svenska Handelsbanken ser. A	SEK	861 307	76 367 218	82 094 632	5 727 414	0,36 %	0,04 %
Swedbank AB ser A	SEK	531 647	85 892 343	94 294 180	8 401 837	0,41 %	0,05 %
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	497 700	69 185 571	87 572 263	18 386 693	0,39 %	0,03 %
Industrivarden, AB ser. A	SEK	13 250	1 174 450	3 721 883	2 547 433	0,02 %	0,01 %
GREAT-WEST LIFECO INC	CAD	323 700	83 271 426	85 782 529	2 511 103	0,38 %	0,03 %
MOODY'S CORP	USD	25 800	91 787 653	88 861 692	(2 925 962)	0,39 %	0,01 %
Finans Total			**1 999 544 053**	**2 563 840 010**	**564 295 957**	**11,28 %**	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	378 600	206 210 049	208 162 232	1 952 184	0,92 %	0,02 %
CIGNA CORP	USD	35 000	55 251 026	70 873 118	15 622 092	0,31 %	0,01 %
GRIFOLS SA	EUR	224 055	58 975 492	37 915 714	(21 059 777)	0,17 %	0,05 %
JOHNSON & JOHNSON	USD	147 400	158 527 748	222 359 766	63 832 018	0,98 %	0,01 %
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	125 376	52 735 059	57 473 759	4 738 700	0,25 %	0,05 %
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	19 400	82 201 518	108 037 297	25 835 779	0,48 %	0,02 %
SANOFI	EUR	235 091	218 903 723	208 829 814	(10 073 910)	0,92 %	0,02 %
ABBVIE INC	USD	219 900	189 574 498	262 560 121	72 985 623	1,16 %	0,01 %
ZOETIS INC	USD	43 900	92 706 662	94 469 716	1 763 054	0,42 %	0,01 %
IDEXX LABORATORIES INC	USD	5 900	32 834 927	34 258 337	1 423 410	0,15 %	0,01 %
BIOGEN INC	USD	36 500	95 993 866	77 222 559	(18 771 307)	0,34 %	0,02 %
CVS HEALTH CORP	USD	285 000	153 391 825	259 263 311	105 871 486	1,14 %	0,02 %
GILEAD SCIENCES INC	USD	371 100	198 715 852	237 614 129	38 898 277	1,05 %	0,03 %
MEDTRONIC PLC	USD	119 900	96 176 717	109 379 151	13 202 434	0,48 %	0,01 %
MERCK & CO. INC.	USD	322 800	211 054 005	218 159 380	7 105 376	0,96 %	0,01 %
MERCK KGAA	EUR	55 840	55 188 158	127 113 620	71 925 463	0,56 %	0,04 %
PFIZER INC	USD	631 600	191 937 248	328 887 140	136 949 893	1,45 %	0,01 %
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	363 905	78 239 707	108 793 409	30 553 702	0,48 %	0,08 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
UCB SA	EUR	106 786	78 326 811	107 461 406	29 134 594	0,47 %	0,05 %
Novo Nordisk B	DKK	89 362	93 265 206	88 558 599	(4 706 607)	0,39 %	0,01 %
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	248 475	48 326 743	47 680 226	(646 516)	0,21 %	0,00 %
NOVARTIS AG-REG	CHF	145 434	112 933 345	112 997 362	64 016	0,50 %	0,01 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	28 226	82 219 579	103 561 447	21 341 869	0,46 %	0,00 %
Helse Total			**2 688 169 788**	**3 275 037 124**	**586 867 335**	**14,41 %**	
3M CO	USD	120 600	182 030 523	188 907 192	6 876 669	0,83 %	0,02 %
ITOCHU CORP	JPY	325 000	67 002 674	87 555 063	20 552 389	0,39 %	0,02 %
MTR CORP	HKD	1 228 000	59 350 479	58 128 639	(1 221 840)	0,26 %	0,02 %
THOMSON REUTERS CORP	CAD	99 318	41 266 212	104 884 356	63 618 144	0,46 %	0,02 %
WASTE CONNECTIONS INC	USD	50 200	32 488 885	60 323 821	27 834 936	0,27 %	0,02 %
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	61 300	21 786 996	43 953 079	22 166 083	0,19 %	0,01 %
BRAMBLES LTD	AUD	1 176 030	75 830 428	80 149 499	4 319 071	0,35 %	0,08 %
BUNZL PLC	GBP	299 668	84 741 685	103 260 455	18 518 770	0,45 %	0,09 %
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	41 600	31 046 376	39 483 127	8 436 751	0,17 %	0,03 %
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	182 200	127 968 019	197 639 357	69 671 338	0,87 %	0,03 %
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD	169 300	74 541 093	107 530 789	32 989 697	0,47 %	0,02 %
EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	79 900	59 190 068	94 618 340	35 428 272	0,42 %	0,05 %
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	12 204	19 750 238	34 772 426	15 022 189	0,15 %	0,01 %
RELX PLC	GBP	374 341	71 292 499	107 396 035	36 103 536	0,47 %	0,02 %
REPUBLIC SERVICES INC	USD	89 875	42 248 575	110 520 360	68 271 785	0,49 %	0,03 %
SECOM CO LTD	JPY	125 500	97 757 139	76 749 420	(21 007 719)	0,34 %	0,05 %
SGS SA-REG	CHF	1 946	50 360 279	57 386 572	7 026 292	0,25 %	0,03 %
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	115 700	113 140 883	218 686 239	105 545 356	0,96 %	0,02 %
VERISK ANALYTICS INC	USD	34 500	39 882 327	69 586 837	29 704 509	0,31 %	0,02 %
WASTE MANAGEMENT INC	USD	69 400	44 238 272	102 141 134	57 902 862	0,45 %	0,02 %
Industri Total			**1 447 319 596**	**2 087 497 294**	**640 177 698**	**9,19 %**	
INTEL CORP	USD	426 241	165 096 086	193 574 132	28 478 046	0,85 %	0,01 %
KYOCERA CORP	JPY	159 100	82 803 314	87 562 851	4 759 537	0,39 %	0,04 %
MICROSOFT CORP	USD	135 200	390 786 012	400 972 193	10 186 180	1,76 %	0,00 %
OPEN TEXT CORP	CAD	126 500	40 229 724	53 022 616	12 792 892	0,23 %	0,05 %
ORACLE CORP	USD	273 300	131 152 777	210 179 710	79 026 932	0,92 %	0,01 %
CONSTELLATION SOFTWARE INC	CAD	6 800	25 978 508	111 414 276	85 435 768	0,49 %	0,03 %
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	34 900	49 285 440	47 745 680	(1 539 760)	0,21 %	0,02 %
HP INC	USD	340 900	113 097 690	113 241 990	144 299	0,50 %	0,03 %
CDW CORP/DE	USD	59 500	69 632 144	107 445 783	37 813 639	0,47 %	0,04 %
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	52 700	103 824 275	105 854 926	2 030 651	0,47 %	0,02 %
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	84 000	86 500 734	86 340 328	(160 406)	0,38 %	0,06 %
FORTINET INC	USD	32 400	95 612 019	102 685 223	7 073 204	0,45 %	0,02 %
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	USD	38 300	44 895 463	61 745 790	16 850 326	0,27 %	0,03 %
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	56 900	92 104 191	93 503 213	1 399 022	0,41 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
EPAM SYSTEMS INC	USD	15 300	86 839 348	90 187 267	3 347 919	0,40 %	0,03 %
HALMA PLC	GBP	265 033	73 235 160	101 297 279	28 062 118	0,45 %	0,07 %
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	68 000	75 471 581	123 832 565	48 360 984	0,54 %	0,04 %
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	28 500	79 837 191	123 984 460	44 147 269	0,55 %	0,06 %
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	USD	63 000	82 371 717	92 771 779	10 400 061	0,41 %	0,09 %
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	52 400	39 775 541	54 081 717	14 306 176	0,24 %	0,03 %
CGI INC	CAD	109 400	48 986 727	85 424 659	36 437 932	0,38 %	0,05 %
CISCO SYSTEMS INC	USD	462 500	198 143 090	258 452 248	60 309 158	1,14 %	0,01 %
CITRIX SYSTEMS INC	USD	51 200	50 581 673	42 707 097	(7 874 576)	0,19 %	0,04 %
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	137 600	79 285 818	107 652 678	28 366 860	0,47 %	0,03 %
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	101 200	126 449 747	97 406 765	(29 042 981)	0,43 %	0,02 %
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	141 700	50 173 084	92 516 085	42 343 001	0,41 %	0,03 %
JUNIPER NETWORKS INC	USD	370 300	80 221 603	116 608 023	36 386 420	0,51 %	0,11 %
Nokia Corporation	EUR	1 765 894	62 165 978	98 708 015	36 542 037	0,43 %	0,03 %
PAYCHEX INC	USD	163 900	154 228 318	197 286 094	43 057 776	0,87 %	0,05 %
TREND MICRO INC	JPY	85 300	45 559 609	41 739 953	(3 819 656)	0,18 %	0,06 %
WESTERN UNION CO	USD	234 700	49 301 493	36 922 645	(12 378 848)	0,16 %	0,06 %
XILINX INC	USD	75 900	68 361 042	141 913 581	73 552 539	0,62 %	0,03 %
Ericsson, Telefonab. L M ser.	SEK	737 280	80 416 071	71 659 050	(8 757 020)	0,32 %	0,02 %
ACCENTURE PLC-CL A	USD	30 600	109 561 891	111 862 164	2 300 273	0,49 %	0,00 %
APPLIED MATERIALS INC	USD	47 000	61 937 575	65 219 441	3 281 866	0,29 %	0,01 %
ASML HOLDING NV	EUR	6 348	42 678 296	44 987 601	2 309 305	0,20 %	0,00 %
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	41 800	86 766 504	90 890 606	4 124 103	0,40 %	0,01 %
INTUIT INC	USD	18 500	103 689 956	104 933 978	1 244 022	0,46 %	0,01 %
APPLE INC	USD	97 800	150 261 446	153 141 649	2 880 203	0,67 %	0,00 %
ARROW ELECTRONICS INC	USD	88 200	98 996 571	104 431 723	5 435 152	0,46 %	0,13 %
F5 INC	USD	54 000	67 670 509	116 528 014	48 857 506	0,51 %	0,09 %
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	100 000	51 533 219	99 629 153	48 095 935	0,44 %	0,04 %
IT Total			**3 795 499 136**	**4 642 065 000**	**846 565 864**	**20,43 %**	
NUCOR CORP	USD	87 400	91 513 186	87 977 622	(3 535 564)	0,39 %	0,03 %
WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	112 400	88 873 467	94 695 983	5 822 516	0,42 %	0,11 %
LINDE PLC	USD	48 800	94 556 502	149 080 275	54 523 773	0,66 %	0,01 %
Yara International ASA	NOK	181 145	63 807 072	80 609 525	16 802 453	0,35 %	0,07 %
Råvarer Total			**338 750 226**	**412 363 405**	**73 613 178**	**1,81 %**	
BCE INC	CAD	285 300	131 410 047	131 076 129	(333 919)	0,58 %	0,03 %
OMNICOM GROUP	USD	118 500	74 633 494	76 564 846	1 931 352	0,34 %	0,06 %
SOFTBANK CORP	JPY	311 900	33 731 593	34 740 108	1 008 516	0,15 %	0,01 %
ALPHABET INC-CL A	USD	9 300	238 517 064	237 586 801	(930 263)	1,05 %	0,00 %
TELUS CORP	CAD	429 500	68 300 311	89 323 065	21 022 754	0,39 %	0,03 %
AT&T INC	USD	827 479	324 750 852	179 505 168	(145 245 684)	0,79 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
COMCAST CORP-CLASS A	USD	432 200	166 440 788	191 821 182	25 380 393	0,84 %	0,01 %
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	466 253	64 161 783	76 213 177	12 051 394	0,34 %	0,01 %
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	288 900	56 117 654	95 407 877	39 290 224	0,42 %	0,07 %
KDDI CORP	JPY	290 600	67 924 948	74 816 155	6 891 208	0,33 %	0,01 %
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	579 900	133 007 447	139 883 256	6 875 808	0,62 %	0,02 %
ORANGE	EUR	2 203 940	237 481 386	208 040 863	(29 440 522)	0,92 %	0,08 %
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	119 626	49 580 072	50 300 047	719 974	0,22 %	0,03 %
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	CAD	328 822	55 449 713	88 126 987	32 677 274	0,39 %	0,07 %
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	5 407 300	103 507 588	82 056 900	(21 450 689)	0,36 %	0,03 %
SWISSCOM AG-REG	CHF	27 168	120 543 410	135 307 678	14 764 268	0,60 %	0,05 %
Telenor ASA	NOK	562 430	90 442 666	77 952 798	(12 489 868)	0,34 %	0,04 %
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	432 541	188 518 402	198 189 797	9 671 395	0,87 %	0,01 %
VODAFONE GROUP PLC.	GBP	2 400 799	32 946 905	32 190 572	(756 334)	0,14 %	0,01 %
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	29 700	89 139 599	88 091 246	(1 048 353)	0,39 %	0,00 %
Telecom Total			**2 403 392 499**	**2 367 799 820**	**(35 592 680)**	**10,42 %**	
EXELON CORP	USD	216 900	67 546 140	110 476 932	42 930 792	0,49 %	0,02 %
NEXTERA ENERGY INC	USD	204 900	84 084 656	168 689 352	84 604 697	0,74 %	0,01 %
RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	484 835	85 219 794	92 499 514	7 279 720	0,41 %	0,09 %
SNAM SPA	EUR	1 050 667	41 971 775	55 842 105	13 870 330	0,25 %	0,03 %
HYDRO ONE LTD	CAD	384 400	59 510 543	88 316 369	28 805 826	0,39 %	0,06 %
UGI CORP	USD	289 700	110 898 930	117 284 510	6 385 580	0,52 %	0,14 %
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	81 400	53 956 604	61 243 517	7 286 913	0,27 %	0,02 %
E.ON SE	EUR	809 523	78 455 621	98 974 876	20 519 256	0,44 %	0,03 %
IBERDROLA SA	EUR	1 142 974	100 526 963	119 318 532	18 791 569	0,53 %	0,02 %
NATIONAL GRID PLC	GBP	747 209	70 028 555	94 583 168	24 554 613	0,42 %	0,02 %
ENGIE	EUR	651 727	81 763 140	85 054 508	3 291 368	0,37 %	0,03 %
CANADIAN UTILITIES LTD-A	CAD	182 219	46 288 651	46 673 602	384 951	0,21 %	0,09 %
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	775 965	50 346 139	55 357 544	5 011 405	0,24 %	0,04 %
Forsyninger Total			**930 597 511**	**1 194 314 530**	**263 717 019**	**5,26 %**	
LINK REIT	HKD	1 049 835	83 888 728	81 518 826	(2 369 902)	0,36 %	0,05 %
PUBLIC STORAGE	USD	49 200	113 638 452	162 506 736	48 868 285	0,72 %	0,03 %
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	644 000	76 363 550	68 908 585	(7 454 965)	0,30 %	0,02 %
EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	63 700	63 010 395	127 360 070	64 349 675	0,56 %	0,05 %
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	USD	134 400	81 898 143	103 892 837	21 994 694	0,46 %	0,07 %
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	USD	277 100	52 882 401	57 741 108	4 858 707	0,25 %	0,05 %
AMERICAN TOWER CORP	USD	93 100	138 298 943	240 137 741	101 838 798	1,06 %	0,02 %
IRON MOUNTAIN INC	USD	216 400	57 792 574	99 860 299	42 067 725	0,44 %	0,07 %
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	68 802	86 660 816	84 657 696	(2 003 119)	0,37 %	0,09 %
NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	1 510	74 497 616	77 473 615	2 975 998	0,34 %	0,09 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CROWN CASTLE INTL CORP	USD	90 400	164 351 762	166 402 168	2 050 405	0,73 %	0,02 %
SIMON PROPERTY GROUP INC	USD	33 700	45 875 061	47 479 923	1 604 862	0,21 %	0,01 %
Eiendom Total			**1 039 158 440**	**1 317 939 603**	**278 781 163**	**5,80 %**	
Verdipapirer Totalt			**18 236 369 668**	**22 494 921 404**	**4 258 551 736**	**98,99 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,39	0,59
Transaksjonskostnader	1 614 435	2 465 422

NOTE 4 Finansielle derivater

INSTRUMENT	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	100	4 772 990	6 299 666	17.03.2022
Future	EURO STOXX 50	EUR	510	21 983 601	27 648 040	18.03.2022
Future	FTSE100 INDEX	GBP	220	19 404 121	21 609 550	18.03.2022
Future	SAP500 INDEX	USD	3 650	153 408 059	158 188 463	18.03.2022
Future	TOPIX INDEX	JPY	100 000	15 256 796	20 959 170	10.03.2022
Sum aksjefutures				**214 825 567**	**234 704 890**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 5 Verdipapirutlån

KRONER	2021	2020
Aksjer	703 104 404	672 411 282
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	**703 104 404**	**672 411 282**
Sertifikater og obligasjoner	273 547 909	156 668 163
Aksjer	476 207 492	554 298 359
Sikkerhetsstillelser tilknyttet eiendelene	**749 755 402**	**710 966 522**
Inntekter verdipapirutlån	1 098 234	1 546 508
Kostnader verdipapirutlån	226 164	299 299

Verdipapirutlån benyttes for å øke fondets inntekter uten å øke fondets markedsrisiko.
Alle kostnader er til fondets depotbank Northern Trust.

Motparter verdipapirutlån:
BARCLAYS BANK PLC
BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INTERNATIONAL LTD., DUBLIN
CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC.
GOLDMAN SACHS & CO. LLC
J.P. MORGAN SECURITIES LLC
MORGAN STANLEY AND CO. LLC.
THE BANK OF NOVA SCOTIA, NEW YORK AGENCY
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD.
CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC
J.P. MORGAN SECURITIES PLC

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	19 454 705 563	25 517 987 832
Tegninger	476 406 622	995 053 623
Innløsninger	-1 506 399 150	-6 404 151 770
Overført til/fra opptjent egenkapital	4 293 065 258	-654 184 122
Egenkapital ved slutten av året	**22 717 778 294**	**19 454 705 563**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	8 336 122,9853	2 725,2834
31.12.2020	8 732 706,1062	2 227,8103
31.12.2019	11 497 195,6719	2 219,2938

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.27 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP AksjeGlobal Flerfaktor II

KLP AksjeGlobal Flerfaktor II investerer i aksjer notert i utviklede markeder i Nord-Amerika, Europa og Asia etter en kvantitativ og regelstyrt metode.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-20 368	89 590
	Gevinst / tap ved realisasjon	22 113 381	102 923 488
	Netto endring urealiserte gevinster	35 108 638	-113 284 264
	Andre porteføljeinntekter	0	5
	Porteføljeresultat	**57 201 650**	**-10 271 181**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-56 569	-143 414
	Forvaltningshonorar	-142 721	-319 905
	Forvaltningsresultat	**-199 290**	**-463 319**
	Resultat før skatt	**57 002 360**	**-10 734 500**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**57 002 360**	**-10 734 500**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
5	Overført til/fra opptjent egenkapital	57 002 360	-10 734 500
	Sum anvendt årsresultat	**57 002 360**	**-10 734 500**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	304 619 648	246 873 746
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	0	-8
	Andre fordringer	4 649 167	178 596
	Bankinnskudd	20 880 296	27 398 201
	Sum eiendeler	**330 149 111**	**274 450 535**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	164 362 254	160 754 425
	Over- / underkurs	-174 236 858	-175 841 508
	Sum innskutt egenkapital	**-9 874 604**	**-15 087 083**
	Opptjent egenkapital	335 011 144	278 008 784
5	**Sum egenkapital**	**325 136 541**	**262 921 701**
	GJELD		
	Annen gjeld	5 012 570	11 528 834
	Sum gjeld	**5 012 570**	**11 528 834**
	Sum egenkapital og gjeld	**330 149 111**	**274 450 535**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	57 002 360	-10 734 500
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-7 961 494	-112 963 329
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-35 144 586	113 170 852
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	-13 896 279	0
Årets skattemessig resultat	**0**	**-10 526 977**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-1 314 212	13 519 292
Framførbart skattemessig underskudd	-108 020 469	-121 916 749
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-109 334 681**	**-108 397 457**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**24 053 630**	**23 847 441**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-24 053 630	-23 847 441
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL FLERFAKTOR I	NOK	112 336	252 094 700	306 148 441	54 053 741	94,16 %	1,35 %
Fondsandel Totalt			**252 094 700**	**306 148 441**	**54 053 741**	**94,16 %**	
Verdipapirer Total			**252 094 700**	**306 148 441**	**54 053 741**	**94,16 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,22	1,19

NOTE 4 Finansielle derivater

INSTRUMENT	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	EURO STOXX 50	EUR	50	2 155 255	2 351 433	18.03.2022
Future	FTSE100 INDEX	GBP	20	1 764 011	1 819 002	18.03.2022
Future	SAP500 INDEX	USD	300	12 608 882	12 116 565	18.03.2022
Future	TOPIX INDEX	JPY	10 000	1 525 680	1 886 794	10.03.2022
Sum				**18 053 827**	**18 173 794**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
AUD	NOK	48 000	-310 151	-2 304	19.01.2022
CAD	NOK	252 000	-1 766 961	-7 244	19.01.2022
CHF	NOK	44 000	-434 625	-8 382	25.01.2022
EUR	NOK	100 000	-996 045	7 313	18.01.2022
GBP	NOK	262 000	-3 118 034	11 987	18.01.2022
HKD	NOK	234 000	-264 969	-115	07.02.2022
JPY	NOK	11 186 000	-899 045	-42 283	12.01.2022
NOK	AUD	9 119 965	-1 441 080	-122 307	19.01.2022
NOK	CAD	40 108 115	-5 794 500	-354 746	19.01.2022
NOK	CHF	9 127 858	-934 200	77 992	25.01.2022
NOK	DKK	1 141 341	-850 000	-5 372	18.01.2022
NOK	EUR	33 454 184	-3 297 400	369 284	18.01.2022
NOK	GBP	13 715 383	-1 168 400	-243 021	18.01.2022
NOK	HKD	3 183 553	-2 735 500	87 299	07.02.2022
NOK	JPY	20 366 545	-255 796 333	774 528	12.01.2022
NOK	SEK	4 631 578	-4 653 800	96 252	25.01.2022
NOK	SGD	3 810 741	-576 660	37 840	25.01.2022
NOK	USD	193 355 424	-22 156 200	-2 077 013	18.01.2022
SEK	NOK	1 100 000	-1 079 070	-7 080	25.01.2022
SGD	NOK	45 000	-299 320	-4 898	25.01.2022
USD	NOK	1 345 000	-11 980 393	-116 524	18.01.2022
Sum valutakontrakter				**-1 528 793**	

NOTE 4 Finansielle derivater - forts.

KRONER	2021	2020
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	-3 656 000	11 260 296
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	**-3 656 000**	**11 260 296**

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

NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	262 921 701	680 151 928
Tegninger	61 269 619	255 540 109
Innløsninger	-56 057 139	-662 035 837
Overført til/fra opptjent egenkapital	57 002 360	-10 734 500
Egenkapital ved slutten av året	**325 136 541**	**262 921 700**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	164 362,2540	1 978,1704
31.12.2020	160 754,4246	1 635,5488
31.12.2019	411 731,3916	1 651,9312

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.3 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP AksjeGlobal Flerfaktor I på 0.27% p.a.

KLP AksjeGlobal Flerfaktor II eier:
1.35% av andelene i KLP AksjeGlobal Flerfaktor I

KLP-FONDENE

KLP Aksjeglobal Small Cap Flerfaktor

KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor er et aktivt forvaltet aksjefond som benytter en modellbasert metode for investeringer i mindre selskaper i de globale markedene.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-69 235	177 119
	Utbytte	70 695 626	61 333 358
	Gevinst / tap ved realisasjon	275 227 981	8 030 695
	Netto endring urealiserte gevinster	375 686 784	-30 213 137
	Andre porteføljeinntekter	733 839	1 497 906
	Porteføljeresultat	**722 274 994**	**40 825 941**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-93 866	-183 632
	Forvaltningshonorar	-14 234 513	-11 510 657
	Forvaltningsresultat	**-14 328 380**	**-11 694 289**
	Resultat før skatt	**707 946 615**	**29 131 652**
2	Skattekostnad	-14 294 752	-11 497 587
	Årsresultat	**693 651 863**	**17 634 066**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
6	Overført til/fra opptjent egenkapital	693 651 863	17 634 066
	Sum anvendt årsresultat	**693 651 863**	**17 634 066**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4, 5	Fondets verdipapirportefølje	3 360 954 770	2 651 904 572
	Andre fordringer	6 505 152	4 522 108
	Bankinnskudd	52 195 556	34 344 042
	Sum eiendeler	**3 419 655 478**	**2 690 770 721**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	2 253 144 730	2 230 070 313
	Over- / underkurs	67 233 796	57 225 494
	Sum innskutt egenkapital	**2 320 378 526**	**2 287 295 808**
	Opptjent egenkapital	1 093 245 792	399 593 929
6	**Sum egenkapital**	**3 413 624 318**	**2 686 889 736**
	GJELD		
	Annen gjeld	6 031 160	3 880 985
	Sum gjeld	**6 031 160**	**3 880 985**
	Sum egenkapital og gjeld	**3 419 655 478**	**2 690 770 721**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	707 946 615	29 131 652
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-281 515 101	-13 421 366
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-375 685 576	30 225 438
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	366 321	275 512
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**51 112 259**	**46 211 237**
Grunnlag betalbar skatt i år	51 112 259	46 211 237
Beregnet skatt	**11 244 697**	**10 166 472**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	6 845 562	7 367 613
Betalbar skatt i år	**4 399 135**	**2 798 859**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	4 399 135	2 798 859
Kildeskatt	9 616 156	8 630 457
Endring utsatt skatt	278 067	52 342
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	1 393	15 929
Skattekostnad	**14 294 752**	**11 497 587**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	1 501 861	237 918
Framførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**1 501 861**	**237 918**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-330 409**	**-52 342**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	0	0
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**-330 409**	**-52 342**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BENESSE HOLDINGS INC	JPY	19 500	3 474 541	3 373 284	(101 257)	0,10 %	0,02 %
JTEKT CORP	JPY	41 300	3 271 066	3 178 470	(92 596)	0,09 %	0,01 %
KOHLS CORP	USD	14 700	3 153 403	6 402 377	3 248 974	0,19 %	0,01 %
NOK CORP	JPY	30 400	3 290 740	2 914 607	(376 133)	0,09 %	0,02 %
PVH CORP	USD	5 200	2 135 342	4 890 453	2 755 111	0,14 %	0,01 %
TOYOTA BOSHOKU CORP	JPY	22 100	3 080 970	3 817 978	737 008	0,11 %	0,01 %
URBAN OUTFITTERS INC	USD	13 000	4 108 745	3 365 769	(742 976)	0,10 %	0,01 %
MURPHY USA INC	USD	10 100	9 453 526	17 745 277	8 291 750	0,52 %	0,04 %
FOOT LOCKER INC	USD	7 400	2 633 506	2 847 094	213 588	0,08 %	0,01 %
SIGNET JEWELERS LTD	USD	13 400	5 163 335	10 283 919	5 120 584	0,30 %	0,03 %
LINAMAR CORP	CAD	9 800	3 311 407	5 126 391	1 814 984	0,15 %	0,01 %
ACUSHNET HOLDINGS CORP	USD	13 800	6 798 543	6 459 440	(339 103)	0,19 %	0,02 %
ADASTRIA CO LTD	JPY	22 000	3 745 655	2 722 489	(1 023 166)	0,08 %	0,05 %
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	GBP	65 595	4 039 551	4 967 156	927 605	0,15 %	0,01 %
BELLWAY PLC	GBP	12 197	4 523 799	4 859 895	336 096	0,14 %	0,01 %
BRUNSWICK CORP	USD	4 500	2 893 325	3 997 203	1 103 878	0,12 %	0,01 %
CARTER'S INC	USD	7 400	6 650 668	6 605 154	(45 515)	0,19 %	0,02 %
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	USD	9 000	7 231 938	7 733 296	501 359	0,23 %	0,01 %
DCM HOLDINGS CO LTD	JPY	53 000	4 682 774	4 322 426	(360 349)	0,13 %	0,03 %
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	3 900	6 979 021	12 597 903	5 618 882	0,37 %	0,01 %
DORMAN PRODUCTS INC	USD	9 000	6 988 614	8 969 005	1 980 391	0,26 %	0,03 %
DUNELM GROUP PLC	GBP	21 689	2 782 618	3 577 512	794 894	0,10 %	0,01 %
EXEDY CORP	JPY	24 700	4 280 864	3 149 294	(1 131 570)	0,09 %	0,05 %
FNAC DARTY SA	EUR	5 661	3 085 697	3 264 238	178 541	0,10 %	0,02 %
FORBO HOLDING AG-REG	CHF	420	5 927 776	7 601 265	1 673 489	0,22 %	0,03 %
GENTEX CORP	USD	29 300	7 740 967	9 004 410	1 263 444	0,26 %	0,01 %
GRAND CANYON EDUCATION INC	USD	4 100	3 304 357	3 098 848	(205 509)	0,09 %	0,01 %
JB HI-FI LTD	AUD	22 182	5 235 148	6 871 899	1 636 752	0,20 %	0,02 %
K'S HOLDINGS CORP	JPY	87 600	9 364 415	7 499 771	(1 864 644)	0,22 %	0,04 %
KB HOME	USD	14 000	3 443 960	5 522 196	2 078 236	0,16 %	0,02 %
LA-Z-BOY INC	USD	16 000	5 123 200	5 123 080	(120)	0,15 %	0,04 %
OVERSTOCK.COM INC	USD	3 700	2 952 686	1 925 361	(1 027 325)	0,06 %	0,01 %
PACIFIC TEXTILES HOLDINGS	HKD	372 000	2 928 315	1 548 414	(1 379 901)	0,05 %	0,03 %
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC	USD	4 900	2 900 899	4 632 941	1 732 042	0,14 %	0,01 %
PETS AT HOME GROUP PLC	GBP	50 174	2 463 279	2 786 631	323 353	0,08 %	0,01 %
SERVICE CORP INTERNATIONAL	USD	22 100	8 413 279	13 834 846	5 421 567	0,40 %	0,01 %
SLEEP NUMBER CORP	USD	5 100	3 371 675	3 444 957	73 283	0,10 %	0,02 %
STANDARD MOTOR PRODS	USD	24 500	9 009 890	11 318 773	2 308 883	0,33 %	0,11 %
T-GAIA CORP	JPY	25 600	4 195 375	3 246 403	(948 973)	0,10 %	0,05 %
THOR INDUSTRIES INC	USD	2 700	1 912 533	2 470 702	558 170	0,07 %	0,00 %
TOKAI RIKA CO LTD	JPY	23 400	3 481 915	2 773 888	(708 027)	0,08 %	0,02 %
TS TECH CO LTD	JPY	23 700	2 869 434	2 566 255	(303 179)	0,08 %	0,02 %
WENDY'S CO/THE	USD	34 900	6 451 890	7 340 044	888 155	0,21 %	0,02 %
WILLIAMS-SONOMA INC	USD	5 000	4 397 450	7 457 195	3 059 745	0,22 %	0,01 %
WINMARK CORP	USD	1 500	2 479 933	3 284 244	804 311	0,10 %	0,04 %
MONEYSUPERMARKET.COM	GBP	111 839	4 009 553	2 885 326	(1 124 227)	0,08 %	0,02 %
AUTONATION INC	USD	4 500	2 042 400	4 636 883	2 594 483	0,14 %	0,01 %
KISOJI CO LTD	JPY	19 700	3 915 021	3 314 350	(600 671)	0,10 %	0,07 %
STRATEGIC EDUCATION INC	USD	5 300	6 836 301	2 703 268	(4 133 034)	0,08 %	0,02 %
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	GBP	2 028	2 068 136	2 414 966	346 830	0,07 %	0,01 %
MOBILEZONE HOLDING AG-REG	CHF	27 660	2 314 060	3 646 064	1 332 004	0,11 %	0,06 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
OISIX RA DAICHI INC	JPY	12 700	3 050 777	3 010 000	(40 778)	0,09 %	0,03 %
STURM RUGER & CO INC	USD	17 200	10 311 951	10 316 917	4 967	0,30 %	0,10 %
ZUMIEZ INC	USD	15 800	3 278 504	6 686 405	3 407 902	0,20 %	0,07 %
CARRIAGE SERVICES INC	USD	9 500	2 958 648	5 398 387	2 439 738	0,16 %	0,06 %
SONOS INC	USD	17 600	4 457 863	4 625 022	167 159	0,14 %	0,01 %
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	USD	30 100	3 651 848	5 658 985	2 007 137	0,17 %	0,01 %
GRAHAM HOLDINGS CO-CLASS B	USD	1 500	7 146 902	8 331 045	1 184 143	0,24 %	0,04 %
H&R BLOCK INC	USD	42 900	6 969 538	8 912 867	1 943 329	0,26 %	0,02 %
HARLEY-DAVIDSON INC	USD	24 100	6 870 253	8 009 918	1 139 665	0,23 %	0,02 %
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	AUD	210 176	6 684 111	6 656 704	(27 408)	0,19 %	0,02 %
KONTOOR BRANDS INC	USD	13 300	2 614 253	6 010 774	3 396 521	0,18 %	0,02 %
MACY'S INC	USD	23 300	1 566 621	5 379 110	3 812 489	0,16 %	0,01 %
MARKS & SPENCER GROUP PLC	GBP	513 351	7 349 419	14 188 145	6 838 726	0,42 %	0,03 %
MATSUYAFOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	7 900	2 311 757	2 189 968	(121 789)	0,06 %	0,04 %
Nokian Tyres Plc	EUR	26 211	8 362 622	8 752 833	390 211	0,26 %	0,02 %
PERDOCEO EDUCATION CORP	USD	23 300	2 320 178	2 416 285	96 107	0,07 %	0,03 %
POLARIS INC	USD	2 900	2 401 159	2 810 736	409 578	0,08 %	0,00 %
QURATE RETAIL INC-SERIES A	USD	39 500	3 684 826	2 647 254	(1 037 572)	0,08 %	0,01 %
TAYLOR MORRISON HOME CORP	USD	18 600	2 773 097	5 734 152	2 961 055	0,17 %	0,02 %
TERMINIX GLOBAL HOLDINGS INC	USD	13 400	5 249 767	5 344 613	94 846	0,16 %	0,01 %
TOLL BROTHERS INC	USD	7 900	2 852 946	5 043 018	2 190 072	0,15 %	0,01 %
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	HKD	215 000	3 243 106	3 171 118	(71 988)	0,09 %	0,01 %
Thule Group AB	SEK	9 680	3 684 062	5 166 632	1 482 570	0,15 %	0,01 %
JOHNSON OUTDOORS INC-A	USD	3 800	3 466 023	3 139 509	(326 514)	0,09 %	0,04 %
REVOLVE GROUP INC	USD	4 400	3 160 916	2 174 381	(986 535)	0,06 %	0,01 %
SMITH & WESSON BRANDS INC	USD	17 600	3 180 717	2 762 597	(418 120)	0,08 %	0,04 %
TENNECO INC-CLASS A	USD	28 500	4 194 980	2 839 934	(1 355 047)	0,08 %	0,03 %
VISTRY GROUP PLC	GBP	27 850	2 887 678	3 938 445	1 050 766	0,12 %	0,01 %
YETI HOLDINGS INC	USD	6 800	4 472 390	4 966 855	494 464	0,15 %	0,01 %
CURRYS PLC	GBP	221 297	3 508 454	3 023 775	(484 679)	0,09 %	0,02 %
FIELMANN AG	EUR	11 431	6 891 727	6 780 470	(111 257)	0,20 %	0,01 %
Forbruksvarer Total			**362 470 587**	**436 210 459**	**73 739 872**	**12,77 %**	
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	SGD	5 136 300	5 774 086	8 231 199	2 457 114	0,24 %	0,04 %
METCASH LTD	AUD	286 747	6 919 419	8 272 953	1 353 534	0,24 %	0,03 %
TATE & LYLE PLC	GBP	85 697	7 209 586	6 769 828	(439 758)	0,20 %	0,02 %
INGREDION INC	USD	4 000	2 692 996	3 408 802	715 806	0,10 %	0,01 %
Axfood AB	SEK	46 727	9 062 049	11 851 149	2 789 100	0,35 %	0,02 %
EBRO FOODS SA	EUR	17 777	3 315 554	3 009 205	(306 349)	0,09 %	0,01 %
EMMI AG-REG	CHF	242	2 284 590	2 520 128	235 538	0,07 %	0,00 %
FLOWERS FOODS INC	USD	54 200	11 091 130	13 129 338	2 038 208	0,38 %	0,03 %
LIFE CORP	JPY	27 300	8 516 842	7 118 391	(1 398 451)	0,21 %	0,06 %
MARUHA NICHIRO CORP	JPY	16 500	3 489 491	3 038 793	(450 698)	0,09 %	0,03 %
MEGMILK SNOW BRAND CO LTD	JPY	19 500	3 821 707	2 971 596	(850 111)	0,09 %	0,03 %
MITSUBISHI SHOKUHIN CO LTD	JPY	30 900	7 099 810	6 545 046	(554 763)	0,19 %	0,07 %
NORTH WEST CO INC/THE	CAD	19 400	4 012 257	4 637 303	625 045	0,14 %	0,04 %
NU SKIN ENTERPRISES INC - A	USD	17 300	7 209 125	7 742 247	533 122	0,23 %	0,03 %
SANDERSON FARMS INC	USD	3 900	6 678 911	6 571 503	(107 408)	0,19 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SHENG SIONG GROUP LTD	SGD	445 600	4 846 042	4 255 442	(590 600)	0,12 %	0,03 %
SPARTANNASH CO	USD	41 000	6 633 247	9 313 536	2 680 289	0,27 %	0,11 %
SPROUTS FARMERS MARKET INC	USD	63 000	10 182 075	16 488 810	6 306 735	0,48 %	0,06 %
STRAUSS GROUP LTD	ILS	18 191	4 027 625	4 999 399	971 774	0,15 %	0,02 %
UNITED NATURAL FOODS INC	USD	10 900	1 190 221	4 717 544	3 527 322	0,14 %	0,02 %
USANA HEALTH SCIENCES INC	USD	3 800	2 374 623	3 391 165	1 016 543	0,10 %	0,02 %
MEDIFAST INC	USD	1 700	1 931 983	3 139 588	1 207 605	0,09 %	0,01 %
TOOTSIE ROLL INDS	USD	266	-	84 984	84 984	0,00 %	0,00 %
CRANSWICK PLC	GBP	6 704	3 359 361	2 964 273	(395 088)	0,09 %	0,01 %
INGLES MARKETS INC-CLASS A	USD	7 200	3 424 567	5 481 879	2 057 312	0,16 %	0,05 %
WEIS MARKETS INC	USD	12 400	4 503 567	7 203 775	2 700 209	0,21 %	0,05 %
CASINO GUICHARD PERRACHON	EUR	11 100	2 996 236	2 576 884	(419 353)	0,08 %	0,01 %
HERBALIFE NUTRITION LTD	USD	9 300	3 794 722	3 356 677	(438 044)	0,10 %	0,01 %
NIPPN CORP	JPY	34 600	4 996 243	4 387 716	(608 527)	0,13 %	0,04 %
METRO AG	EUR	62 517	6 731 638	5 780 293	(951 345)	0,17 %	0,02 %
YOKOREI CO LTD	JPY	63 800	4 609 820	4 079 521	(530 299)	0,12 %	0,11 %
Konsumentvarer Total			**154 779 524**	**178 038 966**	**23 259 442**	**5,21 %**	
ARC RESOURCES LTD	CAD	57 200	4 887 722	4 592 232	(295 490)	0,13 %	0,01 %
MARATHON OIL CORP	USD	33 800	1 647 224	4 894 121	3 246 897	0,14 %	0,00 %
VOPAK	EUR	9 919	3 213 432	3 063 652	(149 780)	0,09 %	0,01 %
DORIAN LPG LTD	USD	60 404	6 966 969	6 759 463	(207 506)	0,20 %	0,15 %
TARGA RESOURCES CORP	USD	10 700	2 919 213	4 929 148	2 009 935	0,14 %	0,00 %
TECHNIPFMC PLC	USD	48 100	3 330 323	2 511 029	(819 295)	0,07 %	0,01 %
BEACH ENERGY LTD	AUD	223 167	2 633 429	1 802 809	(830 620)	0,05 %	0,01 %
COSMO ENERGY HOLDINGS CO LTD	JPY	14 200	2 718 442	2 444 481	(273 961)	0,07 %	0,02 %
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	8 143	5 868 688	6 716 471	847 783	0,20 %	0,02 %
GIBSON ENERGY INC	CAD	42 600	6 451 068	6 667 686	216 619	0,20 %	0,03 %
OASIS PETROLEUM INC	USD	3 600	3 188 912	3 999 663	810 752	0,12 %	0,02 %
PDC ENERGY INC	USD	16 200	4 338 834	6 968 538	2 629 704	0,20 %	0,02 %
WORLD FUEL SERVICES CORP	USD	49 600	13 114 296	11 577 652	(1 536 644)	0,34 %	0,08 %
Z ENERGY LTD	NZD	105 040	2 845 629	2 251 316	(594 312)	0,07 %	0,02 %
IWATANI CORP	JPY	9 000	3 150 617	3 997 354	846 737	0,12 %	0,02 %
EQUITRANS MIDSTREAM CORP	USD	39 100	3 402 105	3 565 186	163 081	0,10 %	0,01 %
HOLLYFRONTIER CORP	USD	33 300	9 029 965	9 625 827	595 862	0,28 %	0,02 %
OVINTIV INC	USD	15 400	1 440 468	4 576 521	3 136 053	0,13 %	0,01 %
JOHN WOOD GROUP PLC	GBP	136 283	3 226 772	3 110 643	(116 129)	0,09 %	0,02 %
BRISTOW GROUP INC	USD	24 800	6 360 128	6 926 034	565 906	0,20 %	0,09 %
CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	6 100	3 279 380	3 470 636	191 256	0,10 %	0,01 %
TEXAS PACIFIC LAND CORP	USD	600	5 493 562	6 607 746	1 114 184	0,19 %	0,01 %
Energi Total			**99 507 180**	**111 058 209**	**11 551 029**	**3,25 %**	
INVESTEC PLC	GBP	296 732	6 281 742	14 265 208	7 983 466	0,42 %	0,04 %
SLM CORP	USD	31 700	4 204 621	5 498 554	1 293 933	0,16 %	0,01 %
UNUM GROUP	USD	21 500	3 448 348	4 658 311	1 209 963	0,14 %	0,01 %
YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP IN	JPY	135 800	7 843 397	6 998 692	(844 705)	0,20 %	0,05 %
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	259 408	8 494 685	8 644 411	149 726	0,25 %	0,02 %
NAVIENT CORP	USD	24 700	2 476 620	4 621 971	2 145 351	0,14 %	0,02 %
BANCO DE SABADELL SA	EUR	809 373	3 827 420	4 803 353	975 932	0,14 %	0,01 %
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	USD	3 900	3 479 375	3 765 511	286 137	0,11 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
AMERICAN EQUITY INVT LIFE HL	USD	11 500	3 067 345	3 946 895	879 550	0,12 %	0,01 %
AMERISAFE INC	USD	7 100	3 491 025	3 370 293	(120 733)	0,10 %	0,04 %
ARTISAN PARTNERS ASSET MA -A	USD	9 000	2 550 747	3 780 934	1 230 187	0,11 %	0,01 %
ASR NEDERLAND NV	EUR	19 209	6 493 231	7 801 545	1 308 314	0,23 %	0,01 %
ASSOCIATED BANC-CORP	USD	42 100	7 670 400	8 386 547	716 147	0,25 %	0,03 %
ASSURED GUARANTY LTD	USD	26 700	8 881 600	11 819 520	2 937 920	0,35 %	0,04 %
AZIMUT HOLDING SPA	EUR	12 642	2 157 566	3 128 829	971 263	0,09 %	0,01 %
BANCO BPM SPA	EUR	94 360	1 878 689	2 498 116	619 428	0,07 %	0,01 %
BPER BANCA	EUR	270 721	3 410 714	4 949 137	1 538 423	0,14 %	0,02 %
CNO FINANCIAL GROUP INC	USD	14 900	2 033 999	3 132 401	1 098 402	0,09 %	0,01 %
EMPLOYERS HOLDINGS INC	USD	23 900	7 323 724	8 721 140	1 397 416	0,26 %	0,09 %
ENCORE CAPITAL GROUP INC	USD	6 000	3 188 880	3 286 228	97 348	0,10 %	0,02 %
ENSTAR GROUP LTD	USD	5 400	9 142 761	11 789 944	2 647 182	0,35 %	0,03 %
ESSENT GROUP LTD	USD	9 900	3 588 107	3 974 822	386 715	0,12 %	0,01 %
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	20 900	9 827 974	14 417 982	4 590 008	0,42 %	0,02 %
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	USD	400	3 155 176	2 927 111	(228 065)	0,09 %	0,00 %
FIRST OF LONG ISLAND CORP	USD	17 000	2 649 925	3 236 581	586 655	0,09 %	0,07 %
FLAGSTAR BANCORP INC	USD	8 100	3 448 402	3 424 269	(24 133)	0,10 %	0,02 %
FNB CORP	USD	30 800	3 158 761	3 294 552	135 791	0,10 %	0,01 %
FUYO GENERAL LEASE CO LTD	JPY	5 700	3 027 241	3 478 846	451 606	0,10 %	0,02 %
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	11 195	3 488 557	3 367 954	(120 603)	0,10 %	0,01 %
HAITONG INTERNATIONAL SECURI	HKD	1 701 000	3 984 936	3 232 287	(752 649)	0,09 %	0,03 %
HANOVER INSURANCE GROUP INC/	USD	3 700	4 368 932	4 276 188	(92 744)	0,13 %	0,01 %
HOULIHAN LOKEY INC	USD	10 200	6 375 452	9 311 278	2 935 826	0,27 %	0,02 %
IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	72 159	6 970 034	7 006 948	36 914	0,21 %	0,02 %
JANUS HENDERSON GROUP PLC	USD	13 300	2 652 335	4 918 865	2 266 531	0,14 %	0,01 %
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	3 600	2 312 854	5 082 198	2 769 344	0,15 %	0,00 %
MERCURY GENERAL CORP	USD	12 000	4 791 344	5 614 788	823 444	0,16 %	0,02 %
META FINANCIAL GROUP INC	USD	11 900	3 876 891	6 260 587	2 383 696	0,18 %	0,04 %
MGIC INVESTMENT CORP	USD	26 300	3 147 128	3 344 305	197 177	0,10 %	0,01 %
NELNET INC-CL A	USD	8 500	5 244 258	7 321 658	2 077 400	0,21 %	0,03 %
OLD NATIONAL BANCORP	USD	27 800	3 809 703	4 442 095	632 392	0,13 %	0,02 %
OLD REPUBLIC INTL CORP	USD	45 400	8 901 242	9 840 623	939 382	0,29 %	0,01 %
PLUS500 LTD	GBP	18 307	1 799 922	2 974 840	1 174 918	0,09 %	0,02 %
POPULAR INC	USD	15 000	7 515 105	10 851 800	3 336 695	0,32 %	0,02 %
RADIAN GROUP INC	USD	20 300	3 530 156	3 782 513	252 356	0,11 %	0,01 %
REPUBLIC BANCORP INC-CLASS A	USD	7 100	3 507 749	3 183 089	(324 660)	0,09 %	0,04 %
RLI CORP	USD	7 200	6 921 743	7 117 426	195 683	0,21 %	0,02 %
SAFETY INSURANCE GROUP INC	USD	10 000	6 609 287	7 498 200	888 914	0,22 %	0,07 %
SELECTIVE INSURANCE GROUP	USD	7 200	4 415 268	5 202 515	787 247	0,15 %	0,01 %
ST GALLER KANTONALBANK A-REG	CHF	1 577	6 538 195	6 639 203	101 008	0,19 %	0,03 %
STERLING BANCORP/DE	USD	26 300	4 193 766	5 981 250	1 787 484	0,18 %	0,01 %
STIFEL FINANCIAL CORP	USD	9 050	3 601 599	5 619 911	2 018 313	0,16 %	0,01 %
SYNOVUS FINANCIAL CORP	USD	13 300	3 939 397	5 614 356	1 674 959	0,16 %	0,01 %
VALIANT HOLDING AG-REG	CHF	3 781	3 486 566	3 340 969	(145 597)	0,10 %	0,02 %
VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A	USD	29 300	6 500 594	7 448 986	948 392	0,22 %	0,03 %
VZ HOLDING AG	CHF	4 179	3 065 045	3 955 544	890 499	0,12 %	0,01 %
WESTERN ALLIANCE BANCORP	USD	4 700	2 260 867	4 461 663	2 200 796	0,13 %	0,00 %
WINTRUST FINANCIAL CORP	USD	5 300	3 071 962	4 244 653	1 172 692	0,12 %	0,01 %
ZENKOKU HOSHO CO LTD	JPY	5 800	1 919 512	2 225 194	305 682	0,07 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	USD	8 500	3 069 574	3 882 697	813 124	0,11 %	0,01 %
NATIONAL WESTERN LIFE GROU-A	USD	1 300	2 963 246	2 458 295	(504 951)	0,07 %	0,04 %
NIB HOLDINGS LTD	AUD	75 645	2 856 056	3 399 753	543 698	0,10 %	0,02 %
WATERSTONE FINANCIAL INC	USD	43 600	6 253 936	8 404 686	2 150 750	0,25 %	0,17 %
FIRST FINANCIAL CORP/INDIANA	USD	13 100	4 593 565	5 231 889	638 323	0,15 %	0,10 %
HACHIJUNI BANK LTD/THE	JPY	263 100	8 128 269	7 917 999	(210 269)	0,23 %	0,05 %
NETWEALTH GROUP LTD	AUD	29 344	3 273 465	3 328 099	54 634	0,10 %	0,01 %
AMERICAN NATIONAL GROUP INC	USD	8 000	5 883 635	13 321 982	7 438 347	0,39 %	0,03 %
AXOS FINANCIAL INC	USD	11 500	2 635 742	5 669 858	3 034 116	0,17 %	0,02 %
BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROU	USD	18 656	3 846 670	4 211 564	364 893	0,12 %	0,02 %
FEDERATED HERMES INC	USD	14 200	3 305 245	4 705 762	1 400 518	0,14 %	0,01 %
GUNMA BANK LTD/THE	JPY	91 400	2 997 029	2 463 718	(533 311)	0,07 %	0,02 %
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	USD	13 700	1 984 548	4 687 456	2 702 908	0,14 %	0,01 %
MR COOPER GROUP INC	USD	15 200	1 289 839	5 577 328	4 287 489	0,16 %	0,02 %
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	USD	32 700	3 291 002	3 520 856	229 854	0,10 %	0,01 %
NINETY ONE PLC	GBP	119 249	3 143 812	3 948 170	804 358	0,12 %	0,02 %
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES	USD	20 100	9 258 057	12 368 354	3 110 297	0,36 %	0,03 %
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	127 144	5 491 703	6 093 316	601 613	0,18 %	0,02 %
VIENNA INSURANCE GROUP AG	EUR	19 129	4 276 353	4 776 529	500 176	0,14 %	0,01 %
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	CAD	37 800	3 321 783	3 398 894	77 111	0,10 %	0,01 %
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	USD	71 900	2 426 212	2 567 845	141 633	0,08 %	0,01 %
MAPFRE SA	EUR	178 070	3 258 451	3 224 104	(34 347)	0,09 %	0,01 %
TOPDANMARK A/S	DKK	18 743	8 064 913	9 274 611	1 209 698	0,27 %	0,02 %
BANK OF EAST ASIA LTD	HKD	496 400	6 843 657	6 288 486	(555 171)	0,18 %	0,02 %
Finans Total			**365 459 634**	**459 505 843**	**94 046 209**	**13,45 %**	
ENDO INTERNATIONAL PLC	USD	120 300	2 525 212	3 988 764	1 463 552	0,12 %	0,05 %
ALKERMES PLC	USD	24 600	4 816 297	5 045 796	229 499	0,15 %	0,02 %
UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	11 600	11 871 417	22 103 316	10 231 899	0,65 %	0,03 %
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	GBP	122 545	4 005 786	4 689 602	683 815	0,14 %	0,02 %
AMEDISYS INC	USD	5 800	9 654 781	8 279 537	(1 375 244)	0,24 %	0,02 %
AMN HEALTHCARE SERVICES INC	USD	5 300	3 127 088	5 717 336	2 590 248	0,17 %	0,01 %
ANSELL LTD	AUD	25 058	5 443 033	5 062 254	(380 778)	0,15 %	0,02 %
CHEMED CORP	USD	2 200	8 489 683	10 263 514	1 773 831	0,30 %	0,01 %
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	USD	50 600	2 758 164	5 939 002	3 180 838	0,17 %	0,04 %
CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	26 300	2 702 252	4 592 042	1 889 789	0,13 %	0,02 %
CORVEL CORP	USD	2 800	3 284 611	5 135 778	1 851 167	0,15 %	0,02 %
DRAEGERWERK AG - PREF	EUR	4 530	2 884 627	2 509 870	(374 757)	0,07 %	0,05 %
EMIS GROUP PLC	GBP	17 171	1 912 526	2 789 217	876 691	0,08 %	0,03 %
EXELIXIS INC	USD	35 100	5 860 271	5 658 068	(202 202)	0,17 %	0,01 %
EXTENDICARE INC	CAD	131 356	6 337 047	6 694 262	357 215	0,20 %	0,15 %
GLOBUS MEDICAL INC - A	USD	9 600	4 058 363	6 112 140	2 053 777	0,18 %	0,01 %
HEALTHSTREAM INC	USD	11 700	2 360 891	2 719 670	358 778	0,08 %	0,04 %
ICU MEDICAL INC	USD	1 300	2 341 975	2 720 816	378 841	0,08 %	0,01 %
INNOVIVA INC	USD	84 300	9 486 313	12 823 351	3 337 039	0,38 %	0,12 %
KAKEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	24 100	9 494 595	7 769 646	(1 724 949)	0,23 %	0,05 %
KORIAN	EUR	30 539	8 783 812	8 525 991	(257 821)	0,25 %	0,03 %
MAGELLAN HEALTH INC	USD	3 900	3 117 416	3 266 836	149 420	0,10 %	0,01 %
MOLINA HEALTHCARE INC	USD	3 000	5 297 177	8 414 775	3 117 597	0,25 %	0,01 %
NIPRO CORP	JPY	50 500	5 132 003	4 211 350	(920 653)	0,12 %	0,03 %
OWENS & MINOR INC	USD	12 000	963 357	4 603 153	3 639 796	0,13 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
PHARMA MAR SA	EUR	4 155	3 992 468	2 375 850	(1 616 617)	0,07 %	0,02 %
PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP-A	USD	20 100	3 611 180	3 619 401	8 221	0,11 %	0,10 %
PREMIER INC-CLASS A	USD	26 500	8 297 560	9 620 809	1 323 250	0,28 %	0,02 %
QUIDEL CORP	USD	5 300	6 664 110	6 309 026	(355 084)	0,18 %	0,01 %
SAGE THERAPEUTICS INC	USD	19 200	11 149 980	7 202 505	(3 947 475)	0,21 %	0,03 %
SELECT MEDICAL HOLDINGS CORP	USD	44 100	8 726 387	11 433 279	2 706 891	0,33 %	0,03 %
SIEGFRIED HOLDING AG-REG	CHF	1 087	4 764 791	9 357 729	4 592 939	0,27 %	0,02 %
SIENNA SENIOR LIVING INC	CAD	34 817	4 027 812	3 653 257	(374 555)	0,11 %	0,05 %
SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC	USD	14 100	3 290 618	3 625 697	335 079	0,11 %	0,03 %
TECAN GROUP AG-REG	CHF	2 848	7 408 763	15 311 546	7 902 783	0,45 %	0,02 %
TENET HEALTHCARE CORP	USD	10 400	2 496 742	7 491 816	4 995 075	0,22 %	0,01 %
TOHO HOLDINGS CO LTD	JPY	18 400	2 904 809	2 472 846	(431 964)	0,07 %	0,02 %
VANDA PHARMACEUTICALS INC	USD	61 600	7 591 453	8 522 922	931 469	0,25 %	0,11 %
Vitrolife AB	SEK	10 664	2 529 719	5 816 473	3 286 754	0,17 %	0,01 %
NATIONAL HEALTHCARE CORP	USD	20 100	12 583 816	12 042 218	(541 599)	0,35 %	0,13 %
PRO MEDICUS LTD	AUD	4 968	692 175	1 988 812	1 296 636	0,06 %	0,00 %
AMNEAL PHARMACEUTICALS INC	USD	75 600	2 875 050	3 193 318	318 268	0,09 %	0,05 %
AMPHASTAR PHARMACEUTICALS IN	USD	21 300	3 186 193	4 374 556	1 188 363	0,13 %	0,04 %
EAGLE PHARMACEUTICALS INC	USD	21 800	9 396 851	9 788 807	391 956	0,29 %	0,17 %
ENCOMPASS HEALTH CORP	USD	5 800	3 271 708	3 337 797	66 089	0,10 %	0,01 %
Getinge AB ser. B	SEK	12 486	2 488 794	4 804 873	2 316 079	0,14 %	0,00 %
NEXTGEN HEALTHCARE INC	USD	22 200	2 831 350	3 482 682	651 332	0,10 %	0,03 %
PRESTIGE CONSUMER HEALTHCARE	USD	32 100	8 692 183	17 168 040	8 475 856	0,50 %	0,06 %
OPTION CARE HEALTH INC	USD	6 500	1 461 453	1 630 151	168 698	0,05 %	0,00 %
PHARMA FOODS INTERNATIONAL	JPY	12 000	2 292 946	1 943 541	(349 405)	0,06 %	0,04 %
SIGA TECHNOLOGIES INC	USD	117 600	7 880 244	7 798 481	(81 763)	0,23 %	0,16 %
SUZUKEN CO LTD	JPY	13 000	3 432 659	3 305 092	(127 567)	0,10 %	0,01 %
APRIA INC	USD	12 900	3 965 439	3 708 448	(256 991)	0,11 %	0,04 %
CROSS COUNTRY HEALTHCARE INC	USD	14 400	3 413 271	3 525 063	111 792	0,10 %	0,04 %
FIGS INC-CLASS A	USD	11 900	3 292 395	2 892 085	(400 310)	0,08 %	0,01 %
ORGANON & CO	USD	12 900	3 413 423	3 463 872	50 449	0,10 %	0,01 %
Helse Total			**279 335 038**	**344 897 076**	**65 562 038**	**10,09 %**	
AGCO CORP	USD	8 300	5 248 971	8 491 723	3 242 752	0,25 %	0,01 %
HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U	USD	1 493 700	2 511 624	2 963 676	452 053	0,09 %	0,02 %
KINDEN CORP	JPY	72 100	10 101 976	9 540 718	(561 258)	0,28 %	0,04 %
QUANTA SERVICES INC	USD	6 400	3 253 985	6 471 080	3 217 095	0,19 %	0,00 %
REXEL SA	EUR	28 595	3 312 344	5 112 841	1 800 497	0,15 %	0,01 %
SOJITZ CORP	JPY	69 540	9 020 895	9 201 963	181 068	0,27 %	0,03 %
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	SGD	296 400	1 878 857	2 597 943	719 086	0,08 %	0,01 %
TRAVIS PERKINS PLC	GBP	14 982	1 345 603	2 781 688	1 436 084	0,08 %	0,01 %
SCIENCE APPLICATIONS INTE	USD	8 300	6 059 561	6 118 110	58 549	0,18 %	0,01 %
ROYAL MAIL PLC	GBP	113 252	4 274 412	6 844 540	2 570 128	0,20 %	0,01 %
AERCAP HOLDINGS NV	USD	6 300	3 051 790	3 634 427	582 637	0,11 %	0,00 %
SAAB AB-B	SEK	23 459	5 677 555	5 262 050	(415 504)	0,15 %	0,02 %
Valmet Oyj	EUR	29 263	7 123 149	11 069 076	3 945 927	0,32 %	0,02 %
ACKERMANS & VAN HAAREN	EUR	4 024	5 371 344	6 807 598	1 436 254	0,20 %	0,01 %
CORECIVIC INC	USD	39 000	2 682 899	3 428 820	745 920	0,10 %	0,03 %
CACI INTERNATIONAL INC -CL A	USD	3 400	6 859 769	8 071 513	1 211 744	0,24 %	0,01 %
MANTECH INTERNATIONAL CORP-A	USD	10 600	5 480 970	6 817 057	1 336 088	0,20 %	0,04 %
ABM INDUSTRIES INC	USD	21 700	8 043 593	7 816 938	(226 655)	0,23 %	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
AEON DELIGHT CO LTD	JPY	33 400	8 381 670	8 619 428	237 758	0,25 %	0,06 %
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	USD	10 300	3 990 949	3 301 616	(689 333)	0,10 %	0,01 %
ARCADIS NV	EUR	9 917	2 922 445	4 210 678	1 288 233	0,12 %	0,01 %
ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS	USD	6 700	1 843 804	5 560 855	3 717 051	0,16 %	0,02 %
AXON ENTERPRISE INC	USD	2 200	3 254 289	3 045 841	(208 449)	0,09 %	0,00 %
BENEFIT ONE INC	JPY	8 900	2 898 023	3 363 406	465 383	0,10 %	0,01 %
BRADY CORPORATION - CL A	USD	14 500	6 688 595	6 891 942	203 348	0,20 %	0,03 %
BUCHER INDUSTRIES AG-REG	CHF	1 804	7 515 636	7 874 229	358 594	0,23 %	0,02 %
CARLISLE COS INC	USD	4 400	5 395 960	9 627 185	4 231 225	0,28 %	0,01 %
CHUDENKO CORP	JPY	15 600	2 849 019	2 539 744	(309 275)	0,07 %	0,03 %
CIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL	EUR	32 685	5 925 491	5 745 810	(179 681)	0,17 %	0,02 %
COMFORT SYSTEMS USA INC	USD	4 800	3 192 679	4 187 916	995 238	0,12 %	0,01 %
DOWNER EDI LTD	AUD	76 181	2 569 484	2 910 999	341 515	0,09 %	0,01 %
EMCOR GROUP INC	USD	9 600	8 046 193	10 784 287	2 738 094	0,32 %	0,02 %
EXPONENT INC	USD	7 900	5 953 137	8 131 945	2 178 809	0,24 %	0,02 %
FISCHER (GEORG)-REG	CHF	180	1 994 747	2 412 777	418 030	0,07 %	0,00 %
FTI CONSULTING INC	USD	5 900	6 736 413	7 982 131	1 245 718	0,23 %	0,02 %
GO-AHEAD GROUP PLC	GBP	31 342	4 991 026	2 496 896	(2 494 130)	0,07 %	0,07 %
GRACO INC	USD	12 600	6 102 924	8 957 735	2 854 811	0,26 %	0,01 %
HANWA CO LTD	JPY	13 900	3 319 420	3 470 040	150 620	0,10 %	0,03 %
HAYS PLC	GBP	182 939	3 381 672	3 194 490	(187 182)	0,09 %	0,01 %
HEARTLAND EXPRESS INC	USD	43 600	6 889 553	6 466 918	(422 636)	0,19 %	0,06 %
HITACHI TRANSPORT SYSTEM LTD	JPY	13 000	3 408 786	5 375 751	1 966 966	0,16 %	0,02 %
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	110 786	9 464 274	11 924 877	2 460 603	0,35 %	0,02 %
HUBBELL INC	USD	3 400	4 533 349	6 244 397	1 711 048	0,18 %	0,01 %
HURON CONSULTING GROUP INC	USD	10 000	6 136 001	4 400 332	(1 735 669)	0,13 %	0,05 %
INSPERITY INC	USD	4 000	2 768 123	4 166 118	1 397 995	0,12 %	0,01 %
JAC RECRUITMENT CO LTD	JPY	30 500	4 575 191	4 867 429	292 238	0,14 %	0,07 %
KANDENKO CO LTD	JPY	136 300	9 812 332	8 944 967	(867 365)	0,26 %	0,07 %
KOKUYO CO LTD	JPY	18 700	2 318 575	2 454 452	135 876	0,07 %	0,01 %
LANDSTAR SYSTEM INC	USD	9 100	10 891 353	14 365 734	3 474 381	0,42 %	0,02 %
MASTEC INC	USD	5 300	1 882 236	4 312 889	2 430 654	0,13 %	0,01 %
MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A	USD	4 700	3 311 344	3 483 952	172 608	0,10 %	0,01 %
OESTERREICHISCHE POST AG	EUR	19 110	6 457 101	7 243 914	786 814	0,21 %	0,03 %
OSHKOSH CORP	USD	4 400	4 403 680	4 373 207	(30 473)	0,13 %	0,01 %
PAGEGROUP PLC	GBP	61 893	3 363 788	4 683 128	1 319 340	0,14 %	0,02 %
RHEINMETALL AG	EUR	6 101	5 037 109	5 081 756	44 647	0,15 %	0,01 %
ROTORK PLC	GBP	89 616	3 220 700	3 823 357	602 657	0,11 %	0,01 %
RUSH ENTERPRISES INC-CL A	USD	8 000	2 924 582	3 925 202	1 000 619	0,11 %	0,02 %
RYDER SYSTEM INC	USD	7 200	3 848 451	5 233 626	1 385 174	0,15 %	0,01 %
SFS GROUP AG	CHF	2 559	2 835 615	3 125 537	289 922	0,09 %	0,01 %
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	USD	3 500	2 264 943	4 292 263	2 027 320	0,13 %	0,01 %
SINGAPORE POST LTD	SGD	778 400	3 443 669	3 309 503	(134 166)	0,10 %	0,03 %
STANTEC INC	CAD	20 200	6 139 382	10 022 305	3 882 923	0,29 %	0,02 %
SUMITOMO MITSUI CONSTRUCTION	JPY	72 100	3 917 389	2 363 095	(1 554 295)	0,07 %	0,04 %
TECHNOPRO HOLDINGS INC	JPY	12 200	2 855 325	3 260 523	405 199	0,10 %	0,01 %
TETRA TECH INC	USD	5 800	3 518 066	8 684 615	5 166 549	0,25 %	0,01 %
TORO CO	USD	7 600	5 126 114	6 695 876	1 569 763	0,20 %	0,01 %
TUTOR PERINI CORP	USD	25 200	3 400 143	2 748 876	(651 268)	0,08 %	0,05 %
WATSCO INC	USD	2 500	5 927 165	6 897 674	970 509	0,20 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
WERNER ENTERPRISES INC	USD	15 700	5 109 391	6 598 399	1 489 008	0,19 %	0,02 %
WESCO INTERNATIONAL INC	USD	6 689	3 428 164	7 761 916	4 333 752	0,23 %	0,01 %
BOISE CASCADE CO	USD	18 400	6 420 917	11 552 678	5 131 761	0,34 %	0,05 %
CBIZ INC	USD	33 400	6 187 539	11 522 061	5 334 522	0,34 %	0,06 %
FULLCAST HOLDINGS CO LTD	JPY	19 800	3 102 528	3 732 977	630 449	0,11 %	0,05 %
KELLY SERVICES INC -A	USD	27 900	4 804 389	4 125 933	(678 457)	0,12 %	0,08 %
NIPPON KANZAI CO LTD	JPY	21 300	3 252 091	4 712 260	1 460 168	0,14 %	0,05 %
VOSSLOH AG	EUR	7 695	2 908 237	3 484 073	575 836	0,10 %	0,04 %
ARCBEST CORP	USD	4 600	1 054 147	4 861 617	3 807 470	0,14 %	0,02 %
GORMAN-RUPP CO	USD	8 000	3 298 070	3 142 842	(155 228)	0,09 %	0,03 %
GRAFTECH INTERNATIONAL LTD	USD	52 000	3 950 921	5 424 665	1 473 744	0,16 %	0,02 %
INTERROLL HOLDING AG-REG	CHF	108	2 825 041	4 290 737	1 465 696	0,13 %	0,01 %
KFORCE INC	USD	9 800	3 092 049	6 500 463	3 408 414	0,19 %	0,05 %
MYR GROUP INC/DELAWARE	USD	3 600	3 212 994	3 509 507	296 513	0,10 %	0,02 %
ANDRITZ AG	EUR	24 791	10 091 791	11 281 825	1 190 034	0,33 %	0,02 %
COMFORTDELGRO CORP LTD	SGD	500 000	4 777 520	4 578 726	(198 794)	0,13 %	0,02 %
DKSH HOLDING AG	CHF	9 924	5 845 203	7 232 305	1 387 102	0,21 %	0,02 %
FINNING INTERNATIONAL INC	CAD	60 300	8 926 033	13 420 403	4 494 370	0,39 %	0,04 %
KARDEX HOLDING AG-REG	CHF	1 765	2 446 828	5 124 612	2 677 784	0,15 %	0,02 %
MANPOWERGROUP INC	USD	13 400	9 775 045	11 501 021	1 725 976	0,34 %	0,02 %
NCC AB ser. B	SEK	48 009	6 390 075	7 841 647	1 451 572	0,23 %	0,05 %
NIPPON STEEL TRADING CORP	JPY	8 900	3 333 257	3 421 337	88 079	0,10 %	0,03 %
Peab AB ser. B	SEK	81 102	6 521 927	9 020 887	2 498 960	0,26 %	0,03 %
SCHNEIDER NATIONAL INC-CL B	USD	17 400	3 226 480	4 129 028	902 548	0,12 %	0,02 %
SIGNIFY NV	EUR	16 215	3 854 396	6 631 091	2 776 695	0,19 %	0,01 %
SOCIETE BIC SA	EUR	17 428	9 525 566	8 270 145	(1 255 421)	0,24 %	0,04 %
UFP INDUSTRIES INC	USD	5 400	2 113 484	4 381 408	2 267 924	0,13 %	0,01 %
ZARDOYA OTIS SA	EUR	46 961	3 068 854	3 348 326	279 472	0,10 %	0,01 %
ATKORE INC	USD	6 600	6 439 273	6 471 345	32 072	0,19 %	0,01 %
BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	1 006	3 282 745	5 647 041	2 364 296	0,17 %	0,01 %
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	JPY	14 700	3 655 519	3 139 554	(515 966)	0,09 %	0,01 %
FLETCHER BUILDING LTD	NZD	127 327	5 726 527	5 634 793	(91 734)	0,16 %	0,02 %
EN JAPAN INC	JPY	9 000	2 832 112	2 239 896	(592 215)	0,07 %	0,02 %
GLOBAL INDUSTRIAL CO	USD	8 300	3 109 393	2 993 548	(115 845)	0,09 %	0,02 %
REGAL REXNORD CORP	USD	5 700	4 171 828	8 553 980	4 382 152	0,25 %	0,01 %
VERITIV CORP	USD	10 400	6 479 209	11 240 934	4 761 725	0,33 %	0,07 %
Industri Total			**492 166 755**	**618 437 963**	**126 271 208**	**18,10 %**	
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	USD	11 900	6 918 361	9 992 174	3 073 814	0,29 %	0,02 %
SimCorp	DKK	8 816	8 492 191	8 496 629	4 438	0,25 %	0,02 %
DXC TECHNOLOGY CO	USD	18 000	2 956 722	5 109 499	2 152 777	0,15 %	0,01 %
ALSO HOLDING AG-REG	CHF	2 961	5 713 739	8 597 153	2 883 414	0,25 %	0,02 %
AMANO CORP	JPY	24 000	6 460 531	4 864 825	(1 595 706)	0,14 %	0,03 %
AMKOR TECHNOLOGY INC	USD	27 300	2 372 566	5 967 934	3 595 368	0,17 %	0,01 %
BENCHMARK ELECTRONICS INC	USD	37 400	8 244 657	8 937 700	693 043	0,26 %	0,11 %
CELESTICA INC	CAD	70 200	5 266 307	6 910 129	1 643 822	0,20 %	0,07 %
CIRRUS LOGIC INC	USD	11 700	4 968 840	9 494 082	4 525 242	0,28 %	0,02 %
COMMVAULT SYSTEMS INC	USD	17 500	9 786 991	10 635 752	848 761	0,31 %	0,04 %
CONDUENT INC	USD	57 000	3 419 100	2 684 114	(734 986)	0,08 %	0,03 %
CSG SYSTEMS INTL INC	USD	24 000	9 385 915	12 194 651	2 808 736	0,36 %	0,07 %
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	CAD	9 200	3 297 616	6 719 431	3 421 815	0,20 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
EVERTEC INC	USD	18 400	4 792 090	8 109 591	3 317 501	0,24 %	0,03 %
EXLSERVICE HOLDINGS INC	USD	8 800	6 282 374	11 234 303	4 951 928	0,33 %	0,03 %
EXTREME NETWORKS INC	USD	45 600	4 346 665	6 313 197	1 966 533	0,18 %	0,04 %
HOSIDEN CORP	JPY	41 000	2 894 908	3 620 056	725 148	0,11 %	0,06 %
INFICON HOLDING AG-REG	CHF	285	3 202 018	3 690 591	488 574	0,11 %	0,01 %
JABIL INC	USD	45 900	14 708 650	28 474 864	13 766 214	0,83 %	0,03 %
LUMENTUM HOLDINGS INC	USD	12 900	9 901 538	12 031 980	2 130 441	0,35 %	0,02 %
MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	4 700	3 502 513	6 444 440	2 941 927	0,19 %	0,01 %
MAXIMUS INC	USD	14 000	8 437 409	9 835 755	1 398 346	0,29 %	0,02 %
NCR CORPORATION	USD	11 400	3 800 902	4 041 251	240 348	0,12 %	0,01 %
NEC NETWORKS & SYSTEM INTEGR	JPY	26 800	2 258 473	3 704 368	1 445 895	0,11 %	0,02 %
NETSCOUT SYSTEMS INC	USD	29 900	6 222 315	8 722 110	2 499 795	0,26 %	0,04 %
OSI SYSTEMS INC	USD	5 400	4 295 897	4 438 074	142 177	0,13 %	0,03 %
PLEXUS CORP	USD	6 300	4 950 603	5 327 197	376 594	0,16 %	0,02 %
PROGRESS SOFTWARE CORP	USD	8 600	3 149 695	3 660 670	510 975	0,11 %	0,02 %
QUALYS INC	USD	2 700	2 509 375	3 267 127	757 752	0,10 %	0,01 %
SANMINA CORP	USD	11 900	3 238 947	4 350 720	1 111 773	0,13 %	0,02 %
SCANSOURCE INC	USD	24 000	5 214 508	7 424 303	2 209 795	0,22 %	0,09 %
SOFTWARE AG	EUR	8 249	2 501 482	2 901 895	400 413	0,08 %	0,01 %
SOPRA STERIA GROUP	EUR	2 418	2 571 998	3 819 071	1 247 072	0,11 %	0,01 %
SPECTRIS PLC	GBP	20 055	7 441 142	8 762 221	1 321 079	0,26 %	0,02 %
TECHNOLOGY ONE LTD	AUD	82 305	6 549 652	6 759 654	210 002	0,20 %	0,03 %
TTM TECHNOLOGIES	USD	22 600	2 542 711	2 969 474	426 763	0,09 %	0,02 %
VERINT SYSTEMS INC	USD	16 000	4 577 065	7 408 783	2 831 718	0,22 %	0,02 %
VIAVI SOLUTIONS INC	USD	31 800	4 026 764	4 941 035	914 271	0,14 %	0,01 %
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	USD	18 800	3 202 554	3 625 697	423 143	0,11 %	0,01 %
VTECH HOLDINGS LTD	HKD	34 500	2 284 363	2 382 325	97 962	0,07 %	0,01 %
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	GBP	82 475	2 517 262	4 116 637	1 599 374	0,12 %	0,02 %
MATRIX IT LTD	ILS	19 285	2 310 919	5 160 729	2 849 810	0,15 %	0,03 %
CASS INFORMATION SYSTEMS INC	USD	18 300	7 860 211	6 345 261	(1 514 951)	0,19 %	0,13 %
HACKETT GROUP INC/THE	USD	35 700	4 522 771	6 463 117	1 940 346	0,19 %	0,12 %
KAINOS GROUP PLC	GBP	15 541	3 734 171	3 558 352	(175 819)	0,10 %	0,01 %
PHOTRONICS INC	USD	26 400	3 092 371	4 388 339	1 295 968	0,13 %	0,04 %
RADWARE LTD	USD	25 200	6 812 233	9 253 289	2 441 056	0,27 %	0,05 %
SMART GLOBAL HOLDINGS INC	USD	11 100	4 180 537	6 948 723	2 768 187	0,20 %	0,04 %
SOFTCAT PLC	GBP	24 319	2 591 515	5 239 986	2 648 471	0,15 %	0,01 %
RAKUS CO LTD	JPY	13 700	847 224	3 252 253	2 405 030	0,10 %	0,01 %
A10 NETWORKS INC	USD	33 600	3 269 969	4 912 569	1 642 600	0,14 %	0,04 %
AVNET INC	USD	28 700	9 776 433	10 434 703	658 270	0,31 %	0,03 %
CANON MARKETING JAPAN INC	JPY	51 800	9 093 429	9 087 761	(5 668)	0,27 %	0,04 %
KONICA MINOLTA INC	JPY	89 800	2 713 000	3 603 377	890 377	0,11 %	0,02 %
NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD	JPY	21 000	3 952 118	4 742 378	790 260	0,14 %	0,02 %
QUADIENT SA	EUR	11 562	2 780 574	2 219 196	(561 378)	0,06 %	0,03 %
TERADATA CORP	USD	15 200	3 437 554	5 692 601	2 255 046	0,17 %	0,01 %
TTEC HOLDINGS INC	USD	3 700	1 639 232	2 954 439	1 315 208	0,09 %	0,01 %
TietoEVRY Oyj	EUR	29 625	7 777 779	8 163 867	386 088	0,24 %	0,03 %
XEROX HOLDINGS CORP	USD	21 800	3 363 865	4 352 290	988 424	0,13 %	0,01 %
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	USD	5 900	3 712 759	3 463 502	(249 257)	0,10 %	0,01 %
CYBOZU INC	JPY	19 700	4 055 852	2 762 210	(1 293 642)	0,08 %	0,04 %
FLEX LTD	USD	28 100	4 679 557	4 542 068	(137 489)	0,13 %	0,01 %
OPTIM CORP	JPY	20 900	3 768 653	2 111 024	(1 657 629)	0,06 %	0,04 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
RAZER INC	HKD	1 244 000	2 886 347	3 405 117	518 771	0,10 %	0,01 %
TD SYNNEX CORP	USD	9 300	6 596 276	9 378 685	2 782 410	0,27 %	0,01 %
KNOWBE4 INC-A	USD	16 600	3 360 617	3 358 044	(2 573)	0,10 %	0,04 %
OLO INC - CLASS A	USD	23 600	4 981 295	4 330 808	(650 487)	0,13 %	0,04 %
PAYMENTUS HOLDINGS INC-A	USD	12 900	3 328 623	3 979 187	650 565	0,12 %	0,08 %
IT Total			**330 333 292**	**427 085 337**	**96 752 046**	**12,50 %**	
KANEKA CORP	JPY	11 700	4 040 455	3 382 244	(658 211)	0,10 %	0,02 %
NIPPON PAPER INDUSTRIES CO L	JPY	27 200	2 804 228	2 262 043	(542 185)	0,07 %	0,02 %
TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	17 800	3 295 488	3 098 286	(197 202)	0,09 %	0,01 %
ORORA LTD	AUD	310 073	6 211 339	6 957 947	746 609	0,20 %	0,04 %
ALCOA CORP	USD	8 800	674 893	4 623 470	3 948 577	0,14 %	0,00 %
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	USD	4 000	2 818 123	3 797 513	979 389	0,11 %	0,01 %
AURUBIS AG	EUR	9 813	4 481 806	8 665 653	4 183 847	0,25 %	0,02 %
BALCHEM CORP	USD	5 400	7 369 934	8 028 533	658 599	0,23 %	0,02 %
BERRY GLOBAL GROUP INC	USD	18 200	7 859 943	11 841 178	3 981 234	0,35 %	0,01 %
BRICKWORKS LTD	AUD	21 510	2 307 595	3 331 858	1 024 263	0,10 %	0,01 %
BUZZI UNICEM SPA	EUR	34 379	7 578 684	6 541 779	(1 036 905)	0,19 %	0,02 %
CANFOR CORP	CAD	34 900	6 570 021	7 811 220	1 241 199	0,23 %	0,03 %
CLEARWATER PAPER CORP	USD	14 000	4 261 545	4 527 139	265 594	0,13 %	0,08 %
COMMERCIAL METALS CO	USD	29 000	5 427 402	9 280 467	3 853 065	0,27 %	0,02 %
CORBION NV	EUR	7 893	2 177 460	3 280 067	1 102 607	0,10 %	0,01 %
CORTICEIRA AMORIM SA	EUR	33 244	3 347 429	3 760 479	413 050	0,11 %	0,02 %
FERREXPO PLC	GBP	130 316	2 358 631	4 660 123	2 301 492	0,14 %	0,02 %
FP CORP	JPY	10 700	3 380 053	3 211 973	(168 080)	0,09 %	0,01 %
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	USD	23 100	3 457 795	3 972 203	514 409	0,12 %	0,01 %
GREIF INC-CL A	USD	16 500	6 423 668	8 783 953	2 360 284	0,26 %	0,06 %
LINTEC CORP	JPY	15 700	3 047 524	3 167 979	120 455	0,09 %	0,02 %
LOUISIANA-PACIFIC CORP	USD	12 600	4 248 963	8 705 514	4 456 551	0,25 %	0,01 %
MINERAL RESOURCES LTD	AUD	11 422	3 377 686	4 100 901	723 216	0,12 %	0,01 %
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	USD	12 400	10 765 658	17 738 257	6 972 599	0,52 %	0,02 %
RENGO CO LTD	JPY	104 100	7 510 075	6 935 409	(574 666)	0,20 %	0,04 %
ROYAL GOLD INC	USD	5 700	5 307 955	5 288 308	(19 647)	0,15 %	0,01 %
SCHNITZER STEEL INDS INC-A	USD	13 100	2 770 032	5 997 784	3 227 752	0,18 %	0,05 %
SENSIENT TECHNOLOGIES CORP	USD	6 100	4 962 677	5 382 391	419 714	0,16 %	0,01 %
SILGAN HOLDINGS INC	USD	19 000	5 076 562	7 177 743	2 101 182	0,21 %	0,02 %
SONOCO PRODUCTS CO	USD	8 000	4 053 389	4 083 931	30 542	0,12 %	0,01 %
SYNTHOMER PLC	GBP	57 934	3 460 093	2 765 074	(695 019)	0,08 %	0,01 %
TOKAI CARBON CO LTD	JPY	31 800	3 128 561	2 941 685	(186 876)	0,09 %	0,01 %
VICAT	EUR	7 340	2 902 569	2 649 838	(252 730)	0,08 %	0,02 %
VICTREX PLC	GBP	11 601	3 122 777	3 386 449	263 671	0,10 %	0,01 %
WINPAK LTD	CAD	11 200	3 274 680	2 906 301	(368 379)	0,09 %	0,02 %
UNITED STATES LIME & MINERAL	USD	1 900	1 326 275	2 161 700	835 426	0,06 %	0,03 %
SALZGITTER AG	EUR	10 066	1 692 863	3 171 640	1 478 777	0,09 %	0,02 %
SIMS LTD	AUD	89 699	6 955 573	9 235 965	2 280 392	0,27 %	0,05 %
Holmen AB ser. B	SEK	4 144	1 698 595	1 754 531	55 936	0,05 %	0,00 %
SSAB AB ser. A	SEK	78 095	3 217 424	3 988 756	771 332	0,12 %	0,03 %
TEIJIN LTD	JPY	33 500	4 152 154	3 629 972	(522 182)	0,11 %	0,02 %
KOBE STEEL LTD	JPY	73 700	3 443 997	3 256 457	(187 540)	0,10 %	0,02 %
SSAB AB ser. B	SEK	88 219	2 316 664	3 918 987	1 602 323	0,11 %	0,01 %
TRINSEO PLC	USD	10 200	4 939 181	4 718 602	(220 579)	0,14 %	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
Råvarer Total			**183 598 420**	**230 882 303**	**47 283 883**	**6,76 %**	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	76 588	7 608 151	8 244 866	636 715	0,24 %	0,03 %
TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	14 703	4 927 565	4 727 051	(200 514)	0,14 %	0,01 %
MIXI INC	JPY	18 200	3 670 562	2 808 332	(862 229)	0,08 %	0,02 %
AMC NETWORKS INC-A	USD	8 100	1 948 640	2 459 988	511 349	0,07 %	0,03 %
COGECO COMMUNICATIONS INC	CAD	11 800	6 014 463	8 297 949	2 283 486	0,24 %	0,04 %
NEXSTAR MEDIA GROUP INC-CL A	USD	2 900	2 792 789	3 861 022	1 068 233	0,11 %	0,01 %
NOS SGPS	EUR	69 084	3 399 192	2 362 396	(1 036 796)	0,07 %	0,01 %
ECHOSTAR CORP-A	USD	42 200	10 968 624	9 805 685	(1 162 939)	0,29 %	0,11 %
PARADOX INTERACTIVE AB	SEK	21 691	3 028 038	3 771 111	743 074	0,11 %	0,02 %
RIGHTMOVE PLC	GBP	37 864	3 475 432	3 595 352	119 921	0,11 %	0,00 %
YELP INC	USD	11 300	3 575 569	3 611 200	35 631	0,11 %	0,02 %
COGENT COMMUNICATIONS HOLDIN	USD	6 900	4 149 904	4 452 730	302 826	0,13 %	0,01 %
TELEPHONE AND DATA SYSTEMS	USD	45 700	8 443 748	8 120 376	(323 372)	0,24 %	0,04 %
US CELLULAR CORP	USD	9 200	2 620 362	2 557 166	(63 196)	0,07 %	0,02 %
STARHUB LTD	SGD	320 600	3 062 583	2 851 997	(210 585)	0,08 %	0,02 %
WORLD WRESTLING ENTERTAIN-A	USD	6 500	3 084 040	2 828 117	(255 923)	0,08 %	0,01 %
FUTURE PLC	GBP	7 455	3 291 762	3 410 313	118 551	0,10 %	0,01 %
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE	EUR	55 424	6 845 463	7 786 761	941 297	0,23 %	0,02 %
TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	91 360	5 379 938	6 981 229	1 601 291	0,20 %	0,01 %
PCCW LTD	HKD	1 443 000	6 692 295	6 447 031	(245 264)	0,19 %	0,02 %
CARGURUS INC	USD	17 200	4 359 106	5 102 339	743 233	0,15 %	0,02 %
IGG INC	HKD	357 000	3 853 145	2 798 323	(1 054 822)	0,08 %	0,03 %
NIPPON TELEVISION HOLDINGS	JPY	46 000	4 462 743	4 114 364	(348 378)	0,12 %	0,02 %
TEGNA INC	USD	41 000	5 934 103	6 710 374	776 270	0,20 %	0,02 %
MFE-MEDIAFOREUROPE NV-CL B	EUR	254 128	6 319 912	3 172 800	(3 147 112)	0,09 %	0,02 %
ZIFF DAVIS INC	USD	5 100	2 790 475	4 985 743	2 195 269	0,15 %	0,01 %
LOYALTY VENTURES INC	USD	2 360	1 485 104	625 792	(859 311)	0,02 %	0,01 %
MFE-MEDIAFOREUROPE NV-CL A	EUR	254 128	-	2 282 122	2 282 122	0,07 %	0,02 %
Telecom Total			**124 183 706**	**128 772 531**	**4 588 825**	**3,77 %**	
CENTRICA PLC	GBP	504 148	2 379 116	4 305 384	1 926 268	0,13 %	0,01 %
MDU RESOURCES GROUP INC	USD	25 400	6 040 060	6 907 692	867 632	0,20 %	0,01 %
ITALGAS SPA	EUR	87 161	5 224 831	5 289 833	65 002	0,15 %	0,01 %
NIPPON GAS CO LTD	JPY	12 300	1 640 754	1 436 405	(204 348)	0,04 %	0,01 %
AMERICAN STATES WATER CO	USD	5 200	3 611 515	4 743 258	1 131 743	0,14 %	0,01 %
HAWAIIAN ELECTRIC INDS	USD	27 400	9 315 551	10 027 289	711 738	0,29 %	0,03 %
HERA SPA	EUR	337 813	12 237 077	12 402 148	165 071	0,36 %	0,02 %
NATIONAL FUEL GAS CO	USD	25 800	11 650 590	14 547 126	2 896 536	0,43 %	0,03 %
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	USD	4 400	3 404 272	3 274 764	(129 508)	0,10 %	0,01 %
RUBIS	EUR	8 147	3 218 767	2 145 425	(1 073 342)	0,06 %	0,01 %
SHIZUOKA GAS CO LTD	JPY	27 900	1 974 143	2 104 469	130 326	0,06 %	0,04 %
SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC	USD	5 200	2 966 623	3 212 154	245 531	0,09 %	0,01 %
SPIRE INC	USD	12 900	8 382 200	7 419 171	(963 030)	0,22 %	0,02 %
SUPERIOR PLUS CORP	CAD	42 872	3 223 858	3 890 873	667 015	0,11 %	0,02 %
KEPPEL INFRASTRUCTURE TRUST	SGD	1 171 255	3 955 108	4 175 367	220 259	0,12 %	0,02 %
A2A SPA	EUR	207 758	3 270 983	3 583 497	312 514	0,10 %	0,01 %
Forsyninger Total			**82 495 448**	**89 464 854**	**6 969 406**	**2,62 %**	
IMMOFINANZ AG	EUR	20 144	3 226 925	4 553 239	1 326 314	0,13 %	0,02 %
KIMCO REALTY CORP	USD	26 100	4 350 793	5 673 386	1 322 593	0,17 %	0,00 %
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	AUD	235 021	3 934 145	4 475 198	541 053	0,13 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SL GREEN REALTY CORP	USD	7 194	3 823 400	4 548 566	725 166	0,13 %	0,01 %
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	USD	20 700	3 012 645	4 638 311	1 625 666	0,14 %	0,01 %
Castellum AB	SEK	38 122	8 192 923	9 052 342	859 419	0,26 %	0,01 %
Fabege AB	SEK	21 635	2 789 441	3 193 482	404 041	0,09 %	0,01 %
AGREE REALTY CORP	USD	11 100	6 710 727	6 984 940	274 214	0,20 %	0,02 %
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	CAD	22 700	5 637 198	6 964 897	1 327 699	0,20 %	0,02 %
ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	2 665	3 619 137	5 210 070	1 590 933	0,15 %	0,02 %
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	EUR	40 406	5 649 675	7 913 506	2 263 831	0,23 %	0,02 %
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	USD	7 500	3 112 669	3 789 003	676 334	0,11 %	0,01 %
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	USD	32 900	8 722 770	12 652 223	3 929 454	0,37 %	0,01 %
ASSURA PLC	GBP	311 728	2 858 569	2 598 837	(259 731)	0,08 %	0,01 %
BRANDYWINE REALTY TRUST	USD	60 700	6 283 525	7 183 334	899 809	0,21 %	0,04 %
CHARTER HALL GROUP	AUD	39 063	3 728 925	5 154 186	1 425 261	0,15 %	0,01 %
CHOICE PROPERTIES REIT	CAD	68 400	6 854 097	7 253 437	399 339	0,21 %	0,02 %
COFINIMMO	EUR	2 401	2 874 359	3 382 901	508 543	0,10 %	0,01 %
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP	CAD	2 900	2 561 122	3 813 842	1 252 721	0,11 %	0,01 %
COUSINS PROPERTIES INC	USD	10 000	2 916 294	3 552 011	635 717	0,10 %	0,01 %
CUBESMART	USD	15 700	4 522 865	7 879 036	3 356 171	0,23 %	0,01 %
DAIWA OFFICE INVESTMENT CORP	JPY	30	1 651 082	1 608 131	(42 951)	0,05 %	0,01 %
DOUGLAS EMMETT INC	USD	11 300	3 183 856	3 338 167	154 311	0,10 %	0,01 %
EASTGROUP PROPERTIES INC	USD	2 400	3 058 072	4 822 199	1 764 127	0,14 %	0,01 %
EQUITY COMMONWEALTH	USD	25 700	6 460 201	5 869 725	(590 476)	0,17 %	0,02 %
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	USD	7 700	3 093 373	4 495 040	1 401 667	0,13 %	0,01 %
FRASERS CENTREPOINT TRUST	SGD	284 116	4 481 982	4 292 935	(189 047)	0,13 %	0,02 %
GEO GROUP INC/THE	USD	57 700	3 760 137	3 943 323	183 186	0,12 %	0,05 %
GRAND CITY PROPERTIES	EUR	19 472	4 293 497	4 077 199	(216 298)	0,12 %	0,01 %
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	USD	21 400	5 551 571	5 970 836	419 265	0,17 %	0,01 %
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	USD	22 500	5 496 192	6 624 968	1 128 776	0,19 %	0,01 %
ICHIGO OFFICE REIT INVESTMEN	JPY	191	1 430 636	1 212 523	(218 113)	0,04 %	0,01 %
INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE	JPY	187	3 151 033	3 180 477	29 443	0,09 %	0,01 %
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	EUR	37 752	3 279 432	3 123 307	(156 125)	0,09 %	0,01 %
JAPAN LOGISTICS FUND INC	JPY	80	1 484 165	2 183 995	699 830	0,06 %	0,01 %
KENEDIX OFFICE INVESTMENT CO	JPY	25	1 390 400	1 361 168	(29 232)	0,04 %	0,01 %
KEPPEL DC REIT	SGD	315 500	4 991 663	5 097 333	105 669	0,15 %	0,02 %
KILROY REALTY CORP	USD	5 400	3 189 590	3 164 747	(24 844)	0,09 %	0,00 %
LAMAR ADVERTISING CO-A	USD	5 500	3 746 641	5 883 129	2 136 487	0,17 %	0,01 %
LIFE STORAGE INC	USD	6 100	4 454 183	8 239 802	3 785 619	0,24 %	0,01 %
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	SGD	288 000	5 192 591	5 105 149	(87 441)	0,15 %	0,01 %
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	38 827	3 490 750	3 726 204	235 454	0,11 %	0,01 %
MORI HILLS REIT INVESTMENT C	JPY	156	1 757 129	1 864 788	107 659	0,05 %	0,01 %
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	USD	6 400	3 167 399	3 905 449	738 050	0,11 %	0,01 %
PARAMOUNT GROUP INC	USD	45 000	3 519 119	3 309 508	(209 611)	0,10 %	0,02 %
PHYSICIANS REALTY TRUST	USD	26 600	4 032 679	4 416 892	384 213	0,13 %	0,01 %
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	USD	72 900	10 377 047	11 815 658	1 438 610	0,35 %	0,06 %
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	CHF	4 454	4 121 909	4 901 237	779 328	0,14 %	0,01 %
TAG IMMOBILIEN AG	EUR	36 163	8 698 234	8 924 767	226 533	0,26 %	0,02 %
TERRENO REALTY CORP	USD	5 400	3 216 994	4 061 409	844 415	0,12 %	0,01 %
TOKYU REIT INC	JPY	116	1 566 414	1 758 836	192 422	0,05 %	0,01 %
TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	127 834	3 107 227	3 801 838	694 610	0,11 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	28 386	10 518 526	12 006 919	1 488 394	0,35 %	0,02 %
GOLDCREST CO LTD	JPY	27 800	3 716 881	3 446 622	(270 259)	0,10 %	0,08 %
AMERICAN FINANCE TRUST INC	USD	56 800	4 239 371	4 573 029	333 658	0,13 %	0,05 %
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	GBP	141 494	2 527 157	2 558 655	31 498	0,07 %	0,01 %
RMR GROUP INC/THE - A	USD	9 700	4 442 918	2 966 441	(1 476 477)	0,09 %	0,06 %
EXP WORLD HOLDINGS INC	USD	10 600	3 329 806	3 149 138	(180 667)	0,09 %	0,01 %
ADLER GROUP SA	EUR	28 095	5 199 264	3 070 976	(2 128 288)	0,09 %	0,02 %
DAIWA SECURITIES LIVING INVE	JPY	581	4 690 389	5 272 257	581 868	0,15 %	0,03 %
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	USD	130 000	5 818 548	3 542 311	(2 276 237)	0,10 %	0,05 %
HANG LUNG GROUP LTD	HKD	162 000	3 433 015	3 052 716	(380 300)	0,09 %	0,01 %
NTT UD REIT INVESTMENT CORP	JPY	175	1 784 499	2 079 849	295 350	0,06 %	0,01 %
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	USD	17 200	3 576 635	3 767 601	190 966	0,11 %	0,04 %
TOKYO TATEMONO CO LTD	JPY	71 800	8 644 897	9 237 103	592 206	0,27 %	0,03 %
KERRY PROPERTIES LTD	HKD	127 500	3 176 907	2 927 538	(249 369)	0,09 %	0,01 %
PS BUSINESS PARKS INC/MD	USD	3 800	4 912 540	6 171 452	1 258 912	0,18 %	0,01 %
LXP INDUSTRIAL TRUST	USD	56 200	5 638 257	7 741 092	2 102 835	0,23 %	0,02 %
VGP	EUR	1 749	3 316 249	4 490 044	1 173 795	0,13 %	0,01 %
Eiendom Total			**294 743 263**	**336 601 229**	**41 857 966**	**9,85 %**	
Verdipapirer Totalt			**2 767 497 125**	**3 360 954 770**	**593 457 645**	**98,36 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,48	0,61
Transaksjonskostnader	854 748	720 286

NOTE 4 Finansielle derivater

INSTRUMENT	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	50	2 386 495	2 921 651	17.03.2022
Future	TOPIX INDEX	JPY	40 000	6 102 718	6 026 502	10.03.2022
Future	S&P MIDCAP 400 INDEX	USD	400	10 024 643	10 024 643	18.03.2022
Future	RUSSELL 2000 INDEX	USD	1 050	20 789 836	20 789 836	18.03.2022
Future	STOXX EUROPE SMALL 200 PRICE EUR	EUR	2 600	10 422 758	10 422 758	18.03.2022
Sum				**49 726 450**	**50 185 390**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 5 Verdipapirutlån

KRONER	2021	2020
Aksjer	394 877 447	258 843 566
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	**394 877 447**	**258 843 566**
Sertifikater og obligasjoner	114 391 339	152 020 864
Aksjer	305 952 400	**123 431 406**
Sikkerthetsstillelser tilknyttet eiendelene	**420 343 739**	**275 452 270**
Inntekter verdipapirutlån	939 944	1 854 392
Kostnader verdipapirutlån	206 136	356 491

Verdipapirutlån benyttes for å øke fondets inntekter uten å øke fondets markedsrisiko.
Alle kostnader er til fondets depotbank Northern Trust.

Motparter verdipapirutlån:
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
UBS AG, LONDON BRANCH
BNP PARIBAS ARBITRAGE
CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	2 686 889 736	3 047 318 971
Tegninger	52 723 745	10 174 948
Innløsninger	-19 641 026	-388 238 248
Overført til/fra opptjent egenkapital	693 651 863	17 634 066
Egenkapital ved slutten av året	**3 413 624 318**	**2 686 889 736**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	2 253 144,7301	1 515,9881
31.12.2020	2 230 070,3133	1 205,1026
31.12.2019	2 611 643,5144	1 166,7568

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

KLP-FONDENE

KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor

KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor er et aktivt forvaltet aksjefond som benytter en modellbasert metode for investeringer i fremvoksende markeder.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-23 373	410 209
	Utbytte	84 264 350	72 120 790
	Gevinst / tap ved realisasjon	61 008 028	59 418 877
	Netto endring urealiserte gevinster	83 255 770	-54 109 778
	Andre porteføljeinntekter	51 534	59 817
	Porteføljeresultat	**228 556 309**	**77 899 914**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-480 910	-499 069
	Forvaltningshonorar	-8 342 601	-7 964 899
	Forvaltningsresultat	**-8 823 512**	**-8 463 969**
	Resultat før skatt	**219 732 798**	**69 435 945**
2	Skattekostnad	-19 340 199	-16 302 813
	Årsresultat	**200 392 598**	**53 133 132**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
6	Overført til/fra opptjent egenkapital	200 392 598	53 133 132
	Sum anvendt årsresultat	**200 392 598**	**53 133 132**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4, 5	Fondets verdipapirportefølje	1 792 487 376	2 049 687 946
	Andre fordringer	4 752 181	6 368 736
	Bankinnskudd	19 175 493	52 972 814
	Sum eiendeler	**1 816 415 051**	**2 109 029 496**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 408 200 074	1 791 547 792
	Over- / underkurs	-18 438 408	90 796 729
	Sum innskutt egenkapital	**1 389 761 666**	**1 882 344 521**
	Opptjent egenkapital	419 032 370	218 639 772
6	**Sum egenkapital**	**1 808 794 037**	**2 100 984 293**
	GJELD		
	Annen gjeld	7 621 014	8 045 203
	Sum gjeld	**7 621 014**	**8 045 203**
	Sum egenkapital og gjeld	**1 816 415 051**	**2 109 029 496**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	219 732 798	69 435 945
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-61 906 626	-56 678 246
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-83 217 943	54 093 991
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	17 222	2 638
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**74 625 451**	**66 854 328**
Grunnlag betalbar skatt i år	74 625 451	66 854 328
Beregnet skatt	**16 417 599**	**14 707 952**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	9 458 706	7 756 092
Betalbar skatt i år	**6 958 893**	**6 951 860**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	6 958 893	6 951 860
Kildeskatt	12 538 653	9 216 004
Endring utsatt skatt	-156 437	110 260
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	-910	24 689
Skattekostnad	**19 340 199**	**16 302 813**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	196 837	907 914
Framførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**196 837**	**907 914**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-43 304**	**-199 741**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	0	21 219
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**-43 304**	**-199 741**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HERO MOTOCORP LTD	INR	7 708	2 516 526	2 251 309	(265 217)	0,12 %	0,00 %
LG ELECTRONICS INC	KRW	5 201	3 856 985	5 324 274	1 467 289	0,29 %	0,00 %
MR PRICE GROUP LTD	ZAR	20 881	2 354 576	2 301 686	(52 890)	0,13 %	0,01 %
POU CHEN	TWD	945 000	9 628 945	9 984 772	355 826	0,55 %	0,03 %
TATA MOTORS LTD	INR	79 852	1 607 153	4 569 628	2 962 475	0,25 %	0,00 %
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	HKD	111 000	5 415 101	7 633 485	2 218 385	0,42 %	0,00 %
JUMBO SA	EUR	20 214	2 846 850	2 554 134	(292 716)	0,14 %	0,01 %
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	INR	125 656	1 770 431	3 328 585	1 558 154	0,18 %	0,00 %
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	HKD	472 000	4 299 223	3 459 500	(839 723)	0,19 %	0,02 %
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	128 600	4 890 124	2 381 470	(2 508 654)	0,13 %	0,01 %
TAL EDUCATION GROUP- ADR	USD	68 700	2 420 406	2 380 862	(39 545)	0,13 %	0,02 %
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	55 400	8 447 148	4 103 684	(4 343 464)	0,23 %	0,01 %
BAIC MOTOR CORP LTD-H	HKD	1 800 000	7 769 568	6 820 460	(949 108)	0,38 %	0,07 %
SAIC MOTOR CORP LTD-A	CNY	384 100	9 452 851	10 963 788	1 510 937	0,61 %	0,00 %
SUNING.COM CO LTD-A	CNY	842 157	7 671 251	4 800 731	(2 870 520)	0,27 %	0,01 %
PINDUODUO INC-ADR	USD	3 900	3 887 237	2 005 017	(1 882 220)	0,11 %	0,00 %
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	CNY	9 500	2 863 364	2 884 012	20 648	0,16 %	0,00 %
HAIER SMART HOME CO LTD-H	HKD	137 000	3 964 087	5 105 900	1 141 813	0,28 %	0,00 %
HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	3 682	7 298 797	6 951 300	(347 497)	0,38 %	0,00 %
KIA CORP	KRW	9 826	3 253 259	5 991 603	2 738 343	0,33 %	0,00 %
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	HKD	572 000	6 687 190	5 104 690	(1 582 500)	0,28 %	0,01 %
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	13 200	3 739 790	2 865 806	(873 984)	0,16 %	0,00 %
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	CNY	233 950	1 478 975	1 916 293	437 318	0,11 %	0,00 %
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	CNY	12 600	2 922 716	2 631 605	(291 111)	0,15 %	0,00 %
VIBRA ENERGIA SA	BRL	140 500	6 711 965	4 760 141	(1 951 824)	0,26 %	0,01 %
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	246 200	62 129 948	33 110 537	(29 019 411)	1,83 %	0,00 %
JD.COM INC - CL A	HKD	9 600	3 055 962	2 975 213	(80 749)	0,16 %	0,00 %
LI AUTO INC - ADR	USD	17 000	4 632 554	4 812 146	179 592	0,27 %	0,00 %
MOMO.COM INC	TWD	4 000	2 045 849	2 071 744	25 895	0,11 %	0,00 %
Forbruksvarer Total			**189 618 833**	**156 044 375**	**(33 574 457)**	**8,62 %**	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	145 500	6 457 713	8 183 012	1 725 299	0,45 %	0,01 %
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	98 478	4 673 132	4 008 618	(664 514)	0,22 %	0,02 %
CENCOSUD SA	CLP	304 472	4 027 697	4 490 633	462 936	0,25 %	0,01 %
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	THB	1 344 400	10 810 595	9 049 865	(1 760 731)	0,50 %	0,02 %
CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	2 697	6 358 155	7 752 595	1 394 439	0,43 %	0,02 %
DABUR INDIA LTD	INR	51 150	3 554 226	3 519 644	(34 581)	0,19 %	0,00 %
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	MXN	46 300	3 650 822	3 178 516	(472 306)	0,18 %	0,00 %
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	MXN	324 900	6 006 641	8 815 694	2 809 053	0,49 %	0,01 %
HENGAN INTL GROUP CO LTD	HKD	202 500	10 468 664	9 196 168	(1 272 496)	0,51 %	0,02 %
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	24 738	7 255 207	6 926 150	(329 057)	0,38 %	0,00 %
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	IDR	2 138 800	9 777 585	8 373 776	(1 403 809)	0,46 %	0,02 %
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	134 900	6 761 740	6 219 213	(542 527)	0,34 %	0,01 %
PPB GROUP BERHAD	MYR	203 700	7 846 250	7 373 144	(473 106)	0,41 %	0,01 %
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	75 000	6 541 152	6 537 947	(3 205)	0,36 %	0,01 %
UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	1 004 500	2 602 812	2 555 538	(47 273)	0,14 %	0,00 %
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	TWD	508 000	10 348 236	11 107 354	759 118	0,61 %	0,01 %
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	790 000	5 306 095	6 397 885	1 091 790	0,35 %	0,01 %
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	IDR	1 161 000	7 833 183	6 252 333	(1 580 849)	0,35 %	0,01 %
BGF RETAIL CO LTD	KRW	1 870	2 697 984	2 018 362	(679 622)	0,11 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
DALI FOODS GROUP CO LTD	HKD	965 000	5 735 259	4 453 319	(1 281 940)	0,25 %	0,01 %
E-MART INC	KRW	7 653	8 730 697	8 572 413	(158 284)	0,47 %	0,03 %
IOI CORP BHD	MYR	520 500	4 922 016	4 109 559	(812 458)	0,23 %	0,01 %
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	USD	18 934	2 210 499	2 504 485	293 986	0,14 %	0,00 %
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	MYR	23 100	6 726 190	6 561 907	(164 283)	0,36 %	0,01 %
THAI UNION GROUP PCL-F	THB	1 816 300	8 605 717	9 349 655	743 938	0,52 %	0,04 %
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	343 300	8 405 120	11 255 752	2 850 632	0,62 %	0,00 %
NONGFU SPRING CO LTD-H	HKD	51 400	2 295 578	2 991 196	695 618	0,17 %	0,00 %
SUN ART RETAIL GROUP LTD	HKD	1 219 500	5 576 322	4 317 402	(1 258 920)	0,24 %	0,01 %
Konsumentvarer Total			**176 185 287**	**176 072 137**	**(113 150)**	**9,73 %**	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	118 862	6 222 707	5 434 991	(787 716)	0,30 %	0,01 %
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	HKD	882 000	5 891 091	3 621 359	(2 269 733)	0,20 %	0,00 %
GS HOLDINGS	KRW	9 111	3 172 383	2 642 635	(529 747)	0,15 %	0,01 %
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HUF	33 158	2 923 072	2 273 534	(649 538)	0,13 %	0,00 %
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	BRL	69 900	2 558 921	3 148 394	589 473	0,17 %	0,00 %
PTT PCL/FOREIGN	THB	157 300	1 606 862	1 577 923	(28 939)	0,09 %	0,00 %
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	INR	111 525	3 675 620	3 867 791	192 172	0,21 %	0,01 %
INDIAN OIL CORP LTD	INR	589 677	7 556 541	7 799 680	243 139	0,43 %	0,01 %
GAZPROM PJSC	USD	72 620	1 480 292	2 930 840	1 450 548	0,16 %	0,00 %
LUKOIL PJSC	USD	7 859	6 454 888	6 070 439	(384 450)	0,34 %	0,00 %
LUKOIL PJSC	RUB	6 243	4 619 230	4 822 210	202 980	0,27 %	0,00 %
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	USD	1 063	1 769 930	2 195 356	425 427	0,12 %	0,00 %
SURGUTNEFTEGAS PJSC	USD	762 267	2 676 010	3 565 000	888 990	0,20 %	0,00 %
SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	USD	3 149 004	15 899 021	14 246 093	(1 652 929)	0,79 %	0,04 %
Energi Total			**66 506 567**	**64 196 245**	**(2 310 323)**	**3,55 %**	
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	HKD	2 748 000	9 355 146	8 330 055	(1 025 091)	0,46 %	0,01 %
AKBANK T.A.S.	TRY	505 982	3 568 167	2 419 149	(1 149 018)	0,13 %	0,01 %
BANCO DE CREDITO E INVERSION	CLP	21 970	9 464 746	5 659 790	(3 804 955)	0,31 %	0,01 %
BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	86 000	6 511 495	3 928 022	(2 583 473)	0,22 %	0,00 %
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	768 000	2 882 107	3 470 362	588 255	0,19 %	0,00 %
BANK OF CHINA LTD-H	HKD	3 631 000	12 523 492	11 540 613	(982 878)	0,64 %	0,00 %
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	HKD	2 307 000	13 219 000	12 290 366	(928 633)	0,68 %	0,01 %
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	TWD	726 000	9 417 381	14 462 369	5 044 988	0,80 %	0,01 %
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	HKD	2 216 000	10 027 467	8 471 938	(1 555 529)	0,47 %	0,01 %
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	1 456 000	10 227 211	8 893 065	(1 334 146)	0,49 %	0,00 %
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	36 000	1 953 783	2 465 545	511 762	0,14 %	0,00 %
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	HKD	840 000	3 684 937	2 631 815	(1 053 122)	0,15 %	0,03 %
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	182 536	1 815 127	2 105 769	290 641	0,12 %	0,00 %
COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	EGP	407 403	8 435 235	12 117 885	3 682 649	0,67 %	0,02 %
FAR EAST HORIZON LTD	HKD	1 032 000	8 979 388	8 077 596	(901 792)	0,45 %	0,02 %
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	TWD	1 008 634	5 937 492	7 876 304	1 938 812	0,44 %	0,01 %
FIRSTRAND LTD	ZAR	91 979	2 983 759	3 089 898	106 139	0,17 %	0,00 %
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	389 662	4 291 840	9 476 225	5 184 386	0,52 %	0,00 %
GRUPO DE INV SURAMERICANA	COP	42 033	3 784 483	2 732 137	(1 052 346)	0,15 %	0,01 %
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	77 600	3 421 072	4 447 867	1 026 795	0,25 %	0,00 %
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	MXN	269 600	3 103 806	2 848 482	(255 324)	0,16 %	0,00 %
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	11 579	3 272 916	3 611 865	338 949	0,20 %	0,00 %
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	TWD	343 840	1 195 096	2 323 352	1 128 257	0,13 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	1 276 000	8 120 451	6 350 379	(1 770 071)	0,35 %	0,00 %
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	137 664	12 171 374	10 518 457	(1 652 917)	0,58 %	0,02 %
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	11 126	3 942 808	4 539 376	596 568	0,25 %	0,00 %
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	KRW	6 942	3 214 662	4 155 780	941 118	0,23 %	0,01 %
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	11 463	2 644 285	2 442 399	(201 886)	0,13 %	0,00 %
KRUNG THAI BANK PUB CO-FOREI	THB	3 766 200	14 260 835	13 123 531	(1 137 304)	0,72 %	0,03 %
MALAYAN BANKING BHD	MYR	607 029	11 292 707	10 664 810	(627 896)	0,59 %	0,01 %
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	794 000	6 902 996	8 996 693	2 093 697	0,50 %	0,01 %
NEDBANK GROUP LTD	ZAR	26 519	2 546 943	2 564 465	17 521	0,14 %	0,01 %
OTP BANK PLC	HUF	5 444	2 682 553	2 458 888	(223 664)	0,14 %	0,00 %
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	57 500	5 565 597	3 651 858	(1 913 738)	0,20 %	0,00 %
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	2 281 708	5 978 321	8 036 096	2 057 776	0,44 %	0,02 %
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	42 329	13 548 264	11 555 275	(1 992 989)	0,64 %	0,01 %
SIAM COMMERCIAL BANK-FOREIGN	THB	55 200	1 497 082	1 850 615	353 533	0,10 %	0,00 %
STATE BANK OF INDIA	INR	53 063	1 436 226	2 898 425	1 462 199	0,16 %	0,00 %
TURKIYE GARANTI BANKASI	TRY	602 453	6 343 871	4 508 604	(1 835 267)	0,25 %	0,01 %
TURKIYE IS BANKASI-C	TRY	496 708	3 478 378	2 371 510	(1 106 868)	0,13 %	0,01 %
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	47 100	2 914 815	1 547 279	(1 367 536)	0,09 %	0,00 %
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	HKD	1 295 000	4 000 753	3 456 831	(543 923)	0,19 %	0,01 %
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	605 445	9 313 345	12 398 860	3 085 515	0,68 %	0,01 %
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	HKD	2 729 000	5 977 674	4 383 169	(1 594 505)	0,24 %	0,02 %
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	HKD	1 052 000	4 130 717	3 284 136	(846 581)	0,18 %	0,01 %
DUBAI ISLAMIC BANK	AED	712 387	8 767 180	9 201 450	434 270	0,51 %	0,01 %
QATAR ISLAMIC BANK	QAR	219 434	8 965 744	9 741 606	775 862	0,54 %	0,01 %
QATAR NATIONAL BANK	QAR	138 833	6 478 681	6 788 803	310 122	0,38 %	0,00 %
INDIABULLS HOUSING FINANCE L	INR	104 072	1 807 493	2 691 399	883 906	0,15 %	0,02 %
RHB BANK BHD	MYR	577 046	6 763 299	6 559 192	(204 107)	0,36 %	0,01 %
BANK OF BEIJING CO LTD -A	CNY	1 326 500	9 281 194	8 149 056	(1 132 138)	0,45 %	0,01 %
BANK OF CHINA LTD-A	CNY	745 600	3 491 973	3 146 465	(345 508)	0,17 %	0,00 %
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	CNY	1 158 000	6 913 556	7 386 294	472 738	0,41 %	0,00 %
BANK OF NINGBO CO LTD -A	CNY	78 548	2 555 104	4 160 295	1 605 192	0,23 %	0,00 %
CHINA MERCHANTS BANK-A	CNY	24 700	1 737 388	1 664 685	(72 703)	0,09 %	0,00 %
CHINA MINSHENG BANKING-A	CNY	671 605	5 287 582	3 624 062	(1 663 520)	0,20 %	0,00 %
IND & COMM BK OF CHINA-A	CNY	692 000	4 956 647	4 433 066	(523 581)	0,24 %	0,00 %
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	HKD	931 000	4 760 494	5 760 144	999 650	0,32 %	0,00 %
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	CNY	395 665	5 689 918	4 669 751	(1 020 166)	0,26 %	0,00 %
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	HKD	2 265 000	13 817 768	7 634 503	(6 183 265)	0,42 %	0,03 %
COMMERCIAL BANK PSQC	QAR	690 432	7 422 969	11 285 597	3 862 628	0,62 %	0,02 %
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	1 244 000	8 210 425	10 289 175	2 078 749	0,57 %	0,01 %
DB INSURANCE CO LTD	KRW	5 416	2 789 669	2 169 536	(620 134)	0,12 %	0,01 %
EMIRATES NBD PJSC	AED	111 929	3 012 529	3 641 162	628 632	0,20 %	0,00 %
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	BRL	40 500	2 894 253	1 343 287	(1 550 967)	0,07 %	0,00 %
KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	368 749	6 430 881	8 951 024	2 520 143	0,49 %	0,00 %
MUTHOOT FINANCE LTD	INR	17 076	2 570 067	3 029 729	459 663	0,17 %	0,00 %
NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	301 947	6 884 789	8 783 031	1 898 243	0,49 %	0,00 %
PUBLIC BANK BERHAD	MYR	786 000	455 278	6 921 201	6 465 923	0,38 %	0,00 %
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	INR	18 952	2 661 950	2 688 896	26 946	0,15 %	0,00 %
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	TWD	1 205 752	7 143 750	9 780 669	2 636 919	0,54 %	0,01 %
BNK FINANCIAL GROUP INC	KRW	37 317	1 575 085	2 325 308	750 223	0,13 %	0,01 %
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	EUR	234 575	2 564 883	2 533 485	(31 398)	0,14 %	0,01 %
Finans Total			**417 910 349**	**428 380 779**	**10 470 430**	**23,66 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	ZAR	17 105	1 429 867	2 121 169	691 302	0,12 %	0,00 %
CIPLA LTD	INR	45 690	5 306 371	5 117 135	(189 236)	0,28 %	0,01 %
DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	15 628	7 020 295	8 673 011	1 652 717	0,48 %	0,01 %
DR. REDDY'S LABORATORIES	INR	11 395	4 303 462	6 633 124	2 329 662	0,37 %	0,01 %
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	434 600	4 982 865	6 752 295	1 769 429	0,37 %	0,00 %
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	HKD	749 800	12 057 060	12 534 765	477 705	0,69 %	0,08 %
SINOPHARM GROUP CO-H	HKD	447 200	11 184 040	8 578 749	(2 605 291)	0,47 %	0,03 %
RICHTER GEDEON NYRT	HUF	38 842	6 788 711	9 221 034	2 432 323	0,51 %	0,02 %
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	601 000	4 090 341	3 711 619	(378 721)	0,21 %	0,00 %
AUROBINDO PHARMA LTD	INR	27 300	2 088 627	2 378 228	289 601	0,13 %	0,00 %
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	HKD	494 560	3 549 746	4 738 040	1 188 294	0,26 %	0,00 %
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	CNY	17 140	1 857 048	1 202 601	(654 448)	0,07 %	0,00 %
TOP GLOVE CORP BHD	MYR	595 200	3 120 982	3 263 084	142 102	0,18 %	0,01 %
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	CNY	206 500	5 293 679	5 677 211	383 531	0,31 %	0,01 %
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	CNY	165 300	4 387 006	4 329 528	(57 478)	0,24 %	0,01 %
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	CNY	275 568	5 897 774	5 612 466	(285 308)	0,31 %	0,01 %
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	HKD	621 000	3 026 168	2 493 540	(532 629)	0,14 %	0,01 %
HYPERA SA	BRL	43 500	2 813 347	1 946 905	(866 442)	0,11 %	0,01 %
SEEGENE INC	KRW	15 031	6 016 377	6 801 617	785 239	0,38 %	0,03 %
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	CNY	230 380	5 390 861	6 247 668	856 807	0,35 %	0,01 %
Helse Total			**100 604 628**	**108 033 788**	**7 429 160**	**5,97 %**	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	HKD	2 608 000	10 076 288	11 209 533	1 133 244	0,62 %	0,11 %
CJ CORP	KRW	3 592	2 442 933	2 222 270	(220 663)	0,12 %	0,01 %
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	KRW	12 484	2 551 265	3 667 274	1 116 009	0,20 %	0,01 %
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	HKD	544 000	5 806 827	4 916 341	(890 486)	0,27 %	0,04 %
KOC HOLDING AS	TRY	144 675	2 946 508	2 726 471	(220 037)	0,15 %	0,01 %
MISC BHD	MYR	582 500	9 547 379	8 692 619	(854 760)	0,48 %	0,01 %
SIME DARBY BERHAD	MYR	568 700	2 592 735	2 792 781	200 046	0,15 %	0,01 %
TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	110 982	1 900 453	1 475 406	(425 047)	0,08 %	0,01 %
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	HKD	458 000	3 441 208	3 600 366	159 158	0,20 %	0,03 %
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	MXN	62 380	4 768 055	4 300 693	(467 362)	0,24 %	0,02 %
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	HKD	931 500	4 079 561	4 056 392	(23 169)	0,22 %	0,06 %
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	TWD	188 000	1 761 039	1 773 668	12 629	0,10 %	0,00 %
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	CNY	986 400	6 534 318	6 824 018	289 700	0,38 %	0,00 %
SINOTRUK HONG KONG LTD	HKD	190 500	2 900 112	2 585 667	(314 445)	0,14 %	0,01 %
XIAMEN C & D INC-A	CNY	218 101	2 433 562	2 737 046	303 484	0,15 %	0,01 %
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	HKD	717 000	3 414 083	5 076 797	1 662 714	0,28 %	0,01 %
CITIC LTD	HKD	1 152 000	12 508 186	10 033 201	(2 474 985)	0,55 %	0,00 %
CJ LOGISTICS	KRW	3 388	3 890 997	3 166 711	(724 287)	0,17 %	0,01 %
DL HOLDINGS CO LTD	KRW	3 026	1 099 835	1 367 038	267 203	0,08 %	0,01 %
FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	820 500	9 009 527	7 804 964	(1 204 563)	0,43 %	0,01 %
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	CNY	17 600	1 812 610	1 991 971	179 361	0,11 %	0,00 %
S-1 CORPORATION	KRW	22 117	13 995 045	12 124 535	(1 870 509)	0,67 %	0,06 %
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	CNY	25 700	2 002 672	2 293 915	291 243	0,13 %	0,00 %
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	CNY	78 720	1 435 636	2 648 901	1 213 265	0,15 %	0,00 %
SK INC	KRW	783	1 548 793	1 457 907	(90 885)	0,08 %	0,00 %
ALFA S.A.B.-A	MXN	806 200	5 299 282	5 217 781	(81 501)	0,29 %	0,02 %
Industri Total			**119 798 908**	**116 764 266**	**(3 034 641)**	**6,45 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ACER INC	TWD	711 000	6 529 388	6 900 486	371 098	0,38 %	0,02 %
ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	141 000	11 050 659	16 897 784	5 847 124	0,93 %	0,02 %
AU OPTRONICS CORP	TWD	406 000	2 837 617	2 963 359	125 742	0,16 %	0,00 %
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	44 000	3 293 938	2 194 774	(1 099 164)	0,12 %	0,01 %
COMPAL ELECTRONICS	TWD	2 013 000	10 798 979	15 526 799	4 727 820	0,86 %	0,05 %
HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	67 158	2 551 892	10 509 044	7 957 151	0,58 %	0,00 %
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	669 000	19 000 450	22 175 951	3 175 501	1,23 %	0,00 %
INFOSYS LTD	INR	62 212	6 223 192	13 931 772	7 708 580	0,77 %	0,00 %
INVENTEC CORP	TWD	1 539 000	11 652 604	12 238 606	586 003	0,68 %	0,04 %
LENOVO GROUP LTD	HKD	1 104 000	7 778 458	11 188 540	3 410 082	0,62 %	0,01 %
LG DISPLAY CO LTD	KRW	47 423	7 038 088	8 654 033	1 615 945	0,48 %	0,01 %
LG INNOTEK CO LTD	KRW	3 145	2 211 174	8 492 127	6 280 953	0,47 %	0,01 %
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	526 000	7 635 551	10 696 193	3 060 641	0,59 %	0,02 %
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	TWD	41 000	7 277 361	7 043 612	(233 749)	0,39 %	0,01 %
PEGATRON CORP	TWD	503 000	9 896 708	11 078 190	1 181 482	0,61 %	0,02 %
QUANTA COMPUTER INC	TWD	498 000	8 892 117	15 031 493	6 139 376	0,83 %	0,01 %
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	19 000	3 397 459	3 512 403	114 944	0,19 %	0,00 %
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	79 814	30 752 078	46 359 130	15 607 052	2,56 %	0,00 %
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	TWD	462 000	5 309 844	9 748 162	4 438 319	0,54 %	0,03 %
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	160 000	28 865 967	31 363 021	2 497 054	1,73 %	0,00 %
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	INR	7 829	2 247 730	3 471 954	1 224 224	0,19 %	0,00 %
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	157 000	1 061 104	3 252 639	2 191 535	0,18 %	0,00 %
WIPRO LTD	INR	181 014	6 022 000	15 360 964	9 338 964	0,85 %	0,00 %
WISTRON CORP	TWD	923 000	8 190 091	8 575 571	385 480	0,47 %	0,03 %
WPG HOLDINGS LTD	TWD	1 012 000	11 767 895	16 966 375	5 198 479	0,94 %	0,06 %
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	TWD	70 000	2 457 294	3 580 930	1 123 636	0,20 %	0,01 %
LEGEND HOLDINGS CORP-H	HKD	397 100	5 401 221	5 174 265	(226 956)	0,29 %	0,03 %
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	CNY	152 200	3 446 902	2 678 668	(768 234)	0,15 %	0,00 %
DHC SOFTWARE CO LTD -A	CNY	151 000	1 698 895	1 629 629	(69 266)	0,09 %	0,00 %
INNOLUX CORP	TWD	1 384 000	6 314 104	8 645 994	2 331 890	0,48 %	0,01 %
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	CNY	114 700	5 304 307	5 686 268	381 961	0,31 %	0,01 %
KINGBOARD HOLDINGS LTD	HKD	91 500	2 563 256	3 927 618	1 364 361	0,22 %	0,01 %
SILERGY CORP	TWD	2 000	2 928 179	3 203 235	275 057	0,18 %	0,00 %
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	CNY	200 500	6 681 587	4 987 939	(1 693 647)	0,28 %	0,02 %
DAWNING INFORMATION INDUST-A	CNY	138 700	5 466 846	5 290 909	(175 936)	0,29 %	0,01 %
IT Total			**266 947 976**	**362 136 893**	**95 188 918**	**20,00 %**	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	HKD	258 000	12 729 517	11 366 415	(1 363 102)	0,63 %	0,02 %
ASIA CEMENT CORP	TWD	413 000	5 446 871	5 831 450	384 580	0,32 %	0,01 %
CEMEX SAB-CPO	MXN	1 192 700	4 124 008	7 189 887	3 065 879	0,40 %	0,01 %
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	HKD	268 000	3 234 727	2 897 937	(336 790)	0,16 %	0,01 %
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	TRY	218 435	3 154 023	4 084 603	930 580	0,23 %	0,01 %
HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	120 579	2 466 092	6 802 297	4 336 205	0,38 %	0,01 %
HYUNDAI STEEL CO	KRW	7 627	2 995 628	2 319 701	(675 927)	0,13 %	0,01 %
KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	19 286	4 374 667	4 902 718	528 051	0,27 %	0,01 %
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	243 400	4 426 702	4 595 693	168 992	0,25 %	0,00 %
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR	THB	305 800	4 981 998	4 742 625	(239 373)	0,26 %	0,01 %
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	THB	59 900	7 362 278	6 103 620	(1 258 658)	0,34 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SOUTHERN COPPER CORP	USD	6 800	2 314 488	3 700 406	1 385 917	0,20 %	0,00 %
TATA STEEL LTD	INR	33 382	1 561 161	4 401 392	2 840 231	0,24 %	0,00 %
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	HKD	316 000	1 823 034	2 941 597	1 118 563	0,16 %	0,00 %
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	IDR	422 300	1 259 769	2 045 484	785 715	0,11 %	0,01 %
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	USD	317 992	7 577 075	8 136 588	559 514	0,45 %	0,01 %
BBMG CORPORATION-A	CNY	815 300	3 408 113	3 203 708	(204 406)	0,18 %	0,01 %
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	KRW	1 840	2 757 205	2 265 794	(491 412)	0,13 %	0,01 %
LOTTE CHEMICAL CORP	KRW	4 168	7 515 674	6 709 372	(806 302)	0,37 %	0,01 %
PHOSAGRO PJSC-GDR REGS	USD	43 803	4 996 219	8 335 663	3 339 445	0,46 %	0,01 %
POLYUS PJSC	USD	3 474	3 054 551	5 340 217	2 285 666	0,30 %	0,00 %
Råvarer Total			**91 563 798**	**107 917 167**	**16 353 369**	**5,96 %**	
ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG	THB	202 300	10 815 281	12 282 792	1 467 512	0,68 %	0,01 %
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	MXN	1 275 500	7 933 932	11 921 012	3 987 080	0,66 %	0,00 %
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	97 000	3 236 819	3 601 807	364 988	0,20 %	0,00 %
DIGI.COM BHD	MYR	298 400	3 124 053	2 753 917	(370 136)	0,15 %	0,00 %
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	TWD	359 000	7 538 620	7 391 792	(146 828)	0,41 %	0,01 %
LG UPLUS CORP	KRW	110 243	11 123 185	11 122 038	(1 147)	0,61 %	0,03 %
SK TELECOM	KRW	10 735	2 556 127	4 610 787	2 054 660	0,25 %	0,00 %
TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	112 000	3 688 726	3 569 775	(118 951)	0,20 %	0,00 %
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	35 900	18 007 385	18 548 845	541 460	1,02 %	0,00 %
VODACOM GROUP LTD	ZAR	64 712	4 814 656	4 813 338	(1 318)	0,27 %	0,00 %
BAIDU INC - SPON ADR	USD	7 000	12 966 204	9 184 524	(3 781 680)	0,51 %	0,00 %
EMIRATES TELECOM GROUP CO	AED	41 248	1 700 017	3 139 209	1 439 191	0,17 %	0,00 %
AUTOHOME INC-ADR	USD	8 900	2 417 660	2 313 675	(103 985)	0,13 %	0,01 %
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	CNY	364 300	3 250 961	4 128 195	877 234	0,23 %	0,00 %
CHINA UNITED NETWORK-A	CNY	2 027 928	11 092 539	11 027 122	(65 417)	0,61 %	0,01 %
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	MXN	198 300	7 552 179	5 960 769	(1 591 410)	0,33 %	0,02 %
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	CNY	60 000	3 592 602	4 750 247	1 157 645	0,26 %	0,00 %
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	KWD	408 009	7 088 869	7 082 805	(6 064)	0,39 %	0,01 %
MULTICHOICE GROUP LTD	ZAR	25 736	1 774 608	1 735 240	(39 368)	0,10 %	0,01 %
OOREDOO QPSC	QAR	586 396	9 735 987	9 969 934	233 947	0,55 %	0,02 %
PLDT INC	PHP	16 545	3 799 972	5 184 460	1 384 488	0,29 %	0,01 %
TELEFONICA BRASIL S.A.	BRL	109 800	8 168 667	8 377 008	208 341	0,46 %	0,01 %
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	IDR	6 644 700	14 005 214	16 616 800	2 611 586	0,92 %	0,01 %
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	CNY	98 626	3 663 120	3 687 176	24 056	0,20 %	0,00 %
TELKOM SA SOC LTD	ZAR	171 493	2 161 961	5 124 306	2 962 344	0,28 %	0,03 %
HELLO GROUP INC -SPN ADR	USD	30 100	3 557 207	2 383 569	(1 173 638)	0,13 %	0,02 %
KRAFTON INC	KRW	703	2 583 599	2 398 875	(184 724)	0,13 %	0,00 %
Telecom Total			**171 950 153**	**183 680 017**	**11 729 865**	**10,15 %**	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	BRL	193 227	3 363 263	4 010 515	647 252	0,22 %	0,02 %
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	BRL	18 300	1 524 709	1 164 101	(360 608)	0,06 %	0,00 %
GAIL INDIA LTD	INR	144 352	2 344 703	2 212 448	(132 255)	0,12 %	0,00 %
KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	938 000	7 164 270	7 755 620	591 350	0,43 %	0,01 %
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	661 835	11 859 116	16 047 905	4 188 789	0,89 %	0,01 %
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	CNY	354 235	7 943 247	11 125 881	3 182 634	0,61 %	0,00 %
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	CNY	326 804	3 941 479	5 652 160	1 710 682	0,31 %	0,01 %
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	IDR	3 001 200	1 692 892	2 554 396	861 504	0,14 %	0,01 %
Forsyninger Total			**39 833 679**	**50 523 028**	**10 689 349**	**2,79 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	501 500	11 425 513	10 471 260	(954 253)	0,58 %	0,00 %
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	HKD	283 000	2 669 456	2 215 077	(454 379)	0,12 %	0,00 %
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	HKD	220 000	2 964 236	721 634	(2 242 602)	0,04 %	0,01 %
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	TWD	104 100	-	2 116 870	2 116 870	0,12 %	0,00 %
BARWA REAL ESTATE CO	QAR	1 015 216	8 138 751	7 523 918	(614 833)	0,42 %	0,03 %
EMAAR PROPERTIES PJSC	AED	517 293	5 455 270	6 073 003	617 733	0,34 %	0,01 %
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	USD	221 084	1 725 244	1 776 072	50 828	0,10 %	0,02 %
SHENZHEN INVESTMENT LTD	HKD	2 502	8 771	4 754	(4 017)	0,00 %	0,00 %
KWG GROUP HOLDINGS LTD	HKD	309 500	3 195 134	1 785 366	(1 409 768)	0,10 %	0,01 %
LOGAN GROUP CO LTD	HKD	296 000	3 612 629	1 995 420	(1 617 209)	0,11 %	0,01 %
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	CNY	57 700	3 225 032	2 325 591	(899 440)	0,13 %	0,00 %
TRUST FIBRA UNO	MXN	185 500	2 133 002	1 729 714	(403 288)	0,10 %	0,00 %
Eiendom Total			**44 553 038**	**38 738 680**	**(5 814 358)**	**2,14 %**	
Verdipapirer Totalt			**1 685 473 216**	**1 792 487 376**	**107 014 160**	**99,02 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,60	0,39
Transaksjonskostnader	1 090 435	740 191

NOTE 4 Finansielle derivater

INSTRUMENT	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	MSCI EM INDEX	USD	1 350	14 666 692	43 077 447	18.03.2022
Sum aksjefutures				**14 666 692**	**43 077 447**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 5 Verdipapirutlån

KRONER	2021	2020
Aksjer	15 648 416	42 489 064
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	**15 648 416**	**42 489 064**
Sertifikater og obligasjoner	15 703 068	45 358 753
Aksjer	993 783	0
Sikkerhetsstillelser tilknyttet eiendelene	**16 696 852**	**45 358 753**
Inntekter verdipapirutlån	65 092	64 214
Kostnader verdipapirutlån	13 567	12 462

Verdipapirutlån benyttes for å øke fondets inntekter uten å øke fondets markedsrisiko.
Alle kostnader er til fondets depotbank Northern Trust.

Motparter verdipapirutlån:
CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC.
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
GOLDMAN SACHS & CO. LLC
HSBC BANK PLC
UBS AG, LONDON BRANCH
BNP PARIBAS ARBITRAGE
CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC
MACQUARIE BANK LIMITED, LONDON BRANCH
SOCIETE GENERALE, PARIS BRANCH
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED
MACQUARIE BANK LIMITED, LONDON BRANCH

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	2 100 984 293	2 035 003 436
Tegninger	26 677 997	25 625 635
Innløsninger	-519 260 851	-12 777 910
Overført til/fra opptjent egenkapital	200 392 598	53 133 132
Egenkapital ved slutten av året	**1 808 794 037**	**2 100 984 293**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 408 200,0740	1 285,0588
31.12.2020	1 791 547,7916	1 173,1196
31.12.2019	1 780 152,2597	1 143,3724

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.4 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar

KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar investerer bredt globalt i aksjer som blir rangert høyt på kriterier innen miljø, sosial ansvarlighet, eierstyring og selskapsledelse. Fondet er svanemerket.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-109 092	-12 495
	Utbytte	128 203 256	41 358 555
	Gevinst / tap ved realisasjon	613 787 746	161 245 114
	Netto endring urealiserte gevinster	943 265 786	175 178 346
	Andre porteføljeinntekter	248 173	100 369
	Porteføljeresultat	**1 685 395 868**	**377 869 890**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-568 997	-571 349
	Forvaltningshonorar	-12 747 334	-4 048 768
	Forvaltningsresultat	**-13 316 331**	**-4 620 117**
	Resultat før skatt	**1 672 079 537**	**373 249 773**
2	Skattekostnad	-26 136 351	-7 743 909
	Årsresultat	**1 645 943 185**	**365 505 864**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
6	Overført til/fra opptjent egenkapital	1 645 943 185	365 505 864
	Sum anvendt årsresultat	**1 645 943 185**	**365 505 864**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4, 5	Fondets verdipapirportefølje	9 513 614 568	3 399 394 785
	Andre fordringer	24 160 387	36 251 851
	Bankinnskudd	154 843 630	135 699 157
	Sum eiendeler	**9 692 618 585**	**3 571 345 792**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	5 128 059 144	2 370 535 333
	Over- / underkurs	2 364 725 976	641 793 791
	Sum innskutt egenkapital	**7 492 785 120**	**3 012 329 124**
	Opptjent egenkapital	2 168 734 956	522 791 771
6	**Sum egenkapital**	**9 661 520 076**	**3 535 120 895**
	GJELD		
	Annen gjeld	31 098 509	36 224 897
	Sum gjeld	**31 098 509**	**36 224 897**
	Sum egenkapital og gjeld	**9 692 618 585**	**3 571 345 792**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	1 672 079 537	373 249 773
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-620 725 145	-167 096 991
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-943 742 277	-175 159 255
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	689 437	253 431
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**108 301 552**	**31 246 957**
Grunnlag betalbar skatt i år	108 301 552	31 246 957
Beregnet skatt	**23 826 341**	**6 874 330**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	12 319 754	4 432 402
Betalbar skatt i år	**11 506 587**	**2 441 928**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	11 506 587	2 441 928
Kildeskatt	14 613 928	5 043 626
Endring utsatt skatt	17 185	253 969
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	-1 348	4 385
Skattekostnad	**26 136 351**	**7 743 909**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	1 257 056	1 178 944
Framførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**1 257 056**	**1 178 944**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-276 552**	**-259 368**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	0	0
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**-276 552**	**-259 368**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BORGWARNER INC	USD	6 300	2 392 675	2 503 877	111 202	0,03 %	0,00 %
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	900	13 262 651	13 874 934	612 283	0,14 %	0,00 %
DENSO CORP	JPY	26 900	15 434 047	19 629 158	4 195 111	0,20 %	0,00 %
LKQ CORP	USD	16 800	6 369 554	8 893 291	2 523 737	0,09 %	0,01 %
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	3 200	9 504 711	11 046 155	1 541 445	0,11 %	0,00 %
MAZDA MOTOR CORP	JPY	31 300	2 025 407	2 121 239	95 832	0,02 %	0,00 %
MCDONALD'S CORP	USD	24 100	48 943 730	56 970 513	8 026 782	0,59 %	0,00 %
PANASONIC CORP	JPY	56 600	5 613 437	5 482 884	(130 553)	0,06 %	0,00 %
STARBUCKS CORP	USD	38 100	36 483 677	39 299 257	2 815 580	0,41 %	0,00 %
TARGET CORP	USD	25 800	44 663 699	52 655 410	7 991 710	0,54 %	0,01 %
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	7 000	10 683 648	14 728 325	4 044 677	0,15 %	0,01 %
VF CORP	USD	8 600	5 916 514	5 552 813	(363 701)	0,06 %	0,00 %
YAMAHA CORP	JPY	3 600	1 702 121	1 563 103	(139 018)	0,02 %	0,00 %
BRIDGESTONE CORP	JPY	34 900	12 400 027	13 226 500	826 473	0,14 %	0,00 %
PERSIMMON PLC	GBP	11 908	3 892 553	4 062 046	169 494	0,04 %	0,00 %
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	8 900	9 394 039	12 242 543	2 848 504	0,13 %	0,00 %
ZALANDO SE	EUR	5 439	5 158 268	3 880 197	(1 278 071)	0,04 %	0,00 %
DOMINO'S PIZZA INC	USD	1 200	4 179 929	5 971 717	1 791 788	0,06 %	0,00 %
MERCADOLIBRE INC	USD	2 700	35 805 382	32 104 608	(3 700 773)	0,33 %	0,01 %
BURLINGTON STORES INC	USD	4 000	10 673 891	10 282 491	(391 401)	0,11 %	0,01 %
IDP EDUCATION LTD	AUD	10 837	2 440 416	2 407 473	(32 943)	0,02 %	0,00 %
ETSY INC	USD	7 800	13 848 356	15 059 293	1 210 937	0,16 %	0,01 %
ULTA BEAUTY INC	USD	3 300	10 987 405	11 999 255	1 011 850	0,12 %	0,01 %
VAIL RESORTS INC	USD	1 400	3 611 402	4 048 129	436 727	0,04 %	0,00 %
MERCARI INC	JPY	2 700	957 309	1 211 612	254 303	0,01 %	0,00 %
NIKE INC -CL B	USD	35 600	42 548 288	52 322 960	9 774 671	0,54 %	0,00 %
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	10 500	13 965 277	15 594 848	1 629 571	0,16 %	0,00 %
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	15 200	2 680 801	2 873 868	193 067	0,03 %	0,00 %
WESFARMERS LTD	AUD	28 211	9 106 994	10 725 618	1 618 624	0,11 %	0,00 %
Electrolux, AB ser. B	SEK	7 874	792 603	1 683 377	890 774	0,02 %	0,00 %
Hennes & Mauritz AB, H & M ser	SEK	19 193	3 414 954	3 328 968	(85 986)	0,03 %	0,00 %
Pandora	DKK	3 979	2 959 725	4 374 568	1 414 843	0,05 %	0,00 %
ACCOR SA	EUR	15 793	4 921 632	4 505 757	(415 875)	0,05 %	0,01 %
ADIDAS AG	EUR	6 874	19 789 750	17 453 963	(2 335 787)	0,18 %	0,00 %
APTIV PLC	USD	6 200	7 169 190	9 018 387	1 849 197	0,09 %	0,00 %
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	34 227	2 865 134	3 057 865	192 731	0,03 %	0,00 %
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	12 110	10 614 366	10 746 305	131 939	0,11 %	0,00 %
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	EUR	2 178	1 626 616	1 600 968	(25 648)	0,02 %	0,00 %
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	GBP	3 278	497 775	1 869 520	1 371 746	0,02 %	0,00 %
BEST BUY CO INC	USD	13 300	12 481 440	11 915 992	(565 448)	0,12 %	0,01 %
BURBERRY GROUP PLC	GBP	15 785	3 578 285	3 426 627	(151 658)	0,04 %	0,00 %
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	18 772	16 650 680	24 880 985	8 230 305	0,26 %	0,00 %
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	3 900	4 712 304	5 180 716	468 412	0,05 %	0,00 %
EBAY INC	USD	40 400	21 118 517	23 691 245	2 572 728	0,25 %	0,01 %
FAST RETAILING CO LTD	JPY	1 400	8 665 059	7 001 801	(1 663 258)	0,07 %	0,00 %
GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	4 500	1 499 120	1 684 807	185 687	0,02 %	0,00 %
HASBRO INC	USD	4 200	3 503 636	3 769 612	265 975	0,04 %	0,00 %
HOME DEPOT INC	USD	29 000	77 206 256	106 130 798	28 924 541	1,10 %	0,00 %
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	24 944	6 996 381	7 136 556	140 175	0,07 %	0,00 %
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	GBP	18 552	10 398 053	10 593 936	195 883	0,11 %	0,01 %
KERING	EUR	2 784	17 945 612	19 735 495	1 789 883	0,20 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KINGFISHER PLC	GBP	58 170	1 892 296	2 350 439	458 142	0,02 %	0,00 %
LOWE'S COS INC	USD	29 300	48 144 287	66 785 078	18 640 791	0,69 %	0,00 %
MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	7 100	4 614 904	5 073 132	458 228	0,05 %	0,00 %
MICHELIN (CGDE)	EUR	6 396	8 388 732	9 245 788	857 056	0,10 %	0,00 %
MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	1 600	2 177 421	2 570 429	393 007	0,03 %	0,00 %
NEWELL BRANDS INC	USD	11 400	2 172 926	2 195 545	22 619	0,02 %	0,00 %
NEXT PLC	GBP	3 409	2 266 673	3 318 428	1 051 755	0,03 %	0,00 %
PROSUS NV	EUR	22 685	18 164 351	16 727 235	(1 437 116)	0,17 %	0,00 %
PUMA SE	EUR	3 507	3 146 002	3 780 638	634 635	0,04 %	0,00 %
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	8 100	1 271 618	1 192 176	(79 442)	0,01 %	0,00 %
SONY GROUP CORP	JPY	29 700	25 002 835	32 921 309	7 918 474	0,34 %	0,00 %
STANLEY ELECTRIC CO LTD	JPY	10 200	2 724 225	2 248 764	(475 461)	0,02 %	0,01 %
TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	146 630	2 640 249	3 073 603	433 354	0,03 %	0,00 %
TESLA INC	USD	18 400	102 380 026	171 469 657	69 089 630	1,77 %	0,00 %
WHITBREAD PLC	GBP	18 356	6 636 648	6 566 330	(70 318)	0,07 %	0,01 %
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	16 800	3 635 731	3 549 466	(86 264)	0,04 %	0,00 %
ZOZO INC	JPY	4 500	1 213 414	1 237 112	23 698	0,01 %	0,00 %
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	100 100	26 811 167	24 759 317	(2 051 850)	0,26 %	0,01 %
NITORI HOLDINGS CO LTD	JPY	2 000	2 869 679	2 638 100	(231 579)	0,03 %	0,00 %
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	31 340	17 708 517	21 242 335	3 533 818	0,22 %	0,00 %
ESSILORLUXOTTICA	EUR	10 646	19 338 849	19 989 683	650 835	0,21 %	0,00 %
CARMAX INC	USD	9 900	12 771 159	11 369 231	(1 401 928)	0,12 %	0,01 %
YUM! BRANDS INC	USD	9 900	10 100 930	12 122 640	2 021 710	0,13 %	0,00 %
VALEO	EUR	8 668	2 447 368	2 310 440	(136 928)	0,02 %	0,00 %
Forbruksvarer Total			**952 573 305**	**1 143 859 241**	**191 285 936**	**11,84 %**	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	136	2 807 040	2 916 780	109 739	0,03 %	0,00 %
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	19 200	14 258 948	17 354 414	3 095 466	0,18 %	0,01 %
DANONE	EUR	22 499	13 557 238	12 316 779	(1 240 460)	0,13 %	0,00 %
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2 535	2 032 684	1 746 447	(286 237)	0,02 %	0,00 %
HORMEL FOODS CORP	USD	10 600	4 265 079	4 562 465	297 386	0,05 %	0,00 %
KAO CORP	JPY	15 400	8 426 347	7 098 182	(1 328 165)	0,07 %	0,00 %
KELLOGG CO	USD	9 300	5 183 238	5 283 096	99 858	0,05 %	0,00 %
KIKKOMAN CORP	JPY	9 700	5 216 691	7 182 908	1 966 217	0,07 %	0,01 %
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	25 800	29 803 893	32 516 035	2 712 142	0,34 %	0,01 %
NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	4 400	3 029 512	2 826 941	(202 571)	0,03 %	0,00 %
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	12 660	9 478 459	9 589 761	111 303	0,10 %	0,00 %
UNILEVER PLC	GBP	47 788	22 726 245	22 520 019	(206 227)	0,23 %	0,00 %
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	10 500	3 503 596	3 344 912	(158 684)	0,03 %	0,00 %
LOBLAW COMPANIES LTD	CAD	30 900	15 850 242	22 357 118	6 506 876	0,23 %	0,01 %
WH GROUP LTD	HKD	542 500	3 080 348	3 000 578	(79 770)	0,03 %	0,00 %
LION CORP	JPY	6 100	874 723	717 969	(156 754)	0,01 %	0,00 %
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO	JPY	1 700	1 336 475	1 176 845	(159 629)	0,01 %	0,00 %
COLES GROUP LTD	AUD	42 359	4 770 898	4 872 112	101 214	0,05 %	0,00 %
COCA-COLA CO/THE	USD	152 100	70 353 413	79 416 208	9 062 795	0,82 %	0,00 %
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	61 900	42 949 313	46 583 075	3 633 762	0,48 %	0,01 %
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	30 138	8 339 015	9 107 652	768 637	0,09 %	0,00 %
METRO INC/CN	CAD	44 400	17 846 764	20 866 856	3 020 092	0,22 %	0,02 %
NESTLE SA-REG	CHF	82 315	85 446 570	101 526 575	16 080 005	1,05 %	0,00 %
Orkla ASA	NOK	27 456	2 398 418	2 426 012	27 594	0,03 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
PEPSICO INC	USD	50 500	63 907 514	77 357 258	13 449 744	0,80 %	0,00 %
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	36 310	7 134 233	8 848 574	1 714 341	0,09 %	0,00 %
Kesko Corporation B	EUR	3 305	967 629	972 417	4 788	0,01 %	0,00 %
Mowi ASA	NOK	15 637	3 156 687	3 263 442	106 755	0,03 %	0,00 %
ESSITY AKTIEBOLAG SER. B	SEK	12 523	3 534 231	3 603 051	68 820	0,04 %	0,00 %
AEON CO LTD	JPY	20 700	4 833 415	4 294 192	(539 223)	0,04 %	0,00 %
AJINOMOTO CO INC	JPY	31 000	6 107 074	8 301 554	2 194 480	0,09 %	0,01 %
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	20 800	9 602 756	12 397 401	2 794 645	0,13 %	0,00 %
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	12 147	3 127 159	2 913 269	(213 890)	0,03 %	0,00 %
BEIERSDORF AG	EUR	1 644	1 696 271	1 490 030	(206 241)	0,02 %	0,00 %
BUNGE LTD	USD	5 500	3 231 791	4 528 021	1 296 230	0,05 %	0,00 %
CAMPBELL SOUP CO	USD	7 500	3 044 315	2 874 325	(169 990)	0,03 %	0,00 %
CLOROX COMPANY	USD	9 500	15 463 749	14 606 808	(856 940)	0,15 %	0,01 %
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	USD	6 200	2 955 840	3 057 887	102 047	0,03 %	0,00 %
COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	7 893	2 276 794	2 408 690	131 895	0,02 %	0,00 %
KERRY GROUP PLC-A	EUR	5 519	6 480 319	6 267 862	(212 457)	0,06 %	0,00 %
L'OREAL	EUR	4 789	17 146 290	20 023 945	2 877 655	0,21 %	0,00 %
LAWSON INC	JPY	1 100	505 847	459 083	(46 764)	0,00 %	0,00 %
SAINSBURY (J) PLC	GBP	46 596	1 430 459	1 534 938	104 479	0,02 %	0,00 %
TESCO PLC	GBP	213 381	6 799 187	7 388 424	589 237	0,08 %	0,00 %
UNICHARM CORP	JPY	12 700	4 658 589	4 861 709	203 119	0,05 %	0,00 %
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	USD	106 700	43 748 847	49 078 002	5 329 154	0,51 %	0,01 %
WESTON (GEORGE) LTD	CAD	13 800	10 704 715	14 129 302	3 424 587	0,15 %	0,01 %
KEURIG DR PEPPER INC	USD	26 000	8 066 079	8 451 106	385 027	0,09 %	0,00 %
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	USD	9 100	7 125 013	7 752 617	627 604	0,08 %	0,00 %
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	EUR	3 071	2 872 759	2 190 859	(681 900)	0,02 %	0,00 %
KESKO OYJ-A SHS	EUR	5 909	1 703 771	1 608 810	(94 962)	0,02 %	0,00 %
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	43 480	3 753 773	1 878 878	(1 874 895)	0,02 %	0,00 %
Konsumentvarer Total			**623 570 256**	**697 852 192**	**74 281 937**	**7,22 %**	
3I GROUP PLC	GBP	31 757	4 202 630	5 496 114	1 293 484	0,06 %	0,00 %
AIA GROUP LTD	HKD	318 800	30 383 632	28 342 437	(2 041 195)	0,29 %	0,00 %
ALLSTATE CORP	USD	8 400	8 348 210	8 714 773	366 563	0,09 %	0,00 %
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	27 064	4 386 283	5 056 217	669 934	0,05 %	0,00 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	144 324	6 240 953	7 598 339	1 357 387	0,08 %	0,00 %
BLACKROCK INC	USD	5 700	38 740 216	46 019 992	7 279 776	0,48 %	0,00 %
BNP PARIBAS	EUR	23 921	12 018 007	14 577 713	2 559 706	0,15 %	0,00 %
CNP ASSURANCES	EUR	3 595	594 499	784 114	189 615	0,01 %	0,00 %
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	5 998	8 908 036	8 847 895	(60 141)	0,09 %	0,00 %
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	11 000	11 486 887	11 209 470	(277 417)	0,12 %	0,00 %
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	6 323	2 067 966	2 621 920	553 954	0,03 %	0,00 %
INTACT FINANCIAL CORP	CAD	4 900	5 407 968	5 624 458	216 490	0,06 %	0,00 %
INVESCO LTD	USD	14 700	2 484 274	2 984 060	499 786	0,03 %	0,00 %
JPMORGAN CHASE & CO	USD	78 900	114 178 322	110 174 209	(4 004 113)	1,14 %	0,00 %
JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	6 481	3 207 200	3 837 483	630 283	0,04 %	0,00 %
LINCOLN NATIONAL CORP	USD	5 600	2 973 364	3 370 848	397 484	0,03 %	0,00 %
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1 536 301	7 693 302	8 771 060	1 077 758	0,09 %	0,00 %
MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	55 422	9 089 363	9 328 447	239 084	0,10 %	0,00 %
MORGAN STANLEY	USD	51 100	36 200 407	44 232 381	8 031 975	0,46 %	0,00 %
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	12 700	8 167 888	8 550 487	382 599	0,09 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
NORTHERN TRUST CORP	USD	7 700	7 294 752	8 121 628	826 876	0,08 %	0,00 %
ORIX CORP	JPY	30 200	4 588 839	5 428 935	840 096	0,06 %	0,00 %
POWER CORP OF CANADA	CAD	17 600	3 832 085	5 135 928	1 303 843	0,05 %	0,00 %
PROGRESSIVE CORP	USD	17 800	14 494 222	16 112 533	1 618 311	0,17 %	0,00 %
STATE STREET CORP	USD	13 400	9 495 293	10 989 365	1 494 072	0,11 %	0,00 %
TORONTO-DOMINION BANK	CAD	68 286	40 098 634	46 232 119	6 133 485	0,48 %	0,00 %
WENDEL	EUR	1 003	1 134 463	1 060 138	(74 326)	0,01 %	0,00 %
AXA SA	EUR	48 693	10 844 834	12 786 154	1 941 320	0,13 %	0,00 %
NN GROUP NV	EUR	6 012	2 261 784	2 870 371	608 587	0,03 %	0,00 %
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	55 200	7 038 532	7 505 996	467 464	0,08 %	0,00 %
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	22 200	9 029 192	9 081 597	52 405	0,09 %	0,00 %
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	6 400	7 784 967	9 575 686	1 790 720	0,10 %	0,00 %
ST JAMES'S PLACE PLC	GBP	17 940	2 500 100	3 607 310	1 107 210	0,04 %	0,00 %
S&P GLOBAL INC	USD	9 000	29 712 184	37 454 583	7 742 399	0,39 %	0,00 %
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	1 400	4 259 637	6 000 095	1 740 458	0,06 %	0,00 %
TMX GROUP LTD	CAD	2 100	1 942 342	1 880 211	(62 131)	0,02 %	0,00 %
TOKYO CENTURY CORP	JPY	500	231 295	213 652	(17 644)	0,00 %	0,00 %
AMUNDI SA	EUR	1 833	1 308 088	1 333 585	25 497	0,01 %	0,00 %
Nordea Bank Abp	SEK	70 128	5 828 833	7 547 538	1 718 705	0,08 %	0,00 %
ASX LTD	AUD	3 805	1 840 699	2 266 311	425 612	0,02 %	0,00 %
BANK OF MONTREAL	CAD	24 360	20 477 876	23 160 741	2 682 864	0,24 %	0,00 %
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	46 000	25 039 925	28 757 648	3 717 723	0,30 %	0,00 %
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	17 300	16 199 291	17 808 233	1 608 942	0,18 %	0,00 %
CHUBB LTD	USD	13 300	18 957 674	22 672 052	3 714 378	0,23 %	0,00 %
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	USD	11 000	6 218 468	6 696 970	478 502	0,07 %	0,00 %
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	20 700	24 663 320	24 965 833	302 513	0,26 %	0,00 %
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN	JPY	12 000	3 162 677	3 261 289	98 613	0,03 %	0,00 %
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	SGD	112 969	8 287 186	8 423 853	136 668	0,09 %	0,00 %
SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	16 176	6 920 169	7 951 250	1 031 081	0,08 %	0,00 %
Svenska Handelsbanken ser. A	SEK	34 313	3 113 808	3 270 510	156 702	0,03 %	0,00 %
Swedbank AB ser A	SEK	17 452	2 744 878	3 095 328	350 451	0,03 %	0,00 %
UNITED OVERSEAS BANK LTD	SGD	43 000	7 228 930	7 566 018	337 088	0,08 %	0,00 %
EQT AB	SEK	10 418	4 041 956	5 002 451	960 495	0,05 %	0,00 %
Kinnevik AB ser. B	SEK	8 463	1 631 449	2 660 371	1 028 922	0,03 %	0,00 %
Lundbergforetagen AB, L E ser.	SEK	2 488	1 159 474	1 231 022	71 548	0,01 %	0,00 %
Skand. Enskilda Banken ser. A	SEK	38 233	3 986 352	4 686 441	700 089	0,05 %	0,00 %
Tryg	DKK	7 332	1 382 431	1 596 561	214 130	0,02 %	0,00 %
AEGON NV	EUR	43 514	1 646 499	1 916 951	270 452	0,02 %	0,00 %
ALLIANZ SE-REG	EUR	10 294	21 314 458	21 435 663	121 205	0,22 %	0,00 %
AMERICAN EXPRESS CO	USD	25 200	31 799 087	36 355 382	4 556 295	0,38 %	0,00 %
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	4 100	8 107 388	10 906 526	2 799 138	0,11 %	0,00 %
AUST AND NZ BANKING GROUP	AUD	97 259	16 924 292	17 154 163	229 871	0,18 %	0,00 %
AVIVA PLC	GBP	92 951	4 107 145	4 556 268	449 123	0,05 %	0,00 %
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	30 700	12 281 849	15 723 523	3 441 673	0,16 %	0,00 %
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	126 000	3 591 228	3 641 311	50 083	0,04 %	0,00 %
CAIXABANK SA	EUR	96 271	2 440 760	2 330 524	(110 236)	0,02 %	0,00 %
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	24 682	2 944 585	3 106 311	161 726	0,03 %	0,00 %
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	25 800	4 856 074	4 594 499	(261 575)	0,05 %	0,00 %
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	62 613	11 457 436	13 376 033	1 918 597	0,14 %	0,00 %
EURAZEO SE	EUR	898	546 111	691 605	145 495	0,01 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
GREAT-WEST LIFECO INC	CAD	8 700	2 059 289	2 305 555	246 266	0,02 %	0,00 %
HANG SENG BANK LTD	HKD	29 300	4 747 320	4 729 203	(18 117)	0,05 %	0,00 %
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	26 400	12 822 120	13 598 571	776 451	0,14 %	0,00 %
ING GROEP NV	EUR	82 168	8 197 535	10 087 323	1 889 787	0,10 %	0,00 %
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	67 065	2 144 927	1 831 701	(313 226)	0,02 %	0,00 %
INTESA SANPAOLO	EUR	357 481	7 636 103	8 152 001	515 898	0,08 %	0,00 %
KBC GROUP NV	EUR	4 841	3 025 852	3 663 302	637 450	0,04 %	0,00 %
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	147 624	4 554 008	5 245 559	691 551	0,05 %	0,00 %
MACQUARIE GROUP LTD	AUD	7 650	6 866 535	10 074 211	3 207 675	0,10 %	0,00 %
MARSH & MCLENNAN COS	USD	14 700	17 230 340	22 532 115	5 301 775	0,23 %	0,00 %
METLIFE INC	USD	21 100	9 625 956	11 627 272	2 001 317	0,12 %	0,00 %
MOODY'S CORP	USD	6 400	18 378 281	22 043 210	3 664 929	0,23 %	0,00 %
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	3 309	8 287 738	8 644 210	356 472	0,09 %	0,00 %
NATWEST GROUP PLC	GBP	102 999	2 147 208	2 776 594	629 386	0,03 %	0,00 %
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	8 400	4 238 848	5 357 752	1 118 905	0,06 %	0,00 %
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	11 200	8 876 626	10 690 319	1 813 693	0,11 %	0,00 %
QBE INSURANCE GROUP LTD	AUD	40 133	2 831 654	2 920 429	88 775	0,03 %	0,00 %
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	35 600	6 706 255	6 843 706	137 451	0,07 %	0,00 %
RESONA HOLDINGS INC	JPY	82 800	2 885 558	2 836 798	(48 760)	0,03 %	0,00 %
SCHRODERS PLC	GBP	3 875	1 459 959	1 647 667	187 709	0,02 %	0,00 %
SHIZUOKA BANK LTD/THE	JPY	15 200	1 022 272	956 792	(65 480)	0,01 %	0,00 %
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	12 200	673 326	742 146	68 820	0,01 %	0,00 %
SOCIETE GENERALE SA	EUR	15 796	3 129 969	4 784 613	1 654 644	0,05 %	0,00 %
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	8 500	2 885 136	3 162 772	277 636	0,03 %	0,00 %
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	49 369	2 818 900	2 644 039	(174 861)	0,03 %	0,00 %
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDIN	JPY	14 100	4 062 562	4 149 460	86 898	0,04 %	0,00 %
SWISS RE AG	CHF	6 898	5 607 188	6 025 783	418 595	0,06 %	0,00 %
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	8 400	12 807 845	14 565 856	1 758 011	0,15 %	0,00 %
TRAVELERS COS INC/THE	USD	7 700	9 715 262	10 621 739	906 477	0,11 %	0,00 %
UBS GROUP AG-REG	CHF	117 527	15 157 077	18 676 943	3 519 866	0,19 %	0,00 %
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	3 671	13 069 602	14 225 693	1 156 091	0,15 %	0,00 %
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	AUD	61 642	37 892 353	39 916 021	2 023 668	0,41 %	0,00 %
DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	40 500	2 022 179	2 011 875	(10 304)	0,02 %	0,00 %
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	76 300	3 536 882	2 931 370	(605 512)	0,03 %	0,00 %
BANCO SANTANDER SA	EUR	378 929	10 642 893	11 173 773	530 880	0,12 %	0,00 %
BARCLAYS PLC	GBP	369 738	8 233 054	8 258 165	25 111	0,09 %	0,00 %
COMMERZBANK AG	EUR	25 655	1 415 305	1 720 894	305 588	0,02 %	0,00 %
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	CHF	82 067	8 331 995	7 046 689	(1 285 307)	0,07 %	0,00 %
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	EUR	64 097	6 766 701	7 082 088	315 386	0,07 %	0,00 %
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	428 250	22 587 842	22 948 425	360 583	0,24 %	0,00 %
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	EUR	3 371	909 700	874 871	(34 830)	0,01 %	0,00 %
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	843	3 734 403	4 560 730	826 328	0,05 %	0,00 %
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	24 400	9 941 448	12 234 368	2 292 921	0,13 %	0,00 %
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	4 100	4 815 481	4 714 616	(100 865)	0,05 %	0,00 %
CITIGROUP INC	USD	77 700	45 824 734	41 378 136	(4 446 599)	0,43 %	0,00 %
CME GROUP INC	USD	13 200	24 436 428	26 593 100	2 156 672	0,28 %	0,00 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	12 700	44 494 592	42 842 696	(1 651 896)	0,44 %	0,00 %
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	50 400	25 212 019	26 022 098	810 079	0,27 %	0,00 %
ABRDN PLC	GBP	61 399	1 906 739	1 766 631	(140 108)	0,02 %	0,00 %
DNB BANK ASA	NOK	17 698	2 921 663	3 574 996	653 333	0,04 %	0,00 %
Finans Total			**1 230 830 619**	**1 345 756 357**	**114 925 737**	**13,93 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	75 800	40 537 919	41 676 432	1 138 513	0,43 %	0,00 %
CERNER CORP	USD	16 000	10 352 849	13 103 288	2 750 439	0,14 %	0,01 %
CIGNA CORP	USD	18 600	35 988 882	37 664 000	1 675 118	0,39 %	0,01 %
Coloplast B	DKK	5 683	7 739 819	8 819 491	1 079 671	0,09 %	0,00 %
DANAHER CORP	USD	21 900	63 996 276	63 538 665	(457 612)	0,66 %	0,00 %
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	34 100	27 737 358	38 956 207	11 218 849	0,40 %	0,01 %
HOLOGIC INC	USD	13 400	8 240 989	9 046 729	805 740	0,09 %	0,01 %
HOYA CORP	JPY	10 600	15 214 173	13 888 583	(1 325 589)	0,14 %	0,00 %
ILLUMINA INC	USD	5 000	16 963 181	16 774 170	(189 011)	0,17 %	0,00 %
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	5 300	2 253 745	2 429 579	175 834	0,03 %	0,00 %
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	3 600	17 094 484	20 048 158	2 953 675	0,21 %	0,00 %
RESMED INC	USD	8 100	15 103 365	18 605 625	3 502 261	0,19 %	0,01 %
SYSMEX CORP	JPY	4 900	4 673 724	5 834 835	1 161 111	0,06 %	0,00 %
TERUMO CORP	JPY	18 300	6 298 976	6 810 664	511 687	0,07 %	0,00 %
WATERS CORP	USD	2 200	6 063 396	7 228 537	1 165 141	0,07 %	0,00 %
RYMAN HEALTHCARE LTD	NZD	11 652	1 026 369	861 767	(164 601)	0,01 %	0,00 %
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	6 500	4 645 507	5 064 129	418 623	0,05 %	0,00 %
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	800	8 968 447	11 973 206	3 004 759	0,12 %	0,00 %
ZOETIS INC	USD	16 000	25 320 387	34 430 876	9 110 489	0,36 %	0,00 %
ANTHEM INC	USD	13 400	49 675 553	54 774 306	5 098 753	0,57 %	0,01 %
GN Store Nord	DKK	6 564	4 462 813	3 640 138	(822 676)	0,04 %	0,00 %
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	2 300	2 982 988	2 583 938	(399 050)	0,03 %	0,00 %
DENTSPLY SIRONA INC	USD	11 400	5 856 995	5 608 492	(248 504)	0,06 %	0,01 %
DEXCOM INC	USD	5 400	19 073 931	25 568 925	6 494 995	0,26 %	0,01 %
IDEXX LABORATORIES INC	USD	4 600	21 309 758	26 709 890	5 400 132	0,28 %	0,01 %
ABIOMED INC	USD	2 400	6 432 320	7 601 445	1 169 125	0,08 %	0,01 %
AMPLIFON SPA	EUR	7 126	2 973 663	3 390 805	417 142	0,04 %	0,00 %
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	EUR	2 120	3 803 063	3 929 851	126 789	0,04 %	0,00 %
CATALENT INC	USD	6 000	5 657 359	6 774 042	1 116 683	0,07 %	0,00 %
DIASORIN SPA	EUR	998	1 921 999	1 675 855	(246 143)	0,02 %	0,00 %
EXACT SCIENCES CORP	USD	6 000	4 665 784	4 117 970	(547 815)	0,04 %	0,00 %
INSULET CORP	USD	3 600	8 120 044	8 446 626	326 583	0,09 %	0,01 %
NMC HEALTH PLC	GBP	1 854	431 430	0	(431 429)	0,00 %	0,00 %
NOVOCURE LTD	USD	4 500	7 588 559	2 979 351	(4 609 208)	0,03 %	0,00 %
STERIS PLC	USD	5 600	9 598 559	12 020 189	2 421 631	0,12 %	0,01 %
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	2 600	7 738 896	10 753 264	3 014 368	0,11 %	0,00 %
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	NZD	16 690	3 271 831	3 301 062	29 232	0,03 %	0,00 %
BIOMERIEUX	EUR	1 949	1 880 513	2 441 154	560 641	0,03 %	0,00 %
ARGENX SE	EUR	1 208	3 522 671	3 819 546	296 875	0,04 %	0,00 %
BIOGEN INC	USD	4 900	11 608 732	10 366 864	(1 241 868)	0,11 %	0,00 %
CARDINAL HEALTH INC	USD	16 100	7 740 530	7 310 274	(430 256)	0,08 %	0,01 %
CVS HEALTH CORP	USD	70 300	52 699 540	63 951 617	11 252 077	0,66 %	0,01 %
GILEAD SCIENCES INC	USD	42 200	24 920 601	27 020 523	2 099 922	0,28 %	0,00 %
MERCK & CO. INC.	USD	86 300	55 715 582	58 324 518	2 608 937	0,60 %	0,00 %
MERCK KGAA	EUR	3 595	5 305 573	8 183 622	2 878 050	0,08 %	0,00 %
UCB SA	EUR	3 877	3 547 197	3 901 521	354 324	0,04 %	0,00 %
Ambu B	DKK	7 566	2 316 752	1 764 830	(551 922)	0,02 %	0,00 %
AstraZeneca PLC	GBP	41 172	38 178 209	42 674 600	4 496 390	0,44 %	0,00 %
Genmab A/S	DKK	1 765	5 682 613	6 258 799	576 186	0,06 %	0,00 %
Novo Nordisk B	DKK	45 840	31 248 234	45 427 880	14 179 645	0,47 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
Orion Corporation B	EUR	3 695	1 405 162	1 353 213	(51 949)	0,01 %	0,00 %
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	10 300	11 726 644	14 500 768	2 774 125	0,15 %	0,00 %
AMGEN INC	USD	19 400	38 503 606	38 486 747	(16 858)	0,40 %	0,00 %
ASTELLAS PHARMA INC	JPY	77 100	10 710 817	11 043 689	332 872	0,11 %	0,00 %
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	29 200	9 716 177	8 351 712	(1 364 465)	0,09 %	0,00 %
COCHLEAR LTD	AUD	1 923	2 804 107	2 664 547	(139 560)	0,03 %	0,00 %
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	73 700	16 319 016	16 508 037	189 020	0,17 %	0,00 %
DAVITA INC	USD	4 200	4 067 050	4 213 313	146 263	0,04 %	0,00 %
Demant A/S	DKK	5 030	1 790 877	2 272 652	481 775	0,02 %	0,00 %
EISAI CO LTD	JPY	10 300	6 365 472	5 151 325	(1 214 147)	0,05 %	0,00 %
ELI LILLY & CO	USD	27 742	50 479 799	67 573 709	17 093 910	0,70 %	0,00 %
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	133 527	21 180 599	25 622 689	4 442 090	0,27 %	0,00 %
HCA HEALTHCARE INC	USD	13 900	23 710 006	31 491 807	7 781 801	0,33 %	0,00 %
HUMANA INC	USD	7 000	25 272 376	28 633 196	3 360 821	0,30 %	0,01 %
KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	11 800	2 980 614	2 832 837	(147 777)	0,03 %	0,00 %
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	5 200	11 398 270	14 408 150	3 009 879	0,15 %	0,01 %
LONZA GROUP AG-REG	CHF	1 988	10 911 621	14 653 397	3 741 775	0,15 %	0,00 %
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	6 600	7 550 069	10 069 317	2 519 248	0,10 %	0,01 %
SHIONOGI & CO LTD	JPY	11 500	5 891 444	7 155 225	1 263 781	0,07 %	0,00 %
SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	2 684	6 931 249	9 294 325	2 363 075	0,10 %	0,00 %
STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	506	6 583 880	9 485 825	2 901 945	0,10 %	0,00 %
SUMITOMO DAINIPPON PHARMA CO	JPY	11 900	1 562 757	1 207 438	(355 319)	0,01 %	0,00 %
TELADOC HEALTH INC	USD	8 200	12 694 780	6 639 510	(6 055 270)	0,07 %	0,01 %
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	13 400	61 873 091	78 844 561	16 971 470	0,82 %	0,00 %
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	8 900	16 869 565	17 234 838	365 273	0,18 %	0,00 %
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	15 700	1 879 123	1 691 593	(187 530)	0,02 %	0,00 %
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	3 475	1 965 683	1 968 902	3 219	0,02 %	0,00 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	19 125	58 299 991	70 169 797	11 869 805	0,73 %	0,00 %
VIFOR PHARMA AG	CHF	1 403	1 582 437	2 203 116	620 679	0,02 %	0,00 %
AVANTOR INC	USD	18 600	5 908 785	6 911 819	1 003 034	0,07 %	0,00 %
IQVIA HOLDINGS INC	USD	6 500	15 366 636	16 171 969	805 333	0,17 %	0,00 %
ROCHE HOLDING AG-BR	CHF	969	3 206 830	3 833 802	626 971	0,04 %	0,00 %
Helse Total			**1 185 660 671**	**1 354 720 664**	**169 059 994**	**14,02 %**	
3M CO	USD	33 400	53 287 581	52 317 581	(970 001)	0,54 %	0,01 %
ADP	EUR	1 317	1 462 943	1 496 361	33 419	0,02 %	0,00 %
BUREAU VERITAS SA	EUR	6 329	1 447 490	1 852 001	404 511	0,02 %	0,00 %
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	3 500	4 504 010	4 112 794	(391 215)	0,04 %	0,00 %
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	24 606	3 138 931	4 212 068	1 073 137	0,04 %	0,00 %
DOVER CORP	USD	8 400	12 568 365	13 451 788	883 423	0,14 %	0,01 %
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	6 400	3 762 875	3 466 456	(296 419)	0,04 %	0,00 %
EIFFAGE	EUR	1 909	1 653 918	1 731 743	77 824	0,02 %	0,00 %
FASTENAL CO	USD	32 300	14 541 631	18 246 280	3 704 648	0,19 %	0,01 %
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	7 900	3 230 810	3 799 171	568 361	0,04 %	0,01 %
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	18 200	35 268 350	39 609 687	4 341 338	0,41 %	0,01 %
KEIO CORP	JPY	3 500	1 758 253	1 358 871	(399 382)	0,01 %	0,00 %
KUBOTA CORP	JPY	52 500	9 293 669	10 265 905	972 236	0,11 %	0,00 %
MASCO CORP	USD	13 700	6 781 844	8 483 328	1 701 484	0,09 %	0,01 %
MTR CORP	HKD	26 875	1 275 181	1 272 156	(3 025)	0,01 %	0,00 %
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	11 900	26 090 904	31 241 024	5 150 119	0,32 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
OBAYASHI CORP	JPY	41 600	3 320 883	2 835 211	(485 672)	0,03 %	0,01 %
PRYSMIAN SPA	EUR	8 125	2 691 252	2 697 760	6 508	0,03 %	0,00 %
SHIMIZU CORP	JPY	29 200	2 171 574	1 594 316	(577 258)	0,02 %	0,00 %
SYDNEY AIRPORT	AUD	28 565	1 136 293	1 589 656	453 363	0,02 %	0,00 %
THOMSON REUTERS CORP	CAD	9 300	9 803 004	9 821 226	18 222	0,10 %	0,00 %
TOKYU CORP	JPY	12 100	1 609 410	1 415 829	(193 581)	0,01 %	0,00 %
TRANSURBAN GROUP	AUD	66 396	5 995 803	5 883 004	(112 800)	0,06 %	0,00 %
WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	5 700	2 999 766	2 099 530	(900 236)	0,02 %	0,00 %
WOLTERS KLUWER	EUR	5 789	4 645 771	6 014 287	1 368 516	0,06 %	0,00 %
XYLEM INC	USD	10 800	10 426 146	11 420 898	994 752	0,12 %	0,01 %
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	13 800	5 643 277	5 960 192	316 916	0,06 %	0,01 %
Vestas Wind Systems	DKK	25 462	7 463 409	6 866 146	(597 263)	0,07 %	0,00 %
ALLEGION PLC	USD	5 200	5 488 822	6 073 057	584 236	0,06 %	0,01 %
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	40 456	2 954 743	5 388 425	2 433 682	0,06 %	0,00 %
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	31 000	17 068 931	16 550 882	(518 050)	0,17 %	0,00 %
ASHTEAD GROUP PLC	GBP	11 707	5 755 400	8 308 567	2 553 167	0,09 %	0,00 %
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	USD	7 500	6 019 697	7 070 072	1 050 375	0,07 %	0,01 %
SOHGO SECURITY SERVICES CO	JPY	1 600	638 636	559 936	(78 700)	0,01 %	0,00 %
IHS MARKIT LTD	USD	19 500	19 772 755	22 856 505	3 083 750	0,24 %	0,00 %
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	USD	40 600	21 626 995	29 110 849	7 483 854	0,30 %	0,01 %
SMITH (A.O.) CORP	USD	8 000	4 722 495	6 056 408	1 333 913	0,06 %	0,01 %
COPART INC	USD	11 200	13 015 372	14 974 743	1 959 371	0,15 %	0,00 %
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	4 299	2 919 306	4 526 657	1 607 351	0,05 %	0,00 %
MIURA CO LTD	JPY	6 000	2 418 830	1 819 485	(599 345)	0,02 %	0,00 %
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	43 488	2 593 551	3 033 403	439 852	0,03 %	0,00 %
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	GBP	1 739	2 713 369	3 333 669	620 300	0,03 %	0,00 %
TOROMONT INDUSTRIES LTD	CAD	5 100	3 484 218	4 071 686	587 468	0,04 %	0,01 %
VAT GROUP AG	CHF	816	3 567 712	3 588 587	20 875	0,04 %	0,00 %
KION GROUP AG	EUR	2 044	1 726 404	1 977 603	251 198	0,02 %	0,00 %
TELEPERFORMANCE	EUR	1 489	4 909 906	5 853 311	943 404	0,06 %	0,00 %
IDEX CORP	USD	4 200	7 451 057	8 752 551	1 301 494	0,09 %	0,01 %
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	USD	7 600	3 963 302	4 084 143	120 840	0,04 %	0,00 %
LENNOX INTERNATIONAL INC	USD	2 000	5 105 774	5 720 608	614 834	0,06 %	0,01 %
OWENS CORNING	USD	6 200	4 579 135	4 947 948	368 813	0,05 %	0,01 %
ROLLINS INC	USD	12 000	3 703 209	3 620 089	(83 120)	0,04 %	0,00 %
TRANSUNION	USD	10 100	9 424 302	10 561 308	1 137 006	0,11 %	0,01 %
OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	4 700	10 285 019	14 853 421	4 568 402	0,15 %	0,00 %
SUNRUN INC	USD	10 300	4 697 064	3 115 417	(1 581 647)	0,03 %	0,00 %
BRAMBLES LTD	AUD	33 139	2 323 249	2 258 509	(64 740)	0,02 %	0,00 %
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	6 600	5 616 092	6 264 150	648 058	0,06 %	0,01 %
EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	7 800	7 400 614	9 236 834	1 836 220	0,10 %	0,00 %
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	1 706	3 596 357	4 860 846	1 264 489	0,05 %	0,00 %
RELX PLC	GBP	44 896	10 312 276	12 880 375	2 568 099	0,13 %	0,00 %
REPUBLIC SERVICES INC	USD	11 700	12 301 161	14 387 630	2 086 468	0,15 %	0,00 %
SECOM CO LTD	JPY	4 900	3 112 084	2 996 591	(115 493)	0,03 %	0,00 %
SGS SA-REG	CHF	150	3 767 571	4 423 425	655 855	0,05 %	0,00 %
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	USD	34 000	54 468 225	64 263 890	9 795 665	0,67 %	0,00 %
Husqvarna AB ser. B	SEK	9 614	1 108 651	1 356 358	247 707	0,01 %	0,00 %
A.P. Moller - Maersk A	DKK	103	1 791 974	3 024 723	1 232 749	0,03 %	0,00 %
A.P. Moller - Maersk B	DKK	175	3 475 011	5 533 137	2 058 126	0,06 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	25 274	5 978 486	6 799 066	820 580	0,07 %	0,00 %
Atlas Copco AB ser. B	SEK	31 113	14 153 094	16 127 548	1 974 454	0,17 %	0,01 %
Epiroc AB ser. A	SEK	17 411	1 758 784	3 886 779	2 127 995	0,04 %	0,00 %
Epiroc AB ser. B	SEK	7 777	1 191 218	1 452 064	260 847	0,02 %	0,00 %
KONE Oyj B	EUR	9 746	5 842 673	6 161 173	318 500	0,06 %	0,00 %
Rockwool International B	DKK	260	921 558	1 002 605	81 047	0,01 %	0,00 %
SKF, AB ser. B	SEK	8 856	1 793 307	1 850 191	56 884	0,02 %	0,00 %
Sandvik AB	SEK	32 192	6 881 300	7 920 140	1 038 840	0,08 %	0,00 %
Skanska AB ser. B	SEK	9 258	1 926 717	2 111 814	185 097	0,02 %	0,00 %
Volvo, AB ser. B	SEK	38 685	7 216 947	7 899 308	682 361	0,08 %	0,00 %
Wartsila Corporation	EUR	13 199	1 525 388	1 635 989	110 601	0,02 %	0,00 %
ABB LTD-REG	CHF	44 112	11 644 257	14 899 688	3 255 431	0,15 %	0,00 %
ADECCO GROUP AG-REG	CHF	3 430	1 814 915	1 546 946	(267 969)	0,02 %	0,00 %
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	NZD	30 237	1 304 761	1 405 668	100 907	0,01 %	0,00 %
AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	42 282	1 168 962	946 085	(222 877)	0,01 %	0,00 %
BOUYGUES SA	EUR	4 989	1 685 109	1 575 459	(109 650)	0,02 %	0,00 %
BRENNTAG SE	EUR	4 441	2 965 155	3 544 096	578 941	0,04 %	0,00 %
CARRIER GLOBAL CORP	USD	46 600	17 666 640	22 288 994	4 622 354	0,23 %	0,01 %
CATERPILLAR INC	USD	31 300	54 200 810	57 062 884	2 862 074	0,59 %	0,01 %
CUMMINS INC	USD	8 500	17 718 358	16 350 804	(1 367 555)	0,17 %	0,01 %
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	5 100	1 017 000	1 129 850	112 850	0,01 %	0,00 %
DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	12 900	21 985 858	25 773 052	3 787 195	0,27 %	0,00 %
DEUTSCHE POST AG-REG	EUR	32 597	15 420 126	18 482 225	3 062 099	0,19 %	0,00 %
FERGUSON PLC	GBP	5 776	5 985 193	9 040 908	3 055 715	0,09 %	0,00 %
GEBERIT AG-REG	CHF	945	5 359 824	6 815 530	1 455 706	0,07 %	0,00 %
HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	JPY	6 200	1 864 638	1 550 161	(314 477)	0,02 %	0,00 %
HITACHI CONSTRUCTION MACHINE	JPY	5 900	1 553 072	1 502 262	(50 810)	0,02 %	0,00 %
HOSHIZAKI CORP	JPY	3 400	2 553 643	2 252 149	(301 494)	0,02 %	0,00 %
INTERTEK GROUP PLC	GBP	4 154	2 810 613	2 793 333	(17 279)	0,03 %	0,00 %
KINTETSU GROUP HOLDINGS CO L	JPY	5 400	1 725 067	1 329 465	(395 602)	0,01 %	0,00 %
KNORR-BREMSE AG	EUR	1 569	1 754 474	1 367 299	(387 175)	0,01 %	0,00 %
KOMATSU LTD	JPY	45 300	10 357 124	9 343 665	(1 013 459)	0,10 %	0,00 %
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	5 400	2 012 065	2 257 816	245 751	0,02 %	0,00 %
LEGRAND SA	EUR	6 859	5 710 413	7 077 779	1 367 366	0,07 %	0,00 %
NGK INSULATORS LTD	JPY	16 900	2 504 354	2 515 852	11 498	0,03 %	0,01 %
NIPPON YUSEN KK	JPY	4 000	1 448 809	2 683 281	1 234 472	0,03 %	0,00 %
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO	JPY	6 400	1 448 252	1 046 847	(401 405)	0,01 %	0,00 %
RANDSTAD NV	EUR	2 338	1 249 996	1 407 687	157 690	0,01 %	0,00 %
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	CAD	6 000	3 274 258	3 242 487	(31 771)	0,03 %	0,01 %
ROBERT HALF INTL INC	USD	6 000	4 709 230	5 900 501	1 191 271	0,06 %	0,01 %
ROPER TECHNOLOGIES INC	USD	6 100	23 358 233	26 457 951	3 099 718	0,27 %	0,01 %
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	14 308	17 897 582	24 745 039	6 847 457	0,26 %	0,00 %
SG HOLDINGS CO LTD	JPY	9 200	1 692 487	1 897 257	204 770	0,02 %	0,00 %
SIEMENS AG-REG	EUR	20 425	25 768 995	31 272 675	5 503 681	0,32 %	0,00 %
SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	36 200	1 044 635	1 181 560	136 925	0,01 %	0,00 %
SMITHS GROUP PLC	GBP	9 274	1 659 830	1 749 583	89 753	0,02 %	0,00 %
TOTO LTD	JPY	8 100	3 565 026	3 281 276	(283 750)	0,03 %	0,00 %
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	13 500	19 416 231	24 051 076	4 634 845	0,25 %	0,01 %
WW GRAINGER INC	USD	2 500	8 961 979	11 424 989	2 463 010	0,12 %	0,00 %
BALLARD POWER SYSTEMS INC	CAD	13 800	2 628 656	1 530 851	(1 097 805)	0,02 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HITACHI LTD	JPY	51 400	23 259 088	24 521 850	1 262 762	0,25 %	0,01 %
LIXIL CORP	JPY	12 500	2 803 158	2 933 881	130 724	0,03 %	0,00 %
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	7 292	1 722 306	1 723 563	1 257	0,02 %	0,00 %
GEA GROUP AG	EUR	4 180	1 905 797	2 015 821	110 023	0,02 %	0,00 %
SIEMENS ENERGY AG	EUR	12 280	3 202 263	2 769 546	(432 717)	0,03 %	0,00 %
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	USD	4 100	7 139 191	7 390 088	250 897	0,08 %	0,00 %
PENTAIR PLC	USD	9 300	5 107 256	5 989 204	881 948	0,06 %	0,01 %
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	58 400	20 289 664	21 593 477	1 303 813	0,22 %	0,00 %
REECE LTD	AUD	13 231	1 986 142	2 292 915	306 772	0,02 %	0,00 %
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	16 996	9 601 856	5 503 295	(4 098 561)	0,06 %	0,00 %
VOLVO AB-A SHS	SEK	6 274	1 413 598	1 299 150	(114 448)	0,01 %	0,00 %
SINGAPORE AIRLINES-MCB RTS	SGD	75 657	478 263	462 214	(16 049)	0,00 %	0,00 %
Industri Total			**956 857 294**	**1 077 477 771**	**120 620 477**	**11,15 %**	
IT							
ANSYS INC	USD	2 000	5 979 056	7 074 393	1 095 337	0,07 %	0,00 %
EDENRED	EUR	4 899	2 330 374	1 993 119	(337 255)	0,02 %	0,00 %
INTEL CORP	USD	108 600	53 087 996	49 319 870	(3 768 126)	0,51 %	0,00 %
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	21 200	20 818 307	24 987 464	4 169 157	0,26 %	0,00 %
KYOCERA CORP	JPY	12 700	6 875 886	6 989 618	113 732	0,07 %	0,00 %
LAM RESEARCH CORP	USD	3 900	18 008 117	24 732 554	6 724 437	0,26 %	0,00 %
MICROSOFT CORP	USD	137 900	299 006 260	408 979 773	109 973 513	4,23 %	0,00 %
NTT DATA CORP	JPY	19 300	2 898 566	3 644 622	746 056	0,04 %	0,00 %
NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	7 300	3 689 825	3 561 147	(128 678)	0,04 %	0,00 %
OMRON CORP	JPY	7 100	5 324 266	6 230 818	906 551	0,06 %	0,00 %
SHIMADZU CORP	JPY	8 800	2 976 291	3 271 704	295 413	0,03 %	0,00 %
STMICROELECTRONICS NV	EUR	13 634	4 196 543	5 929 711	1 733 168	0,06 %	0,00 %
TDK CORP	JPY	16 200	5 898 204	5 570 106	(328 098)	0,06 %	0,00 %
TE CONNECTIVITY LTD	USD	33 000	37 388 899	46 950 569	9 561 670	0,49 %	0,01 %
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	40 500	76 038 320	77 396 059	1 357 739	0,80 %	0,00 %
VMWARE INC-CLASS A	USD	5 067	3 391 993	5 177 788	1 785 795	0,05 %	0,00 %
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	8 800	1 393 225	1 397 634	4 409	0,01 %	0,00 %
SERVICENOW INC	USD	4 700	20 721 330	26 903 020	6 181 690	0,28 %	0,00 %
WORKDAY INC-CLASS A	USD	4 600	9 533 200	11 081 323	1 548 123	0,11 %	0,00 %
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	4 600	6 183 346	6 293 127	109 781	0,07 %	0,00 %
HP INC	USD	140 200	34 840 045	46 572 388	11 732 342	0,48 %	0,01 %
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	26 800	52 973 773	44 567 194	(8 406 579)	0,46 %	0,00 %
SPLUNK INC	USD	4 300	5 293 644	4 387 951	(905 693)	0,05 %	0,00 %
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	7 100	12 590 355	14 261 290	1 670 935	0,15 %	0,00 %
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	6 500	7 093 443	10 681 386	3 587 943	0,11 %	0,00 %
AVEVA GROUP PLC	GBP	3 148	1 287 153	1 279 888	(7 265)	0,01 %	0,00 %
AZBIL CORP	JPY	5 700	2 175 665	2 287 221	111 556	0,02 %	0,00 %
BLACK KNIGHT INC	USD	3 900	2 538 964	2 850 701	311 737	0,03 %	0,00 %
COUPA SOFTWARE INC	USD	2 000	4 143 899	2 787 465	(1 356 434)	0,03 %	0,00 %
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	USD	700	857 322	1 069 625	212 303	0,01 %	0,00 %
FAIR ISAAC CORP	USD	700	2 873 357	2 676 963	(196 395)	0,03 %	0,00 %
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	1 700	1 562 353	1 701 941	139 588	0,02 %	0,00 %
HUBSPOT INC	USD	1 100	4 712 602	6 393 841	1 681 239	0,07 %	0,00 %
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	24 800	34 081 669	45 162 465	11 080 795	0,47 %	0,01 %
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	1 400	4 635 358	5 125 778	490 420	0,05 %	0,00 %
PTC INC	USD	3 100	3 386 444	3 311 845	(74 599)	0,03 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
RINGCENTRAL INC-CLASS A	USD	2 000	4 764 030	3 304 217	(1 459 813)	0,03 %	0,00 %
SCSK CORP	JPY	2 600	486 308	455 744	(30 564)	0,00 %	0,00 %
TIS INC	JPY	5 000	1 316 107	1 311 392	(4 715)	0,01 %	0,00 %
TWILIO INC - A	USD	4 100	12 380 128	9 521 066	(2 859 063)	0,10 %	0,00 %
TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	1 000	3 485 068	4 743 804	1 258 736	0,05 %	0,00 %
WIX.COM LTD	USD	1 300	2 794 120	1 808 871	(985 249)	0,02 %	0,00 %
WORLDLINE SA	EUR	6 016	2 852 908	2 956 741	103 834	0,03 %	0,00 %
XERO LTD	AUD	3 550	3 390 216	3 219 213	(171 003)	0,03 %	0,00 %
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	USD	7 200	31 338 568	37 790 296	6 451 727	0,39 %	0,01 %
ZENDESK INC	USD	2 400	2 646 830	2 207 185	(439 644)	0,02 %	0,00 %
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	32 500	46 566 009	41 240 985	(5 325 025)	0,43 %	0,00 %
COGNEX CORP	USD	24 000	16 825 047	16 457 064	(367 983)	0,17 %	0,01 %
SHOPIFY INC - CLASS A	CAD	2 600	29 458 298	31 613 614	2 155 316	0,33 %	0,00 %
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	1 400	3 345 086	3 463 811	118 724	0,04 %	0,00 %
DROPBOX INC-CLASS A	USD	9 400	2 146 626	2 034 170	(112 456)	0,02 %	0,00 %
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	3 500	3 458 368	3 612 328	153 960	0,04 %	0,00 %
CGI INC	CAD	4 600	3 277 915	3 591 896	313 981	0,04 %	0,00 %
CISCO SYSTEMS INC	USD	150 500	64 849 102	84 101 758	19 252 657	0,87 %	0,00 %
CITRIX SYSTEMS INC	USD	3 100	3 076 809	2 585 781	(491 028)	0,03 %	0,00 %
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	16 513	6 265 964	8 662 266	2 396 303	0,09 %	0,00 %
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	14 900	14 192 709	14 341 510	148 801	0,15 %	0,00 %
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	14 600	7 971 246	9 532 356	1 561 110	0,10 %	0,00 %
JUNIPER NETWORKS INC	USD	42 600	10 139 646	13 414 804	3 275 158	0,14 %	0,01 %
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	23 300	15 872 388	16 338 463	466 076	0,17 %	0,00 %
Nokia Corporation	EUR	194 471	8 663 455	10 870 328	2 206 872	0,11 %	0,00 %
SAGE GROUP PLC/THE	GBP	25 947	1 984 080	2 642 289	658 209	0,03 %	0,00 %
WESTERN UNION CO	USD	10 200	2 096 567	1 604 648	(491 919)	0,02 %	0,00 %
XILINX INC	USD	6 600	7 838 867	12 340 311	4 501 444	0,13 %	0,00 %
Ericsson, Telefonab. L M ser.	SEK	105 825	10 774 462	10 285 535	(488 927)	0,11 %	0,00 %
Sinch AB	SEK	13 883	2 497 021	1 556 361	(940 661)	0,02 %	0,00 %
ACCENTURE PLC-CL A	USD	15 200	37 237 195	55 565 519	18 328 325	0,58 %	0,00 %
ADOBE INC	USD	11 400	50 885 116	57 005 759	6 120 643	0,59 %	0,00 %
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	11 395	6 936 723	6 815 109	(121 615)	0,07 %	0,00 %
APPLIED MATERIALS INC	USD	24 200	23 775 969	33 581 074	9 805 105	0,35 %	0,00 %
ASML HOLDING NV	EUR	8 146	39 739 378	57 729 835	17 990 458	0,60 %	0,00 %
AUTODESK INC	USD	5 200	11 750 578	12 894 012	1 143 435	0,13 %	0,00 %
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	10 300	16 770 600	22 396 489	5 625 889	0,23 %	0,00 %
CAPGEMINI SE	EUR	3 712	5 249 129	8 021 878	2 772 749	0,08 %	0,00 %
COMPUTERSHARE LTD	AUD	17 546	1 860 901	2 249 869	388 968	0,02 %	0,00 %
DELL TECHNOLOGIES -C	USD	38 500	20 236 529	19 069 971	(1 166 558)	0,20 %	0,01 %
ENPHASE ENERGY INC	USD	3 200	4 592 683	5 162 303	569 620	0,05 %	0,00 %
FUJITSU LTD	JPY	5 600	7 467 643	8 460 912	993 269	0,09 %	0,00 %
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	USD	179 700	22 264 500	24 989 907	2 725 407	0,26 %	0,01 %
IBIDEN CO LTD	JPY	5 400	2 549 618	2 828 472	278 854	0,03 %	0,00 %
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	25 279	8 076 091	10 332 725	2 256 634	0,11 %	0,00 %
INTUIT INC	USD	6 600	24 779 846	37 435 906	12 656 060	0,39 %	0,00 %
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	22 300	10 323 919	17 204 741	6 880 822	0,18 %	0,00 %
MASTERCARD INC - A	USD	21 100	64 438 410	66 857 282	2 418 872	0,69 %	0,00 %
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LT	JPY	10 200	2 592 225	3 854 689	1 262 464	0,04 %	0,00 %
NORTONLIFELOCK INC	USD	15 600	3 347 197	3 573 951	226 754	0,04 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
NVIDIA CORP	USD	56 700	79 229 259	147 054 297	67 825 038	1,52 %	0,00 %
OKTA INC	USD	3 200	6 598 808	6 325 755	(273 053)	0,07 %	0,00 %
ROHM CO LTD	JPY	2 900	2 150 916	2 325 127	174 211	0,02 %	0,00 %
SALESFORCE.COM INC	USD	23 500	48 354 046	52 663 373	4 309 326	0,54 %	0,00 %
SAP SE	EUR	25 429	30 115 272	31 850 228	1 734 956	0,33 %	0,00 %
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	24 800	36 960 877	41 217 228	4 256 351	0,43 %	0,00 %
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	4 400	15 231 848	22 332 495	7 100 647	0,23 %	0,00 %
TRIMBLE INC	USD	33 600	22 833 028	25 833 951	3 000 922	0,27 %	0,01 %
VERISIGN INC	USD	2 600	5 057 788	5 819 478	761 690	0,06 %	0,00 %
BILL.COM HOLDINGS INC	USD	1 800	4 604 846	3 954 743	(650 103)	0,04 %	0,00 %
AFTERPAY LTD	AUD	6 485	5 248 926	3 451 354	(1 797 571)	0,04 %	0,00 %
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP	JPY	2 900	860 539	821 678	(38 861)	0,01 %	0,00 %
RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	36 800	4 222 996	4 010 096	(212 900)	0,04 %	0,00 %
SEIKO EPSON CORP	JPY	13 400	2 085 112	2 125 137	40 025	0,02 %	0,00 %
NEXI SPA	EUR	11 626	1 607 924	1 631 056	23 132	0,02 %	0,00 %
TEMENOS AG - REG	CHF	1 330	1 684 983	1 622 518	(62 466)	0,02 %	0,00 %
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	30 600	22 061 364	25 135 594	3 074 230	0,26 %	0,00 %
SYNOPSYS INC	USD	3 600	8 172 002	11 698 357	3 526 354	0,12 %	0,00 %
LIGHTSPEED COMMERCE INC	CAD	2 700	1 179 669	962 819	(216 850)	0,01 %	0,00 %
F5 INC	USD	8 300	14 972 680	17 910 787	2 938 107	0,19 %	0,01 %
ON SEMICONDUCTOR	USD	11 100	3 874 163	6 648 222	2 774 059	0,07 %	0,00 %
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	27 300	21 290 191	27 198 759	5 908 568	0,28 %	0,01 %
IT Total			**1 790 811 486**	**2 178 834 625**	**388 023 138**	**22,55 %**	
Råvarer							
ASAHI KASEI CORP	JPY	77 400	6 929 522	6 407 207	(522 315)	0,07 %	0,01 %
BALL CORP	USD	12 100	8 873 730	10 272 147	1 398 417	0,11 %	0,00 %
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	7 219	5 940 412	8 725 803	2 785 391	0,09 %	0,01 %
KINROSS GOLD CORP	CAD	52 800	2 979 384	2 705 577	(273 807)	0,03 %	0,00 %
LANXESS AG	EUR	4 172	2 547 501	2 280 141	(267 361)	0,02 %	0,00 %
NITTO DENKO CORP	JPY	8 900	5 566 051	6 058 901	492 849	0,06 %	0,01 %
Norsk Hydro ASA	NOK	66 412	3 360 153	4 616 962	1 256 809	0,05 %	0,00 %
Novozymes B	DKK	10 996	6 570 261	7 964 550	1 394 289	0,08 %	0,00 %
UMICORE	EUR	8 762	4 142 655	3 141 233	(1 001 422)	0,03 %	0,00 %
SYMRISE AG	EUR	6 285	7 821 941	8 212 408	390 467	0,08 %	0,00 %
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	10 803	2 930 156	3 084 272	154 116	0,03 %	0,00 %
MONDI PLC	GBP	26 131	5 666 931	5 699 079	32 148	0,06 %	0,01 %
WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	3 900	2 666 219	3 285 715	619 495	0,03 %	0,00 %
EVOLUTION MINING LTD	AUD	104 895	2 881 808	2 730 423	(151 384)	0,03 %	0,01 %
IVANHOE MINES LTD-CL A	CAD	20 300	1 131 518	1 462 533	331 015	0,02 %	0,00 %
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	63 151	4 501 012	3 809 948	(691 064)	0,04 %	0,01 %
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	12 370	6 147 900	6 008 896	(139 005)	0,06 %	0,00 %
CLARIANT AG-REG	CHF	10 509	1 883 338	1 932 458	49 119	0,02 %	0,00 %
STEEL DYNAMICS INC	USD	8 200	3 243 412	4 488 285	1 244 873	0,05 %	0,00 %
LINDE PLC	USD	19 600	46 632 574	59 876 504	13 243 930	0,62 %	0,00 %
LUNDIN MINING CORP	CAD	20 700	1 522 675	1 427 767	(94 908)	0,01 %	0,00 %
NUTRIEN LTD	CAD	21 000	9 899 755	13 939 218	4 039 463	0,14 %	0,00 %
AMCOR PLC	USD	55 800	5 563 278	5 909 654	346 376	0,06 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
Boliden AB	SEK	13 331	3 064 569	4 544 461	1 479 892	0,05 %	0,00 %
Chr. Hansen Holding	DKK	5 959	4 423 488	4 141 029	(282 458)	0,04 %	0,00 %
Stora Enso Oyj R	EUR	27 939	4 343 069	4 522 048	178 980	0,05 %	0,00 %
Svenska Cellulosa AB SCA ser.	SEK	28 958	4 105 931	4 533 891	427 961	0,05 %	0,00 %
UPM-Kymmene Corporation	EUR	24 244	8 340 841	8 134 878	(205 964)	0,08 %	0,00 %
AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	10 215	5 351 190	4 791 516	(559 673)	0,05 %	0,00 %
AKZO NOBEL N.V.	EUR	9 362	9 311 992	9 059 762	(252 230)	0,09 %	0,01 %
ANTOFAGASTA PLC	GBP	18 316	3 537 660	2 928 174	(609 486)	0,03 %	0,00 %
BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	31 834	3 758 950	4 265 664	506 714	0,04 %	0,01 %
CRH PLC	EUR	39 629	16 179 861	18 487 306	2 307 445	0,19 %	0,01 %
DUPONT DE NEMOURS INC	USD	19 500	11 989 685	13 890 674	1 900 989	0,14 %	0,00 %
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	96 377	12 835 047	11 869 978	(965 068)	0,12 %	0,00 %
GIVAUDAN-REG	CHF	460	17 399 263	21 333 869	3 934 606	0,22 %	0,00 %
INTERNATIONAL PAPER CO	USD	14 800	5 767 009	6 131 399	364 391	0,06 %	0,00 %
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	9 400	11 205 315	12 487 683	1 282 368	0,13 %	0,00 %
JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	8 694	3 125 582	2 124 580	(1 001 002)	0,02 %	0,00 %
KANSAI PAINT CO LTD	JPY	12 800	2 733 301	2 450 485	(282 816)	0,03 %	0,00 %
KONINKLIJKE DSM NV	EUR	9 011	14 386 427	17 892 005	3 505 578	0,19 %	0,01 %
MOSAIC CO/THE	USD	14 900	3 578 424	5 162 418	1 583 994	0,05 %	0,00 %
NEWCREST MINING LTD	AUD	45 316	7 614 666	7 112 334	(502 332)	0,07 %	0,01 %
NEWMONT CORP	USD	30 900	15 874 846	16 899 549	1 024 703	0,17 %	0,00 %
ORICA LTD	AUD	27 246	2 804 638	2 391 417	(413 220)	0,02 %	0,01 %
PPG INDUSTRIES INC	USD	8 800	11 090 719	13 381 523	2 290 804	0,14 %	0,00 %
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	USD	9 400	21 798 878	29 191 254	7 392 376	0,30 %	0,00 %
SOLVAY SA	EUR	3 484	3 665 115	3 570 671	(94 444)	0,04 %	0,00 %
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	102 500	4 298 563	4 254 272	(44 291)	0,04 %	0,01 %
TORAY INDUSTRIES INC	JPY	88 500	4 959 997	4 620 642	(339 355)	0,05 %	0,01 %
VOESTALPINE AG	EUR	6 764	2 105 769	2 170 573	64 804	0,02 %	0,00 %
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	CAD	15 930	5 590 219	6 036 505	446 286	0,06 %	0,00 %
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	AUD	25 953	9 314 663	9 201 568	(113 095)	0,10 %	0,01 %
MITSUI CHEMICALS INC	JPY	11 000	2 947 957	2 602 875	(345 082)	0,03 %	0,01 %
DOW INC	USD	27 500	15 297 012	13 754 784	(1 542 228)	0,14 %	0,00 %
Råvarer Total			**402 202 831**	**447 979 467**	**45 776 636**	**4,64 %**	
Tegningsretter							
CIE FINANCIERE RICHEMO-CW	CHF	16 958	-	164 123	164 123	0,00 %	
Tegningsretter Total			**-**	**164 123**	**164 123**	**0,00 %**	
Telecom							
ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	26 500	20 228 163	15 547 060	(4 681 103)	0,16 %	0,00 %
PUBLICIS GROUPE	EUR	8 441	4 037 919	5 011 139	973 220	0,05 %	0,00 %
SOFTBANK CORP	JPY	128 800	14 563 597	14 346 027	(217 569)	0,15 %	0,00 %
WPP PLC	GBP	44 150	4 827 638	5 903 406	1 075 768	0,06 %	0,00 %
REA GROUP LTD	AUD	2 085	1 942 733	2 240 954	298 220	0,02 %	0,00 %
SEEK LTD	AUD	12 729	2 390 770	2 675 176	284 406	0,03 %	0,00 %
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	25 858	609 528	632 971	23 443	0,01 %	0,00 %
ALPHABET INC-CL A	USD	6 800	135 301 204	173 719 381	38 418 177	1,80 %	0,00 %
ALPHABET INC-CL C	USD	6 500	128 730 634	165 857 541	37 126 907	1,72 %	0,00 %
TELUS CORP	CAD	18 600	3 312 091	3 868 240	556 149	0,04 %	0,00 %
CABLE ONE INC	USD	200	3 414 356	3 110 126	(304 230)	0,03 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CYBERAGENT INC	JPY	15 700	2 199 658	2 301 143	101 486	0,02 %	0,00 %
INFORMA PLC	GBP	55 645	3 535 359	3 433 432	(101 927)	0,04 %	0,00 %
QUEBECOR INC -CL B	CAD	5 700	1 268 204	1 136 085	(132 118)	0,01 %	0,00 %
CAPCOM CO LTD	JPY	7 100	1 784 221	1 472 343	(311 877)	0,02 %	0,00 %
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	USD	3 800	5 994 576	5 955 315	(39 261)	0,06 %	0,00 %
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	USD	6 000	4 495 187	6 332 774	1 837 587	0,07 %	0,00 %
BT GROUP PLC	GBP	266 916	5 248 328	5 405 306	156 978	0,06 %	0,00 %
ELECTRONIC ARTS INC	USD	9 700	11 589 275	11 282 398	(306 877)	0,12 %	0,00 %
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	14 300	3 567 977	4 722 508	1 154 531	0,05 %	0,00 %
KDDI CORP	JPY	71 100	18 706 122	18 304 985	(401 137)	0,19 %	0,00 %
ORANGE	EUR	62 146	5 974 798	5 866 270	(108 527)	0,06 %	0,00 %
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	CAD	13 200	5 471 601	5 550 304	78 702	0,06 %	0,00 %
SWISSCOM AG-REG	CHF	745	3 540 711	3 710 403	169 692	0,04 %	0,00 %
Telenor ASA	NOK	20 703	3 093 583	2 869 436	(224 147)	0,03 %	0,00 %
Telia Company AB (publ)	SEK	78 647	2 884 287	2 712 054	(172 233)	0,03 %	0,00 %
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	156 200	76 749 632	71 570 663	(5 178 969)	0,74 %	0,00 %
Schibsted ASA ser. B	NOK	4 490	1 687 426	1 333 530	(353 896)	0,01 %	0,00 %
Schibsted ASA ser. A	NOK	2 707	1 040 079	920 651	(119 429)	0,01 %	0,00 %
Elisa Corporation	EUR	4 980	2 535 220	2 702 763	167 543	0,03 %	0,00 %
Tele2 AB ser. B	SEK	13 335	1 569 284	1 676 760	107 475	0,02 %	0,00 %
DISCOVERY INC - A	USD	5 900	1 444 713	1 224 738	(219 974)	0,01 %	0,00 %
DISCOVERY INC-C	USD	12 100	2 751 691	2 443 463	(308 228)	0,03 %	0,00 %
HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	10 700	1 440 786	1 569 934	129 147	0,02 %	0,00 %
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	82 356	2 240 526	2 254 648	14 122	0,02 %	0,00 %
NINTENDO CO LTD	JPY	3 900	17 641 657	16 022 726	(1 618 931)	0,17 %	0,00 %
SIRIUS XM HOLDINGS INC	USD	34 400	1 887 642	1 926 269	38 627	0,02 %	0,00 %
SPARK NEW ZEALAND LTD	NZD	85 494	2 415 023	2 333 069	(81 954)	0,02 %	0,00 %
VIACOMCBS INC - CLASS B	USD	21 400	7 906 768	5 695 317	(2 211 452)	0,06 %	0,00 %
WALT DISNEY CO/THE	USD	60 900	87 130 206	83 181 269	(3 948 936)	0,86 %	0,00 %
Z HOLDINGS CORP	JPY	101 500	5 157 374	5 187 455	30 080	0,05 %	0,00 %
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	HKD	143 000	1 686 362	1 695 093	8 731	0,02 %	0,00 %
CELLNEX TELECOM SA	EUR	15 074	8 981 963	7 736 591	(1 245 372)	0,08 %	0,00 %
PEARSON PLC	GBP	28 010	2 447 489	2 051 460	(396 029)	0,02 %	0,00 %
FOX CORP - CLASS A	USD	12 400	3 950 802	4 034 901	84 100	0,04 %	0,00 %
FOX CORP - CLASS B	USD	4 500	1 380 871	1 359 914	(20 956)	0,01 %	0,00 %
LUMEN TECHNOLOGIES INC	USD	33 300	3 629 794	3 685 300	55 506	0,04 %	0,00 %
VIVENDI SE	EUR	28 721	5 959 255	3 424 540	(2 534 715)	0,04 %	0,00 %
VODAFONE GROUP PLC.	GBP	797 662	11 944 359	10 695 271	(1 249 088)	0,11 %	0,00 %
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	USD	8 100	4 552 378	4 585 692	33 314	0,05 %	0,00 %
Telecom Total			**656 843 820**	**713 278 792**	**56 434 972**	**7,38 %**	
Forsyninger							
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	28 100	37 757 360	46 798 418	9 041 058	0,48 %	0,02 %
RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	88 502	15 280 250	16 884 903	1 604 654	0,17 %	0,02 %
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	132 883	15 809 508	17 284 036	1 474 527	0,18 %	0,02 %
HYDRO ONE LTD	CAD	66 400	13 842 389	15 255 481	1 413 092	0,16 %	0,01 %
NORTHLAND POWER INC	CAD	45 800	13 077 785	12 134 090	(943 695)	0,13 %	0,02 %
MERCURY NZ LTD	NZD	124 760	4 442 709	4 609 781	167 071	0,05 %	0,01 %
Arsted A/S	DKK	36 179	45 816 234	40 741 551	(5 074 682)	0,42 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ELIA GROUP SA/NV	EUR	5 871	5 889 879	6 811 869	921 990	0,07 %	0,01 %
MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	239 377	7 635 754	7 009 348	(626 405)	0,07 %	0,01 %
SEVERN TRENT PLC	GBP	48 540	14 940 128	17 085 502	2 145 375	0,18 %	0,02 %
SUEZ	EUR	71 053	13 340 921	14 115 222	774 302	0,15 %	0,01 %
VERBUND AG	EUR	13 709	10 863 298	13 596 367	2 733 069	0,14 %	0,01 %
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	CAD	25 500	9 205 291	8 286 856	(918 434)	0,09 %	0,01 %
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	283 859	18 390 869	20 250 575	1 859 706	0,21 %	0,01 %
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	57 758	13 193 589	12 684 609	(508 980)	0,13 %	0,01 %
Forsyninger Total			**239 485 962**	**253 548 609**	**14 062 647**	**2,62 %**	
Eiendom							
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	3 300	3 874 379	5 199 658	1 325 278	0,05 %	0,00 %
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	8 400	11 058 813	13 101 419	2 042 606	0,14 %	0,00 %
DUKE REALTY CORP	USD	11 600	6 163 368	6 714 465	551 097	0,07 %	0,00 %
EQUINIX INC	USD	2 700	17 713 636	20 138 951	2 425 315	0,21 %	0,00 %
GOODMAN GROUP	AUD	42 592	5 230 041	7 236 408	2 006 367	0,07 %	0,00 %
GPT GROUP	AUD	52 131	1 626 555	1 811 526	184 971	0,02 %	0,00 %
KLEPIERRE	EUR	5 707	1 109 827	1 193 259	83 432	0,01 %	0,00 %
MIRVAC GROUP	AUD	96 083	1 614 631	1 792 622	177 991	0,02 %	0,00 %
PROLOGIS INC	USD	21 877	21 945 240	32 479 666	10 534 426	0,34 %	0,00 %
STOCKLAND	AUD	74 255	2 078 036	2 018 556	(59 480)	0,02 %	0,00 %
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	39 000	4 708 488	4 173 035	(535 453)	0,04 %	0,00 %
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	13 600	403 531	300 580	(102 952)	0,00 %	0,00 %
WEYERHAEUSER CO	USD	21 200	6 417 635	7 698 517	1 280 882	0,08 %	0,00 %
NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	55	1 537 876	1 714 191	176 315	0,02 %	0,00 %
WELLTOWER INC	USD	12 100	7 812 555	9 151 782	1 339 227	0,09 %	0,00 %
NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	JPY	126	1 800 457	1 561 173	(239 284)	0,02 %	0,00 %
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	USD	4 500	7 281 769	8 847 577	1 565 808	0,09 %	0,00 %
FIRSTSERVICE CORP	CAD	1 300	1 793 517	2 256 184	462 667	0,02 %	0,00 %
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	75 700	1 019 633	990 313	(29 320)	0,01 %	0,00 %
ORIX JREIT INC	JPY	92	1 310 873	1 266 717	(44 156)	0,01 %	0,00 %
WP CAREY INC	USD	5 700	3 964 168	4 124 187	160 019	0,04 %	0,00 %
AMERICAN TOWER CORP	USD	13 600	30 063 933	35 079 197	5 015 264	0,36 %	0,00 %
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	SGD	77 713	1 580 500	1 499 555	(80 945)	0,02 %	0,00 %
IRON MOUNTAIN INC	USD	9 200	3 033 320	4 245 447	1 212 127	0,04 %	0,00 %
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	1 382	1 630 537	1 700 487	69 950	0,02 %	0,00 %
NIPPON BUILDING FUND INC	JPY	48	2 816 833	2 462 737	(354 095)	0,03 %	0,00 %
VONOVIA SE	EUR	18 246	9 113 081	8 874 221	(238 860)	0,09 %	0,00 %
BOSTON PROPERTIES INC	USD	4 600	4 403 568	4 672 182	268 614	0,05 %	0,00 %
BRITISH LAND CO PLC	GBP	19 573	1 215 984	1 241 366	25 381	0,01 %	0,00 %
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	SGD	146 208	1 890 278	1 950 958	60 680	0,02 %	0,00 %
CBRE GROUP INC - A	USD	9 700	6 604 863	9 281 675	2 676 812	0,10 %	0,00 %
CITY DEVELOPMENTS LTD	SGD	11 000	629 511	489 989	(139 521)	0,01 %	0,00 %
COVIVIO	EUR	1 682	1 179 893	1 217 823	37 930	0,01 %	0,00 %
CROWN CASTLE INTL CORP	USD	13 100	19 933 395	24 113 588	4 180 194	0,25 %	0,00 %
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	15 000	3 980 104	3 799 783	(180 321)	0,04 %	0,00 %
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	58	1 376 439	1 547 864	171 425	0,02 %	0,00 %
GECINA SA	EUR	746	1 005 239	919 415	(85 824)	0,01 %	0,00 %
HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	52 000	1 174 912	943 418	(231 494)	0,01 %	0,00 %
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	15 000	4 150 099	4 773 787	623 688	0,05 %	0,00 %
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	49 000	1 809 489	1 840 054	30 565	0,02 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HULIC CO LTD	JPY	15 100	1 383 021	1 262 704	(120 316)	0,01 %	0,00 %
JAPAN METROPOLITAN FUND INVE	JPY	176	1 446 636	1 335 637	(110 999)	0,01 %	0,00 %
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	35	1 819 080	1 750 182	(68 898)	0,02 %	0,00 %
LAND SECURITIES GROUP PLC	GBP	20 872	1 637 507	1 935 519	298 012	0,02 %	0,00 %
LENDLEASE GROUP	AUD	21 403	1 858 371	1 466 903	(391 468)	0,02 %	0,00 %
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	2 700	569 482	547 293	(22 189)	0,01 %	0,00 %
SBA COMMUNICATIONS CORP	USD	3 200	8 452 465	10 977 584	2 525 119	0,11 %	0,00 %
SEGRO PLC	GBP	29 293	3 656 099	5 025 940	1 369 841	0,05 %	0,00 %
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	HKD	11 500	807 650	576 883	(230 767)	0,01 %	0,00 %
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	3 641	3 068 395	2 249 900	(818 495)	0,02 %	0,00 %
UOL GROUP LTD	SGD	11 400	572 348	528 686	(43 662)	0,01 %	0,00 %
VENTAS INC	USD	11 000	4 981 037	4 958 706	(22 331)	0,05 %	0,00 %
VICINITY CENTRES	AUD	116 668	1 246 600	1 264 118	17 518	0,01 %	0,00 %
ESR CAYMAN LTD	HKD	65 400	1 950 489	1 949 192	(1 297)	0,02 %	0,00 %
SCENTRE GROUP	AUD	157 552	2 950 703	3 191 980	241 277	0,03 %	0,00 %
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMEN	JPY	9 300	2 642 782	2 409 279	(233 504)	0,02 %	0,00 %
AVALONBAY COMMUNITIES INC	USD	4 300	9 369 180	9 577 882	208 702	0,10 %	0,00 %
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	CAD	4 600	673 352	736 684	63 332	0,01 %	0,00 %
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	SGD	79 600	1 220 617	1 775 473	554 856	0,02 %	0,00 %
DEXUS/AU	AUD	30 907	2 013 839	2 203 489	189 649	0,02 %	0,00 %
Eiendom Total			**260 376 661**	**300 148 366**	**39 771 705**	**3,11 %**	
Verdipapirer Totalt			**8 299 212 894**	**9 513 614 568**	**1 214 407 302**	**98,45 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,89	0,95
Transaksjonskostnader	640 932	518 729

NOTE 4 Finansielle derivater

INSTRUMENT	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	100	4 772 990	3 014 834	17.03.2022
Future	EURO STOXX 50	EUR	350	15 086 785	12 645 329	18.03.2022
Future	FTSE100 INDEX	GBP	230	20 286 127	10 109 432	18.03.2022
Future	SAP500 INDEX	USD	2 500	105 074 013	68 257 216	18.03.2022
Future	TOPIX INDEX	JPY	60 000	9 154 078	9 622 854	10.03.2022
Sum				**154 373 992**	**103 649 665**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 5 Verdipapirutlån

KRONER	2021	2020
Aksjer	397 590 684	36 116 902
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	**397 590 684**	**36 116 902**
Innskudd fra kredittinstitusjoner	0	0
Sertifikater og obligasjoner	20 783 614	27 935 948
Aksjer	405 211 058	**10 242 295**
Sikkerthetsstillelser tilknyttet eiendelene	**425 994 672**	**38 178 243**
Inntekter verdipapirutlån	303 400	64 962
Kostnader verdipapirutlån	55 453	11 869

Verdipapirutlån benyttes for å øke fondets inntekter uten å øke fondets markedsrisiko.
Alle kostnader er til fondets depotbank Northern Trust.

Motparter verdipapirutlån:
CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC.
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
GOLDMAN SACHS & CO. LLC
HSBC BANK PLC
J.P. MORGAN SECURITIES LLC
UBS AG, LONDON BRANCH
CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC
J.P. MORGAN SECURITIES PLC
MACQUARIE BANK LIMITED, LONDON BRANCH
SOCIETE GENERALE, PARIS BRANCH
CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED
MACQUARIE BANK LIMITED, LONDON BRANCH

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	3 535 120 895	1 426 802 229
Tegninger	6 878 360 707	2 286 300 505
Innløsninger	-2 397 904 711	-543 487 704
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 645 943 185	365 505 864
Egenkapital ved slutten av året	**9 661 520 076**	**3 535 120 895**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	5 128 059,1443	1 884,0550
31.12.2020	2 370 535,3325	1 491,2844
31.12.2019	1 126 198,4615	1 266,8431

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.18 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II

KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II investerer bredt globalt i aksjer som blir rangert høyt på kriterier innen miljø, sosial ansvarlighet, eierstyring og selskapsledelse. Fondet er svanemerket.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-7 099	29 134
	Gevinst / tap ved realisasjon	85 486 661	22 925 048
	Netto endring urealiserte gevinster	282 728 505	68 927 347
	Andre porteføljeinntekter	3	0
	Porteføljeresultat	**368 208 069**	**91 881 528**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-165 090	-196 793
	Forvaltningshonorar	-991 859	-226 371
	Forvaltningsresultat	**-1 156 949**	**-423 164**
	Resultat før skatt	**367 051 121**	**91 458 364**
2	Skattekostnad	5 211 356	-5 800 270
	Årsresultat	**372 262 476**	**85 658 094**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
5	Overført til/fra opptjent egenkapital	372 262 476	85 658 094
	Sum anvendt årsresultat	**372 262 476**	**85 658 094**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	2 370 934 448	681 120 144
	Andre fordringer	11 649 297	134 586
	Bankinnskudd	121 598 668	32 967 618
	Sum eiendeler	**2 504 182 413**	**714 222 347**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 638 031 267	566 871 821
	Over- / underkurs	382 189 724	31 984 806
	Sum innskutt egenkapital	**2 020 220 991**	**598 856 628**
	Opptjent egenkapital	462 772 884	90 510 407
5	**Sum egenkapital**	**2 482 993 875**	**689 367 035**
	GJELD		
	Annen gjeld	21 188 538	24 855 312
	Sum gjeld	**21 188 538**	**24 855 312**
	Sum egenkapital og gjeld	**2 504 182 413**	**714 222 347**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	367 051 121	91 458 364
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-104 750 689	-14 211 982
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-282 902 815	-68 788 847
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	-824 292
Årets skattemessig resultat	**-20 602 383**	**7 633 243**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	7 633 243
Beregnet skatt	**0**	**1 679 313**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**1 679 313**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	1 679 313
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	-5 211 356	4 120 956
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**-5 211 356**	**5 880 369**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	3 268 610	23 687 981
Framførbart skattemessig underskudd	-20 602 383	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-17 333 773**	**23 687 981**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**3 813 430**	**-5 211 356**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-3 813 430	0
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**-5 211 356**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av Totalt portefølje	Eier-andel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNSANSVAR	NOK	1 257 003	2 013 379 456	2 368 262 557	354 883 101	95,37 %	24,51 %
Fondsandel Totalt			**2 013 379 456**	**2 368 262 557**	**354 883 101**	**95,37 %**	
Verdipapirer Totalt			**2 013 379 456**	**2 368 262 557**	**354 883 101**	**95,37 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,68	0,88

NOTE 4 Finansielle derivater

Instrument	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	50	2 386 495	1 743 349	17.03.2022
Future	EURO STOXX 50	EUR	280	12 069 428	6 514 031	18.03.2022
Future	FTSE100 INDEX	GBP	120	10 584 066	5 149 693	18.03.2022
Future	SAP500 INDEX	USD	1 950	81 957 730	34 757 306	18.03.2022
Future	TOPIX INDEX	JPY	50 000	7 628 398	5 376 445	10.03.2022
Sum				**114 626 117**	**53 540 824**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 4 Finansielle derivater - forts.

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
AUD	NOK	944 000	-6 093 969	-39 651	19.01.2022
CAD	NOK	4 461 000	-31 647 389	-496 094	19.01.2022
CHF	NOK	374 000	-3 698 466	-75 400	25.01.2022
EUR	NOK	260 000	-2 644 011	-35 265	18.01.2022
GBP	NOK	555 000	-6 680 558	-50 150	18.01.2022
NOK	AUD	56 933 068	-8 988 000	-710 900	19.01.2022
NOK	CAD	120 772 661	-17 441 000	-1 017 457	19.01.2022
NOK	CHF	93 707 908	-9 558 000	1 116 648	25.01.2022
NOK	DKK	35 804 442	-26 245 000	397 806	18.01.2022
NOK	EUR	223 817 413	-22 064 089	2 434 459	18.01.2022
NOK	GBP	98 196 272	-8 350 000	-1 557 860	18.01.2022
NOK	HKD	17 007 622	-14 601 000	481 053	07.02.2022
NOK	JPY	164 282 719	-2 077 410 415	5 143 881	18.01.2022
NOK	NZD	5 912 718	-967 000	73 970	18.01.2022
NOK	SEK	30 089 229	-30 295 000	565 490	25.01.2022
NOK	SGD	10 522 211	-1 594 000	93 188	25.01.2022
NOK	USD	983 434 545	-112 522 667	-9 090 744	18.01.2022
NOK	USD	642 491 945	-72 038 000	6 582 380	28.02.2022
NZD	NOK	88 000	-544 222	-12 876	18.01.2022
SEK	NOK	517 000	-520 514	-16 672	25.01.2022
SGD	NOK	52 000	-345 880	-5 660	25.01.2022
USD	NOK	4 646 000	-42 089 538	-1 108 254	18.01.2022
Sum valutakontrakter				**2 671 891**	

KRONER	2021	2020
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	11 991 456	17 798 724
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	**11 991 456**	**17 798 724**

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

NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	689 367 035	247 203 564
Tegninger	1 918 638 195	676 599 725
Innløsninger	-497 273 831	-320 094 347
Overført til/fra opptjent egenkapital	372 262 476	85 658 094
Egenkapital ved slutten av året	**2 482 993 875**	**689 367 036**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 638 031,2672	1 515,8403
31.12.2020	566 871,8212	1 216,0898
31.12.2019	229 276,0751	1 078,1917

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

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:
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar på 0.18% p.a.

KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNSANSVAR II eier:
24.51% av andelene i KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar

KLP Aksje Fremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar

KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar investerer bredt i aksjer i fremvoksende markeder som blir rangert høyt på kriterier innen miljø, sosial ansvarlighet, eierstyring og selskapsledelse. Fondet er svanemerket.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER	
	Renteinntekter	-3 116
	Utbytte	3 251 848
	Gevinst / tap ved realisasjon	-4 411 263
	Netto endring urealiserte gevinster	-26 912 962
	Andre porteføljeinntekter	0
	PORTEFØLJERESULTAT	**-28 075 493**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER	
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-174 010
	Forvaltningshonorar	-469 911
	FORVALTNINGSRESULTAT	**-643 921**
	RESULTAT FØR SKATT	**-28 719 414**
2	Skattekostnad	-779 747
	Årsresultat	**-29 499 161**
	ANVENDELSE AV RESULTAT	
5	Overført til/fra opptjent egenkapital	-29 499 161
	SUM ANVENDT ÅRSRESULTAT	**-29 499 161**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021
	EIENDELER	
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	643 372 065
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	-195
	Andre fordringer	861 568
	Bankinnskudd	9 807 175
	Sum eiendeler	**654 040 613**
	EGENKAPITAL OG GJELD	
	EGENKAPITAL	
	Andelskapital til pålydende	688 082 146
	Over- / underkurs	-4 972 319
	Sum innskutt egenkapital	**683 109 826**
	Opptjent egenkapital	-29 499 161
5	**Sum egenkapital**	**653 610 666**
	GJELD	
	Annen gjeld	429 948
	Sum gjeld	**429 948**
	Sum egenkapital og gjeld	**654 040 613**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021
BETALBAR SKATT	
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-28 719 414
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	4 027 778
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	26 906 451
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	2 207
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0
Årets skattemessig resultat	**2 217 022**
Grunnlag betalbar skatt i år	2 217 022
Beregnet skatt	**487 745**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	235 253
Betalbar skatt i år	**252 492**
SKATTEKOSTNAD	
Betalbar skatt i år	252 492
Kildeskatt	498 385
Endring utsatt skatt	28 869
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0
Skattekostnad	**779 747**
UTSATT SKATT	
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	131 224
Framførbart skattemessig underskudd	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**131 224**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-28 869**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	0
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**-28 869**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BAJAJ AUTO LTD	INR	2 131	886 917	821 399	(65 518)	0,13 %	0,00 %
BYD CO LTD-H	HKD	19 000	5 995 348	5 729 412	(265 935)	0,88 %	0,00 %
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	HKD	152 000	4 601 588	3 662 010	(939 578)	0,56 %	0,00 %
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	HKD	79 500	2 930 616	2 409 896	(520 720)	0,37 %	0,00 %
HERO MOTOCORP LTD	INR	3 549	1 157 838	1 036 572	(121 266)	0,16 %	0,00 %
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	TWD	11 000	2 061 913	2 152 702	90 789	0,33 %	0,00 %
LOJAS RENNER S.A.	BRL	22 170	1 229 440	857 821	(371 619)	0,13 %	0,00 %
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	25 088	2 330 737	2 491 478	160 741	0,38 %	0,00 %
MR PRICE GROUP LTD	ZAR	4 276	539 482	471 338	(68 144)	0,07 %	0,00 %
NASPERS LTD-N SHS	ZAR	3 527	5 537 089	4 817 324	(719 765)	0,74 %	0,00 %
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	ZAR	16 646	601 505	476 974	(124 532)	0,07 %	0,00 %
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	HKD	15 000	1 106 886	1 031 552	(75 333)	0,16 %	0,00 %
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	TWD	7 000	1 289 335	1 407 830	118 495	0,22 %	0,00 %
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR	THB	176 500	667 850	675 595	7 744	0,10 %	0,00 %
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	THB	89 100	748 912	676 221	(72 691)	0,10 %	0,00 %
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	21 300	4 102 907	3 611 416	(491 491)	0,55 %	0,00 %
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	HKD	74 000	701 827	542 379	(159 448)	0,08 %	0,00 %
EICHER MOTORS LTD	INR	3 977	1 309 425	1 222 817	(86 608)	0,19 %	0,00 %
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	12 100	1 500 944	896 292	(604 652)	0,14 %	0,00 %
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	HKD	16 400	843 252	747 559	(95 693)	0,11 %	0,00 %
HENGTEN NETWORKS GROUP LTD	HKD	92 000	366 496	306 977	(59 519)	0,05 %	0,00 %
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	TWD	6 000	800 582	788 856	(11 725)	0,12 %	0,00 %
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	11 100	5 821 810	4 878 495	(943 315)	0,75 %	0,00 %
BYD CO LTD -A	CNY	2 900	1 098 277	1 075 832	(22 445)	0,16 %	0,00 %
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	CNY	3 200	201 144	208 716	7 572	0,03 %	0,00 %
SUNING.COM CO LTD-A	CNY	18 500	134 814	105 460	(29 355)	0,02 %	0,00 %
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	CNY	1 900	92 220	94 692	2 472	0,01 %	0,00 %
ALLEGRO.EU SA	PLN	5 910	543 897	502 490	(41 408)	0,08 %	0,00 %
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	HKD	25 000	401 629	357 989	(43 639)	0,05 %	0,00 %
COWAY CO LTD	KRW	2 015	1 176 958	1 112 096	(64 862)	0,17 %	0,00 %
FALABELLA SA	CLP	16 904	432 055	486 209	54 155	0,07 %	0,00 %
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	KRW	2 654	913 569	781 602	(131 966)	0,12 %	0,00 %
MEITUAN-CLASS B	HKD	51 800	14 501 388	13 206 265	(1 295 123)	2,02 %	0,00 %
NIO INC - ADR	USD	24 900	8 082 568	6 956 157	(1 126 411)	1,06 %	0,00 %
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	CNY	29 200	269 049	249 279	(19 770)	0,04 %	0,00 %
TITAN CO LTD	INR	10 609	2 693 125	3 174 506	481 381	0,49 %	0,00 %
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	HKD	44 000	464 601	392 668	(71 933)	0,06 %	0,00 %
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	CNY	10 000	82 822	81 910	(912)	0,01 %	0,00 %
XPENG INC - ADR	USD	10 300	3 898 142	4 571 398	673 256	0,70 %	0,00 %
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	32 000	511 199	550 161	38 962	0,08 %	0,00 %
AMERICANAS SA	BRL	10 300	705 805	514 967	(190 838)	0,08 %	0,00 %
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	HKD	23 000	476 411	356 406	(120 005)	0,05 %	0,00 %
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	HKD	26 400	545 272	431 189	(114 083)	0,07 %	0,00 %
ASSET WORLD CORP PCL-FOREIGN	THB	224 200	256 044	274 617	18 573	0,04 %	0,00 %
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	CNY	3 000	239 530	201 483	(38 048)	0,03 %	0,00 %
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	8 800	749 855	611 647	(138 208)	0,09 %	0,00 %
LI AUTO INC - ADR	USD	14 400	3 897 968	4 076 171	178 203	0,62 %	0,00 %
MOMO.COM INC	TWD	2 000	1 065 980	1 035 872	(30 108)	0,16 %	0,00 %
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TE-A	CNY	800	111 432	89 659	(21 773)	0,01 %	0,00 %
Forbruksvarer Total			**94 740 235**	**87 101 400**	**(7 638 835)**	**13,32 %**	

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
Konsumentvarer							
AMOREPACIFIC CORP	KRW	663	1 060 364	821 343	(239 021)	0,13 %	0,00 %
AMOREPACIFIC GROUP	KRW	713	282 140	234 573	(47 568)	0,04 %	0,00 %
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	12 600	687 381	708 632	21 251	0,11 %	0,00 %
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	THB	79 200	509 168	533 137	23 969	0,08 %	0,00 %
CHINA MENGNIU DAIRY CO	HKD	107 000	5 582 451	5 349 367	(233 084)	0,82 %	0,00 %
CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	167	533 762	480 046	(53 717)	0,07 %	0,00 %
DABUR INDIA LTD	INR	13 116	966 108	902 515	(63 593)	0,14 %	0,00 %
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	MXN	45 200	1 080 524	1 226 437	145 913	0,19 %	0,00 %
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	17 571	5 572 440	4 919 532	(652 907)	0,75 %	0,00 %
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	9 600	420 121	442 583	22 462	0,07 %	0,00 %
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	KRW	182	1 889 344	1 481 059	(408 285)	0,23 %	0,00 %
PPB GROUP BERHAD	MYR	13 300	505 544	481 408	(24 136)	0,07 %	0,00 %
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	11 000	976 365	958 899	(17 466)	0,15 %	0,00 %
SHOPRITE HOLDINGS LTD	ZAR	9 419	1 049 820	1 087 060	37 240	0,17 %	0,00 %
SPAR GROUP LIMITED/THE	ZAR	3 611	419 167	333 432	(85 734)	0,05 %	0,00 %
TIGER BRANDS LTD	ZAR	3 202	353 619	320 222	(33 397)	0,05 %	0,00 %
UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	166 600	437 193	423 845	(13 348)	0,06 %	0,00 %
NESTLE INDIA LTD	INR	696	1 651 166	1 627 005	(24 162)	0,25 %	0,00 %
BGF RETAIL CO LTD	KRW	199	253 724	214 788	(38 936)	0,03 %	0,00 %
MARICO LTD	INR	11 092	723 783	674 557	(49 227)	0,10 %	0,00 %
BERLI JUCKER PUB CO-FORGN	THB	28 800	250 600	235 683	(14 917)	0,04 %	0,00 %
BID CORP LTD	ZAR	6 082	1 130 266	1 096 954	(33 312)	0,17 %	0,00 %
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	KRW	51	258 173	233 048	(25 125)	0,04 %	0,00 %
SIME DARBY PLANTATION BHD	MYR	44 900	366 969	357 355	(9 614)	0,05 %	0,00 %
CLICKS GROUP LTD	ZAR	4 526	804 400	789 055	(15 345)	0,12 %	0,00 %
DALI FOODS GROUP CO LTD	HKD	136 500	648 174	629 925	(18 248)	0,10 %	0,00 %
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	MYR	3 900	216 377	204 235	(12 143)	0,03 %	0,00 %
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	USD	2 181	611 529	509 090	(102 440)	0,08 %	0,00 %
ATACADAO SA	BRL	15 800	465 700	381 467	(84 233)	0,06 %	0,00 %
CHINA FEIHE LTD	HKD	245 000	3 288 562	2 898 639	(389 923)	0,44 %	0,00 %
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	INR	2 632	512 370	462 505	(49 865)	0,07 %	0,00 %
NATURA &CO HOLDING SA	BRL	25 800	1 852 624	1 038 713	(813 911)	0,16 %	0,00 %
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	MYR	1 500	423 816	426 098	2 282	0,07 %	0,00 %
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	12 464	1 254 520	1 099 251	(155 269)	0,17 %	0,00 %
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	24 000	609 140	515 776	(93 364)	0,08 %	0,00 %
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	155 900	4 756 233	5 111 482	355 249	0,78 %	0,00 %
Konsumentvarer Total			**42 403 638**	**39 209 716**	**(3 193 922)**	**6,00 %**	
Finans							
ABSA GROUP LTD	ZAR	19 275	1 740 981	1 624 645	(116 335)	0,25 %	0,00 %
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	HKD	379 000	1 149 837	1 148 869	(968)	0,18 %	0,00 %
AKBANK T.A.S.	TRY	97 870	466 563	467 926	1 363	0,07 %	0,00 %
AMMB HOLDINGS BHD	MYR	41 300	282 984	277 125	(5 860)	0,04 %	0,00 %
AXIS BANK LTD	INR	46 064	4 242 656	3 707 927	(534 729)	0,57 %	0,00 %
BANCO BRADESCO S.A.	BRL	17 500	555 500	448 554	(106 946)	0,07 %	0,00 %
BANCO BRADESCO SA-PREF	BRL	58 500	2 142 402	1 779 151	(363 251)	0,27 %	0,00 %
BANCO DE CHILE	CLP	538 042	414 598	370 659	(43 939)	0,06 %	0,00 %
BANCO DE CREDITO E INVERSION	CLP	864	252 657	222 579	(30 078)	0,03 %	0,00 %
BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	10 700	539 016	488 719	(50 297)	0,07 %	0,00 %
BANCO SANTANDER CHILE	CLP	883 520	385 632	313 200	(72 432)	0,05 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BANCOLOMBIA SA	COP	3 669	265 953	275 847	9 894	0,04 %	0,00 %
BANCOLOMBIA SA-PREF	COP	6 195	452 280	429 519	(22 761)	0,07 %	0,00 %
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	1 139 700	4 756 502	5 149 962	393 461	0,79 %	0,00 %
BANK OF CHINA LTD-H	HKD	1 185 000	3 846 300	3 766 353	(79 947)	0,58 %	0,00 %
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	HKD	130 000	680 747	692 565	11 818	0,11 %	0,00 %
BANK PEKAO SA	PLN	4 959	1 269 261	1 323 703	54 442	0,20 %	0,00 %
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	TWD	98 000	1 846 413	1 952 221	105 808	0,30 %	0,00 %
CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	17 000	1 375 265	1 427 751	52 485	0,22 %	0,00 %
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	TWD	61 000	323 915	330 523	6 607	0,05 %	0,00 %
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	HKD	135 000	550 968	516 115	(34 853)	0,08 %	0,00 %
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	1 414 000	8 954 114	8 636 534	(317 579)	1,32 %	0,00 %
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	57 500	4 222 804	3 938 024	(284 781)	0,60 %	0,00 %
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	126 416	1 337 115	1 458 358	121 243	0,22 %	0,00 %
CREDICORP LTD	USD	800	757 736	861 160	103 424	0,13 %	0,00 %
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	TWD	148 000	1 253 322	1 323 175	69 854	0,20 %	0,00 %
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	TWD	130 000	944 951	1 015 155	70 204	0,16 %	0,00 %
FIRSTRAND LTD	ZAR	141 558	5 104 989	4 755 432	(349 558)	0,73 %	0,00 %
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	96 000	2 354 273	2 334 633	(19 640)	0,36 %	0,00 %
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	30 100	1 674 775	1 725 268	50 493	0,26 %	0,00 %
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	HKD	44 400	366 894	347 022	(19 871)	0,05 %	0,00 %
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	27 645	9 161 910	8 482 198	(679 712)	1,30 %	0,00 %
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	TWD	106 244	689 772	717 899	28 127	0,11 %	0,00 %
ICICI BANK LTD	INR	93 471	8 112 591	8 206 998	94 407	1,26 %	0,00 %
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	837 000	4 184 299	4 165 570	(18 729)	0,64 %	0,00 %
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	4 980	2 011 289	2 031 826	20 537	0,31 %	0,00 %
KOMERCNI BANKA AS	CZK	2 142	730 088	808 214	78 125	0,12 %	0,00 %
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	11 235	2 449 601	2 393 819	(55 782)	0,37 %	0,00 %
MALAYAN BANKING BHD	MYR	90 448	1 567 399	1 589 069	21 669	0,24 %	0,00 %
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	134 000	1 406 979	1 518 334	111 355	0,23 %	0,00 %
NEDBANK GROUP LTD	ZAR	12 310	1 669 569	1 190 413	(479 156)	0,18 %	0,00 %
OTP BANK PLC	HUF	6 324	3 331 675	2 856 357	(475 318)	0,44 %	0,00 %
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	94 000	6 356 489	5 969 995	(386 494)	0,91 %	0,00 %
REMGRO LTD	ZAR	14 410	1 040 599	1 044 201	3 602	0,16 %	0,00 %
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	KRW	392	662 820	587 397	(75 423)	0,09 %	0,00 %
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	909	336 876	302 764	(34 111)	0,05 %	0,00 %
SANLAM LTD	ZAR	52 255	1 934 871	1 713 853	(221 018)	0,26 %	0,00 %
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	5 424	1 563 592	1 480 682	(82 909)	0,23 %	0,00 %
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	4 152	708 776	599 426	(109 350)	0,09 %	0,00 %
SIAM COMMERCIAL BANK-FOREIGN	THB	17 000	499 071	569 936	70 865	0,09 %	0,00 %
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	TWD	129 000	587 459	664 026	76 567	0,10 %	0,00 %
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	36 478	3 094 994	2 821 903	(273 091)	0,43 %	0,00 %
STATE BANK OF INDIA	INR	35 663	1 907 453	1 947 996	40 543	0,30 %	0,00 %
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	TWD	125 542	738 824	758 265	19 441	0,12 %	0,00 %
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	TWD	122 000	951 708	983 792	32 083	0,15 %	0,00 %
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	HKD	132 000	361 459	352 356	(9 102)	0,05 %	0,00 %
YES BANK LTD	INR	230 109	319 375	373 974	54 600	0,06 %	0,00 %
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	54 815	1 035 657	1 122 552	86 895	0,17 %	0,00 %
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	HKD	47 000	151 288	146 725	(4 563)	0,02 %	0,00 %
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	HKD	59 000	306 645	298 969	(7 676)	0,05 %	0,00 %
QATAR NATIONAL BANK	QAR	88 897	4 127 924	4 346 980	219 055	0,66 %	0,00 %
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	HKD	26 400	365 663	387 592	21 929	0,06 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
MONETA MONEY BANK AS	CZK	10 145	373 398	383 812	10 414	0,06 %	0,00 %
RHB BANK BHD	MYR	38 362	437 609	436 055	(1 554)	0,07 %	0,00 %
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	AED	85 953	3 691 017	3 887 765	196 748	0,59 %	0,00 %
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	CNY	81 000	330 389	329 495	(894)	0,05 %	0,00 %
BANK OF CHINA LTD-A	CNY	29 500	128 042	124 491	(3 550)	0,02 %	0,00 %
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	CNY	32 500	200 779	207 301	6 522	0,03 %	0,00 %
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	CNY	12 500	124 872	123 315	(1 556)	0,02 %	0,00 %
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	CNY	8 500	68 570	68 918	348	0,01 %	0,00 %
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	CNY	37 700	177 947	173 180	(4 768)	0,03 %	0,00 %
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	HKD	20 400	501 485	496 095	(5 390)	0,08 %	0,00 %
CHINA MERCHANTS BANK-A	CNY	17 700	1 242 175	1 192 912	(49 263)	0,18 %	0,00 %
CHINA MINSHENG BANKING-A	CNY	31 300	173 383	168 899	(4 484)	0,03 %	0,00 %
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	CNY	8 500	154 397	144 187	(10 210)	0,02 %	0,00 %
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	CNY	6 500	157 745	159 725	1 980	0,02 %	0,00 %
HUAXIA BANK CO LTD-A	CNY	11 300	86 600	87 556	956	0,01 %	0,00 %
IND & COMM BK OF CHINA-A	CNY	54 300	346 766	347 855	1 089	0,05 %	0,00 %
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	CNY	18 800	496 695	495 270	(1 425)	0,08 %	0,00 %
OLD MUTUAL LTD	ZAR	124 736	635 398	902 849	267 451	0,14 %	0,00 %
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	CNY	5 300	117 150	108 091	(9 059)	0,02 %	0,00 %
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	CNY	9 300	649 719	648 659	(1 060)	0,10 %	0,00 %
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	HKD	119 000	761 229	736 259	(24 970)	0,11 %	0,00 %
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	CNY	25 000	309 208	295 057	(14 151)	0,05 %	0,00 %
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	CNY	5 200	98 650	92 238	(6 412)	0,01 %	0,00 %
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	CNY	3 500	79 622	72 301	(7 321)	0,01 %	0,00 %
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	CNY	4 700	66 066	64 250	(1 816)	0,01 %	0,00 %
MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIG	THB	15 200	243 951	235 735	(8 216)	0,04 %	0,00 %
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	TWD	44 000	634 803	662 639	27 836	0,10 %	0,00 %
ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	29 271	412 584	482 783	70 199	0,07 %	0,00 %
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	71 900	1 666 484	1 268 072	(398 413)	0,19 %	0,00 %
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	BRL	5 700	301 077	270 543	(30 534)	0,04 %	0,00 %
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	HKD	45 500	162 225	154 393	(7 831)	0,02 %	0,00 %
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	CNY	3 800	57 478	58 834	1 356	0,01 %	0,00 %
CHINA MINSHENG BANKING COR-H	HKD	100 500	374 424	338 749	(35 674)	0,05 %	0,00 %
CSC FINANCIAL CO LTD-A	CNY	3 100	131 826	125 460	(6 366)	0,02 %	0,00 %
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	233 000	1 752 905	1 927 152	174 247	0,29 %	0,00 %
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	INR	18 877	1 617 386	1 454 566	(162 821)	0,22 %	0,00 %
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	BRL	57 500	2 670 377	1 907 135	(763 241)	0,29 %	0,00 %
ITAUSA SA	BRL	52 920	942 234	748 171	(194 063)	0,11 %	0,00 %
KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	93 335	2 244 993	2 265 617	20 624	0,35 %	0,00 %
PICC HOLDING CO-A	CNY	7 600	51 313	49 423	(1 890)	0,01 %	0,00 %
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	INR	2 124	665 309	666 173	864	0,10 %	0,00 %
PUBLIC BANK BERHAD	MYR	283 500	2 427 638	2 496 387	68 750	0,38 %	0,00 %
SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	993	722 522	757 162	34 640	0,12 %	0,00 %
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	TWD	121 900	867 249	988 813	121 564	0,15 %	0,00 %
WOORI FINANCIAL GROUP INC	KRW	6 153	615 806	579 676	(36 130)	0,09 %	0,00 %
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	CNY	900	71 394	61 055	(10 339)	0,01 %	0,00 %
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	CNY	14 800	71 238	71 672	434	0,01 %	0,00 %
KRUNGTHAI CARD PCL-FOREIGN	THB	17 500	298 905	273 716	(25 189)	0,04 %	0,00 %
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	EUR	60 495	707 266	653 365	(53 901)	0,10 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	EUR	70 463	633 509	629 875	(3 634)	0,10 %	0,00 %
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	CNY	2 600	49 644	50 256	612	0,01 %	0,00 %
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	CNY	23 800	173 214	167 944	(5 270)	0,03 %	0,00 %
Finans Total			**148 854 778**	**144 634 658**	**(4 220 120)**	**22,12 %**	
Helse							
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	ZAR	7 532	937 055	934 034	(3 021)	0,14 %	0,00 %
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	THB	418 700	2 581 358	2 542 168	(39 191)	0,39 %	0,00 %
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	78 200	1 058 516	1 214 978	156 462	0,19 %	0,00 %
KALBE FARMA TBK PT	IDR	900 100	847 274	899 816	52 543	0,14 %	0,00 %
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	HKD	40 000	497 052	440 219	(56 833)	0,07 %	0,00 %
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	HKD	17 400	311 904	290 884	(21 020)	0,04 %	0,00 %
SINOPHARM GROUP CO-H	HKD	23 200	467 621	445 051	(22 570)	0,07 %	0,00 %
BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	THB	21 500	781 972	800 260	18 287	0,12 %	0,00 %
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	HKD	27 000	450 337	397 623	(52 714)	0,06 %	0,00 %
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	HKD	142 000	1 508 919	1 360 405	(148 514)	0,21 %	0,00 %
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	HKD	10 000	541 408	388 529	(152 880)	0,06 %	0,00 %
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	HKD	66 000	866 967	491 955	(375 012)	0,08 %	0,00 %
HARTALEGA HOLDINGS BHD	MYR	74 000	1 018 557	897 536	(121 021)	0,14 %	0,00 %
3SBIO INC	HKD	19 000	188 998	139 689	(49 309)	0,02 %	0,00 %
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	3 833	2 976 438	2 280 477	(695 961)	0,35 %	0,00 %
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	HKD	12 000	626 410	385 475	(240 935)	0,06 %	0,00 %
GENSCRIPT BIOTECH CORP	HKD	18 000	748 073	702 406	(45 667)	0,11 %	0,00 %
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	CNY	1 200	50 710	56 784	6 074	0,01 %	0,00 %
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	CNY	1 800	156 437	121 886	(34 551)	0,02 %	0,00 %
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	58 500	7 533 399	6 123 907	(1 409 491)	0,94 %	0,00 %
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	CNY	1 300	50 356	61 588	11 232	0,01 %	0,00 %
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	CNY	1 900	50 836	52 236	1 400	0,01 %	0,00 %
BEIGENE LTD-ADR	USD	800	2 379 593	1 911 314	(468 279)	0,29 %	0,00 %
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	CNY	200	133 565	120 375	(13 190)	0,02 %	0,00 %
CANSINO BIOLOGICS INC-H	HKD	1 800	510 089	366 880	(143 209)	0,06 %	0,00 %
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	CNY	800	157 387	141 461	(15 926)	0,02 %	0,00 %
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	HKD	2 500	399 215	279 944	(119 271)	0,04 %	0,00 %
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	20 000	468 075	429 813	(38 262)	0,07 %	0,00 %
HYPERA SA	BRL	7 500	344 085	335 673	(8 412)	0,05 %	0,00 %
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	CNY	700	48 846	51 623	2 777	0,01 %	0,00 %
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	HKD	26 500	371 022	261 072	(109 950)	0,04 %	0,00 %
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	BRL	9 700	1 219 242	926 784	(292 457)	0,14 %	0,00 %
ONENESS BIOTECH CO LTD	TWD	10 000	684 421	916 348	231 928	0,14 %	0,00 %
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	HKD	2 500	475 626	340 175	(135 452)	0,05 %	0,00 %
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	HKD	7 500	257 717	240 498	(17 219)	0,04 %	0,00 %
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	CNY	1 200	583 323	632 259	48 936	0,10 %	0,00 %
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	KRW	1 214	1 068 643	875 345	(193 298)	0,13 %	0,00 %
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	CNY	300	99 056	82 602	(16 454)	0,01 %	0,00 %
WUXI APPTEC CO LTD-A	CNY	2 500	477 998	410 174	(67 823)	0,06 %	0,00 %
WUXI APPTEC CO LTD-H	HKD	5 600	1 034 290	855 102	(179 188)	0,13 %	0,00 %
YUHAN CORP	KRW	2 355	1 081 980	1 084 937	2 957	0,17 %	0,00 %
AKESO INC	HKD	6 000	288 701	230 742	(57 959)	0,04 %	0,00 %
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	CNY	400	59 992	61 638	1 645	0,01 %	0,00 %
CANSINO BIOLOGICS INC-A	CNY	342	134 696	141 747	7 051	0,02 %	0,00 %
I-MAB-SPONSORED ADR	USD	700	416 247	292 529	(123 718)	0,04 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	CNY	3 100	51 622	55 074	3 451	0,01 %	0,00 %
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	CNY	900	49 133	50 072	939	0,01 %	0,00 %
OVCTEK CHINA INC-A	CNY	800	71 571	63 503	(8 068)	0,01 %	0,00 %
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	CNY	600	154 797	117 278	(37 518)	0,02 %	0,00 %
SRI TRANG GLOVES THA-FOREIGN	THB	42 300	381 387	337 784	(43 603)	0,05 %	0,00 %
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	HKD	5 500	215 269	184 141	(31 128)	0,03 %	0,00 %
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	CNY	900	53 981	70 058	16 077	0,01 %	0,00 %
Helse Total			**37 922 168**	**32 894 852**	**(5 027 316)**	**5,03 %**	
Industri							
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	THB	197 500	3 297 478	3 180 316	(117 161)	0,49 %	0,00 %
BIDVEST GROUP LTD	ZAR	7 554	891 798	790 721	(101 077)	0,12 %	0,00 %
CCR SA	BRL	30 300	614 188	555 976	(58 212)	0,09 %	0,00 %
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	HKD	96 000	515 889	507 089	(8 799)	0,08 %	0,00 %
CJ CORP	KRW	558	418 957	345 219	(73 738)	0,05 %	0,00 %
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	TWD	108 000	1 011 922	1 008 589	(3 334)	0,15 %	0,00 %
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	KRW	2 423	808 951	711 776	(97 176)	0,11 %	0,00 %
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	10 210	993 123	997 422	4 299	0,15 %	0,00 %
LG CORP	KRW	3 223	2 219 697	1 934 208	(285 489)	0,30 %	0,00 %
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	13 600	1 232 093	1 141 155	(90 939)	0,17 %	0,00 %
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	MYR	47 200	611 626	597 460	(14 166)	0,09 %	0,00 %
SAMSUNG C&T CORP	KRW	3 202	3 087 445	2 826 589	(260 856)	0,43 %	0,00 %
SIME DARBY BERHAD	MYR	121 800	584 171	598 137	13 966	0,09 %	0,00 %
JG SUMMIT HOLDINGS INC	PHP	134 050	1 461 439	1 228 630	(232 809)	0,19 %	0,00 %
HAP SENG CONSOLIDATED	MYR	29 900	527 642	487 335	(40 307)	0,07 %	0,00 %
HAVELLS INDIA LTD	INR	11 372	1 915 567	1 884 608	(30 960)	0,29 %	0,00 %
RUMO SA	BRL	30 600	896 402	860 387	(36 014)	0,13 %	0,00 %
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	CNY	30 000	198 302	214 185	15 882	0,03 %	0,00 %
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	CNY	33 200	303 272	312 826	9 554	0,05 %	0,00 %
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	CNY	53 400	352 908	359 083	6 175	0,05 %	0,00 %
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	CNY	31 000	362 149	307 537	(54 611)	0,05 %	0,00 %
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT	HKD	197 000	1 335 262	1 394 880	59 618	0,21 %	0,00 %
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	HKD	59 000	989 177	747 423	(241 754)	0,11 %	0,00 %
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	5 400	4 046 338	4 393 273	346 935	0,67 %	0,00 %
FOSUN INTERNATIONAL LTD	HKD	139 000	1 578 137	1 322 230	(255 907)	0,20 %	0,00 %
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	MXN	4 945	883 107	900 810	17 703	0,14 %	0,00 %
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	CNY	8 400	807 351	797 298	(10 053)	0,12 %	0,00 %
SIEMENS LTD	INR	3 188	847 829	893 031	45 201	0,14 %	0,00 %
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	CNY	4 600	881 778	927 967	46 189	0,14 %	0,00 %
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	HKD	77 800	694 088	432 073	(262 015)	0,07 %	0,00 %
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	CNY	4 900	130 379	164 883	34 505	0,03 %	0,00 %
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	CNY	8 300	278 884	299 734	20 849	0,05 %	0,00 %
YANG MING MARINE TRANSPORT	TWD	66 000	2 448 938	2 545 377	96 439	0,39 %	0,00 %
Industri Total			**37 226 288**	**35 668 228**	**(1 558 060)**	**5,46 %**	
IT							
ACER INC	TWD	37 000	311 831	359 097	47 266	0,05 %	0,00 %
ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	8 000	850 274	958 740	108 466	0,15 %	0,00 %
AU OPTRONICS CORP	TWD	96 000	547 124	700 696	153 572	0,11 %	0,00 %
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	8 000	406 517	399 050	(7 467)	0,06 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
COMPAL ELECTRONICS	TWD	52 000	379 223	401 090	21 867	0,06 %	0,00 %
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	22 000	1 894 545	1 928 316	33 771	0,29 %	0,00 %
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	TWD	14 000	299 864	289 598	(10 266)	0,04 %	0,00 %
HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	12 403	1 753 849	1 940 851	187 002	0,30 %	0,00 %
INFOSYS LTD	INR	40 164	8 266 811	8 994 337	727 526	1,38 %	0,00 %
INVENTEC CORP	TWD	37 000	291 010	294 236	3 226	0,05 %	0,00 %
LENOVO GROUP LTD	HKD	216 000	2 025 541	2 189 062	163 521	0,33 %	0,00 %
LG DISPLAY CO LTD	KRW	3 113	496 990	568 079	71 089	0,09 %	0,00 %
LG INNOTEK CO LTD	KRW	174	345 115	469 835	124 720	0,07 %	0,00 %
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	27 000	524 230	549 044	24 814	0,08 %	0,00 %
MEDIATEK INC	TWD	18 000	5 419 493	6 827 194	1 407 701	1,04 %	0,00 %
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	KRW	619	851 417	906 885	55 468	0,14 %	0,00 %
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	51 492	29 918 185	29 908 592	(9 593)	4,57 %	0,00 %
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	643	3 614 239	3 124 257	(489 983)	0,48 %	0,00 %
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	248 000	49 070 969	48 612 683	(458 286)	7,44 %	0,00 %
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	INR	11 028	4 951 703	4 890 626	(61 078)	0,75 %	0,00 %
TOTVS SA	BRL	5 900	356 067	267 519	(88 548)	0,04 %	0,00 %
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	134 000	2 943 693	2 776 137	(167 555)	0,42 %	0,00 %
WIPRO LTD	INR	15 463	1 240 965	1 312 200	71 236	0,20 %	0,00 %
WISTRON CORP	TWD	36 000	321 691	334 475	12 784	0,05 %	0,00 %
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	HKD	21 500	984 995	749 006	(235 989)	0,11 %	0,00 %
DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN	THB	3 500	632 107	380 661	(251 445)	0,06 %	0,00 %
SAMSUNG SDS CO LTD	KRW	410	522 808	475 984	(46 824)	0,07 %	0,00 %
SUNNY OPTICAL TECH	HKD	21 600	5 669 629	6 024 807	355 178	0,92 %	0,00 %
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	HKD	19 500	769 630	629 705	(139 926)	0,10 %	0,00 %
WIN SEMICONDUCTORS CORP	TWD	4 000	453 838	477 457	23 619	0,07 %	0,00 %
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	CNY	2 000	51 441	79 531	28 090	0,01 %	0,00 %
GDS HOLDINGS LTD - ADR	USD	2 600	1 285 532	1 081 265	(204 268)	0,17 %	0,00 %
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	CNY	2 800	225 242	240 778	15 535	0,04 %	0,00 %
IFLYTEK CO LTD - A	CNY	3 900	296 509	283 350	(13 158)	0,04 %	0,00 %
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	HKD	76 000	2 282 228	2 063 104	(219 124)	0,32 %	0,00 %
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CNY	9 600	1 108 245	1 144 974	36 729	0,18 %	0,00 %
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	144 000	2 771 343	2 153 229	(618 114)	0,33 %	0,00 %
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	CNY	4 900	219 911	243 257	23 346	0,04 %	0,00 %
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	CNY	13 700	227 274	241 115	13 841	0,04 %	0,00 %
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	CNY	5 700	190 757	180 210	(10 547)	0,03 %	0,00 %
ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	6 000	546 686	497 219	(49 467)	0,08 %	0,00 %
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	TWD	37 000	1 398 734	1 255 955	(142 779)	0,19 %	0,00 %
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	CNY	2 500	48 839	51 332	2 493	0,01 %	0,00 %
CHINA YOUZAN LTD	HKD	364 000	266 572	222 327	(44 245)	0,03 %	0,00 %
INNOLUX CORP	TWD	108 000	580 476	674 687	94 212	0,10 %	0,00 %
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	USD	2 200	543 367	305 554	(237 813)	0,05 %	0,00 %
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	INR	605	467 201	526 218	59 017	0,08 %	0,00 %
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	KRW	9 377	5 039 092	4 952 658	(86 434)	0,76 %	0,00 %
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	CNY	700	230 635	184 990	(45 644)	0,03 %	0,00 %
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	CNY	6 500	208 108	211 798	3 689	0,03 %	0,00 %
SK HYNIX INC	KRW	6 438	5 236 881	6 256 288	1 019 407	0,96 %	0,00 %
YAGEO CORPORATION	TWD	4 000	603 109	611 324	8 215	0,09 %	0,00 %
AGORA INC-ADR	USD	1 800	447 733	257 300	(190 433)	0,04 %	0,00 %
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	CNY	24 704	176 542	170 221	(6 321)	0,03 %	0,00 %
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	CNY	2 300	49 621	47 576	(2 045)	0,01 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	HKD	18 000	540 528	361 586	(178 942)	0,06 %	0,00 %
MINDTREE LTD	INR	808	438 293	458 170	19 877	0,07 %	0,00 %
IT Total			**151 595 251**	**152 496 234**	**900 983**	**23,32 %**	
Råvarer							
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	ZAR	1 615	1 646 428	1 621 155	(25 274)	0,25 %	0,00 %
ASIAN PAINTS LTD	INR	13 955	5 359 560	5 600 324	240 764	0,86 %	0,00 %
CEMEX SAB-CPO	MXN	845 900	5 488 726	5 099 292	(389 435)	0,78 %	0,01 %
CHINA STEEL CORP	TWD	474 000	5 556 435	5 340 606	(215 829)	0,82 %	0,00 %
GOLD FIELDS LTD	ZAR	28 075	2 385 259	2 701 284	316 025	0,41 %	0,00 %
HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	67 734	3 733 254	3 821 120	87 866	0,58 %	0,00 %
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	25 882	3 171 253	3 217 602	46 349	0,49 %	0,00 %
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	9 300	1 077 667	943 969	(133 698)	0,14 %	0,00 %
KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	2 015	734 203	512 236	(221 967)	0,08 %	0,00 %
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	HKD	143 000	909 347	876 661	(32 686)	0,13 %	0,00 %
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	THB	32 400	3 535 625	3 301 457	(234 168)	0,50 %	0,00 %
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	CLP	8 650	4 217 196	3 893 507	(323 689)	0,60 %	0,01 %
UPL LTD	INR	21 355	1 886 543	1 892 631	6 088	0,29 %	0,00 %
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	HKD	360 000	1 893 533	1 673 558	(219 976)	0,26 %	0,01 %
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	MYR	134 700	1 567 872	1 648 015	80 143	0,25 %	0,00 %
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	CNY	116 300	934 064	897 906	(36 158)	0,14 %	0,00 %
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	10 649	1 839 714	1 668 111	(171 603)	0,26 %	0,00 %
BBMG CORPORATION-A	CNY	66 000	244 694	259 346	14 652	0,04 %	0,00 %
POSCO CHEMICAL CO LTD	KRW	2 457	2 811 290	2 624 594	(186 696)	0,40 %	0,00 %
BARITO PACIFIC TBK PT	IDR	1 274 800	769 988	674 682	(95 306)	0,10 %	0,00 %
PHOSAGRO PJSC-GDR REGS	USD	4 092	713 479	778 703	65 224	0,12 %	0,00 %
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	CNY	25 016	285 588	301 130	15 543	0,05 %	0,00 %
ANEKA TAMBANG TBK	IDR	366 700	534 974	510 721	(24 252)	0,08 %	0,00 %
GEM CO LTD-A	CNY	31 700	497 269	453 959	(43 310)	0,07 %	0,00 %
MMG LTD	HKD	336 000	1 228 677	950 114	(278 563)	0,15 %	0,00 %
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	USD	4 537	1 249 381	1 181 055	(68 326)	0,18 %	0,00 %
POLYUS PJSC-REG S-GDR	USD	2 047	1 659 418	1 593 006	(66 412)	0,24 %	0,00 %
Råvarer Total			**55 931 437**	**54 036 741**	**(1 894 696)**	**8,26 %**	
Telecom							
ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG	THB	23 500	1 226 909	1 426 820	199 910	0,22 %	0,00 %
AXIATA GROUP BERHAD	MYR	53 700	448 847	472 861	24 014	0,07 %	0,00 %
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	45 000	1 596 571	1 670 941	74 370	0,26 %	0,00 %
DIGI.COM BHD	MYR	60 500	546 381	558 351	11 970	0,09 %	0,00 %
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	TWD	19 000	373 136	391 209	18 073	0,06 %	0,00 %
GLOBE TELECOM INC	PHP	530	272 465	304 477	32 011	0,05 %	0,00 %
MAXIS BHD	MYR	50 700	490 295	520 493	30 198	0,08 %	0,00 %
MTN GROUP LTD	ZAR	42 525	3 505 123	4 011 024	505 901	0,61 %	0,00 %
SK TELECOM	KRW	382	97 115	164 073	66 958	0,03 %	0,00 %
TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	21 000	659 482	669 333	9 850	0,10 %	0,00 %
TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	20 800	262 999	242 154	(20 845)	0,04 %	0,00 %
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	60 800	33 924 884	31 414 200	(2 510 684)	4,80 %	0,00 %
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	TRY	33 618	542 787	412 096	(130 691)	0,06 %	0,00 %
VODACOM GROUP LTD	ZAR	15 613	1 294 573	1 161 309	(133 264)	0,18 %	0,00 %
TRUE CORP PCL-FOREIGN	THB	235 800	211 546	297 540	85 993	0,05 %	0,00 %
EMIRATES TELECOM GROUP CO	AED	64 845	5 895 878	4 935 075	(960 803)	0,75 %	0,00 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
INFO EDGE INDIA LTD	INR	1 446	1 050 551	956 606	(93 945)	0,15 %	0,00 %
INTOUCH HOLDINGS PCL-F	THB	20 500	440 781	434 282	(6 499)	0,07 %	0,00 %
KAKAO CORP	KRW	3 753	3 438 180	3 132 027	(306 153)	0,48 %	0,00 %
MULTICHOICE GROUP LTD	ZAR	9 008	626 053	607 361	(18 692)	0,09 %	0,00 %
NAVER CORP	KRW	1 556	5 059 684	4 368 878	(690 806)	0,67 %	0,00 %
NCSOFT CORP	KRW	199	1 101 318	949 202	(152 116)	0,15 %	0,00 %
ORANGE POLSKA SA	PLN	19 705	359 043	364 309	5 266	0,06 %	0,00 %
TELEFONICA BRASIL S.A.	BRL	37 600	2 748 627	2 868 629	120 002	0,44 %	0,00 %
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	IDR	924 400	2 130 469	2 311 703	181 234	0,35 %	0,00 %
TIM SA	BRL	60 500	1 248 794	1 259 537	10 743	0,19 %	0,00 %
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	CNY	1 800	50 218	67 294	17 076	0,01 %	0,00 %
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	USD	11 000	815 305	771 160	(44 145)	0,12 %	0,00 %
NETEASE INC	HKD	28 900	5 077 019	5 148 429	71 410	0,79 %	0,00 %
Telecom Total			**75 495 035**	**71 891 373**	**(3 603 662)**	**11,00 %**	
Forsyninger							
INTERCONEXION ELECTRICA SA	COP	24 448	1 262 993	1 186 539	(76 454)	0,18 %	0,00 %
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	HKD	482 000	1 756 811	1 651 909	(104 903)	0,25 %	0,00 %
ENERGY ABSOLUTE PCL-FOREIGN	THB	114 900	2 127 006	2 911 821	784 815	0,45 %	0,00 %
ADANI GREEN ENERGY LTD	INR	28 361	3 971 975	4 475 510	503 535	0,68 %	0,00 %
ENERGISA SA-UNITS	BRL	10 600	783 732	744 603	(39 128)	0,11 %	0,00 %
Forsyninger Total			**9 902 516**	**10 970 382**	**1 067 866**	**1,68 %**	
Eiendom							
CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI	THB	78 500	1 139 601	1 170 824	31 222	0,18 %	0,00 %
CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	80 000	2 754 450	2 967 974	213 524	0,45 %	0,00 %
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	42 543	374 425	361 288	(13 136)	0,06 %	0,00 %
SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	400 000	2 419 425	2 344 975	(74 450)	0,36 %	0,00 %
NEPI ROCKCASTLE PLC	ZAR	5 449	339 194	319 135	(20 059)	0,05 %	0,00 %
CHINA VANKE CO LTD -A	CNY	13 900	385 227	380 031	(5 196)	0,06 %	0,00 %
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	HKD	88 000	490 413	466 823	(23 591)	0,07 %	0,00 %
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	HKD	43 000	2 895 881	2 271 337	(624 543)	0,35 %	0,00 %
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	HKD	40 000	369 767	325 753	(44 014)	0,05 %	0,00 %
CHINA VANKE CO LTD-H	HKD	41 700	988 366	855 598	(132 768)	0,13 %	0,00 %
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	HKD	19 890	585 057	365 807	(219 250)	0,06 %	0,00 %
LOGAN GROUP CO LTD	HKD	34 000	273 072	229 204	(43 868)	0,04 %	0,00 %
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	28 000	491 442	251 780	(239 662)	0,04 %	0,00 %
WHARF HOLDINGS LTD	HKD	32 000	926 320	866 866	(59 454)	0,13 %	0,00 %
A-LIVING SMART CITY SERVICES	HKD	16 250	494 380	244 456	(249 924)	0,04 %	0,00 %
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	HKD	14 200	642 707	583 834	(58 874)	0,09 %	0,00 %
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	HKD	24 000	417 456	327 925	(89 531)	0,05 %	0,00 %
SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	HKD	22 000	351 212	134 871	(216 341)	0,02 %	0,00 %
Eiendom Total			**16 338 393**	**14 468 481**	**(1 869 913)**	**2,21 %**	
Verdipapirer Totalt			**670 409 740**	**643 372 065**	**(27 037 675)**	**98,40 %**	

	2021
Porteføljens omløpshastighet:	1,26
Transaksjonskostnader	345 112

NOTE 4 Finansielle derivater

Instrument	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	MSCI EM INDEX	USD	900	9 777 795	10 186 585	18.03.2022
Sum				**9 777 795**	**10 186 585**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021
Egenkapital ved starten av året	0
Tegninger	683 582 486
Innløsninger	-472 660
Overført til/fra opptjent egenkapital	-29 499 161
Egenkapital ved slutten av året	**653 610 666**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	688 082,1458	949,9825

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.28 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar

KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar investerer bredt i nordiske aksjer som blir rangert høyt på kriterier innen miljø, sosial ansvarlighet, eierstyring og selskapsledelse. Fondet er svanemerket.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-96 564	-53 923
	Utbytte	44 303 946	12 186 575
	Gevinst / tap ved realisasjon	103 929 996	33 063 453
	Netto endring urealiserte gevinster	222 536 091	137 853 393
	Andre porteføljeinntekter	197	0
	Porteføljeresultat	**370 673 665**	**183 049 498**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-261 892	-167 776
	Forvaltningshonorar	-3 266 536	-1 382 764
	Forvaltningsresultat	**-3 528 428**	**-1 550 540**
	Resultat før skatt	**367 145 237**	**181 498 958**
2	Skattekostnad	-2 527 356	-900 036
	Årsresultat	**364 617 881**	**180 598 922**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
5	Overført til/fra opptjent egenkapital	364 617 881	180 598 922
	Sum anvendt årsresultat	**364 617 881**	**180 598 922**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4,	Fondets verdipapirportefølje	2 468 624 705	1 000 125 494
	Andre fordringer	21 225 054	3 543 436
	Bankinnskudd	32 321 373	30 600 134
	Sum eiendeler	**2 522 171 131**	**1 034 269 064**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 502 388 999	766 354 158
	Over- / underkurs	423 814 980	48 455 515
	Sum innskutt egenkapital	**1 926 203 979**	**814 809 673**
	Opptjent egenkapital	581 858 638	217 240 757
5	**Sum egenkapital**	**2 508 062 617**	**1 032 050 429**
	GJELD		
	Annen gjeld	14 108 515	2 218 635
	Sum gjeld	**14 108 515**	**2 218 635**
	Sum egenkapital og gjeld	**2 522 171 131**	**1 034 269 064**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	367 145 237	181 498 958
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-150 686 962	-44 974 230
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-222 703 870	-137 854 705
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	1 298 418	352 270
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-4 947 177**	**-977 707**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	2 527 356	899 118
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	918
Skattekostnad	**2 527 356**	**900 036**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-5 924 884	-977 707
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-5 924 884**	**-977 707**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**1 303 475**	**215 095**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-1 303 475	-215 095
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av Totalt portefølje	Eierandel i selskapet
JM AB	SEK	11 087	3 066 090	4 412 289	1 346 200	0,18 %	0,02 %
Mekonomen AB	SEK	9 395	1 454 821	1 437 555	(17 266)	0,06 %	0,02 %
Europris ASA	NOK	38 083	1 834 908	2 684 852	849 943	0,11 %	0,02 %
DOMETIC GROUP AB	SEK	59 366	6 181 507	6 877 868	696 361	0,27 %	0,02 %
Matas A/S	DKK	8 999	1 483 261	1 510 616	27 355	0,06 %	0,02 %
Nokian Tyres Plc	EUR	31 138	8 837 651	10 398 143	1 560 492	0,41 %	0,02 %
BHG Group AB	SEK	22 718	3 695 480	2 112 018	(1 583 462)	0,08 %	0,02 %
Bilia AB ser. A	SEK	18 671	2 116 645	2 913 276	796 631	0,12 %	0,02 %
Boozt AB	SEK	10 508	1 916 113	1 881 123	(34 990)	0,07 %	0,02 %
Electrolux, AB ser. B	SEK	70 979	6 650 706	15 174 555	8 523 849	0,60 %	0,02 %
Hennes & Mauritz AB, H & M ser	SEK	201 406	37 424 350	34 933 261	(2 491 089)	1,39 %	0,01 %
MIPS AB	SEK	6 827	4 186 391	7 892 820	3 706 429	0,31 %	0,03 %
Pandora	DKK	22 877	17 859 148	25 151 292	7 292 144	1,00 %	0,02 %
SkiStar AB ser. B	SEK	10 402	1 698 851	1 722 334	23 483	0,07 %	0,01 %
TOKMANNI GROUP CORPORATION	EUR	12 235	2 312 636	2 410 945	98 309	0,10 %	0,02 %
Thule Group AB	SEK	24 866	7 674 203	13 272 052	5 597 849	0,53 %	0,02 %
HARVIA	EUR	4 738	2 656 754	2 789 035	132 281	0,11 %	0,03 %
KAMUX CORP	EUR	8 006	919 068	920 873	1 805	0,04 %	0,02 %
Forbruksvarer Total			**111 968 581**	**138 494 906**	**26 526 325**	**5,52 %**	
SalMar ASA	NOK	13 412	7 365 640	8 154 496	788 856	0,33 %	0,01 %
Leroy Seafood Group ASA	NOK	61 055	4 654 135	4 210 353	(443 782)	0,17 %	0,01 %
AAK AB	SEK	45 281	8 294 028	8 613 305	319 277	0,34 %	0,02 %
Axfood AB	SEK	26 518	5 571 425	6 725 635	1 154 210	0,27 %	0,01 %
Orkla ASA	NOK	167 852	14 318 406	14 831 403	512 996	0,59 %	0,02 %
Kesko Corporation B	EUR	41 825	11 711 923	12 305 999	594 076	0,49 %	0,02 %
Mowi ASA	NOK	99 384	20 693 957	20 741 441	47 484	0,83 %	0,02 %
P/f Bakkafrost	NOK	10 906	7 115 325	6 364 742	(750 583)	0,25 %	0,02 %
ESSITY AKTIEBOLAG SER. B	SEK	155 975	43 954 316	44 876 302	921 986	1,79 %	0,02 %
KESKO OYJ-A SHS	EUR	29 083	9 401 783	7 918 262	(1 483 521)	0,32 %	0,02 %
Konsumentvarer Total			**133 080 938**	**134 741 937**	**1 660 999**	**5,37 %**	
Gjensidige Forsikring ASA	NOK	38 495	7 098 975	8 237 930	1 138 955	0,33 %	0,01 %
Storebrand ASA	NOK	70 121	5 832 934	6 207 111	374 177	0,25 %	0,01 %
Nordea Bank Abp	SEK	657 216	53 366 280	70 732 984	17 366 704	2,82 %	0,02 %
Svenska Handelsbanken ser. A	SEK	325 273	28 696 543	31 003 077	2 306 534	1,24 %	0,02 %
Swedbank AB ser A	SEK	190 196	27 998 737	33 733 616	5 734 879	1,34 %	0,02 %
EQT AB	SEK	139 190	34 742 767	66 835 396	32 092 629	2,66 %	0,01 %
Industrivarden, AB ser. A	SEK	17 672	3 865 831	4 964 009	1 098 177	0,20 %	0,01 %
Industrivarden, AB ser. C	SEK	24 011	6 381 771	6 644 052	262 281	0,26 %	0,01 %
Kinnevik AB ser. B	SEK	44 363	9 224 894	13 945 649	4 720 755	0,56 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert ge-vinst/tap	Andel av Totalt portefølje	Eierandel i selskapet
Lundbergforetagen AB, L E ser.	SEK	12 518	5 952 665	6 193 701	241 036	0,25 %	0,01 %
Skand. Enskilda Banken ser. A	SEK	398 062	38 625 640	48 792 774	10 167 135	1,95 %	0,02 %
Tryg	DKK	72 669	14 867 955	15 823 853	955 898	0,63 %	0,01 %
DNB BANK ASA	NOK	142 850	23 487 979	28 855 700	5 367 721	1,15 %	0,01 %
Finans Total			**260 142 971**	**341 969 852**	**81 826 881**	**13,63 %**	
Coloplast B	DKK	25 328	33 049 783	39 306 714	6 256 931	1,57 %	0,01 %
GN Store Nord	DKK	23 203	13 289 743	12 867 476	(422 267)	0,51 %	0,02 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	51 138	8 100 276	9 219 380	1 119 104	0,37 %	0,02 %
Vitrolife AB	SEK	13 762	7 575 330	7 506 218	(69 112)	0,30 %	0,01 %
Ambu B	DKK	35 319	9 217 605	8 238 441	(979 165)	0,33 %	0,02 %
AstraZeneca PLC	SEK	29 613	27 340 590	30 653 885	3 313 295	1,22 %	0,00 %
Genmab A/S	DKK	11 583	34 937 316	41 074 031	6 136 715	1,64 %	0,02 %
Novo Nordisk B	DKK	231 053	152 462 947	228 975 739	76 512 793	9,13 %	0,01 %
Demant A/S	DKK	19 142	8 641 849	8 648 728	6 880	0,34 %	0,01 %
Helse Total			**294 615 439**	**386 490 612**	**91 875 174**	**15,41 %**	
ABB Ltd	SEK	142 199	34 120 581	47 837 717	13 717 136	1,91 %	0,01 %
SAS AB	SEK	841 658	1 490 870	1 045 605	(445 265)	0,04 %	0,01 %
Vestas Wind Systems	DKK	201 021	53 002 117	54 207 820	1 205 703	2,16 %	0,02 %
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	280 331	19 879 858	37 337 913	17 458 054	1,49 %	0,02 %
Valmet Oyj	EUR	27 037	7 351 881	10 227 065	2 875 184	0,41 %	0,02 %
Bravida Holding AB	SEK	33 406	3 949 494	4 132 185	182 691	0,16 %	0,02 %
Indutrade AB	SEK	41 413	7 319 769	11 181 022	3 861 253	0,45 %	0,01 %
NEL ASA	NOK	300 550	6 296 989	4 571 366	(1 725 623)	0,18 %	0,02 %
Tomra Systems ASA	NOK	21 465	9 252 394	13 544 415	4 292 021	0,54 %	0,01 %
Veidekke ASA	NOK	19 113	2 476 033	2 530 561	54 528	0,10 %	0,01 %
Lindab International AB	SEK	14 761	4 327 489	4 620 758	293 269	0,18 %	0,02 %
Peab AB ser. B	SEK	42 134	3 859 234	4 686 519	827 285	0,19 %	0,02 %
Trelleborg AB ser. B	SEK	47 633	8 550 037	11 032 435	2 482 398	0,44 %	0,02 %
Husqvarna AB ser. B	SEK	105 341	11 435 829	14 861 666	3 425 838	0,59 %	0,02 %
A.P. Moller - Maersk A	DKK	623	13 982 000	18 295 170	4 313 169	0,73 %	0,01 %
A.P. Moller - Maersk B	DKK	1 268	31 752 507	40 091 529	8 339 022	1,60 %	0,01 %
ASSA ABLOY AB ser. B	SEK	203 178	46 703 135	54 657 772	7 954 638	2,18 %	0,02 %
Atlas Copco AB ser. B	SEK	283 778	114 739 139	147 097 458	32 358 319	5,86 %	0,07 %
Epiroc AB ser. B	SEK	278 171	45 470 489	51 938 038	6 467 549	2,07 %	0,07 %
FLSmidth & Co.	DKK	10 128	3 534 652	3 336 089	(198 562)	0,13 %	0,02 %
ISS	DKK	27 695	5 290 885	4 667 689	(623 196)	0,19 %	0,01 %
KONE Oyj B	EUR	83 585	49 688 567	52 840 312	3 151 745	2,11 %	0,02 %
Latour, Investmentab. ser. B	SEK	30 153	10 245 236	10 828 174	582 938	0,43 %	0,01 %
Metso Outotec Oyj	EUR	139 760	12 418 186	13 101 542	683 356	0,52 %	0,02 %
Rockwool International A	DKK	2 226	6 666 567	7 203 224	536 657	0,29 %	0,02 %
Rockwool International B	DKK	2 124	7 016 655	8 190 512	1 173 857	0,33 %	0,02 %
SKF, AB ser. B	SEK	78 138	15 215 754	16 324 548	1 108 794	0,65 %	0,02 %
SWECO AB ser. B	SEK	37 981	5 748 409	6 296 186	547 777	0,25 %	0,01 %
Sandvik AB	SEK	223 356	43 815 412	54 951 878	11 136 467	2,19 %	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert ge-vinst/tap	Andel av Totalt portefølje	Eierandel i selskapet
Skanska AB ser. B	SEK	76 203	16 028 598	17 382 432	1 353 834	0,69 %	0,02 %
Volvo, AB ser. B	SEK	321 592	59 987 717	65 667 680	5 679 964	2,62 %	0,02 %
Wartsila Corporation	EUR	114 199	11 578 781	14 154 730	2 575 949	0,56 %	0,02 %
Addtech AB ser. B	SEK	44 486	6 358 359	9 358 984	3 000 624	0,37 %	0,02 %
AFRY AB	SEK	19 459	5 244 915	4 832 950	(411 966)	0,19 %	0,02 %
Beijer Ref AB ser. B	SEK	46 112	8 219 232	8 888 149	668 917	0,35 %	0,01 %
Industri Total			**693 017 768**	**831 922 092**	**138 904 324**	**33,16 %**	
Atea ASA	NOK	20 246	2 933 093	3 320 344	387 251	0,13 %	0,02 %
SimCorp	DKK	10 158	10 670 993	9 790 013	(880 980)	0,39 %	0,03 %
Mycronic AB	SEK	14 030	3 297 310	2 883 312	(413 998)	0,11 %	0,01 %
Nokia Corporation	EUR	1 486 838	63 984 279	83 109 647	19 125 368	3,31 %	0,03 %
TietoEVRY Oyj	EUR	28 124	7 483 815	7 750 231	266 416	0,31 %	0,02 %
Ericsson, Telefonab. L M ser.	SEK	901 210	87 533 205	87 592 031	58 826	3,49 %	0,03 %
Netcompany Group A/S	DKK	10 562	10 298 210	10 032 697	(265 514)	0,40 %	0,02 %
Sinch AB	SEK	129 790	17 631 956	14 550 172	(3 081 784)	0,58 %	0,02 %
Crayon Group Holding ASA	NOK	15 155	2 834 694	2 773 365	(61 329)	0,11 %	0,02 %
IT Total			**206 667 554**	**221 801 812**	**15 134 258**	**8,84 %**	
Norsk Hydro ASA	NOK	228 980	9 852 147	15 918 690	6 066 543	0,63 %	0,01 %
Novozymes B	DKK	37 317	19 376 308	27 029 203	7 652 896	1,08 %	0,02 %
Granges AB	SEK	17 661	1 965 758	1 825 081	(140 676)	0,07 %	0,02 %
BillerudKorsnas AB	SEK	31 105	4 905 761	5 171 485	265 724	0,21 %	0,01 %
Borregaard ASA	NOK	17 278	2 649 495	3 835 716	1 186 221	0,15 %	0,02 %
Kemira Oyj	EUR	22 030	2 887 833	2 944 866	57 032	0,12 %	0,01 %
Yara International ASA	NOK	25 833	11 687 331	11 495 685	(191 646)	0,46 %	0,01 %
Boliden AB	SEK	50 593	10 211 614	17 246 860	7 035 247	0,69 %	0,02 %
Chr. Hansen Holding	DKK	17 365	14 061 079	12 067 289	(1 993 789)	0,48 %	0,01 %
Holmen AB ser. B	SEK	18 323	5 468 616	7 757 786	2 289 170	0,31 %	0,02 %
SSAB AB ser. A	SEK	37 766	1 672 064	1 928 925	256 861	0,08 %	0,01 %
Stora Enso Oyj R	EUR	121 018	16 040 254	19 587 289	3 547 035	0,78 %	0,02 %
Svenska Cellulosa AB SCA ser.	SEK	102 710	12 733 117	16 081 083	3 347 966	0,64 %	0,02 %
UPM-Kymmene Corporation	EUR	98 410	33 119 391	33 020 678	(98 713)	1,32 %	0,02 %
Outokumpu Oyj	EUR	65 931	3 453 642	3 636 413	182 771	0,14 %	0,01 %
SSAB AB ser. B	SEK	115 038	4 510 131	5 110 377	600 246	0,20 %	0,02 %
Råvarer Total			**154 594 539**	**184 657 426**	**30 062 887**	**7,36 %**	
Telenor ASA	NOK	114 142	17 633 208	15 820 081	(1 813 126)	0,63 %	0,01 %
Telia Company AB (publ)	SEK	443 545	16 880 921	15 295 154	(1 585 767)	0,61 %	0,01 %
Adevinta ASA	NOK	49 484	6 391 356	5 804 473	(586 883)	0,23 %	0,00 %
Schibsted ASA ser. B	NOK	24 477	7 319 010	7 269 669	(49 341)	0,29 %	0,02 %
Elisa Corporation	EUR	26 612	13 217 524	14 442 957	1 225 433	0,58 %	0,02 %
Modern Times Group MTG AB ser.	SEK	16 981	1 937 195	1 528 223	(408 972)	0,06 %	0,02 %
Nordic Entertainment Group ser	SEK	11 400	4 186 737	5 209 721	1 022 984	0,21 %	0,01 %
Sanoma Corporation	EUR	14 422	1 818 289	1 969 806	151 517	0,08 %	0,01 %
Tele2 AB ser. B	SEK	90 718	11 326 665	11 406 996	80 331	0,45 %	0,01 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av Totalt portefølje	Eierandel i selskapet
Kahoot! ASA	NOK	57 917	2 968 988	2 698 932	(270 056)	0,11 %	0,01 %
Telecom Total			**83 679 893**	**81 446 012**	**(2 233 880)**	**3,25 %**	
Scatec ASA	NOK	27 559	5 843 683	4 209 637	(1 634 046)	0,17 %	0,02 %
Arsted A/S	DKK	47 702	56 064 598	53 717 723	(2 346 875)	2,14 %	0,01 %
AKER HORIZONS ASA	NOK	190 874	5 656 954	6 307 431	650 478	0,25 %	0,03 %
Forsyninger Total			**67 565 235**	**64 234 791**	**(3 330 444)**	**2,56 %**	
ENTRA ASA	NOK	21 321	3 941 691	4 227 954	286 264	0,17 %	0,01 %
Hufvudstaden AB ser. A	SEK	28 678	4 212 178	3 776 392	(435 785)	0,15 %	0,01 %
Castellum AB	SEK	48 156	9 709 439	11 434 987	1 725 549	0,46 %	0,01 %
Fabege AB	SEK	66 662	9 141 270	9 839 791	698 521	0,39 %	0,02 %
Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	28 166	4 822 569	5 634 783	812 214	0,22 %	0,02 %
Nyfosa AB	SEK	37 947	4 375 962	5 765 721	1 389 759	0,23 %	0,02 %
Catena AB	SEK	6 054	3 436 368	3 325 624	(110 745)	0,13 %	0,01 %
Kojamo Oyj	EUR	40 330	7 658 365	8 590 206	931 840	0,34 %	0,02 %
SamhAllsbyggnadsbolaget i Nord	SEK	264 868	14 245 213	17 134 835	2 889 622	0,68 %	0,02 %
Wallenstam AB ser. B	SEK	41 949	5 201 202	6 864 082	1 662 880	0,27 %	0,01 %
Dios AB	SEK	20 281	2 322 574	2 346 699	24 125	0,09 %	0,01 %
Corem Property Group AB ser. B	SEK	123 400	2 257 503	3 924 189	1 666 686	0,16 %	0,01 %
Eiendom Total			**71 324 333**	**82 865 263**	**11 540 929**	**3,30 %**	
Verdipapirer Totalt			**2 076 657 251**	**2 468 624 705**	**391 967 454**	**98,41 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,55	0,41
Transaksjonskostnader	413 941	153 085

NOTE 4 Finansielle derivater

Instrument	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	OMX OSLO 20 INDEX	NOK	7 200	4 989 175	3 232 298	21.01.2022
Future	OMX STOCKHOLM 30 INDEX	SEK	13 300	31 345 185	20 077 115	21.01.2022
Sum				**36 334 360**	**23 309 413**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 032 050 429	587 337 998
Tegninger	1 220 384 075	365 604 634
Innløsninger	-108 989 769	-101 491 125
Overført til/fra opptjent egenkapital	364 617 881	180 598 922
Egenkapital ved slutten av året	**2 508 062 616**	**1 032 050 429**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 502 388,9999	1 669,3830
31.12.2020	766 354,1578	1 346,7017
31.12.2019	547 695,1179	1 072,3813

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.18 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar

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

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	60 995 677	62 436 582
	Gevinst / tap ved realisasjon	32 106 205	71 770 376
	Netto endring urealiserte gevinster	-123 725 870	34 099 978
	Andre porteføljeinntekter	4 136	2 958
	Porteføljeresultat	**-30 619 851**	**168 309 893**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-88 222	-53 991
	Forvaltningshonorar	-5 385 393	-4 631 580
	Forvaltningsresultat	**-5 473 616**	**-4 685 571**
	Resultat før skatt	**-36 093 466**	**163 624 322**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-36 093 466**	**163 624 322**
5	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-14 121 694	-2 733 815
	Utdelt til andelseiere per 31.12	101 277 653	109 828 094
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-123 249 426	56 530 043
	Sum anvendt årsresultat	**-36 093 466**	**163 624 322**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	2 700 167 333	2 399 830 786
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	18 393 179	15 449 690
	Andre fordringer	7 293 000	11 558 610
	Bankinnskudd	150 139 820	160 864 448
	Sum eiendeler	**2 875 993 332**	**2 587 703 533**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	2 949 655 025	2 442 920 456
	Over- / underkurs	-16 312 338	-3 200 629
	Sum innskutt egenkapital	**2 933 342 687**	**2 439 719 827**
	Opptjent egenkapital	-57 862 365	65 387 061
5	**Sum egenkapital**	**2 875 480 322**	**2 505 106 888**
	GJELD		
	Annen gjeld	513 010	82 596 646
	Sum gjeld	**513 010**	**82 596 646**
	Sum egenkapital og gjeld	**2 875 993 332**	**2 587 703 533**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-36 093 466	163 624 322
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	123 249 672	-34 392 419
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-87 155 959	-107 094 279
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	-247	-22 137 624
Årets skattemessig resultat	**0**	**0**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-57 861 000	65 388 672
Framførbart skattemessig underskudd	-1 364	-1 611
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-57 862 364**	**65 387 061**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-12 729 720**	**14 385 153**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	12 729 720	-14 385 153
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
ACAFP 0.375 10/21/25 EMTN	XS2067135421	0,38	20 %	500 000	5 100 247	5 052 082	(48 165)	0,18 %
ACAFP 0.5 06/24/24 EMTN	XS2016807864	0,50	20 %	1 000 000	10 598 041	10 163 931	(434 110)	0,35 %
BACR 3.25 02/12/27 EMTN	XS1472663670	3,25	20 %	200 000	2 504 782	2 523 135	18 353	0,09 %
BK 3.85 04/28/28 MTN	US06406RAH03	3,85	20 %	500 000	5 074 903	4 953 768	(121 135)	0,17 %
BNP 0.125 09/04/26 EMTN	FR0013444759	0,13	20 %	500 000	4 906 221	4 971 856	65 636	0,17 %
BNP 1.125 01/15/23 EMTN	XS1345331299	1,13	20 %	300 000	3 113 065	3 056 490	(56 576)	0,11 %
BNP V1.125 04/17/29 EMTN	FR0013508710	1,13	20 %	200 000	2 230 487	2 047 969	(182 518)	0,07 %
C V2.572 06/03/31	US172967MS77	2,57	20 %	1 000 000	9 183 999	8 901 280	(282 719)	0,31 %
HSBC 2.5 03/15/27 EMTN	XS1379184473	2,50	20 %	200 000	2 284 016	2 212 210	(71 806)	0,08 %
HSBC V1.645 04/18/26	US404280CJ69	1,65	20 %	1 000 000	8 929 305	8 759 394	(169 911)	0,30 %
INTNED V0.1 09/03/25 EMTN	XS2049154078	0,10	20 %	1 000 000	9 872 476	10 021 231	148 755	0,35 %
LLOYDS V0.5 11/12/25 EMTN	XS2078918781	0,50	20 %	500 000	5 205 101	5 066 673	(138 428)	0,18 %
MIZUHO V1.241 07/10/24	US60687YBF51	1,24	20 %	500 000	4 423 001	4 420 085	(2 916)	0,15 %
MIZUHO V2.201 07/10/31	US60687YBH18	2,20	20 %	500 000	4 597 478	4 311 620	(285 858)	0,15 %
MS 3.125 01/23/23 GMTN	US61744YAN85	3,13	20 %	500 000	4 658 482	4 517 395	(141 088)	0,16 %
MS 3.125 07/27/26 MTN	US61761J3R84	3,13	20 %	1 000 000	9 440 095	9 349 250	(90 846)	0,33 %
MS 6.375 07/24/42	US617482V925	6,38	20 %	500 000	6 564 605	6 700 718	136 113	0,23 %
MS V4.431 01/23/30 GMTN	US6174468G77	4,43	20 %	500 000	5 423 960	5 018 186	(405 774)	0,17 %
MS V5.597 03/24/51 GMTN	US6174468N29	5,60	20 %	500 000	7 152 311	6 602 217	(550 094)	0,23 %
NWG 2.75 04/02/25 EMTN	XS2150006646	2,75	20 %	500 000	5 958 954	5 434 756	(524 198)	0,19 %
RY 1.936 05/01/25	CA780086RZ97	1,94	20 %	500 000	3 529 878	3 504 003	(25 875)	0,12 %
SHBASS 1 04/15/25 EMTN	XS2156510021	1,00	20 %	500 000	5 777 873	5 178 988	(598 885)	0,18 %
SOCGEN 1.25 02/15/24 EMTN	FR0013403441	1,25	20 %	1 000 000	10 362 923	10 294 799	(68 125)	0,36 %
STANLN 4.05 04/12/26 144A	US853254AZ38	4,05	20 %	1 000 000	10 062 009	9 508 332	(553 677)	0,33 %
STT 2.4 01/24/30	US857477BG73	2,40	20 %	500 000	5 617 966	4 541 380	(1 076 586)	0,16 %
UBS V3.126 08/13/30 144A	US902613AA61	3,13	20 %	1 000 000	9 707 901	9 250 044	(457 857)	0,32 %
UCGIM V2.2 07/22/27 EMTN	XS2207976783	2,20	20 %	500 000	5 421 597	5 296 418	(125 180)	0,18 %
WSTP 3.3 02/26/24	US961214EC31	3,30	20 %	1 000 000	9 451 785	9 255 952	(195 833)	0,32 %
AEGON 0.625 06/21/24	XS2008921947	0,63	20 %	500 000	5 092 557	5 094 451	1 894	0,18 %
BACR V1.007 12/10/24	US06738EBQ70	1,01	20 %	700 000	6 071 535	6 127 934	56 398	0,21 %
BACR V2.645 06/24/31	US06738EBM66	2,65	20 %	1 000 000	8 984 362	8 813 626	(170 736)	0,31 %
BFCM 0.625 02/21/31 EMTN	FR00140007J7	0,63	20 %	200 000	2 139 871	1 973 018	(166 852)	0,07 %
BFCM 1.25 12/05/25	FR0013480027	1,25	20 %	1 000 000	11 939 050	11 820 924	(118 127)	0,41 %
BMO 1.85 05/01/25 MTN	US06367WB850	1,85	20 %	500 000	5 027 534	4 479 035	(548 499)	0,16 %
BMO 2.28 07/29/24	CA06368B5B08	2,28	20 %	1 000 000	6 811 373	7 088 987	277 615	0,25 %
BNP 1.125 08/28/24 EMTN	FR0013405537	1,13	20 %	500 000	5 285 338	5 163 294	(122 044)	0,18 %
BNP V2.219 06/09/26 144A	US09659W2L77	2,22	20 %	1 000 000	9 235 509	8 910 275	(325 234)	0,31 %
BNS 2.16 02/03/25	CA06415EV939	2,16	20 %	1 000 000	7 505 607	7 061 412	(444 195)	0,25 %
BNS 2.7 08/03/26	US064159QE92	2,70	20 %	500 000	4 606 929	4 601 830	(5 099)	0,16 %
BPCEGP 0.25 01/15/26	FR0013476199	0,25	20 %	1 000 000	10 666 406	10 014 712	(651 694)	0,35 %
BPCEGP 0.625 09/26/24 EMTN	FR0013429073	0,63	20 %	1 000 000	10 170 805	10 197 626	26 820	0,35 %
C V3.106 04/08/26	US172967MQ12	3,11	20 %	1 000 000	9 299 101	9 241 314	(57 787)	0,32 %
C V4.412 03/31/31	US172967MP39	4,41	20 %	1 000 000	10 251 389	10 087 782	(163 607)	0,35 %
C V5.316 03/26/41	US172967MM08	5,32	20 %	700 000	8 378 701	8 152 862	(225 839)	0,28 %
CM 2.35 08/28/24	CA13607GFB55	2,35	20 %	1 000 000	6 818 202	7 100 716	282 514	0,25 %
CMZB 0.25 09/16/24 EMTN	DE000CZ45VB7	0,25	20 %	500 000	4 936 388	5 024 755	88 368	0,17 %
DB V1.75 11/19/30 EMTN	DE000DL19VS4	1,75	20 %	500 000	5 569 187	5 211 028	(358 159)	0,18 %
DB V2.129 11/24/26	US251526CE71	2,13	20 %	500 000	4 403 251	4 403 771	520	0,15 %
INTNED V0.25 02/18/29	XS2258452478	0,25	20 %	500 000	5 257 056	4 879 547	(377 509)	0,17 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
ISPIM 1.75 07/04/29 EMTN	XS2022424993	1,75	20 %	500 000	5 284 129	5 305 142	21 013	0,18 %
ISPIM 3.25 09/23/24 XR	US46115HBJ59	3,25	20 %	500 000	4 540 820	4 588 206	47 386	0,16 %
KBCBB 1.125 01/25/24 EMTN	BE0002631126	1,13	20 %	500 000	5 193 179	5 142 235	(50 945)	0,18 %
LLOYDS V2.438 02/05/26	US539439AV19	2,44	20 %	1 000 000	9 023 768	9 007 629	(16 140)	0,31 %
MIZUHO V2.555 09/13/25	US60687YAZ25	2,56	20 %	1 000 000	8 991 319	9 057 011	65 692	0,31 %
MQGAU V5.033 01/15/30 144A	US55608JAP30	5,03	20 %	500 000	5 193 427	5 113 688	(79 739)	0,18 %
MS 2.75 05/19/22	US61744YAH18	2,75	20 %	500 000	4 571 984	4 447 340	(124 644)	0,15 %
MS V0.864 10/21/25 I	US6174468R33	0,86	20 %	1 000 000	9 342 004	8 697 225	(644 779)	0,30 %
MS V2.188 04/28/26	US6174468Q59	2,19	20 %	500 000	4 909 071	4 496 054	(413 016)	0,16 %
MS V3.622 04/01/31 MTN	US6174468P76	3,62	20 %	500 000	5 419 977	4 812 587	(607 390)	0,17 %
NAB 2.5 07/12/26 BKNT	US63254AAS78	2,50	20 %	500 000	4 582 852	4 598 391	15 539	0,16 %
NWG V3.073 05/22/28	US780097BP50	3,07	20 %	500 000	4 796 040	4 596 936	(199 104)	0,16 %
NWG V3.125 03/28/27 EMTN	XS1970533219	3,13	20 %	500 000	6 651 132	6 269 471	(381 661)	0,22 %
RY 2.328 01/28/27	CA780086RQ98	2,33	20 %	500 000	3 625 635	3 531 439	(94 196)	0,12 %
SEB 0.5 03/13/23 GMTN	XS1788951090	0,50	20 %	1 000 000	10 167 662	10 129 835	(37 826)	0,35 %
SOCGEN 1.375 01/13/28 EMTN	XS1718316281	1,38	20 %	500 000	5 493 244	5 205 061	(288 183)	0,18 %
SOCGEN V1.125 04/21/26 EMTN	FR0013509098	1,13	20 %	500 000	5 573 882	5 141 783	(432 098)	0,18 %
STANLN 4.375 01/18/38 EMTN	XS0876756452	4,38	20 %	500 000	7 605 104	7 777 480	172 376	0,27 %
SUMIBK 2.696 07/16/24	US86562MBM10	2,70	20 %	1 000 000	9 169 603	9 113 801	(55 802)	0,32 %
SUMIBK 3.748 07/19/23	US86562MBB54	3,75	20 %	500 000	5 474 269	4 596 495	(877 774)	0,16 %
TD 2.65 06/12/24 MTN	US89114QCA40	2,65	20 %	1 000 000	9 258 927	9 148 281	(110 646)	0,32 %
UBS 0.75 04/21/23 eMTN	XS2149270477	0,75	20 %	500 000	5 463 216	5 073 893	(389 323)	0,18 %
UBS V1.364 01/30/27 144A	US902613AC28	1,36	20 %	500 000	4 408 922	4 311 884	(97 038)	0,15 %
UCGIM 1 01/18/23 EMTN	XS1754213947	1,00	20 %	500 000	5 282 624	5 070 433	(212 190)	0,18 %
BBVASM V0.125 03/24/27 GMTN	XS2322289385	0,13	20 %	500 000	4 999 596	4 949 845	(49 751)	0,17 %
BNP V0.5 01/19/30 EMTN	FR0014001JT3	0,50	20 %	200 000	2 016 628	1 958 397	(58 230)	0,07 %
CABKSM V0.5 02/09/29 EMTN	XS2297549391	0,50	20 %	300 000	3 104 717	2 943 372	(161 345)	0,10 %
CS V4.194 04/01/31 144A	US225401AP33	4,19	20 %	2 000 000	19 679 057	19 483 681	(195 376)	0,68 %
GS 0.25 01/26/28 EMTN	XS2292954893	0,25	20 %	1 000 000	10 114 547	9 777 045	(337 502)	0,34 %
GS V3.21 04/22/42	US38141GYC22	3,21	20 %	1 000 000	9 213 238	9 153 219	(60 019)	0,32 %
JPM V3.157 04/22/42	US46647PCD69	3,16	20 %	500 000	4 406 552	4 604 343	197 791	0,16 %
MS V3.217 04/22/42	US61772BAC72	3,22	20 %	500 000	4 227 533	4 638 382	410 849	0,16 %
SWEDA V0.3 05/20/27	XS2343563214	0,30	20 %	200 000	2 004 664	1 990 849	(13 816)	0,07 %
BACR 5.25 08/17/45	US06738EAJ47	5,25	20 %	500 000	5 754 743	5 865 625	110 882	0,20 %
BACR V0.577 08/09/29	XS2373642102	0,58	20 %	300 000	3 129 752	2 937 295	(192 456)	0,10 %
C 1.75 10/23/26	XS2031277077	1,75	20 %	200 000	2 336 702	2 388 288	51 585	0,08 %
C V0.776 10/30/24	US172967MT50	0,78	20 %	500 000	4 323 576	4 381 461	57 885	0,15 %
C V1.25 07/06/26 EMTN	XS2167003685	1,25	20 %	500 000	5 464 422	5 183 099	(281 322)	0,18 %
CBGLN 1.625 12/03/30 EMTN	XS2266989149	1,63	20 %	200 000	2 354 980	2 331 411	(23 569)	0,08 %
CS 0.25 01/05/26 EMTN	XS2345982362	0,25	20 %	1 000 000	10 270 390	9 997 765	(272 626)	0,35 %
CS 0.52 08/09/23 FXD	US22550L2F72	0,52	20 %	300 000	2 671 088	2 628 136	(42 953)	0,09 %
CS 0.625 01/18/33 EMTN	CH0591979627	0,63	20 %	200 000	2 015 716	1 867 362	(148 355)	0,06 %
CS 3.75 03/26/25	US225433AC55	3,75	20 %	1 000 000	9 392 999	9 368 562	(24 437)	0,33 %
DB V1 11/19/25 EMTN	DE000DL19VR6	1,00	20 %	200 000	2 138 070	2 040 267	(97 802)	0,07 %
DB V2.222 09/18/24	US251526CC16	2,22	20 %	1 000 000	8 708 652	8 935 231	226 579	0,31 %
GS 0.523 03/08/23	US38141GXY50	0,52	20 %	1 000 000	8 710 907	8 792 815	81 908	0,31 %
HSBC V0.976 05/24/25	US404280CS68	0,98	20 %	1 500 000	13 210 987	13 067 530	(143 457)	0,45 %
HSBC V2.804 05/24/32	US404280CT42	2,80	20 %	1 000 000	8 737 854	8 873 414	135 560	0,31 %
LLOYDS V1.875 01/15/26	XS2100771547	1,88	20 %	300 000	3 616 201	3 611 169	(5 032)	0,13 %
MS V0.406 10/29/27	XS2338643740	0,41	20 %	500 000	5 000 744	4 982 286	(18 458)	0,17 %
TFC V1.267 03/02/27 MTN	US89788MAD48	1,27	20 %	1 000 000	8 230 329	8 646 167	415 838	0,30 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
JPM V1.953 02/04/32	US46647PBX33	1,95	20 %	1 000 000	8 108 560	8 498 284	389 724	0,30 %
BK 2.1 10/24/24 MTN	US06406RAL15	2,10	20 %	500 000	4 300 207	4 530 005	229 798	0,16 %
CABKSM 0.375 02/03/25 EMTN	XS2102931594	0,38	20 %	300 000	2 936 469	3 025 172	88 703	0,11 %
GS 3.5 04/01/25	US38141GXJ83	3,50	20 %	1 000 000	9 031 715	9 334 171	302 455	0,32 %
GS V2.383 07/21/32	US38141GYJ74	2,38	20 %	1 000 000	8 320 067	8 695 637	375 570	0,30 %
JPM V0.768 08/09/25	US46647PCM68	0,77	20 %	500 000	4 182 571	4 343 410	160 838	0,15 %
JPM V1.47 09/22/27	US46647PCP99	1,47	20 %	2 000 000	17 324 472	17 291 099	(33 373)	0,60 %
JPM V1.561 12/10/25	US46647PCT12	1,56	20 %	1 000 000	9 006 709	8 839 817	(166 892)	0,31 %
JPM V2.545 11/08/32	US46647PCR55	2,55	20 %	2 500 000	22 379 739	22 227 407	(152 332)	0,77 %
RY 0.5 10/26/23 MTN	US78015K7J72	0,50	20 %	500 000	4 141 656	4 379 300	237 644	0,15 %
SABSM 0.875 07/22/25 EMTN	XS2028816028	0,88	20 %	500 000	5 115 747	5 065 820	(49 927)	0,18 %
TD 1.896 09/11/28	CA89117FJ347	1,90	20 %	200 000	1 306 401	1 368 636	62 235	0,05 %
Banker Total					**737 615 360**	**724 591 130**	**(13 024 230)**	**25,19 %**
BMW 1.5 02/06/29 EMTN	XS1948611840	1,50	100 %	500 000	5 435 910	5 461 782	25 872	0,19 %
BMW 2.4 08/14/24 144A	US05600LAB27	2,40	100 %	1 000 000	9 002 030	9 079 763	77 733	0,32 %
CARR 2.242 02/15/25	US14448CAN48	2,24	100 %	300 000	2 647 275	2 710 807	63 532	0,09 %
CARR 2.722 02/15/30	US14448CAQ78	2,72	100 %	1 000 000	8 824 250	9 019 093	194 843	0,31 %
CAT 3.25 04/09/50	US149123CJ87	3,25	100 %	500 000	5 301 101	4 888 777	(412 323)	0,17 %
CLX 1.8 05/15/30	US189054AX72	1,80	100 %	500 000	4 960 710	4 282 916	(677 794)	0,15 %
CMI 1.5 09/01/30	US231021AT37	1,50	100 %	500 000	4 322 084	4 183 049	(139 035)	0,15 %
CNHI 3.85 11/15/27 MTN	US12594KAB89	3,85	100 %	500 000	4 635 888	4 807 208	171 321	0,17 %
CRHID 3.95 04/04/28 144A	US12636YAC66	3,95	100 %	1 000 000	9 732 026	9 728 525	(3 501)	0,34 %
CSX 4.5 08/01/54	US126408HA44	4,50	100 %	500 000	5 203 369	5 593 800	390 431	0,19 %
DAIGR 0.75 02/08/30 EMTN	DE000A2YNZX6	0,75	100 %	500 000	5 203 901	5 144 140	(59 761)	0,18 %
DD 4.205 11/15/23	US26078JAB61	4,21	100 %	500 000	4 863 655	4 662 764	(200 891)	0,16 %
DD 4.725 11/15/28	US26078JAD28	4,73	100 %	500 000	5 173 757	5 114 923	(58 835)	0,18 %
DD 5.419 11/15/48	US26078JAF75	5,42	100 %	500 000	5 799 967	6 177 969	378 001	0,21 %
DGFP 3.75 04/10/29 144A	US927320AA96	3,75	100 %	500 000	4 980 592	4 818 187	(162 405)	0,17 %
DPWGR 1.25 04/01/26 EMTN	XS1388661735	1,25	100 %	1 000 000	10 796 388	10 525 947	(270 441)	0,37 %
GATAIR 2.875 07/05/49	XS2022203801	2,88	100 %	200 000	2 222 173	2 305 397	83 223	0,08 %
HAS 3.9 11/19/29	US418056AZ06	3,90	100 %	500 000	5 031 286	4 866 776	(164 511)	0,17 %
MMM 3.7 04/15/50	US88579YBP51	3,70	100 %	500 000	5 519 187	5 231 501	(287 686)	0,18 %
MOS 4.25 11/15/23	US61945CAC73	4,25	100 %	200 000	1 879 895	1 854 506	(25 389)	0,06 %
NSC 3.942 11/01/47	US655844BX50	3,94	100 %	1 000 000	9 867 158	10 222 173	355 015	0,36 %
NTRCN 2.95 05/13/30	US67077MAW82	2,95	100 %	1 000 000	10 118 167	9 312 213	(805 954)	0,32 %
NTRCN 3.95 05/13/50	US67077MAX65	3,95	100 %	300 000	2 773 498	3 107 445	333 947	0,11 %
SGOFP 0.625 03/15/24	XS1962554785	0,63	100 %	1 000 000	10 199 873	10 191 107	(8 766)	0,35 %
SIEGR 4.2 03/16/47 144A	US82620KAT07	4,20	100 %	500 000	5 254 087	5 470 477	216 390	0,19 %
SYDAU 3.625 04/28/26 144A	US87124VAF67	3,63	100 %	500 000	4 702 491	4 672 024	(30 468)	0,16 %
AIFP 2.25 09/10/29 144A	US00913RAF38	2,25	100 %	500 000	4 481 422	4 459 988	(21 434)	0,16 %
AKZANA 1.625 04/14/30 EMTN	XS2156598281	1,63	100 %	500 000	5 927 163	5 413 145	(514 018)	0,19 %
AMCR 2.63 06/19/30	US081437AT26	2,63	100 %	500 000	5 015 650	4 465 675	(549 975)	0,16 %
AYI 2.15 12/15/30	US00510RAD52	2,15	100 %	200 000	1 772 804	1 722 743	(50 061)	0,06 %
BASGR 0.875 05/22/25 7Y	XS1823502650	0,88	100 %	500 000	5 247 230	5 183 801	(63 429)	0,18 %
CAT 0.8 11/13/25 MTN	US14913R2H93	0,80	100 %	500 000	4 505 671	4 325 332	(180 338)	0,15 %
CAT 1.9 09/06/22 MTN	US14913Q3A59	1,90	100 %	500 000	4 529 031	4 451 813	(77 218)	0,15 %
CAT 2.6 04/09/30	US149123CH22	2,60	100 %	500 000	5 123 392	4 606 636	(516 757)	0,16 %
CNRCN 3.2 07/31/28	CA136375CR16	3,20	100 %	1 000 000	7 308 807	7 415 428	106 622	0,26 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
CSX 4.25 03/15/29	US126408HM81	4,25	100 %	500 000	5 134 573	4 987 366	(147 207)	0,17 %
DE 2.6 03/07/24 MTN	US24422EUX56	2,60	100 %	500 000	4 638 895	4 565 631	(73 264)	0,16 %
DE 3.1 04/15/30	US244199BJ37	3,10	100 %	500 000	5 336 385	4 755 621	(580 764)	0,17 %
GTAAIR 2.73 04/03/29	CA39191ZBC29	2,73	100 %	500 000	3 574 025	3 618 355	44 330	0,13 %
IFF 5 09/26/48	US459506AL51	5,00	100 %	500 000	5 062 106	5 684 938	622 831	0,20 %
ITW 0.25 12/05/24	XS1843435253	0,25	100 %	500 000	5 366 286	5 047 418	(318 868)	0,18 %
JCI 3.9 02/14/26 *	US478375AR95	3,90	100 %	1 000 000	9 720 055	9 547 044	(173 011)	0,33 %
KMB 3.2 04/25/29	US494368BZ58	3,20	100 %	1 000 000	9 742 591	9 523 411	(219 180)	0,33 %
LIN 0.25 05/19/27	XS2177021271	0,25	100 %	500 000	5 551 610	5 035 134	(516 475)	0,18 %
LRFP 0.75 05/20/30	FR0013513538	0,75	100 %	300 000	3 266 897	3 105 949	(160 948)	0,11 %
MAGAIR 2.875 09/30/44 EMTN	XS1991245017	2,88	100 %	500 000	6 111 039	5 858 983	(252 055)	0,20 %
MLFP 0.25 11/02/32	FR0014000D49	0,25	100 %	500 000	5 438 572	4 804 136	(634 436)	0,17 %
MMM 2.375 08/26/29	US88579YBJ91	2,38	100 %	500 000	4 521 005	4 527 007	6 001	0,16 %
NCMAU 3.25 05/13/30 144A	US65120FAD69	3,25	100 %	500 000	5 101 848	4 637 412	(464 437)	0,16 %
OC 3.95 08/15/29	US690742AJ00	3,95	100 %	1 000 000	9 271 441	9 662 917	391 475	0,34 %
PPG 2.55 06/15/30	US693506BS57	2,55	100 %	500 000	4 991 894	4 501 698	(490 196)	0,16 %
R 4.625 06/01/25 MTN	US78355HKQ10	4,63	100 %	500 000	5 012 906	4 834 721	(178 185)	0,17 %
SIEGR 0 09/05/24	XS2049616548	-	100 %	500 000	4 993 430	5 038 393	44 963	0,18 %
SIEGR 0.5 09/05/34 EMTN	XS2049616894	0,50	100 %	500 000	4 894 802	4 969 450	74 648	0,17 %
SOLBBB 0.5 09/06/29	BE6315847804	0,50	100 %	500 000	4 936 138	4 947 338	11 199	0,17 %
SUFP 0.25 09/09/24 EMTN	FR0013201308	0,25	100 %	500 000	5 055 808	5 062 260	6 452	0,18 %
TT 3.8 03/21/29	US456873AD03	3,80	100 %	1 000 000	9 709 082	9 636 109	(72 973)	0,34 %
XYL 2.25 01/30/31	US98419MAL46	2,25	100 %	500 000	4 858 640	4 372 466	(486 174)	0,15 %
RKTLN 1.75 05/19/32 REGS	XS2177006983	1,75	100 %	500 000	6 186 532	5 983 977	(202 555)	0,21 %
ABBNVX 0 01/19/30 EMTN	XS2286044370	-	100 %	200 000	1 925 890	1 927 170	1 280	0,07 %
CARR 3.577 04/05/50	US14448CAS35	3,58	100 %	200 000	1 679 949	1 882 531	202 582	0,07 %
NAVCAN 0.937 02/09/26 21-1	CA628957AJ10	0,94	100 %	300 000	2 003 795	2 031 173	27 377	0,07 %
NAVCAN 2.063 05/29/30	CA628957AG70	2,06	100 %	300 000	2 096 898	2 073 206	(23 691)	0,07 %
SIEGR 2.15 03/11/31 144A	US82620KBE29	2,15	100 %	300 000	2 718 845	2 640 755	(78 090)	0,09 %
APTV 5.4 03/15/49	US03835VAH96	5,40	100 %	200 000	2 132 093	2 343 869	211 776	0,08 %
BMW 0 01/11/26 EMTN	XS2280845491	-	100 %	200 000	2 102 282	2 001 739	(100 543)	0,07 %
BMW 0 03/24/23 EMTN	XS2055727916	-	100 %	300 000	3 119 766	3 020 719	(99 047)	0,11 %
BMW 3.8 04/06/23 144A	US05565EBM66	3,80	100 %	500 000	4 630 378	4 571 230	(59 148)	0,16 %
BWA 5 10/01/25 144A	US099724AM84	5,00	100 %	200 000	2 009 377	1 969 761	(39 615)	0,07 %
CRHID 1.25 11/05/26 EMTN	XS2168478068	1,25	100 %	200 000	2 120 631	2 091 812	(28 819)	0,07 %
CSX 2.4 02/15/30	US126408HQ95	2,40	100 %	500 000	4 195 961	4 488 250	292 289	0,16 %
DOW 2.1 11/15/30	US260543DC49	2,10	100 %	1 000 000	8 837 864	8 682 322	(155 542)	0,30 %
DOW 3.6 11/15/50	US260543DD22	3,60	100 %	700 000	6 854 542	6 710 277	(144 265)	0,23 %
FLEX 3.75 02/01/26	US33938XAC92	3,75	100 %	500 000	4 797 161	4 713 029	(84 132)	0,16 %
GATAIR 4.625 03/27/34 EMTN	XS1047788523	4,63	100 %	200 000	2 739 946	2 797 941	57 996	0,10 %
IFF 1.23 10/01/25 144A	US459506AN18	1,23	100 %	300 000	2 580 754	2 591 892	11 139	0,09 %
IFF 3.268 11/15/40 144A	US459506AR22	3,27	100 %	200 000	1 806 379	1 809 462	3 083	0,06 %
IFF 3.468 12/01/50 144A	US459506AS05	3,47	100 %	200 000	1 657 101	1 855 388	198 287	0,06 %
JCI 1.75 09/15/30	US47837RAA86	1,75	100 %	300 000	2 520 801	2 539 935	19 134	0,09 %
MAS 1.5 02/15/28	US574599BS40	1,50	100 %	500 000	4 027 476	4 272 025	244 550	0,15 %
NEM 2.25 10/01/30	US651639AY25	2,25	100 %	800 000	6 757 048	6 969 208	212 160	0,24 %
SIEGR 0.65 03/11/24 144A	US82620KAX19	0,65	100 %	500 000	4 247 030	4 370 349	123 319	0,15 %
SIEGR 1.7 03/11/28 144A	US82620KBD46	1,70	100 %	500 000	4 123 787	4 365 764	241 977	0,15 %
SON 3.125 05/01/30	US835495AL63	3,13	100 %	200 000	1 743 845	1 845 406	101 560	0,06 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
STLD 2.4 06/15/25	US858119BL37	2,40	100 %	200 000	1 837 075	1 809 797	(27 278)	0,06 %
STLD 3.25 01/15/31	US858119BM10	3,25	100 %	200 000	1 772 581	1 863 942	91 361	0,06 %
DAIGR 0.375 11/08/26 EMTN	DE000A2YNZW8	0,38	100 %	1 000 000	9 830 184	10 146 883	316 699	0,35 %
DAIGR 0.75 03/11/33 EMTN	DE000A3H3JM4	0,75	100 %	500 000	4 856 229	5 046 115	189 886	0,18 %
Industriselskap Total					**438 564 118**	**433 617 513**	**(4 946 605)**	**15,08 %**
ETRHWY 2.84 03/07/50 MTN	CA35085ZBV72	2,84	100 %	300 000	1 959 573	2 011 800	52 226	0,07 %
PYPL 2.3 06/01/30	US70450YAH62	2,30	100 %	500 000	5 073 944	4 478 726	(595 217)	0,16 %
SPGI 2.95 01/22/27	US78409VAM63	2,95	100 %	500 000	4 705 146	4 665 057	(40 089)	0,16 %
WPPLN 1.375 03/20/25 EMTN	XS1794084068	1,38	100 %	500 000	5 235 662	5 216 343	(19 319)	0,18 %
MCO 4.25 02/01/29	US615369AP01	4,25	100 %	500 000	5 150 987	4 989 615	(161 373)	0,17 %
MOTOPG 0.375 01/03/26 EMTN	XS2021471433	0,38	100 %	500 000	5 003 851	5 047 068	43 216	0,18 %
PYPL 1.65 06/01/25	US70450YAG89	1,65	100 %	500 000	4 907 769	4 464 485	(443 284)	0,16 %
RELLN 4 03/18/29	US74949LAC63	4,00	100 %	1 000 000	9 929 626	9 786 197	(143 429)	0,34 %
ISSDC 0.875 06/18/26 EMTN	XS2013618421	0,88	100 %	500 000	5 145 242	5 055 741	(89 501)	0,18 %
ETRHWY 2.59 05/25/32	CA35085ZBX39	2,59	100 %	300 000	2 123 613	2 116 015	(7 598)	0,07 %
ABESM 2.25 03/29/29 EMTN	XS2195092601	2,25	100 %	500 000	5 729 988	5 419 764	(310 225)	0,19 %
IPG 2.4 03/01/31	US460690BT64	2,40	100 %	200 000	1 669 337	1 765 900	96 563	0,06 %
IPG 3.375 03/01/41	US460690BS81	3,38	100 %	200 000	1 663 963	1 813 166	149 203	0,06 %
MCO 0.95 02/25/30	XS2010038227	0,95	100 %	200 000	2 090 048	2 046 826	(43 222)	0,07 %
MOTOPG 2.375 03/14/32 EMTN	XS1578213933	2,38	100 %	200 000	2 424 354	2 525 380	101 026	0,09 %
Kommersielle tjenester Total					**62 813 105**	**61 402 081**	**(1 411 023)**	**2,14 %**
Matvarer								
ADM 3.25 03/27/30	US039482AB02	3,25	100 %	500 000	5 477 442	4 793 099	(684 343)	0,17 %
BNFP 2.589 11/02/23 144A	US23636TAD28	2,59	100 %	500 000	4 602 576	4 521 363	(81 213)	0,16 %
BNFP 2.947 11/02/26 144A	US23636TAE01	2,95	100 %	500 000	4 615 591	4 638 999	23 408	0,16 %
CAG 1.375 11/01/27	US205887CF79	1,38	100 %	500 000	4 348 203	4 237 855	(110 349)	0,15 %
CAG 5.4 11/01/48	US205887CE05	5,40	100 %	300 000	3 410 309	3 585 777	175 467	0,12 %
CPB 3.65 03/15/23	US134429BE86	3,65	100 %	286 000	2 681 202	2 599 158	(82 044)	0,09 %
K 2.65 12/01/23	US487836BS63	2,65	100 %	500 000	4 574 144	4 544 775	(29 369)	0,16 %
KDP 3.8 05/01/50	US49271VAK61	3,80	100 %	300 000	3 113 496	2 936 997	(176 499)	0,10 %
KO 2.5 03/15/51	US191216DC18	2,50	100 %	500 000	4 620 544	4 257 431	(363 113)	0,15 %
KO 2.6 06/01/50	US191216CX63	2,60	100 %	500 000	4 924 650	4 352 713	(571 937)	0,15 %
LCN 2.284 05/07/30	CA539481AN18	2,28	100 %	300 000	1 947 402	2 050 860	103 457	0,07 %
NESNVX 4 09/24/48 144A	US641062AN41	4,00	100 %	1 000 000	10 721 396	10 893 951	172 556	0,38 %
PEP 3.6 08/13/42	US713448CC02	3,60	100 %	1 000 000	9 687 511	10 062 827	375 316	0,35 %
BG 4.35 03/15/24	US120568BA72	4,35	100 %	1 000 000	9 501 018	9 376 234	(124 784)	0,33 %
CAFP 2.625 12/15/27 EMTn	FR0013505260	2,63	100 %	1 000 000	12 536 406	11 214 580	(1 321 826)	0,39 %
CPB 2.375 04/24/30	US134429BJ73	2,38	100 %	200 000	1 826 683	1 755 194	(71 489)	0,06 %
INGR 2.9 06/01/30	US457187AC60	2,90	100 %	200 000	1 910 547	1 820 573	(89 973)	0,06 %
KDP 4.057 05/25/23	US49271VAG59	4,06	100 %	162 000	1 549 726	1 488 893	(60 833)	0,05 %
KDP 4.597 05/25/28	US49271VAF76	4,60	100 %	500 000	5 100 703	5 024 579	(76 124)	0,17 %
KO 1.75 09/06/24	US191216CL26	1,75	100 %	1 000 000	8 937 046	8 994 137	57 090	0,31 %
PEP 1.05 10/09/50	XS2242633332	1,05	100 %	500 000	5 583 836	4 880 450	(703 386)	0,17 %
PEP 1.625 05/01/30	US713448EZ78	1,63	100 %	500 000	4 848 266	4 300 949	(547 317)	0,15 %
SJM 3.55 03/15/50	US832696AT51	3,55	100 %	200 000	1 965 692	1 909 162	(56 530)	0,07 %
TSCOLN 2.5 05/02/25 EMTN	XS1989383192	2,50	100 %	1 000 000	11 434 713	12 273 599	838 887	0,43 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
CCEP 0.875 05/06/33	XS2337061753	0,88	100 %	200 000	1 995 475	1 970 672	(24 803)	0,07 %
KO 0.4 05/06/30	XS2339398971	0,40	100 %	300 000	2 973 715	2 967 350	(6 365)	0,10 %
ADNA 1.75 04/02/27	XS2150015555	1,75	100 %	200 000	2 305 468	2 151 640	(153 828)	0,07 %
BNFP 0.395 06/10/29 EMTN	FR0013517026	0,40	100 %	200 000	2 038 824	2 010 122	(28 702)	0,07 %
CCEP 1.75 03/27/26	XS2134245138	1,75	100 %	300 000	3 407 374	3 188 591	(218 784)	0,11 %
K 2.1 06/01/30	US487836BX58	2,10	100 %	500 000	4 068 384	4 332 166	263 782	0,15 %
KDP 2.25 03/15/31	US49271VAN01	2,25	100 %	500 000	4 064 404	4 358 930	294 525	0,15 %
KDP 3.35 03/15/51	US49271VAM28	3,35	100 %	200 000	1 665 546	1 839 991	174 445	0,06 %
KO 0.125 03/15/29	XS2233154538	0,13	100 %	500 000	4 978 336	4 901 359	(76 978)	0,17 %
MKC 2.5 04/15/30	US579780AQ09	2,50	100 %	200 000	1 804 947	1 784 771	(20 176)	0,06 %
NESNVX 0.25 06/14/29 EMTN	XS2350632472	0,25	100 %	1 000 000	10 250 966	10 008 896	(242 070)	0,35 %
NESNVX 0.375 01/15/24 144A	US641062AQ71	0,38	100 %	500 000	4 282 261	4 357 254	74 993	0,15 %
CCEP 0.5 09/06/29	XS2337061670	0,50	100 %	300 000	2 882 466	2 967 921	85 455	0,10 %
Matvarer Total					**176 637 271**	**173 353 817**	**(3 283 454)**	**6,03 %**
Helseforetak								
CL 0.5 03/06/26	XS1958646082	0,50	100 %	1 000 000	10 255 420	10 210 462	(44 958)	0,36 %
DGX 2.8 06/30/31	US74834LBC37	2,80	100 %	500 000	5 012 087	4 557 606	(454 481)	0,16 %
EFFP 0.5 06/05/28 EMTN	FR0013516077	0,50	100 %	200 000	2 132 152	2 035 835	(96 317)	0,07 %
HCA 4.125 06/15/29	US404119BX69	4,13	100 %	1 000 000	9 593 732	9 734 962	141 230	0,34 %
HCA 5.125 06/15/39	US404119BY43	5,13	100 %	500 000	5 972 492	5 463 378	(509 114)	0,19 %
UNANA 1.75 03/25/30	XS2147133578	1,75	100 %	500 000	5 821 118	5 525 611	(295 507)	0,19 %
ALCSW 2.6 05/27/30 144A	US01400EAD58	2,60	100 %	200 000	1 849 276	1 784 771	(64 505)	0,06 %
HUM 3.95 08/15/49	US444859BL55	3,95	100 %	500 000	5 800 616	5 053 547	(747 069)	0,18 %
PG 2.45 11/03/26	US742718ER62	2,45	100 %	500 000	4 675 032	4 625 375	(49 658)	0,16 %
UNANA 2.125 09/06/29	US904764BH90	2,13	100 %	500 000	4 477 114	4 449 979	(27 136)	0,15 %
ROSW 0.991 03/05/26 144A	US771196BS07	0,99	100 %	500 000	4 274 200	4 329 124	54 924	0,15 %
LH 2.95 12/01/29	US50540RAW25	2,95	100 %	500 000	4 331 098	4 593 232	262 134	0,16 %
PG 3.55 03/25/40	US742718FJ38	3,55	100 %	500 000	5 167 837	5 160 116	(7 720)	0,18 %
STE 2.7 03/15/31	US85917PAA57	2,70	100 %	200 000	1 660 114	1 786 570	126 456	0,06 %
UNANA 1.5 07/22/26	XS2008921277	1,50	100 %	300 000	3 830 462	3 650 118	(180 344)	0,13 %
Helseforetak Total					**74 852 750**	**72 960 685**	**(1 892 065)**	**2,54 %**
Forsikring								
MET 4.55 03/23/30	US59156RBZ01	4,55	20 %	1 000 000	10 437 871	10 440 691	2 820	0,36 %
MMC 4.375 03/15/29	US571748BG65	4,38	20 %	1 000 000	10 294 629	10 078 876	(215 753)	0,35 %
AIA 3.375 04/07/30 144A	US00131LAJ44	3,38	20 %	1 000 000	10 370 109	9 541 930	(828 179)	0,33 %
ALVGR 0.875 01/15/26 EMTN	DE000A2RWAX4	0,88	20 %	500 000	5 263 486	5 188 414	(75 071)	0,18 %
GWOCN 2.379 05/14/30	CA39138CAK23	2,38	20 %	500 000	3 654 916	3 502 013	(152 903)	0,12 %
GWOCN 2.981 07/08/50	CA39138CAJ59	2,98	20 %	500 000	3 480 906	3 336 384	(144 521)	0,12 %
PRU 3.7 03/13/51 MTN	US74432QCF00	3,70	20 %	500 000	4 685 210	5 029 826	344 616	0,17 %
PRUFIN 3.125 04/14/30	US74435KAA34	3,13	20 %	500 000	4 821 223	4 714 087	(107 137)	0,16 %
TRV 4.1 03/04/49	US89417EAP43	4,10	20 %	1 000 000	10 593 318	10 799 860	206 542	0,38 %
Forsikring Total					**63 601 668**	**62 632 081**	**(969 587)**	**2,18 %**

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
Media								
DIS 2.65 01/13/31	US254687FX90	2,65	100 %	1 500 000	12 962 537	13 767 262	804 725	0,48 %
DIS 2.75 09/01/49	US254687FM36	2,75	100 %	1 000 000	7 748 761	8 565 303	816 542	0,30 %
DIS 3.6 01/13/51	US254687FZ49	3,60	100 %	500 000	4 484 837	5 007 031	522 194	0,17 %
WKLNA 1.5 03/22/27	XS1575992596	1,50	100 %	500 000	5 698 482	5 295 565	(402 916)	0,18 %
DIS 1.75 01/13/26	US254687FV35	1,75	100 %	1 000 000	8 685 153	8 923 502	238 350	0,31 %
ITVLN 1.375 09/26/26	XS2050543839	1,38	100 %	200 000	2 183 799	2 056 272	(127 527)	0,07 %
Media Total					**41 763 569**	**43 614 936**	**1 851 367**	**1,52 %**
Farmasi, Bioteknologi og Forskning								
AZN 3.375 11/16/25	US046353AL27	3,38	100 %	1 000 000	9 503 718	9 463 359	(40 359)	0,33 %
AZN 4 09/18/42	US046353AG32	4,00	100 %	1 000 000	9 973 994	10 547 304	573 310	0,37 %
BMY 3.4 07/26/29	US110122CP17	3,40	100 %	500 000	5 333 830	4 827 887	(505 943)	0,17 %
CI 3.75 07/15/23	US125523AF71	3,75	100 %	549 000	5 188 044	5 038 673	(149 371)	0,18 %
LLY 3.375 03/15/29	US532457BV93	3,38	100 %	700 000	6 847 094	6 779 350	(67 744)	0,24 %
NOVNVX 2.2 08/14/30	US66989HAR93	2,20	100 %	500 000	4 785 415	4 481 372	(304 043)	0,16 %
TACHEM 3 11/21/30 REGS	XS1843449395	3,00	100 %	500 000	5 943 660	5 949 551	5 891	0,21 %
TACHEM 4.4 11/26/23	US874060AT36	4,40	100 %	200 000	1 956 326	1 866 534	(89 792)	0,06 %
CI 2.4 03/15/30	US125523CL22	2,40	100 %	500 000	4 708 779	4 444 908	(263 871)	0,15 %
CI 4.9 12/15/48	US125523AK66	4,90	100 %	1 000 000	11 668 440	11 420 228	(248 213)	0,40 %
GSK 1.625 05/12/35 EMTN	XS2170609072	1,63	100 %	700 000	8 596 187	8 018 473	(577 714)	0,28 %
GSK 3.375 06/01/29	US377373AH85	3,38	100 %	1 200 000	12 125 343	11 540 897	(584 446)	0,40 %
MRKGR 0.005 12/15/23 EMTN	XS2023643146	0,01	100 %	300 000	3 000 276	3 021 592	21 315	0,11 %
NOVNVX 0.625 09/20/28	XS1492825481	0,63	100 %	500 000	5 967 611	5 124 786	(842 825)	0,18 %
NOVNVX 2.75 08/14/50	US66989HAS76	2,75	100 %	500 000	4 743 094	4 479 961	(263 133)	0,16 %
ROSW 0.875 02/25/25 EMTN	XS1195056079	0,88	100 %	1 000 000	10 487 879	10 314 053	(173 826)	0,36 %
TACHEM 2 07/09/40	XS2198582301	2,00	100 %	500 000	5 685 992	5 416 003	(269 988)	0,19 %
TACHEM 2.05 03/31/30	US874060AX48	2,05	100 %	1 000 000	8 656 623	8 605 779	(50 844)	0,30 %
ZTS 2 05/15/30	US98978VAS25	2,00	100 %	500 000	4 462 814	4 345 217	(117 596)	0,15 %
ZTS 3 05/15/50	US98978VAT08	3,00	100 %	200 000	1 902 493	1 847 875	(54 618)	0,06 %
CI 3.4 03/15/51	US125523CQ19	3,40	100 %	300 000	2 480 203	2 790 331	310 128	0,10 %
CI 1.25 03/15/26	US125523CP36	1,25	100 %	500 000	4 154 105	4 352 889	198 784	0,15 %
CI 2.375 03/15/31	US125523CM05	2,38	100 %	1 000 000	8 374 672	8 866 272	491 599	0,31 %
GSK 2.85 05/08/22	US377373AD71	2,85	100 %	500 000	4 415 863	4 447 046	31 183	0,15 %
Farmasi, Bioteknologi og Forskning Total					**150 962 455**	**147 990 338**	**(2 972 116)**	**5,15 %**
Eiendom								
NOTHLL 2.875 01/31/29	XS1940128702	2,88	20 %	300 000	4 047 856	3 836 694	(211 161)	0,13 %
ANNGR 0.625 07/09/26 EMTN	DE000A28ZQP7	0,63	20 %	500 000	5 325 089	5 061 558	(263 531)	0,18 %
ANNGR 1.625 04/07/24 EMTN	DE000A28VQC4	1,63	20 %	300 000	3 343 470	3 106 731	(236 739)	0,11 %
CASTSS 0.75 09/04/26 EMTN	XS2049767598	0,75	20 %	1 000 000	10 440 561	10 073 677	(366 884)	0,35 %
LEGGR 0.875 11/28/27 EMTN	DE000A254P51	0,88	20 %	300 000	3 454 967	3 048 578	(406 389)	0,11 %
VVOYHT 0.875 05/28/29 EMTN	XS2345877497	0,88	20 %	200 000	2 008 751	1 977 571	(31 180)	0,07 %
CBG 2.5 04/01/31	US12505BAE02	2,50	20 %	500 000	4 139 778	4 429 653	289 875	0,15 %
ANNGR 1.625 09/01/51 EMTN	DE000A3MP4W5	1,63	20 %	200 000	1 902 244	1 841 670	(60 575)	0,06 %
Eiendom Total					**34 662 715**	**33 376 131**	**(1 286 584)**	**1,16 %**

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
Detaljhandel								
CFRVX 1 03/26/26	XS1789751531	1,00	100 %	300 000	3 156 296	3 104 294	(52 002)	0,11 %
HD 2.95 06/15/29	US437076BY77	2,95	100 %	500 000	4 766 714	4 704 563	(62 151)	0,16 %
HD 3.35 04/15/50	US437076CD22	3,35	100 %	500 000	5 284 100	4 837 808	(446 292)	0,17 %
HD 4.25 04/01/46	US437076BH45	4,25	100 %	1 000 000	10 798 710	10 895 451	96 741	0,38 %
LOW 3.1 05/03/27	US548661DP97	3,10	100 %	500 000	4 742 338	4 707 738	(34 600)	0,16 %
LOW 3.7 04/15/46	US548661DN40	3,70	100 %	500 000	4 560 823	4 846 450	285 626	0,17 %
NKE 3.25 03/27/40	US654106AL77	3,25	100 %	500 000	5 456 090	4 815 674	(640 417)	0,17 %
TGT 2.65 09/15/30	US87612EBK10	2,65	100 %	500 000	4 855 232	4 638 073	(217 159)	0,16 %
VFC 0.25 02/25/28	XS2123970167	0,25	100 %	500 000	5 002 877	4 915 248	(87 629)	0,17 %
GWW 1.85 02/15/25	US384802AE44	1,85	100 %	200 000	1 968 879	1 794 771	(174 108)	0,06 %
LOW 3 10/15/50	US548661DZ79	3,00	100 %	500 000	4 762 791	4 369 291	(393 500)	0,15 %
LOW 3.65 04/05/29	US548661DR53	3,65	100 %	500 000	4 873 267	4 838 204	(35 063)	0,17 %
MATSEL 2.679 07/19/24 144A	US69832AAB26	2,68	100 %	1 000 000	9 128 667	9 094 754	(33 913)	0,32 %
TGT 3.375 04/15/29	US87612EBH80	3,38	100 %	500 000	4 913 486	4 854 518	(58 968)	0,17 %
LOW 2.625 04/01/31	US548661EA10	2,63	100 %	500 000	4 212 831	4 516 160	303 329	0,16 %
BBY 1.95 10/01/30	US08652BAB53	1,95	100 %	200 000	1 583 101	1 697 805	114 704	0,06 %
CFRVX 1.625 05/26/40	XS2178457425	1,63	100 %	200 000	2 271 165	2 148 732	(122 434)	0,07 %
GWW 4.6 06/15/45	US384802AB05	4,60	100 %	200 000	2 069 880	2 261 912	192 031	0,08 %
HD 0.9 03/15/28	US437076CE05	0,90	100 %	500 000	4 232 339	4 212 811	(19 528)	0,15 %
HD 1.375 03/15/31	US437076CF79	1,38	100 %	200 000	1 567 489	1 665 318	97 829	0,06 %
HD 2.375 03/15/51	US437076CG52	2,38	100 %	200 000	1 464 439	1 630 592	166 152	0,06 %
KERFP 0.25 05/13/23 EMTN	FR0013512381	0,25	100 %	200 000	2 098 396	2 018 747	(79 650)	0,07 %
LOW 3.5 04/01/51	US548661EB92	3,50	100 %	500 000	4 277 703	4 766 247	488 544	0,17 %
Detaljhandel Total					**98 047 615**	**97 335 158**	**(712 457)**	**3,38 %**
Teknologi								
AMAT 2.75 06/01/50	US038222AP03	2,75	100 %	500 000	5 172 421	4 450 861	(721 561)	0,15 %
AMAT 3.3 04/01/27	US038222AL98	3,30	100 %	500 000	4 801 677	4 763 072	(38 604)	0,17 %
AMGN 2.2 02/21/27	US031162CT53	2,20	100 %	500 000	4 610 913	4 512 060	(98 854)	0,16 %
AMGN 2.3 02/25/31	US031162CW82	2,30	100 %	200 000	1 651 542	1 773 325	121 783	0,06 %
AMGN 3.375 02/21/50	US031162CS70	3,38	100 %	500 000	4 135 667	4 594 158	458 491	0,16 %
AMGN 4.4 05/01/45	US031162BZ23	4,40	100 %	1 500 000	16 640 395	15 826 644	(813 751)	0,55 %
BIIB 2.25 05/01/30	US09062XAH61	2,25	100 %	500 000	4 482 073	4 355 226	(126 847)	0,15 %
CAPFP 1.125 06/23/30	FR0013519071	1,13	100 %	500 000	5 365 476	5 208 972	(156 504)	0,18 %
GILD 2.95 03/01/27	US375558BM47	2,95	100 %	500 000	4 663 339	4 646 362	(16 977)	0,16 %
GILD 3.7 04/01/24	US375558AW38	3,70	100 %	1 000 000	9 552 951	9 265 829	(287 122)	0,32 %
GILD 4.5 02/01/45	US375558BA09	4,50	100 %	1 000 000	10 445 980	10 808 238	362 257	0,38 %
HPE 4.9 10/15/25	US42824CAW91	4,90	100 %	300 000	3 015 452	2 935 833	(79 620)	0,10 %
HPQ 3.4 06/17/30	US40434LAC90	3,40	100 %	500 000	4 419 633	4 661 530	241 897	0,16 %
IBM 1.95 05/15/30	US459200KJ94	1,95	100 %	1 000 000	8 915 474	8 631 440	(284 033)	0,30 %
IBM 3 05/15/24	US459200JY80	3,00	100 %	1 000 000	9 323 258	9 216 094	(107 164)	0,32 %
IBM 4.25 05/15/49	US459200KC42	4,25	100 %	1 000 000	10 441 570	10 727 991	286 421	0,37 %
IFXGR 1.125 06/24/26 EMTN	XS2194283672	1,13	100 %	200 000	2 012 610	2 076 950	64 340	0,07 %
INTC 3.4 03/25/25	US458140BP43	3,40	100 %	200 000	1 960 261	1 877 751	(82 510)	0,07 %
INTC 3.9 03/25/30	US458140BR09	3,90	100 %	200 000	2 120 459	2 007 063	(113 397)	0,07 %
LRCX 3.75 03/15/26	US512807AS72	3,75	100 %	500 000	5 226 186	4 809 677	(416 508)	0,17 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
MSFT 2.525 06/01/50	US594918CC64	2,53	100 %	3 600 000	40 422 785	31 248 740	(9 174 045)	1,09 %
MSFT 3.3 02/06/27	US594918BY93	3,30	100 %	1 000 000	9 870 365	9 603 305	(267 060)	0,33 %
NVDA 2.85 04/01/30	US67066GAF19	2,85	100 %	500 000	5 251 697	4 682 341	(569 356)	0,16 %
NVDA 3.5 04/01/50	US67066GAH74	3,50	100 %	500 000	5 601 292	5 047 992	(553 301)	0,18 %
SAPGR 1.25 03/10/28	DE000A2TSTF5	1,25	100 %	500 000	5 453 861	5 327 104	(126 757)	0,19 %
TXN 1.75 05/04/30	US882508BJ22	1,75	100 %	500 000	5 018 281	4 337 193	(681 089)	0,15 %
VMW 3.9 08/21/27	US928563AC98	3,90	100 %	1 000 000	9 416 708	9 632 935	216 227	0,33 %
ROP 1.4 09/15/27	US776743AN67	1,40	100 %	500 000	4 793 531	4 282 784	(510 747)	0,15 %
ROP 2.35 09/15/24	US776743AH99	2,35	100 %	300 000	3 075 737	2 716 416	(359 321)	0,09 %
AMGN 1.9 02/21/25	US031162CV00	1,90	100 %	500 000	4 602 381	4 482 695	(119 686)	0,16 %
AMGN 3.2 11/02/27	US031162CQ15	3,20	100 %	300 000	2 834 725	2 848 161	13 436	0,10 %
ASML 1.375 07/07/26	XS1405780963	1,38	100 %	500 000	5 387 543	5 304 139	(83 404)	0,18 %
CRM 3.7 04/11/28	US79466LAF13	3,70	100 %	500 000	5 007 389	4 896 008	(111 381)	0,17 %
DSYFP 0.125 09/16/26	FR0013444544	0,13	100 %	500 000	4 901 316	5 007 306	105 990	0,17 %
EBAY 1.9 03/11/25	US278642AV58	1,90	100 %	200 000	1 816 446	1 784 859	(31 586)	0,06 %
EBAY 2.7 03/11/30	US278642AW32	2,70	100 %	300 000	2 788 360	2 712 712	(75 648)	0,09 %
GILD 4.15 03/01/47	US375558BK80	4,15	100 %	500 000	5 438 209	5 211 968	(226 241)	0,18 %
HPE 2.25 04/01/23	US42824CBE84	2,25	100 %	1 000 000	9 063 412	8 956 835	(106 577)	0,31 %
INTC 2.45 11/15/29	US458140BH27	2,45	100 %	500 000	4 724 608	4 565 498	(159 109)	0,16 %
INTC 3.15 05/11/27	US458140AX85	3,15	100 %	500 000	4 801 542	4 731 547	(69 995)	0,16 %
INTC 4.75 03/25/50	US458140BM12	4,75	100 %	1 000 000	12 648 805	11 765 640	(883 164)	0,41 %
LRCX 2.875 06/15/50	US512807AW84	2,88	100 %	500 000	4 968 788	4 419 908	(548 879)	0,15 %
MSFT 2.4 08/08/26	US594918BR43	2,40	100 %	800 000	7 447 535	7 384 586	(62 950)	0,26 %
MSFT 2.875 02/06/24	US594918BX11	2,88	100 %	1 000 000	9 817 103	9 172 796	(644 307)	0,32 %
PRXNA 1.539 08/03/28 REGS	XS2211183244	1,54	100 %	200 000	2 166 397	2 025 165	(141 232)	0,07 %
PRXNA 3.832 02/08/51 REGS	USN7163RAQ67	3,83	100 %	300 000	2 300 982	2 473 083	172 102	0,09 %
AMGN 2.25 08/19/23	US031162CH16	2,25	100 %	500 000	4 497 688	4 496 407	(1 281)	0,16 %
AMGN 3.15 02/21/40	US031162CR97	3,15	100 %	200 000	1 793 317	1 810 503	17 185	0,06 %
BIIB 3.25 02/15/51 144A	US09062XAJ28	3,25	100 %	300 000	2 420 928	2 630 702	209 774	0,09 %
EA 1.85 02/15/31	US285512AE93	1,85	100 %	200 000	1 585 091	1 690 151	105 059	0,06 %
GILD 2.8 10/01/50	US375558BT99	2,80	100 %	200 000	1 487 409	1 714 084	226 674	0,06 %
MSFT 2.921 03/17/52	US594918CE21	2,92	100 %	1 300 000	11 074 149	12 181 079	1 106 931	0,42 %
ROP 1.75 02/15/31	US776743AL02	1,75	100 %	300 000	2 335 773	2 490 570	154 797	0,09 %
TAISEM 2.25 04/23/31 REGS	USG91139AH14	2,25	100 %	500 000	4 107 017	4 375 376	268 359	0,15 %
FIS 3.36 05/21/31	XS1843435683	3,36	100 %	200 000	2 731 600	2 637 271	(94 329)	0,09 %
NXPI 2.5 05/11/31 144A	US62954HAG39	2,50	100 %	500 000	4 311 051	4 422 907	111 856	0,15 %
PRXNA 1.985 07/13/33 REGS	XS2363203089	1,99	100 %	300 000	2 826 308	2 934 317	108 009	0,10 %
Teknologi Total					**337 747 465**	**323 154 155**	**(14 593 310)**	**11,24 %**
Telekommunikasjon								
BRITEL 5.75 12/07/28	XS0097283096	5,75	100 %	500 000	7 316 155	7 102 766	(213 389)	0,25 %
KPN 1.125 09/11/28 GMTN	XS1485533431	1,13	100 %	500 000	5 645 453	5 167 004	(478 448)	0,18 %
ORAFP 1.375 09/04/49 EMTN	FR0013444692	1,38	100 %	700 000	6 840 823	7 205 376	364 553	0,25 %
ORAFP 3.25 01/15/32 EMTN	FR0013396538	3,25	100 %	200 000	2 587 269	2 656 764	69 494	0,09 %
RCICN 4.35 05/01/49	US775109BN09	4,35	100 %	1 000 000	10 196 302	10 274 995	78 693	0,36 %
VOD 0.9 11/24/26 EMTN	XS2002017361	0,90	100 %	500 000	5 171 240	5 180 041	8 801	0,18 %
VOD 4.375 05/30/28	US92857WBK53	4,38	100 %	1 000 000	10 247 594	9 947 219	(300 376)	0,35 %
BRITEL 0.5 09/12/25 EMTN	XS2051494222	0,50	100 %	1 000 000	9 881 850	10 068 362	186 512	0,35 %
CSCO 3.5 06/15/25	US17275RAW25	3,50	100 %	500 000	5 575 542	4 746 097	(829 445)	0,17 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
ELIAV 1.125 02/26/26 EMTN	XS1953833750	1,13	100 %	500 000	5 795 043	5 188 164	(606 880)	0,18 %
KPN 5.75 09/17/29 GMTN	XS0451790280	5,75	100 %	500 000	7 667 797	7 215 816	(451 981)	0,25 %
ORAFP 0 09/04/26 EMTN	FR0013444676	-	100 %	500 000	4 916 293	4 968 497	52 204	0,17 %
ORAFP 1.125 07/15/24 EMTN	FR0013396512	1,13	100 %	1 000 000	10 602 487	10 311 947	(290 540)	0,36 %
RCICN 3.25 05/01/29	CA775109BJ98	3,25	100 %	1 000 000	7 022 263	7 185 607	163 344	0,25 %
TCN 3.3 05/02/29 CY	CA87971MBJ14	3,30	100 %	500 000	3 530 318	3 656 996	126 678	0,13 %
TCN 4.3 06/15/49	US87971MBK80	4,30	100 %	500 000	5 203 357	5 453 545	250 188	0,19 %
TELIAS 3.875 10/01/25 EMTN	XS0545428285	3,88	100 %	500 000	6 019 053	5 710 731	(308 322)	0,20 %
VOD 4.875 06/19/49	US92857WBS89	4,88	100 %	1 000 000	10 140 013	11 160 970	1 020 957	0,39 %
NTT 1.591 04/03/28 144A	US62954WAD74	1,59	100 %	1 000 000	8 712 126	8 648 460	(63 666)	0,30 %
VZ 2.55 03/21/31	US92343VGJ70	2,55	100 %	1 000 000	8 992 794	8 919 622	(73 171)	0,31 %
VZ 2.987 10/30/56	US92343VFW90	2,99	100 %	1 000 000	8 429 455	8 397 314	(32 141)	0,29 %
VZ 3.4 03/22/41	US92343VGK44	3,40	100 %	2 000 000	17 840 620	18 570 811	730 191	0,65 %
VZ 3.55 03/22/51	US92343VGB45	3,55	100 %	1 500 000	14 093 507	14 299 535	206 028	0,50 %
ODGR 1.75 07/05/25	XS1851313863	1,75	100 %	200 000	2 116 724	2 104 467	(12 256)	0,07 %
TCN 2.35 01/27/28 CAC	CA87971MBQ56	2,35	100 %	200 000	1 394 596	1 392 567	(2 028)	0,05 %
TCN 4.1 04/05/51 CAE	CA87971MBT95	4,10	100 %	300 000	1 980 706	2 191 454	210 747	0,08 %
TELIAS 0.125 11/27/30	XS2264161964	0,13	100 %	200 000	1 991 873	1 909 480	(82 393)	0,07 %
VOD 2.5 05/24/39 EMTN	XS2002019060	2,50	100 %	200 000	2 547 073	2 264 537	(282 536)	0,08 %
VOD 4.25 09/17/50	US92857WBU36	4,25	100 %	700 000	6 650 523	7 202 311	551 788	0,25 %
VZ 2.355 03/15/32 144A	US92343VGM00	2,36	100 %	2 507 000	21 541 034	21 845 062	304 028	0,76 %
VZ 2.1 03/22/28	US92343VGH15	2,10	100 %	1 000 000	8 488 867	8 848 370	359 503	0,31 %
VZ 2.85 09/03/41	US92343VGL27	2,85	100 %	1 000 000	8 662 286	8 726 942	64 656	0,30 %
Telekommunikasjon Total					**237 801 035**	**238 521 830**	**720 795**	**8,29 %**
Kraftverk								
EXC 4.35 11/15/45	US202795JG61	4,35	100 %	1 000 000	10 712 215	10 688 573	(23 642)	0,37 %
HYDONE 3.63 06/25/49 MTN	CA44810ZBX74	3,63	100 %	500 000	4 067 005	3 899 453	(167 553)	0,14 %
HYDONE 3.02 04/05/29 MTN	CA44810ZBZ23	3,02	100 %	1 000 000	7 197 697	7 398 464	200 767	0,26 %
ITC 3.35 11/15/27	US465685AP08	3,35	100 %	1 000 000	9 511 908	9 359 832	(152 077)	0,33 %
NGGLN 4 06/08/27 EMTN	XS0789331948	4,00	100 %	1 000 000	13 451 376	13 338 283	(113 093)	0,46 %
UU 2.625 02/12/31 EMTN	XS1950827078	2,63	100 %	500 000	6 224 115	6 401 597	177 482	0,22 %
ELIATB 0.875 04/28/30 EMTN	BE6321529396	0,88	100 %	200 000	2 048 218	2 045 803	(2 415)	0,07 %
EUROGR 0.741 04/21/33 EMTN	XS2333297625	0,74	100 %	200 000	1 987 750	1 976 468	(11 282)	0,07 %
SEVFP 1.25 04/02/27 EMTN	FR0013505542	1,25	100 %	300 000	3 257 325	3 153 994	(103 331)	0,11 %
SEVFP 1.25 05/14/35 EMTN	FR0013512449	1,25	100 %	200 000	2 079 655	2 087 841	8 185	0,07 %
TRNIM 0.75 07/24/32	XS2209023402	0,75	100 %	300 000	2 992 250	2 991 477	(773)	0,10 %
Kraftverk Total					**63 529 515**	**63 341 784**	**(187 731)**	**2,20 %**
Statsobligasjoner								
UKT 0.625 10/22/50	GB00BMBL1F74	0,63	0 %	200 000	2 216 036	2 099 913	(116 123)	0,07 %
Statsobligasjoner Total					**2 216 036**	**2 099 913**	**(116 123)**	**0,07 %**
Transport								
EZJLN 0.875 06/11/25 EMTN	XS2009152591	0,88	100 %	1 000 000	10 016 778	10 065 054	48 276	0,35 %
GMT 1.9 06/01/31	US361448BG72	1,90	100 %	500 000	3 914 863	4 195 527	280 663	0,15 %
Transport Total					**13 931 641**	**14 260 580**	**328 939**	**0,50 %**

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
Råvarer								
IP 4.35 08/15/48	US460146CS07	4,35	100 %	700 000	7 807 799	7 611 569	(196 231)	0,26 %
Råvarer Total					**7 807 799**	**7 611 569**	**(196 231)**	**0,26 %**
Konsumentvarer								
WTBLN 2.375 05/31/27	XS2289852522	2,38	100 %	200 000	2 340 042	2 368 150	28 108	0,08 %
Konsumentvarer Total					**2 340 042**	**2 368 150**	**28 108**	**0,08 %**
Kredittforetak, Aksjeselskap								
ALLY 5.8 05/01/25	US02005NBJ81	5,80	20 %	500 000	5 109 869	4 977 445	(132 424)	0,17 %
EQIX 2.15 07/15/30	US29444UBH86	2,15	20 %	500 000	4 601 186	4 289 133	(312 054)	0,15 %
ICE 1.85 09/15/32	US45866FAN42	1,85	20 %	500 000	4 093 671	4 235 826	142 156	0,15 %
LIFP 0.625 07/01/30 EMTN	FR0013430741	0,63	20 %	500 000	5 008 788	4 912 440	(96 348)	0,17 %
MWDP 1.375 04/26/26	FR0013417128	1,38	20 %	200 000	2 028 328	2 095 021	66 693	0,07 %
ULFP 1.75 02/27/34 EMTN	FR0013405040	1,75	20 %	500 000	5 579 359	5 197 891	(381 468)	0,18 %
ULFP 3.5 06/15/29 144A	US92928QAF54	3,50	20 %	1 000 000	9 353 950	9 134 877	(219 073)	0,32 %
V 2 08/15/50	US92826CAQ50	2,00	20 %	1 000 000	8 020 678	7 782 502	(238 176)	0,27 %
V 3.15 12/14/25	US92826CAD48	3,15	20 %	500 000	4 836 903	4 706 062	(130 841)	0,16 %
V 4.3 12/14/45	US92826CAF95	4,30	20 %	500 000	5 593 181	5 564 347	(28 833)	0,19 %
ACGCAP 3.5 11/01/27 144A	US05369AAA97	3,50	20 %	500 000	4 768 819	4 545 349	(223 471)	0,16 %
AMT 1.3 09/15/25	US03027XBB55	1,30	20 %	500 000	4 778 771	4 345 173	(433 598)	0,15 %
AMT 2.75 01/15/27	US03027XAX84	2,75	20 %	500 000	4 570 660	4 544 952	(25 709)	0,16 %
AMT 2.95 01/15/25	US03027XAV29	2,95	20 %	500 000	4 639 575	4 585 560	(54 015)	0,16 %
AMT 3.8 08/15/29	US03027XAW02	3,80	20 %	500 000	5 048 841	4 806 547	(242 295)	0,17 %
AXP 2.5 07/30/24	US025816CG27	2,50	20 %	1 000 000	9 165 976	9 109 833	(56 143)	0,32 %
AXP 3.125 05/20/26	US025816CF44	3,13	20 %	1 000 000	10 259 455	9 352 513	(906 943)	0,33 %
BLK 1.9 01/28/31	US09247XAR26	1,90	20 %	500 000	4 613 814	4 352 537	(261 278)	0,15 %
EQIX 2.625 11/18/24	US29444UBC99	2,63	20 %	500 000	4 719 551	4 549 185	(170 366)	0,16 %
HST 3.375 12/15/29 H	US44107TAY29	3,38	20 %	500 000	4 500 255	4 516 557	16 301	0,16 %
MA 2.95 06/01/29	US57636QAM69	2,95	20 %	500 000	4 778 820	4 719 246	(59 575)	0,16 %
MA 3.85 03/26/50	US57636QAQ73	3,85	20 %	500 000	5 802 885	5 316 862	(486 023)	0,18 %
PEAK 3.5 07/15/29	US40414LAR06	3,50	20 %	1 000 000	9 396 072	9 578 614	182 542	0,33 %
PLD 4.375 02/01/29	US74340XBL47	4,38	20 %	500 000	4 624 975	5 066 598	441 623	0,18 %
SGROLN 2.875 10/11/37 .	XS1692836726	2,88	20 %	500 000	6 168 197	6 710 766	542 569	0,23 %
ULFP 2.875 01/15/27 144A	US92928QAH11	2,88	20 %	500 000	4 496 966	4 545 745	48 780	0,16 %
WELL 3.1 01/15/30	US95040QAJ31	3,10	20 %	500 000	4 900 506	4 634 413	(266 093)	0,16 %
WY 4 04/15/30	US962166BY91	4,00	20 %	500 000	5 078 796	4 916 775	(162 021)	0,17 %
AMT 2.7 04/15/31	US03027XBM11	2,70	20 %	500 000	4 198 300	4 441 072	242 772	0,15 %
BXP 2.55 04/01/32	US10112RBE36	2,55	20 %	500 000	4 229 783	4 390 720	160 936	0,15 %
EQIX 2.5 05/15/31	US29444UBS42	2,50	20 %	500 000	4 121 262	4 417 395	296 133	0,15 %
LSELN 0.75 04/06/33	XS2327299884	0,75	20 %	500 000	5 046 852	4 927 532	(119 320)	0,17 %
WU 1.35 03/15/26	US959802AZ22	1,35	20 %	500 000	4 233 733	4 328 683	94 950	0,15 %
AMT 1.875 10/15/30	US03027XBG43	1,88	20 %	500 000	3 988 266	4 175 641	187 375	0,15 %
CCI 1.05 07/15/26	US22822VAV36	1,05	20 %	1 000 000	8 241 635	8 531 088	289 453	0,30 %
CCI 2.1 04/01/31	US22822VAW19	2,10	20 %	1 000 000	8 021 112	8 462 570	441 458	0,29 %
CCI 2.9 04/01/41	US22822VAX91	2,90	20 %	500 000	3 868 001	4 304 521	436 520	0,15 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
KRC 2.5 11/15/32	US49427RAQ56	2,50	20 %	200 000	1 711 394	1 718 281	6 887	0,06 %
NOMURA 1.851 07/16/25	US65535HAR03	1,85	20 %	500 000	4 264 274	4 412 942	148 668	0,15 %
PLD 1 02/16/41	XS2296206068	1,00	20 %	200 000	1 952 208	1 836 876	(115 331)	0,06 %
SCS 5.125 01/18/29	US858155AE40	5,13	100 %	200 000	2 044 241	2 002 971	(41 270)	0,07 %
Kredittforetak, Aksjeselskap Total					**212 459 910**	**211 043 061**	**(1 416 850)**	**7,27 %**
Verdipapirer Totalt					**2 757 354 069**	**2 713 274 913**	**(44 079 155)**	**94,34 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,29	0,48
Gjennomsnittlig effektiv rente:	2,47 %	1,70 %

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

NOTE 4 Finansielle derivater

INSTRUMENT	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Markeds-eksponering i NOK	Gj.sn. Markeds-eksponering i NOK	Forfall
Future	CAN 10YR BOND FUT	CAD	500 000	3 512 214	2 284 156	22.03.2022
Future	EURO-BOBL FUTURE	EUR	-2 700 000	-27 548 433	-36 162 190	08.03.2022
Future	EURO-BUND FUTURE	EUR	2 600 000	26 540 864	24 253 988	08.03.2022
Future	EURO-BUXL 30Y BND	EUR	-300 000	-4 805 490	-8 313 685	08.03.2022
Future	EURO-SCHATZ FUT	EUR	2 400 000	24 215 074	41 712 227	08.03.2022
Future	LONG GILT FUTURE	GBP	100 000	1 598 816	1 865 346	29.03.2022
Future	US 10YR NOTE (CBT	USD	300 000	2 979 919	-27 335 873	22.03.2022
Future	US 10YR ULTRA FUT	USD	-6 500 000	-56 980 824	-47 249 168	22.03.2022
Future	US 2YR NOTE (CBT)	USD	7 800 000	71 854 845	98 327 448	31.03.2022
Future	US 5YR NOTE (CBT)	USD	4 900 000	42 875 785	28 411 777	31.03.2022
Future	US LONG BOND(CBT)	USD	3 500 000	45 505 449	32 728 572	22.03.2022
Future	US ULTRA BOND CBT	USD	200 000	2 183 003	2 496 333	22.03.2022
Sum				**131 931 221**	**113 018 930**	

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 4 Finansielle derivater - forts.

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
EUR	NOK	110 000	-1 131 112	-27 154	24.01.2022
GBP	NOK	98 000	-1 171 041	454	03.03.2022
NOK	CAD	1 144 946	-164 000	-523	02.02.2022
NOK	CAD	94 605 608	-13 363 000	1 224 095	03.03.2022
NOK	EUR	658 375 139	-66 158 000	-5 575 542	24.01.2022
NOK	GBP	149 643 358	-12 363 000	1 853 160	03.03.2022
NOK	USD	626 385 098	-74 200 000	-28 113 223	19.01.2022
NOK	USD	634 180 132	-72 315 000	-3 755 187	24.01.2022
NOK	USD	640 979 986	-70 189 000	21 285 529	07.03.2022
USD	NOK	372 000	-3 280 546	812	19.01.2022
Sum valutakontrakter				**-13 107 580**	

KRONER	2021	2020
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	-7 293 000	29 552 796
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	**-7 293 000**	**29 552 796**

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

NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	2 505 106 888	2 162 906 175
Tegninger	540 963 715	514 371 116
Innløsninger	-47 340 856	-228 700 446
Overført til/fra opptjent egenkapital	-123 249 426	56 530 043
Egenkapital ved slutten av året	**2 875 480 322**	**2 505 106 888**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	2 949 655,0250	974,8531
31.12.2020	2 442 920,4564	1 025,4558
31.12.2019	2 155 479,1868	1 003,4456

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

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

KLP-FONDENE

KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar

KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar er et aktivt forvaltet fond som hovedsakelig investerer i rentebærende verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter utstedt i norske kroner som omsettes innenfor EØS. Fondet er svanemerket.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	9 754 265	7 002 004
	Gevinst / tap ved realisasjon	-1 377 270	385 420
	Netto endring urealiserte gevinster	-2 924 720	2 867 967
	Porteføljeresultat	**5 452 274**	**10 255 391**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-3 525	-2 880
	Forvaltningshonorar	-700 202	-394 122
	Forvaltningsresultat	**-703 727**	**-397 003**
	Resultat før skatt	**4 748 548**	**9 858 388**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**4 748 548**	**9 858 388**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-1 283 433	-663 037
	Utdelt til andelseiere per 31.12	8 956 709	7 653 461
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-2 924 728	2 867 964
	Sum anvendt årsresultat	**4 748 548**	**9 858 388**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	802 737 744	425 857 599
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	4 600 173	1 323 093
	Andre fordringer	100 000	271 254
	Bankinnskudd	14 622 507	6 588 267
	Sum eiendeler	**822 060 424**	**434 040 213**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	820 104 991	431 532 777
	Over- / underkurs	2 508 594	167 995
	Sum innskutt egenkapital	**822 613 584**	**431 700 771**
	Opptjent egenkapital	-621 765	2 302 962
4	**Sum egenkapital**	**821 991 819**	**434 003 734**
	GJELD		
	Annen gjeld	68 605	36 479
	Sum gjeld	**68 605**	**36 479**
	Sum egenkapital og gjeld	**822 060 424**	**434 040 213**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	4 748 548	9 858 388
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	2 924 720	-2 867 967
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-7 673 275	-6 990 424
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-7**	**-2**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-620 761	2 303 959
Framførbart skattemessig underskudd	-1 005	-997
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-621 766**	**2 302 962**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-136 789**	**506 652**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	136 789	-506 652
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
DNB Bank ASA 19/22 2,17%	NO0010867393	2,17	20 %	22 000 000	22 211 640	22 164 186	(47 454)	2,70 %
SWEDA F 05/04/23 GMTN	XS2166384763	1,75	20 %	25 000 000	25 381 250	25 271 640	(109 610)	3,07 %
SpareBank 1 OstlandetN+0.76	NO0010782063	1,49	20 %	25 000 000	25 144 800	25 070 608	(74 193)	3,05 %
DNB Boligkreditt AS 17/24 1,85% COVD	NO0010805310	1,85	10 %	15 000 000	14 883 000	15 055 029	172 029	1,83 %
Santander Consumer Bank ASN+0.88	NO0010842826	1,67	20 %	5 000 000	5 035 000	5 003 359	(31 641)	0,61 %
Sbanken ASAN+0.35	NO0010874878	1,17	20 %	10 000 000	9 998 200	10 023 553	25 353	1,22 %
Sbanken ASAN+0.62	NO0010886757	1,59	20 %	10 000 000	10 048 200	10 070 306	22 106	1,23 %
Sbanken Boligkreditt ASN+0.50	NO0010790603	1,32	10 %	20 000 000	20 180 000	20 108 136	(71 864)	2,45 %
SpareBank 1 Hallingdal ValdresN+0.73	NO0010895535	1,38	20 %	10 000 000	10 000 000	10 087 294	87 294	1,23 %
SpareBank 1 Nord-NorgeN+1.00	NO0010887276	1,63	20 %	10 000 000	10 000 000	10 120 550	120 550	1,23 %
Sparebanken VestN+0.65	NO0010790041	1,61	20 %	25 000 000	25 068 200	25 073 813	5 613	3,05 %
Storebrand Bank ASAN+0.92	NO0010881386	1,71	20 %	17 000 000	17 212 500	17 171 646	(40 854)	2,09 %
Nordea Direct Bank ASA 17/23 2,02%	NO0010805401	2,02	20 %	15 000 000	15 159 000	15 086 049	(72 951)	1,84 %
Nordea Eiendomskre AS 19/26 2,17% C COVD	NO0010852650	2,17	10 %	5 000 000	5 076 600	5 040 143	(36 458)	0,61 %
Spb 1 SMN 18/24 2,19%	NO0010814205	2,19	20 %	28 000 000	28 388 080	28 223 406	(164 674)	3,43 %
Spb 1 Nord-Norge 17/23 2,40%	NO0010785892	2,40	20 %	10 000 000	10 161 000	10 109 356	(51 644)	1,23 %
Nordea Bank AbpN+0.88	NO0010832363	1,71	20 %	12 000 000	12 135 600	12 120 158	(15 442)	1,47 %
Spb 1 SR-Bank ASA 18/23 2,26%	NO0010830706	2,26	20 %	30 000 000	30 311 200	30 292 134	(19 066)	3,68 %
Eika Boligkreditt ASN+0.45	NO0010918113	1,19	20 %	20 000 000	20 000 000	20 058 460	58 460	2,44 %
Sbanken ASAN+0.56	NO0010895519	1,20	20 %	5 000 000	5 023 000	5 032 284	9 284	0,61 %
SpareBank 1 Ostlan-detN+1.40	NO0010810088	2,18	100 %	10 000 000	10 140 800	10 068 400	(72 400)	1,22 %
Sparebanken VestN+1.70	NO0010786015	2,51	100 %	15 000 000	15 161 400	15 018 750	(142 650)	1,83 %
DNB Bank ASA 18/23 2,50%	NO0010836471	2,50	20 %	20 000 000	20 336 100	20 284 012	(52 088)	2,47 %
SpareBank 1 Hallingdal ValdresN+0.70	NO0010805369	1,48	20 %	25 000 000	25 157 000	25 096 028	(60 973)	3,05 %
Spb 1 Boligkreditt AS 18/24 ADJ C COVD	NO0010834450	2,45	10 %	20 000 000	20 498 000	20 348 214	(149 786)	2,48 %
Spb Vest Boligkredit AS 19/24 ADJ C COVD	NO0010849367	2,03	10 %	25 000 000	25 255 085	25 148 060	(107 025)	3,06 %
Banker Total					**437 965 655**	**437 145 572**	**(820 083)**	**53,18 %**
VLVY F 02/11/22 EMTN	XS1949702937	1,53	100 %	30 000 000	30 118 500	30 017 502	(100 998)	3,65 %
Industriselskap Total					**30 118 500**	**30 017 502**	**(100 998)**	**3,65 %**
Agder Energi ASN+0.73	NO0010794357	1,46	100 %	35 000 000	34 987 800	35 211 404	223 604	4,28 %
Energi Total					**34 987 800**	**35 211 404**	**223 604**	**4,28 %**

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
Den norske stat 12/23 2,00%	NO0010646813	2,00	0 %	40 000 000	40 528 000	40 485 800	(42 200)	4,92 %
Den norske stat 14/24 3,00%	NO0010705536	3,00	0 %	25 000 000	26 027 500	25 870 750	(156 750)	3,15 %
Statsobligasjoner Total					**66 555 500**	**66 356 550**	**(198 950)**	**8,07 %**
Borregaard ASAN+0.77	NO0010825243	1,60	100 %	20 000 000	19 919 350	20 116 204	196 854	2,45 %
Entra ASAN+0.94	NO0010774797	1,78	100 %	10 000 000	10 111 000	10 076 287	(34 713)	1,23 %
Norsk Hydro ASAN+0.75	NO0010809635	1,54	100 %	30 000 000	29 875 750	30 110 940	235 190	3,66 %
Schibsted ASAN+2.40	NO0010878960	3,13	100 %	16 000 000	16 000 000	16 563 429	563 429	2,01 %
Tomra Systems ASAN+0.50	NO0010868318	1,29	100 %	15 000 000	15 010 500	15 024 788	14 288	1,83 %
Entra ASA 15/22 2,45%	NO0010740061	2,45	100 %	25 000 000	25 455 700	25 122 100	(333 600)	3,06 %
Veidekke ASA 18/25 3,20%	NO0010819261	3,20	100 %	5 000 000	5 135 050	5 120 402	(14 649)	0,62 %
NorgesGruppen ASAN+0.87	NO0010843121	1,69	100 %	30 000 000	30 381 000	30 338 355	(42 645)	3,69 %
Orkla ASAN+0.85	NO0010774383	1,82	100 %	45 000 000	45 421 950	45 330 791	(91 160)	5,51 %
Leroy Seafood Group ASAN+1.00	NO0011097297	1,75	100 %	1 000 000	1 005 500	1 003 348	(2 152)	0,12 %
Steen & Strom AS 16/23 2,40%	NO0010777824	2,40	100 %	35 000 000	35 415 250	35 200 074	(215 176)	4,28 %
Industriselskap Total					**233 731 050**	**234 006 716**	**275 666**	**28,47 %**
Verdipapirer Totalt					**803 358 505**	**802 737 744**	**(620 761)**	**97,65 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	1,00	0,82
Gjennomsnittlig effektiv rente:	1,31 %	-0,97 %

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

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	434 003 734	285 064 390
Tegninger	426 767 282	272 444 721
Innløsninger	-35 854 469	-126 373 341
Overført til/fra opptjent egenkapital	-2 924 728	2 867 964
Egenkapital ved slutten av året	**821 991 819**	**434 003 734**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	820 104,9907	1 002,3007
31.12.2020	431 532,7769	1 005,7260
31.12.2019	285 654,9501	997,9326

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

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar

KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar er et fond i fond som investerer i to forskjellige svanemerkede rentefond. Fondet er svanemerket og investerer hovedsakelig i selskaper som blir rangert høyt på forskjellige kriterier for samfunnsansvar.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	108	-160
	Gevinst / tap ved realisasjon	-60 087	-672
	Netto endring urealiserte gevinster	-3 629 969	313 601
	Andre porteføljeinntekter	3 797 669	844 584
	Porteføljeresultat	**107 720**	**1 157 353**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 800	-1 000
	Forvaltningshonorar	-184 456	-48 579
	Forvaltningsresultat	**-186 256**	**-49 579**
	Resultat før skatt	**-78 536**	**1 107 773**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-78 536**	**1 107 773**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-518 704	-10 489
	Utdelt til andelseiere per 31.12	4 070 137	805 662
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-3 629 970	312 601
	Sum anvendt årsresultat	**-78 536**	**1 107 773**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	229 565 125	194 657 513
	Andre fordringer	200 000	300 000
	Bankinnskudd	343 268	555 502
	Sum eiendeler	**230 108 393**	**195 513 015**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	233 786 793	194 875 323
	Over- / underkurs	-577 859	10 789
	Sum innskutt egenkapital	**233 208 933**	**194 886 111**
	Opptjent egenkapital	-3 317 369	312 601
4	**Sum egenkapital**	**229 891 565**	**195 198 712**
	GJELD		
	Annen gjeld	216 829	314 303
	Sum gjeld	**216 829**	**314 303**
	Sum egenkapital og gjeld	**230 108 393**	**195 513 015**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-78 536	1 107 773
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	3 629 969	-313 601
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-3 551 433	-795 172
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**0**	**-1 000**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-3 316 368	313 601
Framførbart skattemessig underskudd	-1 001	-1 000
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-3 317 370**	**312 601**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-729 821**	**68 772**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	729 821	-68 772
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
KLP OBLIGASJON GLOBAL MER SAMFUNNANSVAR	NO0010861958	-	100 %	77 779	78 309 060	75 823 388	(2 485 672)	32,98 %
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar	NO0010861941	-	20 %	153 389	154 572 433	153 741 737	(830 696)	66,87 %
Fondsandel Total					**232 881 494**	**229 565 125**	**(3 316 368)**	**99,85 %**
Verdipapirer Totalt					**232 881 494**	**229 565 125**	**(3 316 368)**	**99,85 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,10	0,98
Gjennomsnittlig effektiv rente:	1,67 %	0 %

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

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	195 198 712	-
Tegninger	44 725 243	195 703 923
Innløsninger	-6 402 421	-818 816
Overført til/fra opptjent egenkapital	-3 629 970	312 601
Egenkapital ved slutten av året	**229 891 565**	**195 197 708**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	233 786,7926	983,3385
31.12.2020	194 875,3226	1 001,6595

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

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.22 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar på 0.2% p.a.
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar på 0.1% p.a.

KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar eier:
2.6% av andelene i KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar
18.7% av andelene i KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar

KLP-FONDENE

KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar

KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar er et fond i fond som investerer i KLP Framtid Mer Samfunnsansvar (ca. 18%) og KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar (ca. 82%). Fondet er svanemerket og investerer hovedsakelig i selskaper som blir rangert høyt på forskjellige kriterier for samfunnsansvar.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	145	-83
	Gevinst / tap ved realisasjon	690 380	29 362
	Netto endring urealiserte gevinster	3 782 353	2 096 787
	Andre porteføljeinntekter	2 247 520	515 495
	Porteføljeresultat	**6 720 398**	**2 641 562**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-2 200	-2 000
	Forvaltningshonorar	-586	-169
	Forvaltningsresultat	**-2 786**	**-2 169**
	Resultat før skatt	**6 717 612**	**2 639 393**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**6 717 612**	**2 639 393**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-147 012	-904
	Utdelt til andelseiere per 31.12	2 377 945	514 785
	Overført til/fra opptjent egenkapital	4 486 679	2 125 513
	Sum anvendt årsresultat	**6 717 612**	**2 639 393**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	172 661 897	153 941 644
	Bankinnskudd	417 285	305 111
	Sum eiendeler	**173 079 182**	**154 246 756**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	165 855 871	152 024 545
	Over- / underkurs	424 154	21 571
	Sum innskutt egenkapital	**166 280 024**	**152 046 116**
	Opptjent egenkapital	6 612 192	2 125 513
4	**Sum egenkapital**	**172 892 216**	**154 171 628**
	GJELD		
	Annen gjeld	186 966	75 128
	Sum gjeld	**186 966**	**75 128**
	Sum egenkapital og gjeld	**173 079 182**	**154 246 756**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	6 717 612	2 639 393
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-704 326	-29 726
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-3 782 353	-2 096 787
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-2 230 933	-513 881
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**0**	**-1 000**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-2 087 230	203 553
Framførbart skattemessig underskudd	-1 001	-1 000
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-2 088 231**	**202 553**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-459 411**	**44 562**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	459 411	-44 562
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
KLP FRAMTID MER SAMFUNNSANSVAR	NO0010885874	-	100 %	23 662	23 734 052	31 700 422	7 966 370	18,34 %
KLP NÅTID MER SAMFUNNSANSVAR	NO0010885858	-	20 %	143 350	143 048 705	140 961 475	(2 087 230)	81,53 %
Fondsandel Total					**166 782 757**	**172 661 897**	**5 879 140**	**99,87 %**
Verdipapirer Totalt					**166 782 757**	**172 661 897**	**5 879 140**	**99,87 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,07	0,99

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	154 171 628	-
Tegninger	16 661 761	152 158 775
Innløsninger	-2 427 851	-113 665
Overført til/fra opptjent egenkapital	4 486 679	2 125 513
Egenkapital ved slutten av året	**172 892 216**	**154 170 623**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	165 855,8706	1 042,4245
31.12.2020	152 024,5448	1 014,1233

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

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.22 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar på 0.22% p.a.
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar på 0.22% p.a.

KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar eier:
13.1% av andelene i KLP Framtid Mer Samfunnsansvar
61.3% av andelene i KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar

KLP-FONDENE

KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar

KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar er et fond i fond som investerer i KLP Framtid Mer Samfunnsansvar (ca. 60%) og KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar (ca. 40%). Fondet er svanemerket og investerer hovedsakelig i selskaper som blir rangert høyt på forskjellige kriterier for samfunnsansvar.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	356	-127
	Gevinst / tap ved realisasjon	49 631	2 961
	Netto endring urealiserte gevinster	23 695 431	6 570 701
	Andre porteføljeinntekter	1 188 434	261 724
	Porteføljeresultat	**24 933 852**	**6 835 259**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-500	-1 500
	Forvaltningshonorar	-623	-165
	Forvaltningsresultat	**-1 123**	**-1 665**
	Resultat før skatt	**24 932 729**	**6 833 594**
2	Skattekostnad	-237 126	-80 390
	Årsresultat	**24 695 603**	**6 753 204**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Overført til/fra opptjent egenkapital	24 695 603	6 753 204
	Sum anvendt årsresultat	**24 695 603**	**6 753 204**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	209 868 882	162 735 386
	Bankinnskudd	809 653	909 986
	Sum eiendeler	**210 678 535**	**163 645 371**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	176 077 686	156 073 962
	Over- / underkurs	2 610 594	134 636
	Sum innskutt egenkapital	**178 688 280**	**156 208 598**
	Opptjent egenkapital	31 448 808	6 753 204
4	**Sum egenkapital**	**210 137 088**	**162 961 803**
	GJELD		
	Annen gjeld	541 448	683 569
	Sum gjeld	**541 448**	**683 569**
	Sum egenkapital og gjeld	**210 678 535**	**163 645 371**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	24 932 729	6 833 594
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-53 710	-3 228
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-23 695 431	-6 570 701
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**1 183 588**	**259 666**
Grunnlag betalbar skatt i år	1 183 588	259 666
Beregnet skatt	**260 389**	**57 126**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**260 389**	**57 126**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	260 389	57 126
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	-23 263	23 263
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**237 126**	**80 390**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-1 087 937	105 742
Framførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-1 087 937**	**105 742**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**239 346**	**-23 263**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-239 346	0
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**-23 263**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP FRAMTID MER SAMFUNNSANSVAR	NOK	94 208	94 856 938	126 211 007	31 354 069	60,06 %	52,20 %
KLP NÅTID MER SAMFUNNSANSVAR	NOK	85 075	84 745 812	83 657 876	(1 087 937)	39,81 %	36,39 %
Fondsandel Total			**179 602 750**	**209 868 882**	**30 266 132**	**99,87 %**	
Verdipapirer Totalt			**179 602 750**	**209 868 882**	**30 266 132**	**99,87 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,06	0,97

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	162 961 803	-
Tegninger	24 317 607	156 412 392
Innløsninger	-1 837 925	-203 794
Overført til/fra opptjent egenkapital	24 695 603	6 753 204
Egenkapital ved slutten av året	**210 137 088**	**162 961 803**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	176 077,6861	1 193,4339
31.12.2020	156 073,9622	1 044,1319

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på 60.21 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 60.21 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.22 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar på 0.22% p.a.
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar på 0.22% p.a.

KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar eier:
52.20% av andelene i KLP Framtid Mer Samfunnsansvar
36.39% av andelene i KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar

KLP-FONDENE

KLP Framtid Mer Samfunnsansvar

KLP Framtid Mer Samfunnsansvar er et fond i fond som investerer i tre forskjellige svanemerkede aksjefond. Fondet er svanemerket og investerer hovedsakelig i selskaper som blir rangert høyt på forskjellige kriterier for samfunnsansvar.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	376	-98
	Gevinst / tap ved realisasjon	1 234 694	58 326
	Netto endring urealiserte gevinster	42 981 872	10 756 027
	Porteføljeresultat	**44 216 942**	**10 814 255**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 000	-4 000
	Forvaltningshonorar	-20 675	-4 845
	Forvaltningsresultat	**-21 675**	**-8 845**
	Resultat før skatt	**44 195 267**	**10 805 410**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**44 195 267**	**10 805 410**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	44 195 267	10 805 410
	Sum anvendt årsresultat	**44 195 267**	**10 805 410**

BALANSE PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	241 530 919	164 214 353
	Bankinnskudd	823 758	249 285
	Sum eiendeler	**242 354 677**	**164 463 638**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	180 480 474	153 571 279
	Over- / underkurs	6 309 958	85 520
	Sum innskutt egenkapital	**186 790 432**	**153 656 799**
	Opptjent egenkapital	55 000 678	10 805 410
4	**Sum egenkapital**	**241 791 110**	**164 462 209**
	GJELD		
	Annen gjeld	563 567	1 429
	Sum gjeld	**563 567**	**1 429**
	Sum egenkapital og gjeld	**242 354 677**	**164 463 638**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	44 195 267	10 805 410
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-1 234 694	-58 326
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-42 981 872	-10 756 027
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-21 299**	**-8 943**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-30 242	-8 943
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-30 242**	**-8 943**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**6 653**	**1 967**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-6 653	-1 967
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNSANSVAR	NOK	38 489	56 571 248	72 516 051	15 944 803	29,99 %	0,75 %
KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNSANSVAR II	NOK	95 500	111 941 796	144 762 763	32 820 966	59,87 %	5,83 %
KLP AKSJENORDEN MER SAMFUNNSANSVAR	NOK	14 528	19 279 976	24 252 105	4 972 129	10,03 %	0,97 %
Fondsandel Total			**187 793 020**	**241 530 919**	**53 737 899**	**99,89 %**	
Verdipapirer Totalt			**187 793 020**	**241 530 919**	**53 737 899**	**99,89 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,11	0,96

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	164 462 209	-
Tegninger	46 568 311	154 762 654
Innløsninger	-13 434 678	-1 105 855
Overført til/fra opptjent egenkapital	44 195 267	10 805 410
Egenkapital ved slutten av året	**241 791 110**	**164 462 209**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	180 480,4739	1 339,7079
31.12.2020	153 571,2790	1 070,9178

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.22 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar på 0.18% p.a.
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar på 0.18% p.a.
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II på 0.23% p.a.

KLP Framtid Mer Samfunnsansvar eier:
0.97% av andelene i KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar
0.75% av andelene i KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar
5.83% av andelene i KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II

KLP-FONDENE

KLP Pengemarked

KLP Pengemarked er et aktivt forvaltet pengemarkedsfond med lav risiko som hovedsakelig investerer i norske rentepapirer.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	35 026 129	55 116 097
	Gevinst / tap ved realisasjon	-8 303 014	-12 894 315
	Netto endring urealiserte gevinster	-4 451 608	**4 488 375**
	Andre porteføljeinntekter	**0**	**20**
	PORTEFØLJERESULTAT	**22 271 508**	**46 710 177**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-4 688	-9 592
	Forvaltningshonorar	-3 324 721	-3 367 270
	FORVALTNINGSRESULTAT	**-3 329 409**	**-3 376 863**
	RESULTAT FØR SKATT	**18 942 098**	**43 333 314**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**18 942 098**	**43 333 314**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-2 750 819	4 804 061
	Utdelt til andelseiere per 31.12	26 144 575	34 040 908
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-4 451 658	4 488 346
	SUM ANVENDT ÅRSRESULTAT	**18 942 098**	**43 333 314**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	3 496 822 335	2 728 192 754
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	9 890 450	6 933 423
	Andre fordringer	38 373	558 825
	Bankinnskudd	230 934 281	**234 252 875**
	Sum eiendeler	**3 737 685 439**	**2 969 937 877**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	3 735 803 670	2 964 934 251
	Over- / underkurs	4 133 436	2 867 294
	Sum innskutt egenkapital	**3 739 937 106**	**2 967 801 544**
	Opptjent egenkapital	-2 562 939	1 888 719
4	**Sum egenkapital**	**3 737 374 167**	**2 969 690 263**
	GJELD		
	Annen gjeld	311 273	247 614
	Sum gjeld	**311 273**	**247 614**
	Sum egenkapital og gjeld	**3 737 685 439**	**2 969 937 877**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	18 942 098	43 333 314
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	4 451 608	-4 488 375
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-23 393 756	-38 844 969
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-50**	**-29**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD	**0**	**0**
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-2 534 576	1 917 032
Framførbart skattemessig underskudd	-1 104	-1 053
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-2 535 680**	**1 915 979**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-557 850**	**421 515**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	557 850	-421 515
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Ku-pong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Bjugn SparebankN+0.85	NO0010824139	1,64	20 %	20 000 000	19 700 000	20 065 038	365 038	0,54 %
Brage Finans ASN+0.67	NO0010864341	1,53	20 %	90 000 000	89 825 000	90 292 851	467 851	2,42 %
SpareBank 1 Ostfold AkershusN+0.68	NO0010790652	1,31	20 %	70 000 000	70 369 500	70 112 980	(256 520)	1,88 %
SpareBank 1 OstlandetN+0.76	NO0010782063	1,49	20 %	85 000 000	85 561 850	85 240 066	(321 785)	2,28 %
Sparebanken DINN+1.65	NO0010877509	2,48	20 %	35 000 000	35 000 000	35 599 662	599 662	0,95 %
Spb 1 Nord-Norge 16/22 2,05%	NO0010778590	2,05	20 %	80 000 000	80 981 000	80 105 400	(875 600)	2,14 %
Spb 1 Ostlandet 13/22 4,08%	NO0010674450	4,08	20 %	8 000 000	8 087 200	8 060 632	(26 568)	0,22 %
Spb Ost 16/22 2,04%	NO0010778574	2,04	20 %	110 000 000	110 825 800	110 052 844	(772 956)	2,94 %
Santander Consumer Bank ASN+0.88	NO0010842826	1,67	20 %	10 000 000	10 070 600	10 006 718	(63 882)	0,27 %
SpareBank 1 SMNN+0.58	NO0010816507	1,36	20 %	30 000 000	29 520 000	30 152 064	632 064	0,81 %
Sparebanken VestN+0.65	NO0010790041	1,61	20 %	156 000 000	156 884 520	156 460 590	(423 930)	4,19 %
Storebrand Bank ASAN+0.92	NO0010881386	1,71	20 %	23 000 000	23 000 000	23 232 226	232 226	0,62 %
Brage Finans ASN+0.68	NO0010830516	1,50	20 %	50 000 000	49 902 500	50 032 580	130 080	1,34 %
Aurskog SparebankN+0.69	NO0010816044	1,48	20 %	50 000 000	50 040 500	50 295 895	255 395	1,35 %
Brage Finans ASN+0.65	NO0010892904	1,47	20 %	78 000 000	78 000 000	78 423 298	423 298	2,10 %
Grong SparebankN+0.80	NO0010811086	1,54	20 %	25 000 000	25 229 500	25 048 945	(180 555)	0,67 %
Hjartdal og Gransherad SparebankN+0.55	NO0010850480	1,20	20 %	15 000 000	15 000 000	15 015 333	15 333	0,40 %
Rorosbanken Roros SparebankN+0.80	NO0010820442	1,38	20 %	30 000 000	30 016 500	30 215 007	198 507	0,81 %
Sparebanken SorN+0.41	NO0010869530	1,22	20 %	97 000 000	97 174 370	97 262 036	87 666	2,60 %
SpareskillingsbankenN+0.59	NO0010846645	1,33	20 %	15 000 000	15 069 300	15 055 922	(13 379)	0,40 %
Strommen SparebankN+0.53	NO0010851322	1,34	20 %	30 000 000	30 000 000	30 037 494	37 494	0,80 %
Sunndal SparebankN+0.75	NO0010842321	1,48	20 %	33 000 000	33 000 000	33 013 665	13 665	0,88 %
Bank Norwegian ASAN+1.95	NO0010871148	2,73	20 %	24 000 000	24 000 000	24 315 636	315 636	0,65 %
SpareBank 1 NordmoreN+0.91	NO0010810591	1,69	20 %	25 000 000	25 275 000	25 210 183	(64 818)	0,67 %
SpareskillingsbankenN+0.44	NO0010917388	1,08	20 %	130 000 000	130 095 400	130 423 150	327 750	3,49 %
Nordea Bank AbpN+0.33	NO0010861818	1,15	20 %	88 000 000	88 161 040	88 134 033	(27 007)	2,36 %
Storebrand Bank ASAN+0.58	NO0010841562	1,27	20 %	10 000 000	10 048 700	10 001 708	(46 992)	0,27 %
Aurskog SparebankN+0.82	NO0010791783	1,55	20 %	55 000 000	55 346 500	55 125 857	(220 644)	1,47 %
BN Bank ASAN+0.70	NO0010798010	1,46	20 %	33 000 000	33 181 500	33 032 205	(149 295)	0,88 %
Brage Finans ASN+0.42	NO0010998560	1,20	20 %	25 000 000	25 000 000	25 025 413	25 413	0,67 %
Jaren SparebankN+0.82	NO0010790595	1,45	20 %	25 000 000	25 196 000	25 047 973	(148 028)	0,67 %
Jernbanepersonalets SparebankN+0.60	NO0010822430	1,41	20 %	75 000 000	75 397 500	75 134 723	(262 778)	2,01 %
Rorosbanken Roros SparebankN+0.75	NO0010832694	1,58	20 %	25 000 000	25 211 750	25 191 765	(19 985)	0,67 %
SpareBank 1 OstlandetN+0.65	NO0010797970	1,38	20 %	40 000 000	40 243 200	40 128 984	(114 216)	1,07 %
SpareBank 1 Sore SunnmoreN+0.80	NO0010799455	1,66	20 %	30 000 000	30 232 200	30 092 367	(139 833)	0,81 %
SpareBank 1 Sorost-NorgeN+0.55	NO0010802341	1,34	20 %	65 000 000	65 327 600	65 188 513	(139 087)	1,74 %
SpareBank 1 Sorost-NorgeN+0.73	NO0010783020	1,47	20 %	85 000 000	85 548 250	85 044 583	(503 668)	2,28 %
Sparebanken NarvikN+0.60	NO0010835374	1,34	20 %	40 000 000	40 226 800	40 156 912	(69 888)	1,07 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Sparebanken SorN+0.75	NO0010782253	1,53	20 %	75 000 000	75 510 000	75 060 428	(449 573)	2,01 %
Totens SparebankN+0.72	NO0010786130	1,54	20 %	50 000 000	50 315 000	50 035 040	(279 960)	1,34 %
Jernbanepersonalets SparebankN+0.56	NO0010830532	1,38	20 %	50 000 000	50 197 500	50 141 880	(55 620)	1,34 %
Kredittforeningen for SparebankerN+0.80	NO0010812183	1,60	20 %	25 000 000	25 175 000	25 143 795	(31 205)	0,67 %
Orkla SparebankN+0.74	NO0010809387	1,47	20 %	25 000 000	25 073 750	25 010 985	(62 765)	0,67 %
SpareBank 1 Nord-NorgeN+0.66	NO0010810922	1,48	20 %	103 000 000	103 673 620	103 508 748	(164 872)	2,77 %
SpareBank 1 NordmoreN+0.74	NO0010812068	1,56	20 %	110 000 000	110 698 600	110 605 121	(93 479)	2,96 %
Sparebanken DINN+0.44	NO0010864044	1,27	20 %	50 000 000	50 140 000	50 086 815	(53 185)	1,34 %
Sparebanken Sogn og FjordaneN+0.33	NO0010861883	1,05	20 %	80 000 000	80 213 600	80 150 552	(63 048)	2,14 %
Banker Total					**2 492 746 650**	**2 490 778 611**	**(1 968 039)**	**66,64 %**
Trondelag Fylkes-kommuneN+0.514	NO0010788250	1,29	20 %	25 000 000	25 108 750	25 014 550	(94 200)	0,67 %
Fylkeskomm. Garanti Total					**25 108 750**	**25 014 550**	**(94 200)**	**0,67 %**
Asker komm 15/22 1,83%	NO0010731607	1,83	20 %	19 000 000	19 091 200	19 021 081	(70 120)	0,51 %
Eidsvoll komm 15/22 1,98%	NO0010735004	1,98	20 %	48 000 000	48 316 800	48 133 574	(183 226)	1,29 %
Stavanger kommuneN+0.345	NO0010814064	0,98	20 %	22 000 000	22 026 620	22 000 513	(26 107)	0,59 %
Frogn kommuneN+0.01	NO0011101594	0,84	20 %	141 492 000	141 480 681	141 392 956	(87 725)	3,78 %
Gran komm 1,05% CERT 090 030322	NO0011167066	1,05	20 %	20 634 000	20 635 919	20 636 608	689	0,55 %
Hammerfest komm 1,02% CERT 090 070322	NO0011170060	1,02	20 %	100 000 000	100 004 900	100 006 760	1 860	2,68 %
Indre Ostfold komm 1,05% CERT 181 250522	NO0011160970	1,05	20 %	79 000 000	79 011 692	78 990 852	(20 840)	2,11 %
Nannestad komm 0,81% CERT 094 070222	NO0011146441	0,81	20 %	28 600 000	28 604 404	28 597 709	(6 695)	0,77 %
Trondheim komm 0,499% CERT 181 100322	NO0011095374	0,50	20 %	100 000 000	99 919 600	99 911 640	(7 960)	2,67 %
Vennesla komm 0,97% CERT 181 120522	NO0011151110	0,97	20 %	45 407 000	45 411 541	45 390 781	(20 760)	1,21 %
Kommunal Garanti Total					**604 503 357**	**604 082 473**	**(420 884)**	**16,16 %**
BPS Nord - Bypa AS 0,76% CERT 092 210122	NO0011135204	0,76	20 %	157 000 000	157 003 925	156 987 393	(16 532)	4,20 %
BPS Nord - E6 H AS 0,75% CERT 181 300322	NO0011114365	0,75	20 %	30 000 000	30 003 000	29 977 758	(25 242)	0,80 %
BPS Nord - E6 H AS 0,99% CERT 090 160322	NO0011178451	0,99	20 %	190 000 000	190 009 500	189 981 551	(27 949)	5,08 %
Industriselskap Total					**377 016 425**	**376 946 702**	**(69 723)**	**10,09 %**
Verdipapirer Totalt					**3 499 375 182**	**3 496 822 335**	**(2 552 846)**	**93,56 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	1,12	1,23
Gjennomsnittlig effektiv rente:	0,95 %	0,71 %

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

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	2 969 690 263	3 080 955 280
Tegninger	2 487 068 606	2 365 073 436
Innløsninger	-1 714 933 044	-2 480 826 798
Overført til/fra opptjent egenkapital	-4 451 658	4 488 346
Egenkapital ved slutten av året	**3 737 374 167**	**2 969 690 263**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	3 735 803,6701	1 000,4204
31.12.2020	2 964 934,2512	1 001,6041
31.12.2019	3 080 659,7904	1 000,0959

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

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP FRN

KLP FRN er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som hovedsakelig investerer i norske obligasjoner med flytende rente.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	19 012 724	27 326 719
	Gevinst / tap ved realisasjon	763 450	-194 943
	Netto endring urealiserte gevinster	1 056 134	9 038 886
	PORTEFØLJERESULTAT	**20 832 308**	**36 170 662**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 272	-6 055
	Forvaltningshonorar	-1 586 581	-1 627 994
	FORVALTNINGSRESULTAT	**-1 587 853**	**-1 634 049**
	RESULTAT FØR SKATT	**19 244 454**	**34 536 613**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**19 244 454**	**34 536 613**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-2 305 265	6 194 607
	Utdelt til andelseiere per 31.12	20 493 599	19 303 192
	Overført til/fra opptjent egenkapital	1 056 120	9 038 814
	SUM ANVENDT ÅRSRESULTAT	**19 244 454**	**34 536 613**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	1 788 143 888	1 218 234 982
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	3 061 879	1 581 696
	Andre fordringer	0	664 494
	Bankinnskudd	14 146 433	34 725 254
	Sum eiendeler	**1 805 352 200**	**1 255 206 427**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 717 446 769	1 196 145 750
	Over- / underkurs	69 794 710	42 334 460
	Sum innskutt egenkapital	**1 787 241 479**	**1 238 480 209**
	Opptjent egenkapital	17 672 946	16 616 826
4	**Sum egenkapital**	**1 804 914 425**	**1 255 097 035**
	GJELD		
	Annen gjeld	437 776	109 392
	Sum gjeld	**437 776**	**109 392**
	Sum egenkapital og gjeld	**1 805 352 200**	**1 255 206 427**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	19 244 454	34 536 613
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-1 056 134	-9 038 886
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-18 188 334	-25 497 799
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-14**	**-72**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	17 678 234	16 622 100
Framførbart skattemessig underskudd	-997	-983
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**17 677 237**	**16 621 117**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**3 888 992**	**3 656 646**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-3 888 992	-3 656 646
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel total portefølje
DNB Bank ASAN+0.48	NO0010868656	1,27	20 %	34 000 000	33 986 740	34 180 006	193 266	1,89 %
Danske Bank A/SN+0.80	NO0010874993	1,59	20 %	20 000 000	20 000 000	20 091 806	91 806	1,11 %
SWEDA F 05/04/23 GMTN	XS2166384763	1,75	(blank)	25 000 000	25 326 883	25 271 640	(55 243)	1,40 %
SpareBank 1 GudbrandsdalN+0.65	NO0010875669	1,47	20 %	45 000 000	44 746 650	45 275 760	529 110	2,51 %
DNB Bank ASAN+0.37	NO0010867369	1,10	20 %	26 000 000	26 000 000	26 061 152	61 152	1,44 %
SpareBank 1 Hallingdal ValdresN+0.73	NO0010895576	1,38	20 %	40 000 000	40 000 000	40 384 224	384 224	2,24 %
DNB Bank ASAN+2.30	NO0010883341	3,11	100 %	20 000 000	20 000 000	20 910 762	910 762	1,16 %
Nordea Bank AbpN+0.88	NO0010832363	1,71	20 %	36 000 000	36 000 000	36 360 475	360 475	2,01 %
Sbanken ASAN+1.60	NO0010847205	2,44	100 %	16 000 000	16 000 000	16 245 840	245 840	0,90 %
SpareBank 1 Ringerike HadelandN+1.75	NO0010836026	2,57	100 %	18 000 000	18 000 000	18 304 922	304 922	1,01 %
BN Bank ASAN+0.62	NO0010872963	1,29	20 %	40 000 000	39 392 800	40 269 012	876 212	2,23 %
Brage Finans ASN+0.75	NO0010906142	1,54	20 %	40 000 000	40 000 000	40 312 064	312 064	2,23 %
Danske Bank A/SN+1.75	NO0010844616	2,54	20 %	25 000 000	25 000 000	25 689 728	689 728	1,42 %
Grong SparebankN+0.78	NO0010892763	1,61	20 %	50 000 000	50 000 000	50 441 470	441 470	2,79 %
Larvikbanken - Din Personlige SparebankN+0.81	NO0010821747	1,54	20 %	30 000 000	28 908 000	30 224 943	1 316 943	1,67 %
SpareBank 1 Nord-NorgeN+1.40	NO0010830334	2,21	100 %	16 000 000	16 000 000	16 172 403	172 403	0,90 %
Sparebanken VestN+1.65	NO0010837099	2,46	100 %	15 000 000	15 000 000	15 244 691	244 691	0,84 %
SpareskillingsbankenN+0.50	NO0010869563	1,32	20 %	50 000 000	50 000 000	50 209 545	209 545	2,78 %
Totens SparebankN+0.57	NO0010872625	1,36	20 %	25 000 000	24 994 250	25 164 083	169 833	1,39 %
SpareBank 1 Sorost-NorgeN+0.58	NO0010860893	1,40	20 %	30 000 000	28 653 300	30 219 786	1 566 486	1,67 %
Bank Norwegian ASAN+1.95	NO0010871148	2,73	20 %	24 000 000	24 000 000	24 315 636	315 636	1,35 %
SpareskillingsbankenN+0.44	NO0010917388	1,08	20 %	20 000 000	19 994 000	20 065 100	71 100	1,11 %
Eika Boligkreditt ASN+0.45	NO0010918113	1,19	20 %	68 000 000	68 171 632	68 198 764	27 132	3,78 %
Orskog SparebankN+0.70	NO0010932528	1,48	20 %	10 000 000	10 000 000	10 002 857	2 857	0,55 %
Stadshypotek AB (publ) N+0.35	NO0010886054	1,32	10 %	56 000 000	56 471 520	56 384 938	(86 582)	3,12 %
Jaren SparebankN+0.52	NO0010932536	1,30	20 %	26 000 000	26 000 000	26 012 527	12 527	1,44 %
SpareBank 1 NordmoreN+0.67	NO0010818545	1,45	20 %	50 000 000	50 389 000	50 288 255	(100 745)	2,79 %
Nordea Eiendomskreditt ASN+0.75	NO0011151771	1,50	10 %	50 000 000	51 436 000	51 261 090	(174 910)	2,84 %
Banker Total					**904 470 775**	**913 563 478**	**9 092 704**	**50,61 %**
Agder Energi ASN+0.73	NO0010794357	1,46	100 %	40 000 000	40 340 000	40 241 604	(98 396)	2,23 %
Tronderenergi ASN+0.68	NO0010816317	1,50	100 %	20 000 000	20 000 000	20 090 492	90 492	1,11 %
Agder Energi ASN+0.68	NO0010895378	1,35	100 %	20 000 000	20 000 000	20 129 536	129 536	1,12 %
Eidsiva Energi ASN+0.67	NO0010894637	1,25	100 %	26 000 000	26 000 000	26 160 930	160 930	1,45 %
Eidsiva Energi ASN+0.84	NO0010806862	1,46	100 %	25 000 000	24 917 500	25 227 553	310 053	1,40 %
Lyse ASN+0.81	NO0010790769	1,50	100 %	38 000 000	36 843 280	38 265 738	1 422 458	2,12 %
Energi Total					**168 100 780**	**170 115 852**	**2 015 072**	**9,42 %**

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel total portefølje
Skien kommuneN+0.369	NO0010822901	1,19	20 %	50 000 000	50 235 500	50 176 760	(58 740)	2,78 %
Kommunal Garanti Total					**50 235 500**	**50 176 760**	**(58 740)**	**2,78 %**
Vegfinans Viken ASN+0.44	NO0010894454	1,40	20 %	65 000 000	65 000 000	65 327 555	327 555	3,62 %
Offentlig Sektor Foretak Total					**65 000 000**	**65 327 555**	**327 555**	**3,62 %**
Borregaard ASAN+0.77	NO0010825243	1,60	100 %	20 000 000	19 970 000	20 116 204	146 204	1,11 %
Norsk Hydro ASAN+0.75	NO0010809635	1,54	100 %	67 000 000	65 993 700	67 247 766	1 254 066	3,73 %
Schibsted ASAN+2.40	NO0010878960	3,13	100 %	16 000 000	16 741 920	16 563 429	(178 491)	0,92 %
NorgesGruppen ASAN+1.15	NO0010881337	1,92	100 %	24 000 000	24 000 000	24 655 426	655 426	1,37 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASAN+0.75	NO0010874266	1,50	100 %	35 000 000	33 527 900	34 986 172	1 458 272	1,94 %
Tomra Systems ASAN+0.75	NO0010868326	1,54	100 %	20 000 000	18 800 000	20 135 180	1 335 180	1,12 %
Yara International ASAN+0.75	NO0010811979	1,53	100 %	40 000 000	40 000 000	40 162 784	162 784	2,23 %
Ferde ASN+0.38	NO0010867633	1,17	20 %	30 000 000	30 000 000	30 116 814	116 814	1,67 %
NorgesGruppen ASAN+0.87	NO0010843121	1,69	100 %	20 000 000	19 608 600	20 225 570	616 970	1,12 %
OBOS BBLN+1.15	NO0010860844	1,96	100 %	25 000 000	25 006 580	25 296 175	289 595	1,40 %
Elkem ASAN+0.90	NO0011079212	1,71	100 %	15 000 000	15 000 000	15 006 006	6 006	0,83 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASAN+0.685	NO0010818289	1,47	100 %	25 000 000	25 100 000	25 062 535	(37 465)	1,39 %
SalMar ASAN+1.35	NO0010980683	2,09	100 %	25 000 000	25 000 000	25 542 815	542 815	1,42 %
Jotun A/SN+0.93	NO0010846231	1,69	100 %	60 000 000	60 424 800	60 409 272	(15 528)	3,35 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASAN+0.87	NO0010940471	1,70	100 %	13 000 000	13 000 000	12 978 423	(21 577)	0,72 %
Tine SAN+0.80	NO0010856727	1,58	100 %	30 000 000	30 272 700	30 297 936	25 236	1,68 %
Nortura SAN+1.10	NO0011136624	1,89	100 %	20 000 000	20 000 000	19 973 528	(26 472)	1,11 %
Eiendomsspar ASN+0.79	NO0010816515	1,62	100 %	50 000 000	50 212 400	50 165 815	(46 585)	2,78 %
Orkla ASAN+0.62	NO0011095499	1,44	100 %	50 000 000	50 000 000	50 018 395	18 395	2,77 %
Industriselskap Total					**582 658 600**	**588 960 244**	**6 301 644**	**32,63 %**
Verdipapirer Totalt					**1 770 465 655**	**1 788 143 888**	**17 678 234**	**99,06 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet:	0,26	0,67
Gjennomsnittlig effektiv rente:	1,25 %	-3,55 %

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

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 255 097 035	1 688 848 804
Tegninger	715 894 569	362 037 540
Innløsninger	-167 133 299	-804 828 123
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 056 120	9 038 814
Egenkapital ved slutten av året	**1 804 914 425**	**1 255 097 035**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 717 446,7692	1 050,9289
31.12.2020	1 196 145,7500	1 049,2844
31.12.2019	1 620 870,7411	1 041,9392

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

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP Kort Stat

KLP Kort Stat er et aktivt forvaltet pengemarkedsfond som investerer i norske rentebærende statspapirer med kort løpetid. Fondet har svært lav renterisiko og ingen kredittrisiko.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	28 190	2 849 506
	Gevinst / tap ved realisasjon	1 848 857	5 052 470
	Netto endring urealiserte gevinster	-272 988	-3 451 957
	PORTEFØLJERESULTAT	**1 604 059**	**4 450 019**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 991	-3 358
	Forvaltningshonorar	-2 152 363	-1 092 086
	FORVALTNINGSRESULTAT	**-2 154 355**	**-1 095 444**
	RESULTAT FØR SKATT	**-550 295**	**3 354 575**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-550 295**	**3 354 575**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	0	-7 463 859
	Utdelt til andelseiere per 31.12	-985	14 270 627
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-549 311	-3 452 192
	SUM ANVENDT ÅRSRESULTAT	**-550 295**	**3 354 575**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	3 236 144 300	1 968 318 086
	Bankinnskudd	26 605 007	18 787 769
	Sum eiendeler	**3 262 749 307**	**1 987 105 855**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	3 258 918 903	1 984 326 164
	Over- / underkurs	4 144 294	2 641 576
	Sum innskutt egenkapital	**3 263 063 197**	**1 986 967 739**
	Opptjent egenkapital	-591 073	-41 763
4	**Sum egenkapital**	**3 262 472 124**	**1 986 925 976**
	GJELD		
	Annen gjeld	277 183	179 879
	Sum gjeld	**277 183**	**179 879**
	Sum egenkapital og gjeld	**3 262 749 307**	**1 987 105 855**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-550 295	3 354 575
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	272 988	3 451 957
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	985	-6 806 768
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-276 322**	**-235**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-313 696	-40 707
Framførbart skattemessig underskudd	-277 378	-1 055
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-591 074**	**-41 762**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**130 036**	**9 188**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-130 036	-9 188
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Den norske stat 0% CERT 364 150622	NO0011025769	-	0 %	1 050 000 000	1 046 736 600	1 047 043 725	307 125	32,09 %
Den norske stat 0% CERT 364 160322	NO0010950892	-	0 %	850 000 000	848 750 796	849 317 450	566 654	26,03 %
Den norske stat 0% CERT 371 210922	NO0011089955	-	0 %	750 000 000	746 400 000	745 588 125	(811 875)	22,85 %
Den norske stat 0% CERT 371 211222	NO0011166407	-	0 %	600 000 000	594 570 600	594 195 000	(375 600)	18,21 %
Statsobligasjoner Total					**3 236 457 996**	**3 236 144 300**	**(313 696)**	**99,18 %**
Verdipapirer Totalt					**3 236 457 996**	**3 236 144 300**	**(313 696)**	**99,18 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	1,51	1,63
Gjennomsnittlig effektiv rente	0,68 %	0,07 %

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

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 986 925 976	857 568 939
Tegninger	1 684 793 441	1 448 064 105
Innløsninger	-408 697 983	-315 254 876
Overført til/fra opptjent egenkapital	-549 311	-3 452 192
Egenkapital ved slutten av året	**3 262 472 123**	**1 986 925 976**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	3 258 918,9029	1 001,0903
31.12.2020	1 984 326,1634	1 001,3102
31.12.2019	853 595,3109	1 004,6552

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på under 20 % ved inngangen til 2019, det vil si at andelstransaksjoner i 2019 får en aksjeandel på 0 % ved skattemessig realisasjon og utdelinger fra fondet beskattes som renteinntekt.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP Obligasjon 1 år

KLP Obligasjon 1 år er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som har en gjennomsnittlig rentebinding/durasjon på verdipapirene i fondet på omtrent ett år.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	21 048 431	32 780 684
	Gevinst / tap ved realisasjon	-831 394	642 886
	Netto endring urealiserte gevinster	-11 687 700	12 821 804
	PORTEFØLJERESULTAT	**8 529 337**	**46 245 373**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 822	-5 659
	Forvaltningshonorar	-1 238 511	-1 646 144
	FORVALTNINGSRESULTAT	**-1 240 333**	**-1 651 803**
	RESULTAT FØR SKATT	**7 289 004**	**44 593 570**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**7 289 004**	**44 593 570**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-245 549	8 773 476
	Utdelt til andelseiere per 31.12	19 222 208	22 998 448
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-11 687 655	12 821 646
	SUM ANVENDT ÅRSRESULTAT	**7 289 004**	**44 593 570**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	1 223 778 102	1 118 805 256
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	8 547 399	6 889 251
	Andre fordringer	100 000	598 000
	Bankinnskudd	24 702 232	43 384 517
	Sum eiendeler	**1 257 127 734**	**1 169 677 025**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 240 461 115	1 142 844 070
	Over- / underkurs	22 407 923	20 392 184
	Sum innskutt egenkapital	**1 262 869 038**	**1 163 236 254**
	Opptjent egenkapital	-5 847 819	5 839 836
4	**Sum egenkapital**	**1 257 021 218**	**1 169 076 089**
	GJELD		
	Annen gjeld	106 515	600 935
	Sum gjeld	**106 515**	**600 935**
	Sum egenkapital og gjeld	**1 257 127 734**	**1 169 677 025**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	7 289 004	44 593 570
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	11 687 700	-12 821 804
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-18 976 659	-31 771 925
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	-45	0
Årets skattemessig resultat	**0**	**-158**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-5 823 600	5 864 099
Framførbart skattemessig underskudd	-1 005	-1 051
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-5 824 606**	**5 863 049**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-1 281 413**	**1 289 871**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	1 281 413	-1 289 871
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Bjugn SparebankN+0.85	NO0010824139	1,64	20 %	30 000 000	29 767 000	30 097 557	330 557	2,39 %
Brage Finans ASN+0.67	NO0010864341	1,53	20 %	60 000 000	60 000 000	60 195 234	195 234	4,79 %
DNB Bank ASA 19/22 2,17%	NO0010867393	2,17	20 %	10 000 000	10 296 000	10 074 630	(221 370)	0,80 %
DNB Bank ASAN+0.48	NO0010868656	1,27	20 %	46 000 000	45 982 060	46 243 538	261 478	3,68 %
Danske Bank A/SN+0.80	NO0010874993	1,59	20 %	24 000 000	24 000 000	24 110 167	110 167	1,92 %
Danske Bank A/SN+1.14	NO0010852106	1,92	20 %	35 000 000	35 061 700	35 115 108	53 408	2,79 %
Fana Spb 17/23 2,20%	NO0010807241	2,20	20 %	50 000 000	51 491 000	50 415 980	(1 075 020)	4,01 %
Flekkefjord Spare-bankN+0.42	NO0010861396	1,22	20 %	50 000 000	49 992 500	50 086 730	94 230	3,98 %
Haugesund SparebankN+0.51	NO0010893472	1,27	20 %	50 000 000	50 000 000	50 219 625	219 625	3,99 %
Larvikbanken - Din Person-lige SparebankN+0.77	NO0010843378	1,55	20 %	30 000 000	30 205 500	30 152 304	(53 196)	2,40 %
Nordea Bank Abp 13/23 4,05%	NO0010685738	4,05	20 %	52 000 000	55 954 700	53 988 652	(1 966 048)	4,29 %
Nordea Bank Abp 19/22 2,24%	NO0010868110	2,24	20 %	18 000 000	18 201 960	18 144 234	(57 726)	1,44 %
SWEDA F 05/04/23 GMTN	XS2166384763	1,75	20 %	25 000 000	25 326 883	25 271 640	(55 243)	2,01 %
Skue SparebankN+0.80	NO0010814080	1,44	20 %	25 000 000	24 202 250	25 161 435	959 185	2,00 %
SpareBank 1 Gudbrands-dalN+0.65	NO0010875669	1,47	20 %	30 000 000	29 831 100	30 183 840	352 740	2,40 %
Sparebanken DINN+1.65	NO0010877509	2,48	20 %	35 000 000	35 000 000	35 599 662	599 662	2,83 %
Sparebanken SorN+0.62	NO0010807910	1,42	20 %	15 000 000	15 033 000	15 067 308	34 308	1,20 %
Spb 1 Ostlandet 13/22 4,08%	NO0010674450	4,08	20 %	25 000 000	26 072 500	25 189 475	(883 025)	2,00 %
Spb 1 Ringerike Hadeland 18/23 2,35%	NO0010816879	2,35	20 %	50 000 000	51 663 300	50 541 620	(1 121 680)	4,02 %
Spb Sor 15/22 2,44%	NO0010735327	2,44	20 %	50 000 000	50 380 000	50 232 095	(147 905)	4,00 %
Spb Vest 17/22 1,98%	NO0010807258	1,98	20 %	40 000 000	40 246 000	40 222 600	(23 400)	3,20 %
Aurskog Spb 18/23 2,61%	NO0010833478	2,61	20 %	25 000 000	25 442 500	25 370 533	(71 968)	2,02 %
Spb 1 Ostfold Akershus 18/24 2,68%	NO0010834328	2,68	20 %	18 000 000	18 459 000	18 314 170	(144 830)	1,46 %
Spb 1 Nord-Norge 17/23 2,40%	NO0010785892	2,40	20 %	25 000 000	25 782 500	25 273 390	(509 110)	2,01 %
Spb 1 Ostlandet 17/23 2,00%	NO0010805526	2,00	20 %	25 000 000	25 475 000	25 141 195	(333 805)	2,00 %
BN Bank ASA 17/23 2,15%	NO0010799612	2,15	20 %	25 000 000	25 562 500	25 198 128	(364 373)	2,00 %
Spb 1 Helgeland 17/23 2,10%	NO0010806672	2,10	20 %	50 000 000	50 396 300	50 332 465	(63 835)	4,00 %
Spb 1 Sorost-Norge 16/24 2,245%	NO0010768476	2,25	20 %	50 000 000	50 770 000	50 452 630	(317 370)	4,01 %
Brage Finans ASN+0.88	NO0010835770	1,67	20 %	30 000 000	30 278 700	30 169 278	(109 422)	2,40 %
Luster SparebankN+0.54	NO0010873573	1,27	20 %	20 000 000	20 090 000	20 084 270	(5 730)	1,60 %
SpareskillingsbankenN+0.44	NO0010917388	1,08	20 %	20 000 000	19 994 000	20 065 100	71 100	1,60 %
Spb 1 Sorost-Norge 21/27 2,30%	NO0011135089	2,30	20 %	25 000 000	25 000 000	24 951 785	(48 215)	1,98 %
Banker Total					**1 075 957 953**	**1 071 666 377**	**(4 291 576)**	**85,25 %**

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Drammen komm 13/23 3,97%	NO0010671811	3,97	20 %	10 000 000	10 754 500	10 281 207	(473 293)	0,82 %
Nittedal komm 19/23 1,975%	NO0010848740	1,98	20 %	5 000 000	5 160 000	5 033 102	(126 898)	0,40 %
Oslo komm 12/22 3,60%	NO0010664592	3,60	20 %	16 000 000	16 747 000	16 340 301	(406 699)	1,30 %
Arendal komm 16/23 2,017%	NO0010767700	2,02	20 %	25 000 000	25 606 000	25 175 163	(430 838)	2,00 %
Stord komm 19/24 2,15%	NO0010853005	2,15	20 %	25 000 000	25 375 000	25 199 595	(175 405)	2,00 %
Verdal komm 1,09% CERT 365 261022	NO0011136053	1,09	20 %	25 000 000	25 001 250	24 967 905	(33 345)	1,99 %
Kommunal Garanti Total					**108 643 750**	**106 997 272**	**(1 646 478)**	**8,51 %**
Vegfinans Innlandet ASN+0.33	NO0010891476	1,14	20 %	45 000 000	45 000 000	45 114 453	114 453	3,59 %
Offentlig Sektor Foretak Total					**45 000 000**	**45 114 453**	**114 453**	**4 %**
Verdipapirer Totalt					**1 229 601 703**	**1 223 778 102**	**(5 823 600)**	**97,35 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,40	0,90
Gjennomsnittlig effektiv rente	1,28 %	0,26 %

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

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 169 076 089	1 674 551 673
Tegninger	211 565 022	260 813 162
Innløsninger	-111 932 238	-779 110 391
Overført til/fra opptjent egenkapital	-11 687 655	12 821 646
Egenkapital ved slutten av året	**1 257 021 218**	**1 169 076 090**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 240 461,1142	1 013,3500
31.12.2020	1 142 844,0692	1 022,9533
31.12.2019	1 648 112,7568	1 016,0419

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

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP Obligasjon 3 år

KLP Obligasjon 3 år er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som har en gjennomsnittlig rentebinding/durasjon på verdipapirene i fondet på omtrent tre år.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	17 340 044	19 584 020
	Gevinst / tap ved realisasjon	2 000 644	4 674 505
	Netto endring urealiserte gevinster	-22 944 511	24 551 823
	PORTEFØLJERESULTAT	**-3 603 823**	**48 810 348**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 329	-3 635
	Forvaltningshonorar	-927 735	-990 925
	FORVALTNINGSRESULTAT	**-929 064**	**-994 560**
	RESULTAT FØR SKATT	**-4 532 887**	**47 815 788**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-4 532 887**	**47 815 788**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-583 247	1 868 702
	Utdelt til andelseiere per 31.12	18 994 807	21 395 483
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-22 944 447	24 551 603
	SUM ANVENDT ÅRSRESULTAT	**-4 532 887**	**47 815 788**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	933 606 637	910 616 794
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	9 491 202	6 579 650
	Bankinnskudd	14 468 011	2 395 008
	Sum eiendeler	**957 565 849**	**919 591 452**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	931 221 443	872 870 029
	Over- / underkurs	27 544 334	25 717 860
	Sum innskutt egenkapital	**958 765 777**	**898 587 889**
	Opptjent egenkapital	-2 819 691	20 124 756
4	**Sum egenkapital**	**955 946 086**	**918 712 644**
	GJELD		
	Annen gjeld	1 619 763	878 807
	Sum gjeld	**1 619 763**	**878 807**
	Sum egenkapital og gjeld	**957 565 849**	**919 591 452**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-4 532 887	47 815 788
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	22 944 511	-24 551 823
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-18 411 560	-23 264 185
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	-65	0
Årets skattemessig resultat	**0**	**-220**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-2 810 739	20 133 773
Framførbart skattemessig underskudd	-956	-1 021
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-2 811 695**	**20 132 752**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-618 573**	**4 429 205**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	618 573	-4 429 205
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DNB Bank ASA 19/22 2,17%	NO0010867393	2,17	20 %	20 000 000	20 177 200	20 149 260	(27 940)	2,11 %
Danske Bank A/SN+0.80	NO0010874993	1,59	20 %	24 000 000	23 433 600	24 110 167	676 567	2,52 %
Fana Spb 17/23 2,20%	NO0010807241	2,20	20 %	30 000 000	29 940 686	30 249 588	308 902	3,16 %
Spb 1 Ringerike Hadeland 18/23 2,35%	NO0010816879	2,35	20 %	10 000 000	9 998 000	10 108 324	110 324	1,06 %
Aurskog Spb 18/23 2,61%	NO0010833478	2,61	20 %	15 000 000	15 000 000	15 222 320	222 320	1,59 %
BN Bank ASA 19/25 2,60%	NO0010843154	2,60	20 %	20 000 000	20 240 000	20 310 912	70 912	2,12 %
DNB Boligkreditt AS 19/26 2,125% COVD	NO0010853229	2,13	10 %	25 000 000	24 894 250	25 152 945	258 695	2,63 %
Jernbanepersonalets Spare-bankN+0.68	NO0010895311	1,31	20 %	25 000 000	24 988 750	25 209 760	221 010	2,64 %
Nordea Direct Bank ASA 17/23 2,02%	NO0010805401	2,02	20 %	25 000 000	24 792 000	25 143 415	351 415	2,63 %
Nordea Eiendomskre AS 19/26 2,17% C COVD	NO0010852650	2,17	10 %	25 000 000	24 963 750	25 200 713	236 963	2,64 %
OBOS-banken AS 19/24 2,42%	NO0010848377	2,42	20 %	30 000 000	30 000 000	30 356 583	356 583	3,18 %
Sandnes Spb 18/24 2,525%	NO0010831944	2,53	20 %	30 000 000	30 043 300	30 420 456	377 156	3,18 %
Sparebanken Sor Boligkre-ditt ASN+0.40	NO0010882632	1,20	10 %	24 000 000	24 000 000	24 181 778	181 778	2,53 %
Sparebanken SorN+0.95	NO0010886781	1,91	20 %	25 000 000	25 121 250	25 260 503	139 253	2,64 %
Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	NO0010778764	2,10	10 %	25 000 000	25 130 500	25 095 835	(34 665)	2,63 %
Spb 1 Ostfold Akershus 18/24 2,68%	NO0010834328	2,68	20 %	45 000 000	45 637 500	45 785 426	147 926	4,79 %
Spb 1 SMN 18/24 2,19%	NO0010814205	2,19	20 %	40 000 000	40 353 000	40 319 152	(33 848)	4,22 %
Spb Sor 17/23 2,02%	NO0010805385	2,02	20 %	50 000 000	50 487 000	50 286 830	(200 170)	5,26 %
Spb 1 Sorost-Norge 16/24 2,245%	NO0010768476	2,25	20 %	20 000 000	20 229 560	20 181 052	(48 508)	2,11 %
DNB Bank ASA 21/29 ADJ C	NO0011038309	2,25	20 %	10 000 000	9 990 400	9 779 173	(211 227)	1,02 %
SWEDA 2.25 03/24/28 EMTN	XS2323048046	2,25	20 %	20 000 000	19 904 200	19 635 876	(268 324)	2,05 %
Spb 1 SR-Bank ASA 19/25 1,95%	NO0010861073	1,95	20 %	30 000 000	30 183 600	29 797 146	(386 454)	3,12 %
Spb Vest 19/24 2,07%	NO0010864093	2,07	20 %	15 000 000	15 217 500	15 036 687	(180 813)	1,57 %
Spb 1 Ostlandet 21/28 2,25%	NO0011127714	2,25	20 %	35 000 000	35 000 000	34 670 524	(329 476)	3,63 %
Totens Spb 21/26 2,18%	NO0011152431	2,18	20 %	25 000 000	25 144 250	24 831 690	(312 560)	2,60 %
Banker Total					**644 870 296**	**646 496 114**	**1 625 818**	**67,62 %**
Alesund komm 20/30 2,055%	NO0010876527	2,06	20 %	8 985 000	8 997 130	8 856 788	(140 342)	0,93 %
Arendal komm 16/23 2,017%	NO0010767700	2,02	20 %	25 000 000	25 496 250	25 175 163	(321 088)	2,63 %
Drammen komm 19/24 2,155%	NO0010850209	2,16	20 %	40 000 000	40 298 800	40 331 000	32 200	4,22 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Harstad komm 19/26 1,994%	NO0010863970	1,99	20 %	15 000 000	14 993 250	14 919 351	(73 899)	1,56 %
Larvik komm 19/29 2,138%	NO0010863889	2,14	20 %	10 000 000	9 922 800	9 929 154	6 354	1,04 %
Oslo komm 13/23 3,65%	NO0010693922	3,65	20 %	30 000 000	32 185 800	31 093 377	(1 092 423)	3,25 %
Oslo komm 17/27 2,30%	NO0010811227	2,30	20 %	11 000 000	11 232 650	11 097 892	(134 758)	1,16 %
Oslo komm 19/24 2,05%	NO0010867575	2,05	20 %	17 000 000	17 017 000	17 090 841	73 841	1,79 %
Oslo komm 20/28 1,32%	NO0010907033	1,32	20 %	25 000 000	25 052 500	23 824 400	(1 228 100)	2,49 %
Trondheim komm 15/25 2,142%	NO0010729403	2,14	20 %	10 000 000	10 010 900	10 063 632	52 732	1,05 %
Kommunal Garanti Total					**195 207 080**	**192 381 598**	**(2 825 482)**	**20,12 %**
Den norske stat 18/28 2,00%	NO0010821598	2,00	0 %	40 000 000	41 452 000	40 810 000	(642 000)	4,27 %
Statsobligasjoner Total					**41 452 000**	**40 810 000**	**(642 000)**	**4,27 %**
Ferde AS 21/26 1,65%	NO0011012478	1,65	20 %	55 000 000	54 888 000	53 918 926	(969 075)	5,64 %
Industriselskap Total					**54 888 000**	**53 918 926**	**(969 075)**	**5,64 %**
Verdipapirer Totalt					**936 417 375**	**933 606 637**	**(2 810 739)**	**97,65 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,34	0,55
Gjennomsnittlig effektiv rente	1,82 %	1,06 %

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

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	918 712 644	945 352 846
Tegninger	212 705 496	225 015 904
Innløsninger	-152 527 607	-276 207 708
Overført til/fra opptjent egenkapital	-22 944 447	24 551 603
Egenkapital ved slutten av året	**955 946 086**	**918 712 645**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	931 221,4434	1 026,5508
31.12.2020	872 870,0293	1 052,5194
31.12.2019	921 204,7535	1 026,2136

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

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

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.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	26 326 102	29 871 092
	Gevinst / tap ved realisasjon	5 351 462	2 843 149
	Netto endring urealiserte gevinster	-49 733 648	50 789 943
	Porteføljeresultat	**-18 056 083**	**83 504 184**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-2 225	-2 473
	Forvaltningshonorar	-1 261 076	-1 346 705
	Forvaltningsresultat	**-1 263 302**	**-1 349 177**
	Resultat før skatt	**-19 319 385**	**82 155 007**
2	Skattekostnad	0	-11 089
	Årsresultat	**-19 319 385**	**82 143 918**
5	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	226 835	1 237 935
	Utdelt til andelseiere per 31.12	30 188 457	30 075 011
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-49 734 677	50 830 972
	SUM ANVENDT ÅRSRESULTAT	**-19 319 385**	**82 143 918**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	1 220 941 724	1 277 728 470
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	12 033 563	12 125 572
	Bankinnskudd	9 317 469	17 278 833
	Sum eiendeler	**1 242 292 756**	**1 307 132 875**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	968 687 893	978 471 744
	Over- / underkurs	279 619 854	283 658 562
	Sum innskutt egenkapital	**1 248 307 746**	**1 262 130 306**
	Opptjent egenkapital	-6 195 427	43 539 250
5	**Sum egenkapital**	**1 242 112 319**	**1 305 669 556**
	GJELD		
	Annen gjeld	180 437	1 463 319
	Sum gjeld	**180 437**	**1 463 319**
	Sum egenkapital og gjeld	**1 242 292 756**	**1 307 132 875**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 3 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-19 319 385	82 155 007
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	49 733 648	-50 789 943
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-30 415 292	-31 312 946
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	-1 714
Årets skattemessig resultat	**-1 029**	**50 404**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	50 404
Beregnet skatt	**0**	**11 089**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**11 089**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	11 089
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**11 089**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-6 218 422	43 515 225
Framførbart skattemessig underskudd	-1 030	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-6 219 452**	**43 515 225**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-1 368 279**	**9 573 350**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	1 368 279	-9 573 350
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SpareBank 1 Hallingdal ValdresN+0.73	NO0010895535	1,38	20 %	35 000 000	35 000 000	35 305 529	305 529	2,84 %
DNB Boligkreditt AS 19/26 2,125% COVD	NO0010853229	2,13	10 %	30 000 000	29 873 100	30 183 534	310 434	2,43 %
Nordea Eiendomskre AS 19/26 2,17% C COVD	NO0010852650	2,17	10 %	25 000 000	24 963 750	25 200 713	236 963	2,03 %
Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	NO0010778764	2,10	10 %	35 000 000	35 113 750	35 134 169	20 419	2,83 %
Spb 1 Ostfold Akershus 18/24 2,68%	NO0010834328	2,68	20 %	30 000 000	30 042 300	30 523 617	481 317	2,46 %
Aurskog SparebankN+0.65	NO0010870819	1,47	20 %	20 000 000	19 822 806	20 152 214	329 408	1,62 %
Danske Bank A/S 19/24 3,50%	NO0010844608	3,50	20 %	20 000 000	21 101 200	20 606 362	(494 838)	1,66 %
Spb 1 Ostlandet 16/26 2,90%	NO0010758105	2,90	20 %	20 000 000	20 353 600	20 538 792	185 192	1,65 %
Spb 1 SMN 18/24 2,33%	NO0010831175	2,33	20 %	50 000 000	49 927 000	50 530 125	603 125	4,07 %
Spb 1 SR-Bank ASA 19/24 2,44%	NO0010840895	2,44	20 %	10 000 000	9 953 000	10 129 534	176 534	0,82 %
Spb Ost 19/26 2,15%	NO0010860513	2,15	20 %	25 000 000	24 992 000	24 861 813	(130 188)	2,00 %
Spb 1 Sorost-Norge 16/24 2,245%	NO0010768476	2,25	20 %	20 000 000	19 795 200	20 181 052	385 852	1,62 %
SWEDA 2.25 03/24/28 EMTN	XS2323048046	2,25	20 %	55 000 000	54 841 850	53 998 659	(843 191)	4,35 %
Sparebanken SorN+0.72	NO0010920788	1,54	20 %	20 000 000	20 000 000	20 009 522	9 522	1,61 %
Spb 1 Hallingdal Valdres 21/28 2,18%	NO0011009086	2,18	20 %	25 000 000	25 000 000	24 555 450	(444 550)	1,98 %
Spb 1 Sorost-Norge 21/27 2,30%	NO0011135089	2,30	20 %	25 000 000	25 000 000	24 951 785	(48 215)	2,01 %
Spb 1 Ostlandet 21/28 2,25%	NO0011127714	2,25	20 %	30 000 000	30 000 000	29 717 592	(282 408)	2,39 %
BN Bank ASA 21/27 1,60%	NO0010920671	1,60	20 %	25 000 000	24 245 000	24 068 983	(176 018)	1,94 %
Spb 1 Nordmore 21/31 2,52%	NO0011121915	2,52	20 %	25 000 000	25 000 000	24 878 685	(121 315)	2,00 %
Banker Total					**525 024 556**	**525 528 129**	**503 572**	**42,31 %**
Viken fylke 19/29 1,857%	NO0010860992	1,86	20 %	55 000 000	57 007 500	53 544 651	(3 462 850)	4,31 %
Fylkeskomm. Garanti Total					**57 007 500**	**53 544 651**	**(3 462 850)**	**4,31 %**

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Alesund komm 20/30 2,055%	NO0010876527	2,06	20 %	10 000 000	10 013 500	9 857 304	(156 196)	0,79 %
Harstad komm 19/26 1,994%	NO0010863970	1,99	20 %	10 000 000	9 995 500	9 946 234	(49 266)	0,80 %
Larvik komm 19/29 2,138%	NO0010863889	2,14	20 %	45 000 000	44 817 350	44 681 193	(136 157)	3,60 %
Oslo komm 17/27 2,30%	NO0010811227	2,30	20 %	55 000 000	53 891 750	55 489 462	1 597 712	4,47 %
Oslo komm 20/28 1,32%	NO0010907033	1,32	20 %	40 000 000	40 084 000	38 119 040	(1 964 960)	3,07 %
Trondheim komm 15/25 2,142%	NO0010729403	2,14	20 %	25 000 000	25 027 250	25 159 080	131 830	2,03 %
Bjornafjorden komm 16/26 2,07%	NO0010770837	2,07	20 %	13 000 000	13 023 400	12 978 493	(44 907)	1,04 %
Drammen komm 19/29 2,00%	NO0010860463	2,00	20 %	40 000 000	40 034 000	39 336 592	(697 408)	3,17 %
Kongsberg komm 16/26 2,078%	NO0010773880	2,08	20 %	50 000 000	50 080 500	49 921 975	(158 525)	4,02 %
Nittedal komm 19/27 2,215%	NO0010868086	2,22	20 %	31 000 000	31 105 890	31 088 294	(17 596)	2,50 %
Oslo komm 15/24 2,35%	NO0010752702	2,35	20 %	50 000 000	49 880 000	50 675 505	795 505	4,08 %
Oslo komm 15/25 2,60%	NO0010752124	2,60	20 %	60 000 000	59 618 000	61 351 740	1 733 740	4,94 %
Oslo komm 17/27 2,25%	NO0010811235	2,25	20 %	35 000 000	37 209 200	35 229 373	(1 979 828)	2,84 %
Oslo komm 20/30 1,50%	NO0010907892	1,50	20 %	50 000 000	49 016 000	47 150 470	(1 865 530)	3,80 %
Ralingen komm 19/29 2,225%	NO0010864119	2,23	20 %	25 000 000	24 621 250	24 975 640	354 390	2,01 %
Stavanger komm 19/29 2,68%	NO0010841455	2,68	20 %	20 000 000	20 138 000	20 612 136	474 136	1,66 %
Oslo komm 18/28 2,75%	NO0010838873	2,75	20 %	20 000 000	21 912 000	20 737 172	(1 174 828)	1,67 %
Kommunal Garanti Total					**580 467 590**	**577 309 702**	**(3 157 888)**	**46,47 %**
Den norske stat 21/31	NO0010930522	1,25	0 %	45 000 000	43 660 500	43 212 825	(447 675)	3,48 %
Statsobligasjoner Total					**43 660 500**	**43 212 825**	**(447 675)**	**3,48 %**
Ferde AS 19/26 2,36%	NO0010849326	2,36	20 %	21 000 000	21 000 000	21 216 993	216 993	1,71 %
Industriselskap Total					**21 000 000**	**21 216 993**	**216 993**	**1,71 %**
Verdipapirer Totalt					**1 227 160 146**	**1 220 812 299**	**(6 347 847)**	**98,28 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,26	0,22
Gjennomsnittlig effektiv rente	2,08 %	1,34 %

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

NOTE 4 Finansielle derivater

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
NOK	NOK	50 000 000	-50 000 000	129 425	04.12.2023
Sum swaper				**129 425**	

Motparter finansielle derivater:
SEB MERCHANT BANK

NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 305 669 556	1 234 606 501
Tegninger	163 467 121	371 184 086
Innløsninger	-177 289 681	-350 952 003
Overført til/fra opptjent egenkapital	-49 734 677	50 830 972
Egenkapital ved slutten av året	**1 242 112 319**	**1 305 669 556**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	968 687,8925	1 282,2627
31.12.2020	978 471,7441	1 334,4081
31.12.2019	964 360,7219	1 280,2331

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

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP Statsobligasjon

KLP Statsobligasjon er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som investerer i norske statsobligasjoner. Renterisikoen kan således være høy, men fondet har ingen kredittrisiko.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	18 305 422	43 229 780
	Gevinst / tap ved realisasjon	1 836 836	188 632 546
	Netto endring urealiserte gevinster	-49 689 664	610 894
	PORTEFØLJERESULTAT	**-29 547 406**	**232 473 220**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 354	-3 429
	Forvaltningshonorar	-1 182 659	-2 415 325
	Forvaltningsresultat	**-1 184 014**	**-2 418 754**
	Resultat før skatt	**-30 731 419**	**230 054 466**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-30 731 419**	**230 054 466**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-3 097 919	180 348 917
	Utdelt til andelseiere per 31.12	22 056 188	49 094 654
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-49 689 688	610 896
	SUM ANVENDT ÅRSRESULTAT	**-30 731 419**	**230 054 466**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	1 307 037 380	1 010 839 312
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	14 997 291	12 035 955
	Bankinnskudd	22 107 217	62 817 027
	Sum eiendeler	**1 344 141 888**	**1 085 692 295**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 378 699 348	1 068 122 929
	Over- / underkurs	-15 603 867	-13 823 927
	Sum innskutt egenkapital	**1 363 095 482**	**1 054 299 002**
	Opptjent egenkapital	-19 067 769	30 621 919
4	**Sum egenkapital**	**1 344 027 713**	**1 084 920 921**
	GJELD		
	Annen gjeld	114 176	771 374
	Sum gjeld	**114 176**	**771 374**
	Sum egenkapital og gjeld	**1 344 141 888**	**1 085 692 295**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-30 731 419	230 054 466
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	49 689 664	-610 894
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-18 958 269	-229 443 570
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	-2
Årets skattemessig resultat	**-24**	**0**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-19 064 942	30 624 722
Framførbart skattemessig underskudd	-1 029	-1 004
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-19 065 971**	**30 623 718**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-4 194 514**	**6 737 218**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	4 194 514	-6 737 218
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Den norske stat 12/23 2,00%	NO0010646813	2,00	0 %	159 000 000	160 336 336	160 931 055	594 719	11,97 %
Den norske stat 14/24 3,00%	NO0010705536	3,00	0 %	165 000 000	169 823 575	170 746 950	923 375	12,70 %
Den norske stat 15/25 1,75%	NO0010732555	1,75	0 %	151 000 000	153 927 404	152 109 850	(1 817 554)	11,32 %
Den norske stat 16/26 1,50%	NO0010757925	1,50	0 %	135 000 000	137 498 291	134 619 300	(2 878 991)	10,02 %
Den norske stat 17/27 1,75%	NO0010786288	1,75	0 %	135 000 000	139 235 172	135 803 250	(3 431 922)	10,10 %
Den norske stat 18/28 2,00%	NO0010821598	2,00	0 %	108 000 000	110 157 353	110 187 000	29 647	8,20 %
Den norske stat 19/29 1,75%	NO0010844079	1,75	0 %	110 000 000	112 420 972	110 563 750	(1 857 222)	8,23 %
Den norske stat 20/30 1,375%	NO0010875230	1,38	0 %	125 000 000	130 442 218	121 925 000	(8 517 218)	9,07 %
Den norske stat 21/31	NO0010930522	1,25	0 %	115 000 000	112 569 300	110 432 775	(2 136 525)	8,22 %
Den norske stat 0% CERT 364 150622	NO0011025769	-	0 %	100 000 000	99 691 700	99 718 450	26 750	7,42 %
Statsobligasjoner Total					**1 326 102 322**	**1 307 037 380**	**(19 064 942)**	**97,24 %**
Verdipapirer Totalt					**1 326 102 322**	**1 307 037 380**	**(19 064 942)**	**97,24 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,52	1,05
Gjennomsnittlig effektiv rente	1,43 %	0,76 %

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

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 084 920 921	6 744 163 939
Tegninger	409 746 530	640 923 063
Innløsninger	-100 950 050	-6 300 776 977
Overført til/fra opptjent egenkapital	-49 689 688	610 896
Egenkapital ved slutten av året	**1 344 027 713**	**1 084 920 921**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 378 699,3481	974,8519
31.12.2020	1 068 122,9291	1 015,7266
31.12.2019	6 591 560,8822	1 023,1513

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

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP Kredittobligasjon

KLP Kredittobligasjon er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som hovedsakelig investerer i norske kredittobligasjoner. Gjennomsnittlig rentebinding/durasjon i fondet kan variere mellom ett og fem år.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	64 487 785	58 112 106
	Gevinst / tap ved realisasjon	14 623 255	3 709 616
	Netto endring urealiserte gevinster	-76 403 527	66 872 207
	Porteføljeresultat	**2 707 514**	**128 693 929**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 787	-12 713
	Forvaltningshonorar	-3 340 393	-2 775 461
	Forvaltningsresultat	**-3 342 180**	**-2 788 174**
	Resultat før skatt	**-634 666**	**125 905 756**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-634 666**	**125 905 756**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-6 586 492	-2 737 001
	Utdelt til andelseiere per 31.12	82 355 533	61 770 482
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-76 403 706	66 872 275
	Sum anvendt årsresultat	**-634 666**	**125 905 756**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	3 585 775 407	2 879 895 577
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	32 893 291	22 796 110
	Andre fordringer	0	400 000
	Bankinnskudd	39 036 756	14 961 238
	Sum eiendeler	**3 657 705 454**	**2 918 052 925**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	3 454 961 482	2 695 544 088
	Over- / underkurs	213 017 715	156 947 892
	Sum innskutt egenkapital	**3 667 979 197**	**2 852 491 980**
	Opptjent egenkapital	-11 096 909	65 306 798
4	**Sum egenkapital**	**3 656 882 288**	**2 917 798 777**
	GJELD		
	Annen gjeld	823 166	254 148
	Sum gjeld	**823 166**	**254 148**
	Sum egenkapital og gjeld	**3 657 705 454**	**2 918 052 925**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-634 666	125 905 756
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	76 403 527	-66 872 207
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-75 769 040	-59 033 481
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	-67
Årets skattemessig resultat	**-180**	**0**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	**-11 060 408**	**65 343 118**
Framførbart skattemessig underskudd	**-1 141**	**-962**
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-11 061 549**	**65 342 157**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-2 433 541**	**14 375 275**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	2 433 541	-14 375 275
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total porte-følje
Danske Bank A/SN+0.80	NO0010874993	1,59	20 %	30 000 000	30 000 000	30 137 709	137 709	0,82 %
Fana Spb 17/23 2,20%	NO0010807241	2,20	20 %	40 000 000	40 272 233	40 332 784	60 551	1,10 %
Spb 1 Ringerike Hadeland 18/23 2,35%	NO0010816879	2,35	20 %	53 000 000	53 513 620	53 574 117	60 497	1,46 %
BN Bank ASA 19/25 2,60%	NO0010843154	2,60	20 %	70 000 000	71 960 100	71 088 192	(871 908)	1,94 %
DNB Boligkreditt AS 19/26 2,125% COVD	NO0010853229	2,13	10 %	50 000 000	49 788 500	50 305 890	517 390	1,38 %
Nordea Direct Bank ASA 17/23 2,02%	NO0010805401	2,02	20 %	10 000 000	10 075 500	10 057 366	(18 134)	0,28 %
Nordea Eiendomskre AS 19/26 2,17% C COVD	NO0010852650	2,17	10 %	60 000 000	59 913 000	60 481 710	568 710	1,65 %
Sandnes Spb 18/24 2,525%	NO0010831944	2,53	20 %	20 000 000	20 077 800	20 280 304	202 504	0,55 %
Spb 1 Boligkreditt AS 16/26 ADJ C COVD	NO0010778764	2,10	10 %	30 000 000	30 097 500	30 115 002	17 502	0,82 %
Spb 1 Ostfold Akershus 18/24 2,68%	NO0010834328	2,68	20 %	30 000 000	30 042 300	30 523 617	481 317	0,83 %
Spb 1 SMN 18/24 2,19%	NO0010814205	2,19	20 %	35 000 000	34 790 000	35 279 258	489 258	0,96 %
Danske Bank A/S 19/24 3,50%	NO0010844608	3,50	20 %	25 000 000	24 996 500	25 757 953	761 453	0,70 %
Spb Ost 19/26 2,15%	NO0010860513	2,15	20 %	50 000 000	49 984 000	49 723 625	(260 375)	1,36 %
BN Bank ASA 17/23 2,15%	NO0010799612	2,15	20 %	67 000 000	69 036 700	67 530 982	(1 505 718)	1,85 %
DNB Bank ASAN+1.10	NO0010818446	1,88	100 %	25 000 000	24 892 500	25 138 138	245 638	0,69 %
DNB Bank ASAN+2.30	NO0010883341	3,11	100 %	20 000 000	20 044 000	20 910 762	866 762	0,57 %
Fana SparebankN+0.62	NO0010871346	1,40	20 %	10 000 000	9 876 800	10 077 748	200 948	0,28 %
Nordea Bank AbpN+0.88	NO0010832363	1,71	20 %	24 000 000	24 000 000	24 240 317	240 317	0,66 %
Sbanken ASAN+1.60	NO0010847205	2,44	100 %	16 000 000	16 000 000	16 245 840	245 840	0,44 %
SpareBank 1 Ringerike Hadelandn+1.75	NO0010836026	2,57	100 %	25 000 000	25 000 000	25 423 503	423 503	0,70 %
Spb 1 Hallingdal Valdres 18/23 2,65%	NO0010833577	2,65	20 %	20 000 000	20 867 500	20 310 594	(556 906)	0,56 %
Spb 1 SMN 20/25 2,375%	NO0010872740	2,38	20 %	20 000 000	20 000 000	20 153 366	153 366	0,55 %
Spb 1 SR-Bank ASA 18/23 2,26%	NO0010830706	2,26	20 %	70 000 000	70 738 500	70 681 646	(56 854)	1,93 %
Spb 1 Helgeland 17/23 2,10%	NO0010806672	2,10	20 %	35 000 000	35 268 800	35 232 726	(36 075)	0,96 %
SpareBank 1 Sorost-NorgeN+1.44	NO0010830508	2,26	100 %	21 000 000	21 000 000	21 241 464	241 464	0,58 %
Spb 1 Helgeland 19/24 2,50%	NO0010843279	2,50	20 %	20 000 000	20 131 400	20 274 122	142 722	0,55 %
SpareBank 1 OstlandetN+1.40	NO0010810088	2,18	100 %	32 000 000	32 450 560	32 218 880	(231 680)	0,88 %
SWEDA 2.25 03/24/28 EMTN	XS2323048046	2,25	20 %	40 000 000	39 808 400	39 271 752	(536 648)	1,07 %
Spb Vest 19/24 2,07%	NO0010864093	2,07	20 %	63 000 000	63 597 492	63 154 085	(443 407)	1,73 %
BN Bank ASA 18/23 2,47%	NO0010825250	2,47	20 %	40 000 000	41 264 000	40 522 796	(741 204)	1,11 %
DNB Bank ASA 18/23 2,50%	NO0010836471	2,50	20 %	115 000 000	118 565 000	116 633 069	(1 931 931)	3,19 %
Orskog SparebankN+0.70	NO0010932528	1,48	20 %	15 000 000	15 000 000	15 004 286	4 286	0,41 %
Spb 1 Nord-Norge 18/24 2,45%	NO0010816812	2,45	20 %	40 000 000	41 275 200	40 525 108	(750 092)	1,11 %
Spb 1 Ostlandet 18/24 2,27%	NO0010814494	2,27	20 %	50 000 000	51 306 500	50 409 670	(896 830)	1,38 %
Spb 1 SR-Bank ASA 21/28 2,20%	NO0010966237	2,20	20 %	50 000 000	50 111 500	48 928 710	(1 182 790)	1,34 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Spb 1 Sorost-Norge 15/23 3,03%	NO0010741531	3,03	20 %	65 000 000	67 983 500	66 516 002	(1 467 499)	1,82 %
Stadshypotek AB (publ) N+0.35	NO0010886054	1,32	10 %	60 000 000	60 507 600	60 412 434	(95 166)	1,65 %
Spb 1 Ostlandet 21/28 2,25%	NO0011127714	2,25	20 %	85 000 000	85 000 000	84 199 844	(800 156)	2,30 %
Totens Spb 21/26 2,18%	NO0011152431	2,18	20 %	75 000 000	75 432 750	74 495 070	(937 680)	2,04 %
Spb 1 SR-Bank ASA 21/25 1,86%	NO0011112864	1,86	20 %	50 000 000	50 019 100	49 471 010	(548 090)	1,35 %
Spb 1 Sorost-Norge 19/25 2,35%	NO0010866858	2,35	20 %	50 000 000	50 489 000	50 332 355	(156 645)	1,38 %
Spb Ost 18/24 2,67%	NO0010835002	2,67	20 %	111 000 000	113 830 500	112 970 394	(860 106)	3,09 %
Banker Total					**1 839 008 355**	**1 830 184 198**	**(8 824 158)**	**50,04 %**
Helgeland Kraft AS 14/24 3,40%	NO0010720568	3,40	100 %	75 000 000	78 053 250	77 449 605	(603 645)	2,12 %
Lyse AS 17/27 3,00%	NO0010786197	3,00	100 %	20 000 000	20 000 000	20 553 076	553 076	0,56 %
Lyse ASN+0.60	NO0010892326	1,38	100 %	23 000 000	23 000 000	23 108 537	108 537	0,63 %
Sogn og Fjordane Energi AS 16/26 3,41%	NO0010759087	3,41	100 %	25 000 000	26 000 000	26 009 603	9 603	0,71 %
Sunnhordland Kraftlag ASN+0.90	NO0010885338	1,73	100 %	38 000 000	38 000 000	38 430 593	430 593	1,05 %
Tafjord Kraft AS 17/23 3,05%	NO0010799588	3,05	100 %	25 000 000	26 135 000	25 444 740	(690 260)	0,70 %
Tronderenergi AS 21/28 2,07%	NO0010936198	2,07	100 %	34 000 000	34 000 000	33 131 698	(868 302)	0,91 %
Energi Total					**245 188 250**	**244 127 852**	**(1 060 399)**	**6,68 %**
Viken fylke 17/27 2,42%	NO0010798176	2,42	20 %	20 000 000	20 250 000	20 262 592	12 592	0,55 %
Fylkeskomm. Garanti Total					**20 250 000**	**20 262 592**	**12 592**	**0,55 %**
Drammen komm 19/24 2,155%	NO0010850209	2,16	20 %	20 000 000	19 984 800	20 165 500	180 700	0,55 %
Harstad komm 19/26 1,994%	NO0010863970	1,99	20 %	20 000 000	19 991 000	19 892 468	(98 532)	0,54 %
Larvik komm 19/29 2,138%	NO0010863889	2,14	20 %	40 000 000	39 691 200	39 716 616	25 416	1,09 %
Oslo komm 20/28 1,32%	NO0010907033	1,32	20 %	35 000 000	35 073 500	33 354 160	(1 719 340)	0,91 %
Trondheim komm 15/25 2,142%	NO0010729403	2,14	20 %	15 000 000	15 016 350	15 095 448	79 098	0,41 %
Oslo komm 20/30 1,50%	NO0010907892	1,50	20 %	39 000 000	37 393 200	36 777 367	(615 833)	1,01 %
Stord komm 19/24 2,15%	NO0010853005	2,15	20 %	25 000 000	25 142 000	25 199 595	57 595	0,69 %
Kragero komm 19/29 1,968%	NO0010861107	1,97	20 %	25 000 000	25 039 250	24 529 568	(509 683)	0,67 %
Oslo komm 19/29 2,15%	NO0010866650	2,15	20 %	25 000 000	24 887 500	24 928 168	40 668	0,68 %
Porsgrunn komm 19/23 1,97%	NO0010844194	1,97	20 %	30 000 000	30 967 800	30 196 722	(771 078)	0,83 %
Tromso komm 16/23 2,17%	NO0010757693	2,17	20 %	60 000 000	61 309 400	60 523 404	(785 996)	1,65 %
Karmoy komm 16/23 2,05%	NO0010775067	2,05	20 %	50 000 000	51 200 000	50 358 610	(841 390)	1,38 %
Stord komm 21/24 1,425%	NO0011077661	1,43	20 %	50 000 000	49 492 000	49 451 970	(40 030)	1,35 %
Kommunal Garanti Total					**435 188 000**	**430 189 595**	**(4 998 405)**	**11,76 %**

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Den norske stat 15/25 1,75%	NO0010732555	1,75	0 %	50 000 000	50 515 000	50 367 500	(147 500)	1,38 %
Den norske stat 16/26 1,50%	NO0010757925	1,50	0 %	60 000 000	60 336 000	59 830 800	(505 200)	1,64 %
Den norske stat 18/28 2,00%	NO0010821598	2,00	0 %	60 000 000	62 178 000	61 215 000	(963 000)	1,67 %
Statsobligasjoner Total					**173 029 000**	**171 413 300**	**(1 615 700)**	**4,69 %**
Borregaard ASAN+0.77	NO0010825243	1,60	100 %	25 000 000	24 730 200	25 145 255	415 055	0,69 %
Kongsberg Gruppen ASA 16/23 2,90%	NO0010779788	2,90	100 %	40 000 000	40 000 000	40 653 948	653 948	1,11 %
NorgesGruppen ASAN+1.15	NO0010881337	1,92	100 %	38 000 000	38 000 000	39 037 757	1 037 757	1,07 %
Norsk Hydro ASA 17/24 2,50%	NO0010809643	2,50	100 %	26 000 000	25 017 200	26 129 927	1 112 727	0,71 %
Norsk Hydro ASAN+3.30	NO0010882343	4,08	100 %	26 000 000	26 701 450	28 617 477	1 916 027	0,78 %
Norske Tog AS 19/29 2,55%	NO0010870017	2,55	100 %	44 000 000	44 000 000	44 152 464	152 464	1,21 %
Olav Thon Eiendomsselskap ASAN+0.75	NO0010874266	1,50	100 %	60 000 000	57 476 400	59 976 294	2 499 894	1,64 %
Statnett SFN+0.70	NO0010786775	1,53	100 %	35 000 000	35 220 500	35 336 560	116 060	0,97 %
Tine SA 17/24 2,50%	NO0010782667	2,50	100 %	64 000 000	65 071 180	64 755 846	(315 334)	1,77 %
Tomra Systems ASAN+0.75	NO0010868326	1,54	100 %	9 000 000	8 516 880	9 060 831	543 951	0,25 %
Vasakronan AB 17/24 2,50%	NO0010782535	2,50	100 %	35 000 000	34 845 300	35 394 461	549 161	0,97 %
Veidekke ASA 18/25 3,20%	NO0010819261	3,20	100 %	45 000 000	45 283 000	46 083 614	800 614	1,26 %
Ferde AS 21/26 1,65%	NO0011012478	1,65	20 %	45 000 000	45 000 000	44 115 485	(884 516)	1,21 %
Elkem ASAN+0.90	NO0011079212	1,71	100 %	25 000 000	25 000 000	25 010 010	10 010	0,68 %
Entra ASA 20/28 1,66%	NO0010895964	1,66	100 %	50 000 000	48 203 000	46 950 740	(1 252 260)	1,28 %
Entra ASA 21/25 1,96%	NO0011011256	1,96	100 %	50 000 000	50 000 000	49 022 950	(977 050)	1,34 %
Jotun A/SN+0.90	NO0010923378	1,72	100 %	38 000 000	38 000 000	37 897 389	(102 611)	1,04 %
SalMar ASAN+1.35	NO0010980683	2,09	100 %	50 000 000	50 000 000	51 085 630	1 085 630	1,40 %
Schibsted ASA 17/23 2,825%	NO0010797558	2,83	100 %	14 000 000	14 362 600	14 202 460	(160 140)	0,39 %
Entra ASA 21/26 1,50%	NO0011094633	1,50	100 %	75 000 000	72 874 500	71 481 960	(1 392 540)	1,95 %
Nortura SAN+1.10	NO0011136624	1,89	100 %	45 000 000	45 000 000	44 940 438	(59 562)	1,23 %
Posten Norge AS 21/26 2,125%	NO0011157281	2,13	100 %	26 000 000	25 870 000	25 764 014	(105 986)	0,70 %
Vegamot AS 21/26 2,00%	NO0011173601	2,00	20 %	25 000 000	25 000 000	24 782 363	(217 638)	0,68 %
Industriselskap Total					**884 172 210**	**889 597 871**	**5 425 661**	**24,32 %**
Verdipapirer Totalt					**3 596 835 815**	**3 585 775 407**	**(11 060 408)**	**98,05 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,53	0,43
Gjennomsnittlig effektiv rente	1,91 %	1,13 %

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

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	2 917 798 777	2 466 744 296
Tegninger	999 643 310	812 424 614
Innløsninger	-184 156 092	-428 242 408
Overført til/fra opptjent egenkapital	-76 403 706	66 872 275
Egenkapital ved slutten av året	**3 656 882 288**	**2 917 798 777**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	3 454 961,4820	1 058,4437
31.12.2020	2 695 544,0879	1 082,4526
31.12.2019	2 342 464,3186	1 053,0552

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

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.1 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP-FONDENE

KLP Obligasjon Global I

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

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

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

BALANSE

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

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

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

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ABNANV 0.6 01/15/27	XS2102283061	0,60	20 %	1 000 000	10 576 384	10 123 820	(452 565)	0,03 %
ABNANV 0.875 01/15/24 EMTN	XS1935139995	0,88	20 %	2 000 000	19 453 533	20 475 276	1 021 743	0,06 %
ABNANV 1 04/16/25 EMTN	XS1218821756	1,00	20 %	1 000 000	9 269 070	10 359 280	1 090 210	0,03 %
ABNANV 1.25 05/28/25 EMTN	XS2180510732	1,25	20 %	1 000 000	11 218 579	10 391 169	(827 410)	0,03 %
ACAFP 0.375 10/21/25 EMTN	XS2067135421	0,38	20 %	1 000 000	10 111 751	10 104 163	(7 588)	0,03 %
ACAFP 0.5 06/24/24 EMTN	XS2016807864	0,50	20 %	1 000 000	9 731 583	10 163 931	432 348	0,03 %
ACAFP 0.875 01/14/32 EMTN	XS2099546488	0,88	20 %	1 000 000	10 606 914	10 053 722	(553 192)	0,03 %
ACAFP 1.75 03/05/29 EMTN	XS1958307461	1,75	20 %	2 000 000	20 642 804	21 568 746	925 941	0,06 %
ACAFP 3.75 04/24/23 144A	US22535WAE75	3,75	20 %	2 000 000	15 729 620	18 283 687	2 554 067	0,05 %
ACAFP 4.125 01/10/27 144A	US22535WAB37	4,13	20 %	2 000 000	16 507 974	19 384 034	2 876 060	0,06 %
ACAFP V1 04/22/26 EMTN	FR0013508512	1,00	20 %	3 000 000	32 626 252	30 824 527	(1 801 725)	0,09 %
AIB 1.25 05/28/24 EMTN	XS2003442436	1,25	20 %	1 000 000	9 743 440	10 300 314	556 874	0,03 %
ANZNZ 3.4 03/19/24 144A	US00182EBK47	3,40	20 %	5 000 000	44 484 876	46 274 029	1 789 153	0,13 %
ARION 1 03/20/23 EMTN	XS1794196615	1,00	20 %	1 000 000	9 444 224	10 140 666	696 442	0,03 %
ASBBNK 0.75 03/13/24 EMTN	XS1962595895	0,75	20 %	1 000 000	9 762 449	10 206 952	444 503	0,03 %
BAC 3.3 01/11/23 GMTN	US06051GEU94	3,30	20 %	3 000 000	23 004 514	27 173 151	4 168 637	0,08 %
BAC 5 01/21/44 MTN	US06051GFC87	5,00	20 %	5 000 000	31 258 760	58 139 934	26 881 173	0,17 %
BAC V1.319 06/19/26 MTN	US06051GJD25	1,32	20 %	2 000 000	18 836 417	17 463 056	(1 373 361)	0,05 %
BAC V1.379 02/07/25 EMTN	XS1560863802	1,38	20 %	3 000 000	26 669 100	30 931 628	4 262 528	0,09 %
BAC V1.776 05/04/27 EMTN	XS1602547264	1,78	20 %	9 000 000	84 554 125	95 430 282	10 876 157	0,27 %
BAC V1.898 07/23/31 MTN	US06051GJF72	1,90	20 %	3 000 000	27 491 081	25 390 355	(2 100 726)	0,07 %
BAC V2.676 06/19/41 MTN	US06051GJE08	2,68	20 %	3 000 000	28 679 771	25 489 825	(3 189 946)	0,07 %
BAC V3.004 12/20/23	US06051GHC69	3,00	20 %	8 316 000	53 760 877	74 851 709	21 090 832	0,22 %
BAC V3.419 12/20/28	US06051GHD43	3,42	20 %	2 000 000	15 371 219	18 860 404	3 489 185	0,05 %
BAC V3.705 04/24/28	US06051GGL77	3,71	20 %	5 000 000	42 962 347	47 902 769	4 940 422	0,14 %
BAC V3.864 07/23/24 MTN	US06051GHL68	3,86	20 %	1 000 000	8 439 545	9 190 256	750 711	0,03 %
BAC V3.974 02/07/30 MTN	US06051GHQ55	3,97	20 %	1 000 000	8 615 529	9 734 345	1 118 816	0,03 %
BAC V4.078 04/23/40 MTN	US06051GHU67	4,08	20 %	3 000 000	26 018 977	30 418 109	4 399 132	0,09 %
BAC V4.083 03/20/51 MTN	US06051GJA85	4,08	20 %	1 500 000	17 973 440	15 954 289	(2 019 152)	0,05 %
BAC V4.271 07/23/29 MTN	US06051GHM42	4,27	20 %	1 000 000	8 763 368	9 838 842	1 075 474	0,03 %
BAC V4.33 03/15/50 MTN	US06051GHS12	4,33	20 %	1 000 000	8 687 672	10 952 681	2 265 009	0,03 %
BAC V4.443 01/20/48 MTN	US06051GGG82	4,44	20 %	2 000 000	16 302 266	21 954 569	5 652 303	0,06 %
BACR 3.25 01/17/33 EMTN	XS1748699011	3,25	20 %	1 500 000	17 250 942	19 473 171	2 222 230	0,06 %
BACR 3.25 02/12/27 EMTN	XS1472663670	3,25	20 %	3 000 000	32 144 062	37 847 022	5 702 960	0,11 %
BACR 3.65 03/16/25	US06738EAE59	3,65	20 %	1 000 000	8 429 275	9 326 763	897 488	0,03 %
BACR 4.375 01/12/26	US06738EAN58	4,38	20 %	3 000 000	25 432 693	28 938 751	3 506 057	0,08 %
BACR V3.375 04/02/25 EMTN	XS2150054026	3,38	20 %	2 000 000	23 191 171	21 510 582	(1 680 588)	0,06 %
BACR V4.972 05/16/29	US06738EBD67	4,97	20 %	1 000 000	8 174 385	10 098 276	1 923 892	0,03 %
BBVASM 0.75 06/04/25 GMTN	XS2182404298	0,75	20 %	2 000 000	21 537 020	20 437 169	(1 099 851)	0,06 %
BFCM 0.75 01/17/30	FR0013476553	0,75	20 %	1 000 000	10 650 896	10 015 715	(635 181)	0,03 %
BFCM 0.75 06/08/26 EMTN	FR0013412947	0,75	20 %	2 000 000	19 181 426	20 470 262	1 288 836	0,06 %
BFCM 0.75 07/17/25 EMTN	XS1750122225	0,75	20 %	1 000 000	9 443 841	10 242 251	798 410	0,03 %
BFCM 2.625 03/18/24 EMTN	XS1045553812	2,63	20 %	3 000 000	29 561 645	31 868 458	2 306 813	0,09 %
BK 2.2 08/16/23 MTN	US06406FAD50	2,20	20 %	3 000 000	24 760 069	27 034 262	2 274 194	0,08 %
BK 3.25 09/11/24 MTN	US06406HCX52	3,25	20 %	5 000 000	31 159 002	46 442 018	15 283 016	0,13 %
BK 3.5 04/28/23 MTN	US06406RAG20	3,50	20 %	1 000 000	7 870 412	9 139 462	1 269 051	0,03 %
BK 3.85 04/28/28 MTN	US06406RAH03	3,85	20 %	1 000 000	7 861 509	9 907 536	2 046 028	0,03 %
BMO 2.37 02/03/25 MTN	CA06368DCV43	2,37	20 %	1 000 000	7 053 975	7 101 903	47 927	0,02 %
BMO 2.55 11/06/22 MTN	US06366RJJ59	2,55	20 %	4 000 000	22 803 768	35 809 493	13 005 725	0,10 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BMO 2.85 03/06/24	CA06368B2H05	2,85	20 %	1 000 000	6 477 609	7 170 458	692 849	0,02 %
BMO 3.19 03/01/28 DPNT	CA06368BTX69	3,19	20 %	4 000 000	24 924 747	29 888 183	4 963 436	0,09 %
BNP 0.125 09/04/26 EMTN	FR0013444759	0,13	20 %	2 000 000	19 543 705	19 887 426	343 721	0,06 %
BNP 1.125 01/15/23 EMTN	XS1345331299	1,13	20 %	1 000 000	9 522 254	10 188 300	666 046	0,03 %
BNP 1.5 05/23/28 EMTN	XS1722801708	1,50	20 %	1 000 000	9 523 236	10 638 363	1 115 127	0,03 %
BNP 1.5 05/25/28 EMTN	XS1419646317	1,50	20 %	1 000 000	9 614 073	10 766 824	1 152 750	0,03 %
BNP 2.375 05/20/24 EMTN	XS1068871448	2,38	20 %	2 000 000	16 702 157	21 225 382	4 523 225	0,06 %
BNP 3.25 03/03/23 MTN	US05574LFY92	3,25	20 %	1 000 000	8 419 328	9 079 145	659 817	0,03 %
BNP 3.8 01/10/24 144A	US05581KAB70	3,80	20 %	2 000 000	16 329 169	18 522 310	2 193 141	0,05 %
BNP V0.5 02/19/28 EMTN	FR0013484458	0,50	20 %	1 000 000	10 415 876	9 960 861	(455 014)	0,03 %
BNP V0.5 07/15/25 EMTN	FR0013434776	0,50	20 %	1 000 000	9 652 002	10 130 939	478 936	0,03 %
BNP V2.125 01/23/27 EMTN	FR0013398070	2,13	20 %	3 000 000	29 952 295	32 079 952	2 127 656	0,09 %
BNP V2.819 11/19/25 144A	US09659W2J22	2,82	20 %	2 000 000	18 412 738	18 150 354	(262 384)	0,05 %
BNS 0.5 04/30/24 EMTN	XS1987142673	0,50	20 %	3 000 000	29 459 141	30 470 734	1 011 593	0,09 %
BNS 2.29 06/28/24 DPNT	CA064151WY58	2,29	20 %	2 000 000	12 080 922	14 240 108	2 159 185	0,04 %
BNS 2.98 04/17/23 DPNT	CA0641514V23	2,98	20 %	3 000 000	19 643 841	21 437 862	1 794 022	0,06 %
BNS 3.1 02/02/28 DPNT	CA064151S959	3,10	20 %	2 000 000	12 219 297	14 865 064	2 645 767	0,04 %
BPCEGP 0.625 04/28/25	FR0013509726	0,63	20 %	2 000 000	20 935 142	20 378 204	(556 938)	0,06 %
BPCEGP 0.875 01/31/24 EMTN	FR0013312493	0,88	20 %	1 000 000	9 734 399	10 215 877	481 478	0,03 %
BPCEGP 1.125 01/18/23 EMTN	FR0013231743	1,13	20 %	1 000 000	9 509 780	10 181 480	671 700	0,03 %
BPCEGP 1.375 03/23/26 EMTN	FR0013323664	1,38	20 %	1 000 000	9 569 543	10 464 074	894 530	0,03 %
BPCEGP 1.625 01/31/28 EMTN	FR0013312501	1,63	20 %	2 000 000	19 230 123	21 259 277	2 029 154	0,06 %
BPCEGP 3.5 10/23/27 144A	US05583JAC62	3,50	20 %	1 000 000	7 653 429	9 330 379	1 676 950	0,03 %
BPCEGP 4.25 02/06/23 EMTN	FR0011280056	4,25	20 %	3 000 000	28 354 794	31 600 706	3 245 912	0,09 %
BPCEGP 4.625 09/12/28 144A	US05583JAE29	4,63	20 %	1 000 000	8 035 746	10 043 074	2 007 328	0,03 %
BSMXB 5.375 04/17/25 REGS	USP1507SAH06	5,38	20 %	1 000 000	10 319 446	9 628 349	(691 097)	0,03 %
BZLNZ 0.375 09/14/24 GMTN	XS2012047127	0,38	20 %	1 000 000	9 682 877	10 113 690	430 813	0,03 %
BZLNZ 3.5 02/20/24 144A	US06407EAA38	3,50	20 %	1 000 000	8 611 876	9 253 836	641 960	0,03 %
C 2.125 09/10/26 EMTN	XS1107727007	2,13	20 %	1 000 000	8 140 875	10 862 492	2 721 617	0,03 %
C 2.7 10/27/22	US172967LQ21	2,70	20 %	1 000 000	7 693 986	8 957 324	1 263 339	0,03 %
C 3.2 10/21/26	US172967KY63	3,20	20 %	5 000 000	39 775 478	46 749 777	6 974 299	0,13 %
C 3.3 04/27/25	US172967JP75	3,30	20 %	2 000 000	15 996 192	18 743 826	2 747 633	0,05 %
C 4.65 07/23/48	US172967MD09	4,65	20 %	2 000 000	18 401 052	22 780 667	4 379 615	0,07 %
C 5.15 05/21/26 EMTN	XS0168658853	5,15	20 %	1 000 000	13 215 601	13 693 735	478 133	0,04 %
C 5.875 01/30/42	US172967FX46	5,88	20 %	2 000 000	14 055 926	25 004 995	10 949 069	0,07 %
C V1.678 05/15/24	US172967MR94	1,68	20 %	3 000 000	27 888 351	26 745 639	(1 142 712)	0,08 %
C V2.572 06/03/31	US172967MS77	2,57	20 %	6 000 000	56 237 210	53 407 681	(2 829 528)	0,15 %
C V2.876 07/24/23	US172967LM17	2,88	20 %	1 000 000	7 954 140	8 920 785	966 645	0,03 %
C V3.352 04/24/25	US172967MF56	3,35	20 %	1 000 000	8 661 404	9 212 478	551 074	0,03 %
C V3.878 01/24/39	US172967LU33	3,88	20 %	1 000 000	7 643 317	10 025 525	2 382 209	0,03 %
C V3.887 01/10/28	US172967LD18	3,89	20 %	3 000 000	25 615 025	28 699 334	3 084 308	0,08 %
C V3.98 03/20/30	US172967ME81	3,98	20 %	1 000 000	8 682 439	9 736 461	1 054 023	0,03 %
C V4.075 04/23/29	US172967LW98	4,08	20 %	2 000 000	16 114 154	19 470 630	3 356 476	0,06 %
CABKSM 1.125 01/12/23 EMTN	XS1679158094	1,13	20 %	1 000 000	9 715 189	10 159 519	444 330	0,03 %
CABKSM 1.125 03/27/26 EMTN	XS1968846532	1,13	20 %	1 000 000	9 621 939	10 353 062	731 123	0,03 %
CABKSM 1.75 10/24/23 EMTN	XS1897489578	1,75	20 %	1 000 000	9 882 002	10 338 020	456 018	0,03 %
CABKSM 2.375 02/01/24 EMTN	XS1936805776	2,38	20 %	1 000 000	10 125 834	10 499 774	373 940	0,03 %
CBAAU 3.15 09/19/27 144A	US2027A0JT79	3,15	20 %	1 000 000	7 649 348	9 526 586	1 877 238	0,03 %
CBAAU 3.9 03/16/28 144A	US2027A0JZ30	3,90	20 %	1 000 000	8 033 515	9 917 237	1 883 722	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

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

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

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

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
KBCBB 0.625 04/10/25 EMTN	BE0002645266	0,63	20 %	1 000 000	9 581 445	10 193 414	611 969	0,03 %
KBCBB 0.75 10/18/23 EMTN	BE0002266352	0,75	20 %	1 000 000	9 035 718	10 202 941	1 167 223	0,03 %
KBCBB V0.375 06/16/27 EMTN	BE0974365976	0,38	20 %	1 000 000	10 919 588	10 047 404	(872 184)	0,03 %
KEY 2.55 10/01/29 MTN	US49326EEJ82	2,55	20 %	1 000 000	9 853 913	9 033 290	(820 623)	0,03 %
LLOYDS 1 11/09/23 EMTN	XS1517174626	1,00	20 %	3 500 000	4 047 325	35 824 363	31 777 038	0,10 %
LLOYDS 3.75 01/11/27	US53944YAD58	3,75	20 %	1 000 000	8 541 878	9 538 226	996 348	0,03 %
LLOYDS 4.375 03/22/28	US539439AR07	4,38	20 %	2 000 000	15 814 879	19 818 600	4 003 721	0,06 %
LLOYDS V0.5 11/12/25 EMTN	XS2078918781	0,50	20 %	1 000 000	10 079 724	10 133 345	53 621	0,03 %
LLOYDS V0.625 01/15/24 EMTN	XS1749378342	0,63	20 %	1 000 000	9 483 795	10 106 570	622 775	0,03 %
LLOYDS V3.574 11/07/28	US539439AQ24	3,57	20 %	3 000 000	24 610 328	28 287 695	3 677 368	0,08 %
MIZUHO 0.956 10/16/24 EMTN	XS1691909920	0,96	20 %	1 500 000	14 067 750	15 413 317	1 345 567	0,04 %
MIZUHO 3.663 02/28/27	US60687YAK55	3,66	20 %	3 500 000	29 276 100	33 334 100	4 058 000	0,10 %
MIZUHO V1.241 07/10/24	US60687YBF51	1,24	20 %	2 000 000	18 144 501	17 680 339	(464 163)	0,05 %
MIZUHO V2.201 07/10/31	US60687YBH18	2,20	20 %	1 000 000	9 348 869	8 623 239	(725 630)	0,02 %
MIZUHO V3.922 09/11/24	US60687YAS81	3,92	20 %	1 000 000	8 107 691	9 218 122	1 110 431	0,03 %
MIZUHO V4.254 09/11/29	US60687YAT64	4,25	20 %	1 000 000	8 104 918	9 845 632	1 740 714	0,03 %
MQGAU V3.763 11/28/28 144A	US55608JAK43	3,76	20 %	1 000 000	10 158 888	9 485 669	(673 219)	0,03 %
MQGAU V4.15 03/27/24 144A	US55608JAL26	4,15	20 %	1 000 000	7 728 700	9 135 053	1 406 353	0,03 %
MQGAU V4.654 03/27/29 144A	US55608JAN81	4,65	20 %	1 000 000	7 728 700	9 921 381	2 192 681	0,03 %
MS 1.375 10/27/26 GMTN	XS1511787589	1,38	20 %	1 000 000	9 337 784	10 518 226	1 180 442	0,03 %
MS 1.75 01/30/25 GMTN	XS1180256528	1,75	20 %	6 000 000	50 004 221	63 177 345	13 173 124	0,18 %
MS 2.625 03/09/27 GMTN	XS1577762823	2,63	20 %	1 500 000	15 692 806	18 686 663	2 993 857	0,05 %
MS 3.125 01/23/23 GMTN	US61744YAN85	3,13	20 %	3 000 000	24 738 243	27 104 368	2 366 125	0,08 %
MS 3.125 07/27/26 MTN	US61761J3R84	3,13	20 %	1 000 000	8 212 451	9 349 250	1 136 799	0,03 %
MS 4 07/23/25 GMTN	US6174468C63	4,00	20 %	1 000 000	8 080 305	9 567 326	1 487 022	0,03 %
MS 6.375 07/24/42	US617482V925	6,38	20 %	3 000 000	19 645 044	40 204 305	20 559 262	0,12 %
MS V2.699 01/22/31 GMTN	US6174468L62	2,70	20 %	4 000 000	35 966 097	36 181 132	215 035	0,10 %
MS V3.591 07/22/28	US61744YAK47	3,59	20 %	3 000 000	23 779 787	28 548 276	4 768 489	0,08 %
MS V3.772 01/24/29 GMTN	US61744YAP34	3,77	20 %	3 000 000	23 625 215	28 825 524	5 200 309	0,08 %
MS V4.431 01/23/30 GMTN	US6174468G77	4,43	20 %	1 000 000	10 052 321	10 036 372	(15 949)	0,03 %
MS V5.597 03/24/51 GMTN	US6174468N29	5,60	20 %	3 000 000	42 248 954	39 613 303	(2 635 652)	0,11 %
MUFG 2.048 07/17/30	US606822BU78	2,05	20 %	3 000 000	27 039 798	25 728 978	(1 310 821)	0,07 %
MUFG 2.757 09/13/26	US606822AJ33	2,76	20 %	4 000 000	32 388 502	36 649 208	4 260 705	0,11 %
MUFG 2.801 07/18/24	US606822BJ24	2,80	20 %	1 000 000	9 314 977	9 145 283	(169 695)	0,03 %
MUFG 3.407 03/07/24	US606822BD53	3,41	20 %	1 000 000	8 634 902	9 235 053	600 150	0,03 %
MUFG 3.455 03/02/23	US606822AT15	3,46	20 %	1 000 000	7 783 867	9 080 292	1 296 424	0,03 %
MUFG 3.741 03/07/29	US606822BH67	3,74	20 %	1 000 000	8 643 899	9 665 386	1 021 487	0,03 %
MUFG 3.761 07/26/23	US606822BA15	3,76	20 %	1 000 000	8 425 889	9 203 924	778 036	0,03 %
MUFG 3.85 03/01/26	US606822AD62	3,85	20 %	399 000	3 887 095	3 812 402	(74 693)	0,01 %
MUFG 4.05 09/11/28	US606822BC70	4,05	20 %	2 000 000	16 141 085	19 718 953	3 577 868	0,06 %
NAB 0.25 05/20/24 GMTN	XS1998797663	0,25	20 %	1 000 000	10 192 275	10 110 180	(82 094)	0,03 %
NAB 1.375 08/30/28 GMTN	XS1872032799	1,38	20 %	1 000 000	9 413 630	10 655 110	1 241 480	0,03 %
NAB 3 01/20/23	US63254AAE82	3,00	20 %	2 000 000	11 102 131	18 067 639	6 965 507	0,05 %
NAB 3.375 01/14/26	US63254AAP30	3,38	20 %	1 000 000	8 618 653	9 506 392	887 739	0,03 %
NDASS 0.875 06/26/23 EMTN	XS1842961440	0,88	20 %	1 500 000	14 154 888	15 276 583	1 121 695	0,04 %
NDASS 1.125 02/12/25 EMTN	XS1189263400	1,13	20 %	3 000 000	27 609 364	31 191 859	3 582 494	0,09 %
NTRS 1.95 05/01/30	US665859AV62	1,95	20 %	1 000 000	9 732 072	8 747 225	(984 847)	0,03 %
NWG 1.125 06/14/23 EMTN	XS1837997979	1,13	20 %	2 000 000	18 888 558	20 430 149	1 541 591	0,06 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NWG V0.75 11/15/25	XS2080205367	0,75	20 %	3 000 000	31 580 621	30 507 437	(1 073 183)	0,09 %
NWG V1.75 03/02/26 EMTN	XS1788515606	1,75	20 %	1 000 000	9 604 875	10 452 541	847 667	0,03 %
NWG V2 03/04/25 EMTN	XS1875275205	2,00	20 %	2 000 000	19 049 801	20 850 128	1 800 327	0,06 %
NWG V5.076 01/27/30	US78009PEH01	5,08	20 %	1 000 000	9 054 423	10 239 016	1 184 593	0,03 %
NYKRE 0.25 01/20/23 EMTN	DK0009525917	0,25	20 %	1 000 000	10 168 318	10 069 165	(99 153)	0,03 %
NYKRE 0.75 01/20/27 EMTN	DK0009526998	0,75	20 %	1 000 000	10 537 353	10 133 546	(403 807)	0,03 %
OPBANK 0.375 02/26/24 EMTN	XS1956022716	0,38	20 %	1 000 000	9 657 298	10 142 070	484 772	0,03 %
OPBANK 0.6 01/18/27 EMTN	XS2102924383	0,60	20 %	2 000 000	20 742 238	20 227 781	(514 457)	0,06 %
PBBGR 0.75 02/07/23 EMTN	DE000A2LQNQ6	0,75	20 %	2 000 000	19 461 662	20 245 030	783 368	0,06 %
PNC 2.55 01/22/30	US693475AZ80	2,55	20 %	3 000 000	30 679 704	27 310 451	(3 369 252)	0,08 %
PNC 2.95 02/23/25 BKNT	US69353REK05	2,95	20 %	1 000 000	7 497 865	9 261 772	1 763 908	0,03 %
PNC 3.25 01/22/28 BKNT	US69353RFJ23	3,25	20 %	1 000 000	7 816 038	9 481 436	1 665 399	0,03 %
RABOBK 0.625 02/27/24 EMTN	XS1956955980	0,63	20 %	2 000 000	19 514 644	20 378 605	863 961	0,06 %
RABOBK 1.125 05/07/31 GMTN	XS1991126431	1,13	20 %	1 000 000	9 686 304	10 542 494	856 190	0,03 %
RABOBK 1.25 03/23/26 GMTN	XS1382784509	1,25	20 %	3 000 000	28 719 504	31 543 847	2 824 343	0,09 %
RABOBK 1.375 02/03/27 GMTN	XS1180130939	1,38	20 %	3 000 000	26 771 890	31 988 796	5 216 905	0,09 %
RABOBK 2.75 01/10/23	US21688AAL61	2,75	20 %	1 000 000	7 781 001	9 015 477	1 234 476	0,03 %
RY 0.125 07/23/24	XS2031862076	0,13	20 %	1 500 000	14 338 607	15 094 722	756 116	0,04 %
RY 1.936 05/01/25	CA780086RZ97	1,94	20 %	1 000 000	6 943 870	7 008 006	64 136	0,02 %
RY 3.7 10/05/23 GMTN	US78013XW204	3,70	20 %	1 000 000	8 138 537	9 246 958	1 108 421	0,03 %
RY 4.93 07/16/25 DPNT	CA780085N938	4,93	20 %	7 000 000	44 138 467	54 385 137	10 246 670	0,16 %
SABSM V1.75 06/29/23 EMTN	XS2193960668	1,75	20 %	1 000 000	10 730 027	10 110 592	(619 435)	0,03 %
SANTAN 1.125 01/17/25 EMTN	XS1751004232	1,13	20 %	1 000 000	9 800 844	10 310 643	509 799	0,03 %
SANTAN 1.375 01/05/26 EMTN	XS2168647357	1,38	20 %	2 000 000	22 027 042	20 831 275	(1 195 766)	0,06 %
SANTAN 2.706 06/27/24	US05971KAD19	2,71	20 %	2 000 000	17 148 200	18 257 761	1 109 561	0,05 %
SANTAN 2.746 05/28/25	US05971KAE91	2,75	20 %	1 000 000	9 900 300	9 125 089	(775 211)	0,03 %
SANTAN 2.75 09/12/23 EMTN	XS1877869088	2,75	20 %	1 000 000	10 593 104	12 221 165	1 628 061	0,04 %
SANTAN 3.306 06/27/29	US05971KAC36	3,31	20 %	2 000 000	17 249 707	18 777 159	1 527 452	0,05 %
SANTAN 4.379 04/12/28	US05964HAJ41	4,38	20 %	1 000 000	8 665 593	9 881 787	1 216 194	0,03 %
SANUK V3.373 01/05/24	US80281LAH87	3,37	20 %	2 000 000	16 272 000	18 021 960	1 749 960	0,05 %
SANUK V3.823 11/03/28	US80281LAG05	3,82	20 %	1 000 000	8 230 108	9 463 623	1 233 515	0,03 %
SANUK V4.796 11/15/24	US80281LAJ44	4,80	20 %	1 000 000	9 072 511	9 361 243	288 732	0,03 %
SANUSA 3.244 10/05/26	US80282KAZ93	3,24	20 %	3 000 000	27 736 650	27 744 312	7 662	0,08 %
SCBTB 2.75 05/16/23 EMTN	XS1718991414	2,75	20 %	1 000 000	7 367 956	9 005 336	1 637 380	0,03 %
SEB 0.375 02/11/27 EMTN	XS2115094737	0,38	20 %	3 000 000	31 241 408	30 064 895	(1 176 513)	0,09 %
SHBASS 0.125 06/18/24 EMTN	XS2013536029	0,13	20 %	1 000 000	9 752 137	10 089 323	337 186	0,03 %
SHBASS 0.5 02/18/30	XS2121207828	0,50	20 %	1 000 000	10 834 563	9 900 091	(934 472)	0,03 %
SHBASS 1 04/15/25 EMTN	XS2156510021	1,00	20 %	1 000 000	11 372 552	10 357 976	(1 014 576)	0,03 %
SHBASS 1.125 12/14/22 EMTn	XS1333139746	1,13	20 %	1 000 000	9 783 851	10 181 180	397 329	0,03 %
SHBASS 2.75 12/05/22 EMTN	XS0860538379	2,75	20 %	3 000 000	24 515 340	36 477 887	11 962 547	0,10 %
SOCGEN 0.75 05/26/23 EMTN	XS1418786890	0,75	20 %	1 000 000	9 801 901	10 172 455	370 554	0,03 %
SOCGEN 0.875 07/01/26 EMTN	FR0013430733	0,88	20 %	2 000 000	20 065 250	20 422 127	356 876	0,06 %
SOCGEN 1.25 02/15/24 EMTN	FR0013403441	1,25	20 %	1 000 000	9 767 943	10 294 799	526 856	0,03 %
SOCGEN 1.25 06/12/30	FR0013518057	1,25	20 %	3 000 000	31 875 653	30 764 058	(1 111 595)	0,09 %
SOCGEN 3.875 03/28/24 144A	US83368RAT95	3,88	20 %	1 000 000	8 464 064	9 281 878	817 814	0,03 %
SOCGEN 4 01/12/27 144A	US83368RAK86	4,00	20 %	2 000 000	16 240 061	19 054 230	2 814 169	0,05 %
SOCGEN 4.75 09/14/28 144A	US83368RAM43	4,75	20 %	2 000 000	16 167 003	20 098 846	3 931 843	0,06 %
STANLN 4.05 04/12/26 144A	US853254AZ38	4,05	20 %	1 500 000	13 096 208	14 262 498	1 166 290	0,04 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
STANLN V0.75 10/03/23 EMTN	XS1693281534	0,75	20 %	2 000 000	21 660 742	20 185 364	(1 475 378)	0,06 %
STANLN V4.644 04/01/31 144A	US853254BS85	4,64	20 %	2 000 000	22 316 673	20 015 601	(2 301 072)	0,06 %
STT 2.4 01/24/30	US857477BG73	2,40	20 %	2 000 000	19 676 159	18 165 522	(1 510 637)	0,05 %
STT 3.55 08/18/25	US857477AT04	3,55	20 %	2 000 000	17 826 430	19 032 008	1 205 577	0,05 %
SUMIBK 0.465 05/30/24 EMTN	XS1998025008	0,47	20 %	1 000 000	9 760 935	10 151 296	390 361	0,03 %
SUMIBK 1.474 07/08/25	US86562MCA62	1,47	20 %	2 000 000	18 737 856	17 544 713	(1 193 143)	0,05 %
SUMIBK 2.632 07/14/26	US86562MAF77	2,63	20 %	5 000 000	40 089 505	45 729 058	5 639 553	0,13 %
SUMIBK 3.04 07/16/29	US86562MBP41	3,04	20 %	2 000 000	18 766 296	18 439 418	(326 878)	0,05 %
SUMIBK 3.102 01/17/23	US86562MAX83	3,10	20 %	2 000 000	15 276 131	18 038 362	2 762 230	0,05 %
SUMIBK 3.352 10/18/27	US86562MAV28	3,35	20 %	1 000 000	8 148 994	9 459 302	1 310 309	0,03 %
SUMIBK 3.95 07/19/23	US865622BE31	3,95	20 %	1 000 000	8 283 419	9 223 148	939 729	0,03 %
SWEDA 0.75 05/05/25 EMTN	XS2167002521	0,75	20 %	2 000 000	21 655 962	20 505 561	(1 150 400)	0,06 %
TD 0.375 04/25/24 EMTN	XS1985806600	0,38	20 %	1 000 000	9 709 450	10 122 214	412 764	0,03 %
TD 0.625 07/20/23 EMTN	XS1857683335	0,63	20 %	2 000 000	18 906 853	20 333 879	1 427 026	0,06 %
TD 1.909 07/18/23 DPNT	CA891160LV34	1,91	20 %	2 000 000	12 786 806	14 114 446	1 327 640	0,04 %
TD 2.85 03/08/24	CA89117FMA44	2,85	20 %	2 000 000	13 009 178	14 350 131	1 340 953	0,04 %
TD 3.226 07/24/24 DPNT	CA891145T792	3,23	20 %	6 000 000	35 362 110	43 709 279	8 347 170	0,13 %
TFC 1.95 06/05/30 MTN	US89788MAB81	1,95	20 %	3 000 000	29 132 968	26 155 431	(2 977 537)	0,08 %
UBS 1.25 09/01/26 EMTN	CH0336602930	1,25	20 %	1 000 000	8 923 657	10 423 460	1 499 802	0,03 %
UBS 1.5 11/30/24	CH0341440334	1,50	20 %	1 000 000	8 901 810	10 325 485	1 423 674	0,03 %
UBS 4.125 04/15/26 144A	US90351DAF42	4,13	20 %	1 000 000	8 602 366	9 631 435	1 029 069	0,03 %
UBS 4.253 03/23/28 144A	US90352JAC71	4,25	20 %	1 000 000	8 616 292	9 748 102	1 131 810	0,03 %
UBS V1.008 07/30/24 144A	US902613AB45	1,01	20 %	1 000 000	8 929 932	8 794 843	(135 089)	0,03 %
UBS V1.25 04/17/25	CH0409606354	1,25	20 %	1 000 000	9 625 589	10 295 500	669 911	0,03 %
UBS V2.859 08/15/23 144A	US90352JAE38	2,86	20 %	4 000 000	31 896 601	35 694 982	3 798 381	0,10 %
UBS V3.126 08/13/30 144A	US902613AA61	3,13	20 %	1 000 000	9 225 731	9 250 044	24 313	0,03 %
UCGIM 1.8 01/20/30	XS2104968404	1,80	20 %	1 000 000	10 362 756	10 286 475	(76 281)	0,03 %
UCGIM 2 03/04/23 EMTN	XS1374865555	2,00	20 %	2 000 000	20 087 171	20 559 312	472 142	0,06 %
UCGIM V2.2 07/22/27 EMTN	XS2207976783	2,20	20 %	2 000 000	21 574 448	21 185 670	(388 778)	0,06 %
USB 0.85 06/07/24 EMTN	XS1623404412	0,85	20 %	2 000 000	19 652 170	20 474 875	822 705	0,06 %
USB 1.375 07/22/30 MTN	US91159HJA95	1,38	20 %	1 000 000	9 275 078	8 317 509	(957 569)	0,02 %
USB 2.375 07/22/26 V	US91159HHN35	2,38	20 %	1 000 000	8 439 765	9 158 863	719 097	0,03 %
USB 3.15 04/27/27 X	US91159HHR49	3,15	20 %	1 000 000	8 553 765	9 458 332	904 568	0,03 %
USB 3.375 02/05/24	US91159HHV50	3,38	20 %	1 000 000	8 647 201	9 249 691	602 490	0,03 %
VMUKLN V3.125 06/22/25 GMTN	XS1637124741	3,13	20 %	1 000 000	10 764 785	12 281 721	1 516 936	0,04 %
WFC 2 04/27/26 EMTN	XS1310934382	2,00	20 %	2 250 000	20 652 570	24 035 370	3 382 800	0,07 %
WFC 2.5 05/02/29 EMTN	XS1989386021	2,50	20 %	1 000 000	11 101 787	12 356 849	1 255 062	0,04 %
WFC 2.509 10/27/23 MPLE	CA949746SG76	2,51	20 %	2 000 000	12 573 642	14 201 432	1 627 790	0,04 %
WFC 3 02/19/25 MTN	US94974BGH78	3,00	20 %	1 000 000	8 404 950	9 216 005	811 055	0,03 %
WFC 3 04/22/26	US949746RW34	3,00	20 %	4 000 000	33 107 568	37 081 657	3 974 089	0,11 %
WFC 3 10/23/26	US949746SH57	3,00	20 %	1 000 000	8 083 452	9 277 733	1 194 281	0,03 %
WFC 3.3 09/09/24 MTN	US94974BGA26	3,30	20 %	1 500 000	12 205 656	13 920 833	1 715 177	0,04 %
WFC 3.5 09/12/29 EMTN	XS0828013838	3,50	20 %	2 500 000	26 089 675	32 981 118	6 891 443	0,09 %
WFC 4.15 01/24/29 MTN	US95000U2D40	4,15	20 %	1 500 000	15 730 982	14 806 675	(924 307)	0,04 %
WFC V2.188 04/30/26	US95000U2N22	2,19	20 %	2 000 000	20 333 485	17 968 521	(2 364 964)	0,05 %
WFC V2.406 10/30/25 MTN	US95000U2H53	2,41	20 %	3 000 000	27 144 602	27 112 304	(32 298)	0,08 %
WFC V2.572 02/11/31 MTN	US95000U2J10	2,57	20 %	1 000 000	9 697 768	9 009 216	(688 552)	0,03 %
WFC V2.879 10/30/30 MTN	US95000U2G70	2,88	20 %	3 000 000	28 167 150	27 532 673	(634 477)	0,08 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
WFC V3.068 04/30/41	US95000U2Q52	3,07	20 %	3 000 000	30 712 512	27 120 241	(3 592 272)	0,08 %
WFC V5.013 04/04/51 MTN	US95000U2M49	5,01	20 %	2 000 000	25 835 874	24 146 622	(1 689 252)	0,07 %
WSTP 0.375 03/05/23 EMTN	XS1676933937	0,38	20 %	1 000 000	9 192 292	10 108 876	916 583	0,03 %
WSTP 2.7 08/19/26	US961214DC40	2,70	20 %	1 000 000	8 102 754	9 270 502	1 167 748	0,03 %
WSTP 2.85 05/13/26	US961214CX95	2,85	20 %	5 000 000	41 563 012	46 543 869	4 980 857	0,13 %
WSTP 3.3 02/26/24	US961214EC31	3,30	20 %	1 000 000	8 591 594	9 255 952	664 359	0,03 %
DB V1.75 11/19/30 EMTN	DE000DL19VS4	1,75	20 %	3 000 000	32 679 499	31 266 167	(1 413 332)	0,09 %
ISPIM 1.5 04/10/24 EMTN	XS1979446843	1,50	20 %	1 000 000	9 624 945	10 350 756	725 811	0,03 %
BAC V0.976 04/22/25	US06051GJR11	0,98	20 %	4 000 000	33 305 246	34 988 898	1 683 652	0,10 %
BAC V1.734 07/22/27	US06051GJS93	1,73	20 %	2 000 000	16 826 455	17 509 087	682 633	0,05 %
BAC V2.299 07/21/32	US06051GKA66	2,30	20 %	1 000 000	8 765 039	8 675 091	(89 948)	0,02 %
BAC V2.687 04/22/32	US06051GJT76	2,69	20 %	4 000 000	33 745 467	35 876 372	2 130 905	0,10 %
BAC V2.972 07/21/52	US06051GKB40	2,97	20 %	1 000 000	8 804 724	8 890 257	85 533	0,03 %
BBVASM V0.125 03/24/27 GMTN	XS2322289385	0,13	20 %	3 000 000	30 411 969	29 699 068	(712 900)	0,09 %
BFCM 0.01 05/11/26 EMTN	FR0014002S57	0,01	20 %	1 000 000	10 090 890	9 912 626	(178 264)	0,03 %
BFCM 0.25 07/19/28	FR0014001I68	0,25	20 %	2 000 000	20 683 155	19 572 141	(1 111 014)	0,06 %
BFCM 0.65 02/27/24 144A	US06675FAV94	0,65	20 %	2 000 000	17 088 304	17 430 428	342 124	0,05 %
BNP V0.5 01/19/30 EMTN	FR0014001JT3	0,50	20 %	1 000 000	10 373 541	9 791 987	(581 554)	0,03 %
BNP V2.871 04/19/32 144A	US09659W2P81	2,87	20 %	2 000 000	16 539 342	17 881 749	1 342 407	0,05 %
BNP V3.052 01/13/31 144A	US09659W2K94	3,05	20 %	2 000 000	18 550 911	18 196 033	(354 878)	0,05 %
BNS 0.7 04/15/24	US0641593X29	0,70	20 %	2 000 000	16 700 421	17 480 163	779 742	0,05 %
BNS 1.4 11/01/27	CA06415E4E25	1,40	20 %	1 000 000	6 781 184	6 698 040	(83 144)	0,02 %
BPCEGP V2.277 01/20/32 144A	US05583JAJ16	2,28	20 %	2 000 000	17 054 566	17 014 910	(39 656)	0,05 %
CABKSM V0.5 02/09/29 EMTN	XS2297549391	0,50	20 %	700 000	7 244 341	6 867 869	(376 472)	0,02 %
CABKSM V0.75 07/10/26 EMTN	XS2200150766	0,75	20 %	2 500 000	25 552 897	25 466 988	(85 909)	0,07 %
CCDJ 2.417 10/04/24	CA31430WCG74	2,42	20 %	2 000 000	14 076 585	14 215 673	139 088	0,04 %
CM 1.25 06/22/26	US13607HVE97	1,25	20 %	1 000 000	8 321 134	8 601 899	280 765	0,02 %
CS V3.091 05/14/32 144A	US225401AU28	3,09	20 %	2 000 000	18 167 478	17 949 121	(218 357)	0,05 %
CS V4.194 04/01/31 144A	US225401AP33	4,19	20 %	1 000 000	9 658 631	9 741 841	83 210	0,03 %
DB V0.75 02/17/27 EMTN	DE000DL19VT2	0,75	20 %	2 000 000	19 940 535	20 031 029	90 494	0,06 %
DB V1.875 12/22/28 EMTN	XS2303762475	1,88	20 %	1 000 000	11 389 224	11 647 378	258 155	0,03 %
GS 0.25 01/26/28 EMTN	XS2292954893	0,25	20 %	3 500 000	34 337 495	34 219 658	(117 837)	0,10 %
GS 1 03/18/33 EMTN	XS2322254249	1,00	20 %	1 000 000	9 910 497	9 861 382	(49 115)	0,03 %
GS 1.375 05/15/24 EMTN	XS1614198262	1,38	20 %	1 000 000	10 587 771	10 236 435	(351 337)	0,03 %
GS V1.431 03/09/27	US38141GYA65	1,43	20 %	1 000 000	8 470 221	8 640 964	170 743	0,02 %
GS V3.21 04/22/42	US38141GYC22	3,21	20 %	1 000 000	8 387 100	9 153 219	766 119	0,03 %
HSBC 0.6 03/20/23 EMTN	FR0013323722	0,60	20 %	2 000 000	21 367 240	20 280 329	(1 086 911)	0,06 %
INTNED V1.726 04/01/27	US456837AV55	1,73	20 %	2 500 000	21 421 432	21 896 500	475 068	0,06 %
ISPIM 0.75 03/16/28 EMTN	XS2317069685	0,75	20 %	1 000 000	10 092 594	10 005 386	(87 208)	0,03 %
JPM 0.625 01/25/24 EMTN	XS1456422135	0,63	20 %	1 500 000	15 729 992	15 281 697	(448 294)	0,04 %
JPM V0.597 02/17/33 EMTN	XS2300175655	0,60	20 %	2 000 000	20 332 191	19 347 510	(984 680)	0,06 %
JPM V1.578 04/22/27	US46647PCB04	1,58	20 %	2 000 000	16 746 216	17 427 254	681 037	0,05 %
JPM V2.58 04/22/32	US46647PCC86	2,58	20 %	1 000 000	8 350 656	8 937 700	587 044	0,03 %
JPM V3.157 04/22/42	US46647PCD69	3,16	20 %	2 000 000	16 663 933	18 417 372	1 753 439	0,05 %
JPM V3.328 04/22/52	US46647PCE43	3,33	20 %	1 500 000	12 520 626	14 257 736	1 737 110	0,04 %
LLOYDS V0.695 05/11/24	US53944YAN31	0,70	20 %	1 000 000	8 553 894	8 780 469	226 576	0,03 %
MIZUHO 0.693 10/07/30 EMTN	XS2241387096	0,69	20 %	1 000 000	10 706 724	9 928 370	(778 354)	0,03 %
MIZUHO V2.172 05/22/32	US60687YBQ17	2,17	20 %	1 000 000	8 420 744	8 575 003	154 259	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MQGAU 2.3 01/22/25 144A	US55608PBE34	2,30	20 %	1 500 000	13 316 668	13 554 962	238 294	0,04 %
MS V0.529 01/25/24 MTN	US6174468W28	0,53	20 %	6 000 000	51 423 886	52 733 081	1 309 195	0,15 %
MS V0.731 04/05/24	US61772BAA17	0,73	20 %	1 000 000	8 346 723	8 791 404	444 682	0,03 %
MS V1.593 05/04/27	US61772BAB99	1,59	20 %	1 000 000	8 310 100	8 722 181	412 081	0,03 %
MS V1.928 04/28/32 MTN	US6174468X01	1,93	20 %	2 000 000	17 019 425	16 871 524	(147 901)	0,05 %
MS V3.217 04/22/42	US61772BAC72	3,22	20 %	1 000 000	8 443 935	9 276 763	832 828	0,03 %
NACN 2.983 03/04/24	CA63306AFX96	2,98	20 %	2 000 000	14 009 099	14 375 403	366 304	0,04 %
NWG V0.78 02/26/30 EMTN	XS2307853098	0,78	20 %	1 000 000	9 946 909	9 892 569	(54 339)	0,03 %
SANTAN 0.2 02/11/28 EMTN	XS2298304499	0,20	20 %	1 000 000	9 945 197	9 846 239	(98 957)	0,03 %
SANUK V2.896 03/15/32	US80281LAP04	2,90	20 %	1 000 000	8 559 547	8 922 180	362 633	0,03 %
SUMIBK 0.303 10/28/27 EMTN	XS2234579675	0,30	20 %	1 000 000	10 461 196	9 894 174	(567 022)	0,03 %
SWEDA V0.3 05/20/27	XS2343563214	0,30	20 %	1 000 000	10 023 321	9 954 243	(69 078)	0,03 %
TD 1.888 03/08/28	CA89117FA338	1,89	20 %	1 000 000	6 757 042	6 873 268	116 227	0,02 %
UBS 0.5 03/31/31 EMTN	XS2326546350	0,50	20 %	1 500 000	15 244 141	14 794 630	(449 511)	0,04 %
UBS 0.625 02/24/33	CH0595205532	0,63	20 %	1 500 000	14 680 576	14 585 092	(95 484)	0,04 %
UBS V2.095 02/11/32 144A	US902613AE83	2,10	20 %	1 000 000	8 622 500	8 544 492	(78 008)	0,02 %
UCGIM 0.325 01/19/26 EMTN	XS2289133915	0,33	20 %	2 000 000	20 010 025	19 896 251	(113 775)	0,06 %
WFC 1.625 06/02/25 EMTN	XS1240964483	1,63	20 %	2 000 000	22 227 393	21 004 161	(1 223 233)	0,06 %
CS 0.25 01/05/26 EMTN	XS2345982362	0,25	20 %	1 000 000	9 662 137	9 997 765	335 628	0,03 %
ABNANV 1 06/02/33	XS2348638433	1,00	20 %	500 000	4 827 620	5 036 137	208 517	0,01 %
BAC V2.496 02/13/31 MTN	US06051GHZ54	2,50	20 %	2 000 000	16 771 191	17 720 552	949 361	0,05 %
BACR V2.667 03/10/32	US06738EBR53	2,67	20 %	2 000 000	17 340 638	17 514 731	174 093	0,05 %
BFCM 0.875 12/07/27 EMTN	FR0014001MX9	0,88	20 %	1 000 000	11 045 141	11 475 983	430 841	0,03 %
BHH 0.5 11/05/29 EMTN	DE000BHY0GA7	0,50	20 %	1 000 000	9 838 259	10 125 323	287 064	0,03 %
BKIR V2.029 09/30/27 144A	US06279JAB52	2,03	20 %	1 000 000	8 425 704	8 659 482	233 778	0,02 %
BNP 2 09/13/36 EMTN	FR0014005E43	2,00	20 %	500 000	5 550 485	5 705 325	154 840	0,02 %
BNP V2.159 09/15/29 144A	US09659W2R48	2,16	20 %	1 000 000	8 386 040	8 642 199	256 158	0,02 %
BNS 1.3 09/15/26	US0641598K52	1,30	20 %	1 000 000	8 391 999	8 663 274	271 276	0,02 %
C V1.462 06/09/27	US172967NA50	1,46	20 %	3 000 000	25 967 918	25 978 447	10 529	0,07 %
C V2.561 05/01/32	US172967MY46	2,56	20 %	1 000 000	8 556 918	8 879 940	323 022	0,03 %
CCBGBB 0.375 06/08/27 EMTN	BE6328785207	0,38	20 %	1 000 000	9 987 482	9 963 870	(23 612)	0,03 %
ERSTBK 0.125 05/17/28 EMTN	AT0000A2RAA0	0,13	20 %	1 000 000	10 218 160	9 801 714	(416 445)	0,03 %
ERSTBK 0.25 09/14/29 EMTN	AT0000A2SUH1	0,25	20 %	1 000 000	9 467 654	9 748 766	281 112	0,03 %
GS 2.6 02/07/30	US38141GXG45	2,60	20 %	3 000 000	25 824 074	26 935 321	1 111 247	0,08 %
GS V1.542 09/10/27	US38141GYG36	1,54	20 %	4 000 000	33 062 444	34 610 064	1 547 620	0,10 %
GS V1.992 01/27/32	US38141GXR00	1,99	20 %	2 000 000	17 109 574	16 899 566	(210 008)	0,05 %
HSBC V2.206 08/17/29	US404280CV97	2,21	20 %	1 000 000	8 386 266	8 653 662	267 396	0,02 %
INTNED V0.25 02/01/30	XS2281155254	0,25	20 %	1 000 000	9 334 668	9 669 042	334 374	0,03 %
ISPIM 1.35 02/24/31 EMTN	XS2304664597	1,35	20 %	1 000 000	10 432 557	9 842 830	(589 727)	0,03 %
JPM V1.953 02/04/32	US46647PBX33	1,95	20 %	2 500 000	19 976 475	21 245 710	1 269 235	0,06 %
JPM V2.083 04/22/26	US46647PBK12	2,08	20 %	1 000 000	8 819 279	8 954 455	135 175	0,03 %
MQGAU V2.871 01/14/33 144A	US55608JAZ12	2,87	20 %	2 000 000	16 871 008	17 603 796	732 788	0,05 %
MS V1.512 07/20/27 GMTN	US61747YEC57	1,51	20 %	2 000 000	16 664 152	17 363 585	699 433	0,05 %
MS V2.239 07/21/32 GMTN	US61747YED31	2,24	20 %	2 000 000	17 043 140	17 293 392	250 252	0,05 %
MUFG V0.953 07/19/25	US606822BW35	0,95	20 %	1 000 000	8 704 650	8 722 621	17 971	0,03 %
MUFG V2.309 07/20/32	US606822BX18	2,31	20 %	1 000 000	8 523 327	8 717 419	194 091	0,03 %
NDASS 1.5 09/30/26 144A	US65559CAE12	1,50	20 %	1 000 000	8 205 119	8 662 745	457 626	0,02 %
NWG 1.6 09/29/26 144A	US63906YAD04	1,60	20 %	1 000 000	8 218 179	8 685 673	467 494	0,02 %
RY 2.3 11/03/31 GMTN	US78016EYH43	2,30	20 %	2 000 000	17 040 967	17 730 076	689 108	0,05 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SANTAN V0.625 06/24/29 EMTN	XS2357417257	0,63	20 %	1 000 000	9 601 907	9 920 849	318 942	0,03 %
SUMIBK 2.222 09/17/31	US86562MCJ71	2,22	20 %	2 000 000	16 742 366	17 299 741	557 375	0,05 %
TD 2 09/10/31 MTN	US89114TZJ41	2,00	20 %	1 000 000	8 164 155	8 701 722	537 567	0,03 %
Banker Total					**7 036 150 792**	**7 659 115 044**	**622 964 252**	**22,02 %**
A 3.05 09/22/26	US00846UAK79	3,05	100 %	1 000 000	8 204 236	9 317 592	1 113 357	0,03 %
ABBNVX 0.625 05/03/23 EMTN	XS1402941790	0,63	100 %	2 000 000	18 423 336	20 247 639	1 824 303	0,06 %
AERMON 3.03 04/21/50 R	CA007863AL73	3,03	100 %	1 000 000	7 477 516	6 984 130	(493 386)	0,02 %
AIFP 0.625 06/20/30 EMTN	FR0013428067	0,63	100 %	1 000 000	9 842 844	10 273 739	430 895	0,03 %
AIFP 1.25 06/03/25 EMTN	FR0012766889	1,25	100 %	4 000 000	37 746 262	41 835 837	4 089 575	0,12 %
ALB 1.625 11/25/28	XS2083147343	1,63	100 %	1 000 000	10 061 238	10 645 583	584 346	0,03 %
AMCR 1.125 06/23/27	XS2193669657	1,13	100 %	1 000 000	10 987 855	10 346 243	(641 612)	0,03 %
APD 0.5 05/05/28 EMTN	XS2166122304	0,50	100 %	1 000 000	11 063 780	10 124 421	(939 359)	0,03 %
APD 2.05 05/15/30	US009158BC97	2,05	100 %	2 000 000	20 277 734	17 758 998	(2 518 736)	0,05 %
APH 3.2 04/01/24	US032095AG68	3,20	100 %	1 000 000	8 519 847	9 176 588	656 740	0,03 %
APTV 1.5 03/10/25	XS1197775692	1,50	100 %	1 000 000	8 559 942	10 395 180	1 835 238	0,03 %
ARW 3.25 09/08/24	US042735BG47	3,25	100 %	1 000 000	7 713 028	9 197 663	1 484 636	0,03 %
ATCOA 2.5 02/28/23 EMTN	XS0896144655	2,50	100 %	1 000 000	7 376 085	10 354 065	2 977 979	0,03 %
AVT 4.625 04/15/26	US053807AS28	4,63	100 %	2 000 000	15 950 686	19 337 474	3 386 788	0,06 %
AVY 2.65 04/30/30	US053611AK55	2,65	100 %	1 000 000	9 214 805	8 947 753	(267 053)	0,03 %
BASGR 0.25 06/05/27 EMTN	DE000A289DC9	0,25	100 %	2 000 000	21 684 559	20 215 146	(1 469 413)	0,06 %
BASGR 0.875 11/15/27 DIP	XS1718418103	0,88	100 %	1 000 000	11 596 107	10 441 310	(1 154 798)	0,03 %
BASGR 1.75 03/11/25 EMTN	XS1548422846	1,75	100 %	250 000	2 628 294	3 024 446	396 152	0,01 %
BASGR 2.5 01/22/24 EMtN	XS1017833242	2,50	100 %	1 000 000	8 478 122	10 544 098	2 065 977	0,03 %
BGGRP 5 11/04/36 EMTN	XS0702029132	5,00	100 %	1 000 000	9 828 996	15 937 883	6 108 887	0,05 %
BHI 2.773 12/15/22	US05723KAD28	2,77	100 %	1 000 000	8 268 200	8 992 285	724 085	0,03 %
BHI 3.337 12/15/27	US05723KAE01	3,34	100 %	1 000 000	7 707 731	9 407 010	1 699 279	0,03 %
BHI 4.08 12/15/47	US05723KAF75	4,08	100 %	1 000 000	7 770 616	10 085 490	2 314 873	0,03 %
BMW 0.375 07/10/23 EMTN	XS1747444245	0,38	100 %	3 000 000	28 604 914	30 375 066	1 770 152	0,09 %
BMW 0.75 04/15/24 EMTN	XS1396261338	0,75	100 %	1 500 000	14 048 694	15 350 741	1 302 047	0,04 %
BMW 0.75 07/12/24 EMTN	XS1548436473	0,75	100 %	1 000 000	8 960 243	10 247 365	1 287 122	0,03 %
BMW 0.75 07/13/26 EMTN	XS2010447238	0,75	100 %	1 000 000	9 771 721	10 319 869	548 148	0,03 %
BMW 1 01/21/25 EMTn	XS1168962063	1,00	100 %	1 000 000	9 630 353	10 346 744	716 391	0,03 %
BMW 1.125 01/10/28 EMTN	XS1747444831	1,13	100 %	1 000 000	9 183 543	10 601 560	1 418 017	0,03 %
BMW 1.5 02/06/29 EMTN	XS1948611840	1,50	100 %	2 000 000	19 250 695	21 847 127	2 596 432	0,06 %
BMW 2.4 08/14/24 144A	US05600LAB27	2,40	100 %	1 000 000	8 958 013	9 079 763	121 750	0,03 %
BMW 2.8 04/11/26 144A	US05565EAH80	2,80	100 %	1 000 000	8 187 529	9 234 965	1 047 436	0,03 %
BMW 3.3 04/06/27 144A	US05565EAT29	3,30	100 %	1 000 000	8 489 707	9 481 260	991 553	0,03 %
BNSF 4.4 03/15/42	US12189LAJ08	4,40	100 %	1 000 000	5 547 482	10 814 675	5 267 193	0,03 %
BNSF 5.15 09/01/43	US12189LAP67	5,15	100 %	2 000 000	20 623 574	23 764 084	3 140 510	0,07 %
BNSF 5.4 06/01/41	US12189LAE11	5,40	100 %	2 000 000	12 694 906	23 912 055	11 217 149	0,07 %
BNSF 6.15 05/01/37	US12189TAZ75	6,15	100 %	2 000 000	12 031 723	25 149 615	13 117 892	0,07 %
BPLN 1.104 11/15/34	XS2081016763	1,10	100 %	2 000 000	20 345 455	19 698 496	(646 959)	0,06 %
BPLN 1.876 04/07/24	XS2135797202	1,88	100 %	1 000 000	11 341 641	10 463 372	(878 269)	0,03 %
BPLN 2.5 11/06/22	US05565QCB23	2,50	100 %	1 000 000	5 296 657	8 966 366	3 669 708	0,03 %
BPLN 2.519 04/07/28 EMTN	XS2135799679	2,52	100 %	2 000 000	24 936 973	22 492 138	(2 444 836)	0,06 %
BPLN 2.972 02/27/26 EMTn	XS1040506898	2,97	100 %	1 000 000	8 322 153	11 183 995	2 861 841	0,03 %
BPLN 3.017 01/16/27 *	US10373QAV23	3,02	100 %	2 000 000	16 476 400	18 630 775	2 154 375	0,05 %
BPLN 3.633 04/06/30	US10373QBL32	3,63	100 %	2 000 000	22 360 659	19 473 981	(2 886 678)	0,06 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BPLN 3.796 09/21/25	US10373QAB68	3,80	100 %	1 000 000	8 149 100	9 509 831	1 360 731	0,03 %
BWA 3.375 03/15/25	US099724AJ55	3,38	100 %	1 000 000	8 417 553	9 313 624	896 071	0,03 %
BWP 4.8 05/03/29	US096630AG32	4,80	100 %	1 000 000	8 763 063	9 895 014	1 131 951	0,03 %
CARR 2.722 02/15/30	US14448CAQ78	2,72	100 %	3 000 000	26 472 750	27 057 278	584 528	0,08 %
CAT 3.25 04/09/50	US149123CJ87	3,25	100 %	1 000 000	10 512 357	9 777 555	(734 802)	0,03 %
CAT 3.25 12/01/24 MTN	US14912L6G12	3,25	100 %	2 000 000	18 075 731	18 721 780	646 049	0,05 %
CAT 3.4 05/15/24	US149123CC35	3,40	100 %	1 000 000	6 017 940	9 272 972	3 255 032	0,03 %
CAT 3.803 08/15/42	US149123CB51	3,80	100 %	2 000 000	16 485 385	20 710 659	4 225 274	0,06 %
CAT 6.05 08/15/36	US149123BN09	6,05	100 %	530 000	3 244 874	6 668 667	3 423 793	0,02 %
CCLBCN 3.25 10/01/26 144A	US124900AB71	3,25	100 %	1 000 000	8 194 600	9 266 887	1 072 286	0,03 %
CE 1.125 09/26/23	XS1492691008	1,13	100 %	273 000	2 519 473	2 787 566	268 093	0,01 %
CE 3.5 05/08/24	US15089QAJ31	3,50	100 %	1 000 000	8 730 856	9 213 095	482 239	0,03 %
CHRW 4.2 04/15/28	US12541WAA80	4,20	100 %	2 000 000	17 498 124	19 853 168	2 355 043	0,06 %
CKHH 2 04/06/28 B	XS1391086987	2,00	100 %	4 000 000	40 912 581	43 527 787	2 615 206	0,13 %
CLX 1.8 05/15/30	US189054AX72	1,80	100 %	1 000 000	10 175 422	8 565 832	(1 609 590)	0,02 %
CMI 1.5 09/01/30	US231021AT37	1,50	100 %	1 000 000	8 834 989	8 366 098	(468 892)	0,02 %
CNHI 3.85 11/15/27 MTN	US12594KAB89	3,85	100 %	1 500 000	11 680 359	14 421 624	2 741 266	0,04 %
CNHI 4.5 08/15/23	US12594KAA07	4,50	100 %	2 000 000	16 415 758	18 542 769	2 127 011	0,05 %
CNRCN 4.45 01/20/49	US136375CV26	4,45	100 %	1 000 000	11 694 613	11 294 038	(400 575)	0,03 %
CNRCN 6.25 08/01/34	US136375BL52	6,25	100 %	1 000 000	11 065 162	12 244 121	1 178 960	0,04 %
COLPLN 4.25 04/15/48 144A	US195869AQ57	4,25	100 %	1 000 000	7 616 421	10 383 196	2 766 775	0,03 %
CONGR 1.125 09/25/24	XS2193657561	1,13	100 %	1 000 000	10 663 467	10 284 570	(378 897)	0,03 %
CONGR 2.5 08/27/26 EMTN	XS2178586157	2,50	100 %	1 000 000	11 417 632	10 986 239	(431 392)	0,03 %
COP 5.9 05/15/38	US20825CAP95	5,90	100 %	1 000 000	6 278 239	12 162 552	5 884 313	0,03 %
COP 5.9 10/15/32	US20825CAF14	5,90	100 %	4 000 000	23 682 128	46 272 442	22 590 314	0,13 %
COP 6.5 02/01/39	US20825CAQ78	6,50	100 %	1 000 000	10 544 169	12 865 018	2 320 849	0,04 %
CP 4.8 08/01/45	US13645RAU86	4,80	100 %	1 000 000	9 191 733	11 364 143	2 172 410	0,03 %
CP 4.8 09/15/35	US13645RAV69	4,80	100 %	2 000 000	18 809 369	21 824 587	3 015 218	0,06 %
CPCHEM 3.3 05/01/23 144A	US166754AQ49	3,30	100 %	1 000 000	7 765 815	9 094 666	1 328 850	0,03 %
CPCHEM 3.7 06/01/28 144A	US166754AS05	3,70	100 %	1 000 000	7 800 269	9 641 224	1 840 955	0,03 %
CPGX 4.5 06/01/25	US198280AF63	4,50	100 %	2 000 000	17 763 898	19 247 351	1 483 452	0,06 %
CRHID 1.875 01/09/24 EMTN	XS1328173080	1,88	100 %	1 000 000	10 198 476	10 378 634	180 158	0,03 %
CRHID 3.4 05/09/27 144A	US12636YAA01	3,40	100 %	1 000 000	8 187 549	9 417 239	1 229 690	0,03 %
CRHID 3.95 04/04/28 144A	US12636YAC66	3,95	100 %	1 000 000	7 658 424	9 728 525	2 070 101	0,03 %
CRHID 4.5 04/04/48 144A	US12636YAD40	4,50	100 %	1 000 000	7 603 165	10 814 234	3 211 069	0,03 %
CSL 3.5 12/01/24	US142339AG53	3,50	100 %	1 000 000	8 158 161	9 302 336	1 144 175	0,03 %
CSL 3.75 12/01/27	US142339AH37	3,75	100 %	1 000 000	8 134 314	9 535 404	1 401 090	0,03 %
CSX 3.25 06/01/27	US126408HH96	3,25	100 %	3 000 000	25 627 675	28 387 166	2 759 491	0,08 %
CSX 3.8 11/01/46	US126408HF31	3,80	100 %	2 000 000	16 186 982	20 022 832	3 835 850	0,06 %
CSX 4.5 08/01/54	US126408HA44	4,50	100 %	2 000 000	16 914 124	22 375 202	5 461 078	0,06 %
CVX 0.687 08/12/25	US166756AE66	0,69	100 %	1 000 000	9 020 800	8 644 050	(376 750)	0,02 %
CVX 1.018 08/12/27	US166756AL00	1,02	100 %	1 000 000	9 020 800	8 513 099	(507 701)	0,02 %
CVX 2.343 08/12/50	US166756AH97	2,34	100 %	1 000 000	9 020 800	8 156 928	(863 873)	0,02 %
CVX 2.895 03/03/24	US166764BT68	2,90	100 %	3 000 000	23 801 727	27 532 673	3 730 946	0,08 %
DAIGR 0.75 02/08/30 EMTN	DE000A2YNZX6	0,75	100 %	1 000 000	9 799 778	10 288 280	488 502	0,03 %
DAIGR 0.875 04/09/24 EMTN	DE000A194DD9	0,88	100 %	1 000 000	9 558 756	10 251 978	693 223	0,03 %
DAIGR 1 11/15/27 EMTN	DE000A2GSLY0	1,00	100 %	1 000 000	9 371 761	10 490 247	1 118 487	0,03 %
DAIGR 1.125 11/06/31 EMTN	DE000A2YPFU9	1,13	100 %	2 000 000	19 886 676	21 025 220	1 138 544	0,06 %
DAIGR 1.375 05/11/28 EMtN	DE000A169NC2	1,38	100 %	1 000 000	9 798 763	10 744 260	945 497	0,03 %
DAIGR 1.375 06/26/26 EMTN	DE000A2RYD91	1,38	100 %	2 000 000	19 654 325	21 247 444	1 593 118	0,06 %
DAIGR 1.4 01/12/24 EMTN	DE000A169G15	1,40	100 %	1 000 000	9 734 418	10 352 059	617 641	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

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

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
FDX 4.9 01/15/34	US31428XAX49	4,90	100 %	1 000 000	6 156 098	10 702 330	4 546 232	0,03 %
FDX 5.1 01/15/44	US31428XAW65	5,10	100 %	2 000 000	12 487 435	22 546 806	10 059 371	0,06 %
FERSM 1.382 05/14/26	ES0205032032	1,38	100 %	1 500 000	16 638 450	15 709 348	(929 102)	0,05 %
FTV 3.15 06/15/26	US34959JAG31	3,15	100 %	1 000 000	8 421 200	9 353 306	932 107	0,03 %
GATAIR 2.625 10/07/46 EMTN	XS1502174581	2,63	100 %	1 000 000	10 453 588	11 005 630	552 042	0,03 %
GATAIR 2.875 07/05/49	XS2022203801	2,88	100 %	500 000	5 288 826	5 763 492	474 666	0,02 %
GE 6.75 03/15/32 MTNA	US36962GXZ26	6,75	100 %	1 617 000	8 485 179	19 458 948	10 973 769	0,06 %
GM 1.7 08/18/23	US37045XCZ78	1,70	100 %	1 000 000	8 859 287	8 898 106	38 819	0,03 %
GM 2.2 04/01/24 EMTN	XS1939356645	2,20	100 %	1 000 000	9 880 618	10 495 362	614 744	0,03 %
GM 2.25 09/06/24 EMTN	XS1674925505	2,25	100 %	1 000 000	10 048 087	12 081 541	2 033 453	0,03 %
GM 2.7 08/20/27	US37045XDA19	2,70	100 %	1 000 000	8 995 602	9 023 061	27 459	0,03 %
GM 3.6 06/21/30	US37045XCY04	3,60	100 %	500 000	4 616 151	4 706 635	90 484	0,01 %
GM 3.95 04/13/24	US37045XBW56	3,95	100 %	2 000 000	17 344 648	18 571 869	1 227 221	0,05 %
GM 4.35 01/17/27	US37045XBT28	4,35	100 %	4 000 000	33 074 778	38 867 186	5 792 408	0,11 %
GM 4.35 04/09/25	US37045XCK00	4,35	100 %	1 000 000	7 833 767	9 498 015	1 664 247	0,03 %
GM 4.875 10/02/23	US37045VAE02	4,88	100 %	3 000 000	26 762 249	28 104 628	1 342 379	0,08 %
GM 5.15 04/01/38	US37045VAP58	5,15	100 %	2 000 000	15 884 757	21 245 577	5 360 821	0,06 %
GM 6.75 04/01/46	US37045VAL45	6,75	100 %	2 000 000	20 503 125	25 566 897	5 063 773	0,07 %
GOGLN 2.5 07/06/24	XS1642733932	2,50	100 %	1 000 000	10 712 339	11 758 935	1 046 595	0,03 %
GTAAIR 2.75 10/17/39 19-2	CA39191ZBD02	2,75	100 %	2 000 000	13 976 471	13 746 397	(230 074)	0,04 %
HAL 5 11/15/45	US406216BK61	5,00	100 %	2 000 000	17 606 029	21 286 318	3 680 289	0,06 %
HAL 6.7 09/15/38	US406216AW19	6,70	100 %	1 000 000	7 330 536	12 161 935	4 831 399	0,03 %
HAS 3.5 09/15/27	US418056AV91	3,50	100 %	1 000 000	7 733 144	9 519 178	1 786 035	0,03 %
HAS 3.9 11/19/29	US418056AZ06	3,90	100 %	2 000 000	19 585 485	19 467 103	(118 383)	0,06 %
HES 4.3 04/01/27	US42809HAG20	4,30	100 %	1 000 000	8 095 106	9 616 533	1 521 426	0,03 %
HES 5.8 04/01/47	US42809HAH03	5,80	100 %	1 000 000	8 255 765	11 359 910	3 104 145	0,03 %
HNDA 2.3 09/09/26 GMTN	US02665WBH34	2,30	100 %	1 000 000	8 162 973	9 110 450	947 477	0,03 %
HNDA 2.9 02/16/24 MTN	US02665WBP59	2,90	100 %	1 000 000	8 326 563	9 146 429	819 866	0,03 %
HOG 3.35 02/15/23 144A	US41283LAS43	3,35	100 %	1 000 000	7 614 995	9 007 541	1 392 546	0,03 %
HONHAI 3.75 03/12/24	XS1891723030	3,75	100 %	1 000 000	8 636 113	9 265 211	629 098	0,03 %
HTHROW 4.625 10/31/46 EMTN	XS0987355855	4,63	100 %	2 000 000	19 974 274	31 040 645	11 066 371	0,09 %
HUN 4.5 05/01/29	US44701QBE17	4,50	100 %	1 000 000	8 612 905	9 798 983	1 186 078	0,03 %
HYUCAP 3.75 03/05/23 144A	US44920UAM09	3,75	100 %	2 000 000	15 660 697	18 165 040	2 504 343	0,05 %
IFF 1.8 09/25/26	XS1843459782	1,80	100 %	1 000 000	10 219 489	10 624 925	405 436	0,03 %
ITW 0.625 12/05/27	XS1843435170	0,63	100 %	1 000 000	9 704 520	10 156 811	452 292	0,03 %
ITW 3 05/19/34	XS1028954870	3,00	100 %	1 000 000	7 989 055	12 460 578	4 471 523	0,04 %
JBHT 3.875 03/01/26	US445658CF29	3,88	100 %	1 000 000	8 718 609	9 599 778	881 168	0,03 %
JBL 3.95 01/12/28	US466313AH63	3,95	100 %	1 000 000	7 514 722	9 637 079	2 122 357	0,03 %
JCI 1.375 02/25/25 *	XS1539114287	1,38	100 %	1 500 000	13 572 000	15 541 627	1 969 627	0,04 %
JCI 4.5 02/15/47	US478375AU25	4,50	100 %	1 000 000	8 553 046	10 759 208	2 206 162	0,03 %
KMB 1.05 09/15/27	US494368CC54	1,05	100 %	1 000 000	9 083 000	8 556 837	(526 163)	0,02 %
KMB 3.9 05/04/47	US494368BW28	3,90	100 %	1 000 000	8 657 099	10 617 586	1 960 487	0,03 %
KMI 3.15 01/15/23	US49456BAM37	3,15	100 %	1 000 000	7 892 968	9 017 241	1 124 273	0,03 %
KMI 4.3 03/01/28	US49456BAP67	4,30	100 %	1 000 000	7 770 041	9 821 734	2 051 693	0,03 %
KMI 5.2 03/01/48	US49456BAQ41	5,20	100 %	1 000 000	10 606 780	10 948 096	341 316	0,03 %
KMI 6.5 09/01/39	US494550BD78	6,50	100 %	4 000 000	24 048 957	47 192 720	23 143 763	0,14 %
KMI 6.95 01/15/38 MTN	US494550AW68	6,95	100 %	3 000 000	19 139 350	36 715 962	17 576 612	0,11 %
KSU 2.875 11/15/29	US485170BD50	2,88	100 %	1 000 000	9 581 668	9 163 713	(417 955)	0,03 %
KSU 3.5 05/01/50	US485170BE34	3,50	100 %	1 000 000	9 463 207	9 447 574	(15 633)	0,03 %
LEA 3.8 09/15/27	US521865AY17	3,80	100 %	1 000 000	7 865 971	9 615 739	1 749 767	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

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

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
R 3.65 03/18/24 MTN	US78355HKL23	3,65	100 %	1 000 000	8 828 265	9 283 113	454 848	0,03 %
RBOSGR 2.625 05/24/28 .	XS0934539726	2,63	100 %	1 000 000	11 492 638	11 599 260	106 622	0,03 %
RDSALN 0.875 11/08/39 EMTN	XS2078735433	0,88	100 %	2 000 000	19 958 919	18 379 794	(1 579 125)	0,05 %
RDSALN 2.5 09/12/26	US822582BX94	2,50	100 %	3 000 000	23 782 098	27 711 508	3 929 410	0,08 %
RDSALN 2.875 05/10/26	US822582BT82	2,88	100 %	3 000 000	26 152 378	28 143 781	1 991 403	0,08 %
RDSALN 3.75 09/12/46	US822582BY77	3,75	100 %	1 000 000	7 959 121	9 957 977	1 998 856	0,03 %
RDSALN 4.375 05/11/45	US822582BF88	4,38	100 %	2 000 000	17 895 417	21 552 807	3 657 390	0,06 %
RDSALN 4.55 08/12/43	US822582AY86	4,55	100 %	3 000 000	23 784 723	33 194 815	9 410 092	0,10 %
RENAUL 0.75 04/10/23 EMTN	FR0013412699	0,75	100 %	1 000 000	9 638 654	10 096 342	457 689	0,03 %
RENAUL 1.75 04/10/26 EMTN	FR0013412707	1,75	100 %	2 000 000	19 316 992	20 858 151	1 541 159	0,06 %
RENAUL 2 07/11/24 EMTN	FR0013393774	2,00	100 %	1 000 000	9 902 923	10 434 290	531 367	0,03 %
REPSM 0.25 08/02/27 EMTN	XS2035620710	0,25	100 %	1 000 000	10 066 938	9 978 009	(88 929)	0,03 %
RILIN 3.667 11/30/27 REGS	USY72570AN72	3,67	100 %	1 000 000	7 698 770	9 445 458	1 746 688	0,03 %
RILIN 4.125 01/28/25 REGS	USY72596BU56	4,13	100 %	1 000 000	8 636 985	9 433 906	796 920	0,03 %
RILIN 4.875 02/10/45 REGS	USY72570AM99	4,88	100 %	1 000 000	8 679 471	11 071 376	2 391 905	0,03 %
RIOLN 4.125 08/21/42	US76720AAG13	4,13	100 %	1 000 000	9 529 758	10 602 948	1 073 190	0,03 %
ROK 3.5 03/01/29	US773903AH27	3,50	100 %	1 000 000	8 854 804	9 685 668	830 864	0,03 %
RPM 4.25 01/15/48	US749685AW30	4,25	100 %	1 000 000	8 267 952	10 204 801	1 936 849	0,03 %
SCCO 5.875 04/23/45	US84265VAJ44	5,88	100 %	1 500 000	13 283 227	18 159 040	4 875 814	0,05 %
SCCO 7.5 07/27/35	US84265VAA35	7,50	100 %	4 000 000	23 408 480	50 530 975	27 122 495	0,15 %
SCJOHN 4 05/15/43 144A	US78408LAA52	4,00	100 %	1 000 000	5 871 700	10 357 270	4 485 570	0,03 %
SGOFP 0.625 03/15/24	XS1962554785	0,63	100 %	1 000 000	9 647 498	10 191 107	543 610	0,03 %
SGOFP 1.375 06/14/27 EMtn	XS1627193359	1,38	100 %	1 000 000	9 432 365	10 628 335	1 195 970	0,03 %
SGOFP 1.875 03/15/31 EMTN	XS1962571011	1,88	100 %	1 000 000	9 899 040	11 097 552	1 198 512	0,03 %
SHW 3.45 06/01/27	US824348AW63	3,45	100 %	1 000 000	8 613 307	9 558 067	944 760	0,03 %
SHW 3.8 08/15/49	US824348BK17	3,80	100 %	1 000 000	8 878 403	9 998 453	1 120 050	0,03 %
SHW 3.95 01/15/26	US824348BF22	3,95	100 %	2 000 000	17 266 782	19 176 628	1 909 846	0,06 %
SIEGR 0.25 06/05/24 EMTN	XS2182055181	0,25	100 %	1 000 000	10 885 007	10 132 543	(752 464)	0,03 %
SIEGR 3.4 03/16/27 144A	US82620KAU79	3,40	100 %	5 000 000	42 899 512	47 555 769	4 656 257	0,14 %
SIEGR 4.2 03/16/47 144A	US82620KAT07	4,20	100 %	1 000 000	8 675 306	10 940 953	2 265 647	0,03 %
SIEGR 4.4 05/27/45 144A	US82620KAF03	4,40	100 %	1 000 000	8 400 388	11 178 783	2 778 395	0,03 %
SIEGR 4.4 05/27/45 REGS	USN82008AF50	4,40	100 %	2 000 000	14 631 622	22 357 523	7 725 902	0,06 %
SLB 1.375 10/28/26	XS2166754957	1,38	100 %	2 000 000	21 506 422	21 054 301	(452 120)	0,06 %
SLB 3.9 05/17/28 144A	US806851AK71	3,90	100 %	1 026 000	8 694 536	9 793 910	1 099 374	0,03 %
SMINLN 2 02/23/27 EMTN	XS1570260460	2,00	100 %	1 000 000	8 791 069	10 652 503	1 861 433	0,03 %
SOLBBB 2.75 12/02/27	BE6282460615	2,75	100 %	1 000 000	10 789 623	11 291 396	501 773	0,03 %
SPLLLC 5.625 03/01/25	US785592AM87	5,63	100 %	5 000 000	46 770 456	48 974 193	2 203 737	0,14 %
SUFP 0.875 12/13/26 EMTN	FR0013302809	0,88	100 %	3 000 000	29 041 350	31 193 664	2 152 314	0,09 %
SYDAU 3.625 04/28/26 144A	US87124VAF67	3,63	100 %	1 500 000	11 943 843	14 016 071	2 072 228	0,04 %
TEL 1.1 03/01/23	XS1196173089	1,10	100 %	1 000 000	9 494 289	10 158 215	663 926	0,03 %
TEL 3.125 08/15/27	US902133AU19	3,13	100 %	1 000 000	7 835 729	9 413 535	1 577 806	0,03 %
TOPTB 3.625 01/23/23 REGs	US88323AAA07	3,63	100 %	1 000 000	5 902 575	8 985 268	3 082 693	0,03 %
TOYOTA 0.625 09/26/23 EMTN	XS1884740041	0,63	100 %	1 000 000	9 534 200	10 160 120	625 921	0,03 %
TOYOTA 0.625 11/21/24 EMTN	XS1720642138	0,63	100 %	1 000 000	9 513 394	10 201 838	688 444	0,03 %
TOYOTA 1.15 08/13/27 MTN	US89236THG31	1,15	100 %	1 000 000	8 980 777	8 549 871	(430 906)	0,02 %
TOYOTA 1.35 08/25/23 MTN	US89236THA60	1,35	100 %	3 000 000	28 952 075	26 700 931	(2 251 144)	0,08 %
TOYOTA 2.625 01/10/23 MTN	US89233P7F71	2,63	100 %	2 000 000	11 530 687	17 990 919	6 460 232	0,05 %
TOYOTA 2.76 07/02/29	US892331AG44	2,76	100 %	1 000 000	8 666 972	9 246 076	579 104	0,03 %
TOYOTA 3.4 04/14/25 MTN	US89236TEW18	3,40	100 %	1 000 000	7 789 881	9 383 641	1 593 760	0,03 %
TOYOTA 3.65 01/08/29	US89236TFT79	3,65	100 %	2 000 000	17 624 091	19 671 511	2 047 420	0,06 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TRPCN 4.34 10/15/49 MTN	CA89353ZCD83	4,34	100 %	1 000 000	6 611 447	7 471 068	859 622	0,02 %
TRPCN 4.55 11/15/41 MTN	CA89353ZBV90	4,55	100 %	4 000 000	26 447 845	30 516 770	4 068 925	0,09 %
TRPCN 4.875 01/15/26	US89352HAT68	4,88	100 %	3 000 000	28 341 354	29 516 526	1 175 172	0,08 %
TRPCN 5.1 03/15/49	US89352HAZ29	5,10	100 %	2 000 000	18 294 697	23 440 629	5 145 932	0,07 %
TT 4.5 03/21/49	US456873AF50	4,50	100 %	1 000 000	8 908 347	10 974 551	2 066 204	0,03 %
TT 4.65 11/01/44	US456873AC20	4,65	100 %	1 000 000	8 774 039	10 965 203	2 191 165	0,03 %
UNP 2.75 03/01/26	US907818EH70	2,75	100 %	1 000 000	8 075 536	9 253 130	1 177 595	0,03 %
UNP 3.5 06/08/23	US907818EU81	3,50	100 %	1 000 000	8 372 057	9 136 200	764 142	0,03 %
UNP 3.799 10/01/51	US907818EM65	3,80	100 %	2 000 000	14 627 213	20 715 598	6 088 385	0,06 %
UNP 3.839 03/20/60	US907818FG88	3,84	100 %	2 500 000	27 343 915	26 014 426	(1 329 489)	0,07 %
UNP 4 04/15/47	US907818EN49	4,00	100 %	2 000 000	17 354 355	20 970 799	3 616 444	0,06 %
UPS 3.4 11/15/46	US911312AZ91	3,40	100 %	3 000 000	27 454 332	29 774 196	2 319 864	0,09 %
UPS 3.625 10/01/42	US911312AR75	3,63	100 %	1 000 000	5 773 633	10 163 003	4 389 369	0,03 %
UPS 3.9 04/01/25	US911312BX35	3,90	100 %	2 000 000	20 705 029	19 051 937	(1 653 092)	0,05 %
UPS 5.3 04/01/50	US911312BW51	5,30	100 %	1 000 000	14 200 416	13 090 943	(1 109 473)	0,04 %
VGASDE 0.125 09/10/29 EMTN	XS2049090595	0,13	100 %	1 000 000	10 474 570	9 684 084	(790 486)	0,03 %
VGASDE 3.125 07/10/23 EMTN	XS0951155869	3,13	100 %	1 000 000	8 722 961	10 518 326	1 795 365	0,03 %
VLO 3.4 09/15/26	US91913YAU47	3,40	100 %	2 000 000	16 033 638	18 856 876	2 823 238	0,05 %
VLO 6.625 06/15/37	US91913YAL48	6,63	100 %	2 000 000	14 142 404	23 914 348	9 771 944	0,07 %
VMC 3.9 04/01/27	US929160AT60	3,90	100 %	500 000	4 298 026	4 828 725	530 698	0,01 %
VMC 4.7 03/01/48	US929160AY55	4,70	100 %	500 000	3 805 133	5 572 769	1 767 636	0,02 %
VW 0.875 04/12/23 EMTN	XS1806457211	0,88	100 %	1 000 000	9 538 450	10 153 402	614 952	0,03 %
VW 1 02/16/23 EMTN	XS1865186321	1,00	100 %	1 000 000	9 530 179	10 162 627	632 449	0,03 %
VW 1.25 06/10/24 EMTN	XS1830986326	1,25	100 %	3 000 000	30 881 067	30 952 386	71 319	0,09 %
VW 1.375 01/20/25 emtn	XS1642590480	1,38	100 %	1 000 000	9 447 857	10 377 631	929 774	0,03 %
VW 1.5 06/19/26 EMTN	XS2014291616	1,50	100 %	1 000 000	9 697 486	10 501 378	803 892	0,03 %
VW 1.625 01/16/30 EMTn	XS1167667283	1,63	100 %	2 000 000	17 813 592	21 500 955	3 687 363	0,06 %
VW 1.875 03/30/27 10Y	XS1586555945	1,88	100 %	2 000 000	18 543 580	21 511 986	2 968 406	0,06 %
VW 3.25 11/18/30	XS1910948329	3,25	100 %	2 000 000	18 920 257	24 006 188	5 085 931	0,07 %
WLK 3.6 08/15/26	US960413AT94	3,60	100 %	1 000 000	8 305 795	9 468 032	1 162 238	0,03 %
WMB 3.75 06/15/27	US96949LAD73	3,75	100 %	4 000 000	33 626 862	38 115 162	4 488 299	0,11 %
WMB 4 09/15/25	US96949LAB18	4,00	100 %	1 000 000	8 109 723	9 528 879	1 419 155	0,03 %
WMB 5.4 03/04/44	US96950FAN42	5,40	100 %	2 000 000	17 386 957	21 954 745	4 567 788	0,06 %
WNTRDE 0.84 09/25/25	XS2054209833	0,84	100 %	1 000 000	10 286 277	10 172 956	(113 321)	0,03 %
WNTRDE 1.823 09/25/31	XS2055079904	1,82	100 %	1 000 000	10 498 871	10 297 606	(201 265)	0,03 %
WPLAU 4.5 03/04/29 144A	US980236AQ66	4,50	100 %	1 000 000	8 578 273	9 875 085	1 296 812	0,03 %
WRK 3.75 03/15/25	US96145DAF24	3,75	100 %	1 000 000	8 595 700	9 411 419	815 719	0,03 %
WRK 4 03/15/28	US96145DAH89	4,00	100 %	1 000 000	8 595 700	9 741 752	1 146 052	0,03 %
WRK 4.2 06/01/32	US92940PAF18	4,20	100 %	1 000 000	8 721 496	10 044 749	1 323 254	0,03 %
XOM 0.142 06/26/24	XS2196322155	0,14	100 %	2 000 000	21 162 178	20 135 723	(1 026 455)	0,06 %
XOM 2.61 10/15/30	US30231GBN16	2,61	100 %	1 000 000	10 073 463	9 159 833	(913 630)	0,03 %
XOM 3.043 03/01/26	US30231GAT94	3,04	100 %	4 000 000	34 348 142	37 365 253	3 017 112	0,11 %
XOM 3.452 04/15/51	US30231GBM33	3,45	100 %	500 000	5 087 133	4 798 831	(288 302)	0,01 %
XOM 3.567 03/06/45	US30231GAN25	3,57	100 %	1 000 000	7 707 000	9 711 241	2 004 241	0,03 %
XOM 4.327 03/19/50	US30231GBG64	4,33	100 %	4 000 000	46 992 358	43 535 947	(3 456 411)	0,13 %
XYL 3.25 11/01/26	US98419MAJ99	3,25	100 %	1 000 000	7 962 164	9 448 720	1 486 556	0,03 %
GE 4.418 11/15/35	US36164QNA21	4,42	100 %	3 000 000	27 140 117	31 781 065	4 640 948	0,09 %
GE 5.875 01/18/33 EMTN	XS0340495216	5,88	100 %	1 000 000	10 303 582	16 078 702	5 775 120	0,05 %
AKZANA 1.625 04/14/30 EMTN	XS2156598281	1,63	100 %	1 000 000	10 920 578	10 826 290	(94 288)	0,03 %
IFF 2.3 11/01/30 144A	US459506AQ49	2,30	100 %	1 000 000	9 021 420	8 668 918	(352 502)	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
RKTLN 1.75 05/19/32 REGS	XS2177006983	1,75	100 %	1 000 000	12 359 159	11 967 954	(391 205)	0,03 %
RKTLN 2.75 06/26/24 144A	US75625QAD16	2,75	100 %	1 000 000	8 526 282	9 115 389	589 107	0,03 %
RKTLN 3 06/26/27 144A	US75625QAE98	3,00	100 %	3 000 000	23 320 380	28 050 660	4 730 279	0,08 %
STLA 2 03/23/24 EMTN	FR0013245586	2,00	100 %	3 000 000	31 008 658	31 317 311	308 653	0,09 %
ABBNVX 0 01/19/30 EMTN	XS2286044370	-	100 %	1 000 000	10 331 199	9 635 849	(695 351)	0,03 %
BPLN 2.939 06/04/51	US10373QBP46	2,94	100 %	3 000 000	24 271 551	25 646 967	1 375 416	0,07 %
CARR 3.577 04/05/50	US14448CAS35	3,58	100 %	1 000 000	8 608 759	9 412 653	803 895	0,03 %
CAT 1.1 09/14/27 MTN	US14913R2G11	1,10	100 %	500 000	4 207 637	4 283 710	76 073	0,01 %
CNRCN 2.45 05/01/50	US136375CZ30	2,45	100 %	1 000 000	7 357 053	8 244 229	887 176	0,02 %
COP 3.75 10/01/27 REGS	USU20845AD21	3,75	100 %	1 000 000	8 440 100	9 653 647	1 213 547	0,03 %
CVX 3.9 11/15/24	US166756AP14	3,90	100 %	1 000 000	8 447 250	9 460 890	1 013 640	0,03 %
CVX 5.05 11/15/44	US166756AV81	5,05	100 %	1 000 000	8 447 250	11 645 575	3 198 325	0,03 %
DE 1.375 04/02/24 EMTN	XS2150006133	1,38	100 %	1 000 000	10 475 594	10 360 583	(115 011)	0,03 %
DE 1.45 01/15/31	US24422EVL00	1,45	100 %	3 000 000	25 397 992	25 214 430	(183 562)	0,07 %
DE 1.63 04/09/26	CA47788ZAJ09	1,63	100 %	1 000 000	6 915 562	6 895 469	(20 093)	0,02 %
DNFSDC 0.375 10/28/28 EMTN	XS2332689681	0,38	100 %	500 000	4 929 780	4 931 393	1 613	0,01 %
DSVDC 0.5 03/03/31 EMTN	XS2308616841	0,50	100 %	500 000	4 972 323	4 911 738	(60 586)	0,01 %
FDX 2.4 05/15/31	US31428XCD66	2,40	100 %	1 500 000	12 345 072	13 276 392	931 319	0,04 %
FDX 3.25 05/15/41	US31428XCE40	3,25	100 %	500 000	4 128 854	4 528 285	399 431	0,01 %
GIVNVX 1.125 09/17/25 EUR	XS1875331636	1,13	100 %	500 000	5 471 229	5 178 336	(292 893)	0,01 %
GIVNVX 1.625 04/22/32	XS2126170161	1,63	100 %	500 000	5 928 012	5 435 057	(492 955)	0,02 %
HNDA 1.95 10/18/24	XS2159791990	1,95	100 %	4 000 000	42 973 428	42 303 550	(669 877)	0,12 %
HOLNSW 0.625 04/06/30 EMTN	XS2328418186	0,63	100 %	1 000 000	9 930 520	9 833 203	(97 318)	0,03 %
HOLNSW 1.375 05/26/23 EMTN	XS1420337633	1,38	100 %	141 000	1 322 266	1 438 996	116 731	0,00 %
HOLNSW 1.75 08/29/29 EMTN	XS1672151492	1,75	100 %	1 000 000	9 185 093	10 734 132	1 549 039	0,03 %
HOTGR 0.625 04/26/29 EMTN	DE000A3E5S00	0,63	100 %	1 000 000	9 917 761	9 736 130	(181 631)	0,03 %
HYNMTR 1.8 01/10/28 144A	US44891ABT34	1,80	100 %	4 000 000	33 954 543	34 081 671	127 128	0,10 %
IFF 4.375 06/01/47	US459506AE19	4,38	100 %	1 000 000	9 916 137	10 374 377	458 240	0,03 %
LIN 2 08/10/50	US74005PBS20	2,00	100 %	500 000	3 868 006	3 862 019	(5 987)	0,01 %
LYB 2.25 10/01/30	US50249AAG85	2,25	100 %	1 000 000	8 466 553	8 787 083	320 530	0,03 %
MLFP 0.625 11/02/40	FR0014000D56	0,63	100 %	1 000 000	10 524 532	9 431 375	(1 093 158)	0,03 %
NAVCAN 0.937 02/09/26 21-1	CA628957AJ10	0,94	100 %	1 000 000	6 750 986	6 770 575	19 589	0,02 %
NAVCAN 2.063 05/29/30	CA628957AG70	2,06	100 %	1 000 000	6 796 130	6 910 688	114 558	0,02 %
NSANY 3.522 09/17/25 144A	US654744AB77	3,52	100 %	2 000 000	17 910 963	18 486 331	575 368	0,05 %
NSANY 4.345 09/17/27 144A	US654744AC50	4,35	100 %	3 000 000	27 616 803	28 566 795	949 992	0,08 %
NSANY 4.81 09/17/30 144A	US654744AD34	4,81	100 %	1 000 000	9 109 732	9 877 201	767 470	0,03 %
R 3.35 09/01/25 MTN	US78355HKR92	3,35	100 %	1 000 000	8 987 213	9 336 199	348 986	0,03 %
RENAUL 1.125 01/15/27 EMTN	FR0013476090	1,13	100 %	1 000 000	10 352 528	10 125 724	(226 804)	0,03 %
REPSM 2.625 04/15/30 EMTN	XS2156583259	2,63	100 %	500 000	5 884 647	5 805 196	(79 451)	0,02 %
SHW 3.3 05/15/50	US824348BM72	3,30	100 %	2 000 000	17 149 768	18 599 911	1 450 143	0,05 %
SIEGR 0 02/20/23 EMTN	XS2118276539	-	100 %	3 000 000	30 165 165	30 207 799	42 634	0,09 %
SIEGR 2.15 03/11/31 144A	US82620KBE29	2,15	100 %	1 000 000	8 484 715	8 802 515	317 800	0,03 %
SIKASW 0.875 04/29/27	XS1986416268	0,88	100 %	500 000	5 223 712	5 144 491	(79 221)	0,01 %
SLB 2.65 06/26/30	US806854AJ48	2,65	100 %	2 000 000	17 192 914	18 083 511	890 598	0,05 %
SPLLLC 4.5 05/15/30	US785592AX43	4,50	100 %	1 000 000	9 728 322	9 974 026	245 705	0,03 %
STLA 0.625 03/30/27 EMTN	XS2325733413	0,63	100 %	1 500 000	15 099 916	14 954 378	(145 537)	0,04 %
TDY 1.6 04/01/26	US879360AC98	1,60	100 %	2 000 000	17 065 751	17 472 051	406 299	0,05 %
TOYOTA 0.125 11/05/27 EMTN	XS2338955805	0,13	100 %	1 000 000	9 966 945	9 878 329	(88 615)	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TOYOTA 0.45 01/11/24 MTN	US89236THU25	0,45	100 %	1 000 000	8 438 094	8 742 727	304 633	0,03 %
TOYOTA 1.339 03/25/26	US892331AM12	1,34	100 %	1 000 000	8 412 035	8 761 510	349 475	0,03 %
TRAGR 0.75 03/24/29 EMTN	DE000A3KNP96	0,75	100 %	1 000 000	10 036 630	9 882 240	(154 389)	0,03 %
TT 3.5 03/21/26	US456873AE85	3,50	100 %	1 000 000	9 457 409	9 398 191	(59 218)	0,03 %
TTEFP 0.25 07/12/23 EMTN	XS1443997223	0,25	100 %	1 000 000	9 301 620	10 103 161	801 541	0,03 %
TTEFP 0.696 05/31/28 EMTN	XS2004381674	0,70	100 %	1 000 000	10 015 156	10 223 498	208 343	0,03 %
TTEFP 0.75 07/12/28 EMTN	XS1443997819	0,75	100 %	1 000 000	9 267 484	10 246 663	979 179	0,03 %
TTEFP 3.127 05/29/50	US89153VAV18	3,13	100 %	2 000 000	19 875 875	18 172 400	(1 703 475)	0,05 %
TTEFP 3.386 06/29/60	US89153VAW90	3,39	100 %	1 000 000	9 584 200	9 429 585	(154 615)	0,03 %
TTEFP 3.455 02/19/29	US89153VAQ23	3,46	100 %	1 000 000	9 960 034	9 597 220	(362 814)	0,03 %
TTEFP 3.461 07/12/49	US89153VAU35	3,46	100 %	1 000 000	9 487 950	9 575 704	87 754	0,03 %
TTEFP 3.7 01/15/24	US89153VAG41	3,70	100 %	3 000 000	26 658 810	27 900 660	1 241 850	0,08 %
TTEFP 3.883 10/11/28	US89152UAH59	3,88	100 %	1 000 000	8 182 300	9 857 801	1 675 501	0,03 %
VW 0 07/12/23 EMTN	XS2282093769	-	100 %	1 000 000	10 386 514	10 041 688	(344 826)	0,03 %
VW 0.05 06/10/24	XS2270150399	0,05	100 %	1 000 000	10 069 217	10 035 671	(33 546)	0,03 %
VW 0.5 01/12/29 EMTN	XS2282095970	0,50	100 %	2 000 000	20 851 079	19 663 397	(1 187 682)	0,06 %
WMB 2.6 03/15/31	US969457BY52	2,60	100 %	2 000 000	16 556 538	17 607 852	1 051 315	0,05 %
APH 2.2 09/15/31	US032095AL53	2,20	100 %	1 000 000	8 343 408	8 656 043	312 635	0,02 %
BPLN 3.001 03/17/52	US10373QBS84	3,00	100 %	1 000 000	8 295 472	8 658 248	362 776	0,02 %
BPLN 3.06 06/17/41	US10373QBR02	3,06	100 %	500 000	4 288 536	4 474 097	185 561	0,01 %
CTRA 3.9 05/15/27 REGS	USU12246AB74	3,90	100 %	1 000 000	9 317 559	9 501 246	183 687	0,03 %
DGFP 0.5 01/09/32 EMTN	FR0014004FR9	0,50	100 %	1 000 000	10 067 935	9 929 473	(138 462)	0,03 %
ETN 0.577 03/08/30	XS2310748483	0,58	100 %	1 000 000	9 649 119	9 951 334	302 215	0,03 %
HNDA 1.3 09/09/26 MTN	US02665WDZ14	1,30	100 %	2 000 000	16 770 033	17 435 014	664 981	0,05 %
HOLNSW 0.5 09/03/30 EMTN	XS2384273715	0,50	100 %	1 000 000	9 313 584	9 651 994	338 410	0,03 %
HYNMTR 1.3 01/08/26 144A	US44891ABS50	1,30	100 %	2 000 000	16 534 762	17 148 772	614 010	0,05 %
IPLCN 4.232 06/01/27 MTN	CA45834ZAR07	4,23	100 %	1 000 000	7 259 474	7 442 655	183 181	0,02 %
JCI 2 09/16/31	US47837RAD26	2,00	100 %	500 000	4 089 207	4 261 179	171 972	0,01 %
LIN 1 09/30/51 EMTN	XS2391865305	1,00	100 %	1 000 000	9 583 981	9 532 459	(51 522)	0,03 %
MLM 2.4 07/15/31	US573284AW62	2,40	100 %	1 000 000	8 460 367	8 773 238	312 871	0,03 %
MRO 4.4 07/15/27	US565849AP16	4,40	100 %	1 000 000	9 468 114	9 678 172	210 058	0,03 %
NGPLCO 3.25 07/15/31 144A	US62928CAA09	3,25	100 %	1 000 000	8 704 447	8 986 553	282 107	0,03 %
NK 1 07/15/31	FR0014003GX7	1,00	100 %	500 000	4 746 213	4 895 643	149 430	0,01 %
PH 3.25 06/14/29	US701094AN45	3,25	100 %	1 000 000	9 079 243	9 345 282	266 038	0,03 %
PXD 2.15 01/15/31	US723787AR88	2,15	100 %	1 000 000	8 231 826	8 516 802	284 976	0,02 %
RDSALN 2.75 04/06/30	US822582CG52	2,75	100 %	500 000	4 465 962	4 619 158	153 196	0,01 %
REPSM 0.375 07/06/29 EMTN	XS2361358299	0,38	100 %	500 000	4 944 446	4 934 702	(9 744)	0,01 %
STLA 1.25 06/20/33 EMTN	XS2356041165	1,25	100 %	2 000 000	19 669 558	19 546 068	(123 491)	0,06 %
TRPCN 2.5 10/12/31	US89352HBC25	2,50	100 %	1 000 000	8 413 262	8 764 067	350 805	0,03 %
UNP 2.891 04/06/36	US907818FQ60	2,89	100 %	1 000 000	8 821 815	9 262 919	441 103	0,03 %
VNT 2.4 04/01/28 144A	US928881AC51	2,40	100 %	1 000 000	8 279 897	8 632 058	352 160	0,02 %
VW 0 02/12/25 EMTN	XS2374595127	-	100 %	2 000 000	19 292 604	19 923 527	630 923	0,06 %
Industriselskap Total					**5 521 140 164**	**6 321 391 026**	**800 250 862**	**18,17 %**

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

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

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
OMC 2.6 08/01/31	US681919BD76	2,60	100 %	1 000 000	8 211 839	8 950 310	738 471	0,03 %
RSG 1.75 02/15/32	US760759AZ35	1,75	100 %	1 000 000	8 128 060	8 329 943	201 882	0,02 %
TERANE 3.544 06/11/25 2020	CA880789AQ53	3,54	100 %	1 000 000	7 358 884	7 298 633	(60 252)	0,02 %
GPN 1.2 03/01/26	US37940XAE22	1,20	100 %	1 000 000	8 128 339	8 581 617	453 278	0,02 %
GPN 2.9 05/15/30	US37940XAD49	2,90	100 %	1 000 000	9 159 405	8 996 694	(162 711)	0,03 %
MCO 2 08/19/31	US615369AW51	2,00	100 %	1 000 000	8 314 421	8 599 077	284 656	0,02 %
MOTOPG 1.5 01/20/41 EMTN	XS2287624154	1,50	100 %	500 000	5 301 574	5 485 078	183 505	0,02 %
USCTRJ 2.945 10/01/51 21A	US914886AF38	2,95	100 %	1 000 000	9 055 356	9 076 853	21 497	0,03 %
Kommersielle tjenester Total					**637 496 539**	**677 282 134**	**39 785 594**	**1,95 %**
APAAU 3.125 07/18/31	XS1963555534	3,13	100 %	1 000 000	11 603 740	12 655 447	1 051 707	0,04 %
ATO 4.125 03/15/49	US049560AQ82	4,13	100 %	2 000 000	19 841 817	21 188 611	1 346 795	0,06 %
CNALN 7 09/19/33 EMTN	XS0388006123	7,00	100 %	1 000 000	16 345 226	17 497 045	1 151 819	0,05 %
CUCN 3.805 09/10/42	CA12657ZAY93	3,81	100 %	5 000 000	32 075 806	39 106 227	7 030 421	0,11 %
CZGRID 1 07/16/27	XS2193733503	1,00	100 %	500 000	5 390 113	5 153 867	(236 245)	0,01 %
ERGIM 1.875 04/11/25 EMTN	XS1981060624	1,88	100 %	1 000 000	9 898 372	10 515 618	617 246	0,03 %
IGIM 0.25 06/24/25 EMTN	XS2192431380	0,25	100 %	1 000 000	10 580 563	10 052 017	(528 546)	0,03 %
NATUEN 2.065 09/28/27 EMTN	XS1691349952	2,07	100 %	169 000	1 722 841	1 806 933	84 092	0,01 %
NFG 3.75 03/01/23	US636180BL49	3,75	100 %	2 000 000	16 782 116	18 034 482	1 252 366	0,05 %
NGGLN 1 07/12/24 EMTN	XS1645494375	1,00	100 %	1 000 000	9 743 466	10 248 569	505 103	0,03 %
NGGLN 1.375 02/07/31 EMTN	XS2112228676	1,38	100 %	1 000 000	11 699 001	11 163 051	(535 950)	0,03 %
NGGLN 3.15 08/01/27 144A	US100743AK97	3,15	100 %	1 500 000	11 952 830	13 778 770	1 825 940	0,04 %
NGGLN 3.865 03/04/29 144A	US114259AT12	3,87	100 %	3 000 000	27 036 762	28 612 297	1 575 535	0,08 %
NGGLN 4.487 03/04/49 144A	US114259AU84	4,49	100 %	1 000 000	9 293 642	10 469 968	1 176 325	0,03 %
NGGLN 4.504 03/10/46 REGS	USU11147AB84	4,50	100 %	1 000 000	8 506 300	10 339 745	1 833 445	0,03 %
SRGIM 0.75 06/17/30 EMTN	XS2190256706	0,75	100 %	1 000 000	10 804 509	10 078 994	(725 515)	0,03 %
SRGIM 1.375 10/25/27 EMTN	XS1700721464	1,38	100 %	1 000 000	9 306 567	10 553 926	1 247 359	0,03 %
TEREGA 2.2 08/05/25	FR0012881555	2,20	100 %	1 000 000	10 347 009	10 695 423	348 414	0,03 %
WWUF 4.625 12/13/23 EMTN	XS0702021311	4,63	100 %	369 000	3 209 239	4 695 877	1 486 638	0,01 %
NGGLN 1.625 01/14/43 EMTN	XS2284250441	1,63	100 %	1 000 000	11 369 871	10 391 114	(978 757)	0,03 %
OGS 1.1 03/11/24	US68235PAL22	1,10	100 %	1 000 000	8 521 764	8 751 810	230 046	0,03 %
Energi Total					**256 031 553**	**275 789 792**	**19 758 239**	**0,79 %**
ADM 3.25 03/27/30	US039482AB02	3,25	100 %	5 000 000	54 474 236	47 930 988	(6 543 248)	0,14 %
ADNA 0.25 06/26/25	XS2018636600	0,25	100 %	1 000 000	9 689 555	10 097 345	407 790	0,03 %
ADNA 5.7 10/01/40	US24668PAE79	5,70	100 %	580 000	3 131 319	7 065 584	3 934 264	0,02 %
BG 1.85 06/16/23	XS1405777316	1,85	100 %	1 000 000	9 307 324	10 247 365	940 041	0,03 %
BIMBOA 4.875 06/27/44 REGS	USP4949BAK00	4,88	100 %	1 000 000	8 737 616	10 532 578	1 794 962	0,03 %
BNFP 2.589 11/02/23 144A	US23636TAD28	2,59	100 %	2 000 000	16 644 262	18 085 451	1 441 190	0,05 %
BNFP 2.947 11/02/26 144A	US23636TAE01	2,95	100 %	3 000 000	24 119 472	27 833 994	3 714 522	0,08 %
CAFP 0.875 06/12/23 EMTN	FR0013342128	0,88	100 %	1 000 000	9 850 537	10 149 892	299 355	0,03 %
CAFP 1.75 05/04/26 EMTN	FR0013383213	1,75	100 %	1 000 000	10 079 932	10 606 774	526 842	0,03 %
CAG 1.375 11/01/27	US205887CF79	1,38	100 %	1 000 000	9 198 875	8 475 709	(723 165)	0,02 %
CAG 3.2 01/25/23	US205887BR27	3,20	100 %	1 079 000	8 603 986	9 692 875	1 088 889	0,03 %
CAG 5.4 11/01/48	US205887CE05	5,40	100 %	1 000 000	12 710 002	11 952 588	(757 414)	0,03 %
CARGIL 2.5 02/15/23 EMTN	XS1031019562	2,50	100 %	1 000 000	8 863 317	10 332 705	1 469 388	0,03 %
CARGIL 3.25 05/23/29 144A	US141781BK93	3,25	100 %	1 000 000	8 731 909	9 505 422	773 513	0,03 %
CCHLN 1.625 05/14/31 EMTN	XS1995795504	1,63	100 %	1 000 000	9 849 320	10 683 790	834 470	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

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

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
SWFP 1 07/17/28	XS2203996132	1,00	100 %	2 000 000	21 382 463	20 919 924	(462 538)	0,06 %
SWFP 1.125 05/22/25	XS1823513343	1,13	100 %	1 000 000	9 532 322	10 373 921	841 598	0,03 %
SYY 3.25 07/15/27	US871829BF39	3,25	100 %	1 000 000	8 412 779	9 376 498	963 719	0,03 %
SYY 4.5 04/01/46	US871829BD80	4,50	100 %	1 000 000	8 372 185	10 331 344	1 959 159	0,03 %
SYY 6.6 04/01/50	US871829BN62	6,60	100 %	1 000 000	13 311 242	13 783 532	472 290	0,04 %
TSCOLN 2.75 04/27/30 EMTN	XS2163089563	2,75	100 %	2 000 000	25 619 009	24 707 248	(911 761)	0,07 %
TSN 3.55 06/02/27	US902494BC62	3,55	100 %	1 000 000	8 056 010	9 501 101	1 445 091	0,03 %
TSN 3.95 08/15/24	US902494AX19	3,95	100 %	1 000 000	6 255 426	9 379 938	3 124 512	0,03 %
TSN 5.1 09/28/48	US902494BH59	5,10	100 %	1 000 000	8 419 097	11 889 361	3 470 264	0,03 %
ELOFR 3.25 07/23/27 EMTN	FR0013524865	3,25	100 %	1 000 000	10 924 842	11 259 807	334 966	0,03 %
BNFP 0.571 03/17/27 EMTN	FR0013495181	0,57	100 %	1 000 000	10 642 187	10 239 042	(403 145)	0,03 %
CARGIL 1.7 02/02/31 144A	US141781BQ63	1,70	100 %	2 000 000	16 806 288	16 871 348	65 060	0,05 %
CCEP 0.875 05/06/33	XS2337061753	0,88	100 %	1 000 000	9 950 947	9 853 359	(97 588)	0,03 %
CCEP 1.5 05/06/41	XS2337061837	1,50	100 %	500 000	4 952 562	4 998 080	45 518	0,01 %
CCEP 1.5 11/08/27	XS1907122656	1,50	100 %	1 000 000	9 470 766	10 588 523	1 117 758	0,03 %
CCEP 2.375 05/07/25	XS0926785808	2,38	100 %	1 000 000	8 473 113	10 734 733	2 261 620	0,03 %
FEMSA 1 05/28/33	XS2337285865	1,00	100 %	1 000 000	9 737 764	9 692 708	(45 056)	0,03 %
KO 0.4 05/06/30	XS2339398971	0,40	100 %	700 000	6 938 668	6 923 816	(14 853)	0,02 %
KO 2 03/05/31	US191216DK34	2,00	100 %	2 000 000	16 703 695	17 601 856	898 161	0,05 %
KO 3 03/05/51	US191216DL17	3,00	100 %	1 000 000	8 171 596	9 391 578	1 219 982	0,03 %
KR 1.7 01/15/31	US501044DQ10	1,70	100 %	1 000 000	7 873 721	8 386 644	512 923	0,02 %
MDLZ 0.25 03/17/28	XS2312722916	0,25	100 %	1 000 000	9 969 332	9 870 708	(98 624)	0,03 %
NESNVX 0 11/12/24 EMTN	XS2170362326	-	100 %	2 000 000	20 771 748	20 129 706	(642 042)	0,06 %
PEP 0.4 10/09/32	XS2242633258	0,40	100 %	2 000 000	20 476 795	19 399 657	(1 077 138)	0,06 %
SJM 2.375 03/15/30	US832696AS78	2,38	100 %	1 000 000	8 299 612	8 852 956	553 344	0,03 %
BG 2.75 05/14/31	US120568BC39	2,75	100 %	1 000 000	8 597 977	8 965 213	367 236	0,03 %
GIS 3 02/01/51	US370334CP78	3,00	100 %	1 004 000	8 925 460	8 899 258	(26 202)	0,03 %
JDEPNA 1.125 06/16/33 EMTN	XS2354444379	1,13	100 %	1 000 000	9 520 695	9 750 872	230 177	0,03 %
MDLZ 1.25 09/09/41 REGS	XS2384726449	1,25	100 %	1 000 000	9 494 360	9 607 770	113 410	0,03 %
NESNVX 0.125 11/12/27 EMTN	XS2170362672	0,13	100 %	1 000 000	10 019 639	10 004 584	(15 055)	0,03 %
PEP 0.75 10/14/33	XS2397367421	0,75	100 %	2 000 000	19 332 310	19 949 801	617 491	0,06 %
Matvarer Total					**1 154 999 862**	**1 246 493 181**	**91 493 318**	**3,58 %**
ABT 2.95 03/15/25	US002824BB55	2,95	100 %	2 000 000	17 170 422	18 533 421	1 362 999	0,05 %
ABT 4.9 11/30/46	US002824BH26	4,90	100 %	2 000 000	23 233 101	24 263 905	1 030 805	0,07 %
ABT 5.3 05/27/40	US002824AY67	5,30	100 %	1 000 000	7 245 139	12 171 370	4 926 231	0,03 %
AET 2.8 06/15/23	US00817YAV02	2,80	100 %	1 000 000	7 400 861	9 035 759	1 634 898	0,03 %
AET 3.875 08/15/47	US00817YAZ16	3,88	100 %	1 000 000	6 854 576	9 878 260	3 023 684	0,03 %
AET 6.75 12/15/37	US00817YAG35	6,75	100 %	1 000 000	6 200 753	12 823 660	6 622 907	0,04 %
ALCSW 3 09/23/29 144A	US01400EAB92	3,00	100 %	1 000 000	9 374 316	9 246 076	(128 240)	0,03 %
ANTM 3.65 12/01/27	US036752AB92	3,65	100 %	1 000 000	8 033 194	9 677 026	1 643 832	0,03 %
ANTM 4.101 03/01/28	US036752AG89	4,10	100 %	2 000 000	17 660 868	19 665 162	2 004 294	0,06 %
ANTM 4.55 03/01/48	US036752AH62	4,55	100 %	2 000 000	17 271 407	22 150 864	4 879 457	0,06 %
ANTM 4.625 05/15/42	US94973VAY39	4,63	100 %	1 000 000	8 920 220	11 011 764	2 091 544	0,03 %
ANTM 5.1 01/15/44	US94973VBF31	5,10	100 %	2 000 000	13 246 523	23 344 333	10 097 810	0,07 %
BAX 1.3 05/15/29	XS1998215559	1,30	100 %	1 000 000	9 755 308	10 449 834	694 526	0,03 %
BSX 2.65 06/01/30	US101137BA41	2,65	100 %	1 000 000	10 237 927	8 994 931	(1 242 996)	0,03 %
BSX 3.85 05/15/25	US101137AR84	3,85	100 %	1 000 000	8 444 748	9 483 023	1 038 275	0,03 %
BSX 4 03/01/28	US101137AS67	4,00	100 %	1 000 000	7 855 077	9 886 725	2 031 648	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BSX 4.7 03/01/49	US101137AU14	4,70	100 %	1 000 000	8 699 500	11 231 075	2 531 575	0,03 %
CATMED 3.347 10/01/29	US20268JAB98	3,35	100 %	2 000 000	19 981 480	18 770 104	(1 211 376)	0,05 %
CL 0.875 11/12/39 EMTN	XS2078409716	0,88	100 %	1 000 000	9 903 682	9 931 880	28 198	0,03 %
CL 3.25 03/15/24 MTN	US19416QEG10	3,25	100 %	1 000 000	6 028 826	9 278 086	3 249 261	0,03 %
DGX 2.8 06/30/31	US74834LBC37	2,80	100 %	1 000 000	10 231 041	9 115 212	(1 115 829)	0,03 %
DGX 3.45 06/01/26	US74834LAZ31	3,45	100 %	1 000 000	7 648 445	9 427 733	1 779 288	0,03 %
DHR 0.75 09/18/31	XS2050406094	0,75	100 %	2 000 000	20 131 694	19 968 654	(163 040)	0,06 %
DHR 2.1 09/30/26	XS2147995299	2,10	100 %	2 000 000	23 534 289	21 721 374	(1 812 915)	0,06 %
DHR 3.4 11/15/49	US23291KAK16	3,40	100 %	2 000 000	19 682 858	19 274 158	(408 700)	0,06 %
EFFP 0.375 01/05/26 EMTN	FR0013516069	0,38	100 %	1 000 000	10 721 223	10 152 499	(568 724)	0,03 %
EFFP 0.5 06/05/28 EMTN	FR0013516077	0,50	100 %	2 000 000	21 288 099	20 358 348	(929 751)	0,06 %
EFFP 2.625 02/10/24 EMTn	XS1030851791	2,63	100 %	1 000 000	8 465 479	10 637 862	2 172 383	0,03 %
EL 6 05/15/37	US29736RAC43	6,00	100 %	2 000 000	11 807 546	25 231 978	13 424 432	0,07 %
ESSITY 1.125 03/27/24 EMTN	XS1584122177	1,13	100 %	1 000 000	9 350 738	10 272 035	921 297	0,03 %
FMEGR 0.625 11/30/26 EMTN	XS2084497705	0,63	100 %	1 000 000	10 035 517	10 181 781	146 265	0,03 %
FMEGR 1.5 05/29/30 EMTN	XS2178769159	1,50	100 %	2 000 000	21 584 767	20 889 439	(695 329)	0,06 %
FMEGR 4.75 10/15/24 144A	US35802XAJ28	4,75	100 %	1 000 000	8 377 832	9 506 921	1 129 089	0,03 %
FREGR 1.5 01/30/24	XS1554373248	1,50	100 %	1 000 000	10 065 044	10 303 222	238 179	0,03 %
FREGR 4 02/01/24 REGS	XS1026109204	4,00	100 %	2 000 000	22 780 328	21 711 948	(1 068 380)	0,06 %
FREGR 4.5 01/15/23 144A	US35804GAK40	4,50	100 %	1 000 000	8 187 039	9 055 777	868 738	0,03 %
HCA 4.125 06/15/29	US404119BX69	4,13	100 %	2 000 000	21 906 544	19 469 925	(2 436 619)	0,06 %
HCA 4.75 05/01/23	US404121AF27	4,75	100 %	2 000 000	18 389 732	18 476 102	86 370	0,05 %
HCA 5.125 06/15/39	US404119BY43	5,13	100 %	1 000 000	10 002 191	10 926 756	924 564	0,03 %
HUM 3.85 10/01/24	US444859BD30	3,85	100 %	1 000 000	8 804 802	9 363 183	558 380	0,03 %
HUM 3.95 03/15/27	US444859BF87	3,95	100 %	2 000 000	17 566 714	19 284 564	1 717 850	0,06 %
HUM 4.8 03/15/47	US444859BG60	4,80	100 %	2 000 000	18 342 972	22 408 182	4 065 210	0,06 %
LH 3.6 02/01/25	US50540RAQ56	3,60	100 %	1 000 000	8 403 270	9 314 329	911 059	0,03 %
LH 3.6 09/01/27	US50540RAU68	3,60	100 %	2 000 000	16 036 781	19 111 372	3 074 592	0,05 %
MDT 0.75 10/15/32	XS2238792175	0,75	100 %	2 000 000	22 241 586	20 061 715	(2 179 871)	0,06 %
MDT 3.35 04/01/27	US58507LAC37	3,35	100 %	2 000 000	16 920 800	19 022 660	2 101 860	0,05 %
MDT 4.375 03/15/35	US585055BT26	4,38	100 %	2 000 000	16 506 903	21 747 691	5 240 788	0,06 %
MOLNLY 1.75 02/28/24	XS1317732771	1,75	100 %	1 000 000	9 900 319	10 390 567	490 249	0,03 %
NYUHOS 3.38 07/01/55 2020	US62954RAA41	3,38	100 %	1 000 000	9 289 376	9 124 560	(164 817)	0,03 %
PG 1.2 10/30/28	XS1900752814	1,20	100 %	3 000 000	30 139 780	31 952 394	1 812 614	0,09 %
PG 2.7 02/02/26	US742718EP07	2,70	100 %	2 000 000	17 214 537	18 649 294	1 434 757	0,05 %
PHIANA 2 03/30/30 EMTN	XS2149379211	2,00	100 %	2 000 000	23 835 938	22 281 948	(1 553 990)	0,06 %
PHIANA 5 03/15/42	US500472AE51	5,00	100 %	1 000 000	9 323 389	11 242 627	1 919 238	0,03 %
ROSW 2.625 05/15/26 144A	US771196BK70	2,63	100 %	2 000 000	16 366 253	18 445 591	2 079 338	0,05 %
SUTHEA 3.695 08/15/28 2018	US86944BAD55	3,70	100 %	1 000 000	7 695 828	9 719 089	2 023 262	0,03 %
SYK 0.75 03/01/29	XS2087639626	0,75	100 %	1 000 000	10 552 024	10 091 126	(460 898)	0,03 %
SYK 1.95 06/15/30	US863667AY70	1,95	100 %	1 000 000	9 296 488	8 629 765	(666 723)	0,02 %
SYK 2.125 11/30/27	XS1914502304	2,13	100 %	1 000 000	10 503 914	10 938 405	434 491	0,03 %
SYK 3.5 03/15/26	US863667AN16	3,50	100 %	3 000 000	23 473 945	28 345 367	4 871 422	0,08 %
SYK 4.625 03/15/46	US863667AJ04	4,63	100 %	1 000 000	9 336 228	11 342 009	2 005 781	0,03 %
TMO 1.4 01/23/26 .	XS1651071877	1,40	100 %	1 000 000	10 231 873	10 489 846	257 973	0,03 %
TMO 1.45 03/16/27	XS1578127778	1,45	100 %	1 000 000	9 226 461	10 599 755	1 373 294	0,03 %
TMO 1.875 10/01/49 EMTN	XS2058557344	1,88	100 %	1 000 000	9 840 104	10 276 948	436 845	0,03 %
TMO 2.375 04/15/32	XS2010032451	2,38	100 %	2 000 000	24 632 091	22 962 859	(1 669 232)	0,07 %
UNANA 1 02/14/27 EMTN	XS1566101603	1,00	100 %	2 000 000	17 909 378	20 935 769	3 026 390	0,06 %
UNANA 1.375 09/14/30	US904764BK20	1,38	100 %	1 000 000	9 077 096	8 355 075	(722 021)	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

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

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AFL 3.625 11/15/24	US001055AM48	3,63	20 %	1 500 000	12 031 801	14 140 938	2 109 136	0,04 %
AIA 3.2 03/11/25 REGS	US00131MAB90	3,20	20 %	1 000 000	7 804 775	9 213 835	1 409 060	0,03 %
AIG 1.875 06/21/27	XS1627602201	1,88	20 %	3 000 000	28 568 099	31 956 304	3 388 205	0,09 %
AIG 3.4 06/30/30	US026874DR53	3,40	20 %	3 000 000	30 168 404	28 697 482	(1 470 922)	0,08 %
AIG 4.25 03/15/29	US026874DN40	4,25	20 %	2 000 000	17 733 586	20 165 159	2 431 573	0,06 %
AIG 4.75 04/01/48	US026874DL83	4,75	20 %	1 000 000	7 683 333	11 336 366	3 653 033	0,03 %
AIZ 4.9 03/27/28	US04621XAJ72	4,90	20 %	1 000 000	8 725 361	10 093 603	1 368 242	0,03 %
ALL 3.15 06/15/23	US020002AZ47	3,15	20 %	1 000 000	8 786 659	9 121 650	334 990	0,03 %
ALL 4.2 12/15/46	US020002BC43	4,20	20 %	1 000 000	8 339 741	10 663 353	2 323 612	0,03 %
AON 3.875 12/15/25	US00185AAK07	3,88	20 %	1 000 000	8 157 001	9 545 281	1 388 280	0,03 %
AON 4.5 12/15/28	US037389BB82	4,50	20 %	2 000 000	17 911 999	20 127 417	2 215 418	0,06 %
AON 4.75 05/15/45	US00185AAH77	4,75	20 %	2 000 000	14 685 499	22 049 983	7 364 484	0,06 %
ASSGEN 5.125 09/16/24 EMTN	XS0452314536	5,13	20 %	1 000 000	8 117 267	11 470 699	3 353 432	0,03 %
ATH 4.125 01/12/28	US04686JAA97	4,13	20 %	2 000 000	14 819 601	19 323 012	4 503 411	0,06 %
BHF 4.7 06/22/47	US10922NAF06	4,70	20 %	1 000 000	8 399 522	9 705 862	1 306 340	0,03 %
BRK 0.75 03/16/23	XS1200670955	0,75	20 %	2 000 000	16 985 183	20 264 284	3 279 101	0,06 %
BRK 1.125 03/16/27	XS1200679071	1,13	20 %	1 500 000	12 625 200	15 736 875	3 111 675	0,05 %
BRK 1.625 03/16/35	XS1200679667	1,63	20 %	1 000 000	8 492 336	10 802 323	2 309 987	0,03 %
BRK 2.625 06/19/59	XS2014291707	2,63	20 %	1 000 000	10 889 403	13 434 432	2 545 029	0,04 %
BRK 3.125 03/15/26	US084670BS67	3,13	20 %	1 000 000	8 550 498	9 440 343	889 845	0,03 %
BRK 4.25 01/15/49	US084664CR08	4,25	20 %	2 500 000	21 966 618	27 138 759	5 172 141	0,08 %
BRO 4.5 03/15/29	US115236AB74	4,50	20 %	2 000 000	17 459 562	19 981 739	2 522 176	0,06 %
CB 1.375 09/15/30	US171239AG12	1,38	20 %	1 000 000	8 991 504	8 314 951	(676 553)	0,02 %
CB 3.15 03/15/25	US00440EAS63	3,15	20 %	1 000 000	8 544 880	9 325 793	780 913	0,03 %
CB 3.35 05/03/26	US00440EAV92	3,35	20 %	3 000 000	26 089 287	28 416 795	2 327 508	0,08 %
CNA 4.5 03/01/26	US126117AT75	4,50	20 %	2 000 000	18 296 198	19 444 528	1 148 330	0,06 %
EQH 4.35 04/20/28	US054561AJ49	4,35	20 %	1 000 000	8 553 967	9 887 166	1 333 199	0,03 %
EQH 5 04/20/48	US054561AM77	5,00	20 %	2 000 000	16 503 449	22 126 173	5 622 724	0,06 %
FFHCN 4.25 12/06/27	CA303901AZ58	4,25	20 %	1 000 000	5 820 616	7 481 750	1 661 133	0,02 %
FFHCN 4.7 12/16/26	CA303901AY83	4,70	20 %	3 000 000	20 170 189	22 802 547	2 632 357	0,07 %
FNF 2.45 03/15/31	US31620RAK14	2,45	20 %	1 000 000	8 972 065	8 710 540	(261 524)	0,03 %
GWOCN 1.75 12/07/26	XS1528141788	1,75	20 %	1 000 000	9 055 890	10 709 162	1 653 272	0,03 %
HIG 4.4 03/15/48	US416515BD59	4,40	20 %	1 000 000	8 441 007	10 886 456	2 445 449	0,03 %
HIG 6.1 10/01/41	US416515AP98	6,10	20 %	1 000 000	10 656 965	12 398 177	1 741 212	0,04 %
L 3.2 05/15/30	US540424AT59	3,20	20 %	1 000 000	10 273 384	9 393 870	(879 513)	0,03 %
L 3.75 04/01/26	US540424AS76	3,75	20 %	1 000 000	8 320 589	9 556 127	1 235 539	0,03 %
LIBMUT 3.95 05/15/60 144A	US53079EBK91	3,95	20 %	2 000 000	19 868 842	19 586 855	(281 986)	0,06 %
LNC 3.05 01/15/30	US534187BJ76	3,05	20 %	1 000 000	8 894 340	9 208 598	314 258	0,03 %
LNC 3.625 12/12/26	US534187BF54	3,63	20 %	1 000 000	8 367 615	9 577 644	1 210 029	0,03 %
MASSMU 2.5 10/17/22 144A	US57629WBR07	2,50	20 %	1 000 000	5 757 922	8 952 266	3 194 344	0,03 %
MCY 4.4 03/15/27	US589400AB62	4,40	20 %	1 000 000	8 436 789	9 729 319	1 292 529	0,03 %
MET 3.6 04/10/24	US59156RBH03	3,60	20 %	3 000 000	17 999 160	27 983 729	9 984 569	0,08 %
MET 3.6 11/13/25	US59156RBQ02	3,60	20 %	1 000 000	8 547 552	9 521 824	974 272	0,03 %
MET 4.125 08/13/42	US59156RBD98	4,13	20 %	1 000 000	12 369 158	10 466 617	(1 902 542)	0,03 %
MET 4.55 03/23/30	US59156RBZ01	4,55	20 %	3 000 000	37 384 075	31 322 073	(6 062 002)	0,09 %
MET 4.721 12/15/44	US59156RBL15	4,72	20 %	1 000 000	6 852 370	11 467 317	4 614 947	0,03 %
MFCCN 2.484 05/19/27	US56501RAK23	2,48	20 %	1 000 000	10 224 500	9 056 130	(1 168 370)	0,03 %
MKL 3.5 11/01/27	US570535AR54	3,50	20 %	1 000 000	7 854 401	9 463 182	1 608 782	0,03 %
MKL 4.3 11/01/47	US570535AS38	4,30	20 %	2 000 000	15 369 628	20 584 910	5 215 282	0,06 %
MMC 1.349 09/21/26	XS1963836892	1,35	20 %	1 000 000	9 699 094	10 469 890	770 796	0,03 %
MMC 1.979 03/21/30	XS1963837197	1,98	20 %	2 000 000	19 712 529	21 928 957	2 216 428	0,06 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MMC 4.375 03/15/29	US571748BG65	4,38	20 %	2 000 000	17 803 497	20 157 752	2 354 255	0,06 %
NYLIFE 2.35 07/14/26 144A	US64952WCH43	2,35	20 %	2 000 000	16 327 911	18 262 170	1 934 259	0,05 %
ORI 3.875 08/26/26	US680223AK06	3,88	20 %	1 000 000	8 136 171	9 563 887	1 427 716	0,03 %
PFG 3 04/18/26 144a	US74256LAU35	3,00	20 %	3 000 000	25 136 797	27 787 169	2 650 371	0,08 %
PGR 4.125 04/15/47	US743315AS29	4,13	20 %	2 000 000	17 528 044	21 491 961	3 963 916	0,06 %
POWCN 4.455 07/27/48	CA739239AE10	4,46	20 %	1 000 000	6 688 200	8 442 153	1 753 953	0,02 %
PRU 4.419 11/15/23	US33829TAA43	4,42	20 %	1 000 000	9 257 092	9 350 837	93 745	0,03 %
PRU 4.6 05/15/44 MTN	US74432QCA13	4,60	20 %	2 000 000	16 701 341	22 086 843	5 385 502	0,06 %
PRU 5.7 12/14/36 MTN	US74432QAQ82	5,70	20 %	2 500 000	15 299 196	29 784 690	14 485 494	0,09 %
RGA 4.7 09/15/23 MTN	US759351AL35	4,70	20 %	1 000 000	9 278 798	9 323 941	45 143	0,03 %
RNR 3.45 07/01/27	US75973QAA58	3,45	20 %	1 000 000	8 415 089	9 468 914	1 053 825	0,03 %
SRENVX 1.375 05/27/23	XS1421827269	1,38	20 %	1 000 000	9 326 039	10 238 240	912 201	0,03 %
TRV 3.75 05/15/46	US89417EAL39	3,75	20 %	2 000 000	16 566 628	20 409 779	3 843 151	0,06 %
UNM 5.75 08/15/42	US91529YAJ55	5,75	20 %	1 000 000	10 171 738	10 841 483	669 744	0,03 %
WLTW 3.6 05/15/24	US970648AF88	3,60	20 %	1 000 000	8 586 878	9 243 783	656 905	0,03 %
GWOCN 2.981 07/08/50	CA39138CAJ59	2,98	20 %	2 000 000	13 542 106	13 345 537	(196 569)	0,04 %
TRV 2.55 04/27/50	US89417EAQ26	2,55	20 %	1 000 000	8 678 817	8 440 877	(237 941)	0,02 %
JXN 3.05 04/29/26 144A	US46849LSQ58	3,05	20 %	1 000 000	8 145 825	9 279 850	1 134 024	0,03 %
ALVGR 0.5 01/14/31 EMTN	DE000A28RSR6	0,50	20 %	3 000 000	32 345 714	30 196 963	(2 148 752)	0,09 %
ATH 1.45 01/08/26 144A	US04685A2U49	1,45	20 %	2 000 000	16 945 026	17 408 559	463 533	0,05 %
CB 2.5 03/15/38	XS1785813251	2,50	20 %	2 000 000	26 451 145	23 436 188	(3 014 957)	0,07 %
MET 0.625 12/08/27	XS2281152822	0,63	20 %	1 000 000	11 230 437	11 357 021	126 584	0,03 %
MET 1.55 01/07/31 144A	US59217GGU76	1,55	20 %	2 000 000	16 849 973	16 692 336	(157 636)	0,05 %
PACLIF 1.45 01/20/28 144A	US6944PL2D07	1,45	20 %	2 000 000	17 378 691	17 092 864	(285 828)	0,05 %
PFG 1.625 11/19/30 144A	US74256LEH87	1,63	20 %	2 000 000	17 167 779	16 796 745	(371 034)	0,05 %
PGR 3.2 03/26/30	US743315AW31	3,20	20 %	2 000 000	18 146 860	19 119 485	972 626	0,05 %
WLTW 2.95 09/15/29	US970648AJ01	2,95	20 %	1 000 000	9 357 654	9 061 685	(295 969)	0,03 %
Y 3.25 08/15/51	US017175AF71	3,25	20 %	1 000 000	8 931 612	8 801 104	(130 508)	0,03 %
WRB 3.55 03/30/52	US084423AV48	3,55	20 %	500 000	4 779 039	4 827 314	48 275	0,01 %
Forsikring Total					**1 161 453 304**	**1 314 367 872**	**152 914 569**	**3,78 %**
BERTEL 1.5 05/15/30 EMTN	XS2176558620	1,50	100 %	1 000 000	10 992 840	10 676 670	(316 169)	0,03 %
CHTR 3.7 04/01/51	US161175BV50	3,70	100 %	500 000	4 860 593	4 274 010	(586 584)	0,01 %
CHTR 4.908 07/23/25	US161175AY09	4,91	100 %	3 000 000	27 090 138	29 139 014	2 048 876	0,08 %
CHTR 5.125 07/01/49	US161175BS22	5,13	100 %	3 000 000	28 243 206	30 765 726	2 522 520	0,09 %
CHTR 5.375 05/01/47	US161175BL78	5,38	100 %	2 000 000	16 283 100	21 116 301	4 833 201	0,06 %
CHTR 6.484 10/23/45	US161175BA14	6,48	100 %	5 000 000	46 967 539	60 374 932	13 407 393	0,17 %
CMCSA 2.8 01/15/51	US20030NDL29	2,80	100 %	2 000 000	18 223 028	16 856 180	(1 366 848)	0,05 %
CMCSA 3.375 02/15/25	US20030NBL47	3,38	100 %	3 000 000	26 867 540	28 094 310	1 226 770	0,08 %
CMCSA 3.4 07/15/46	US20030NBU46	3,40	100 %	1 000 000	8 313 555	9 316 799	1 003 244	0,03 %
CMCSA 3.55 05/01/28	US20030NCH26	3,55	100 %	1 000 000	7 598 942	9 663 887	2 064 945	0,03 %
CMCSA 3.75 04/01/40	US20030NDH17	3,75	100 %	2 000 000	20 280 329	19 781 563	(498 766)	0,06 %
CMCSA 3.9 03/01/38	US20030NCJ81	3,90	100 %	1 000 000	7 630 512	9 981 963	2 351 451	0,03 %
CMCSA 3.95 10/15/25	US20030NCS80	3,95	100 %	1 000 000	8 204 706	9 642 282	1 437 576	0,03 %
CMCSA 3.969 11/01/47	US20030NCC39	3,97	100 %	3 138 000	26 054 917	31 740 137	5 685 220	0,09 %
CMCSA 4.15 10/15/28	US20030NCT63	4,15	100 %	2 000 000	17 161 528	20 037 470	2 875 942	0,06 %
CMCSA 4.25 01/15/33	US20030NBH35	4,25	100 %	5 000 000	27 749 078	51 745 784	23 996 707	0,15 %
CMCSA 4.4 08/15/35	US20030NBP50	4,40	100 %	1 000 000	7 532 602	10 504 712	2 972 109	0,03 %
CMCSA 4.45 01/15/43	US63946BAJ98	4,45	100 %	1 000 000	7 368 236	10 658 150	3 289 914	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CMCSA 4.7 10/15/48	US20030NCM11	4,70	100 %	6 000 000	49 498 232	67 865 813	18 367 581	0,20 %
CMCSA 6 05/21/27 EMTN	XS0301676861	6,00	100 %	1 500 000	15 949 611	22 052 885	6 103 273	0,06 %
COXENT 1.8 10/01/30 144A	US224044CL98	1,80	100 %	500 000	4 488 148	4 149 054	(339 094)	0,01 %
COXENT 3.5 08/15/27 144A	US224044CJ43	3,50	100 %	1 000 000	7 744 617	9 484 611	1 739 994	0,03 %
COXENT 4.6 08/15/47 144A	US224044CK16	4,60	100 %	1 000 000	7 957 241	10 878 519	2 921 279	0,03 %
DIS 1.85 07/30/26 MTN	US25468PDM59	1,85	100 %	1 000 000	7 598 120	8 943 167	1 345 048	0,03 %
DIS 2.65 01/13/31	US254687FX90	2,65	100 %	5 000 000	49 726 471	45 890 874	(3 835 596)	0,13 %
DIS 3 02/13/26	US25468PDK93	3,00	100 %	3 000 000	25 664 526	27 986 639	2 322 113	0,08 %
DIS 3.5 05/13/40	US254687FY73	3,50	100 %	1 000 000	10 235 754	9 697 396	(538 358)	0,03 %
DIS 3.8 05/13/60	US254687GA88	3,80	100 %	1 000 000	10 231 348	10 284 871	53 523	0,03 %
DIS 4.125 06/01/44 GMTN	US25468PDB94	4,13	100 %	1 000 000	8 486 405	10 510 267	2 023 862	0,03 %
DIS 4.75 11/15/46	US254687FB70	4,75	100 %	2 000 000	18 335 300	22 763 383	4 428 083	0,07 %
DIS 6.15 03/01/37	US254687EF93	6,15	100 %	2 000 000	18 335 300	24 770 781	6 435 481	0,07 %
DISCA 3.95 03/20/28	US25470DAR08	3,95	100 %	1 000 000	7 712 966	9 585 580	1 872 614	0,03 %
DISCA 4.9 03/11/26	US25470DAL38	4,90	100 %	2 000 000	17 965 924	19 679 976	1 714 052	0,06 %
FOXA 4.709 01/25/29	US35137LAH87	4,71	100 %	1 000 000	10 714 874	10 090 340	(624 534)	0,03 %
FOXA 5.576 01/25/49	US35137LAK17	5,58	100 %	1 000 000	12 528 711	12 034 510	(494 201)	0,03 %
RELLN 1 03/22/24	XS1576838376	1,00	100 %	1 000 000	9 240 236	10 239 343	999 107	0,03 %
SJRCN 2.9 12/09/30	CA82028KBB67	2,90	100 %	2 000 000	14 338 139	13 796 522	(541 617)	0,04 %
SJRCN 4.35 01/31/24	CA82028KAT84	4,35	100 %	2 000 000	11 993 149	14 613 322	2 620 174	0,04 %
TDFINF 2.5 04/07/26	FR0013144201	2,50	100 %	1 000 000	10 023 126	10 654 709	631 583	0,03 %
TELVIS 5 05/13/45	US40049JBA43	5,00	100 %	1 500 000	13 617 458	15 608 656	1 991 197	0,04 %
TRICN 3.35 05/15/26	US884903BV64	3,35	100 %	1 000 000	8 461 289	9 382 583	921 294	0,03 %
TWC 5.75 06/02/31	XS0630584166	5,75	100 %	1 000 000	13 194 303	14 952 865	1 758 562	0,04 %
TWC 6.55 05/01/37	US88732JAJ79	6,55	100 %	4 000 000	39 762 738	46 334 523	6 571 785	0,13 %
VIAC 2.9 01/15/27	US124857AR43	2,90	100 %	1 000 000	8 108 314	9 204 982	1 096 668	0,03 %
VIAC 4.2 05/19/32	US92556HAD98	4,20	100 %	1 000 000	10 571 007	9 971 910	(599 097)	0,03 %
VIAC 5.5 05/15/33	US925524AV24	5,50	100 %	3 000 000	17 117 815	33 219 947	16 102 132	0,10 %
VIAC 5.85 09/01/43	US92553PAU66	5,85	100 %	1 000 000	5 833 809	11 953 999	6 120 190	0,03 %
VIVFP 1.125 12/11/28 EMTN	FR0013424876	1,13	100 %	1 000 000	10 602 793	10 392 072	(210 722)	0,03 %
VIVFP 1.875 05/26/26	FR0013176310	1,88	100 %	500 000	4 678 419	5 393 791	715 372	0,02 %
WKLNA 0.75 07/03/30	XS2198580271	0,75	100 %	500 000	5 368 536	5 030 622	(337 914)	0,01 %
CMCSA 1.875 11/24/23 EMTN	XS1141969912	1,88	100 %	1 000 000	10 907 352	10 412 930	(494 422)	0,03 %
CMCSA 2.887 11/01/51 144A	US20030NDR98	2,89	100 %	2 000 000	17 346 968	17 120 024	(226 944)	0,05 %
COXENT 2.6 06/15/31 144A	US224044CN54	2,60	100 %	1 000 000	8 172 432	8 831 704	659 272	0,03 %
DISCA 4 09/15/55	US25470DBL29	4,00	100 %	2 244 000	18 814 033	20 891 065	2 077 033	0,06 %
CHTR 3.5 03/01/42	US161175CE27	3,50	100 %	1 000 000	8 090 376	8 580 647	490 271	0,02 %
CMCSA 0 09/14/26	XS2385397901	-	100 %	1 000 000	9 981 977	9 898 185	(83 792)	0,03 %
Media Total					**856 820 207**	**1 007 522 961**	**150 702 754**	**2,90 %**
ABBV 1.375 05/17/24	XS1520899532	1,38	100 %	1 000 000	9 363 631	10 329 797	966 165	0,03 %
ABBV 2.6 11/21/24	US00287YBZ16	2,60	100 %	2 000 000	17 889 164	18 293 916	404 752	0,05 %
ABBV 2.95 11/21/26	US00287YBV02	2,95	100 %	3 000 000	27 027 304	27 872 618	845 314	0,08 %
ABBV 3.2 05/14/26	US00287YAY59	3,20	100 %	2 000 000	16 283 301	18 662 521	2 379 220	0,05 %
ABBV 3.2 11/21/29	US00287YBX67	3,20	100 %	2 000 000	18 006 000	18 898 675	892 675	0,05 %
ABBV 3.25 10/01/22	US00287YCT47	3,25	100 %	2 000 000	18 006 000	17 859 929	(146 071)	0,05 %
ABBV 4.05 11/21/39	US00287YCA55	4,05	100 %	3 000 000	27 009 000	30 426 574	3 417 574	0,09 %
ABBV 4.45 05/14/46	US00287YAW93	4,45	100 %	3 000 000	27 351 533	32 059 106	4 707 573	0,09 %
ABBV 4.75 03/15/45	US00287YDB20	4,75	100 %	2 000 000	18 006 000	21 975 556	3 969 556	0,06 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ABBV 4.875 11/14/48	US00287YBD04	4,88	100 %	2 000 000	21 142 199	22 887 545	1 745 346	0,07 %
ABC 3.25 03/01/25	US03073EAM75	3,25	100 %	1 000 000	7 710 201	9 268 210	1 558 009	0,03 %
AZN 3.375 11/16/25	US046353AL27	3,38	100 %	1 000 000	8 456 818	9 463 359	1 006 540	0,03 %
AZN 4 01/17/29	US046353AT52	4,00	100 %	1 000 000	8 343 949	9 938 753	1 594 804	0,03 %
AZN 4 09/18/42	US046353AG32	4,00	100 %	3 000 000	23 235 980	31 641 912	8 405 932	0,09 %
BAYNGR 1.375 07/06/32	XS2199266698	1,38	100 %	2 000 000	21 571 326	20 530 832	(1 040 494)	0,06 %
BAYNGR 3.375 10/08/24 REGS	USU07264AG68	3,38	100 %	3 000 000	22 252 915	27 666 864	5 413 948	0,08 %
BAYNGR 4.375 12/15/28 144A	US07274NAL73	4,38	100 %	1 000 000	8 093 903	9 870 852	1 776 949	0,03 %
BAYNGR 4.4 07/15/44 144A	US07274NBF96	4,40	100 %	1 500 000	12 196 050	15 139 742	2 943 692	0,04 %
BAYNGR 4.625 06/25/38 144A	US07274NAN30	4,63	100 %	2 000 000	15 998 803	20 662 335	4 663 533	0,06 %
BDX 3.363 06/06/24	US075887BV02	3,36	100 %	907 000	7 560 117	8 376 033	815 916	0,02 %
BDX 3.7 06/06/27	US075887BW84	3,70	100 %	1 000 000	8 460 327	9 618 737	1 158 410	0,03 %
BDX 3.734 12/15/24	US075887BF51	3,73	100 %	1 000 000	8 753 134	9 376 763	623 629	0,03 %
BDX 4.669 06/06/47	US075887BX67	4,67	100 %	2 000 000	16 670 600	22 293 192	5 622 592	0,06 %
BMY 1 05/15/25	XS1226748439	1,00	100 %	1 000 000	9 534 938	10 357 575	822 637	0,03 %
BMY 2.9 07/26/24	US110122CM85	2,90	100 %	1 276 000	12 620 496	11 764 461	(856 035)	0,03 %
BMY 3.4 07/26/29	US110122CP17	3,40	100 %	2 000 000	21 212 326	19 311 548	(1 900 778)	0,06 %
BMY 3.9 02/20/28	US110122DE50	3,90	100 %	1 000 000	10 863 780	9 842 546	(1 021 234)	0,03 %
BMY 4.125 06/15/39	US110122CQ99	4,13	100 %	2 000 000	24 095 979	20 921 064	(3 174 915)	0,06 %
BMY 4.25 10/26/49	US110122CR72	4,25	100 %	2 000 000	25 765 601	21 875 204	(3 890 397)	0,06 %
BMY 4.5 03/01/44	US110122AX68	4,50	100 %	1 000 000	9 001 527	11 120 405	2 118 878	0,03 %
BMY 5 08/15/45	US110122DJ48	5,00	100 %	1 000 000	13 422 838	11 771 020	(1 651 818)	0,03 %
CAH 3.41 06/15/27	US14149YBJ64	3,41	100 %	2 000 000	17 244 918	18 938 357	1 693 439	0,05 %
CAH 3.5 11/15/24	US14149YBA55	3,50	100 %	1 000 000	8 701 749	9 298 986	597 236	0,03 %
CI 3 07/15/23 *	US125523BV13	3,00	100 %	1 940 000	19 133 452	17 603 277	(1 530 175)	0,05 %
CI 3.05 10/15/27 *	US125523AZ36	3,05	100 %	1 940 000	19 917 156	18 151 231	(1 765 925)	0,05 %
CI 3.875 10/15/47 *	US125523BK57	3,88	100 %	1 940 000	21 272 399	19 071 443	(2 200 956)	0,05 %
CI 4.125 11/15/25	US125523AG54	4,13	100 %	1 000 000	9 084 400	9 655 157	570 757	0,03 %
CI 4.8 07/15/46 *	US125523CF53	4,80	100 %	970 000	11 870 355	10 837 774	(1 032 581)	0,03 %
CI 4.8 08/15/38	US125523AJ93	4,80	100 %	1 000 000	9 084 400	10 870 054	1 785 654	0,03 %
CVS 2.625 08/15/24	US126650DE72	2,63	100 %	2 000 000	20 685 265	18 270 459	(2 414 806)	0,05 %
CVS 3.25 08/15/29	US126650DG21	3,25	100 %	1 000 000	10 581 144	9 410 625	(1 170 519)	0,03 %
CVS 4.1 03/25/25	US126650CW89	4,10	100 %	2 000 000	15 567 614	19 021 779	3 454 165	0,05 %
CVS 4.3 03/25/28	US126650CX62	4,30	100 %	4 083 000	31 503 272	40 465 433	8 962 161	0,12 %
CVS 4.78 03/25/38	US126650CY46	4,78	100 %	3 000 000	25 301 674	32 327 888	7 026 214	0,09 %
CVS 5.05 03/25/48	US126650CZ11	5,05	100 %	2 000 000	16 167 410	23 139 925	6 972 515	0,07 %
CVS 5.125 07/20/45	US126650CN80	5,13	100 %	4 000 000	43 865 052	46 011 420	2 146 368	0,13 %
GSK 1.25 05/21/26 EMTN	XS1822828122	1,25	100 %	1 000 000	10 060 321	10 522 839	462 518	0,03 %
GSK 3.375 12/20/27 EMTN	XS0866588527	3,38	100 %	3 000 000	28 603 664	39 685 554	11 081 889	0,11 %
GSK 3.625 05/15/25	US377372AM97	3,63	100 %	2 000 000	16 028 004	18 982 802	2 954 798	0,05 %
GSK 6.375 03/09/39 EMTN	XS0350820931	6,38	100 %	2 000 000	20 606 048	38 934 399	18 328 351	0,11 %
JNJ 0.65 05/20/24	XS1411535799	0,65	100 %	1 000 000	9 423 069	10 222 094	799 025	0,03 %
JNJ 1.15 11/20/28	XS1412266816	1,15	100 %	2 000 000	18 544 611	21 310 621	2 766 010	0,06 %
JNJ 1.3 09/01/30	US478160CQ51	1,30	100 %	1 000 000	8 954 392	8 501 018	(453 375)	0,02 %
JNJ 4.5 12/05/43	US478160BK90	4,50	100 %	5 000 000	31 912 833	56 303 964	24 391 131	0,16 %
LLY 3.375 03/15/29	US532457BV93	3,38	100 %	2 000 000	19 789 801	19 369 572	(420 229)	0,06 %
LLY 3.875 03/15/39	US532457BS64	3,88	100 %	1 000 000	8 585 006	10 464 643	1 879 637	0,03 %
LLY 3.95 05/15/47	US532457BR81	3,95	100 %	1 000 000	8 600 232	10 749 772	2 149 540	0,03 %
MCK 1.625 10/30/26	XS1771723167	1,63	100 %	1 000 000	9 655 441	10 596 044	940 603	0,03 %
MCK 3.796 03/15/24	US581557BE41	3,80	100 %	1 000 000	5 987 200	9 264 506	3 277 306	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
MRK 2.45 06/24/50	US58933YBB02	2,45	100 %	1 000 000	9 247 886	8 354 017	(893 870)	0,02 %
MRK 2.75 02/10/25	US58933YAR62	2,75	100 %	2 000 000	16 477 493	18 465 520	1 988 027	0,05 %
MRK 2.9 03/07/24	US58933YAU91	2,90	100 %	2 000 000	17 507 760	18 395 150	887 390	0,05 %
MRK 3.4 03/07/29	US58933YAX31	3,40	100 %	1 000 000	8 868 868	9 624 381	755 513	0,03 %
MRK 3.7 02/10/45	US58933YAT29	3,70	100 %	2 000 000	16 782 218	20 309 779	3 527 562	0,06 %
MRK 4 03/07/49	US58933YAW57	4,00	100 %	1 000 000	8 883 456	10 764 763	1 881 307	0,03 %
MRKGR 0.125 07/16/25 EMTN	XS2102916793	0,13	100 %	1 000 000	11 020 755	10 075 784	(944 971)	0,03 %
MRKGR 0.5 07/16/28 EMTN	XS2102932055	0,50	100 %	2 000 000	20 403 721	20 445 392	41 672	0,06 %
NOVNVX 2.2 08/14/30	US66989HAR93	2,20	100 %	1 000 000	9 230 792	8 962 744	(268 048)	0,03 %
NOVNVX 3 11/20/25	US66989HAJ77	3,00	100 %	1 000 000	8 722 482	9 349 514	627 032	0,03 %
NOVNVX 3.1 05/17/27	US66989HAN89	3,10	100 %	1 000 000	8 697 654	9 433 200	735 547	0,03 %
NOVNVX 3.4 05/06/24	US66989HAG39	3,40	100 %	2 000 000	12 812 749	18 612 786	5 800 036	0,05 %
NOVNVX 4 11/20/45	US66989HAK41	4,00	100 %	2 000 000	17 407 323	21 467 799	4 060 476	0,06 %
PFE 2.55 05/28/40	US717081EZ22	2,55	100 %	3 500 000	31 986 091	30 779 483	(1 206 608)	0,09 %
PFE 3 12/15/26	US717081EA70	3,00	100 %	2 000 000	16 069 350	18 999 556	2 930 206	0,05 %
PFE 3.4 05/15/24	US717081DM28	3,40	100 %	2 000 000	12 750 220	18 680 687	5 930 467	0,05 %
PFE 3.6 09/15/28	US717081EP40	3,60	100 %	1 000 000	8 401 420	9 810 888	1 409 467	0,03 %
PFE 4.3 06/15/43	US717081DE02	4,30	100 %	2 000 000	14 705 138	21 749 808	7 044 670	0,06 %
PFE 5.95 04/01/37	US983024AN02	5,95	100 %	3 000 000	18 162 037	37 315 959	19 153 923	0,11 %
SANFP 0.5 01/13/27 EMTN	FR0013201639	0,50	100 %	2 000 000	17 620 233	20 419 520	2 799 286	0,06 %
SANFP 0.875 03/21/29 EMTN	FR0013409844	0,88	100 %	1 000 000	9 819 611	10 420 150	600 540	0,03 %
SANFP 1 03/21/26 8FXD	FR0013324340	1,00	100 %	1 000 000	9 654 823	10 403 504	748 680	0,03 %
SANFP 1.875 03/21/38 20FX	FR0013324373	1,88	100 %	1 000 000	9 732 714	11 723 409	1 990 695	0,03 %
SANFP 2.5 11/14/23 EMTN	FR0011625433	2,50	100 %	2 000 000	17 298 440	20 966 856	3 668 416	0,06 %
TACHEM 2.25 11/21/26 REGS	XS1843449122	2,25	100 %	2 000 000	19 192 078	21 865 980	2 673 902	0,06 %
TACHEM 3 11/21/30 REGS	XS1843449395	3,00	100 %	1 000 000	9 557 794	11 899 102	2 341 308	0,03 %
TACHEM 3.175 07/09/50	US874060AZ95	3,18	100 %	3 000 000	28 799 806	26 901 723	(1 898 083)	0,08 %
TACHEM 4.4 11/26/23	US874060AT36	4,40	100 %	2 000 000	18 042 500	18 665 343	622 843	0,05 %
VTRS 1.023 06/23/24	XS2193969370	1,02	100 %	1 000 000	10 816 222	10 249 973	(566 249)	0,03 %
VTRS 3.125 01/15/23 144A	US628530AV91	3,13	100 %	1 000 000	5 384 867	9 013 890	3 629 023	0,03 %
VTRS 5.25 06/15/46	US62854AAP93	5,25	100 %	1 000 000		10 839 190	10 839 190	0,03 %
ZTS 3 09/12/27	US98978VAL71	3,00	100 %	1 000 000	7 717 451	9 327 380	1 609 929	0,03 %
ZTS 3.25 02/01/23	US98978VAB99	3,25	100 %	1 000 000	8 679 555	8 986 730	307 175	0,03 %
ZTS 3.9 08/20/28	US98978VAN38	3,90	100 %	1 000 000	8 347 992	9 809 477	1 461 485	0,03 %
ZTS 4.5 11/13/25	US98978VAK98	4,50	100 %	1 000 000	9 201 269	9 718 119	516 851	0,03 %
ZTS 4.7 02/01/43	US98978VAH69	4,70	100 %	1 000 000	8 978 347	11 271 463	2 293 116	0,03 %
ABBV 4.25 11/21/49	US00287YCB39	4,25	100 %	500 000	4 725 809	5 307 382	581 573	0,02 %
LLY 1.7 11/01/49	XS2075938006	1,70	100 %	1 000 000	12 316 588	11 011 210	(1 305 378)	0,03 %
ABC 2.7 03/15/31	US03073EAT29	2,70	100 %	1 000 000	8 423 632	8 931 792	508 160	0,03 %
AZN 0.7 05/28/24	US04636NAC74	0,70	100 %	2 000 000	17 394 873	17 492 333	97 460	0,05 %
AZN 1.75 05/28/28	US04636NAE31	1,75	100 %	1 000 000	8 628 346	8 768 477	140 131	0,03 %
AZN 2.25 05/28/31	US04636NAB91	2,25	100 %	1 000 000	8 295 218	8 924 472	629 254	0,03 %
BAYNGR 0.05 01/12/25	XS2281342878	0,05	100 %	1 000 000	10 369 624	10 000 773	(368 851)	0,03 %
BAYNGR 0.75 01/06/27	XS2199266003	0,75	100 %	1 500 000	15 766 601	15 227 996	(538 605)	0,04 %
CI 3.4 03/15/51	US125523CQ19	3,40	100 %	1 000 000	8 421 504	9 301 102	879 598	0,03 %
VTRS 1.908 06/23/32	XS2193983108	1,91	100 %	1 000 000	10 446 030	10 499 473	53 443	0,03 %
CI 1.25 03/15/26	US125523CP36	1,25	100 %	1 000 000	8 356 094	8 705 778	349 685	0,03 %
BMY 1.125 11/13/27	US110122DP08	1,13	100 %	2 000 000	16 194 456	17 183 339	988 884	0,05 %
MRK 2.75 12/10/51	US58933YBF16	2,75	100 %	1 000 000	8 936 672	8 772 709	(163 962)	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
VTRS 2.7 06/22/30	US92556VAD82	2,70	100 %	2 000 000	17 058 871	17 724 959	666 089	0,05 %
VTRS 4 06/22/50	US92556VAF31	4,00	100 %	2 000 000	18 292 832	18 893 208	600 376	0,05 %
Farmasi, Bioteknologi og Forskning Total				**181 056 000**	**1 613 244 884**	**1 838 883 300**	**225 638 415**	**5,29 %**
Eiendom								
AKFAST 1.75 02/07/25 EMTN	XS1622421722	1,75	20 %	1 000 000	9 348 203	10 470 592	1 122 389	0,03 %
ANNFND 3.184 07/12/29 EMTN	XS1645518652	3,18	20 %	1 000 000	10 557 892	12 678 260	2 120 369	0,04 %
ANNFND 3.935 07/12/47 EMTN	XS1645518819	3,94	20 %	1 000 000	11 219 160	14 319 120	3 099 959	0,04 %
ANNGR 1 07/09/30 EMTN	DE000A28ZQQ5	1,00	20 %	1 000 000	10 797 094	10 115 194	(681 899)	0,03 %
ANNGR 1.25 12/06/24 EMTN	DE000A189ZX0	1,25	20 %	1 000 000	9 577 986	10 340 727	762 742	0,03 %
ANNGR 1.8 06/29/25	DE000A2RWZZ6	1,80	20 %	3 000 000	30 568 846	31 595 592	1 026 746	0,09 %
ANNGR 2.25 04/07/30	DE000A28VQD2	2,25	20 %	1 000 000	11 871 400	11 120 617	(750 784)	0,03 %
ARNDTN 1.625 01/31/28 EMTN	XS1761721262	1,63	20 %	2 000 000	18 693 200	20 796 779	2 103 579	0,06 %
ARNDTN 5.375 03/21/29 EMTN	XS1964701822	5,38	20 %	2 000 000	17 020 929	20 217 364	3 196 435	0,06 %
BALDER 1.25 01/28/28 EMTN	XS2109608724	1,25	20 %	1 000 000	10 067 248	10 009 899	(57 349)	0,03 %
BALDER 1.875 01/23/26	XS1677912393	1,88	20 %	1 000 000	9 191 923	10 478 113	1 286 191	0,03 %
CASTSS 2.125 11/20/23 EMTN	XS1912654321	2,13	20 %	1 000 000	9 558 524	10 399 894	841 369	0,03 %
CLARHG 1.875 01/22/35 EMTN	XS2105779800	1,88	20 %	1 000 000	12 503 225	11 806 233	(696 992)	0,03 %
CPIPGR 2.75 05/12/26 EMTN	XS2171875839	2,75	20 %	2 000 000	21 939 217	21 538 461	(400 757)	0,06 %
HKLSP 4.5 10/07/25 EMTN	XS0546241075	4,50	20 %	1 000 000	6 015 219	9 659 830	3 644 611	0,03 %
LIBLIV 2.625 11/28/24	XS1721762596	2,63	20 %	1 000 000	11 401 063	12 305 490	904 427	0,04 %
LOGICR 1.5 07/13/26 EMTN	XS2200175839	1,50	20 %	2 000 000	21 651 515	20 738 415	(913 101)	0,06 %
LOGICR 1.625 07/15/27 EMTN	XS2027364327	1,63	20 %	1 000 000	10 759 807	10 392 573	(367 234)	0,03 %
LONQUA 2.625 02/28/28	XS1778763133	2,63	20 %	1 000 000	10 826 347	12 646 967	1 820 620	0,04 %
LONQUA 2.625 05/05/26	XS1350965478	2,63	20 %	1 000 000	11 801 792	12 551 774	749 982	0,04 %
LONQUA 3.75 10/27/49	XS1308278453	3,75	20 %	1 000 000	12 700 087	15 921 997	3 221 910	0,05 %
NEPSJ 3.375 07/14/27	XS2203802462	3,38	20 %	500 000	5 338 908	5 534 335	195 428	0,02 %
NOTHLL 2.875 01/31/29	XS1940128702	2,88	20 %	1 000 000	11 553 981	12 788 981	1 235 000	0,04 %
NOTHLL 3.25 10/12/48	XS1694801256	3,25	20 %	1 000 000	10 472 321	14 482 991	4 010 669	0,04 %
PRIFII 1.625 06/17/32 EMTN	XS2187529180	1,63	20 %	500 000	5 653 085	5 243 268	(409 817)	0,02 %
PRIFII 1.876 04/17/25 EMTN	XS1218788013	1,88	20 %	1 000 000	9 824 708	10 616 602	791 894	0,03 %
SAGAX 2.25 03/13/25 Emtn	XS1962543820	2,25	20 %	1 000 000	9 855 831	10 541 090	685 259	0,03 %
SWIPRO 4.375 06/18/22 EMTN	XS0794206465	4,38	20 %	2 000 000	11 879 312	17 883 654	6 004 342	0,05 %
ANNGR 1 01/28/41 EMTN	DE000A287179	1,00	20 %	1 000 000	9 326 315	8 857 965	(468 350)	0,03 %
CLARHG 1.25 11/13/32 EMTN	XS2257848098	1,25	20 %	1 000 000	11 156 884	11 279 863	122 979	0,03 %
GYCGR 0.125 01/11/28 EMTN	XS2282101539	0,13	20 %	1 000 000	10 258 363	9 615 692	(642 670)	0,03 %
HYDEH 1.75 08/18/55	XS2208621438	1,75	20 %	500 000	5 179 403	5 510 340	330 937	0,02 %
SANCTU 2.375 04/14/50	XS2154346642	2,38	20 %	500 000	6 152 231	6 457 315	305 084	0,02 %
VVOYHT 0.875 05/28/29 EMTN	XS2345877497	0,88	20 %	1 000 000	10 072 078	9 887 856	(184 222)	0,03 %
ANNGR 0.75 09/01/32 EMTN	DE000A3MP4V7	0,75	20 %	1 000 000	10 265 383	9 706 347	(559 036)	0,03 %
ANNGR 1.625 09/01/51 EMTN	DE000A3MP4W5	1,63	20 %	1 000 000	10 092 142	9 208 349	(883 794)	0,03 %
LEGGR 0.75 06/30/31 EMTN	DE000A3E5VK1	0,75	20 %	500 000	5 200 309	4 903 715	(296 594)	0,01 %
ORBCAP 2 11/24/38	XS2259211485	2,00	20 %	500 000	5 701 148	5 806 788	105 641	0,02 %
Eiendom Total				**42 000 000**	**426 053 078**	**458 429 041**	**32 375 963**	**1,32 %**

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Detaljhandel								
ATDBCN 1.875 05/06/26	XS1405816312	1,88	100 %	2 000 000	19 159 679	21 074 558	1 914 879	0 %
ATDBCN 2.95 01/25/30 144A	US01626PAM86	2,95	100 %	1 000 000	8 974 518	9 152 249	177 731	0 %
ATDBCN 3.056 07/26/24	CA01626PAF32	3,06	100 %	1 000 000	6 154 867	7 195 032	1 040 165	0 %
AZO 3.25 04/15/25	US053332AR31	3,25	100 %	2 000 000	15 081 444	18 545 414	3 463 970	0 %
CFRVX 1.5 03/26/30	XS1789752182	1,50	100 %	1 000 000	9 663 696	10 788 083	1 124 388	0 %
CFRVX 2 03/26/38	XS1789759195	2,00	100 %	1 000 000	9 583 115	11 337 626	1 754 511	0 %
CKHH 2 04/13/30	XS1806130305	2,00	100 %	1 000 000	9 600 714	10 868 810	1 268 096	0 %
COST 1.6 04/20/30	US22160KAP03	1,60	100 %	2 000 000	20 732 030	17 107 149	(3 624 880)	0 %
COST 3 05/18/27	US22160KAM71	3,00	100 %	1 000 000	7 888 572	9 462 830	1 574 257	0 %
DG 3.25 04/15/23	US256677AC97	3,25	100 %	1 000 000	7 120 935	9 038 846	1 917 911	0 %
DG 4.125 05/01/28	US256677AF29	4,13	100 %	2 000 000	15 356 474	19 636 767	4 280 293	0 %
DLTR 4 05/15/25	US256746AG33	4,00	100 %	1 000 000	7 698 385	9 483 288	1 784 903	0 %
DLTR 4.2 05/15/28	US256746AH16	4,20	100 %	1 000 000	7 758 284	9 852 775	2 094 491	0 %
HD 2.7 04/15/30	US437076CB65	2,70	100 %	1 000 000	10 801 140	9 274 030	(1 527 110)	0 %
HD 2.8 09/14/27	US437076BT82	2,80	100 %	1 000 000	7 466 685	9 361 155	1 894 470	0 %
HD 2.95 06/15/29	US437076BY77	2,95	100 %	3 000 000	28 917 681	28 227 378	(690 303)	0 %
HD 3.35 04/15/50	US437076CD22	3,35	100 %	2 000 000	22 047 888	19 351 230	(2 696 658)	0 %
HD 4.25 04/01/46	US437076BH45	4,25	100 %	2 000 000	20 588 619	21 790 901	1 202 282	0 %
HD 5.875 12/16/36	US437076AS19	5,88	100 %	2 000 000	14 156 985	25 004 642	10 847 657	0 %
HD 5.95 04/01/41	US437076AV48	5,95	100 %	1 000 000	6 866 276	12 678 070	5 811 794	0 %
KERFP 2.75 04/08/24 EMTN	FR0011832039	2,75	100 %	1 000 000	10 654 077	10 681 584	27 507	0 %
LEG 4.4 03/15/29	US524660AZ09	4,40	100 %	1 000 000	8 525 560	9 875 526	1 349 966	0 %
LOW 3.1 05/03/27	US548661DP97	3,10	100 %	1 500 000	12 316 037	14 123 213	1 807 176	0 %
LOW 3.7 04/15/46	US548661DN40	3,70	100 %	2 000 000	17 332 316	19 385 798	2 053 482	0 %
LOW 4.55 04/05/49	US548661DS37	4,55	100 %	2 000 000	17 712 321	22 217 707	4 505 385	0 %
MARUB 3.56 04/26/24	XS1980825464	3,56	100 %	2 000 000	17 788 519	18 443 474	654 955	0 %
MCD 2.375 11/27/24 GMTN	XS0857662448	2,38	100 %	2 000 000	14 637 268	21 534 850	6 897 582	0 %
MCD 3.35 04/01/23 MTN	US58013MFE93	3,35	100 %	1 000 000	7 733 660	9 080 292	1 346 632	0 %
MCD 3.7 02/15/42 MTN	US58013MEN02	3,70	100 %	1 500 000	8 133 188	14 713 819	6 580 631	0 %
MCD 3.8 04/01/28 MTN	US58013MFF68	3,80	100 %	1 000 000	8 322 065	9 700 924	1 378 859	0 %
MCD 4.2 04/01/50 MTN	US58013MFR07	4,20	100 %	1 000 000	11 513 035	10 737 956	(775 079)	0 %
MCD 6.3 03/01/38 MTN	US58013MEF77	6,30	100 %	4 000 000	24 843 085	50 328 154	25 485 069	0 %
NKE 2.375 11/01/26	US654106AF00	2,38	100 %	1 000 000	7 986 747	9 233 289	1 246 542	0 %
NKE 3.25 03/27/40	US654106AL77	3,25	100 %	2 000 000	22 194 693	19 262 695	(2 931 998)	0 %
NKE 3.375 03/27/50	US654106AM50	3,38	100 %	500 000	5 931 055	5 006 149	(924 906)	0 %
ORLY 1.75 03/15/31	US67103HAK32	1,75	100 %	1 000 000	8 980 462	8 380 648	(599 814)	0 %
ORLY 3.6 09/01/27	US67103HAF47	3,60	100 %	1 000 000	7 930 685	9 573 323	1 642 637	0 %
SBUX 2.45 06/15/26	US855244AK58	2,45	100 %	1 000 000	8 143 164	9 156 923	1 013 759	0 %
SBUX 3.55 08/15/29	US855244AT67	3,55	100 %	1 000 000	8 727 332	9 646 956	919 624	0 %
SBUX 4 11/15/28	US855244AR02	4,00	100 %	2 000 000	16 668 748	19 747 172	3 078 424	0 %
SBUX 4.45 08/15/49	US855244AU31	4,45	100 %	1 000 000	8 731 705	10 904 357	2 172 652	0 %
SNA 3.25 03/01/27	US833034AK75	3,25	100 %	1 000 000	8 347 646	9 475 528	1 127 882	0 %
TGT 2.5 04/15/26	US87612EBE59	2,50	100 %	4 000 000	32 428 604	37 003 350	4 574 747	0 %
TGT 2.65 09/15/30	US87612EBK10	2,65	100 %	2 000 000	22 131 060	18 552 292	(3 578 767)	0 %
TJX 2.25 09/15/26	US872540AQ25	2,25	100 %	2 000 000	16 222 868	18 236 950	2 014 082	0 %
TJX 2.5 05/15/23	US872540AP42	2,50	100 %	1 000 000	8 320 529	8 986 024	665 495	0 %
VFC 0.25 02/25/28	XS2123970167	0,25	100 %	500 000	5 002 877	4 915 248	(87 629)	0 %
WBA 3.45 06/01/26	US931427AQ19	3,45	100 %	701 000	5 791 052	6 589 245	798 193	0 %
WMT 2.85 07/08/24	US931142EL30	2,85	100 %	1 000 000	8 856 273	9 222 178	365 905	0 %
WMT 3.25 07/08/29	US931142EN95	3,25	100 %	5 000 000	44 895 050	48 653 207	3 758 157	0 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

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

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AVGO 4.11 09/15/28	US11135FAL58	4,11	100 %	3 104 000	31 189 093	30 061 576	(1 127 517)	0,09 %
AVGO 4.15 11/15/30	US11135FAQ46	4,15	100 %	1 000 000	10 076 418	9 792 987	(283 431)	0,03 %
AVGO 4.25 04/15/26	US11135FAZ45	4,25	100 %	2 000 000	20 208 788	19 286 857	(921 931)	0,06 %
AVGO 4.7 04/15/25	US11135FBC41	4,70	100 %	1 000 000	10 216 939	9 645 897	(571 041)	0,03 %
BABA 3.4 12/06/27	US01609WAT99	3,40	100 %	1 000 000	8 176 216	9 340 167	1 163 951	0,03 %
BABA 3.6 11/28/24	US01609WAQ50	3,60	100 %	1 000 000	7 058 850	9 282 407	2 223 557	0,03 %
BABA 4 12/06/37	US01609WAU62	4,00	100 %	2 000 000	15 902 357	19 161 284	3 258 927	0,06 %
BABA 4.2 12/06/47	US01609WAV46	4,20	100 %	2 000 000	15 978 010	19 543 469	3 565 459	0,06 %
BIDU 4.125 06/30/25	US056752AG38	4,13	100 %	3 000 000	25 856 265	28 455 155	2 598 890	0,08 %
BIIB 2.25 05/01/30	US09062XAH61	2,25	100 %	1 000 000	9 529 809	8 710 452	(819 357)	0,03 %
BIIB 4.05 09/15/25	US09062XAF06	4,05	100 %	1 000 000	8 874 332	9 575 792	701 460	0,03 %
BKNG 1.8 03/03/27	XS1196503137	1,80	100 %	2 000 000	18 143 210	21 490 325	3 347 115	0,06 %
BKNG 2.375 09/23/24	XS1112850125	2,38	100 %	1 000 000	9 330 508	10 611 989	1 281 481	0,03 %
CAPFP 1.125 06/23/30	FR0013519071	1,13	100 %	500 000	5 365 476	5 208 972	(156 504)	0,01 %
CAPFP 1.625 04/15/26	FR0013507852	1,63	100 %	1 000 000	11 305 628	10 620 112	(685 516)	0,03 %
CAPFP 2.375 04/15/32	FR0013507878	2,38	100 %	1 000 000	11 805 096	11 485 842	(319 254)	0,03 %
CTXS 4.5 12/01/27	US177376AE06	4,50	100 %	2 000 000	15 448 939	19 143 118	3 694 180	0,06 %
EBAY 3.6 06/05/27	US278642AU75	3,60	100 %	2 000 000	16 872 184	19 148 233	2 276 049	0,06 %
FIS 1.1 07/15/24 .	XS1640492994	1,10	100 %	1 000 000	9 474 948	10 255 889	780 942	0,03 %
FIS 2.95 05/21/39	XS1843436145	2,95	100 %	1 000 000	13 087 091	12 003 495	(1 083 596)	0,03 %
FIS 3.75 05/21/29	US31620MBJ45	3,75	100 %	1 000 000	8 724 094	9 626 850	902 756	0,03 %
FISV 1.625 07/01/30	XS1843434108	1,63	100 %	2 000 000	19 459 899	21 233 204	1 773 305	0,06 %
FISV 2.25 07/01/25	XS1843433712	2,25	100 %	1 000 000	10 914 495	12 257 236	1 342 741	0,04 %
FISV 3 07/01/31	XS1843433985	3,00	100 %	1 000 000	11 093 895	12 819 438	1 725 543	0,04 %
FISV 3.85 06/01/25	US337738AP30	3,85	100 %	1 000 000	8 544 012	9 425 969	881 957	0,03 %
GILD 2.95 03/01/27	US375558BM47	2,95	100 %	500 000	4 097 537	4 646 362	548 825	0,01 %
GILD 3.7 04/01/24	US375558AW38	3,70	100 %	2 000 000	11 899 095	18 531 657	6 632 562	0,05 %
GILD 4.5 02/01/45	US375558BA09	4,50	100 %	3 000 000	26 654 270	32 424 713	5 770 443	0,09 %
GILD 4.8 04/01/44	US375558AX11	4,80	100 %	2 000 000	11 996 681	22 361 445	10 364 764	0,06 %
GOOGL 1.998 08/15/26	US02079KAC18	2,00	100 %	2 000 000	16 127 112	18 202 911	2 075 799	0,05 %
GOOGL 2.05 08/15/50	US02079KAF49	2,05	100 %	3 000 000	25 528 651	23 810 204	(1 718 448)	0,07 %
HPE 1.45 04/01/24	US42824CBJ71	1,45	100 %	1 000 000	9 129 280	8 872 621	(256 659)	0,03 %
HPE 1.75 04/01/26	US42824CBK45	1,75	100 %	1 000 000	9 100 060	8 822 886	(277 175)	0,03 %
HPE 4.4 10/15/22	US42824CAN92	4,40	100 %	2 000 000	17 994 826	18 038 129	43 303	0,05 %
HPE 4.9 10/15/25	US42824CAW91	4,90	100 %	4 000 000		39 144 434	39 144 434	0,11 %
HPQ 3.4 06/17/30	US40434LAC90	3,40	100 %	1 000 000	9 896 081	9 323 059	(573 022)	0,03 %
HPQ 6 09/15/41	US428236BR31	6,00	100 %	1 000 000	8 232 642	11 771 549	3 538 907	0,03 %
IBM 0.3 02/11/28	XS2115091717	0,30	100 %	1 000 000	10 554 386	9 985 129	(569 257)	0,03 %
IBM 1.2 02/11/40	XS2115092012	1,20	100 %	1 000 000	10 358 807	10 127 730	(231 077)	0,03 %
IBM 1.75 01/31/31	XS1945110861	1,75	100 %	1 000 000	9 878 340	11 002 084	1 123 744	0,03 %
IBM 1.95 05/15/30	US459200KJ94	1,95	100 %	1 000 000	9 504 859	8 631 440	(873 419)	0,02 %
IBM 3 05/15/24	US459200JY80	3,00	100 %	2 000 000	17 448 491	18 432 187	983 696	0,05 %
IBM 3.45 02/19/26	US459200JG74	3,45	100 %	3 000 000	25 935 029	28 376 055	2 441 026	0,08 %
IBM 3.5 05/15/29	US459200KA85	3,50	100 %	2 000 000	20 085 834	19 184 917	(900 917)	0,06 %
IBM 3.625 02/12/24	US459200HU86	3,63	100 %	2 000 000	12 355 709	18 590 916	6 235 207	0,05 %
IBM 4.25 05/15/49	US459200KC42	4,25	100 %	3 000 000	26 579 476	32 183 973	5 604 497	0,09 %
IFXGR 1.125 06/24/26 EMTN	XS2194283672	1,13	100 %	1 000 000	10 906 212	10 384 751	(521 461)	0,03 %
INTC 2.6 05/19/26	US458140AU47	2,60	100 %	1 000 000	8 106 058	9 257 187	1 151 129	0,03 %
INTC 3.7 07/29/25	US458140AS90	3,70	100 %	2 000 000	17 837 727	19 017 546	1 179 819	0,05 %
INTC 3.734 12/08/47	US458140BG44	3,73	100 %	3 106 000	30 103 365	31 163 384	1 060 019	0,09 %
INTC 3.9 03/25/30	US458140BR09	3,90	100 %	1 000 000	11 109 481	10 035 314	(1 074 168)	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
INTC 4.1 05/19/46	US458140AV20	4,10	100 %	2 000 000	16 161 731	20 948 048	4 786 317	0,06 %
INTC 4.6 03/25/40	US458140BL39	4,60	100 %	1 000 000	13 152 002	11 003 563	(2 148 439)	0,03 %
KLAC 5 03/15/49	US482480AH34	5,00	100 %	500 000	4 667 598	5 961 215	1 293 617	0,02 %
LRCX 1.9 06/15/30	US512807AV02	1,90	100 %	1 000 000	9 122 428	8 681 969	(440 459)	0,02 %
LRCX 3.75 03/15/26	US512807AS72	3,75	100 %	1 000 000	8 656 576	9 619 354	962 778	0,03 %
MSFT 2.525 06/01/50	US594918CC64	2,53	100 %	6 372 000	82 479 810	55 310 269	(27 169 541)	0,16 %
MSFT 2.675 06/01/60	US594918CD48	2,68	100 %	1 107 000	13 734 346	9 760 394	(3 973 952)	0,03 %
MSFT 3.3 02/06/27	US594918BY93	3,30	100 %	3 000 000	23 780 646	28 809 915	5 029 269	0,08 %
MSFT 3.5 02/12/35	US594918BC73	3,50	100 %	3 000 000	22 697 676	30 350 119	7 652 443	0,09 %
MSFT 3.625 12/15/23	US594918AW47	3,63	100 %	2 000 000	12 482 538	18 542 592	6 060 054	0,05 %
MSFT 4.1 02/06/37	US594918BZ68	4,10	100 %	628 000	5 208 609	6 753 460	1 544 851	0,02 %
MSFT 4.2 11/03/35	US594918BK99	4,20	100 %	3 000 000	27 104 245	32 501 432	5 397 187	0,09 %
MU 4.663 02/15/30	US595112BQ52	4,66	100 %	1 000 000	11 041 494	10 163 708	(877 786)	0,03 %
NVDA 2.85 04/01/30	US67066GAF19	2,85	100 %	2 000 000	21 797 906	18 729 364	(3 068 543)	0,05 %
NVDA 3.5 04/01/50	US67066GAH74	3,50	100 %	1 000 000	11 354 985	10 095 983	(1 259 002)	0,03 %
NXPI 2.7 05/01/25 144A	US62954HAE80	2,70	100 %	1 000 000	10 333 812	9 112 302	(1 221 510)	0,03 %
NXPI 3.4 05/01/30 144A	US62954HAD08	3,40	100 %	1 000 000	10 194 350	9 410 802	(783 549)	0,03 %
NXPI 4.3 06/18/29 144A	US62954HAB42	4,30	100 %	2 000 000	17 199 682	19 786 854	2 587 172	0,06 %
ORCL 2.95 05/15/25	US68389XBC83	2,95	100 %	2 000 000	17 036 578	18 309 260	1 272 682	0,05 %
ORCL 3.25 11/15/27	US68389XBN49	3,25	100 %	3 000 000	24 181 473	27 936 110	3 754 636	0,08 %
ORCL 3.4 07/08/24	US68389XAU90	3,40	100 %	2 000 000	15 379 684	18 457 936	3 078 253	0,05 %
ORCL 3.6 04/01/40	US68389XBW48	3,60	100 %	2 000 000	21 812 848	17 783 513	(4 029 335)	0,05 %
ORCL 3.6 04/01/50	US68389XBX21	3,60	100 %	3 000 000	33 271 224	25 973 421	(7 297 803)	0,07 %
ORCL 3.85 04/01/60	US68389XBY04	3,85	100 %	1 000 000	11 442 539	8 748 635	(2 693 904)	0,03 %
ORCL 3.85 07/15/36	US68389XBH70	3,85	100 %	2 000 000	17 665 335	18 619 488	954 153	0,05 %
ORCL 4 07/15/46	US68389XBJ37	4,00	100 %	3 000 000	25 368 134	27 556 747	2 188 613	0,08 %
ORCL 4.125 05/15/45	US68389XBF15	4,13	100 %	2 000 000	17 390 149	18 746 471	1 356 322	0,05 %
ORCL 5.375 07/15/40	US68389XAM74	5,38	100 %	1 000 000	6 059 030	10 753 300	4 694 270	0,03 %
PRXNA 2.031 08/03/32 REGS	XS2211183756	2,03	100 %	1 500 000	16 050 667	14 921 436	(1 129 231)	0,04 %
QCOM 2.15 05/20/30	US747525BK80	2,15	100 %	2 000 000	19 340 675	17 804 855	(1 535 820)	0,05 %
QCOM 3.25 05/20/27	US747525AU71	3,25	100 %	1 000 000	7 974 970	9 525 351	1 550 381	0,03 %
QCOM 3.45 05/20/25	US747525AF05	3,45	100 %	1 000 000	7 556 548	9 393 959	1 837 410	0,03 %
QCOM 4.3 05/20/47	US747525AV54	4,30	100 %	1 000 000	8 132 863	11 104 797	2 971 934	0,03 %
QCOM 4.65 05/20/35	US747525AJ27	4,65	100 %	1 000 000	7 536 582	10 970 494	3 433 913	0,03 %
SAPGR 0.75 12/10/24	DE000A2TSTE8	0,75	100 %	1 000 000	9 820 392	10 274 441	454 050	0,03 %
SAPGR 1.25 03/10/28	DE000A2TSTF5	1,25	100 %	2 000 000	19 852 689	21 308 415	1 455 726	0,06 %
SAPGR 1.625 03/10/31	DE000A2TSTG3	1,63	100 %	1 000 000	9 921 308	11 033 171	1 111 863	0,03 %
TENCNT 2.39 06/03/30 REGS	US88032XAU81	2,39	100 %	2 000 000	19 154 420	17 297 272	(1 857 148)	0,05 %
TENCNT 3.24 06/03/50 REGS	US88032XAV64	3,24	100 %	500 000	5 156 414	4 194 998	(961 416)	0,01 %
TENCNT 3.595 01/19/28 REGS	US88032XAG97	3,60	100 %	1 000 000	7 470 088	9 409 920	1 939 832	0,03 %
TENCNT 3.8 02/11/25 REGS	US88032XAD66	3,80	100 %	2 000 000	17 020 269	18 732 362	1 712 093	0,05 %
TENCNT 4.525 04/11/49 REGS	US88032XAQ79	4,53	100 %	1 000 000	8 913 040	10 311 150	1 398 110	0,03 %
TXN 1.75 05/04/30	US882508BJ22	1,75	100 %	1 000 000	9 536 262	8 674 385	(861 876)	0,02 %
TXN 2.625 05/15/24	US882508BB95	2,63	100 %	1 000 000	8 531 187	9 151 808	620 621	0,03 %
TXN 3.875 03/15/39	US882508BF00	3,88	100 %	1 000 000	8 856 878	10 451 361	1 594 483	0,03 %
VMW 3.9 08/21/27	US928563AC98	3,90	100 %	1 000 000	7 502 756	9 632 935	2 130 178	0,03 %
DSYFP 0.125 09/16/26	FR0013444544	0,13	100 %	1 000 000	10 550 092	10 014 612	(535 480)	0,03 %
LRCX 2.875 06/15/50	US512807AW84	2,88	100 %	1 000 000	8 646 081	8 839 817	193 736	0,03 %
AAPL 0.7 02/08/26	US037833EB24	0,70	100 %	2 000 000	16 916 378	17 233 427	317 049	0,05 %
AAPL 1.65 02/08/31	US037833ED89	1,65	100 %	1 000 000	8 286 397	8 605 426	319 030	0,02 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

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

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Telekommunikasjon								
AMXLMM 3.625 04/22/29	US02364WBH79	3,63	100 %	1 000 000	8 685 447	9 548 808	863 361	0,03 %
AMXLMM 4.375 07/16/42	US02364WBE49	4,38	100 %	3 000 000	26 705 604	31 379 744	4 674 141	0,09 %
BCECN 2.7 02/27/24 MTN	CA07813ZBW38	2,70	100 %	1 000 000	6 373 078	7 127 943	754 865	0,02 %
BCECN 2.9 08/12/26 MTN	CA07813ZBV54	2,90	100 %	3 000 000	18 872 319	21 563 733	2 691 415	0,06 %
BCECN 3.55 03/02/26 MTN	CA07813ZBT09	3,55	100 %	3 000 000	19 895 122	22 076 851	2 181 729	0,06 %
BCECN 4.45 02/27/47 MTN	CA07813ZBX11	4,45	100 %	3 000 000	19 558 551	23 411 377	3 852 826	0,07 %
BRITEL 1.5 06/23/27 EMTN	XS1637333748	1,50	100 %	2 000 000	18 858 681	20 709 935	1 851 253	0,06 %
BRITEL 5.125 12/04/28	US111021AL54	5,13	100 %	3 000 000	26 395 640	29 910 968	3 515 328	0,09 %
BRITEL 5.75 12/07/28	XS0097283096	5,75	100 %	1 000 000	11 293 830	14 205 533	2 911 702	0,04 %
CKHGTH 1.5 10/17/31	XS2057070182	1,50	100 %	1 000 000	10 775 538	10 187 999	(587 540)	0,03 %
CSCO 2.2 09/20/23	US17275RBH49	2,20	100 %	1 000 000	8 221 229	9 027 735	806 505	0,03 %
CSCO 2.5 09/20/26	US17275RBL50	2,50	100 %	1 000 000	7 637 531	9 280 291	1 642 760	0,03 %
CSCO 2.6 02/28/23	US17275RBE18	2,60	100 %	1 000 000	8 577 510	9 017 682	440 172	0,03 %
CSCO 5.5 01/15/40	US17275RAF91	5,50	100 %	2 000 000	13 828 982	24 722 104	10 893 122	0,07 %
DT 0.5 07/05/27 EMTN	XS2024715794	0,50	100 %	1 000 000	9 709 155	10 206 852	497 697	0,03 %
DT 0.625 12/13/24 EMTN	XS1732232340	0,63	100 %	1 000 000	9 529 259	10 213 069	683 811	0,03 %
DT 1.125 05/22/26 EMTn	XS1617898363	1,13	100 %	2 000 000	18 578 618	20 914 710	2 336 092	0,06 %
DT 1.75 12/09/49 EMTN	XS2089226026	1,75	100 %	500 000	5 448 538	5 168 609	(279 929)	0,01 %
DT 2.25 04/13/29 EMTN	XS1595796035	2,25	100 %	1 000 000	10 643 201	12 322 570	1 679 368	0,04 %
DT 3.6 01/19/27 144A	US25156PBA03	3,60	100 %	2 000 000	16 998 146	18 936 065	1 937 919	0,05 %
DT 4.75 06/21/38 144A	US25156PBC68	4,75	100 %	1 000 000	8 375 703	10 719 878	2 344 175	0,03 %
DT 7.5 01/24/33 EMTN	XS0161488498	7,50	100 %	1 000 000	9 944 459	17 033 214	7 088 755	0,05 %
DT 8.25 06/15/30	US25156PAC77	8,75	100 %	1 000 000	12 373 004	12 833 801	460 797	0,04 %
GLW 4.375 11/15/57	US219350BF12	4,38	100 %	500 000	3 751 011	5 297 373	1 546 362	0,02 %
GLW 5.35 11/15/48	US219350BK07	5,35	100 %	1 000 000	12 897 735	12 245 356	(652 379)	0,04 %
GSWITC 1.5 01/31/24 EMTN	XS1623615546	1,50	100 %	1 000 000	9 559 808	10 169 146	609 338	0,03 %
KPN 0.625 04/09/25 GMTN	XS1485532896	0,63	100 %	1 000 000	9 040 287	10 182 684	1 142 396	0,03 %
KPN 1.125 09/11/28 GMTN	XS1485533431	1,13	100 %	500 000	4 472 121	5 167 004	694 883	0,01 %
ORAFP 1 05/12/25 EMTN	XS1408317433	1,00	100 %	1 000 000	9 535 290	10 328 694	793 404	0,03 %
ORAFP 1.25 07/07/27 EMTN	FR0013506292	1,25	100 %	1 000 000	11 280 806	10 531 864	(748 942)	0,03 %
ORAFP 1.375 03/20/28 EMTN	FR0013323870	1,38	100 %	1 000 000	9 574 858	10 638 062	1 063 204	0,03 %
ORAFP 1.375 09/04/49 EMTN	FR0013444692	1,38	100 %	1 000 000	9 477 650	10 293 395	815 745	0,03 %
ORAFP 1.875 09/12/30 EMTN	FR0013359239	1,88	100 %	2 000 000	18 976 091	22 339 309	3 363 217	0,06 %
ORAFP 3.25 01/15/32 EMTN	FR0013396538	3,25	100 %	1 000 000	11 392 844	13 283 818	1 890 974	0,04 %
ORAFP 8.125 11/20/28 EMTN	XS0399412443	8,13	100 %	2 000 000	31 792 698	33 730 660	1 937 962	0,10 %
RCICN 5 03/15/44	US775109BB60	5,00	100 %	1 000 000	9 472 229	10 918 466	1 446 237	0,03 %
RCICN 6.11 08/25/40	CA775109AQ41	6,11	100 %	3 000 000	24 027 854	26 599 411	2 571 557	0,08 %
SESGFP 5.3 03/25/44 144A	US78413KAB89	5,30	100 %	500 000	3 051 732	5 071 801	2 020 069	0,01 %
T 1.3 09/05/23	XS1196373507	1,30	100 %	3 000 000	28 109 446	30 704 491	2 595 044	0,09 %
T 2.3 06/01/27	US00206RJX17	2,30	100 %	5 000 000	50 297 285	44 945 111	(5 352 174)	0,13 %
T 2.75 06/01/31	US00206RJY99	2,75	100 %	4 000 000	40 079 528	36 021 345	(4 058 183)	0,10 %
T 4.3 02/15/30 *	US00206RGQ92	4,30	100 %	2 389 000	20 506 340	23 755 268	3 248 928	0,07 %
T 4.65 06/01/44	US00206RJK95	4,65	100 %	2 000 000	17 421 900	20 752 458	3 330 558	0,06 %
TCN 2.8 02/16/27	US87971MBD48	2,80	100 %	1 000 000	8 181 704	9 177 469	995 766	0,03 %
TCN 3.15 02/19/30 CAA	CA87971MBN26	3,15	100 %	2 000 000	14 925 078	14 436 419	(488 659)	0,04 %
TCN 3.35 04/01/24 MTN	CA87971MAR49	3,35	100 %	1 000 000	7 588 617	7 221 491	(367 126)	0,02 %
TCN 4.85 04/05/44-CP	CA87971MAW34	4,85	100 %	3 000 000	20 352 182	24 107 123	3 754 941	0,07 %
TELBSS 2.125 05/15/28 EMTN	XS1907150780	2,13	100 %	1 000 000	9 446 848	10 849 857	1 403 008	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TELEFO 1.201 08/21/27 EMTN	XS2177441990	1,20	100 %	1 000 000	11 221 124	10 488 743	(732 381)	0,03 %
TELEFO 4.103 03/08/27	US87938WAT09	4,10	100 %	5 000 000	43 800 883	48 552 237	4 751 354	0,14 %
TELEFO 5.52 03/01/49	US87938WAX11	5,52	100 %	2 000 000	17 196 400	23 045 569	5 849 169	0,07 %
TELEFO 7.045 06/20/36	US87938WAC73	7,05	100 %	2 000 000	12 108 714	25 234 271	13 125 557	0,07 %
TELIAS 2.125 02/20/34 EMTN	XS1953240261	2,13	100 %	1 000 000	9 796 898	11 227 617	1 430 719	0,03 %
VOD 0.9 11/24/26 EMTN	XS2002017361	0,90	100 %	1 000 000	11 003 658	10 360 082	(643 576)	0,03 %
VOD 4.125 05/30/25	US92857WBJ80	4,13	100 %	1 000 000	8 028 047	9 544 840	1 516 793	0,03 %
VOD 4.375 05/30/28	US92857WBK53	4,38	100 %	1 000 000	8 823 410	9 947 219	1 123 809	0,03 %
VOD 5.25 05/30/48	US92857WBM10	5,25	100 %	2 000 000	16 102 373	23 070 436	6 968 063	0,07 %
VOD 6.15 02/27/37	US92857WAQ33	6,15	100 %	5 500 000	33 076 082	66 030 240	32 954 158	0,19 %
VZ 4 03/22/50	US92343VFD10	4,00	100 %	3 000 000	34 772 160	30 467 579	(4 304 581)	0,09 %
VZ 4.272 01/15/36	US92343VCV45	4,27	100 %	3 058 000	25 246 848	31 730 239	6 483 391	0,09 %
VZ 4.329 09/21/28	US92343VER15	4,33	100 %	8 091 000	67 170 244	81 227 829	14 057 585	0,23 %
VZ 4.5 08/10/33	US92343VEA89	4,50	100 %	2 000 000	16 505 685	20 808 895	4 303 210	0,06 %
VZ 4.862 08/21/46	US92343VCK89	4,86	100 %	4 000 000	33 238 613	45 552 516	12 313 903	0,13 %
VOD 1.625 11/24/30 EMTN	XS2002018500	1,63	100 %	1 000 000	11 455 129	10 719 390	(735 739)	0,03 %
BCECN 2.5 05/14/30 MTN	CA07813ZCE21	2,50	100 %	2 000 000	13 694 186	13 768 737	74 551	0,04 %
BCECN 3.5 09/30/50	CA07813ZCD48	3,50	100 %	2 000 000	12 999 276	13 428 474	429 197	0,04 %
KPN 0.875 12/14/32 EMTN	XS2229470146	0,88	100 %	1 000 000	10 046 646	9 829 793	(216 853)	0,03 %
NTT 0.01 03/03/25 REGS	XS2305026762	0,01	100 %	1 000 000	10 032 555	10 006 088	(26 467)	0,03 %
NTT 1.162 04/03/26 144A	US62954WAC91	1,16	100 %	1 000 000	8 258 208	8 648 460	390 251	0,02 %
NTT 1.591 04/03/28 144A	US62954WAD74	1,59	100 %	2 000 000	16 377 189	17 296 919	919 730	0,05 %
T 1.7 03/25/26	US00206RML32	1,70	100 %	3 000 000	26 405 732	26 364 424	(41 308)	0,08 %
T 2.4 03/15/24	XS1076018131	2,40	100 %	4 000 000	43 916 739	41 988 265	(1 928 473)	0,12 %
TLSAU 1 04/23/30	XS2160857798	1,00	100 %	1 000 000	11 159 262	10 290 085	(869 177)	0,03 %
TMUS 2.05 02/15/28	US87264ACA16	2,05	100 %	1 000 000	8 345 600	8 767 859	422 259	0,03 %
TMUS 3 02/15/41	US87264ABL89	3,00	100 %	2 000 000	16 616 300	17 245 597	629 297	0,05 %
TMUS 3.5 04/15/25	US87264ABB08	3,50	100 %	1 000 000	9 022 651	9 345 634	322 983	0,03 %
TMUS 3.875 04/15/30	US87264ABF12	3,88	100 %	4 000 000	36 466 464	38 629 798	2 163 333	0,11 %
TMUS 4.5 04/15/50	US87264AAZ84	4,50	100 %	3 000 000	25 036 800	31 085 566	6 048 766	0,09 %
VZ 1.45 03/20/26	US92343VGG32	1,45	100 %	2 000 000	16 910 883	17 559 352	648 469	0,05 %
VZ 1.75 01/20/31	US92343VFR06	1,75	100 %	2 000 000	16 408 646	16 725 846	317 200	0,05 %
VZ 2.55 03/21/31	US92343VGJ70	2,55	100 %	1 500 000	12 723 412	13 379 433	656 021	0,04 %
VZ 2.625 12/01/31	XS1146286205	2,63	100 %	1 000 000	12 479 717	11 703 152	(776 565)	0,03 %
VZ 2.987 10/30/56	US92343VFW90	2,99	100 %	5 712 000	47 530 694	47 965 460	434 765	0,14 %
VZ 3.4 03/22/41	US92343VGK44	3,40	100 %	3 000 000	25 612 736	27 856 216	2 243 480	0,08 %
VZ 3.7 03/22/61	US92343VGC28	3,70	100 %	1 000 000	8 344 476	9 580 730	1 236 254	0,03 %
T 2.55 12/01/33	US00206RMM15	2,55	100 %	8 357 000	72 117 405	72 284 020	166 615	0,21 %
T 3.1 02/01/43	US00206RKD34	3,10	100 %	2 000 000	16 496 875	17 159 354	662 479	0,05 %
T 3.5 09/15/53	US00206RKJ04	3,50	100 %	8 755 000	77 972 672	78 360 736	388 064	0,23 %
T 3.55 09/15/55	US00206RLJ94	3,55	100 %	8 128 000	70 583 536	72 176 868	1 593 332	0,21 %
T 3.65 09/15/59	US00206RLV23	3,65	100 %	4 205 000	37 327 272	37 627 525	300 253	0,11 %
TMUS 2.55 02/15/31	US87264ACB98	2,55	100 %	1 000 000	8 845 993	8 790 258	(55 735)	0,03 %
TMUS 3.75 04/15/27	US87264ABD63	3,75	100 %	1 000 000	9 267 683	9 550 043	282 359	0,03 %
VZ 0.875 04/02/25	XS1405766897	0,88	100 %	3 000 000	30 626 325	30 905 755	279 431	0,09 %
VZ 1.68 10/30/30	US92343VFX73	1,68	100 %	3 000 000	24 025 545	25 195 118	1 169 572	0,07 %
VZ 2.355 03/15/32 144A	US92343VGM00	2,36	100 %	1 331 000	11 404 164	11 597 837	193 673	0,03 %
XIAOMI 2.875 07/14/31 REGS	USY77108AD33	2,88	100 %	500 000	4 109 880	4 333 930	224 050	0,01 %
Telekommunikasjon Total				**206 526 000**	**1 813 202 877**	**2 006 742 576**	**193 539 698**	**5,77 %**

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Kraftverk								
AGR 3.8 06/01/29	US05351WAB90	3,80	100 %	1 000 000	8 726 890	9 649 337	922 446	0,03 %
ANVAU 3 02/13/24 EMTN	XS1030143447	3,00	100 %	1 000 000	10 419 468	10 668 849	249 381	0,03 %
AUSGF 3.85 05/01/23 144A	US052113AA52	3,85	100 %	1 000 000	7 874 745	9 057 364	1 182 619	0,03 %
AUSGF 4.35 08/01/28 144A	US052113AB36	4,35	100 %	1 000 000	7 871 673	9 909 124	2 037 451	0,03 %
AWK 2.95 09/01/27	US03040WAQ87	2,95	100 %	1 000 000	7 959 257	9 321 119	1 361 862	0,03 %
AWK 3.45 06/01/29	US03040WAU99	3,45	100 %	1 000 000	8 709 609	9 527 997	818 388	0,03 %
AWK 4.15 06/01/49	US03040WAV72	4,15	100 %	1 000 000	8 682 637	10 457 534	1 774 897	0,03 %
AWK 4.3 12/01/42	US03040WAJ45	4,30	100 %	1 000 000	6 152 907	10 608 150	4 455 243	0,03 %
AWLN 1.625 08/10/25 EMTN	XS1659112616	1,63	100 %	1 000 000	10 447 602	12 077 241	1 629 639	0,03 %
AWLN 6.875 08/21/23	XS0089553282	6,88	100 %	1 000 000	13 286 862	13 064 169	(222 693)	0,04 %
BAMREP 3.63 01/15/27 MTN	CA11282ZAL28	3,63	100 %	2 000 000	12 043 577	14 862 970	2 819 394	0,04 %
BIP 3.315 02/22/24 MTN	CA11291ZAD92	3,32	100 %	2 000 000	12 321 210	14 400 815	2 079 605	0,04 %
BIP 4.193 09/11/28	CA11291ZAE75	4,19	100 %	2 000 000	12 399 158	15 224 736	2 825 578	0,04 %
BRKHEC 4.5 02/01/45	US084659AF84	4,50	100 %	2 000 000	17 540 541	21 466 211	3 925 670	0,06 %
BRKHEC 5.15 11/15/43	US59562VBD82	5,15	100 %	2 000 000	12 666 202	22 783 313	10 117 110	0,07 %
BRKHEC 5.75 11/01/35 MTN	US595620AE52	5,75	100 %	3 000 000	17 563 373	35 297 450	17 734 078	0,10 %
BRKHEC 6.125 04/01/36	US59562VAM90	6,13	100 %	3 000 000	30 965 147	36 186 600	5 221 452	0,10 %
BRUPOW 4.746 06/21/49 2019	CA116705AH70	4,75	100 %	1 000 000	7 800 229	8 640 349	840 120	0,02 %
CDTFIN 2.125 09/22/28 EMTN	XS1492680902	2,13	100 %	1 000 000	10 494 078	12 101 487	1 607 409	0,03 %
CDTFIN 2.75 09/22/46 EMTN	XS1492681116	2,75	100 %	1 000 000	10 711 136	12 245 412	1 534 276	0,04 %
CNP 2.95 03/01/30	US15189TAX54	2,95	100 %	500 000	4 434 126	4 559 811	125 684	0,01 %
CNP 3 02/01/27 AA	US15189XAR98	3,00	100 %	1 000 000	8 357 635	9 320 414	962 779	0,03 %
CNP 3.55 08/01/42	US15189XAM02	3,55	100 %	1 000 000	5 469 156	9 851 364	4 382 208	0,03 %
CNP 4.25 11/01/28	US15189TAV98	4,25	100 %	1 000 000	8 149 489	9 852 687	1 703 198	0,03 %
ED 4.2 03/15/42 12-A	US209111FB47	4,20	100 %	7 000 000	60 452 804	70 020 653	9 567 849	0,20 %
ED 5.7 12/01/36 06-E	US209111EQ25	5,70	100 %	1 000 000	6 290 222	11 418 313	5 128 092	0,03 %
EIX 4 04/01/47	US842400GG23	4,00	100 %	2 000 000	20 538 843	19 526 891	(1 011 952)	0,06 %
EIX 4.125 03/15/28	US281020AM97	4,13	100 %	2 000 000	16 194 770	18 750 351	2 555 582	0,05 %
EIX 5.55 01/15/36 05-B	US842400EZ22	5,55	100 %	3 000 000	16 731 524	32 058 717	15 327 193	0,09 %
EIX 5.95 02/01/38 08-A	US842400FH15	5,95	100 %	1 500 000	7 850 272	17 136 161	9 285 890	0,05 %
ELIATB 1.375 01/14/26 EMTN	BE0002629104	1,38	100 %	2 000 000	22 389 943	20 989 720	(1 400 223)	0,06 %
ELIATB 1.375 05/27/24 EMTN	BE0002239086	1,38	100 %	1 000 000	9 608 126	10 351 056	742 931	0,03 %
ENGIFP 1.375 06/21/39 EMTN	FR0013428513	1,38	100 %	1 000 000	9 579 016	10 371 714	792 698	0,03 %
ENGIFP 1.5 03/27/28 EMTN	FR0013245867	1,50	100 %	3 000 000	27 054 219	32 071 528	5 017 308	0,09 %
ENGIFP 1.875 09/19/33 EMTN	FR0013365293	1,88	100 %	1 000 000	10 259 532	11 085 418	825 886	0,03 %
ENGIFP 2.125 03/30/32 EMTN	FR0013504693	2,13	100 %	2 000 000	25 264 405	22 666 427	(2 597 978)	0,07 %
ENGIFP 2.375 05/19/26 EMTN	FR0011911247	2,38	100 %	2 000 000	17 168 312	22 007 778	4 839 466	0,06 %
EOANGR 0.75 12/18/30 EMTN	XS2103014457	0,75	100 %	2 000 000	19 363 504	20 460 434	1 096 930	0,06 %
EOANGR 1.25 10/19/27 EMTN	XS1702729275	1,25	100 %	1 000 000	9 791 248	10 579 197	787 948	0,03 %
EOANGR 1.5 07/31/29 EMTN	XS1761785077	1,50	100 %	2 000 000	19 611 953	21 576 969	1 965 016	0,06 %
EOANGR 1.625 05/30/26 EMTN	XS1829217345	1,63	100 %	1 500 000	14 218 113	15 981 161	1 763 048	0,05 %
EOANGR 6.25 06/03/30 EMTN	XS0147048762	6,25	100 %	1 000 000	14 694 140	15 849 259	1 155 119	0,05 %
EOANGR 6.375 06/07/32 EMTN	XS0148579666	6,38	100 %	1 000 000	13 358 030	16 721 406	3 363 375	0,05 %
ES 1.65 08/15/30 R	US30040WAK45	1,65	100 %	1 000 000	8 982 484	8 268 920	(713 564)	0,02 %
ES 3.15 01/15/25 H	US664397AM81	3,15	100 %	1 000 000	7 729 008	9 208 863	1 479 854	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

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

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
TRNIM 1 07/23/23 EMTN	XS1858912915	1,00	100 %	1 000 000	10 861 901	10 211 264	(650 637)	0,03 %
TRNIM 1.375 07/26/27 EMTN	XS1652866002	1,38	100 %	1 000 000	9 379 362	10 540 689	1 161 327	0,03 %
UKPONE 6.375 11/12/31 EMTN	XS0466149506	6,38	100 %	1 000 000	10 153 030	16 726 661	6 573 631	0,05 %
UU 5 02/28/35 EMTN	XS0212708068	5,00	100 %	1 000 000	8 863 175	16 107 128	7 243 953	0,05 %
VIEFP 0.8 01/15/32 EMTN	FR0013517059	0,80	100 %	1 000 000	10 556 531	10 079 294	(477 237)	0,03 %
VIEFP 1.94 01/07/30 EMTN	FR0013385473	1,94	100 %	1 000 000	9 717 500	11 125 129	1 407 629	0,03 %
VIEFP 4.625 03/30/27 EMTN	FR0011224963	4,63	100 %	1 000 000	8 189 897	12 300 629	4 110 732	0,04 %
VIEFP 6.125 11/25/33 EMTN	FR0010033381	6,13	100 %	1 000 000	8 515 010	15 855 508	7 340 498	0,05 %
VIESGO 2.375 11/27/23 EMTN	XS1326311070	2,38	100 %	500 000	4 803 615	5 197 891	394 276	0,01 %
CNP 3.35 04/01/51 AF	US15189XAW83	3,35	100 %	1 000 000	8 490 757	9 783 022	1 292 265	0,03 %
EXC 3.125 03/15/51 130	US202795JT82	3,13	100 %	1 000 000	8 356 138	9 197 751	841 614	0,03 %
PCG 1.367 03/10/23	US694308JS73	1,37	100 %	3 000 000	25 573 800	26 302 784	728 984	0,08 %
PCG 3.25 06/01/31	US694308JT56	3,25	100 %	1 000 000	8 506 528	8 870 593	364 066	0,03 %
PCG 4.2 06/01/41	US694308JU20	4,20	100 %	1 000 000	8 499 708	8 993 784	494 076	0,03 %
PEG 0.8 08/15/25	US744573AP19	0,80	100 %	2 000 000	16 743 893	17 172 052	428 159	0,05 %
PEG 3 03/01/51 MTN	US74456QCG91	3,00	100 %	2 000 000	16 822 079	18 254 586	1 432 507	0,05 %
REESM 0.5 05/24/33 EMTN	XS2343540519	0,50	100 %	1 000 000	9 876 597	9 961 764	85 166	0,03 %
VIEFP 0 01/14/27 EMTN	FR0014001I50	-	100 %	1 000 000	9 986 353	9 925 161	(61 192)	0,03 %
WTRG 3.351 04/15/50	US29670GAE26	3,35	100 %	1 000 000	8 284 006	9 184 083	900 077	0,03 %
YTLPMK 1.25 01/12/36	XS2279783760	1,25	100 %	1 000 000	11 369 890	10 668 930	(700 960)	0,03 %
PCG 2.1 08/01/27	US694308JF52	2,10	100 %	1 000 000	8 438 951	8 531 000	92 048	0,02 %
PCG 2.5 02/01/31	US694308JG36	2,50	100 %	1 000 000	8 229 214	8 410 630	181 416	0,02 %
Kraftverk Total					**1 486 035 697**	**1 761 217 397**	**275 181 701**	**5,06 %**
Statsobligasjoner								
TRANLN 3.875 07/23/42 EMTN	XS0806476544	3,88	20 %	1 000 000	9 342 983	15 200 040	5 857 057	0,04 %
UKT 0.625 10/22/50	GB00BMBL1F74	0,63	0 %	1 000 000	11 082 299	10 499 565	(582 734)	0,03 %
Statsobligasjoner Total					**20 425 282**	**25 699 605**	**5 274 323**	**0,07 %**
Transport								
DAL 7 05/01/25 144A	US247361ZX93	7,00	100 %	1 000 000	9 722 776	10 099 775	376 999	0,03 %
GMT 4 06/30/30	US361448BF99	4,00	100 %	1 000 000	10 816 872	9 780 377	(1 036 495)	0,03 %
LUV 5.125 06/15/27	US844741BK34	5,13	100 %	2 000 000	19 102 169	20 201 843	1 099 674	0,06 %
PENSKE 2.7 03/14/23 144A	US709599AY03	2,70	100 %	1 000 000	7 811 349	8 979 234	1 167 885	0,03 %
PENSKE 3.95 03/10/25 144A	US709599AZ77	3,95	100 %	1 000 000	7 797 926	9 403 571	1 605 644	0,03 %
PENSKE 4.2 04/01/27 144A	US709599AX20	4,20	100 %	1 000 000	8 273 501	9 710 624	1 437 122	0,03 %
PORTER 7.125 10/20/26 EMTN	XS0516704771	7,13	100 %	1 000 000	14 078 891	14 942 952	864 061	0,04 %
Transport Total					**77 603 485**	**83 118 376**	**5 514 891**	**0,24 %**

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

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

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

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

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ICADFP 1.125 11/17/25	FR0013218393	1,13	20 %	1 000 000	9 224 499	10 321 173	1 096 674	0,03 %
ICE 1.85 09/15/32	US45866FAN42	1,85	20 %	3 000 000	26 661 441	25 414 958	(1 246 483)	0,07 %
ICE 2.1 06/15/30	US45866FAK03	2,10	20 %	1 000 000	9 948 242	8 757 013	(1 191 229)	0,03 %
ICE 2.65 09/15/40	US45866FAP99	2,65	20 %	2 000 000	17 929 130	17 128 842	(800 288)	0,05 %
ICE 3 06/15/50	US45866FAL85	3,00	20 %	1 000 000	9 873 481	8 934 790	(938 691)	0,03 %
INVSA 5.5 05/05/37 EMTN	XS0298709188	5,50	20 %	1 000 000	11 930 793	17 384 295	5 453 502	0,05 %
JABHOL 1.25 05/22/24	DE000A19HCW0	1,25	20 %	1 000 000	9 533 021	10 297 707	764 686	0,03 %
JABHOL 2 05/18/28	DE000A19HCX8	2,00	20 %	1 000 000	9 607 796	10 716 583	1 108 787	0,03 %
JEF 4.15 01/23/30	US47233JBH05	4,15	20 %	5 000 000	37 023 253	48 997 120	11 973 867	0,14 %
JEF 4.85 01/15/27	US47233JAG31	4,85	20 %	1 000 000	8 578 344	10 026 495	1 448 151	0,03 %
KIM 2.7 10/01/30	US49446RAW97	2,70	20 %	1 000 000	9 591 414	8 990 257	(601 157)	0,03 %
KIM 3.8 04/01/27	US49446RAS85	3,80	20 %	3 500 000	29 915 539	33 506 321	3 590 782	0,10 %
KRC 4.25 08/15/29	US49427RAK86	4,25	20 %	1 000 000	6 189 717	9 836 814	3 647 097	0,03 %
KRC 4.375 10/01/25	US49427RAL69	4,38	20 %	1 000 000	8 994 139	9 600 042	605 903	0,03 %
KRG 4 10/01/26	US49803XAA19	4,00	20 %	1 000 000	7 908 142	9 401 895	1 493 753	0,03 %
LAZ 4.375 03/11/29	US52107QAK13	4,38	20 %	1 000 000	8 747 405	9 984 256	1 236 851	0,03 %
LIFP 0.625 07/01/30 EMTN	FR0013430741	0,63	20 %	1 000 000	9 639 444	9 824 879	185 435	0,03 %
LIFP 1 04/17/23 EMTN	FR0012674661	1,00	20 %	1 000 000	9 409 388	10 153 101	743 713	0,03 %
LM 5.625 01/15/44	US524901AR65	5,63	20 %	1 000 000	6 515 128	12 104 528	5 589 400	0,03 %
LPTY 1 05/02/23 EMTN	XS1814402878	1,00	20 %	1 000 000	9 538 158	10 179 675	641 517	0,03 %
LPTY 3.5 04/09/25 EMTN	XS2155365641	3,50	20 %	1 000 000	11 332 922	11 089 229	(243 694)	0,03 %
LSELN 1.75 12/06/27 EMTN	XS1918000107	1,75	20 %	1 000 000	11 627 992	10 763 715	(864 277)	0,03 %
MA 2.95 11/21/26	US57636QAG91	2,95	20 %	1 000 000	8 485 414	9 393 430	908 016	0,03 %
MA 3.35 03/26/30	US57636QAP90	3,35	20 %	1 000 000	10 665 652	9 710 359	(955 293)	0,03 %
MA 3.65 06/01/49	US57636QAL86	3,65	20 %	1 000 000	8 685 388	10 249 863	1 564 475	0,03 %
MAA 3.6 06/01/27	US59523UAN72	3,60	20 %	2 000 000	16 953 958	19 088 621	2 134 663	0,05 %
MAA 4 11/15/25	US59523UAM99	4,00	20 %	2 000 000	17 143 214	19 093 207	1 949 993	0,05 %
MRLSM 1.75 05/26/25 EMTN	XS1619643015	1,75	20 %	1 000 000	9 584 918	10 455 550	870 631	0,03 %
MRLSM 2.375 07/13/27 EMTN	XS2201946634	2,38	20 %	2 000 000	21 401 021	21 610 864	209 843	0,06 %
MWDP 1.375 04/26/26	FR0013417128	1,38	20 %	1 000 000	9 829 572	10 475 105	645 532	0,03 %
NDAQ 3.85 06/30/26	US631103AG34	3,85	20 %	1 000 000	8 333 060	9 607 626	1 274 566	0,03 %
NNN 3.1 04/15/50	US637417AP15	3,10	20 %	1 000 000	8 461 617	8 627 648	166 031	0,02 %
NNN 3.6 12/15/26	US637417AJ54	3,60	20 %	1 000 000	8 285 096	9 437 080	1 151 984	0,03 %
NNN 3.9 06/15/24	US637417AG16	3,90	20 %	1 000 000	8 805 145	9 321 119	515 975	0,03 %
NWIDE 3 05/06/26 EMTN	XS1405807592	3,00	20 %	243 000	2 891 480	3 105 662	214 181	0,01 %
NWIDE 3.25 01/20/28 EMTN	XS1347435577	3,25	20 %	1 000 000	11 031 453	13 155 660	2 124 206	0,04 %
NWIDE 3.9 07/21/25 REGS	USG6398ADA28	3,90	20 %	2 000 000	16 196 907	19 057 570	2 860 663	0,05 %
NWIDE V1.5 03/08/26	XS1788834700	1,50	20 %	1 000 000	9 469 533	10 418 345	948 813	0,03 %
NWIDE V4.363 08/01/24 144A	US63861VAC19	4,36	20 %	3 000 000	24 569 467	27 713 624	3 144 158	0,08 %
O 3 01/15/27	US756109AS39	3,00	20 %	1 000 000	7 888 845	9 311 419	1 422 574	0,03 %
O 4.125 10/15/26	US756109AR55	4,13	20 %	2 000 000	17 735 558	19 489 325	1 753 766	0,06 %
OHI 3.625 10/01/29	US681936BL34	3,63	20 %	1 000 000	9 110 579	9 172 002	61 423	0,03 %
OHI 4.5 04/01/27	US681936BF65	4,50	20 %	1 000 000	8 215 510	9 691 753	1 476 243	0,03 %
OPI 4.25 05/15/24	US81618TAE01	4,25	20 %	2 000 000	16 589 855	18 406 967	1 817 111	0,05 %
ORIX 3.25 12/04/24	US686330AK78	3,25	20 %	2 000 000	16 257 438	18 576 454	2 319 017	0,05 %
PDM 4.45 03/15/24	US720198AD26	4,45	20 %	2 000 000	17 127 816	18 555 996	1 428 180	0,05 %
PEAK 2.875 01/15/31	US42250PAB94	2,88	20 %	2 000 000	19 127 717	18 367 108	(760 610)	0,05 %
PEAK 3.4 02/01/25	US40414LAM19	3,40	20 %	61 000	482 351	565 554	83 204	0,00 %
PLD 1 02/06/35	XS2112475921	1,00	20 %	1 000 000	9 906 091	9 712 263	(193 827)	0,03 %
PLD 2.125 10/15/50	US74340XBQ34	2,13	20 %	1 000 000	8 919 391	7 666 983	(1 252 408)	0,02 %
PLD 3 06/02/26	XS1072516690	3,00	20 %	2 000 000	20 499 454	22 439 189	1 939 736	0,06 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
REG 3.6 02/01/27	US75884RAV50	3,60	20 %	1 000 000	8 570 801	9 500 660	929 859	0,03 %
REG 4.4 02/01/47	US75884RAW34	4,40	20 %	1 000 000	7 638 124	10 473 759	2 835 636	0,03 %
REIUCN 3.209 09/29/23 AA	CA766910BD43	3,21	20 %	2 000 000	12 275 709	14 299 867	2 024 157	0,04 %
SANSCF 1 02/27/24 EMTN	XS1956025651	1,00	20 %	3 000 000	29 481 839	30 724 045	1 242 207	0,09 %
SBRA 5.125 08/15/26	US14162VAB27	5,13	20 %	1 000 000	8 477 523	9 715 915	1 238 392	0,03 %
SCGAU 1.375 03/22/23 EMTN	XS1383389670	1,38	20 %	1 000 000	9 347 856	10 182 182	834 326	0,03 %
SCHW 3.2 03/02/27	US808513AQ89	3,20	20 %	1 000 000	8 605 415	9 442 459	837 045	0,03 %
SEGPLP 1.5 11/20/25	XS1720761490	1,50	20 %	1 000 000	9 222 733	10 403 103	1 180 369	0,03 %
SITC 4.7 06/01/27	US23317HAF91	4,70	20 %	2 000 000	16 940 893	19 544 351	2 603 458	0,06 %
SKT 3.125 09/01/26	US875484AJ66	3,13	20 %	1 000 000	8 033 132	9 111 420	1 078 289	0,03 %
SLG 3.25 10/15/22	US78444FAF36	3,25	20 %	1 000 000	7 723 180	8 952 474	1 229 294	0,03 %
SPG 3.375 06/15/27	US828807DC85	3,38	20 %	3 000 000	25 482 287	28 412 034	2 929 746	0,08 %
SPG 3.75 02/01/24	US828807CR63	3,75	20 %	2 000 000	16 030 649	18 484 215	2 453 566	0,05 %
SPG 3.8 07/15/50	US828807DJ39	3,80	20 %	2 000 000	18 917 496	19 844 350	926 854	0,06 %
SYF 3.7 08/04/26	US87165BAL71	3,70	20 %	1 000 000	8 030 246	9 377 733	1 347 487	0,03 %
SYF 4.375 03/19/24	US87165BAN38	4,38	20 %	1 000 000	8 674 652	9 318 386	643 734	0,03 %
SYF 5.15 03/19/29	US87165BAP85	5,15	20 %	1 000 000	8 700 970	10 150 745	1 449 775	0,03 %
UDR 2.95 09/01/26 MTN	US90265EAL48	2,95	20 %	1 000 000	7 965 639	9 177 998	1 212 359	0,03 %
UDR 3.5 01/15/28 GMTN	US90265EAN04	3,50	20 %	1 000 000	8 193 079	9 447 486	1 254 407	0,03 %
ULFP 1.125 04/28/27 EMTN	XS1401196958	1,13	20 %	2 000 000	18 585 818	20 728 186	2 142 368	0,06 %
ULFP 1.75 02/27/34 EMTN	FR0013405040	1,75	20 %	2 500 000	24 946 374	25 989 455	1 043 081	0,07 %
ULFP 3.5 06/15/29 144A	US92928QAF54	3,50	20 %	1 000 000	8 650 538	9 134 877	484 339	0,03 %
ULFP 3.75 09/17/24 144A	US92890HAC60	3,75	20 %	2 000 000	17 259 774	18 495 855	1 236 081	0,05 %
V 3.15 12/14/25	US92826CAD48	3,15	20 %	2 000 000	17 471 813	18 824 249	1 352 436	0,05 %
V 4.3 12/14/45	US92826CAF95	4,30	20 %	3 000 000	27 137 939	33 386 084	6 248 145	0,10 %
VTR 3.85 04/01/27	US92277GAL14	3,85	20 %	1 000 000	8 563 353	9 614 592	1 051 239	0,03 %
VTR 4.4 01/15/29	US92277GAN79	4,40	20 %	1 000 000	8 238 009	10 014 767	1 776 758	0,03 %
WELL 4 06/01/25	US42217KBF21	4,00	20 %	2 000 000	15 126 398	19 009 609	3 883 211	0,05 %
WELL 4.5 12/01/34	XS1139918012	4,50	20 %	1 000 000	12 667 121	14 568 270	1 901 149	0,04 %
WELL 6.5 03/15/41	US42217KAX46	6,50	20 %	2 000 000	13 446 280	25 763 545	12 317 265	0,07 %
WPC 2.25 07/19/24	XS1533928971	2,25	20 %	1 000 000	9 542 176	10 529 959	987 782	0,03 %
WPC 2.4 02/01/31	US92936UAG40	2,40	20 %	1 000 000	8 946 571	8 750 928	(195 643)	0,03 %
WY 4 11/15/29	US962166BX19	4,00	20 %	2 000 000	17 572 057	19 713 133	2 141 076	0,06 %
COVBS 1 09/21/25 EMTN	XS2233154454	1,00	20 %	500 000	5 775 654	5 861 074	85 420	0,02 %
EQR 2.5 02/15/30	US26884ABM45	2,50	20 %	1 000 000	9 216 022	9 066 271	(149 752)	0,03 %
ALLY 1.45 10/02/23	US02005NBL38	1,45	20 %	3 000 000	26 038 256	26 549 079	510 824	0,08 %
AMT 0.6 01/15/24	US03027XBH26	0,60	20 %	1 000 000	8 465 110	8 728 794	263 684	0,03 %
AMT 2.7 04/15/31	US03027XBM11	2,70	20 %	2 000 000	16 944 489	17 764 287	819 798	0,05 %
ARCC 2.15 07/15/26	US04010LBA08	2,15	20 %	1 000 000	8 253 049	8 722 533	469 484	0,03 %
ARE 2 05/18/32	US015271AW93	2,00	20 %	2 000 000	17 114 678	16 956 885	(157 792)	0,05 %
ARE 3 05/18/51	US015271AX76	3,00	20 %	1 000 000	8 563 174	8 792 021	228 848	0,03 %
BXP 2.55 04/01/32	US10112RBE36	2,55	20 %	1 000 000	8 023 776	8 781 440	757 663	0,03 %
CHPUCN 2.848 05/21/27 P	CA17039AAU03	2,85	20 %	1 000 000	7 123 934	7 149 514	25 580	0,02 %
CHPUCN 2.981 03/04/30 N	CA17039AAS56	2,98	20 %	1 000 000	7 088 402	7 046 612	(41 790)	0,02 %
DLR 0.625 07/15/31	XS2280835260	0,63	20 %	1 000 000	9 848 456	9 462 262	(386 194)	0,03 %
EQIX 2.5 05/15/31	US29444UBS42	2,50	20 %	1 000 000	8 245 752	8 834 789	589 037	0,03 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
EXOIM 0.875 01/19/31	XS2283188683	0,88	20 %	1 000 000	9 876 970	9 814 049	(62 921)	0,03 %
FCABNK 0 04/16/24 EMTN	XS2332254015	-	20 %	2 000 000	20 074 031	20 001 145	(72 886)	0,06 %
FRT 3.5 06/01/30	US313747BA44	3,50	20 %	1 000 000	8 957 763	9 470 061	512 297	0,03 %
FUNOTR 4.869 01/15/30 REGS	USP9401CAA01	4,87	20 %	1 000 000	9 179 572	9 370 590	191 018	0,03 %
GBLBBB 0.125 01/28/31	BE0002767482	0,13	20 %	500 000	4 839 062	4 783 327	(55 735)	0,01 %
GFCFP 1.625 05/29/34 EMTN	FR0013422227	1,63	20 %	1 000 000	11 870 008	10 914 037	(955 971)	0,03 %
IGMCN 4.206 03/21/50	CA449586AH95	4,21	20 %	1 000 000	7 251 582	8 082 342	830 761	0,02 %
JABHOL 2.25 12/19/39	DE000A2SBDF7	2,25	20 %	1 000 000	11 859 181	10 390 668	(1 468 513)	0,03 %
LIFP 0.875 02/17/31 EMTN	FR0014000KT3	0,88	20 %	1 000 000	10 651 209	9 973 697	(677 511)	0,03 %
LSELN 0.75 04/06/33	XS2327299884	0,75	20 %	1 000 000	9 862 644	9 855 064	(7 580)	0,03 %
LSELN 1.375 04/06/26 144A	US50220PAB94	1,38	20 %	1 000 000	8 286 199	8 637 789	351 591	0,02 %
LSELN 2.5 04/06/31 144A	US50220PAD50	2,50	20 %	1 000 000	8 303 310	8 874 649	571 339	0,03 %
MA 1.9 03/15/31	US57636QAS30	1,90	20 %	500 000	4 242 613	4 411 707	169 095	0,01 %
MA 2.95 03/15/51	US57636QAT13	2,95	20 %	1 000 000	8 415 642	9 204 718	789 076	0,03 %
NDAQ 2.5 12/21/40	US63111XAE13	2,50	20 %	1 000 000	8 096 347	8 193 171	96 824	0,02 %
NOMURA 2.648 01/16/25	US65535HAP47	2,65	20 %	1 000 000	8 992 162	9 074 207	82 045	0,03 %
NOMURA 3.103 01/16/30	US65535HAQ20	3,10	20 %	2 000 000	18 189 193	18 200 795	11 602	0,05 %
O 3.25 01/15/31	US756109AX24	3,25	20 %	1 000 000	8 892 087	9 492 812	600 725	0,03 %
ORCC 2.625 01/15/27	US69121KAF12	2,63	20 %	1 500 000	12 367 078	12 948 615	581 538	0,04 %
PLD 1.25 10/15/30	US74340XBR17	1,25	20 %	2 000 000	15 723 230	16 442 602	719 372	0,05 %
PSA 1.85 05/01/28	US74460WAD92	1,85	20 %	1 000 000	8 385 858	8 809 041	423 183	0,03 %
PSA 2.3 05/01/31	US74460WAE75	2,30	20 %	1 000 000	8 286 117	8 918 564	632 447	0,03 %
REIUCN 2.361 03/10/27 AC	CA766910BF90	2,36	20 %	1 000 000	6 816 255	6 931 073	114 818	0,02 %
SCGAU 3.625 01/28/26 144A	US80622GAD60	3,63	20 %	1 000 000	9 100 050	9 430 378	330 328	0,03 %
SCGAU 4.375 05/28/30 144A	US80622GAE44	4,38	20 %	1 000 000	9 377 658	10 095 278	717 620	0,03 %
SCHW 1.15 05/13/26	US808513BR53	1,15	20 %	2 000 000	16 499 233	17 415 790	916 557	0,05 %
SCHW 2.3 05/13/31	US808513BS37	2,30	20 %	2 000 000	16 505 352	17 832 543	1 327 191	0,05 %
SPG 1.125 03/19/33	XS2310797696	1,13	20 %	1 000 000	10 227 188	9 854 964	(372 224)	0,03 %
ULFP 1.375 12/04/31 EMTN	FR0014000UD6	1,38	20 %	500 000	5 071 907	5 134 012	62 104	0,01 %
V 1.9 04/15/27	US92826CAL63	1,90	20 %	2 500 000	21 214 240	22 407 080	1 192 840	0,06 %
VTR 4.75 11/15/30	US92277GAV95	4,75	20 %	1 000 000	10 388 733	10 310 092	(78 641)	0,03 %
WU 1.35 03/15/26	US959802AZ22	1,35	20 %	1 500 000	12 701 200	12 986 049	284 850	0,04 %
AARB 0.05 09/02/26 EMTN	DE000AAR0298	0,05	20 %	1 000 000	9 470 277	9 820 968	350 691	0,03 %
AER 1.15 10/29/23	US00774MAT27	1,15	20 %	1 000 000	8 464 680	8 782 145	317 465	0,03 %
AER 1.65 10/29/24	US00774MAU99	1,65	20 %	2 000 000	16 958 960	17 613 849	654 889	0,05 %
AER 2.45 10/29/26	US00774MAV72	2,45	20 %	2 000 000	17 078 202	17 773 989	695 787	0,05 %
AER 3.3 01/30/32	US00774MAX39	3,30	20 %	2 000 000	17 241 420	17 947 181	705 760	0,05 %
AMT 1.45 09/15/26	US03027XBR08	1,45	20 %	1 000 000	8 612 872	8 646 696	33 824	0,02 %
AXP 3.3 05/03/27 144A	US025816CN77	3,30	20 %	3 000 000	29 384 363	28 389 547	(994 817)	0,08 %
O 3.95 08/15/27	US756109BG81	3,95	20 %	3 000 000	28 768 071	29 370 759	602 688	0,08 %
O 4.875 06/01/26	US756109BF09	4,88	20 %	2 000 000	19 590 670	19 885 443	294 773	0,06 %
RJF 3.75 04/01/51	US754730AH26	3,75	20 %	1 000 000	9 554 852	9 778 877	224 026	0,03 %
ULFP 1.375 05/25/33 EMTN	FR0014003MI6	1,38	20 %	1 000 000	9 634 062	10 000 974	366 912	0,03 %
WPC 0.95 06/01/30	XS2306082293	0,95	20 %	500 000	4 720 567	4 853 825	133 258	0,01 %
YBS V1.5 09/15/29 EMTN	XS2385755835	1,50	20 %	1 000 000	11 183 020	11 577 506	394 486	0,03 %
APO 4.4 05/27/26 144A	US03765HAB78	4,40	20 %	1 000 000	8 327 665	9 736 638	1 408 973	0,03 %
APO 5 03/15/48 144A	US03765HAC51	5,00	20 %	1 000 000	7 898 289	11 648 181	3 749 892	0,03 %
BAMACN 4 01/15/25	US112585AH72	4,00	20 %	1 500 000	12 646 426	14 167 789	1 521 363	0,04 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

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

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

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

NOTE 4 Finansielle derivater

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

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

Motparter finansielle derivater:
MORGAN STANLEY

NOTE 4 Finansielle derivater - forts.

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

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

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

NOTE 5 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	45 136 574 527	43 626 017 468
Tegninger	6 432 603 712	6 920 263 533
Innløsninger	-10 959 301 165	-6 767 968 800
Overført til/fra opptjent egenkapital	-5 825 060 260	1 358 262 327
Egenkapital ved slutten av året	**34 784 816 814**	**45 136 574 528**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	32 436 918,3150	1 072,3835
31.12.2020	36 404 218,6190	1 239,8721
31.12.2019	36 160 212,6596	1 206,4646

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

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

KLP-FONDENE

KLP Obligasjon Global II

KLP Obligasjon Global II er et indeksnært fond i fond som hovedsakelig investerer i KLP Global Obligasjon I. Fondet er valutasikret.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-144	9 517
	Gevinst / tap ved realisasjon	-7 228 962	3 183 453
	Netto endring urealiserte gevinster	-63 515 557	7 086 405
	Andre porteføljeinntekter	63 876 142	24 340 452
	Porteføljeresultat	**-6 868 521**	**34 619 828**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-9 969	-45 603
	Forvaltningshonorar	-395 143	-419 785
	Forvaltningsresultat	**-405 112**	**-465 388**
	Resultat før skatt	**-7 273 633**	**34 154 440**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-7 273 633**	**34 154 440**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	9 173 234	1 109 463
	Utdelt til andelseiere per 31.12	47 068 688	25 957 304
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-63 515 555	7 087 673
	Sum anvendt årsresultat	**-7 273 633**	**34 154 440**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	424 468 269	534 678 646
	Bankinnskudd	1 903 904	2 092 036
	Sum eiendeler	426 372 173	536 770 681
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	400 936 582	444 375 792
	Over- / underkurs	64 907 223	68 178 082
	Sum innskutt egenkapital	**465 843 806**	**512 553 874**
	Opptjent egenkapital	-41 319 787	22 195 768
4	**Sum egenkapital**	**424 524 019**	**534 749 642**
	GJELD		
	Annen gjeld	1 848 154	2 021 039
	Sum gjeld	**1 848 154**	**2 021 039**
	Sum egenkapital og gjeld	**426 372 173**	**536 770 681**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-7 273 633	34 154 440
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	63 515 557	-7 086 405
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-56 241 921	-27 066 767
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	-3	-1 268
Årets skattemessig resultat	**0**	**0**
Grunnlag betalbar skatt	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-41 318 790	22 196 767
Framførbart skattemessig underskudd	-997	-1 000
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-41 319 787**	**22 195 768**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-9 090 353**	**4 883 069**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	9 090 353	-4 883 069
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
KLP OBLIGASJON GLOBAL I	NO0010313851	-	100 %	395 818	465 787 059	424 468 269	(41 318 790)	99,98 %
Fondsandel Total					**465 787 059**	**424 468 269**	**(41 318 790)**	**99,98 %**
Verdipapirer Totalt					**465 787 059**	**424 468 269**	**(41 318 790)**	**99,98 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,36	0,31
Gjennomsnittlig effektiv rente	2,53 %	0 %

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

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	534 749 642	490 422 140
Tegninger	220 925 571	252 886 168
Innløsninger	-267 635 639	-215 646 340
Overført til/fra opptjent egenkapital	-63 515 555	7 087 673
Egenkapital ved slutten av året	**424 524 019**	**534 749 642**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	400 936,5823	1 058,8308
31.12.2020	444 375,7922	1 203,3726
31.12.2019	416 198,8379	1 178,3362

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

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

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP Obligasjon Global I på 0.12% p.a.

KLP Obligasjon Global II eier:
1.2% av andelene i KLP Obligasjon Global I

KLP-FONDENE

KLP Nåtid

KLP Nåtid er et fond i fond som investerer i seks forskjellige rentefond. Fondet gir en bred eksponering mot rentemarkedet i Norge og globalt.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	298	27 252
	Gevinst / tap ved realisasjon	-506 198	55 479 719
	Netto endring urealiserte gevinster	-50 358 169	-18 368 951
	Andre porteføljeinntekter	52 156 678	55 878 406
	Porteføljeresultat	**1 292 608**	**93 016 426**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-18 046	-113 300
	Forvaltningshonorar	-1 436 533	-2 579 125
	Forvaltningsresultat	**-1 454 579**	**-2 692 425**
	Resultat før skatt	**-161 970**	**90 324 001**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**-161 970**	**90 324 001**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	-4 758 686	45 187 277
	Utdelt til andelseiere per 31.12	54 954 888	63 500 577
	Overført til/fra opptjent egenkapital	-50 358 172	-18 363 852
	Sum anvendt årsresultat	**-161 970**	**90 324 001**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	1 336 662 175	1 129 269 865
	Andre fordringer	721 841	2 685 981
	Bankinnskudd	1 441 505	1 593 821
	Sum eiendeler	**1 338 825 521**	**1 133 549 667**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 406 591 903	1 139 883 373
	Over- / underkurs	-34 683 127	-25 286 334
	Sum innskutt egenkapital	**1 371 908 775**	**1 114 597 039**
	Opptjent egenkapital	-34 412 353	15 945 820
4	**Sum egenkapital**	**1 337 496 423**	**1 130 542 858**
	GJELD		
	Annen gjeld	1 329 099	3 006 809
	Sum gjeld	**1 329 099**	**3 006 809**
	Sum egenkapital og gjeld	**1 338 825 521**	**1 133 549 667**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-161 970	90 324 001
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	0	0
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	50 358 169	18 368 951
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-50 196 202	-108 687 853
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	-5 099
Årets skattemessig resultat	**-3**	**0**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-34 411 349	15 946 820
Framførbart skattemessig underskudd	-1 004	-1 000
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-34 412 353**	**15 945 819**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**-7 570 718**	**3 508 080**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	7 570 718	-3 508 080
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje.

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
KLP OBLIGASJON GLOBAL I	NO0010313851	-	100 %	312 415	365 460 681	335 029 162	(30 431 519)	25,05 %
KLP PENGEMARKED	NO0010272339	-	20 %	240 325	240 477 516	240 425 868	(51 648)	17,97 %
KLP OBLIGASJON 1 ÅR	NO0010272354	-	20 %	237 294	242 023 834	240 461 580	(1 562 254)	17,98 %
KLP FRN	NO0010272347	-	20 %	228 783	239 051 826	240 434 840	1 383 014	17,97 %
KLP KREDITTOBLIGASJON	NO0010502123	-	100 %	163 942	175 126 731	173 523 384	(1 603 347)	12,97 %
KLP OBLIGASJON 5 ÅR	NO0010272370	-	20 %	83 280	108 932 937	106 787 342	(2 145 595)	7,98 %
Fondsandel Total					**1 371 073 524**	**1 336 662 175**	**(34 411 349)**	**99,93 %**
Verdipapirer Totalt					**1 371 073 524**	**1 336 662 175**	**(34 411 349)**	**99,93 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,16	0,66
Gjennomsnittlig effektiv rente	1,66 %	0 %

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

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 130 542 858	2 172 937 353
Tegninger	402 678 137	767 468 473
Innløsninger	-145 366 400	-1 791 499 116
Overført til/fra opptjent egenkapital	-50 358 172	-18 363 852
Egenkapital ved slutten av året	**1 337 496 423**	**1 130 542 858**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 406 591,9017	950,8774
31.12.2020	1 139 883,3723	991,8057
31.12.2019	2 153 790,0077	1 008,8901

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

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.22 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP Obligasjon Global I på 0.12% p.a.
KLP Pengemarked på 0.1% p.a.
KLP Obligasjon 1 år på 0.1% p.a.
KLP FRN på 0.1% p.a.
KLP Kredittobligasjon på 0.1% p.a.
KLP Obligasjon 5 år på 0.1% p.a.

KLP Nåtid eier:
1.0% av andelene i KLP Obligasjon Global I
6.4% av andelene i KLP Pengemarked
19.1% av andelene i KLP Obligasjon 1 år
13.3% av andelene i KLP FRN
4.7% av andelene i KLP Kredittobligasjon
8.6% av andelene i KLP Obligasjon 5 år

KLP-FONDENE

KLP Kort Horisont

KLP Kort Horisont er et fond i fond som investerer i KLP Nåtid (ca. 82%) og KLP Framtid (ca. 18%).

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	303	2 712
	Gevinst / tap ved realisasjon	2 576 704	1 771 725
	Netto endring urealiserte gevinster	-2 787 269	-1 716 164
	Andre porteføljeinntekter	6 646 624	8 175 210
	Porteføljeresultat	**6 436 362**	**8 233 482**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-3 030	-23 000
	Forvaltningshonorar	-646	-670
	Forvaltningsresultat	**-3 676**	**-23 670**
	Resultat før skatt	**6 432 686**	**8 209 813**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**6 432 686**	**8 209 813**
4	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Netto utdelt til andelseiere i året	475 211	-904 043
	Utdelt til andelseiere per 31.12	4 022 720	9 245 700
	Overført til/fra opptjent egenkapital	1 934 754	-131 845
	Sum anvendt årsresultat	**6 432 686**	**8 209 813**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	194 658 433	198 822 374
	Andre fordringer	0	121 277
	Bankinnskudd	1 913 748	2 531 210
	Sum eiendeler	**196 572 181**	**201 474 861**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	182 841 820	189 354 286
	Over- / underkurs	4 763 379	4 474 096
	Sum innskutt egenkapital	**187 605 199**	**193 828 381**
	Opptjent egenkapital	7 240 417	5 305 662
4	**Sum egenkapital**	**194 845 616**	**199 134 044**
	GJELD		
	Annen gjeld	1 726 565	2 340 817
	Sum gjeld	**1 726 565**	**2 340 817**
	Sum egenkapital og gjeld	**196 572 181**	**201 474 861**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	6 432 686	8 209 813
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-4 722 023	-1 584 320
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	2 787 269	1 716 164
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-4 497 931	-8 341 658
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**0**	**0**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	0	0
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	0	0
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-6 793 007	-2 073 136
Framførbart skattemessig underskudd	-1 000	-1 000
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-6 794 007**	**-2 074 137**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**1 494 682**	**456 310**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-1 494 682	-456 310
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	ISIN	Kupong	Risikoklasse	Antall	Kostpris	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
KLP FRAMTID	NO0010780521	-	100 %	19 953	27 722 191	35 151 423	7 429 232	18,04 %
KLP NÅTID	NO0010780539	-	20 %	167 747	166 300 016	159 507 010	(6 793 007)	81,86 %
Fondsandel Total					**194 022 208**	**194 658 433**	**636 225**	**99,90 %**
Verdipapirer Totalt					**194 022 208**	**194 658 433**	**636 225**	**99,90 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,37	0,29

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	199 134 044	146 913 782
Tegninger	96 968 034	91 435 877
Innløsninger	-103 191 217	-39 083 770
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 934 754	-131 845
Egenkapital ved slutten av året	**194 845 615**	**199 134 044**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	182 841,8216	1 065,6513
31.12.2020	189 354,2871	1 051,6479
31.12.2019	139 707,9067	1 051,5781

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

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.22 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP Framtid på 0.22% p.a.
KLP Nåtid på 0.22% p.a.

KLP Kort Horisont eier:
1.8% av andelene i KLP Framtid
11.9% av andelene i KLP Nåtid

KLP-FONDENE

KLP Lang Horisont

KLP Lang Horisont er et fond i fond som investerer i KLP Framtid (ca. 60%) og KLP Nåtid (ca. 40%).

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP PER 31.12.

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	1 699	12 990
	Gevinst / tap ved realisasjon	2 735 005	4 479 541
	Netto endring urealiserte gevinster	76 108 610	13 732 032
	Andre porteføljeinntekter	12 944 296	14 085 250
	Porteføljeresultat	**91 789 610**	**32 309 812**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 800	-29 602
	Forvaltningshonorar	-998	-1 017
	Forvaltningsresultat	**-2 798**	**-30 619**
	Resultat før skatt	**91 786 811**	**32 279 193**
2	Skattekostnad	-2 736 095	-2 631 444
	Årsresultat	**89 050 716**	**29 647 749**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	89 050 716	29 647 749
	Sum anvendt årsresultat	**89 050 716**	**29 647 749**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	961 436 538	685 848 627
	Bankinnskudd	5 971 053	7 521 674
	Sum eiendeler	**967 407 591**	**693 370 301**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	448 948 220	357 618 731
	Over- / underkurs	249 177 613	154 299 077
	Sum innskutt egenkapital	**698 125 834**	**511 917 808**
	Opptjent egenkapital	263 418 039	174 367 322
4	**Sum egenkapital**	**961 543 872**	**686 285 130**
	GJELD		
	Annen gjeld	5 863 719	7 085 170
	Sum gjeld	**5 863 719**	**7 085 170**
	Sum egenkapital og gjeld	**967 407 591**	**693 370 301**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 3 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	91 786 811	32 279 193
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-3 241 407	-4 844 760
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-76 108 610	-13 732 032
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**12 436 795**	**13 702 402**
Grunnlag betalbar skatt i år	12 436 795	13 702 402
Beregnet skatt	**2 736 095**	**3 014 528**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**2 736 095**	**3 014 528**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	2 736 095	3 014 528
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	-383 084
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**2 736 095**	**2 631 444**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-15 153 337	-2 871 843
Framførbart skattemessig underskudd	0	0
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-15 153 337**	**-2 871 843**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**3 333 734**	**631 805**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-3 333 734	-631 805
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total porte-følje	Eierandel i selskapet
KLP FRAMTID	NOK	327 826	413 238 261	577 525 421	164 287 160	60,06 %	29,81 %
KLP NÅTID	NOK	403 744	399 064 454	383 911 117	(15 153 337)	39,93 %	28,70 %
Fondsandel Total			**812 302 714**	**961 436 538**	**149 133 824**	**99,99 %**	
Verdipapirer Totalt			**812 302 714**	**961 436 538**	**149 133 824**	**99,99 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,14	0,23

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	686 285 130	579 902 858
Tegninger	294 765 115	222 062 813
Innløsninger	-108 557 090	-145 328 289
Overført til/fra opptjent egenkapital	89 050 716	29 647 749
Egenkapital ved slutten av året	**961 543 872**	**686 285 130**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	448 948,2203	2 141,7701
31.12.2020	357 618,7313	1 919,0413
31.12.2019	318 940,8068	1 818,2149

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på 60.19 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 60.19 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.22 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP Framtid på 0.22% p.a.
KLP Nåtid på 0.22% p.a.

KLP Lang Horisont eier:
29.81% av andelene i KLP Framtid
28.70% av andelene i KLP Nåtid

KLP-FONDENE

KLP Framtid

KLP Framtid er et fond i fond som investerer i elleve forskjellige aksjefond. Fondet gir en bred eksponering mot aksjemarkedet globalt både i velutviklede og framvoksende markeder.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	1 324	41 856
	Gevinst / tap ved realisasjon	7 122 732	570 009 823
	Netto endring urealiserte gevinster	295 866 399	-405 135 496
	Andre porteføljeinntekter	498	3
	Porteføljeresultat	**302 990 952**	**164 916 187**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-11 900	-75 500
	Forvaltningshonorar	-816 473	-1 946 318
	Forvaltningsresultat	**-828 373**	**-2 021 818**
	Resultat før skatt	**302 162 579**	**162 894 369**
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	**302 162 579**	**162 894 369**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	302 162 579	162 894 369
	Sum anvendt årsresultat	**302 162 579**	**162 894 369**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	1 933 459 228	1 334 170 097
	Andre fordringer	2 048 554	1 364 694
	Bankinnskudd	5 856 043	9 642 771
	Sum eiendeler	**1 941 363 826**	**1 345 177 562**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 099 714 663	915 238 743
	Over- / underkurs	-263 805 605	-378 075 126
	Sum innskutt egenkapital	**835 909 058**	**537 163 616**
	Opptjent egenkapital	1 101 441 318	799 278 739
4	**Sum egenkapital**	**1 937 350 375**	**1 336 442 355**
	GJELD		
	Annen gjeld	4 013 451	8 735 207
	Sum gjeld	**4 013 451**	**8 735 207**
	Sum egenkapital og gjeld	**1 941 363 826**	**1 345 177 562**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	302 162 579	162 894 369
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-7 122 732	-570 009 823
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-295 866 399	405 135 496
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-826 552**	**-1 979 958**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**0**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	0	0
Framførbart skattemessig underskudd	-5 451 910	-4 625 358
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-5 451 910**	**-4 625 358**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**1 199 420**	**1 017 579**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-1 199 420	-1 017 579
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

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	57 376	127 454 706	144 568 219	17 113 514	7,46 %	0,90 %
KLP AKSJEASIA INDEKS I	NOK	20 730	41 294 138	47 286 704	5 992 565	2,44 %	2,52 %
KLP AKSJEEUROPA INDEKS I	NOK	57 838	114 634 286	145 190 313	30 556 027	7,49 %	2,28 %
KLP AKSJENORGE INDEKS	NOK	104 426	286 753 233	387 786 643	101 033 410	20,02 %	2,27 %
KLP AKSJEEUROPA INDEKS II	NOK	107 152	188 621 342	240 594 921	51 973 579	12,42 %	10,42 %
KLP AKSJEASIA INDEKS II	NOK	30 582	39 616 999	47 228 276	7 611 277	2,44 %	9,18 %
KLP AKSJEUSA INDEKS II	NOK	64 659	153 165 928	241 941 842	88 775 914	12,49 %	13,96 %
KLP AKSJEUSA INDEKS III	NOK	56 968	94 714 846	145 666 343	50 951 497	7,52 %	4,32 %
KLP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEKS I	NOK	89 976	108 567 681	145 201 177	36 633 496	7,49 %	1,16 %
KLP AKSJEGLOBAL FLERFAKTOR I	NOK	53 625	117 045 791	146 143 080	29 097 288	7,54 %	0,64 %
KLP AKSJEGLOBAL FLERFAKTOR II	NOK	122 260	189 022 287	241 851 711	52 829 424	12,48 %	74,38 %
Fondsandel Total			**1 460 891 236**	**1 933 459 228**	**472 567 992**	**99,80 %**	
Verdipapirer Totalt			**1 460 891 236**	**1 933 459 228**	**472 567 992**	**99,80 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,11	0,79

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 336 442 355	4 194 226 676
Tegninger	440 339 839	985 357 812
Innløsninger	-141 594 398	-4 006 036 502
Overført til/fra opptjent egenkapital	302 162 579	162 894 369
Egenkapital ved slutten av året	**1 937 350 375**	**1 336 442 355**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 099 714,6630	1 761,6846
31.12.2020	915 238,7428	1 460,2117
31.12.2019	3 054 217,6515	1 373,2573

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på over 80 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 100 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.22 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks I på 0.18% p.a.
KLP AksjeGlobal Flerfaktor I på 0.27% p.a.
KLP AksjeGlobal Flerfaktor II på 0.3% p.a.
KLP AksjeNorge Indeks på 0.1% p.a.
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I på 0.25% p.a.
KLP AksjeUSA Indeks II på 0.13% p.a.
KLP AksjeUSA Indeks III på 0.2% p.a.
KLP AksjeAsia Indeks I på 0.1% p.a.
KLP AksjeAsia Indeks II på 0.13% p.a.
KLP AksjeEuropa Indeks I på 0.1% p.a.
KLP AksjeEuropa Indeks II på 0.13% p.a.

KLP Framtid eier:
0.90% av andelene i KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks I
0.64% av andelene i KLP AksjeGlobal Flerfaktor I
74.38% av andelene i KLP AksjeGlobal Flerfaktor II
2.27% av andelene i KLP AksjeNorge Indeks
1.16% av andelene i KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I
13.96% av andelene i KLP AksjeUSA Indeks II
4.32% av andelene i KLP AksjeUSA Indeks III
2.52% av andelene i KLP AksjeAsia Indeks I
9.18% av andelene i KLP AksjeAsia Indeks II
2.28% av andelene i KLP AksjeEuropa Indeks I
10.42% av andelene i KLP AksjeEuropa Indeks II

KLP-FONDENE

KLP Alfa Global Energi

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».

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-5 230 621	-2 495 187
	Utbytte	18 237 039	22 909 545
	Gevinst / tap ved realisasjon	189 510 392	338 106 291
	Netto endring urealiserte gevinster	-2 985 117	5 301 516
	Andre porteføljeinntekter	7 376 164	11 919 269
	Porteføljeresultat	**206 907 857**	**375 741 433**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	2 291	27 944
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-251 796	-125 037
	Forvaltningshonorar	-29 379 494	-43 927 642
	Forvaltningsresultat	**-29 628 999**	**-44 024 735**
	Resultat før skatt	**177 278 858**	**331 716 698**
2	Skattekostnad	-710 622	-51 053
	Årsresultat	**176 568 236**	**331 665 645**
	ANVENDELSE AV RESULTAT		
4	Overført til/fra opptjent egenkapital	176 568 236	331 665 645
	Sum anvendt årsresultat	**176 568 236**	**331 665 645**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	999 851 315	914 373 268
	Andre fordringer	805 959	19 968 675
	Bankinnskudd	907 919 728	804 217 259
	Sum eiendeler	**1 908 577 003**	**1 738 559 202**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 167 887 767	1 168 589 291
	Over- / underkurs	8 511 589	8 955 619
	Sum innskutt egenkapital	**1 176 399 355**	**1 177 544 910**
	Opptjent egenkapital	730 630 228	554 061 992
4	**Sum egenkapital**	**1 907 029 583**	**1 731 606 902**
	GJELD		
	Annen gjeld	1 547 420	6 952 300
	Sum gjeld	**1 547 420**	**6 952 300**
	Sum egenkapital og gjeld	**1 908 577 003**	**1 738 559 202**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	177 278 858	331 716 698
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-195 601 226	-331 056 145
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	2 956 230	-5 270 194
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	-22 259	90 982
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	0	0
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	**-15 388 397**	**-4 518 658**
Grunnlag betalbar skatt i år	0	0
Beregnet skatt	**0**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**0**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	0	0
Kildeskatt	710 622	51 053
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**710 622**	**51 053**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-610 501	2 202 317
Framførbart skattemessig underskudd	-55 625 660	-40 237 262
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-56 236 161**	**-38 034 945**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**12 371 955**	**8 367 688**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-12 371 955	-8 367 688
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total porte-følje	Eierandel i selskapet
HALLIBURTON CO	USD	100 000	19 948 655	20 167 452	218 798	1,06 %	0,01 %
KINDER MORGAN INC	USD	(290 000)	(39 167 598)	(40 558 889)	(1 391 291)	-2,13 %	-0,01 %
OCEANEERING INTL INC	USD	(68 066)	(4 912 469)	(6 788 561)	(1 876 092)	-0,36 %	-0,07 %
SUBSEA 7 SA	NOK	(150 000)	(13 361 038)	(9 477 000)	3 884 038	-0,50 %	-0,05 %
BW LPG LTD	NOK	700 000	38 549 693	35 035 000	(3 514 693)	1,84 %	0,49 %
CHENIERE ENERGY INC	USD	(50 000)	(33 293 524)	(44 717 599)	(11 424 076)	-2,34 %	-0,02 %
DHT HOLDINGS INC	USD	770 434	40 442 061	35 260 435	(5 181 626)	1,85 %	0,46 %
SCORPIO TANKERS INC	USD	(129 052)	(15 869 974)	(14 578 027)	1 291 947	-0,76 %	-0,22 %
TEEKAY CORP	USD	(83 650)	(1 900 567)	(2 316 224)	(415 657)	-0,12 %	-0,08 %
US SILICA HOLDINGS INC	USD	(100 000)	(23 188 122)	(8 289 202)	14 898 920	-0,43 %	-0,13 %
Equinor ASA	NOK	(350 000)	(49 705 605)	(82 565 000)	(32 859 395)	-4,33 %	-0,01 %
BW OFFSHORE LTD	NOK	1 287 444	55 531 027	34 246 010	(21 285 017)	1,79 %	0,70 %
HAFNIA LTD	NOK	1 916 898	37 812 422	33 315 687	(4 496 735)	1,75 %	0,52 %
MAGSEIS FAIRFIELD ASA	NOK	2 200 000	37 320 091	8 921 000	(28 399 091)	0,47 %	0,82 %
OKEANIS ECO TANKERS CORP	NOK	203 256	11 145 275	14 431 176	3 285 901	0,76 %	0,62 %
SCHLUMBERGER LTD	USD	100 000	26 774 335	26 410 809	(363 527)	1,38 %	0,01 %
WILLIAMS COS INC	USD	(60 000)	(13 762 017)	(13 777 712)	(15 695)	-0,72 %	0,00 %
BW ENERGY LTD	NOK	2 000 000	51 368 940	40 200 000	(11 168 940)	2,11 %	0,78 %
D'AMICO INTERNATIONAL SHIPPI	EUR	16 000 000	22 489 936	15 162 563	(7 327 373)	0,79 %	1,29 %
TGS ASA	NOK	(261 620)	(36 335 910)	(22 127 820)	14 208 090	-1,16 %	-0,22 %
TORM PLC-A	DKK	254 114	18 503 644	17 713 715	(789 928)	0,93 %	0,31 %
HORISONT ENERGI AS	NOK	1 577 500	29 972 500	98 751 500	68 779 000	5,17 %	9,95 %
HEIMDAL POWER AS	NOK	1 624 502	34 800 012	38 988 048	4 188 036	2,04 %	7,52 %
Energi Total			**193 161 767**	**173 407 363**	**(19 754 405)**	**7,04 %**	
GOLDEN OCEAN GROUP LTD	NOK	491 863	41 369 760	39 127 702	(2 242 059)	2,05 %	0,24 %
STAR BULK CARRIERS CORP	USD	197 470	36 581 484	39 476 398	2 894 914	2,07 %	0,19 %
KIRBY CORP	USD	(15 000)	(8 259 925)	(7 859 751)	400 175	-0,41 %	-0,02 %
DIANA SHIPPING INC	USD	(315 095)	(6 482 445)	(10 808 763)	(4 326 317)	-0,57 %	-0,34 %
SAFE BULKERS INC	USD	(21 971)	(586 578)	(730 426)	(143 848)	-0,04 %	-0,02 %
NEL ASA	NOK	(1 000 000)	(16 985 461)	(15 210 000)	1 775 461	-0,80 %	-0,07 %
QUANTAFUEL AS	NOK	980 000	46 492 181	31 654 000	(14 838 181)	1,66 %	0,66 %
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	NOK	200 000	8 163 456	10 120 000	1 956 544	0,53 %	0,05 %
A.P. Moller - Maersk B	DKK	(500)	(14 031 467)	(15 808 963)	(1 777 495)	-0,83 %	-0,01 %
ATLAS CORP	USD	(3 522)	(307 615)	(440 403)	(132 788)	-0,02 %	0,00 %
MITSUI OSK LINES LTD	JPY	(5 800)	(1 266 008)	(3 793 044)	(2 527 037)	-0,20 %	0,00 %
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	EUR	(100 000)	(22 810 425)	(21 129 312)	1 681 113	-1,11 %	-0,01 %
AKER OFFSHORE WIND AS	NOK	(1 000 000)	(5 641 583)	(5 070 000)	571 583	-0,27 %	-0,15 %
TEXTAINER GROUP HOLDINGS LTD	USD	110 000	33 090 718	34 639 164	1 548 446	1,82 %	0,22 %
DSV A/S	DKK	(10 000)	(22 355 245)	(20 595 471)	1 759 774	-1,08 %	0,00 %
SEAWAY 7 ASA	NOK	1 250 000	24 921 225	20 475 000	(4 446 225)	1,07 %	0,29 %

NOTE 3 Verdipapirportefølje - forts.

VERDIPAPIRER	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HOEGH AUTOLINERS ASA	NOK	2 580 952	54 220 366	59 361 896	5 141 530	3,11 %	1,35 %
AKER CARBON CAPTURE ASA	NOK	(1 250 000)	(17 934 891)	(34 512 500)	(16 577 609)	-1,81 %	-0,21 %
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERV	USD	10 000	4 655 363	5 190 451	535 088	0,27 %	0,01 %
BW IDEOL AS	NOK	851 063	39 999 961	21 944 659	(18 055 302)	1,15 %	2,70 %
HIMALAYA SHIPPING LTD	NOK	285 714	17 088 983	14 408 557	(2 680 426)	0,76 %	0,89 %
NAVIOS MARITIME PARTNERS LP	USD	146 946	16 573 310	32 511 971	15 938 661	1,70 %	0,49 %
OCEANPAL INC	USD	(31 509)	(720 272)	(564 047)	156 224	-0,03 %	-0,36 %
PANGAEA LOGISTICS SOLUTIONS	USD	469 493	16 614 607	15 649 692	(964 915)	0,82 %	1,03 %
PRYME BV	NOK	551 337	28 543 102	18 690 324	(9 852 778)	0,98 %	3,68 %
WESTERN BULK CHARTERING AS	NOK	576 920	17 307 600	25 964 285	8 656 685	1,36 %	1,74 %
Industri Total			**268 240 200**	**232 691 419**	**(35 548 781)**	**12,19 %**	
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE PA	USD	(210 000)	(96 089 409)	(112 610 573)	(16 521 164)	-5,90 %	-0,07 %
Scatec ASA	NOK	(50 000)	(8 327 797)	(7 637 500)	690 297	-0,40 %	-0,03 %
Arsted A/S	DKK	(50 000)	(51 745 587)	(56 305 525)	(4 559 937)	-2,95 %	-0,01 %
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE-A	CAD	(2 222)	(870 617)	(1 339 170)	(468 554)	-0,07 %	0,00 %
ALTERNUS ENERGY GROUP PLC	NOK	1 221 679	27 091 576	36 650 370	9 558 794	1,92 %	4,66 %
AKER HORIZONS ASA	NOK	(100 000)	(3 575 287)	(3 304 500)	270 787	-0,17 %	-0,02 %
MPC ENERGY SOLUTIONS NV	NOK	240 000	10 672 800	6 607 200	(4 065 600)	0,35 %	1,08 %
Forsyninger Total			**(122 844 321)**	**(137 939 697)**	**(15 095 376)**	**-7,23 %**	
KLP PENGEMARKED	NOK	492 090	492 147 687	492 296 490	148 803	25,80 %	13,17 %
KLP OBLIGASJON 1 ÅR	NOK	236 242	240 155 045	239 395 741	(759 303)	12,54 %	19,04 %
Fondsandel Total			**732 302 732**	**731 692 231**	**(610 501)**	**38,34 %**	
Verdipapirer Totalt			**1 070 860 378**	**999 851 315**	**(71 009 063)**	**52,39 %**	

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,44	0,72
Gjennomsnittlig effektiv rente	1,69 %	0,95 %

NOTE 4 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 731 606 902	1 385 969 201
Tegninger	-	15 734 981
Innløsninger	-1 145 555	-1 762 925
Overført til/fra opptjent egenkapital	176 568 236	331 665 645
Egenkapital ved slutten av året	**1 907 029 583**	**1 731 606 902**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 167 887,7665	1 632,8877
31.12.2020	1 168 589,2914	1 481,7925
31.12.2019	1 158 951,1397	1 195,8823

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på 53.21 % ved inngangen til 2021, det vil si at andelstransaksjoner i 2021 får en aksjeandel på 53.21 % ved skattemessig realisasjon.

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.8 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dersom verdien overstiger tidligere høyeste verdi, belastes i tillegg et honorar på 10% av verdistigningen over referanserenten.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP Pengemarked på 0.1% p.a.
KLP Obligasjon 1 år på 0.1% p.a.

KLP Alfa Global Energi eier:
13% av andelene i KLP Pengemarked
19% av andelene i KLP Obligasjon 1 år

KLP-FONDENE

KLP Alfa Global Rente

Spesialfondet KLP Alfa Global Rente er et «hedgefond» som gjennom derivater utnytter feilprisinger innenfor blant annet rentekurver, forskjeller mellom lands rentekurver og valutakurser.

Årsregnskap 2021

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2021	2020
	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	-1 245 327	4 849 458
	Gevinst / tap ved realisasjon	29 148 356	50 151 014
	Netto endring urealiserte gevinster	601 820	-25 813 817
	Andre porteføljeinntekter	4 929 372	13 066 970
	Porteføljeresultat	**33 434 220**	**42 253 624**
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-176 038	-260 448
	Forvaltningshonorar	-15 555 644	-13 147 716
	Forvaltningsresultat	**-15 731 682**	**-13 408 164**
	Resultat før skatt	**17 702 538**	**28 845 460**
2	Skattekostnad	-541	0
	Årsresultat	**17 701 997**	**28 845 460**
6	**ANVENDELSE AV RESULTAT**		
	Utdelt til andelseiere per 31.12	13 427 767	56 737 135
	Overført til/fra opptjent egenkapital	4 274 230	-27 891 675
	Sum anvendt årsresultat	**17 701 997**	**28 845 460**

BALANSE

NOTE	KRONER	2021	2020
	EIENDELER		
3, 4, 5	Fondets verdipapirportefølje	2 476 924 439	2 090 079 522
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 200 762	602 710
	Andre fordringer	79 014 168	66 061 283
	Bankinnskudd	182 522 702	160 656 042
	Sum eiendeler	**2 739 662 071**	**2 317 399 557**
	EGENKAPITAL OG GJELD		
	EGENKAPITAL		
	Andelskapital til pålydende	1 444 991 025	1 431 302 750
	Over- / underkurs	2 552 953	2 813 461
	Sum innskutt egenkapital	**1 447 543 977**	**1 434 116 211**
	Opptjent egenkapital	-30 050 429	-34 324 659
6	**Sum egenkapital**	**1 417 493 549**	**1 399 791 552**
	GJELD		
	Annen gjeld	1 322 168 523	917 608 005
	Sum gjeld	**1 322 168 523**	**917 608 005**
	Sum egenkapital og gjeld	**2 739 662 071**	**2 317 399 557**

Oslo, 02.03.2022

Styret signerer elektronisk

(sign)
Sverre Thornes
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 565.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2021	2020
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	17 702 538	28 845 460
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	3 649 536	1 737 273
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-1 056 773	24 409 119
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-13 427 767	-56 737 135
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	-6 865 077	0
Årets skattemessig resultat	**2 458**	**-1 745 283**
Grunnlag betalbar skatt i år	2 458	0
Beregnet skatt	**541**	**0**
Kreditfradrag for betalt kildeskatt utenfor EØS	0	0
Betalbar skatt i år	**541**	**0**
SKATTEKOSTNAD		
Betalbar skatt i år	541	0
Kildeskatt	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
For mye (-) / for lite (+) avsatt skatt	0	0
Skattekostnad	**541**	**0**
UTSATT SKATT		
Urealiserte skattepliktige gevinster (+) / tap (-)	-23 819 672	-24 876 445
Framførbart skattemessig underskudd	0	-6 865 077
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	**-23 819 672**	**-31 741 522**
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	**5 240 328**	**6 983 135**
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	-5 240 328	-6 983 135
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	**0**	**0**

NOTE 3 Verdipapirportefølje

VERDIPAPIR	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
Den norske stat 16/26 1,50%	NO0010757925	1,50	0 %	100 000 000	101 392 500	99 718 000	(1 674 500)	7,03 %
Den norske stat 20/30 1,375%	NO0010875230	1,38	0 %	940 000 000	983 687 751	916 876 000	(66 811 751)	64,64 %
Den norske stat 21/31	NO0010930522	1,25	0 %	725 000 000	711 466 500	696 206 625	(15 259 875)	49,08 %
Statsobligasjoner Total					**1 796 546 751**	**1 712 800 625**	**(83 746 126)**	**120,75 %**
KLP PENGEMARKED	NO0010272339	-	20 %	704 327	704 311 437	704 623 442	312 005	49,68 %
Fondsandel Total					**704 311 437**	**704 623 442**	**312 005**	**49,68 %**
Verdipapirer Totalt					**2 500 858 188**	**2 417 424 067**	**(83 434 121)**	**170,43 %**

	2021	2020
Porteføljens omløpshastighet	0,44	0,72
Gjennomsnittlig effektiv rente	1,69 %	0,95 %

NOTE 4 Finansielle derivater

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
NOK	AUD	11 630 128	-1 800 000	87 366	14.01.2022
NOK	CAD	7 018 280	-1 000 000	35 932	14.01.2022
NOK	EUR	81 400 803	-8 000 000	1 144 068	14.01.2022
NOK	GBP	16 754 986	-1 400 000	30 814	14.01.2022
NOK	SEK	9 956 115	-10 000 000	213 537	14.01.2022
NOK	USD	29 569 386	-3 300 000	463 217	14.01.2022
Sum valutakontrakter				**1 974 934**	
NOK	NOK	1 340 000 000	-1 340 000 000	58 256 928	21.02.2022
NOK	NOK	675 000 000	-675 000 000	-16 700 545	14.03.2022
NOK	NOK	725 000 000	-725 000 000	12 049 673	17.03.2022
NOK	NOK	7 000 000 000	-7 000 000 000	-178 256	15.03.2023
NOK	NOK	675 000 000	-675 000 000	3 073 154	14.03.2024
NOK	NOK	9 000 000 000	-9 000 000 000	1 297 816	19.03.2025
NOK	NOK	300 000 000	-300 000 000	438 239	19.02.2026
NOK	USD	2 500 000 000	-277 734 575	-273 415	16.03.2022
NOK	USD	2 500 000 000	-277 997 087	-438 156	17.03.2022
Sum swaper				**57 525 438**	

KRONER	2021	2020
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	14 614 639	-64 838 350
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	**14 614 639**	**-64 838 350**

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

NOTE 5 Gjenkjøpsavtaler

KRONER	2021	2020
Sertifikater og obligasjoner	1 257 854 180	938 552 671
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	**1 257 854 180**	**938 552 671**
Innskudd fra kredittinstitusjoner	1 241 354 247	913 611 181
Forpliktelse tilknyttet eiendelene	**1 241 354 247**	**913 611 181**

Motparter gjenkjøpsavtaler:
DNB NOR ASA

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

TUSEN KRONER	2021	2020
Egenkapital ved starten av året	1 399 791 552	1 370 946 092
Tegninger	13 427 767	58 557 753
Innløsninger	-	-1 820 618
Overført til/fra opptjent egenkapital	4 274 230	-27 891 675
Egenkapital ved slutten av året	**1 417 493 549**	**1 399 791 552**

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
31.12.2021	1 444 991,0248	980,9685
31.12.2020	1 431 302,7496	977,9843
31.12.2019	1 373 288,3877	998,2944

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

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0.8 % p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dersom verdien overstiger tidligere høyeste verdi, belastes i tillegg et honorar på 10% av verdistigningen over referanserenten.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for:
KLP Pengemarked på 0.1% p.a.

KLP Alfa Global Rente eier:
18.9% av andelene i KLP Pengemarked

Regnskapsprinsipper (Note 1)

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

VERDIPAPIRER

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

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

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

FINANSIELLE DERIVATER

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

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

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

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

Renteswapper – Benyttes for å justere renterisikoen i fondet.

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

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

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

TRANSAKSJONER I UTENLANDSK VALUTA

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

KOSTNADER VED SALG OG INNLØSNING AV ANDELER

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

ANDRE PORTEFØLJEINNTEKTER

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

SKATT

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

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

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

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

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

EGENKAPITAL

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

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

FORVALTNINGSHONORAR

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

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

SVINGPRISING

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

GODTGJØRELSESORDNING

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

Den prestasjonsavhengige lønnen er satt opp i tråd med detaljerte myndighetskrav som har til hensikt å sikre at ansvarlige porteføljeforvaltere, deres ledere og andre ansatte i forvaltningsselskapet har sammenfallende interesser med fondenes andelseiere. Regelverket innebærer bl.a. at halvparten av prestasjonslønnen som tildeles årlig, blir tilbakeholdt og utbetales jevnt over de tre påfølgende årene til porteføljeforvalterne. Den tilbakeholdte andelen gjøres i tillegg betinget av at resultater og risiko har vært målt riktig. Midlene som holdes tilbake passeres i verdipapirfond forvaltet av KLP Kapitalforvaltning AS, sammen med andre kundemidler, frem til utbetaling.

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

Til styret i forvaltningsselskapet KLP Kapitalforvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

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

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

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

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

Etter vår mening

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Oslo, 2. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Design/produksjon: Bardus Design

KLP KAPITALFORVALTNING AS
Pb. 400 Sentrum, 0103 Oslo
Organisasjonsnr.: 968 437 666

BESØKSADRESSE:
Dronning Eufemias gate 10, Oslo

klp.no

Tlf: 55 54 85 00
fond@klp.no