

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 2024

RESULTATREGNSKAP

NOTE	KRONER	2024	2023
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER			
	Renteinntekter	36 370 621	34 612 806
	Gevinst / tap ved realisasjon	36 718 340	-17 426 476
	Netto endring urealiserte gevinster	20 204 613	13 981 425
	Andre porteføljeinntekter	51 429 475	24 341 836
	Porteføljeresultat	144 723 049	55 509 591
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER			
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-382 412	-458 605
	Forvaltningshonorar	-24 445 483	-15 582 152
	Forvaltningsresultat	-24 827 895	-16 040 758
	Resultat før skatt	119 895 154	39 468 833
2	Skattekostnad	0	0
	Årsresultat	119 895 154	39 468 833
5	ANVENDELSE AV RESULTAT		
	Netto utdelt til andelseiere i året	0	0
	Utdelt til andelseiere per 31.12	99 786 566	26 280 754
	Overført til/fra opptjent egenkapital	20 108 588	13 188 079
	Sum anvendt årsresultat	119 895 154	39 468 833

BALANSE

NOTE	KRONER	2024	2023
EIENDELER			
3, 4	Fondets verdipapirportefølje	1 356 069 852	2 569 984 282
	Opptjente, ikke mottatte inntekter	-	28 685 643
	Andre fordringer	13 585 101	977 034 368
	Bankinnskudd	246 824 896	188 910 898
Sum eiendeler		1 616 479 848	3 764 615 191
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Andelskapital til pålydende		1 617 907 267	1 517 371 799
Over- / underkurs		140 829	889 731
Sum innskutt egenkapital		1 618 048 095	1 518 261 529
Opptjent egenkapital		-9 916 962	-30 025 550
5	Sum egenkapital	1 608 131 134	1 488 235 980
GJELD			
Annen gjeld		8 348 714	2 276 379 212
Sum gjeld		8 348 714	2 276 379 212
Sum egenkapital og gjeld		1 616 479 848	3 764 615 191

Oslo, 25.02.2025
Styret signerer elektronisk

(sign)
Aage Schaanning
Leder

(sign)
Gro Myking

(sign)
Jorunn Ygre Storjohann

(sign)
Hilde Aunvåg

(sign)
Leif Ola Rød

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

(sign)
Håvard Gulbrandsen
Administrerende direktør

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Se side 899.

NOTE 2 Skatt

KRONER	2024	2023
BETALBAR SKATT		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	119 895 154	39 468 833
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	-1 987 054	2 809 034
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-20 107 687	-15 998 150
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	0	0
Skattemessig overskudd utdelt til andelseierne	-99 786 566	-26 280 754
Anvendelse av framførbart ligningsmessig underskudd	0	0
Årets skattemessig resultat	-1 986 154	-1 037
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 (-)	12 181 745	131 503 185
Framførbart skattemessig underskudd	-1 987 191	-1 037
Grunnlag utsatt skatt / utsatt skattefordel i balansen	10 194 555	131 502 149
Beregnet utsatt skatt / utsatt skattefordel	-2 242 802	-28 930 473
Ikke balanseført utsatt skatt / utsatt skattefordel	2 242 802	28 930 473
Utsatt skatt (-) / utsatt skattefordel (+) i balansen	0	0

NOTE 3 Verdpapirportefølje

VERDIPAPIR	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
KLP Likviditet S	NO0012445800	0	20 %	1 348 386	1 351 045 496	1 353 612 239	2 566 743	84 %
Fondsandel Total					1 351 045 496	1 353 612 239	2 566 743	84 %
Verdpapirer Totalt					1 351 045 496	1 353 612 239	2 566 743	84 %

	2024	2023
Porteføljens omløpshastighet	0,85	0,23
Gjennomsnittlig effektiv rente	4,03%	2,51%

NOTE 4 Finansielle derivater

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
NOK	AUD	12 780 175	-1 800 000	122 334	10.01.2025
NOK	CAD	7 878 430	-1 000 000	-20 534	10.01.2025
NOK	EUR	81 464 242	-7 000 000	-883 188	10.01.2025
NOK	GBP	19 636 941	-1 400 000	-275 378	10.01.2025
NOK	SEK	10 084 185	-10 000 000	-198 292	10.01.2025
NOK	USD	77 499 232	-7 000 000	-2 001 620	10.01.2025
Sum valutakontrakter				-3 256 679	
NOK	NOK	1 500 000 000	-1 500 000 000	1 174 040	19.09.2034
USD	NOK	92 251	-1 000 000	2 769	20.12.2028
NOK	NOK	3 370 000 000	-3 370 000 000	52 939 861	24.01.2034
NOK	NOK	3 200 000 000	-3 200 000 000	-48 402 378	26.01.2032
Sum swaper				5 714 291	

KRONER	2024	2023
Innskudd fra (+) /overført til (-) kredittinstitusjoner	-5 971 662	183 719 042
Aksjer, sertifikater og obligasjoner		
Sikkerhetsstillelser tilknyttet finansielle derivater	-5 971 662	183 719 042

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

NOTE 5 Gjenkjøpsavtaler

KRONER	2024	2023
Sertifikater og obligasjoner	0	1 139 869 000
Sum overførte eiendeler som fortsatt balanseføres	0	1 139 869 000
Innskudd fra kredittinstitusjoner	0	1 113 439 568
Forpliktelse tilknyttet eiendelene	0	1 113 439 568

Motparter gjenkjøpsavtaler:
 NORDEA BANK FINLAND PLC.
 DNB NOR ASA

NOTE 6 Opplysninger om fondet

Se også ovenfor og side 11.

EGENKAPITAL	Egenkapital 31.12.2024	Tegning	Innløsning	Overført til/fra opp- tjent egenkapital	Egenkapital 01.01.2024
ANDELSKLASSE					
Spesialfondet KLP Alfa Global Rente	1 608 131 134	99 786 566		20 108 588	1 488 235 980
Spesialfondet KLP Alfa Global Rente	1 608 131 134	99 786 566		20 108 588	1 488 235 980

	31.12.24		31.12.23		31.12.22	
	Antall andeler	Kurs	Antall andeler	Kurs	Antall andeler	Kurs
ANDELSKLASSE						
Spesialfondet KLP Alfa Global Rente	1 617 907,2666	993,9575	1 517 514,0747	980,7065	1 490 716,3199	971,8209
Spesialfondet KLP Alfa Global Rente	1 617 907,2666	993,9575	1 517 514,0747	980,7065	1 490 716,3199	971,8209

Fondet hadde en skattemessig aksjeandel på under 20 % ved inngangen til 2024, det vil si at andelstransaksjoner i 2024 får en aksjeandel på 0 % ved skattemessig realisasjon og utdelinger fra fondet beskattes som renteinntekt.

Andelsklassene belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Kapitalforvaltning, og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dersom verdien overstiger tidligere høyeste verdi, belastes i tillegg et honorar på 10% over referanserenten.

Andelsklasse	Forvaltningshonorar p.a
Spesialfondet KLP Alfa Global Rente S	0,80%

KLP Alfa Global Rente eier:
18.99% av andelene i KLP Likviditet