



KLP

KLP Fondsforvaltning AS
årsrapport 2013

Forsidefoto: Anders Eidsnes **Åpen**



KLP inviterte i 2013 til en intern fotokonkurransse der ansatte skulle visualisere en av KLPs verdier: åpen, tydelig, ansvarlig og engasjert, eller dialog mellom mennesker. Juryens leder var fotograf Olav Storm.

Innhold

Styrets årsberetning	4
Opplysninger om KLP-fondene	11
KLP Pengemarked	13
KLP Aktiv Rente	16
KLP Rentefond II	18
KLP Pensjon	21
KLP Pensjon II	23
KLP Statsobligasjon I	25
KLP Obligasjon I	27
KLP Obligasjon Global Indeks I	30
KLP Obligasjon Global Indeks II	46
KLP AksjeNorge	47
KLP AksjeNorden	50
KLP AksjeGlobal Lavbeta I	53
KLP AksjeGlobal Indeks I	58
KLP AksjeGlobal Indeks II	80
KLP AksjeGlobal Indeks III	82
KLP AksjeGlobal Indeks IV	83
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I	84
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II	97
KLP AksjeVerden Indeks	98
KLP AkjseNorge Indeks	99
KLP AkjseNorge Indeks II	102
KLP AksjeEuropa Indeks I	103
KLP AksjeEuropa Indeks II	110
KLP AksjeUSA Indeks USD	112
KLP AksjeUSA Indeks II	122
KLP AksjeAsia Indeks I	123
KLP AksjeAsia Indeks II	131
KLP Kombinasjon	133
KLP Kombinasjon M	134
KLP Alfa Global Energi	136
KLP Alfa Global Rente	138
Regnskapsprinsipper	140
Revisjonsberetning	142

Styrets årsberetning

Makroøkonomiske forhold i 2013

Den globale økonomiske veksten ble som forventet noe lavere i 2013 enn den var i 2012. USA hadde en vekst på 1,9 prosent. Euro-området hadde en vekst på -0,4 prosent og stigende arbeidsledighet. Japan hadde en vekst på 1,7 prosent. Kina hadde fortsatt høy vekst på ca. 7,7 prosent.

Den amerikanske økonomien bedret seg gradvis igjennom året og FED signaliserte at risikoen for negativ utvikling var redusert, og på bakgrunn av dette indikerte Sentralbanken at de kan starte «tapering» – reduksjon av verdipapirkjøpene. Dette bidro til å sende lange renter kraftig opp.

Den svake veksten internasjonalt og spesielt i euroområdet har ført til at sentralbankene har holdt renten svært lav, og for å stimulere veksten har det blitt tilført store mengder likviditet.

I Norge var veksten på 1,9 prosent, til tross for store investeringer i oljesektoren og stabil oljepris mellom 100 og 110 USD pr fat. Signaler om at oljeboomen kan være på hell har ført til noe redusert aktivitetsnivå i Norge. Arbeidsledigheten økte til 3,3 prosent ved utgangen av året. I 2013 har den norske kronen hatt en svak utvikling. Kronen har svekket seg fra 7,35 til 8,42 mot euro, og fra 90,85 til 101,30 i forhold til den handelsvektede indeksen.

Verdipapirmarkedene i 2013

Avkastningen i de ulike aksjemarkedene i verden varierte mye i 2013, men de viktigste markedene for norske investorer kunne vise til en meget god avkastning. Ser vi på den utbyttejusterte avkastningen i lokal valuta hadde de utviklede markedene en avkastning på 29 prosent i 2013. De fremvoksende markedene hadde en avkastning på tre prosent. Avkastningen varierte mellom en avkastning på 54 prosent i Japan, og Brasil som hadde minus tre prosent avkastning. Over en fem års horisont jevner avkastningsforskjellene seg ut, slik at den årlige avkastningen de siste fem år for utviklede og fremvoksende markeder er lik og er 14 prosent pr år. De siste ti år er avkastningen i utviklede markeder seks prosent pr år i gjennomsnitt, mens den for fremvoksende markeder er 11 prosent. Som nevnt svekket den norske kronen seg i 2013, slik at avkastningen for kronebaserte investorer uten valutasikring ble høyere enn avkastningen i lokal valuta skulle tilsi. Det norske aksjemarkedet gav i 2013 en avkastning på nesten 24 %.

Noe av forklaringen til oppgangen i aksjemarkedene kan forklares med at aksjeselskapene i stor grad har opprettholdt inntjeningen på et godt nivå og fortsatt med en stabil kontantstrøm og utbyttepolitikk. Dermed har aksjer blitt vurdert som billige både i forhold til inntjening og i forhold til et konkurransedyktig utbyttensnivå målt mot rentepapirer.

Det norske obligasjonsmarkedet var i 2013 preget av en begrenset økning i langrentene, dog med et meget lavt utgangspunkt (lavt nivå). Rentenivået på norske statsobligasjoner steg i gjennomsnitt med ca. 0,5 prosentpoeng i løpet av året. Avkastningen for NOK-baserte investorer ble imidlertid berget av et visst fall i kredittmarginene (spreadene). Dette ga investorene både i våre pengemarkeds- og obligasjonsfond en tilfredsstillende avkastning for året sett under ett. Vårt pengemarkedsfond ga en avkastning på 2,2 %, mens vårt obligasjonsfond med fem års løpetid ga 3,6 % (disse fondene har et innslag av kreditt). Vårt rene statsobligasjonsfond ga derimot en negativ avkastning i 2013; minus 1,1%.

Det internasjonale rentemarkedet var, som det norske, preget av en renteøkning i obligasjonsmarkedet. Både innenfor euro- og dollarmarkedet var denne økningen større enn økningen i det norske markedet. Samtidig trakk også i dette markedet kredittmarginen marginalt inn. I sum førte dette til en lav avkastning. Vårt globale kredittfond, KLP Obligasjon Global I, endte med en avkastning på 0,1 % året sett under ett.

Om KLP fondene i 2013

KLP Fondsförvaltning AS forvalter 31 norskregistrerte verdipapirfond. Avkastningen i fondene i 2013 var:

KLP-fondene	Oppstartsdato i 2013	Avkastning 2013			Referanseindeks
		Fond	Indeks	Differanse	
Rentefond					
KLP Pengemarked		2,17%	1,62%	0,55%	ST1X
KLP Aktiv Rente		2,11%	1,57%	0,55%	1 mnd. Nibor -0.15%
KLP Rentefond II		2,55%	1,71%	0,84%	ST3X
KLP Pensjon		3,07%	0,94%	2,12%	ST4X
KLP Pensjon II		3,64%	-0,93%	4,57%	ST5X
KLP Statsobligasjon I		-1,13%	-0,86%	-0,27%	DnB Stat Alle
KLP Obligasjon I		2,47%	0,82%	1,66%	50% Stat Alle/ 50% Swap 3 år
KLP Obligasjon Global I		0,10%	0,61%	-0,51%	Barclays Global Agg. Corp. SR
KLP Obligasjon Global II		0,00%	0,61%	-0,61%	Barclays Global Agg. Corp. SR
Aksjefond					
KLP AksjeNorge		21,40%	24,17%	-2,77%	OSEFX
KLP AksjeNorden		33,79%	38,93%	-5,14%	VINXFNOK
KLP AksjeGlobal LavBeta I	16.12.13	1,64%	2,24%	-0,60%	KLP World
KLP AksjeGlobal Indeks I		37,89%	37,98%	-0,09%	KLP World
KLP AksjeGlobal Indeks II		29,60%	29,73%	-0,13%	KLP World valutasikret
KLP AksjeGlobal Indeks III		29,50%	29,73%	-0,23%	KLP World valutasikret
KLP AksjeGlobal Indeks IV		29,28%	29,73%	-0,46%	KLP World valutasikret
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I		5,82%	6,28%	-0,46%	KLP Emerging Markets
IKLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II		5,73%	6,28%	-0,55%	KLP Emerging Markets
KLP AksjeVerden Indeks		33,24%	33,64%	-0,40%	KLP All Country World
KLP AksjeNorge Indeks		23,57%	23,59%	-0,02%	OSEBX
KLP AksjeNorge Indeks II		23,42%	23,59%	-0,17%	OSEBX
KLP AksjeEuropa Indeks I		36,32%	36,27%	0,05%	KLP Europe
KLP AksjeEuropa Indeks II		22,70%	22,59%	0,11%	KLP Europe valutasikret
KLP AksjeUSA Indeks USD		31,85%	31,82%	0,02%	KLP USA
KLP AksjeUSA Indeks II		33,06%	33,12%	-0,06%	KLP USA valutasikret
KLP AksjeAsia Indeks I		27,84%	28,72%	-0,89%	KLP Pacific
KLP AksjeAsia Indeks II		36,92%	37,96%	-1,05%	KLP Pacific valutasikret
Kombinasjonsfond					
KLP Kombinasjon		15,79%	15,36%	0,43%	Kombinasjonsindeks
KLP Kombinasjon M		15,88%	15,36%	0,51%	Kombinasjonsindeks
Spesialfond					
KLP Alfa Global Energi		-6,07%	1,69%	-7,76%	1 uke Nibor
KLP Alfa Global Rente		1,31%	1,69%	-0,38%	1 uke Nibor

Avkastningen i aksjefondene varierte mellom 6 og 38 prosent. Pengemarkeds- og obligasjonsfondene ga en avkastning på mellom -1,3 og 3,6 prosent. Kombinasjonsfondene hadde en avkastning på 16 prosent, og spesialfondene hadde en avkastning på hhv -6 og 1 prosent.

Den samlede forvaltningskapitalen i fondene økte, som følge av verdiendring og tegning fra andelseiere, med 29 milliarder kroner til 96 milliarder kroner i løpet av året.

Ansvarlige Investeringer

Styret i KLP Fondsforvaltning har sammen med Kommunal Landspensjonskasse (KLP) etablert en strategi for ansvarlige investeringer (SRI). KLP Kapitalforvaltning, som forvalter KLP Fondene på vegne av KLP Fondsforvaltning er ansvarlig for å utøve strategien og ivareta KLP Fondenes ambisjoner. Åpenhet har alltid vært grunnleggende for strategien og hvert halvår offentliggjøres en SRI-rapport om det arbeidet som gjøres.

Totalt ble det i 2013 gjennomført dialog med 42 selskaper på bakgrunn av den ansvarlige investeringsstrategien. I tillegg til dette har det vært gjennomført dialog med mange norske selskaper i forbindelse selskapenes generalforsamling og andre initiativer.

Totalt var 49 selskaper ekskludert fra KLP Fondenes investeringsunivers ved utgangen av 2013 på grunn av brudd med fondenes etiske retningslinjer. I løpet av året ble et selskap inkludert i investeringsuniverset igjen.

KLP Fondene utøver sitt eierskap ved å stemme på generalforsamlinger. KLP Fondenes stemmerett ble utøvd på 95 generalforsamlinger i Norge og på 2259 generalforsamlinger i utenlandske selskaper.

Risikoforhold

Våre fond har ulik grad av risiko. Risikorammene er gitt i fondenes vedtekter. For våre aktivt forvaltede aksjefond avviker sammensetningen av aksjer i fondene fra de respektive fondenes indekser. For de indekxnære aksjefondene er avviket fra referanseindeksenes avkastning, som forventet, svært begrenset. I tillegg til dette er seks av de utenlandske indekxnære aksjefondene valutasikret, slik at valutarisikoen for norske investorer praktisk talt er borte.

De norske rentefondene kjennetegnes ved lav kredittisiko da fondene ikke plasserer i kreditter som overstiger 20 prosent kredittvekt (gjelder ikke KLP Obligasjon I) etter de reglene som gjelder for norske livsforsikringsselskaper og banker. Rentefondene har forskjellige mål og rammer for løpetid. Vårt globale kredittfond investerer kun i selskapsobligasjoner som har kredittrating som er minimum «investment grade».

I årsavslutningen for 2013, ble det avdekket en svakhet i behandlingen av KLP-fondenes inntekter under fritaksmetoden. Feilen har konsekvenser for skatteberegning og kursfastsettelse for flere fond. Forvaltningsselskapet vil behandle andelseierne korrekt og har kapital til å møte slike hendelser.

I forvaltningsselskapet er det et kontinuerlig arbeid for å redusere risikoen for tap gjennom økt grad av automatisering av sentrale prosesser og kvalitetssikring av rutiner og systemer. Et større arbeid knyttet til forbedring av fondsadministrasjon vil bli sluttført i 2014.

Alle fondenes risikorammer overvåkes på daglig basis gjennom fastlagte rutiner for risikoovervåkning. Overvåkingen av risikorammene foretas av en avdeling som er adskilt fra forvaltningen.

Regnskap

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

Rapportering

KLP Fondsforvaltning AS rapporterer i henhold til lov og forskriftskrav.

Andelseierne

KLP Fondsforvaltning AS har både institusjonelle kunder og personkunder. I fondene er det i alt 415 institusjonelle kunder og ca. 30000 personkunder. De institusjonelle kundene har 98 % av fondenes samlede forvaltningskapital. Selskapet er landets tredje største fondsforvalter. KLP er største andelseier med ca. 2/3 av den totale andelskapitalen.

Det norske fondsmarkedet

Forvaltningskapitalen i norskregistrerte fond økte i 2013 fra 558 til 663 milliarder kroner. Av dette var netto nytegning 26 milliarder kroner, mens verdistigningen utgjorde 79 milliarder kroner. Privatpersoner hadde en netto nytegning i sine fondsbeholdninger med 3,5 milliarder kroner i 2013.

Selskapet

KLP Fondsforvaltning AS har kontor i Oslo og er pr 31.12.2013 forretningsfører for følgende verdipapirfond:

Verdipapirfond	Depotmottaker
KLP Pengemarked	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Aktiv Rente	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Rentefond II	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Pensjon	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Pensjon II	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Statsobligasjon I	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Obligasjon I	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeNorge	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeNorden	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Alfa Global Energi	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Alfa Global Rente	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Kombinasjon M	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Kombinasjon	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Obligasjon Global I	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Obligasjon Global II	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeGlobal Indeks I	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeGlobal Indeks II	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeGlobal Indeks III	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeGlobal Indeks IV	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeGlobal LavBeta I	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks I	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks II	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP Aksje Verden Indeks	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeUSA Indeks USD	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeUSA Indeks II	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeEuropa Indeks I	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeEuropa Indeks II	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeAsia Indeks I	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeAsia Indeks II	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeNorge Indeks	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB
KLP AksjeNorge Indeks II	Norsk avdeling av Svenska Handelsbanken AB

Forvaltningen av fondene er utkontraktert til KLP Kapitalforvaltning AS.

Selskapet hadde i 2013 forvaltningsinntekter på 144,7 millioner kroner og oppnådde et årsresultat på 9,3 millioner kroner.

Resultat i verdipapirfondene i 2013:

Verdipapirfond	Valutasikret	Resultat	Netto utdelt til andelseierne i løpet av året	Utdelt til andelseierne per 31.12.	Overført til/fra opptjent egenkapital
KLP Pengemarked		33 804 033	1 091 532	37 447 418	-2 551 853
KLP Aktiv Rente		1 330 182	-57 942	1 394 833	-122 593
KLP Rentefond II		44 852 148	4 623 217	66 329 518	-16 854 153
KLP Pensjon		11 158 559	1 738 562	16 340 949	-3 443 828
KLP Pensjon II		15 062 408	381 013	20 294 994	-4 851 573
KLP Statsobligasjon I		-25 797 466	58 039 161	132 237 983	-99 996 288
KLP Obligasjon I		76 006 258		113 228 616	-37 222 358
KLP AksjeNorge		740 804 156			740 804 156
KLP AksjeNorden		594 303 891			594 303 891
KLP Alfa Global Energi	JA	-58 488 974			-58 488 974
KLP Alfa Global Rente	JA	12 003 612		24 869 125	-12 865 513
KLP Kombinasjon M	Delvis	16 800 127			16 800 127
KLP Kombinasjon	Delvis	11 476 305			11 476 305
KLP Obligasjon Global I	JA	15 349 464	22 149 333		37 498 797
KLP Obligasjon Global II	JA	-908 579	-555 657		-1 464 236
KLP AksjeGlobal Indeks I		4 634 981 519			4 634 981 519
KLP AksjeGlobal Indeks II	JA	1 886 741 286			1 886 741 286
KLP AksjeGlobal Indeks III	JA	171 012 044			171 012 044
KLP AksjeGlobal Indeks IV	JA	212 440 426			212 440 426
KLP AksjeGlobal LavBeta I**		155 717 380			155 717 380
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks I		167 838 494			167 838 494
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks II		6 094 889			6 094 889
KLP Aksje Verden Indeks		87 736 915			87 736 915
KLP AksjeUSA Indeks USD*		185 973 698			185 973 698
KLP AksjeUSA Indeks II	JA	727 919 328			727 919 328
KLP AksjeEuropa Indeks I		595 916 016			595 916 016
KLP AksjeEuropa Indeks II	JA	106 005 921			106 005 921
KLP AksjeAsia Indeks I		188 209 632			188 209 632
KLP AksjeAsia Indeks II	JA	203 103 846			203 103 846
KLP AksjeNorge Indeks		1 430 278 759			1 430 278 759
KLP AksjeNorge Indeks II		117 027 684			117 027 684

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

Veien fremover

Styret i KLP Fondsforvaltning AS takker alle andelseiere for den tillit som er vist i året som gikk, og håper at fondenes nåværende andelseiere fortsetter som andelseiere. Samtidig ønsker vi nye andelseiere velkommen.

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

Oslo, 12. februar 2014



Håvard Gulbrandsen
Styrets leder



Anne Beate Lien



Ståle Øksnes
Adm. direktør



Kjetil Houg



Per Victor Nordan



Hans Jørgen Gade



Cathrine Hellandsvik

STYRET I KLP FONDSFORVALTNING AS

STÅLE ØKSNES

KJETIL HOUG

HANS JØRGEN GADE

INGVILD DINGSTAD

PER VICTOR NORDAN



HILDE SEEM

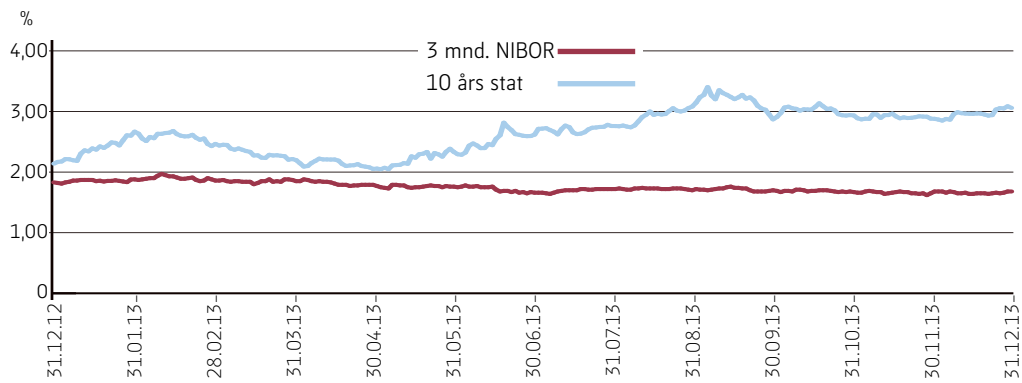
ELIN EVJEN

ANNE BEATE LIEN

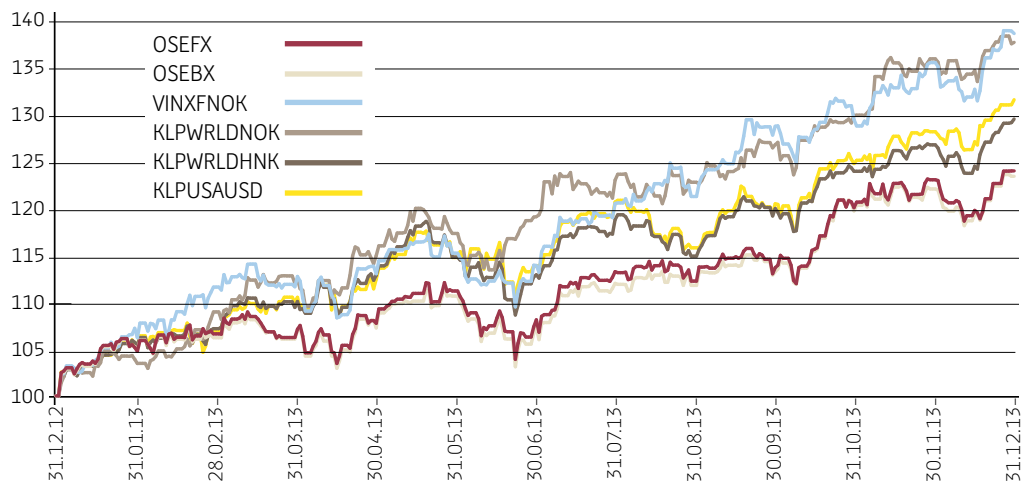
HÅVARD GULBRANDSEN

CATHRINE HELLANDSVIK

3 mnd. NIBOR og 10 års stat



Aksjeindekser 2013



Opplysninger om KLP-fondene

Fondets navn	Volum pr. 31.12.13 mill. NOK	Forv. honorar %	Std. gebyr; inn/ut %	Minste- innskudd kr
KLP Kombinasjon	92	0,30	0,10/0,10*	3.000
KLP Kombinasjon M	42	0,25	0,00/0,00	3.000
KLP Pengemarked	1.694	0,15	0,00/0,00	3.000
KLP Aktiv Rente	63	0,15	0,00/0,00	3.000
KLP Rentefond II	2.049	0,20	0,00/0,00	3.000
KLP Pensjon	435	0,20	0,00/0,00	3.000
KLP Pensjon II	463	0,20	0,00/0,00	3.000
KLP Statsobligasjon I	4.431	0,12	0,20/0,20	10 mill
KLP Obligasjon I	3.269	0,25	0,35/0,35	10 mill
KLP Obligasjon Global I	29.744	0,12	0,25/0,25	10 mill
KLP Obligasjon Global II	200	0,20	0,25/0,25*	3.000
KLP AksjeNorge	4.082	0,75	0,20/0,20*	3.000
KLP AksjeNorden	2.275	0,75	0,20/0,20*	3.000
KLP AksjeGlobal LavBeta I***	9.600	0,27	0,10/0,05*	3.000
KLP AksjeGlobal Indeks I	8.249	0,10	0,10/0,05	10 mill
KLP AksjeGlobal Indeks II	6.633	0,13	0,10/0,05	10 mill
KLP AksjeGlobal Indeks III	722	0,25	0,10/0,05	1 mill
KLP AksjeGlobal Indeks IV	1.016	0,35	0,10/0,05*	3.000
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I	3.084	0,18	0,80/0,50*	10 mill
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II	136	0,30	0,80/0,50*	3.000
KLP AksjeVerden Indeks	531	0,30	0,20/0,10*	3.000
KLP AksjeNorge Indeks	5.338	0,10	0,10/0,10	10 mill
KLP AksjeNorge Indeks II	2.338	0,20	0,20/0,20*	3.000
KLP AksjeEuropa Indeks I	1.339	0,10	0,25/0,05	10 mill
KLP AksjeEuropa Indeks II	984	0,13	0,25/0,05	10 mill
KLP AksjeUSA Indeks USD	3.736	0,10	0,05/0,05	3 mill USD
KLP AksjeUSA Indeks II	948	0,13	0,05/0,05	10 mill
KLP AksjeAsia Indeks I	163	0,10	0,05/0,05	10 mill
KLP AksjeAsia Indeks II	742	0,13	0,05/0,05	10 mill
Spesialfondet KLP Alfa Global Energi	841	0,80**	0,20/0,20	5 mill
Spesialfondet KLP Alfa Global Rente	929	0,80**	0,20/0,20	5 mill
Totalvolum	96.155			

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

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

*** KLP AksjeGlobal LavBeta I - oppstart 16.12.2013

Fondenes regler for innskudd og uttak

Innskudd Ved tegning av andeler før kl. 13 gis det kurs i fondet samme dag (bortsett fra KLP Aksje Asia I og II og KLP AksjeFremvoksende Markeder I og II der det gis neste virkedags kurs) under forutsetning av at fondet får tilgang på tegningsbeløpet. Andre frister gjelder ved trekk eller kjøp bak «logg inn».

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

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

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

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

Samtlige investeringer i KLP Fondsforvaltning er gjort ihht KLPs etiske minstekrav.

Forbehold (disclaimer)

Denne rapporten baserer seg på kilder som av KLP Fondsforvaltning vurderes som pålitelige. Det er imidlertid ikke mulig å garantere at informasjonen i rapporten er presis eller fullstendig. Uttalelsene i rapporten reflekterer KLP Fondsforvaltnings 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 Fondsforvaltning 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 Pengemarked

skal oppnå høyest mulig avkastning ved investering i rentebærende verdipapirer med lav kurs- og kredittrisiko, utstedt av den norske stat, fylkeskommuner, kommuner, kraftverk med garanti, kredittforetak og banker. Gjennomsnittlig løpetid i fondet kan variere mellom 0 og 4 mnd. Verdipapirenes korte løpetid gjør at kurssvingningene i fondet vil være helt minimale. Fondet egner seg som et alternativ til å ha innskudd i bank.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	52 082 910	41 179 669
Gevinst / tap ved realisasjon	-13 355 503	-4 580 655
Netto endring urealiserte gevinster	-2 551 853	1 522 637
PORTEFØLJERESULTAT	36 175 554	38 121 651
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-4 860	-13 641
Forvaltningshonorar	-2 366 661	-1 745 671
FORVALTNINGSRESULTAT	-2 371 521	-1 759 311
RESULTAT FØR SKATT	33 804 033	36 362 340
ÅRSRESULTAT	33 804 033	36 362 340
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-1 091 532	-11 860 235
Utdelt til andelseiere per 31.12	37 447 418	46 699 938
Overført til/fra opptjent egenkapital	-2 551 853	1 522 637
	33 804 033	36 362 340

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIEDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	1 555 467 474	1 474 929 728
Opptjente, ikke mottatte inntekter	13 372 661	10 697 971
Andre fordringer	695 381	1 655 241
Bankinnskudd	86 404 179	94 703 034
Sum eiendeler	1 655 939 695	1 581 985 974
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 650 445 707	1 574 489 144
Over-/underkurs	7 636 835	7 091 946
Sum innskutt egenkapital	1 658 082 542	1 581 581 090
Opptjent egenkapital	-2 352 556	199 296
Sum opptjent egenkapital	-2 352 556	199 296
Sum egenkapital	1 655 729 985	1 581 780 386
Gjeld		
Annen gjeld	209 710	205 588
Sum gjeld	209 710	205 588
2 Sum egenkapital og gjeld	1 655 939 695	1 581 985 974

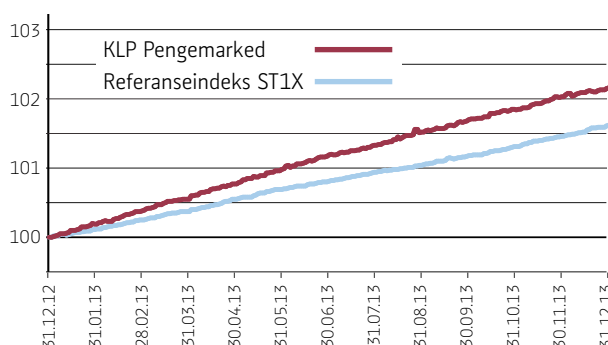
Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	1 581 780
+ Tegninger 2013	464 158
- Innløsninger 2013	-387 656
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-2 552
= Egenkapital UB	1 655 730

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Fondsforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,15% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP Pengemarked vs. referanseindeks 2013



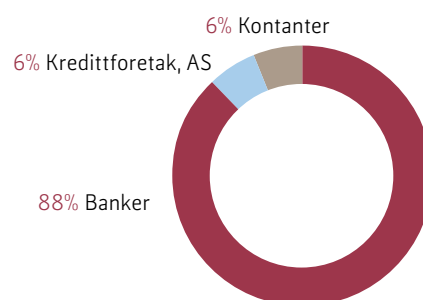
Oslo, 12. februar 2014

Håvard Gulbrandsen, Styrets leder
 Kjell Hauge
 Anne Beate Lien
 Per Victor Nordan
 Ståle Økones, Adm. direktør
 Hans Jørgen Gude
 Cathrine Hellandvik

Antall andeler 31.12. Innløsningskurs 31.12.

2013	1 650 445,71	1 003,20
2012	1 574 489,14	1 004,63
2011	1 230 873,09	1 002,96

Porteføljesammensetning KLP Pengemarked per 31. desember 2013



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel total portefølje
ARENDA OG OMEGNS SPAREKASSE N+1.5	N00010627599	3,20	20 %	10 000 000	10 111 500	10 081 935	-29 565	0,61%
BANK 1 OSLO	N00010508682	5,60	20 %	52 500 000	54 071 000	53 110 014	-960 986	3,21%
DNB BANK ASA	N00010530181	5,20	20 %	40 000 000	41 028 000	40 708 230	-319 770	2,46%
FANA SPAREBANK	N00010692551	2,05	20 %	50 000 000	50 000 000	49 998 124	-1 876	3,02%
GJENSIDIGE BANK ASA	N00010551880	5,00	20 %	20 000 000	20 526 200	20 503 180	-23 020	1,24%
HONEFOSS SPAREBANK N+1.2	N00010566870	2,85	20 %	17 000 000	17 068 000	17 134 805	66 805	1,03%
LANDKREDITT BANK AS	N00010576994	4,29	20 %	54 500 000	55 416 020	55 036 034	-379 986	3,32%
LILLESANDS SPAREBANK N+1.22	N00010626070	2,90	20 %	10 000 000	10 000 000	10 006 682	6 682	0,60%
LUSTER SPAREBANK N+1.18	N00010665011	2,86	20 %	15 000 000	14 991 450	15 128 244	136 794	0,91%
ROROSBANKEN N+1.25	N00010657620	2,91	20 %	15 000 000	15 034 950	15 164 359	129 409	0,92%
SANDNES SPAREBANK N+1.24	N00010657828	2,89	20 %	25 000 000	25 146 075	25 274 411	128 336	1,53%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	N00010512171	5,80	20 %	5 000 000	5 116 800	5 065 438	-51 362	0,31%
SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD	N00010512452	5,35	20 %	12 500 000	12 781 870	12 646 166	-135 704	0,76%
SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD	N00010534316	5,05	20 %	7 000 000	7 167 600	7 131 524	-36 076	0,43%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010599079	4,35	20 %	6 000 000	6 120 905	6 077 201	-43 704	0,37%
SPAREBANK 1 NORDVEST N+1.23	N00010641905	2,93	20 %	25 000 000	25 210 000	25 253 637	43 637	1,53%
SPAREBANK 1 OSTFOLDE AKERSHUS N+0.98	N00010660517	2,63	20 %	25 000 000	25 002 500	25 207 091	204 591	1,52%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010576838	4,17	20 %	20 000 000	20 294 000	20 175 146	-118 854	1,22%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND N+1	N00010589427	2,66	20 %	53 000 000	53 462 800	53 252 274	-210 526	3,22%
SPAREBANK 1 SR-BANK N+1.35	N00010635196	3,05	20 %	25 000 000	25 037 500	25 261 468	223 968	1,53%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010679103	1,89	20 %	60 000 000	59 982 400	59 992 208	9 808	3,62%
SPAREBANKEN MORE	N00010227515	5,40	20 %	17 000 000	17 430 259	17 243 711	-186 548	1,04%
SPAREBANKEN MORE N+0.75	N00010624208	2,39	20 %	25 000 000	25 000 000	25 019 540	19 540	1,51%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE N+0.88	N00010605702	2,55	20 %	10 000 000	9 936 300	10 033 355	97 055	0,61%
SPAREBANKEN SOR	N00010490410	5,25	20 %	13 000 000	13 335 400	13 289 094	-46 306	0,80%
SPAREBANKEN SOR N+0.8	N00010599129	2,47	20 %	16 000 000	15 934 400	16 033 102	98 702	0,97%
SPAREBANKEN TELEMARK	N00010574841	4,15	20 %	51 000 000	51 721 100	51 417 648	-303 452	3,11%
SPAREBANKEN VEST N+0.85	N00010531908	2,55	20 %	15 000 000	15 064 219	15 002 446	-61 772	0,91%
SPAREBANKEN VEST N+0.93	N00010604630	2,58	20 %	25 000 000	24 985 500	25 034 477	48 977	1,51%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB N+1.4	N00010519101	3,05	20 %	20 000 000	20 440 000	20 098 668	-341 332	1,21%
SWEDBANK	N00010534399	5,75	20 %	11 000 000	11 347 600	11 260 841	-86 759	0,68%
TIME SPAREBANK	N00010694052	2,25	20 %	25 000 000	25 000 000	25 035 065	35 065	1,51%
TOTENS SPAREBANK N+0.83	N00010623218	2,50	20 %	25 000 000	24 915 000	25 073 863	158 863	1,51%
ROROSBANKEN	N00010683824	2,22	20 %	25 000 000	25 000 000	25 015 972	15 972	1,51%
AAFJORD SPAREBANK	N00010683529	2,30	20 %	30 000 000	30 000 000	30 019 672	19 672	1,81%
AAFJORD SPAREBANK N+0.95	N00010565534	2,59	20 %	10 000 000	10 006 300	10 043 143	36 843	0,61%
AASEN SPAREBANK N+0.9	N00010614803	2,56	20 %	15 000 000	15 067 950	15 007 109	-60 841	0,91%
BANK 1 OSLO N+0.65	N00010548068	2,35	20 %	15 000 000	15 049 500	15 036 447	-13 053	0,91%
BANK NORWEGIAN AS N+1.5	N00010614506	3,15	20 %	25 000 000	25 192 500	25 114 495	-78 005	1,52%
BIEN SPAREBANK AS N+0.4	N00010687403	2,05	20 %	50 000 000	50 006 500	49 965 065	-41 435	3,02%
BJUGN SPAREBANK N+1.2	N00010592942	2,85	20 %	10 000 000	10 109 000	10 066 828	-42 172	0,61%
BLAKER SPAREBANK N+0.94	N00010611908	2,62	20 %	18 000 000	18 095 400	18 039 740	-55 660	1,09%
BLAKER SPAREBANK N+1.5	N00010627979	3,18	20 %	15 000 000	15 163 050	15 125 949	-37 101	0,91%
HELGELAND SPAREBANK N+0.85	N00010599244	2,52	20 %	40 000 000	40 222 000	40 080 028	-141 972	2,42%
HJELMELAND SPAREBANK	N00010699358	2,15	20 %	20 000 000	20 000 000	20 002 133	2 133	1,21%
KLABU SPAREBANK N+0.9	N00010679772	2,54	20 %	30 000 000	30 003 000	30 051 073	48 073	1,81%
KLABU SPAREBANK N+1.30	N00010626096	2,98	20 %	10 000 000	10 088 200	10 002 750	-85 450	0,60%
LILLESANDS SPAREBANK N+1.87	N00010649973	3,52	20 %	10 000 000	10 277 300	10 262 122	-15 178	0,62%
MODUM SPAREBANK N+0.75	N00010687247	2,40	20 %	15 000 000	15 000 000	15 022 247	22 247	0,91%
MODUM SPAREBANK N+1.3	N00010590201	3,00	20 %	9 000 000	9 046 800	9 026 569	-20 231	0,55%
NORDEA BANK NORGE ASA N+1.1	N00010628282	2,77	20 %	20 000 000	20 155 800	20 140 056	-15 744	1,22%
ORKDAL SPAREBANK N+1.3	N00010636178	2,97	20 %	30 000 000	30 246 000	30 163 419	-82 581	1,82%
ORLAND SPAREBANK N+1.23	N00010650195	2,88	20 %	13 000 000	13 113 100	13 071 428	-41 672	0,79%
RINDAL SPAREBANK N+1.25	N00010574668	2,92	20 %	10 000 000	10 076 000	10 086 399	10 399	0,61%
ROROSBANKEN N+1.12	N00010584865	2,98	20 %	20 000 000	20 175 520	20 119 620	-55 900	1,21%
SELBU SPAREBANK N+1.35	N00010650096	3,03	20 %	12 000 000	12 104 400	12 091 541	-12 859	0,73%
SELBU SPAREBANK N+1.5	N00010635949	3,16	20 %	10 000 000	10 146 000	10 106 896	-39 104	0,61%
SKUDENES OG AAKRA SPAREBANK N+1	N00010622715	2,68	20 %	20 000 000	20 139 000	20 092 734	-46 266	1,21%
SOGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK N+1.4	N00010656556	3,04	20 %	25 000 000	25 290 250	25 317 152	26 902	1,53%
SOKNEDAL SPAREBANK N+1.28	N00010593775	2,93	20 %	15 000 000	15 090 000	15 055 060	-34 940	0,91%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE N+1.1	N00010580947	2,79	20 %	24 000 000	24 201 840	24 141 108	-60 732	1,46%
SPAREBANK 1 NORDVEST N+0.75	N00010560089	2,43	20 %	25 000 000	25 106 050	25 084 423	-21 627	1,51%
SPAREBANK 1 NORDVEST N+1.1	N00010584741	2,75	20 %	15 000 000	15 171 600	15 153 334	-18 266	0,92%
SPAREBANKEN NARVIK N+1.40	N00010633720	3,06	20 %	25 000 000	25 267 500	25 182 563	-84 937	1,52%
SPAREBANKEN SOR N+0.84	N00010601164	2,48	20 %	6 000 000	6 042 240	6 020 434	-21 806	0,36%
STROMMEN SPAREBANK N+3.38	N00010642556	3,38	20 %	17 000 000	17 389 300	17 358 698	-30 602	1,05%
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK N+0.83	N00010687411	2,48	20 %	15 000 000	14 995 650	15 024 704	29 054	0,91%

Note 3: Verdipapirportefølje

Banker Total								
Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel total portefølje
KREDITTFORENINGEN FOR SPAREBANKER	N00010497837	5,20	20 %	11 000 000	11 223 700	11 057 130	-166 570	0,67%
KREDITTFORENINGEN FOR SPAREBANKER N+0.97	N00010572407	2,65	20 %	25 000 000	24 778 000	25 159 831	381 831	1,52%
BOLIG- OG NAERINGSKREDITT AS	N00010684319	2,18	20 %	35 000 000	34 993 000	35 046 531	53 531	2,12%
KREDITTFORENINGEN FOR SPAREBANKER N+0.8	N00010541378	2,49	20 %	25 000 000	25 119 500	25 072 566	-46 934	1,51%
Kredittforetak, Aksjerselskap Total					96 114 200	96 336 059	221 859	5,82%
SUM VERDIPAPIRER					1 557 831 298	1 555 176 950	-2 654 348	93,92%

Porteføljens omløpshastighet: 0,54

Gjennomsnittlig effektiv rente: 2,06 %

KLP Aktiv Rente

skal oppnå høyest mulig avkastning ved investering i rentebærende verdipapirer med lav kurs- og kredittrisiko, utstedt av den norske stat, fylkeskommuner, kommuner, kraftverk med garanti, kredittforetak og banker. Gjennomsnittlig løpetid i fondet kan variere mellom 0 og 12 mnd. KLP Aktiv Rente har anledning til å ha inntil 20% av fondets midler i obligasjoner. Maksimalt 10% av fondets markedsverdi kan plasseres i rentederivatene FRA og renteswapper. Formålet med eventuelle derivativinvesteringer er å oppnå en hensiktsmessig forvaltning av fondet. Verdipapirenes korte løpetid gjør at kurssvingningene i fondet vil være små.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNETEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	2 060 662	2 188 428
Gevinst/tap ved realisasjon	-509 198	-311 585
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	-122 592	38 759
PORTEFØLJERESULTAT	1 428 872	1 915 602
FORVALTNINGSINNETEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-3 073	-6 980
Forvaltningshonorar	-95 617	-93 733
FORVALTNINGSRESULTAT	-98 690	-100 713
RESULTAT FØR SKATT	1 330 182	1 814 888
ÅRSRESULTAT	1 330 182	1 814 888
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	57 942	-112 192
Utdelt til andelseiere per 31.12	1 394 833	1 888 322
Overført til/fra opptjent egenkapital	-122 592	38 759
	1 330 182	1 814 888

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	60 940 906	62 909 522
Opptjente, ikke mottatte inntekter	478 386	580 785
Andre fordringer	9 022	46 884
Bankinnskudd	386 220	3 697 219
Sum eiendeler	61 814 533	67 234 410
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	60 068 699	65 208 993
Over-/underkurs	1 999 518	2 154 613
Sum innskutt egenkapital	62 068 216	67 363 606
Opptjent egenkapital	-261 918	-139 325
Sum opptjent egenkapital	-261 918	-139 325
Sum egenkapital	61 806 298	67 224 281
Gjeld		
Annen gjeld	8 235	10 129
Sum gjeld	8 235	10 129
2 Sum egenkapital og gjeld	61 814 533	67 234 410

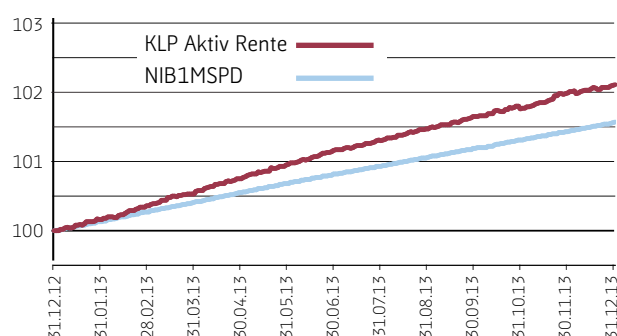
Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

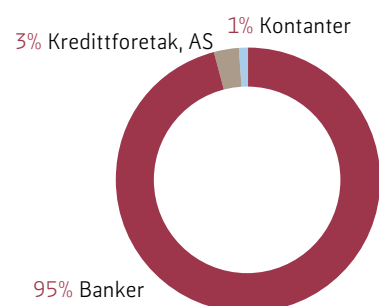
Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	67 224
+ Tegninger 2013	4 030
- Innløsninger 2013	-9 325
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-123
= Egenkapital UB	61 806

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

KLP Aktiv Rente vs. referanseindeks 2013



Porteføljesammensetning KLP Aktiv Rente per 31. desember 2013



Oslo, 12. februar 2014

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
2013	60 068,70	1 028,93
2012	65 208,99	1 030,91
2011	55 682,49	1 030,11

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ARENDA OG OMEGNS SPAREKASSE N+1.5	NO0010627599	3,20	20 %	3 000 000	3 040 900	3 024 580	-16 320	4,89%
BANK 1 OSLO	NO0010508682	5,60	20 %	2 000 000	2 095 980	2 023 239	-72 741	3,27%
BERG SPAREBANK N+1.28	NO0010582455	2,98	20 %	2 000 000	2 018 356	2 000 000	-18 356	3,24%
FANA SPAREBANK	NO0010692551	2,05	20 %	2 000 000	2 000 000	1 999 925	-75	3,24%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	NO0010599079	4,35	20 %	2 000 000	2 065 000	2 025 734	-39 266	3,28%
SPAREBANK 1 SMN N+0.95	NO0010531452	2,63	20 %	2 000 000	2 014 900	2 007 687	-7 213	3,25%
SPAREBANKEN HEDMARK	NO0010269152	4,30	20 %	2 000 000	2 065 000	2 057 384	-7 616	3,33%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	NO0010583248	4,50	20 %	2 000 000	2 076 000	2 071 553	-4 447	3,35%
SPAREBANKEN TELEMAR	NO0010574841	4,15	20 %	2 000 000	2 040 276	2 016 378	-23 898	3,26%
SPARESKILLINGSBANKEN KRISTIANSAND S	NO0010680325	2,08	20 %	2 000 000	2 000 000	2 000 324	324	3,24%
TOLGA-OS SPAREBANK N+1	NO0010534696	2,65	20 %	2 000 000	2 009 500	2 006 828	-2 672	3,25%
AAFJORD SPAREBANK N+0.95	NO0010565534	2,59	20 %	2 000 000	2 005 120	2 008 629	3 509	3,25%
AASEN SPAREBANK N+0.9	NO0010614803	2,56	20 %	2 000 000	2 010 280	2 000 948	-9 332	3,24%
BLAKER SPAREBANK N+0.94	NO0010611908	2,62	20 %	2 000 000	2 011 840	2 004 416	-7 424	3,24%
ROROSBANKEN N+1.12	NO0010584865	2,98	20 %	2 000 000	2 020 800	2 011 962	-8 838	3,25%
SELBU SPAREBANK N+1.5	NO0010635949	3,16	20 %	2 000 000	2 027 400	2 021 379	-6 021	3,27%
SKUDENES OG AAKRA SPAREBANK N+1	NO0010622715	2,68	20 %	2 000 000	2 012 400	2 009 273	-3 127	3,25%
SPAREBANKEN SOR N+0.84	NO0010601164	2,48	20 %	2 000 000	1 996 200	2 006 811	10 611	3,25%
BO SPAREBANK N+1.23	NO0010575889	2,91	20 %	2 000 000	2 017 360	2 006 462	-10 898	3,25%
FORNEBU SPAREBANK	NO0010673890	2,40	20 %	2 000 000	2 004 000	2 001 257	-2 743	3,24%
HELGELAND SPAREBANK N+0.75	NO0010564743	2,42	20 %	2 000 000	2 011 400	2 008 121	-3 279	3,25%
MELDAL SPAREBANK N+1.02	NO0010599509	2,70	20 %	2 000 000	2 010 000	2 001 379	-8 621	3,24%
MODUM SPAREBANK N+1.30	NO0010575269	2,95	20 %	2 500 000	2 528 250	2 528 265	15	4,09%
OPDALS SPAREBANK N+1.5	NO0010627656	3,16	20 %	1 000 000	1 010 120	1 007 383	-2 737	1,63%
SPAREBANK 1 NOTTEROY-TONSBORG N+1.1	NO0010585326	2,75	20 %	2 000 000	2 020 200	2 019 074	-1 126	3,27%
SPAREBANK 1 NOTTEROY-TONSBORG N+4.36	NO0010523814	3,15	20 %	2 000 000	2 013 800	2 010 604	-3 196	3,25%
SPAREBANKEN OST N+1.33	NO0010580822	3,02	20 %	2 000 000	2 030 600	2 027 860	-2 740	3,28%
STROMMEN SPAREBANK N+1.25	NO0010628464	2,92	20 %	2 000 000	2 012 660	2 006 093	-6 568	3,25%
SURNADAL SPAREBANK N+1.5	NO0010576879	3,15	20 %	2 000 000	2 030 200	2 026 305	-3 895	3,28%
Banker Total					59 198 542	58 939 852	-258 690	95,35%
BN BANK ASA	NO0010676075	2,15	20 %	2 000 000	2 000 148	2 001 053	905	3,24%
Kredittforetak, Aksjerselskap Total					2 000 148	2 001 053	905	3,24%
SUM VERDIPAPIRER					61 198 690	60 940 906	-257 784	98,59%

Porteføljens omløpshastighet: 0,47

Gjennomsnittlig effektiv rente: 2,02 %

KLP Rentefond II

skal oppnå høyest mulig avkastning ved investering i rentebærende verdipapirer med høy kredittverdighet og liten kursrisiko, utstedt av den norske stat, fylkeskommuner, kommuner, kraftverk med garanti, kredittforetak og banker. Gjennomsnittlig løpetid i fondet kan variere mellom 6 og 24 mnd.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	78 672 903	59 915 577
Gevinst/tap ved realisasjon	-13 341 796	-9 736 423
Netto endring urealiserte gevinster	-16 854 154	1 410 818
PORTEFØLJERESULTAT	48 476 953	51 589 971
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-5 611	-8 062
Forvaltningshonorar	-3 619 194	-2 658 481
FORVALTNINGSRESULTAT	-3 624 805	-2 666 543
RESULTAT FØR SKATT	44 852 148	48 923 428
ÅRSRESULTAT	44 852 148	48 923 428
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-4 623 217	-11 583 332
Utdelt til andelseiere per 31.12	66 329 518	59 095 942
Overført til/fra opptjent egenkapital	-16 854 154	1 410 818
	44 852 148	48 923 428

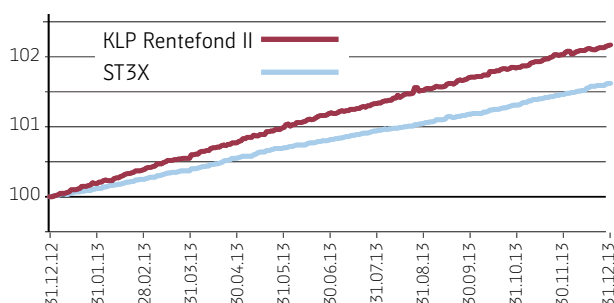
Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	1 636 541
+ Tegninger 2013	447 985
- Innløsninger 2013	-87 164
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-16 854
= Egenkapital UB	1 980 508

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Fondsforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,20% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP Rentefond II vs. referanseindeks 2013



Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	1 935 187 636	1 594 452 507
Opptjente, ikke mottatte inntekter	43 887 860	35 553 912
Bankinnskudd	1 562 302	6 591 825
Andre fordringer	207 000	225 528
Sum eiendeler	1 980 844 799	1 636 823 771
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 965 407 499	1 609 662 045
Over-/underkurs	35 545 717	30 470 616
Sum innskutt egenkapital	2 000 953 215	1 640 132 662
Opptjent egenkapital	-20 445 432	-3 591 278
Sum opptjent egenkapital	-20 445 432	-3 591 278
Sum egenkapital	1 980 507 783	1 636 541 384
Gjeld		
Annen gjeld	337 015	282 388
Sum gjeld	337 015	282 388
2 Sum egenkapital og gjeld	1 980 844 799	1 636 823 771

Oslo, 12. februar 2014

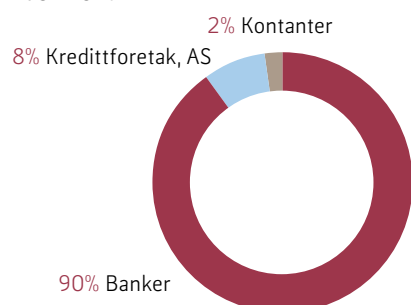


 Håvard Gulbrandsen, Styrets leder
 Kjell Haug, Vaksjø
 Anne Beate Lien, Anne Beate Lien
 Per Victor Norheim, Per Victor Norheim
 Ståle Øknes, Adm. direktør
 Vlores Jørgen Gude, Vlores Jørgen Gude
 Cathrine Hellandvik, Cathrine Hellandvik

Antall andeler 31.12. Innløsningskurs 31.12.

2013	1 965 407,50	1 007,68
2012	1 609 662,05	1 016,70
2011	1 073 146,80	1 015,93

Porteføljesammensetning KLP Rentefond II per 31. desember 2013



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BANK 1 OSLO	N00010508682	5,60	20 %	92 000 000	95 690 570	93 068 977	-2 621 593	4,70%
DNB BANK ASA	N00010530181	5,20	20 %	45 000 000	46 528 100	45 796 759	-731 341	2,31%
FANA SPAREBANK	N00010692551	2,05	20 %	23 000 000	23 000 000	22 999 137	-863	1,16%
GJENSIDIGE BANK ASA	N00010551880	5,00	20 %	80 000 000	83 061 300	82 012 721	-1 048 579	4,14%
HAUGESUND SPAREBANK	N00010575376	4,50	20 %	55 000 000	57 094 500	56 758 022	-336 478	2,87%
HELGELAND SPAREBANK	N00010599269	5,00	20 %	15 000 000	15 796 500	15 813 337	16 837	0,80%
HELGELAND SPAREBANK	N00010635501	4,00	20 %	44 500 000	45 664 915	45 576 900	-88 015	2,30%
LANDKREDITT BANK AS	N00010576994	4,29	20 %	77 000 000	78 139 900	77 757 332	-382 568	3,93%
MELHUS SPAREBANK	N00010574528	4,75	20 %	25 000 000	26 047 500	25 939 874	-107 626	1,31%
SANDNES SPAREBANK	N00010301336	4,20	20 %	29 000 000	30 058 900	30 008 349	-50 551	1,51%
SANDNES SPAREBANK	N00010590680	4,70	20 %	29 000 000	30 245 800	30 187 134	-58 666	1,52%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	N00010512171	5,80	20 %	62 000 000	65 163 400	62 811 431	-2 351 970	3,17%
SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD	N00010512452	5,35	20 %	5 000 000	5 188 150	5 058 466	-129 684	0,26%
SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD	N00010534316	5,05	20 %	43 500 000	45 024 740	44 317 328	-707 412	2,24%
SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD	N00010580582	4,65	20 %	13 000 000	13 553 100	13 460 020	-93 080	0,68%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010580814	4,60	20 %	41 500 000	43 280 700	42 960 240	-320 460	2,17%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010599079	4,35	20 %	36 000 000	37 021 800	36 463 207	-558 593	1,84%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010576838	4,17	20 %	27 000 000	27 399 350	27 236 448	-162 902	1,37%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010593593	4,65	20 %	30 000 000	31 493 700	31 347 834	-145 866	1,58%
SPAREBANK 1 SMN	N00010311236	4,70	20 %	10 000 000	10 528 500	10 520 331	-8 169	0,53%
SPAREBANK 1 SMN	N00010566508	4,85	20 %	39 000 000	40 737 380	40 725 487	-11 893	2,06%
SPAREBANK 1 SMN	N00010606288	5,35	20 %	1 500 000	1 589 850	1 597 867	8 017	0,08%
SPAREBANK 1 SMN	N00010697006	2,00	20 %	25 000 000	24 990 500	25 003 235	12 735	1,26%
SPAREBANK 1 SMN N+0.95	N00010531452	2,63	20 %	25 000 000	25 090 000	25 096 083	6 083	1,27%
SPAREBANK 1 SR-BANK	N00010562408	4,75	20 %	50 500 000	52 725 900	51 899 613	-826 287	2,62%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010269152	4,30	20 %	43 000 000	44 483 500	44 233 759	-249 741	2,23%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010624539	4,55	20 %	13 000 000	13 711 100	13 680 955	-30 145	0,69%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010599186	5,00	20 %	10 000 000	10 545 000	10 553 931	8 931	0,53%
SPAREBANKEN MORE	N00010227515	5,40	20 %	32 000 000	33 177 500	32 458 750	-718 750	1,64%
SPAREBANKEN OST	N00010268774	4,35	20 %	60 000 000	62 218 400	61 784 785	-433 615	3,12%
SPAREBANKEN OST	N00010593908	4,85	20 %	15 000 000	15 903 300	15 860 585	-42 715	0,80%
SPAREBANKEN OST	N00010631229	4,10	20 %	20 000 000	20 460 000	20 385 074	-74 926	1,03%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	N00010583248	4,50	20 %	41 000 000	42 719 200	42 466 835	-252 365	2,14%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	N00010599483	5,10	20 %	14 000 000	14 730 800	14 784 018	53 218	0,75%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE N+1.5	N00010514664	3,18	20 %	25 000 000	25 450 000	25 125 587	-324 413	1,27%
SPAREBANKEN SOR	N00010580533	4,65	20 %	15 000 000	15 727 500	15 616 281	-111 219	0,79%
SPAREBANKEN SOR	N00010599731	5,15	20 %	13 000 000	13 844 000	13 867 180	23 180	0,70%
SPAREBANKEN SOR	N00010601404	5,00	20 %	8 000 000	8 404 800	8 312 391	-92 409	0,42%
SPAREBANKEN SOR	N00010605454	5,25	20 %	25 000 000	26 666 400	26 563 598	-102 802	1,34%
SPAREBANKEN SOR	N00010302425	4,25	20 %	20 000 000	20 810 000	20 803 384	-6 616	1,05%
SPAREBANKEN SOR	N00010629165	4,30	20 %	10 000 000	10 420 000	10 378 844	-41 156	0,52%
SPAREBANKEN TELEMARK	N00010283815	4,16	20 %	40 000 000	41 427 600	41 295 713	-131 887	2,08%
SPAREBANKEN TELEMARK	N00010574841	4,15	20 %	35 500 000	36 117 560	35 790 716	-326 844	1,81%
SPAREBANKEN VEST	N00010441405	6,60	20 %	4 000 000	4 208 400	4 042 979	-165 421	0,20%
SPAREBANKEN VEST	N00010566342	4,60	20 %	43 000 000	44 576 600	43 771 332	-805 268	2,21%
SPAREBANKEN VEST	N00010582554	4,60	20 %	24 000 000	25 066 650	24 899 543	-167 107	1,26%
SPARESKILLINGSBANKEN KRISTIANSAND S	N00010680325	2,08	20 %	25 000 000	25 000 000	25 004 052	4 052	1,26%
STOREBRAND BANK ASA	N00010439821	6,50	20 %	27 000 000	29 127 600	28 582 757	-544 843	1,44%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	N00010503915	5,30	20 %	46 000 000	47 719 500	46 363 935	-1 355 565	2,34%
SVENSKA HANDELSBANKEN AB N+1.55	N00010504251	3,24	20 %	25 000 000	25 615 000	25 081 727	-533 273	1,27%
SWEDBANK	N00010534399	5,75	20 %	32 000 000	33 570 240	32 758 811	-811 429	1,65%
SWEDBANK	N00010536675	5,60	20 %	53 000 000	55 724 600	55 123 743	-600 857	2,78%
TOTENS SPAREBANK	N00010346661	5,00	20 %	10 000 000	10 680 000	10 651 256	-28 744	0,54%
TOTENS SPAREBANK	N00010518194	5,70	20 %	63 500 000	67 535 950	66 592 521	-943 429	3,36%
ROROSBANKEN	N00010683824	2,22	20 %	25 000 000	25 000 000	25 015 972	15 972	1,26%
Banker Total					1 805 756 255	1 786 267 147	-19 489 108	90,18%

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BN BANK ASA	N00010551286	4,80	20 %	31 500 000	32 689 250	32 230 936	-458 314	1,63%
BN BANK ASA	N00010591217	4,40	20 %	10 000 000	10 343 000	10 392 298	49 298	0,52%
BOLIG- OG NARINGSKREDITT ASA	N00010566680	5,00	20 %	24 500 000	25 590 250	25 319 136	-271 114	1,28%
BOLIG- OG NARINGSKREDITT ASA	N00010233752	5,10	20 %	5 000 000	5 205 050	5 201 453	-3 597	0,26%
KOMMUNALBANKEN AS	N00010299423	4,20	20 %	7 000 000	7 273 000	7 320 493	47 493	0,37%
KREDITTFORENINGEN FOR SPAREBANKER	N00010497837	5,20	20 %	12 000 000	12 387 600	12 062 324	-325 276	0,61%
KREDITTFORENINGEN FOR SPAREBANKER	N00010599814	5,20	20 %	5 000 000	5 261 500	5 280 107	18 607	0,27%
KREDITTFORENINGEN FOR SPAREBANKER	N00010582414	4,75	20 %	25 000 000	25 918 550	25 896 068	-22 482	1,31%
BOLIG- OG NARINGSKREDITT AS	N00010684319	2,18	20 %	25 000 000	24 995 000	25 033 236	38 236	1,26%
Kredittforetak, Aksjerselskap Total					149 663 200	148 736 051	-927 149	7,51%
HEDMARK ENERGI	N00001222137	5,50	20 %	180 000	190 401	184 439	-5 962	0,01%
Kraftverk Total					190 401	184 439	-5 962	0,01%
SUM VERDIPAPIRER					1 955 609 856	1 935 187 636	-20 422 219	97,70%

Porteføljens omløpshastighet: 0,36

Gjennomsnittlig effektiv rente: 2,10 %

KLP Pensjon

skal oppnå høyest mulig avkastning ved investering i rentebærende verdipapirer med høy kredittverdighet, utstedt av den norske stat, fylkeskommuner, kommuner, kraftverk med garanti, kredittforetak og banker. Gjennomsnittlig løpetid i fondet kan variere mellom 2 og 4 år.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG PORTEFØLJEKOSTNADER		
Renteinntekter	16 071 824	15 354 436
Gevinst / tap ved realisasjon	-730 799	239 594
Netto endring urealiserte gevinster	-3 443 828	3 349 636
PORTEFØLJERESULTAT	11 897 197	18 943 667
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 969	-4 645
Forvaltningshonorar	-736 669	-672 052
FORVALTNINGSRESULTAT	-738 638	-676 696
RESULTAT FØR SKATT	11 158 559	18 266 970
ÅRSRESULTAT	11 158 559	18 266 970
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-1 738 562	-424 222
Utdelt til andelseiere per 31.12	16 340 949	15 341 556
Overført til/fra opptjent egenkapital	-3 443 828	3 349 636
	11 158 559	18 266 970

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	400 064 864	340 651 054
Opptjente, ikke mottatte inntekter	9 405 971	8 611 668
Bankinnskudd	8 911 279	3 406 161
Sum eiendeler	418 382 115	352 668 884
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	404 456 753	337 653 370
Over-/underkurs	7 059 907	4 715 264
Sum innskutt egenkapital	411 516 660	342 368 634
Opptjent egenkapital	6 795 333	10 239 161
Sum opptjent egenkapital	6 795 333	10 239 161
Sum egenkapital	418 311 993	352 607 795
Gjeld		
Annen gjeld	70 122	61 089
Sum gjeld	70 122	61 089
2 Sum egenkapital og gjeld	418 382 115	352 668 884

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	352 608
+ Tegninger 2013	78 807
- Innløsninger 2013	-9 659
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-3 444
= Egenkapital UB	418 312

Oslo, 12. februar 2014

Håvard Gulbrandsen
Styrets leder

Kjetil Høeg
Per Victor Nordan

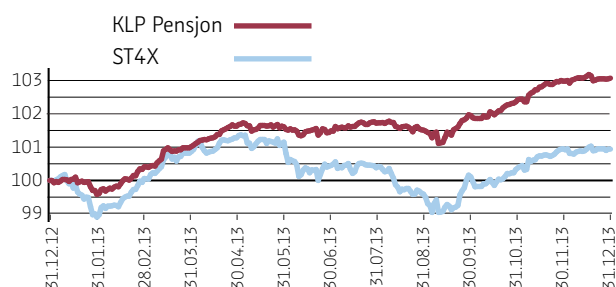
Anne Beate Lien
Adm. direktør

Hans-Jørgen Gade
Cathrine Hellandvik

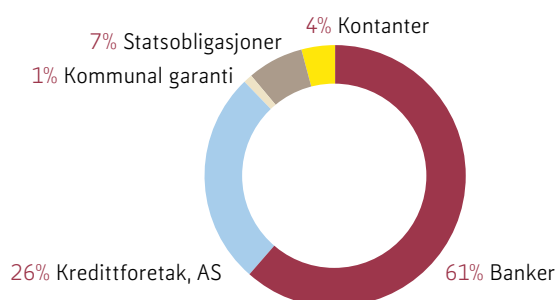
	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
2013	404 456,75	1 034,26
2012	337 653,37	1 044,29
2011	299 221,90	1 033,93

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Fondsforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,20% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP Pensjon vs. referanseindeks 2013



Porteføljesammensetning KLP Pensjon per 31. desember 2013



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
AURSKOG SPAREBANK	N00010657372	3,80	20 %	5 000 000	5 104 250	5 148 158	43 908	1,23%
AURSKOG SPAREBANK	N00010662828	3,50	20 %	5 000 000	5 115 000	5 110 620	-4 380	1,22%
BANK 1 OSLO	N00010614639	4,95	20 %	7 000 000	7 371 500	7 412 930	41 430	1,77%
DNB BANK ASA	N00010626450	4,75	20 %	5 000 000	5 026 000	5 320 562	294 562	1,27%
HAUGESUND SPAREBANK	N00010575376	4,50	20 %	4 000 000	4 145 600	4 127 856	-17 744	0,99%
HELGELAND SPAREBANK	N00010599269	5,00	20 %	9 000 000	9 326 500	9 488 002	161 502	2,27%
HELGELAND SPAREBANK	N00010675259	3,30	20 %	4 000 000	3 996 560	4 022 356	25 796	0,96%
HELGELAND SPAREBANK	N00010659691	3,72	20 %	5 000 000	5 123 000	5 152 716	29 716	1,23%
MELHUS SPAREBANK	N00010662604	3,55	20 %	10 000 000	10 187 500	10 209 737	22 237	2,44%
SANDNES SPAREBANK	N00010301336	4,20	20 %	4 000 000	4 136 400	4 139 083	2 683	0,99%
SANDNES SPAREBANK	N00010590680	4,70	20 %	6 000 000	6 231 000	6 245 614	14 614	1,49%
SANDNES SPAREBANK	N00010641830	4,83	20 %	6 500 000	6 925 100	6 881 656	-43 444	1,64%
SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD	N00010580582	4,65	20 %	10 000 000	10 312 000	10 353 862	41 862	2,47%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010580814	4,60	20 %	13 000 000	13 358 420	13 457 425	99 005	3,22%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010649213	4,75	20 %	5 000 000	5 000 000	5 329 324	329 324	1,27%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010576838	4,17	20 %	7 000 000	7 183 400	7 061 301	-122 099	1,69%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010593593	4,65	20 %	14 500 000	14 872 730	15 151 453	278 723	3,62%
SPAREBANK 1 SMN	N00010311236	4,70	20 %	5 000 000	5 251 000	5 260 165	9 165	1,26%
SPAREBANK 1 SMN	N00010566508	4,85	20 %	5 000 000	5 135 000	5 221 216	86 216	1,25%
SPAREBANK 1 SMN	N00010606288	5,35	20 %	7 000 000	7 173 600	7 456 713	283 113	1,78%
SPAREBANK 1 SR-BANK	N00010583818	4,47	20 %	5 000 000	5 235 000	5 249 523	14 523	1,25%
SPAREBANK 1 SR-BANK	N00010627854	4,98	20 %	11 000 000	11 702 900	11 718 329	15 429	2,80%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010255730	4,30	20 %	2 000 000	2 014 400	2 078 546	64 146	0,50%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010624539	4,55	20 %	4 000 000	4 188 320	4 209 525	21 205	1,01%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010285307	4,00	20 %	17 000 000	17 647 000	17 520 379	-126 621	4,19%
SPAREBANKEN MORE	N00010227515	5,40	20 %	4 000 000	4 153 600	4 057 344	-96 256	0,97%
SPAREBANKEN OST	N00010593908	4,85	20 %	21 500 000	22 540 200	22 733 505	193 305	5,43%
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	N00010599483	5,10	20 %	10 000 000	10 660 000	10 560 013	-99 987	2,52%
SPAREBANKEN SOR	N00010599731	5,15	20 %	5 000 000	5 099 000	5 333 531	234 531	1,27%
SPAREBANKEN SOR	N00010601404	5,00	20 %	10 000 000	10 548 000	10 390 488	-157 512	2,48%
SPAREBANKEN SOR	N00010605454	5,25	20 %	10 000 000	10 518 500	10 625 439	106 939	2,54%
SPAREBANKEN TELEMARK	N00010283815	4,16	20 %	6 000 000	6 202 200	6 194 357	-7 843	1,48%
STOREBRAND BANK ASA	N00010439821	6,50	20 %	3 500 000	3 775 800	3 705 172	-70 628	0,89%
Banker Total					255 259 480	256 926 901	1 667 421	61,41%
BN BANK ASA	N00010591217	4,40	20 %	10 000 000	10 174 500	10 392 298	217 798	2,48%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010378730	5,55	10 %	3 000 000	3 178 500	3 055 682	-122 818	0,73%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010598857	4,60	10 %	20 000 000	20 658 400	21 421 748	763 348	5,12%
EIKA BOLIGKREDITT AS COVERED	N00010565211	4,40	10 %	15 000 000	15 093 000	15 420 229	327 229	3,69%
KOMMUNALBANKEN AS	N00010299423	4,20	20 %	8 000 000	8 216 000	8 366 278	150 278	2,00%
KREDITTFORENINGEN FOR SPAREBANKER	N00010599814	5,20	20 %	5 000 000	5 275 500	5 280 107	4 607	1,26%
NORDEA EIENDOMSKREDITT	N00010583941	4,05	10 %	10 000 000	9 901 000	10 544 108	643 108	2,52%
NORDEA EIENDOMSKREDITT	N00010584345	4,25	10 %	5 000 000	5 036 500	5 261 051	224 551	1,26%
SPAREBANK 1 NARINGSKREDITT AS COVD	N00010642085	4,35	10 %	10 000 000	10 000 000	10 548 292	548 292	2,52%
STOREBRAND BOLIGKREDITT AS	N00010428584	5,75	10 %	5 000 000	4 866 000	5 248 447	382 447	1,25%
SWEDBANK HYPOTEK AB	N00010601339	4,60	10 %	5 000 000	5 046 650	5 244 487	197 837	1,25%
OBOSBANKEN	N00010636467	4,95	20 %	6 000 000	6 402 600	6 392 301	-10 299	1,53%
Kredittforetak, Aksjerselskap Total					103 848 650	107 175 028	3 326 378	25,62%
OSLO KOMMUNE	N00010485675	4,20	20 %	5 000 000	4 926 000	5 124 917	198 917	1,22%
OSLO KOMMUNE	N00010547961	4,90	20 %	1 000 000	1 056 000	1 098 018	42 018	0,26%
Kommunal Garanti Total					5 982 000	6 222 935	240 935	1,49%
DEN NORSKE STAT	N00010313356	4,25	0 %	18 500 000	18 469 205	19 943 000	1 473 795	4,77%
DEN NORSKE STAT	N00010429913	4,50	0 %	5 000 000	5 347 800	5 535 000	187 200	1,32%
DEN NORSKE STAT	N00010572878	3,75	0 %	4 000 000	4 354 400	4 262 000	-92 400	1,02%
Statsobligasjoner Total					28 171 405	29 740 000	1 568 595	7,11%
SUM VERDIPAPIRER					393 261 535	400 064 864	6 803 330	95,62%

Porteføljens omløpshastighet: 0,38
Gjennomsnittlig effektiv rente: 2,31 %

KLP Pensjon II

skal oppnå høyest mulig avkastning ved investering i rentebærende verdipapirer med høy kredittverdighet utstedt av den norske stat, fylkeskommuner, kommuner, kraftverk med garanti, kredittforetak og banker. Gjennomsnittlig løpetid i fondet kan variere mellom 4 og 6 år.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	18 243 308	12 540 386
Andre finansinntekter	3 899	0
Gevinst / tap ved realisasjon	2 573 294	1 272 517
Netto endring urealiserte gevinster	-4 851 573	9 989 789
PORTEFØLJERESULTAT	15 968 928	23 802 692
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-4 116	-4 096
Forvaltningshonorar	-902 404	-590 116
FORVALTNINGSRESULTAT	-906 520	-594 212
RESULTAT FØR SKATT	15 062 408	23 208 480
ÅRSRESULTAT	15 062 408	23 208 480
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-381 013	-3 511 805
Utdelt til andelseiere per 31.12	20 294 994	16 730 497
Overført til/fra opptjent egenkapital	-4 851 573	9 989 789
	15 062 408	23 208 480

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	453 862 027	367 336 941
Opptjente, ikke mottatte inntekter	9 325 079	8 341 087
Bankinnskudd	8 516 566	5 672 861
Sum eiendeler	471 703 673	381 350 890
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	370 214 839	298 295 723
Over-/underkurs	89 005 138	68 156 491
Sum innskutt egenkapital	459 219 977	366 452 214
Opptjent egenkapital	9 853 292	14 704 865
Sum opptjent egenkapital	9 853 292	14 704 865
Sum egenkapital	469 073 269	381 157 079
Gjeld		
Annen gjeld	2 630 404	193 811
Sum gjeld	2 630 404	193 811
2 Sum egenkapital og gjeld	471 703 673	381 350 890

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	381 157
+ Tegninger 2013	260 814
- Innløsninger 2013	-168 046
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-4 852
= Egenkapital UB	469 073

Oslo, 12. februar 2014

Håvard Gulbrandsen
Styrets leder

Kjetil Blom
Styremedlem

Ståle Eknes
Adm. direktør

Ann-Berit Lien
Styremedlem

Per Victor Nordan
Styremedlem

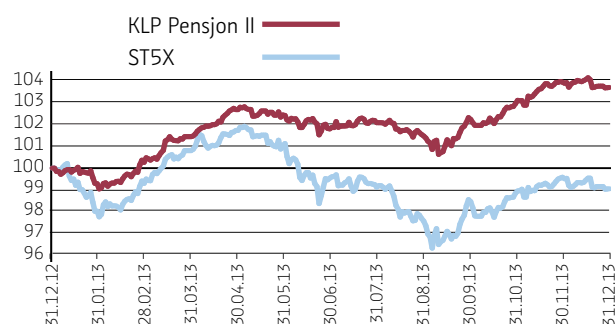
Janne Jørgen Gade
Styremedlem

Caroline Hellandsvik
Styremedlem

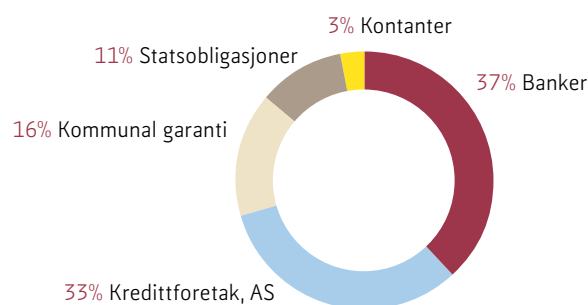
	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
2013	370 214,84	1 267,03
2012	298 295,72	1 277,78
2011	169 367,86	1 234,38

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Fondsforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,20% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP Pensjon II vs. referanseindeks 2013



Porteføljesammensetning KLP Pensjon II per 31. desember 2013



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
AURSKOG SPAREBANK	N00010657372	3,80	20 %	6 000 000	5 976 600	6 177 790	201 190	1,32%
BANK 1 OSLO	N00010656598	4,35	20 %	4 000 000	4 112 000	4 191 080	79 080	0,89%
DNB BANK ASA	N00010601107	5,35	20 %	8 000 000	8 678 400	8 734 116	55 716	1,86%
FANA SPAREBANK	N00010671613	3,62	20 %	5 000 000	5 031 000	5 102 503	71 503	1,09%
HELGELAND SPAREBANK	N00010675259	3,30	20 %	5 000 000	4 995 700	5 027 945	32 245	1,07%
HELGELAND SPAREBANK	N00010659691	3,72	20 %	5 000 000	5 128 500	5 152 716	24 216	1,10%
HELGELAND SPAREBANK	N00010650500	4,76	20 %	5 000 000	5 272 000	5 318 198	46 198	1,13%
LANDKREDITT BANK AS	N00010684228	3,33	20 %	7 000 000	6 948 200	7 032 534	84 334	1,50%
SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD	N00010656457	4,20	20 %	3 000 000	3 003 000	3 135 733	132 733	0,67%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010584386	4,20	20 %	10 000 000	10 137 710	10 435 940	298 230	2,22%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010649213	4,75	20 %	5 000 000	5 000 000	5 329 324	329 324	1,14%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010669849	3,60	20 %	5 000 000	5 000 000	5 097 510	97 510	1,09%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010646896	4,15	20 %	5 000 000	4 991 000	5 195 677	204 677	1,11%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010662000	3,69	20 %	5 000 000	5 029 350	5 134 192	104 842	1,09%
SPAREBANK 1 SMN	N00010311236	4,70	20 %	5 000 000	5 267 500	5 260 165	-7 335	1,12%
SPAREBANK 1 SMN	N00010635782	5,17	20 %	3 000 000	3 003 750	3 256 588	252 838	0,69%
SPAREBANK 1 SMN	N00010656895	4,10	20 %	5 000 000	5 076 500	5 215 927	139 427	1,11%
SPAREBANK 1 SMN	N00010626815	4,70	20 %	4 000 000	4 240 000	4 229 761	-10 239	0,90%
SPAREBANK 1 SR-BANK	N00010583818	4,47	20 %	7 500 000	7 763 700	7 874 285	110 585	1,68%
SPAREBANK 1 SR-BANK	N00010627854	4,98	20 %	9 000 000	9 432 280	9 587 724	155 444	2,04%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010255730	4,30	20 %	2 000 000	2 014 400	2 078 546	64 146	0,44%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010624539	4,55	20 %	3 000 000	2 997 300	3 157 144	159 844	0,67%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010678642	3,10	20 %	3 000 000	2 975 700	2 966 328	-9 372	0,63%
SPAREBANKEN MORE	N00010364862	5,50	20 %	5 000 000	5 197 500	5 434 797	237 297	1,16%
SPAREBANKEN OST	N00010626575	4,85	20 %	2 000 000	1 997 800	2 132 599	134 799	0,45%
SPAREBANKEN SOR	N00010598535	5,00	20 %	6 000 000	6 149 700	6 412 991	263 291	1,37%
SPAREBANKEN SOR	N00010635055	4,95	20 %	2 000 000	2 011 840	2 149 364	137 524	0,46%
SPAREBANKEN SOR	N00010649338	4,65	20 %	4 000 000	3 982 000	4 252 067	270 067	0,91%
SPAREBANKEN VEST	N00010575301	4,75	20 %	14 000 000	14 581 570	14 899 488	317 918	3,18%
TOTENS SPAREBANK	N00010346661	5,00	20 %	3 500 000	3 702 650	3 727 940	25 290	0,79%
TOTENS SPAREBANK	N00010662208	3,80	20 %	5 000 000	4 991 000	5 154 022	163 022	1,10%
SPAREBANKEN SØRE SUNNEMORE	N00010656853	4,25	20 %	5 000 000	5 176 500	5 217 340	40 840	1,11%
Banker Total					169 865 150	174 072 334	4 207 184	37,10%
BN BANK ASA	N00010641608	4,84	20 %	5 000 000	5 358 500	5 312 754	-45 746	1,13%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010598857	4,60	10 %	25 000 000	25 386 180	26 777 185	1 391 005	5,71%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010634777	4,00	10 %	3 000 000	2 991 840	3 159 650	167 810	0,67%
EIKA BOLIGKREDITT AS COVERED	N00010561103	5,00	10 %	4 000 000	4 372 400	4 396 941	24 541	0,94%
EIKA BOLIGKREDITT AS COVERED	N00010612179	4,65	10 %	4 000 000	4 341 040	4 315 759	-25 281	0,92%
NORDEA EIENDOMSKREDITT	N00010583941	4,05	10 %	9 000 000	8 962 800	9 489 698	526 898	2,02%
NORDEA EIENDOMSKREDITT	N00010584345	4,25	10 %	13 000 000	12 833 700	13 678 733	845 033	2,92%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	N00010441454	5,95	10 %	9 000 000	9 914 700	10 205 205	290 505	2,18%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	N00010464944	5,95	10 %	7 000 000	7 565 860	7 858 853	292 993	1,68%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	N00010622137	5,00	10 %	2 000 000	2 130 000	2 191 090	61 090	0,47%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	N00010655368	3,40	10 %	16 000 000	16 240 600	16 278 170	37 570	3,47%
SPAREBANK 1 NARINGSKREDITT AS COVD	N00010642085	4,35	10 %	5 000 000	5 000 000	5 274 146	274 146	1,12%
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS	N00010607237	5,20	10 %	6 000 000	6 345 600	6 683 860	338 260	1,42%
STOREBRAND BOLIGKREDITT AS	N00010548373	5,05	10 %	13 000 000	14 124 500	14 320 515	196 015	3,05%
OBOBANKEN	N00010636467	4,95	20 %	12 000 000	12 057 100	12 784 602	727 502	2,73%
GJENSIDIGE BANK BOLIGKREDITT AS	N00010687429	3,65	10 %	5 000 000	4 990 900	5 089 306	98 406	1,08%
VERD BOLIGKREDITT AS	N00010686884	3,38	10 %	5 000 000	4 991 000	5 037 746	46 746	1,07%
Kredittforetak, Aksjerselskap Total					147 606 720	152 854 210	5 247 490	32,58%
ROGALAND FYLKESKOMMUNE	N00010332042	4,44	20 %	2 000 000	1 979 200	2 117 277	138 077	0,45%
Fylkeskomm. Garanti Total					1 979 200	2 117 277	138 077	0,45%
ASKER KOMMUNE	N00010627805	4,35	20 %	8 000 000	8 251 200	8 452 418	201 218	1,80%
ASKIM KOMMUNE	N00010661036	3,45	20 %	10 500 000	10 576 500	10 688 138	111 638	2,28%
DRAMMEN KOMMUNE	N00010671811	3,97	20 %	10 000 000	10 057 000	10 204 320	147 320	2,18%
OSLO KOMMUNE	N00010507023	5,10	20 %	14 000 000	15 060 500	15 406 892	346 392	3,28%
OSLO KOMMUNE	N00010547961	4,90	20 %	5 000 000	5 258 600	5 490 090	231 490	1,17%
OSLO KOMMUNE	N00010575343	4,60	20 %	2 000 000	2 110 000	2 162 551	52 551	0,46%
OSLO KOMMUNE	N00010664592	3,60	20 %	10 000 000	10 101 000	9 990 478	-110 522	2,13%
TRONDHEIM KOMMUNE	N00010636418	3,68	20 %	5 000 000	5 157 500	5 201 790	44 290	1,11%
SKIEN KOMMUNE	N00010672371	4,03	20 %	5 000 000	5 012 000	5 124 527	112 527	1,09%
Kommunal Garanti Total					71 584 300	72 721 206	1 136 906	15,50%
DEN NORSKE STAT	N00010429913	4,50	0 %	10 500 000	11 066 781	11 623 500	556 719	2,48%
DEN NORSKE STAT	N00010572878	3,75	0 %	19 000 000	20 892 000	20 244 500	-647 500	4,32%
DEN NORSKE STAT	N00010646813	2,00	0 %	22 000 000	21 012 100	20 229 000	-783 100	4,31%
Statsobligasjoner Total					52 970 881	52 097 000	-873 881	11,10%
SUM VERDIPAPIRER					444 006 251	453 862 027	9 855 777	96,74%

Porteføljens omløpshastighet: 0,34
Gjennomsnittlig effektiv rente: 2,85 %

KLP Statsobligasjon I

er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som investerer i norske statsobligasjoner. Referanseindeksen for fondet er DnB Stat Benchmark Alle.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	81 156 595	4 648 393
Gevinst / tap ved realisasjon	-4 291 722	-1 466 500
Netto endring urealiserte gevinster	-99 996 288	1 004 820
PORTEFØLJERESULTAT	-23 131 415	4 186 713
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-55	-146 601
Forvaltningshonorar	-2 665 996	0
FORVALTNINGSRESULTAT	-2 666 051	-146 601
RESULTAT FØR SKATT	-25 797 466	4 040 112
ÅRSRESULTAT	-25 797 466	4 040 112
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-58 039 161	0
Utdelt til andelseiere per 31.12	132 237 983	3 035 292
Overført til/fra opptjent egenkapital	-99 996 288	1 004 820
	-25 797 466	4 040 112

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	4 139 775 680	116 550 300
Opptjente, ikke mottatte inntekter	95 766 342	2 789 027
Bankinnskudd	59 997 466	1 572 029
Sum eiendeler	4 295 539 489	120 911 357
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	4 327 682 241	116 728 944
Over-/underkurs	62 972 338	-273 188
Sum innskutt egenkapital	4 390 654 579	116 455 756
Opptjent egenkapital	-95 553 581	4 442 707
Sum opptjent egenkapital	-95 553 581	4 442 707
Sum egenkapital	4 295 100 998	120 898 464
Gjeld		
Annen gjeld	4 38 491	12 893
Sum gjeld	4 38 491	12 893
2 Sum egenkapital og gjeld	4 295 539 489	120 911 357

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	120 898
+ Tegninger 2013	4 274 199
- Innløsninger 2013	0
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-99 996
= Egenkapital UB	4 295 101

Oslø, 12. februar 2014

Håvard Gulbrandsen
Styrets leder

Kjetil Høeg

Dann Jørgen Gade
Hans Jørgen Gade

Anne Beate Lien

Per Victor Nordan

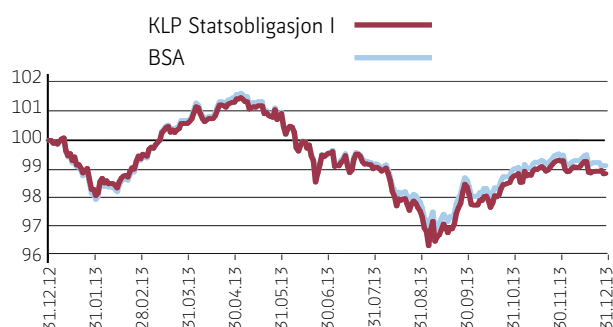
Cathrine Hellandvik
Cathrine Hellandvik

Ståle Øksnes
Adm. direktør

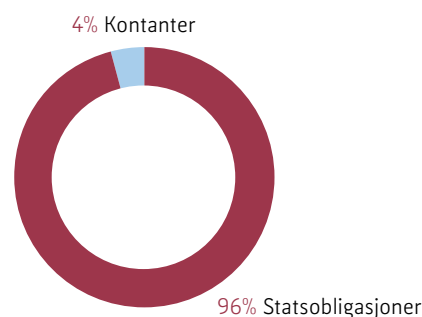
	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
2013	4 327 682,24	992,47
2012	116 728,94	1 035,72
2011	113 798,33	1 026,89

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

KLP Statsobligasjon I vs. referanseindeks 2013



Porteføljesammensetning KLP Statsobligasjon I per 31. desember 2013



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DEN NORSKE STAT	N00010226962	5,00	0 %	506 000 000	539 283 216	530 136 200	-9 147 016	12,34%
DEN NORSKE STAT	N00010313356	4,25	0 %	944 000 000	1 032 162 000	1 017 632 000	-14 530 000	23,69%
DEN NORSKE STAT	N00010429913	4,50	0 %	1 053 000 000	1 194 715 726	1 165 671 000	-29 044 726	27,14%
DEN NORSKE STAT	N00010572878	3,75	0 %	962 000 000	1 058 209 600	1 025 011 000	-33 198 600	23,86%
DEN NORSKE STAT	N00010646813	2,00	0 %	319 000 000	303 837 600	293 320 500	-10 517 100	6,83%
DEN NORSKE STAT	N00010689300	0,00	0 %	100 000 000	98 250 000	99 030 000	780 000	2,31%
DEN NORSKE STAT	N00010673320	0,00	0 %	9 000 000	8 869 320	8 974 980	105 660	0,21%
Statsobligasjoner Total					4 235 327 462	4 139 775 680	-95 551 782	96,37%
SUM VERDIPAPIRER					4 235 327 462	4 139 775 680	-95 551 782	96,37%

Porteføljens omløpshastighet: 1,03
Gjennomsnittlig effektiv rente: 2,19 %

KLP Obligasjon I

er et aktivt forvaltet obligasjonsfond som investerer i norske stats- og kredittobligasjoner. Fondet har i følge vedtektene for fondet anledning til å investere i ansvarlig lån, men i forvaltningen vil en ikke benytte seg av dette. Referanseindeksen for fondet er KLP KredittNorge, som er 50% vektet av DnBStatAlle og 50% vektet av 3-års Swaprente.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	130 985 031	133 645 594
Gevinst / tap ved realisasjon	-14 643 404	-4 245 292
Netto endring urealiserte gevinster	-37 222 358	48 049 644
PORTEFØLJERESULTAT	79 119 268	177 449 946
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-2 583	-6 163
Forvaltningshonorar	-3 110 428	-3 001 565
FORVALTNINGSRESULTAT	-3 113 011	-3 007 729
RESULTAT FØR SKATT	76 006 258	174 442 217
ÅRSRESULTAT	76 006 258	174 442 217
Anvendelse av resultat		
Utdelt til andelseiere per 31.12	113 228 616	126 392 573
Overført til/fra opptjent egenkapital	-37 222 358	48 049 644
	76 006 258	174 442 217

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	3 082 298 518	3 010 524 622
Opptjente, ikke mottatte inntekter	56 845 275	61 517 187
Bankinnskudd	11 508 993	26 305 467
Andre fordringer	1 087 179	2 380 957
Sum eiendeler	3 151 739 965	3 100 728 233
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	3 057 298 672	2 947 451 288
Over-/underkurs	12 469 895	9 088 663
Sum innskutt egenkapital	3 069 768 567	2 956 539 951
Opptjent egenkapital	81 703 051	118 925 409
Sum opptjent egenkapital	81 703 051	118 925 409
Sum egenkapital	3 151 471 618	3 075 465 360
Gjeld		
Annen gjeld	268 348	25 262 873
Sum gjeld	268 348	25 262 873
2 Sum egenkapital og gjeld	3 151 739 965	3 100 728 233

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	3 075 465
+ Tegninger 2013	113 231
- Innløsninger 2013	0
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-37 222
= Egenkapital UB	3 151 471

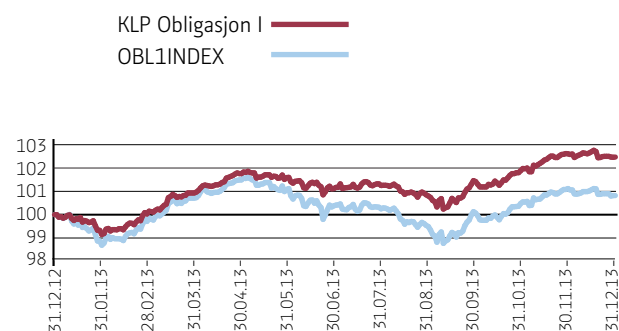
Oslo, 12. februar 2014

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
2013	3 057 298,67	1 030,80
2012	2 947 451,29	1 043,43
2011	2 826 317,49	1 026,43

Håvard Gudbrandsen, Styrets leder
 Kjell Høeg, Hans-Jørgen Gude
 Anne Beate Lien, Per Victor Nordan, Cathrine Hellandsvik
 Ståle Øknes, Adm. direktør

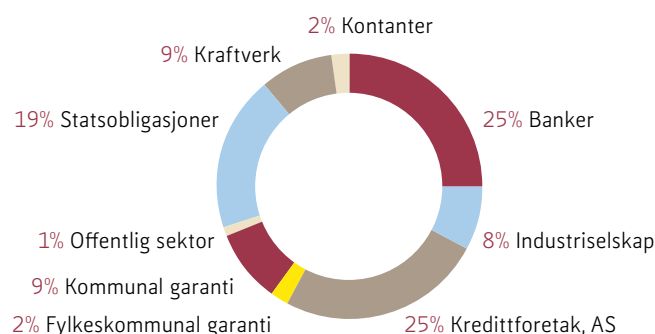
Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Fondsforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,25% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP Obligasjon I vs. referanseindeks 2013



Porteføljesammensetning

KLP Obligasjon I pr. 31. desember 2013



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje
AURSKOG SPAREBANK	N00010657372	3,80	20 %	20 000 000	20 417 000	20 592 633	175 633	0,65%
BANK 1 OSLO N+1.25	N00010590458	2,91	20 %	10 000 000	9 986 000	10 141 868	155 868	0,32%
DANSKE BANK	N00010536030	5,54	20 %	30 000 000	30 300 000	32 256 827	1 956 827	1,02%
DNB BANK ASA	N00010601107	5,35	20 %	27 000 000	26 971 100	29 477 643	2 506 543	0,94%
DNB BANK ASA	N00010631070	5,00	20 %	5 000 000	5 100 000	5 341 251	241 251	0,17%
DNB BANK ASA N+1.63	N00010626476	3,32	20 %	17 000 000	16 982 660	17 548 359	565 699	0,56%
EIDSBERG SPAREBANK N+1.35	N00010590268	3,03	20 %	12 000 000	11 985 600	12 089 560	103 960	0,38%
HELGELAND SPAREBANK	N00010659691	3,72	20 %	59 000 000	60 235 400	60 802 047	566 647	1,93%
HELGELAND SPAREBANK N+1.38	N00010624174	3,02	20 %	20 000 000	19 982 000	20 407 772	425 772	0,65%
LANDKREDITT BANK AS	N00010576994	4,29	20 %	12 000 000	12 052 400	12 118 026	65 626	0,38%
MELHUS SPAREBANK	N00010574528	4,75	20 %	50 000 000	50 000 000	51 879 748	1 879 748	1,65%
MELHUS SPAREBANK	N00010662604	3,55	20 %	20 000 000	20 294 000	20 419 475	125 475	0,65%
SPAREBANK 1 BUSKERUD-VESTFOLD	N00010611080	5,00	20 %	7 500 000	7 944 000	7 945 902	1 902	0,25%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010584386	4,20	20 %	40 000 000	41 637 600	41 743 759	106 159	1,32%
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	N00010649213	4,75	20 %	10 000 000	10 000 000	10 658 649	658 649	0,34%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	N00010593593	4,65	20 %	41 500 000	43 230 550	43 364 504	133 954	1,38%
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND N+1	N00010584071	2,67	20 %	10 000 000	9 864 000	10 089 914	225 914	0,32%
SPAREBANK 1 SMN	N00010311236	4,70	20 %	100 500 000	103 341 950	105 729 324	2 387 374	3,35%
SPAREBANK 1 SMN	N00010566508	4,85	20 %	12 000 000	11 992 800	12 530 919	538 119	0,40%
SPAREBANK 1 SMN	N00010626815	4,70	20 %	15 000 000	15 990 000	15 861 605	-128 395	0,50%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010269152	4,30	20 %	15 000 000	14 781 000	15 430 381	649 381	0,49%
SPAREBANKEN HEDMARK	N00010285307	4,00	20 %	40 000 000	41 518 750	41 224 421	-294 329	1,31%
SPAREBANKEN OST	N00010593908	4,85	20 %	10 000 000	10 602 200	10 573 723	-28 477	0,34%
SPAREBANKEN OST	N00010631229	4,10	20 %	12 500 000	12 787 500	12 740 671	-46 829	0,40%
SPAREBANKEN SOR	N00010580533	4,65	20 %	19 000 000	19 796 100	19 780 622	-15 478	0,63%
SPAREBANKEN SOR	N00010599731	5,15	20 %	21 500 000	22 888 900	22 934 182	45 282	0,73%
SPAREBANKEN SOR	N00010302425	4,25	20 %	8 500 000	8 844 250	8 841 438	-2 812	0,28%
SPAREBANKEN SOR	N00010629165	4,30	20 %	10 000 000	10 420 000	10 378 844	-41 156	0,33%
SPAREBANKEN SOR N+1	N00010585284	2,65	20 %	10 000 000	9 804 000	10 098 002	294 002	0,32%
SPAREBANKEN SOR N+1.9	N00010634801	3,55	20 %	20 000 000	20 000 000	20 785 126	785 126	0,66%
SPAREBANKEN TELEMARK	N00010283815	4,16	20 %	15 000 000	15 330 000	15 485 893	155 893	0,49%
SPARESKILLINGSBANKEN KRISTIANSAND S N+1.07	N00010665318	2,72	20 %	15 000 000	14 990 835	15 149 840	159 005	0,48%
SWEDBANK	N00010628662	5,05	20 %	18 000 000	17 958 600	19 178 506	1 219 906	0,61%
TIME SPAREBANK N+1.40	N00010623465	3,08	20 %	20 000 000	20 000 000	20 368 005	368 005	0,65%
Banker Total					768 029 195	783 969 441	15 940 246	24,87%
NORTURA BA	N00010552607	6,94	100 %	30 000 000	30 237 500	31 150 341	912 841	0,99%
OLAV THON EIENDOMSSELSKAP ASA	N00010552680	4,90	100 %	75 000 000	74 707 500	76 708 832	2 001 332	2,43%
OLAV THON EIENDOMSSELSKAP ASA N+1.1	N00010584212	2,75	100 %	10 000 000	10 000 000	10 065 720	65 720	0,32%
THON HOLDING AS	N00010668361	3,70	100 %	38 000 000	38 046 800	38 601 998	555 198	1,22%
YARA INTERNATIONAL	N00010500127	7,40	100 %	25 000 000	25 102 500	25 276 231	173 731	0,80%
NORWEGIAN PROPERTY ASA N+1.3	N00010686926	3,09	100 %	75 000 000	75 000 000	75 319 630	319 630	2,39%
Industrielskap Total					253 094 300	257 122 751	4 028 451	8,16%
BN BANK ASA	N00010591217	4,40	20 %	26 000 000	26 906 600	27 019 974	113 374	0,86%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010566524	5,00	10 %	15 000 000	15 423 000	16 529 420	1 106 420	0,52%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010598857	4,60	10 %	50 000 000	49 984 000	53 554 369	3 570 369	1,70%
DNB BOLIGKREDITT AS	N00010634777	4,00	10 %	50 000 000	49 864 000	52 660 831	2 796 831	1,67%
EIKA BOLIGKREDITT AS COVERED	N00010561103	5,00	10 %	80 000 000	84 328 000	87 938 812	3 610 812	2,79%
EIKA BOLIGKREDITT AS COVERED	N00010565211	4,40	10 %	40 000 000	40 336 000	41 120 611	784 611	1,30%
FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS N+0.73	N00010593742	2,41	10 %	10 000 000	9 942 000	10 104 438	162 438	0,32%
NORDEA EIENDOMSKREDITT	N00010583941	4,05	10 %	25 000 000	25 070 000	26 360 271	1 290 271	0,84%
NORDEA EIENDOMSKREDITT	N00010584345	4,25	10 %	81 000 000	76 638 200	85 229 028	8 590 828	2,70%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	N00010441454	5,95	10 %	24 500 000	27 263 600	27 780 835	517 235	0,88%
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT	N00010622137	5,00	10 %	66 000 000	70 328 500	72 305 956	1 977 456	2,29%
SPAREBANK 1 NARINGSKREDITT AS COVD	N00010642085	4,35	10 %	38 000 000	38 133 400	40 083 509	1 950 109	1,27%
SPAREBANK 1 NARINGSKREDITT AS COVD N+0.65	N00010614969	2,31	10 %	15 000 000	15 000 000	15 071 443	71 443	0,48%
SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS	N00010607237	5,20	10 %	70 000 000	74 310 000	77 978 370	3 668 370	2,47%
STOREBRAND BOLIGKREDITT AS	N00010548373	5,05	10 %	35 000 000	37 394 000	38 555 232	1 161 232	1,22%
GJENSIDIGE BANK BOLIGKREDITT AS	N00010687429	3,65	10 %	50 000 000	49 909 000	50 893 060	984 060	1,61%
SKANDIABANKEN AB N+0.47	N00010691132	2,14	10 %	40 000 000	39 960 000	40 022 845	62 845	1,27%
STADSHYPOTEK AB N+0.42	N00010673155	2,06	10 %	25 000 000	25 037 000	25 087 164	50 164	0,80%
STADSHYPOTEK AB N+0.72	N00010646847	2,40	10 %	10 000 000	10 148 000	10 152 241	4 241	0,32%
Kredittforetak, Aksjerselskap Total					765 975 300	798 448 407	32 473 107	25,33%
NORGES STATSBANER AS	N00010635360	4,25	20 %	12 000 000	11 889 600	12 346 411	456 811	0,39%
NORGES STATSBANER AS	N00010503774	4,94	20 %	50 000 000	52 900 000	53 019 584	119 584	1,68%
Fylkeskomm. Garanti Total					64 789 600	65 365 995	576 395	2,07%
BERGEN KOMMUNE	N00010673742	2,37	20 %	40 000 000	40 155 750	40 276 634	120 884	1,28%
DRAMMEN KOMMUNE	N00010438716	5,65	20 %	35 000 000	36 680 000	36 806 368	126 368	1,17%
OSLO KOMMUNE	N00010485683	4,62	20 %	20 000 000	19 962 000	21 087 125	1 125 125	0,67%
OSLO KOMMUNE	N00010507023	5,10	20 %	30 000 000	30 438 000	33 014 769	2 576 769	1,05%
OSLO KOMMUNE	N00010547979	4,65	20 %	30 000 000	30 669 000	32 027 726	1 358 726	1,02%
OSLO KOMMUNE	N00010575343	4,60	20 %	61 000 000	62 551 300	65 957 816	3 406 516	2,09%
OSLO KOMMUNE	N00010575350	4,50	20 %	25 000 000	25 000 000	26 917 011	1 917 011	0,85%
OSLO KOMMUNE	N00010589674	4,35	20 %	18 000 000	17 915 400	19 249 073	1 333 673	0,61%
Kommunal Garanti Total					263 371 450	275 336 522	11 965 072	8,74%

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko- klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BERGENSHALVOENS K.K.	N00010600281	5,00	100 %	10 000 000	10 342 300	10 535 787	193 487	0,33%
EIDSIVA ENERGI HOLDING AS	N00010273675	4,40	100 %	9 000 000	9 262 935	9 266 133	3 198	0,29%
FREDRIKSTAD ENERGI AS N+2.15	N00010662083	3,83	100 %	10 000 000	9 999 000	10 278 055	279 055	0,33%
LYSE ENERGI AS	N00010572233	4,75	100 %	38 500 000	39 407 100	39 683 693	276 593	1,26%
LYSE ENERGI AS	N00010590250	4,55	100 %	20 000 000	20 735 500	20 749 050	13 550	0,66%
STATKRAFT AS	N00010246242	4,85	100 %	41 500 000	43 203 200	42 515 344	-687 856	1,35%
STATKRAFT AS	N00010488398	6,03	100 %	36 000 000	38 322 000	40 546 395	2 224 395	1,29%
STATKRAFT AS N+0.55	N00010246234	2,23	100 %	25 000 000	25 042 500	25 039 965	-2 535	0,79%
TRONDERENERGI AS	N00010269772	4,50	100 %	69 000 000	71 014 800	70 964 976	-49 824	2,25%
Kraftverk Total					267 329 335	269 579 399	2 250 064	8,55%
AVINOR AS	N00010511629	6,56	100 %	42 000 000	42 133 000	46 128 504	3 995 504	1,46%
Offentlig Sektor Foretak Total					42 133 000	46 128 504	3 995 504	1,46%
DEN NORSKE STAT	N00010313356	4,25	0 %	166 500 000	170 242 500	179 487 000	9 244 500	5,69%
DEN NORSKE STAT	N00010429913	4,50	0 %	126 000 000	133 170 557	139 482 000	6 311 443	4,43%
DEN NORSKE STAT	N00010572878	3,75	0 %	175 000 000	187 668 071	186 462 500	-1 205 571	5,92%
DEN NORSKE STAT	N00010646813	2,00	0 %	88 000 000	84 756 800	80 916 000	-3 840 800	2,57%
Statsobligasjoner Total					575 837 928	586 347 500	10 509 572	18,60%
SUM VERDIPAPIRER					3 000 560 108	3 082 298 518	81 738 410	97,80%

Porteføljens omløpshastighet: 0,32
 Gjennomsnittlig effektiv rente: 2,56 %

KLP Obligasjon Global Indeks

er et indeksnært fond som investerer i det globale obligasjons-, derivat- og valutamarkedet. Fondet er valutasekret i norske kroner.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	1 154 478 359	925 838 480
Gevinst/tap ved realisasjon	-2 040 952 764	582 767 794
Netto endring urealiserte gevinster	923 307 572	612 901 042
PORTEFØLJERESULTAT	36 833 167	2 121 507 316
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	13 575 114	11 234 245
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-345 611	-860 786
Forvaltningshonorar	-34 713 206	-28 246 996
FORVALTNINGSRESULTAT	-21 483 703	-17 873 537
RESULTAT FØR SKATT	15 349 464	2 103 633 779
ÅRSRESULTAT	15 349 464	2 103 633 779
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	-22 149 333	-97 587 665
Utdelt til andelseiere per 31.12	0	1 588 320 401
Overført til/fra opptjent egenkapital	37 498 797	612 901 042
	15 349 464	2 103 633 779

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	28 537 352 984	24 572 660 213
Opptjente, ikke mottatte inntekter	409 355 579	368 750 108
Andre fordringer	5 853 220	1 174 653
Bankinnskudd	1 007 509 081	1 884 070 850
Sum eiendeler	29 960 070 864	26 826 655 825
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	29 030 283 882	26 023 098 664
Over-/underkurs	-48 360 368	-131 900 833
Sum innskutt egenkapital	28 981 923 513	25 891 197 831
Opptjent egenkapital	969 044 969	931 546 172
Sum opptjent egenkapital	969 044 969	931 546 172
Sum egenkapital	29 950 968 482	26 822 744 002
Gjeld		
Annen gjeld	9 102 382	3 911 822
Sum gjeld	9 102 382	3 911 822
2 Sum egenkapital og gjeld	29 960 070 864	26 826 655 825

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	26 822 744
+ Tegninger 2013	4 188 985
- Innløsninger 2013	-1 098 260
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	37 499
= Egenkapital UB	29 950 968

Oslo, 12. februar 2014


Håvard Gulbrandsen
Styrets leder


Kjell Høeg


Hans Jørgen Gade


Anne Beate Lien


Per Victor Nordan


Cathrine Hellandsvik


Ståle Øksnes
Adm. direktør

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2013	29 030 283,88	1 031,71
2012	26 023 098,66	1 030,73
2011	20 172 911,47	999,64

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ABBEY 4.125 03.03.2014	XS0597611705	4,13	100 %	3 000 000	23 213 736	25 219 745	2 006 008	0,08%
ABBEY 5.5 18.06.2014	XS0434592449	5,50	100 %	2 000 000	17 837 791	20 502 992	2 665 200	0,07%
ABNAV 4.125 28.03.2022	XS0765299572	4,13	100 %	1 000 000	7 568 515	9 235 711	1 667 197	0,03%
ABNAV 4.25 02.02.2017	XS0741962681	4,25	100 %	2 000 000	11 652 569	13 068 444	1 415 875	0,04%
ABNAV 4.25 11.04.2016	XS0615797700	4,25	100 %	1 000 000	7 817 723	8 976 138	1 158 415	0,03%
ABNAV 4.75 11.01.2019	XS0729213131	4,75	100 %	2 000 000	15 324 021	18 932 887	3 608 865	0,06%
ACAF 5.5 17.12.2021	XS0583495188	5,50	100 %	1 000 000	9 194 352	11 160 257	1 965 905	0,04%
ANZ 3.25 01.03.2016	US05252ABN00	3,25	100 %	5 000 000	30 456 627	31 782 801	1 326 174	0,11%
ANZ 4.875 12.01.2021	US05252BBK44	4,88	100 %	5 000 000	28 202 331	33 085 566	4 883 236	0,11%
BAC 3.75 12.07.2016	US06051GK13	3,75	100 %	5 000 000	28 399 304	32 127 156	3 727 852	0,11%
BAC 4.5 01.04.2015	US06051GEB14	4,50	100 %	1 000 000	5 877 757	6 332 536	454 778	0,02%
BAC 5.625 01.07.2020	US06051GEC96	5,63	100 %	10 000 000	64 557 974	69 022 856	4 464 881	0,23%
BAC 5.7 24.01.2022	US06051GEM78	5,70	100 %	5 000 000	34 245 052	34 288 168	43 116	0,11%
BAC 5.875 05.01.2021	US06051GEE52	5,88	100 %	3 000 000	20 010 962	20 858 649	847 687	0,07%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BACR 3.5 18.03.2015	XS0495946310	3,50	100 %	3 000 000	24 005 811	25 914 448	1 908 637	0,09%
BACR 4.875 13.08.2019	XS0445843526	4,88	100 %	3 000 000	25 826 558	29 021 052	3 194 494	0,10%
BACR 5.125 08.01.2020	US06739GAR02	5,13	100 %	3 000 000	16 941 250	20 319 003	3 377 753	0,07%
BACR 6.75 22.05.2019	US06739FFS56	6,75	100 %	5 000 000	32 153 222	36 479 817	4 326 596	0,12%
BBVASM 3.875 06.08.2015	XS0531068897	3,88	100 %	2 500 000	19 981 501	21 755 465	1 773 963	0,07%
BFCM 3.25 23.08.2022	XS0819130302	3,25	100 %	1 000 000	7 731 658	8 725 928	994 270	0,03%
BFCM 4.375 31.05.2016	XS0255300633	4,38	20 %	1 500 000	12 191 378	13 557 002	1 365 624	0,05%
BFCM 4.625 27.04.2017	XS0297541285	4,63	20 %	4 000 000	32 236 060	36 996 349	4 760 289	0,12%
BK 1.3 25.01.2018	US06406HCE71	1,30	100 %	4 000 000	22 468 624	18 798 747	1 149 817	0,08%
BMO 1.4 11.09.2017	US06366RHA68	1,40	100 %	3 000 000	17 342 352	17 981 406	639 055	0,06%
BMO 1.75 29.04.2014	US06366QJ04	1,75	100 %	3 000 000	15 939 578	18 283 727	2 344 148	0,06%
BMO 2.5 11.01.2017	US06366QW868	2,50	100 %	3 000 000	18 029 264	18 798 747	769 483	0,06%
BMO 2.55 06.11.2022	US06366RJ59	2,55	100 %	7 000 000	39 906 594	38 940 227	-966 367	0,13%
BNP 3 24.02.2017	XS0749822556	3,00	100 %	5 000 000	39 380 162	44 067 277	4 687 115	0,15%
BNP 3.5 07.03.2016	XS0599711826	3,50	100 %	4 000 000	31 016 840	35 279 905	4 263 064	0,12%
BNP 5 15.01.2021	US05567LT315	5,00	100 %	10 000 000	61 155 034	66 471 563	5 316 530	0,22%
BNS 1.375 18.12.2017	US064159BE57	1,38	100 %	5 000 000	28 209 153	29 742 899	1 533 746	0,10%
BNS 2.05 07.10.2015	US064149C472	2,05	100 %	5 000 000	29 241 694	31 059 542	1 817 848	0,10%
BNS 3.4 22.01.2015	US064149A641	3,40	100 %	6 000 000	36 072 212	37 355 064	1 282 851	0,12%
BNS 4.375 13.01.2021	US064149C886	4,38	100 %	4 000 000	23 775 498	26 118 153	2 342 655	0,09%
BPCEGP 1.75 14.03.2016	FR0011318146	1,75	100 %	2 000 000	15 017 041	16 950 599	1 933 559	0,06%
BPCEGP 2 24.04.2018	FR0011347590	2,00	100 %	2 500 000	18 430 796	21 188 249	2 757 453	0,07%
CBAAU 1.9 18.09.2017	US20271RAC43	1,90	100 %	10 000 000	58 594 834	60 802 960	2 208 125	0,20%
CBAAU 3.25 17.03.2016	US2027A1FR33	3,25	100 %	7 000 000	40 415 392	44 572 662	4 157 270	0,15%
CBAAU 4.375 25.02.2020	XS0490013801	4,38	100 %	3 000 000	26 115 757	28 335 628	2 219 871	0,09%
CBAAU 5 15.10.2019	US2027A0DJ51	5,00	100 %	4 000 000	22 162 277	26 981 005	4 818 728	0,09%
CCCI 3.75 10.03.2014	XS0599959953	3,75	100 %	2 000 000	15 339 341	16 797 447	1 458 106	0,06%
CM 0.9 01.10.2015	US136069ET45	0,90	100 %	2 000 000	11 492 551	12 189 372	696 821	0,04%
CM 2.35 11.12.2015	US136069DS70	2,35	100 %	4 000 000	22 335 678	25 022 213	2 686 535	0,08%
COF 1 06.11.2015	US14040HBA23	1,00	100 %	5 000 000	28 610 349	30 286 671	1 676 322	0,10%
COF 2.15 23.03.2015	US14040HAZ82	2,15	100 %	2 000 000	11 514 320	12 314 541	800 221	0,04%
COF 3.15 15.07.2016	US14040HAX35	3,15	100 %	3 500 000	21 128 167	22 176 211	1 048 044	0,07%
CS 4.375 05.08.2020	US22546QAF46	4,38	100 %	5 000 000	30 084 578	32 610 805	2 526 227	0,11%
CS 5.125 18.09.2017	XS0321334442	5,13	100 %	3 000 000	23 434 904	28 465 289	5 030 386	0,10%
DAA 4.375 16.04.2014	XS0295191968	4,38	20 %	3 000 000	24 462 707	25 333 355	870 649	0,08%
DANBNK 3.875 14.04.2016	US23636AAB70	3,88	100 %	2 000 000	11 174 854	12 802 449	1 627 595	0,04%
DANBNK 4.75 04.06.2014	XS0431725901	4,75	100 %	2 000 000	16 036 384	17 012 796	976 412	0,06%
DB 5.125 31.08.2017	DE000DB55S08	5,13	100 %	3 300 000	28 945 774	31 512 931	2 567 157	0,11%
DEPFA 1.65 20.12.2016	XS0207954412	1,65	20 %	200 000 000	10 445 140	11 490 910	1 045 770	0,04%
FBAVP 0 26.03.2025	BE0932602445	0,00	100 %	25 000 000	92 033 919	138 422 396	46 388 477	0,46%
GS 3.7 01.08.2015	US38141EA745	3,70	100 %	6 000 000	33 562 016	37 919 936	4 357 920	0,13%
GS 5.25 27.07.2021	US38141GGQ10	5,25	100 %	5 000 000	32 081 850	33 189 219	1 107 369	0,11%
GS 5.75 24.01.2022	US38141GGS75	5,75	100 %	5 000 000	29 601 484	34 056 808	4 455 325	0,11%
GS 6.25 01.09.2017	US38144LAB62	6,25	100 %	6 000 000	40 615 802	41 651 959	1 036 157	0,14%
HSBC 3.5 28.06.2015	US44328MAB00	3,50	100 %	10 000 000	61 786 799	63 013 520	1 226 720	0,21%
HSBC 3.5 28.06.2015	USG4637EFT76	3,50	100 %	5 000 000	29 506 641	31 615 569	2 108 928	0,11%
HSBC 3.75 30.11.2016	XS0470370932	3,75	100 %	5 000 000	41 621 397	45 212 577	3 591 180	0,15%
HSBC 4 30.03.2022	US404280AN99	4,00	100 %	3 000 000	17 992 714	18 837 369	844 655	0,06%
HSBC 6.1 14.01.2042	US404280AM17	6,10	100 %	4 000 000	26 926 339	29 118 623	2 192 285	0,10%
INTNED 2.125 10.07.2015	XS0802886894	2,13	100 %	5 000 000	37 677 174	42 614 753	4 937 579	0,14%
INTNED 3 01.09.2015	US44984XAA37	3,00	100 %	3 000 000	18 354 478	18 789 574	435 097	0,06%
INTNED 3.25 03.04.2019	XS0767706111	3,25	100 %	5 000 000	38 323 899	44 298 427	5 974 528	0,15%
INTNED 4.875 18.01.2021	XS0579847673	4,88	10 %	2 000 000	15 623 647	19 372 280	3 748 633	0,06%
JPM 3.25 23.09.2022	US46625HJE18	3,25	100 %	10 000 000	58 401 584	57 958 402	-443 182	0,19%
JPM 3.7 20.01.2015	US46625HHP82	3,70	100 %	5 000 000	31 956 606	31 259 141	-697 465	0,10%
JPM 4.35 15.08.2021	US46625HJC51	4,35	100 %	4 500 000	24 181 672	28 733 900	4 552 228	0,10%
JPM 4.4 22.07.2020	US46625HHS22	4,40	100 %	4 000 000	24 873 934	26 041 080	1 167 146	0,09%
JPM 4.5 24.01.2022	US46625HJD35	4,50	100 %	17 000 000	102 723 453	109 157 659	6 434 206	0,36%
JPM 4.95 25.03.2020	US46625HHQ65	4,95	100 %	4 000 000	23 521 223	26 855 324	3 334 101	0,09%
KBC 4.375 26.10.2015	XS0630375912	4,38	100 %	1 000 000	7 898 466	8 875 235	976 769	0,03%
KBC 5 16.03.2016	XS0605440345	5,00	100 %	1 000 000	7 713 135	9 081 138	1 368 003	0,03%
LLOYDS 3.75 07.09.2015	XS0539845171	3,75	100 %	2 000 000	15 092 408	17 530 940	2 438 532	0,06%
LLOYDS 4.2 28.03.2017	US539473AQ13	4,20	100 %	2 000 000	11 506 484	13 095 126	1 588 642	0,04%
LLOYDS 5.375 03.09.2019	XS0449361350	5,38	100 %	1 000 000	8 601 755	9 884 269	1 282 514	0,03%
LLOYDS 6.375 17.06.2016	XS0435070288	6,38	100 %	4 000 000	33 408 624	37 719 309	4 310 685	0,13%
LLOYDS 6.75 24.10.2018	XS0395139354	6,75	100 %	4 000 000	38 901 212	47 373 741	8 472 530	0,16%
MIZUHO 1.55 17.10.2017	USJ46196BA83	1,55	100 %	7 000 000	40 131 866	41 335 083	1 203 217	0,14%
MS 3.8 29.04.2016	US61747YDD40	3,80	100 %	7 000 000	37 185 500	44 878 261	7 692 611	0,15%
MS 5.5 28.07.2021	US61747WAL37	5,50	100 %	5 000 000	30 717 060	33 790 565	3 073 505	0,11%
MS 6.375 24.07.2042	US617482V925	6,38	100 %	5 000 000	32 741 739	35 374 862	2 633 123	0,12%
MTFG 2.45 11.09.2015	US064255AD45	2,45	100 %	10 000 000	61 669 557	62 105 433	435 877	0,21%
NAB 2.75 09.03.2017	US63254AAB44	2,75	100 %	8 000 000	46 964 298	50 312 290	3 347 992	0,17%
NAB 2.75 28.09.2015	US6325COBN08	2,75	100 %	2 000 000	12 077 279	12 566 521	489 242	0,04%
NAB 3.625 08.11.2017	XS0556914520	3,63	100 %	2 000 000	18 744 267	21 167 179	2 422 912	0,07%
NAB 5.125 09.12.2021	XS0472503589	5,13	100 %	3 000 000	27 645 620	33 355 670	5 710 050	0,11%
NACN 1.5 26.06.2015	US63307A2A26	1,50	100 %	6 500 000	37 181 376	39 937 749	2 756 373	0,13%
NDASS 2.125 13.11.2019	XS0853680527	2,13	100 %	9 500 000	81 023 207	91 058 429	10 035 223	0,30%
NDASS 2.25 05.10.2017	XS0801636571	2,25	100 %	8 000 000	61 419 096	69 177 424	7 758 328	0,23%
NDASS 2.75 11.08.2015	XS0532183935	2,75	100 %	4 000 000	31 446 233	34 575 336	3 129 103	0,12%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NDASS 4.875 14.01.2021	US65557DAF87	4,88	100 %	2 000 000	11 890 411	13 315 037	1 424 626	0,04%
PNC 3.3 08.03.2022	US693476BN25	3,30	100 %	4 000 000	23 168 111	23 742 287	574 177	0,08%
PNC 4.875 21.09.2017	US69349LAC28	4,88	20 %	4 000 000	22 127 574	26 587 363	4 459 789	0,09%
POH BK 3.125 12.01.2016	XS0576922271	3,13	100 %	1 000 000	7 664 406	8 744 320	1 079 914	0,03%
RABOBK 3.375 19.01.2017	US21686CAD20	3,38	100 %	10 000 000	61 504 981	63 884 113	2 379 132	0,21%
RABOBK 3.375 21.04.2017	XS0503734872	3,38	100 %	8 000 000	63 685 901	71 661 972	7 976 071	0,24%
RABOBK 3.5 17.10.2018	XS0691801327	3,50	100 %	10 000 000	77 263 826	90 403 418	13 139 592	0,30%
RABOBK 3.875 08.02.2022	US21685WDD65	3,88	100 %	22 000 000	130 935 462	134 093 074	3 157 612	0,45%
RABOBK 3.875 20.04.2016	XS0619051971	3,88	100 %	10 000 000	78 966 916	89 159 472	10 192 557	0,30%
RABOBK 4.125 12.01.2021	XS0576532054	4,13	100 %	5 000 000	41 590 848	46 213 251	4 622 402	0,15%
RABOBK 4.25 16.01.2017	XS0282445336	4,25	100 %	5 000 000	41 263 264	45 708 734	4 445 470	0,15%
RABOBK 4.375 05.05.2016	XS0426090485	4,38	100 %	6 000 000	52 727 671	54 145 244	1 417 573	0,18%
RABOBK 4.5 11.01.2021	US21685WBT36	4,50	100 %	5 000 000	29 225 085	32 195 499	2 970 414	0,11%
RABOBK 4.75 15.01.2018	XS0339454851	4,75	100 %	10 000 000	85 048 581	94 279 880	9 231 300	0,31%
RBS 4.875 20.01.2017	XS0480133338	4,88	100 %	7 000 000	56 618 584	64 542 306	7 923 721	0,22%
RBS 5.375 30.09.2019	XS0454984765	5,38	100 %	1 500 000	12 790 161	14 448 956	1 658 795	0,05%
RBS 5.5 23.03.2020	XS0496481200	5,50	100 %	2 000 000	15 924 336	19 447 352	3 523 016	0,06%
RBS 6.125 11.01.2021	US78010XAK72	6,13	100 %	5 000 000	29 196 366	34 734 203	5 537 836	0,12%
RY 0.8 30.10.2015	US78008SPH30	0,80	100 %	10 000 000	57 473 980	60 739 051	3 265 071	0,20%
SANTAN 4 27.03.2017	XS0759014375	4,00	100 %	3 000 000	22 446 966	26 820 071	4 373 075	0,09%
SANTAN 4.625 21.03.2016	XS0828735893	4,63	100 %	1 000 000	7 370 875	8 921 799	1 550 924	0,03%
SEB 2.5 01.09.2015	XS0538031211	2,50	100 %	3 000 000	23 816 142	25 816 387	2 000 245	0,09%
SHBASS 2.625 23.08.2022	XS0819759571	2,63	100 %	2 000 000	14 627 004	16 819 349	2 192 345	0,06%
SHBASS 3.375 17.07.2017	XS0732016596	3,38	100 %	2 000 000	15 266 579	17 905 963	2 639 383	0,06%
SHBASS 3.625 16.02.2016	XS0592450232	3,63	100 %	2 000 000	15 384 326	17 705 661	2 321 334	0,06%
SHBASS 4.875 10.06.2014	US86959NAA72	4,88	100 %	2 000 000	11 866 877	12 367 152	500 275	0,04%
SHBASS 4.875 25.03.2014	XS0418783477	4,88	100 %	4 000 000	35 102 755	33 761 756	-1 341 000	0,11%
SOCGEN 2.75 12.10.2017	US83368RAC60	2,75	100 %	5 000 000	28 482 220	31 171 900	2 689 680	0,10%
SOCGEN 3.5 15.01.2016	US83367TAG40	3,50	100 %	3 000 000	17 645 409	19 054 065	1 408 655	0,06%
SOCGEN 3.75 21.08.2014	XS0446860826	3,75	100 %	2 000 000	17 353 447	17 056 268	-297 179	0,06%
STANLN 3.625 15.12.2015	XS0521103860	3,63	100 %	2 000 000	15 696 438	17 610 860	1 914 422	0,06%
STI 6 11.09.2017	US867914AZ63	6,00	20 %	3 000 000	17 393 208	20 684 270	3 291 061	0,07%
STT 5.375 30.04.2017	US857477AD51	5,38	20 %	1 825 000	10 867 478	12 274 553	1 407 075	0,04%
SUMIBK 2.65 12.01.2017	USJ7771KPH43	2,65	100 %	7 000 000	42 009 419	43 428 150	1 418 731	0,14%
SWEDA 2.125 29.09.2017	XS0836360171	2,13	100 %	3 000 000	17 220 721	18 313 939	1 093 219	0,06%
TD 2.5 14.07.2016	US89114QAB41	2,50	100 %	8 000 000	46 578 315	50 333 937	3 755 621	0,17%
TD 5.375 14.05.2015	XS0363922823	5,38	100 %	5 000 000	39 187 240	44 519 545	5 332 305	0,15%
UBS 5.875 20.12.2017	US90261XEM02	5,88	100 %	6 180 000	43 798 117	42 952 246	-845 871	0,14%
USB 1.65 15.05.2017	US91159HHD52	1,65	100 %	5 000 000	30 265 557	30 575 331	309 774	0,10%
USB 2.2 15.11.2016	US91159HHB96	2,20	100 %	2 000 000	11 450 405	12 539 415	1 089 010	0,04%
USB 3 15.03.2022	US91159HHC79	3,00	100 %	2 000 000	11 133 401	11 739 966	606 565	0,04%
WFC 2.625 16.08.2022	XS0817639924	2,63	100 %	5 000 000	38 503 374	41 728 191	3 224 817	0,14%
WFC 3.5 08.03.2022	US94974BFC90	3,50	100 %	6 000 000	34 588 185	36 432 885	1 844 700	0,12%
WFC 3.5 12.09.2029	XS0828013838	3,50	100 %	2 000 000	18 185 679	18 204 160	18 481	0,06%
WFC 3.625 15.04.2015	US94974BEU08	3,63	100 %	5 000 000	30 203 755	31 484 130	1 280 375	0,11%
WFC 3.75 01.10.2014	US94974BET35	3,75	100 %	6 000 000	35 552 896	37 268 174	1 715 278	0,12%
WFC 4.375 01.08.2016	XS0262913998	4,38	100 %	3 000 000	24 940 861	27 185 229	2 244 368	0,09%
WFC 5.625 11.12.2017	US949746NX52	5,63	20 %	5 000 000	31 846 146	34 748 126	2 901 981	0,12%
WSTP 3 09.12.2015	US961214BP70	3,00	100 %	5 000 000	26 691 644	31 653 972	4 962 328	0,11%
WSTP 4 2 27.02.2015	US961214BH54	4,20	100 %	3 000 000	17 970 551	18 896 612	926 061	0,06%
WSTP 4.25 22.09.2016	XS0453410978	4,25	100 %	3 000 000	25 830 872	27 245 169	1 414 298	0,09%
WSTP 4.875 19.11.2019	US961214BK83	4,88	100 %	5 000 000	31 329 645	33 660 310	2 330 665	0,11%
ANZ 0.9 12.02.2016	US05253JAB70	0,90	100 %	4 000 000	23 401 178	24 234 095	832 917	0,08%
ANZ 1.875 06.10.2017	US05253JAA97	1,88	100 %	5 000 000	28 360 399	30 374 904	2 014 505	0,10%
ANZ 1.85 15.10.2015	US00182EAQ26	1,85	100 %	3 000 000	17 809 586	18 511 215	701 630	0,06%
BAC 3.3 11.01.2023	US06051GEU94	3,30	100 %	3 000 000	16 572 039	17 167 358	595 319	0,06%
BK 2.4 17.01.2017	US06406HCA59	2,40	100 %	5 000 000	28 839 456	31 118 360	2 278 904	0,10%
BMO 1.45 09.04.2018	US06366RMS12	1,45	100 %	3 000 000	17 545 611	17 691 930	146 319	0,06%
BNP 1.375 21.11.2018	XS0933994807	1,38	100 %	3 000 000	23 210 296	24 709 125	1 498 829	0,08%
BNP 3.75 25.11.2020	XS0562852375	3,75	100 %	4 000 000	33 892 849	36 538 564	2 645 714	0,12%
BNS 1.45 25.04.2018	US064159BZ86	1,45	100 %	8 000 000	46 796 727	47 263 120	466 393	0,16%
BNS 2.25 08.05.2015	CA064149K638	2,25	100 %	10 000 000	56 980 166	57 607 382	627 216	0,19%
BNS 2.55 12.01.2017	US064159AM82	2,55	100 %	3 000 000	18 359 926	18 815 219	455 293	0,06%
C 1.75 29.01.2018	XS0880285977	1,75	100 %	3 000 000	23 125 835	25 193 163	2 067 327	0,08%
CBAAU 1.625 04.02.2019	XS0881511868	1,63	100 %	5 000 000	37 865 741	41 372 898	3 507 156	0,14%
DB 2.375 11.01.2023	DE000DB5DCS4	2,38	100 %	5 000 000	38 240 948	41 272 579	3 031 631	0,14%
DB 6 01.09.2017	US25152CMN38	6,00	100 %	5 000 000	34 519 461	34 674 565	155 104	0,12%
GS 2.625 19.08.2020	XS0963375232	2,63	100 %	1 000 000	7 783 861	8 343 799	559 938	0,03%
GS 2.9 19.07.2018	US38147MAA36	2,90	100 %	2 000 000	12 040 561	12 347 569	307 008	0,04%
GS 3.625 22.01.2023	US38141GRD87	3,63	100 %	3 000 000	17 673 938	17 595 526	-78 412	0,06%
HSBC 1.5 15.05.2018	USG463NBBT99	1,50	100 %	5 000 000	28 655 813	29 222 318	566 504	0,10%
HSBC 1.625 16.01.2018	US40428HPPH92	1,63	100 %	5 000 000	27 788 172	29 850 822	2 062 650	0,10%
HSBC 3.125 15.11.2017	XS0558893094	3,13	100 %	3 000 000	24 643 375	26 731 540	2 088 164	0,09%
HSBC 3.875 24.10.2018	XS0695461458	3,88	100 %	4 000 000	33 944 789	36 942 177	2 997 388	0,12%
HSBC 4 15.01.2021	XS0526606537	4,00	100 %	4 000 000	34 957 578	37 656 443	2 698 865	0,13%
HSBC 5.1 05.04.2021	US404280AK50	5,10	100 %	8 000 000	54 677 651	54 108 536	-569 115	0,18%
JPM 1.8 25.01.2018	US46625HJG65	1,80	100 %	3 000 000	17 606 313	18 052 437	426 124	0,06%
JPM 1.875 21.11.2019	XS0856977144	1,88	100 %	5 000 000	38 464 002	41 185 637	2 721 635	0,14%
JPM 2 15.08.2017	US48126EAA55	2,00	100 %	1 000 000	5 615 960	6 111 784	495 824	0,02%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
JPM 3.2 25.01.2023	US46625HJH49	3,20	100 %	5 000 000	28 556 378	28 776 040	219 663	0,10%
MIZUHO 3.5 21.03.2023	USJ45995EU73	3,50	100 %	1 000 000	5 799 911	5 786 172	-13 739	0,02%
MS 2.25 12.03.2018	XS0901370691	2,25	100 %	2 000 000	14 795 110	16 959 962	2 164 852	0,06%
MS 5.75 25.01.2021	US61747WAF68	5,75	100 %	4 000 000	27 612 757	27 404 350	-208 408	0,09%
NAB 3 20.01.2023	US63254AAE82	3,00	100 %	10 000 000	54 701 482	56 285 304	1 583 822	0,19%
NAB 3 27.07.2016	US6325COCE99	3,00	100 %	15 000 000	89 341 831	95 220 272	5 878 441	0,32%
NDASS 3.25 05.07.2022	XS0801636902	3,25	100 %	2 000 000	16 459 042	17 633 432	1 174 389	0,06%
NDASS 3.875 15.12.2015	XS0503464801	3,88	100 %	7 000 000	63 853 454	73 714 448	9 860 994	0,25%
NDASS 4.875 27.01.2020	US65557CAJ27	4,88	100 %	2 000 000	13 429 341	13 453 810	24 469	0,04%
RABOBK 2.375 22.05.2023	XS0933540527	2,38	100 %	18 000 000	134 481 128	144 786 249	10 305 120	0,48%
RABOBK 3 16.02.2015	XS0487438979	3,00	100 %	5 000 000	40 475 241	42 943 295	2 468 054	0,14%
RABOBK 3.25 01.11.2017	XS0554658947	3,25	100 %	2 000 000	18 210 253	20 962 999	2 752 746	0,07%
RABOBK 4.125 14.01.2020	XS0478074924	4,13	100 %	5 000 000	44 185 775	46 247 108	2 061 333	0,15%
RABOBK 4.125 14.07.2025	XS0525602339	4,13	100 %	4 000 000	34 611 641	36 675 665	2 064 024	0,12%
RY 1.5 16.01.2018	US78008SVD51	1,50	100 %	14 000 000	78 976 184	83 497 162	4 520 978	0,28%
RY 2.68 08.12.2016	CA7800855B86	2,68	100 %	10 000 000	58 836 875	58 102 437	-734 439	0,19%
RY 2.875 19.04.2016	US78008K5V16	2,88	100 %	10 000 000	62 094 162	63 296 599	1 202 437	0,21%
SHBASS 2.75 05.12.2022	XS0860538379	2,75	100 %	6 000 000	49 030 681	56 020 838	6 990 157	0,19%
SHBASS 5.5 26.05.2016	XS0429682429	5,50	100 %	7 000 000	67 168 538	76 591 253	9 422 715	0,26%
SOCGEN 2.25 23.01.2020	XS0876828541	2,25	100 %	4 000 000	29 783 328	33 740 358	3 957 030	0,11%
STANLN 4.125 18.01.2019	XS0732522965	4,13	100 %	5 000 000	43 680 240	45 940 720	2 260 480	0,15%
TD 1.4 30.04.2018	US89114QAG38	1,40	100 %	6 000 000	35 194 498	35 517 347	322 849	0,12%
VW 1.125 08.02.2018	XS0927639780	1,13	100 %	3 000 000	22 594 769	24 842 297	2 247 528	0,08%
WFC 4.6 01.04.2021	US94974BEV80	4,60	100 %	5 000 000	33 205 872	33 046 739	-159 134	0,11%
WFC 5.375 07.02.2035	US949746JM44	5,38	100 %	2 000 000	13 791 176	13 059 404	-731 772	0,04%
WSTP 0.95 12.01.2016	US961214BY87	0,95	100 %	3 000 000	17 567 863	18 249 682	681 820	0,06%
WSTP 1.6 12.01.2018	US961214BZ52	1,60	100 %	22 000 000	124 571 434	131 730 976	7 159 542	0,44%
WSTP 3 04.08.2015	US961214BN23	3,00	100 %	5 000 000	30 798 743	31 492 654	693 911	0,11%
Banker Total					6 409 992 907	6 958 814 799	548 821 892	23,23%
A 6.5 01.11.2017	US00846UAC53	6,50	100 %	1 000 000	6 570 222	7 047 866	477 644	0,02%
AALLN 2.75 07.06.2019	XS0789283792	2,75	100 %	1 000 000	7 526 618	8 368 795	842 177	0,03%
AALLN 4.375 02.12.2016	XS0470632646	4,38	100 %	1 000 000	8 354 622	9 044 271	689 649	0,03%
AALLN 4.45 27.09.2020	US034863AD26	4,45	100 %	2 000 000	12 175 234	12 162 998	-12 236	0,04%
AALLN 5.875 17.04.2015	XS0358158052	5,88	100 %	5 000 000	41 954 551	44 395 401	2 440 851	0,15%
ABB 2.625 26.03.2019	XS0763122578	2,63	100 %	2 000 000	15 125 018	17 327 795	2 202 778	0,06%
ABBNVX 2.875 08.05.2022	US00037BAB80	2,88	100 %	2 000 000	12 637 849	11 497 600	-1 140 248	0,04%
AIFP 2.125 15.10.2021	FR0011344076	2,13	100 %	2 000 000	14 778 938	16 457 535	1 678 597	0,05%
AIFP 3.889 09.06.2020	FR0010908905	3,89	100 %	2 000 000	16 949 038	18 638 286	1 689 248	0,06%
AIFP 5.25 18.07.2017	FR0010500744	5,25	100 %	1 000 000	8 630 438	9 605 050	974 611	0,03%
AKZANA 7.25 27.03.2015	XS0419378236	7,25	100 %	2 000 000	18 893 263	18 047 579	-845 684	0,06%
APA 3.625 01.02.2021	US037411AX30	3,63	100 %	3 000 000	16 785 504	18 585 947	1 800 442	0,06%
APC 5.95 15.09.2016	US032511AX55	5,95	100 %	5 000 000	34 304 023	33 825 965	-478 058	0,11%
APD 4.625 15.03.2017	XS0289185182	4,63	100 %	3 000 000	24 132 365	27 753 281	3 620 915	0,09%
ATCOA 2.625 15.03.2019	XS0757310270	2,63	100 %	2 000 000	15 020 569	17 391 665	2 371 095	0,06%
BASGR 4.5 29.06.2016	DE000AQRFB0	4,50	100 %	1 000 000	7 881 958	9 133 638	1 251 679	0,03%
BASGR 4.875 20.06.2018	XS0170386998	4,88	100 %	2 000 000	15 140 960	19 095 904	3 954 944	0,06%
BAYNGR 5.625 23.05.2018	XS0255605239	5,63	100 %	2 000 000	22 807 883	22 746 357	-61 525	0,08%
BGGRP 2.5 09.12.2015	US05541VAC00	2,50	100 %	5 000 000	27 974 720	31 303 035	3 328 315	0,10%
BGGRP 3.625 16.07.2019	XS0526811384	3,63	100 %	2 000 000	16 539 821	18 134 187	1 594 365	0,06%
BGGRP 4 09.12.2020	USG1163HAW63	4,00	100 %	4 500 000	25 841 592	28 464 632	2 623 040	0,10%
BGGRP 4 15.10.2021	USG1163HAZ94	4,00	100 %	8 000 000	49 834 238	49 817 429	-16 809	0,17%
BGGRP 5 04.11.2036	XS0702029132	5,00	100 %	4 000 000	39 315 984	42 649 470	3 333 486	0,14%
BHI 5.125 15.09.2040	US057224AZ09	5,13	100 %	1 000 000	5 458 357	6 441 241	982 884	0,02%
BHP 1.625 24.02.2017	US055451AP33	1,63	100 %	5 000 000	28 969 756	30 555 004	1 585 248	0,10%
BHP 2.875 24.02.2022	US055451AQ16	2,88	100 %	2 000 000	11 470 064	11 593 896	123 832	0,04%
BHP 3.25 21.11.2021	US055451AL29	3,25	100 %	5 000 000	29 327 783	30 214 048	886 265	0,10%
BHP 3.25 24.09.2027	XS0834385923	3,25	100 %	4 500 000	32 866 223	37 892 817	5 026 594	0,13%
BHP 5.5 01.04.2014	US055451AG34	5,50	100 %	5 000 000	31 300 174	30 699 474	-600 699	0,10%
BMW 3.375 14.12.2018	XS0739933421	3,38	100 %	2 000 000	18 418 557	20 816 496	2 397 939	0,07%
BMW 3.625 29.01.2018	XS0653885961	3,63	100 %	3 000 000	23 385 751	27 282 538	3 896 787	0,09%
BMW 5 06.08.2018	XS0173501379	5,00	100 %	2 000 000	16 223 892	19 275 808	3 051 916	0,06%
BNSF 3.05 01.09.2022	US12189LAL53	3,05	100 %	10 000 000	59 564 250	56 959 792	-2 604 458	0,19%
BNSF 3.05 15.03.2022	US12189LAH42	3,05	100 %	2 000 000	11 113 347	11 507 474	394 127	0,04%
BNSF 4.4 15.03.2042	US12189LAJ08	4,40	100 %	1 000 000	5 547 482	5 468 485	-78 997	0,02%
BNSF 5.4 01.06.2041	US12189LAE11	5,40	100 %	2 000 000	12 694 906	12 634 167	-60 740	0,04%
BNSF 5.65 01.05.2017	US12189TAY01	5,65	100 %	2 000 000	12 036 179	13 689 568	1 653 389	0,05%
BNSF 6.15 01.05.2037	US12189TAZ75	6,15	100 %	2 000 000	12 031 723	13 669 984	1 638 261	0,05%
BPLN 1.625 17.08.2017	XS0818951989	1,63	100 %	7 000 000	41 484 371	42 156 660	672 289	0,14%
BPLN 1.7 05.12.2014	US05565QBX51	1,70	100 %	5 000 000	28 926 764	30 688 888	1 762 123	0,10%
BPLN 2.994 18.02.2019	XS0747744232	2,99	100 %	2 000 000	15 099 200	17 657 675	2 558 475	0,06%
BPLN 3.125 01.10.2015	US05565QBN79	3,13	100 %	2 000 000	11 711 844	12 680 117	968 273	0,04%
BPLN 3.2 11.03.2016	US05565QBQ01	3,20	100 %	3 000 000	16 709 913	19 142 337	2 432 425	0,06%
BPLN 3.83 06.10.2017	XS0547796077	3,83	100 %	3 000 000	23 477 118	27 335 456	3 858 338	0,09%
BPLN 4.742 11.03.2021	US05565QBR83	4,74	100 %	2 000 000	12 006 301	13 215 431	1 209 131	0,04%
BWP 6.3 15.08.2017	USU4034CAC65	6,30	100 %	5 000 000	29 301 688	34 376 289	5 074 600	0,11%
CAT 6.05 15.08.2036	US149123BN09	6,05	100 %	530 000	3 244 874	3 695 385	450 511	0,01%
CDEL 4.75 15.10.2014	US21987BAJ70	4,75	100 %	4 000 000	22 404 902	24 932 084	2 527 182	0,08%
CLX 5.95 15.10.2017	US189054AN90	5,95	100 %	2 000 000	10 819 780	13 855 763	3 035 983	0,05%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CNRCN 2.85 15.12.2021	US136375BVB35	2,85	100 %	5 000 000	31 087 152	29 062 493	-2 024 660	0,10%
CNRCN 5.55 15.05.2018	US136375BR23	5,55	100 %	2 000 000	12 766 608	13 771 398	1 004 790	0,05%
COP 4.6 15.01.2015	US20825CAT18	4,60	100 %	2 000 000	13 004 616	12 630 939	-373 677	0,04%
COP 5.75 01.02.2019	US20825CAR51	5,75	100 %	5 000 000	35 234 752	35 157 183	-77 569	0,12%
COP 5.9 15.05.2038	US20825CAP95	5,90	100 %	3 000 000	18 834 718	21 069 739	2 235 021	0,07%
COP 5.9 15.10.2032	US20825CAF14	5,90	100 %	4 000 000	23 682 128	27 300 971	3 618 843	0,09%
COP 6 15.01.2020	US20825CAU80	6,00	100 %	1 000 000	6 459 094	7 062 638	603 544	0,02%
CSX 5.6 01.05.2017	US126408GJ61	5,60	100 %	5 000 000	29 739 477	34 111 895	4 372 419	0,11%
CVECN 6.75 15.11.2039	US15135UAF66	6,75	100 %	1 000 000	6 078 716	7 204 949	1 126 233	0,02%
DAIGR 1.75 21.01.2020	DE000A1ROT7	1,75	100 %	2 000 000	14 574 699	16 455 696	1 880 997	0,05%
DAIGR 2 05.05.2017	DE000A1MA9V5	2,00	100 %	2 000 000	15 151 301	17 221 291	2 069 990	0,06%
DAIGR 2.375 12.09.2022	DE000A1PGWA5	2,38	100 %	5 000 000	38 364 227	41 405 083	3 040 856	0,14%
DAIGR 2.4 10.04.2017	US233851AP99	2,40	100 %	1 500 000	9 057 291	9 320 502	263 211	0,03%
DAIGR 3 28.03.2016	USU2339CAK46	3,00	100 %	2 000 000	11 103 816	12 614 073	1 510 257	0,04%
DAIGR 3.5 06.06.2019	XS0741965940	3,50	100 %	1 000 000	9 071 417	10 384 635	1 313 218	0,03%
DAIGR 4.125 19.01.2017	DE000A1C9VQ4	4,13	100 %	1 500 000	12 216 610	13 681 020	1 464 410	0,05%
DAIGR 4.625 02.09.2014	DE000A1A55G9	4,63	100 %	2 000 000	17 173 655	17 177 151	3 496	0,06%
DBHNGR 1.65 01.12.2014	XS0206156647	1,65	100 %	240 000 000	12 685 426	14 015 038	1 329 612	0,05%
DBHNGR 4 16.01.2017	XS0275636438	4,00	100 %	11 000 000	89 680 749	100 416 679	10 735 930	0,34%
DBHNGR 4.25 08.07.2015	XS0171904583	4,25	100 %	1 000 000	7 810 777	8 832 265	1 021 788	0,03%
DD 5.25 15.12.2016	US263534BQ16	5,25	100 %	5 000 000	30 661 044	33 970 295	3 309 251	0,11%
DE 2.6 08.06.2022	US244199BE40	2,60	100 %	5 000 000	30 570 984	28 339 348	-2 231 636	0,09%
DHR 3.9 23.06.2021	US235851AM48	3,90	100 %	2 000 000	11 667 978	12 606 747	938 766	0,04%
DO 5.7 15.10.2039	US25271CAL63	5,70	100 %	2 000 000	11 362 114	13 326 516	1 964 401	0,04%
DOW 4.125 15.11.2021	US260543CF88	4,13	100 %	5 000 000	31 329 474	31 296 392	-33 082	0,10%
DOW 4.25 15.11.2020	US260543CC57	4,25	100 %	1 000 000	5 713 844	6 434 877	721 034	0,02%
DOW 6 15.09.2017	US775371AV92	6,00	100 %	861 000	4 966 640	5 978 592	1 011 952	0,02%
DSM 5.25 17.10.2017	XS0326230181	5,25	100 %	2 500 000	19 146 788	24 016 595	4 869 807	0,08%
DVN 3.25 15.05.2022	US25179MAP86	3,25	100 %	3 000 000	18 079 459	17 403 168	-676 292	0,06%
DVN 7.875 30.09.2031	US25179SAD27	7,88	100 %	2 000 000	14 976 947	15 704 478	727 531	0,05%
EACAN 6.5 15.08.2034	US292505AD65	6,50	100 %	2 000 000	12 912 390	13 386 165	473 775	0,04%
ECL 3 08.12.2016	US278865AK69	3,00	100 %	4 000 000	24 780 835	25 440 729	659 894	0,08%
ECL 4.35 08.12.2021	US278865AL43	4,35	100 %	4 000 000	25 478 906	25 330 967	-147 939	0,08%
ECL 5.5 08.12.2041	US278865AM26	5,50	100 %	4 000 000	26 067 292	25 908 022	-159 270	0,09%
EGN 4.625 01.09.2021	US29265NAS71	4,63	100 %	2 000 000	10 991 484	11 886 041	894 557	0,04%
EJRAIL 5.25 22.04.2033	XS0296754814	5,25	100 %	2 000 000	20 082 450	22 756 004	2 673 553	0,08%
ENB 5.6 01.04.2017	US29250NAB10	5,60	100 %	3 000 000	18 258 476	20 168 230	1 909 754	0,07%
ENIIM 3.5 29.01.2018	XS0563739696	3,50	100 %	7 000 000	53 064 570	62 905 530	9 840 960	0,21%
ENIIM 4.125 16.09.2019	XS0451457435	4,13	100 %	3 000 000	23 343 567	27 577 222	4 233 656	0,09%
ENIIM 4.75 14.11.2017	XS0331141332	4,75	100 %	2 000 000	18 298 193	18 773 214	475 021	0,06%
EOG 6.875 01.10.2018	US26875PAC59	6,88	100 %	2 000 000	13 990 236	14 510 146	519 909	0,05%
EPD 4.05 15.02.2022	US29379VAU70	4,05	100 %	5 000 000	30 685 391	30 780 103	94 712	0,10%
EPD 5.2 01.09.2020	US29379VAP85	5,20	100 %	5 000 000	30 733 718	33 685 487	2 951 769	0,11%
EPD 5.7 15.02.2042	US29379VAV53	5,70	100 %	5 000 000	34 335 319	31 750 040	-2 585 278	0,11%
EPD 6.5 31.01.2019	US29379VAC72	6,50	100 %	5 000 000	30 967 828	35 901 798	4 933 970	0,12%
EQT 8.125 01.06.2019	US26884LAA70	8,13	100 %	3 000 000	20 098 711	21 786 568	1 687 857	0,07%
ESV 3.25 15.03.2016	US29358QAB59	3,25	100 %	2 000 000	11 333 083	12 663 724	1 330 641	0,04%
ESV 4.7 15.03.2021	US29358QAA76	4,70	100 %	1 000 000	6 266 308	6 424 697	158 389	0,02%
ETN 2.75 02.11.2022	US900212AH48	2,75	100 %	4 000 000	22 934 378	22 508 627	-425 750	0,08%
FDX 3.875 01.08.2042	US331428XAT37	3,88	100 %	1 000 000	5 687 784	4 997 723	-690 061	0,02%
GLENLN 6 15.10.2015	US655422AT08	6,00	100 %	5 000 000	29 319 750	32 826 269	3 506 520	0,11%
GSSCOR 6 08.08.2016	XS0263661786	6,00	100 %	1 500 000	9 153 176	9 994 286	841 111	0,03%
HAL 6.7 15.09.2038	US406216AW19	6,70	100 %	3 000 000	21 991 608	22 364 162	372 554	0,07%
HAS 6.3 15.09.2017	US418056AP24	6,30	100 %	7 000 000	39 627 097	47 412 748	7 785 652	0,16%
HSECN 3.95 15.04.2022	US448055AJ20	3,95	100 %	3 000 000	18 070 909	18 254 475	183 566	0,06%
HTHROW 4.6 30.09.2014	XS0383001640	4,60	100 %	2 000 000	15 156 457	17 186 012	2 029 555	0,06%
HUWHY 4.625 11.09.2015	US44841AAA60	4,63	100 %	4 000 000	23 722 679	25 671 415	1 948 736	0,09%
HUWHY 4.625 13.01.2022	USG4673GAB17	4,63	100 %	5 000 000	31 807 407	30 941 420	-865 987	0,10%
HUWHY 5.75 11.09.2019	US44841BAA44	5,75	100 %	4 000 000	23 630 409	27 373 069	3 742 660	0,09%
HUWHY 6.25 24.01.2014	USG4672CAB12	6,25	20 %	4 000 000	24 634 024	24 336 562	-297 462	0,08%
ITW 5.25 01.10.2014	XS0323494715	5,25	20 %	2 000 000	15 529 209	17 300 375	1 771 167	0,06%
JCI 5.5 15.01.2016	US478366AR88	5,50	100 %	4 000 000	23 363 852	26 380 460	3 016 608	0,09%
KMB 2.4 01.03.2022	US494368BH50	2,40	100 %	5 000 000	29 889 960	28 274 685	-1 615 275	0,09%
KMP 5.125 15.11.2014	US494550AS56	5,13	100 %	4 000 000	22 843 569	25 199 511	2 355 942	0,08%
KMP 5.3 15.09.2020	US494550BE51	5,30	100 %	4 000 000	23 016 789	26 663 272	3 646 483	0,09%
KMP 6.5 01.09.2039	US494550BD78	6,50	100 %	6 000 000	36 073 436	40 321 134	4 247 699	0,13%
KMP 6.95 15.01.2038	US494550AW68	6,95	100 %	5 000 000	31 898 917	35 193 281	3 294 365	0,12%
LINGR 4.75 24.04.2017	XS0297699588	4,75	100 %	2 000 000	16 010 500	18 723 389	2 712 889	0,06%
LINGR 5.875 24.04.2023	XS0297700006	5,88	100 %	1 000 000	11 777 732	11 731 599	-46 133	0,04%
LINGR 6.75 08.12.2015	XS0403540189	6,75	100 %	5 000 000	45 453 888	46 673 879	1 219 991	0,16%
LRFP 3.375 19.04.2022	FR0011234921	3,38	100 %	1 000 000	7 547 192	8 831 262	1 284 070	0,03%
LXSGR 4.125 23.05.2018	XS0629645531	4,13	100 %	1 000 000	7 813 444	9 107 137	1 293 693	0,03%
MCFFP 4 06.04.2018	FR0011033232	4,00	100 %	3 000 000	24 557 169	27 749 268	3 192 099	0,09%
MCFFP 4.375 12.05.2014	FR0010754663	4,38	100 %	1 100 000	8 860 458	9 319 795	459 337	0,03%
MMM 5.7 15.03.2037	US88579EAC93	5,70	100 %	10 000 000	60 598 966	69 688 268	9 089 302	0,23%
MON 2.2 15.07.2022	US61166WAH43	2,20	100 %	1 000 000	6 078 641	5 473 451	-605 189	0,02%
MOTOPG 3.25 30.11.2018	XS0742069643	3,25	100 %	2 000 000	15 922 044	17 862 324	1 940 280	0,06%
MOTOPG 3.75 29.11.2017	XS0561875450	3,75	100 %	2 000 000	15 728 440	18 170 803	2 442 363	0,06%
NBL 4.15 15.12.2021	US655044AF28	4,15	100 %	5 000 000	31 327 867	31 104 740	-223 127	0,10%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NCAU 4.2 01.10.2022	US65120FAC86	4,20	100 %	5 000 000	29 217 245	24 063 818	-5 153 427	0,08%
NCAU 4.2 01.10.2022	USQ66511AC26	4,20	100 %	1 000 000	5 714 604	4 812 764	-901 841	0,02%
NEM 6.25 01.10.2039	US651639AM86	6,25	100 %	1 000 000	5 835 191	5 302 210	-532 981	0,02%
NSC 2.903 15.02.2023	US655844BK30	2,90	100 %	3 000 000	17 157 423	16 822 222	-335 200	0,06%
NSC 7.05 01.05.2037	US655844AF53	7,05	100 %	2 500 000	19 587 953	18 642 520	-945 433	0,06%
OKE 4.25 01.02.2022	US682680AQ69	4,25	100 %	1 000 000	5 710 396	5 729 585	19 190	0,02%
OKS 2 01.10.2017	US68268NAH61	2,00	100 %	1 000 000	5 765 257	6 036 820	271 563	0,02%
OKS 3.375 01.10.2022	US68268NAJ28	3,38	100 %	6 000 000	35 261 750	33 998 060	-1 263 691	0,11%
OMV 4.375 10.02.2020	XS0485316102	4,38	100 %	2 000 000	15 759 537	18 866 844	3 107 307	0,06%
OXY 2.5 01.02.2016	US674599BZ72	2,50	100 %	3 000 000	17 794 617	18 870 876	1 076 259	0,06%
OXY 2.7 15.02.2023	US674599CE35	2,70	100 %	3 000 000	17 740 249	16 699 147	-1 041 103	0,06%
PAA 5.15 01.06.2042	US72650RBA95	5,15	100 %	5 000 000	32 929 180	29 909 467	-3 019 712	0,10%
PAA 5.75 15.01.2020	US72650RAW25	5,75	100 %	2 000 000	11 775 986	13 843 824	2 067 837	0,05%
PHG 3.75 15.03.2022	US500472AF27	3,75	100 %	1 000 000	5 573 823	6 063 557	489 734	0,02%
POHANG 4.25 28.10.2020	USY70750AN78	4,25	100 %	2 000 000	12 082 992	12 329 320	246 328	0,04%
PPG 3.6 15.11.2020	US693506BD88	3,60	100 %	3 000 000	19 706 251	18 469 281	-1 236 970	0,06%
PSX 2.95 01.05.2017	US718546AG91	2,95	100 %	5 000 000	30 460 624	31 482 098	1 021 474	0,11%
PX 4.05 15.03.2021	US74005PAY07	4,05	100 %	2 500 000	16 837 560	15 834 145	-1 003 415	0,05%
RBOSGR 5.125 12.06.2017	XS0433001137	5,13	100 %	3 000 000	26 067 764	28 585 420	2 517 656	0,10%
RDSALN 2.375 21.08.2022	US822582AS19	2,38	100 %	10 000 000	58 740 131	55 500 848	-3 239 283	0,19%
RDSALN 3.625 21.08.2042	US822582AT91	3,63	100 %	5 000 000	29 580 606	25 372 392	-4 208 214	0,08%
RDSALN 4.3 22.09.2019	US822582AJ10	4,30	100 %	10 000 000	58 938 365	66 533 688	7 595 323	0,22%
RDSALN 4.375 14.05.2018	XS0428147093	4,38	100 %	2 000 000	17 220 673	18 857 982	1 637 310	0,06%
REEDLN 7 11.12.2017	XS0418995907	7,00	100 %	2 500 000	28 284 360	29 376 726	1 092 366	0,10%
REPSM 4.25 12.02.2016	XS0718395089	4,25	100 %	2 000 000	15 405 052	17 762 173	2 357 122	0,06%
REPSM 4.75 16.02.2017	XS0287409212	4,75	100 %	1 250 000	10 086 570	11 440 350	1 353 780	0,04%
REPSM 4.875 19.02.2019	XS0733696495	4,88	100 %	1 000 000	7 675 561	9 301 169	1 625 608	0,03%
ROLLS 7.375 14.06.2016	XS0112487482	7,38	100 %	1 000 000	12 956 483	11 476 173	-1 480 310	0,04%
SABLN 3.75 15.01.2022	USU7787RAA96	3,75	100 %	2 000 000	11 913 381	12 169 413	256 033	0,04%
SABLN 4.95 15.01.2042	USU7787RAC52	4,95	100 %	5 000 000	30 186 702	30 125 268	-61 434	0,10%
SCCO 7.5 27.07.2035	US84265VAA35	7,50	100 %	4 000 000	23 408 480	25 068 079	1 659 598	0,08%
SGOFP 4 08.10.2018	XS0546725358	4,00	100 %	1 000 000	7 942 083	9 118 506	1 176 423	0,03%
SGOFP 4.5 30.09.2019	XS0683564156	4,50	100 %	1 000 000	7 517 620	9 326 583	1 808 964	0,03%
SGOFP 4.875 31.05.2016	FR0010333385	4,88	100 %	2 000 000	15 616 962	18 231 662	2 614 701	0,06%
SIEGR 1.5 10.03.2020	DE000A1G85B4	1,50	100 %	1 000 000	7 235 938	8 128 366	892 427	0,03%
SIEGR 5.125 20.02.2017	XS0413806596	5,13	100 %	5 000 000	46 078 630	46 985 701	907 071	0,16%
SLB 2.65 15.01.2016	US806859AA26	2,65	100 %	3 000 000	17 348 832	18 836 696	1 487 863	0,06%
SLB 2.75 01.12.2015	XS0562884733	2,75	100 %	3 000 000	23 045 730	26 053 827	2 988 097	0,09%
SLB 3.3 14.09.2021	US806854AB12	3,30	100 %	3 000 000	17 958 881	18 129 866	170 985	0,06%
SMINLN 4.125 05.05.2017	XS0506435576	4,13	100 %	1 000 000	7 825 977	8 959 188	1 133 211	0,03%
SOLBBB 4.875 10.01.2014	BE0378263603	4,88	100 %	1 000 000	7 956 365	8 363 946	407 581	0,03%
SUCN 5 15.11.2014	US69320DAA72	5,00	100 %	5 000 000	28 681 182	31 414 756	2 733 574	0,10%
SUFF 3.75 12.07.2018	FR0011075183	3,75	100 %	1 000 000	7 737 193	9 136 146	1 398 953	0,03%
SUFF 4.5 17.01.2014	XS0260896542	4,50	100 %	1 000 000	7 899 289	8 370 300	471 011	0,03%
SUFF 5.375 08.01.2015	FR0010526178	5,38	100 %	5 000 000	38 537 603	43 786 804	5 249 201	0,15%
TMO 3.2 01.03.2016	US883556AY80	3,20	100 %	5 000 000	28 855 758	31 783 772	2 928 014	0,11%
TMO 4.7 01.05.2020	US883556AT95	4,70	100 %	5 000 000	33 151 721	32 909 901	-241 821	0,11%
TRANLN 1.25 21.11.2017	XS0856993349	1,25	100 %	1 000 000	9 148 276	9 890 463	742 187	0,03%
TRANLN 2.25 09.08.2022	XS0813371100	2,25	100 %	1 500 000	13 474 184	13 824 492	350 308	0,05%
TRANLN 3.875 23.07.2042	XS0806476544	3,88	100 %	1 000 000	9 342 983	9 482 506	139 522	0,03%
TRPCN 3.8 01.10.2020	US893526DK63	3,80	100 %	3 000 000	17 040 562	18 906 167	1 865 605	0,06%
TRPCN 6.5 15.08.2018	US89352HAF64	6,50	100 %	5 000 000	26 041 215	35 761 715	9 720 499	0,12%
UNP 4 01.02.2021	US907818DG07	4,00	100 %	3 000 000	16 943 764	18 920 655	1 976 891	0,06%
UPS 2.45 01.10.2022	US911312AQ92	2,45	100 %	10 000 000	57 499 773	56 087 203	-1 412 570	0,19%
UPS 3.125 15.01.2021	US911312AM88	3,13	100 %	5 000 000	30 897 232	30 406 136	-491 096	0,10%
UPS 3.625 01.10.2042	US911312AR75	3,63	100 %	2 000 000	11 547 266	10 178 939	-1 368 327	0,03%
UPS 5.125 01.04.2019	US911312AK23	5,13	100 %	5 000 000	29 576 558	34 487 676	4 911 118	0,12%
UTX 3.1 01.06.2022	US913017BV07	3,10	100 %	11 000 000	69 939 068	65 245 176	-4 693 891	0,22%
UTX 4.5 01.06.2042	US913017BT50	4,50	100 %	8 000 000	52 028 613	47 050 582	-4 978 031	0,16%
UTX 6.125 15.07.2038	US913017BP39	6,13	100 %	3 000 000	18 439 312	21 816 289	3 376 977	0,07%
VALEBZ 4.625 15.09.2020	US919111AL70	4,63	100 %	2 000 000	11 390 909	12 462 256	1 071 348	0,04%
VALEBZ 5.625 15.09.2019	US919111AJ25	5,63	100 %	5 000 000	33 231 830	32 925 038	-306 793	0,11%
VALEBZ 6.25 23.01.2017	US919111AG85	6,25	100 %	2 000 000	12 501 134	13 489 956	988 823	0,05%
VALEBZ 6.875 21.11.2036	US919111AH68	6,88	100 %	1 000 000	6 318 841	6 301 540	-17 301	0,02%
VLO 6.625 15.06.2037	US91913YAL48	6,63	100 %	3 000 000	21 213 606	20 760 002	-453 603	0,07%
VLVY 5 31.05.2017	XS0302948319	5,00	100 %	2 000 000	15 893 363	18 635 109	2 741 746	0,06%
VW 1.875 15.05.2017	XS0782708456	1,88	100 %	9 000 000	67 991 345	76 993 215	9 001 870	0,26%
VW 2.375 22.03.2017	US928670AK49	2,38	100 %	3 000 000	17 036 203	18 678 041	1 641 838	0,06%
VW 3.5 02.02.2015	XS0470518605	3,50	100 %	5 000 000	39 366 789	43 073 291	3 706 502	0,14%
XOM 5.65 01.04.2016	US98385XAH98	5,65	100 %	4 000 000	23 685 792	26 719 863	3 034 072	0,09%
XOM 6.5 15.12.2018	US98385XAT37	6,50	100 %	3 000 000	19 704 296	22 000 534	2 296 238	0,07%
AIFP 2.908 12.10.2018	FR0010948257	2,91	100 %	2 000 000	16 367 575	17 825 374	1 457 799	0,06%
APC 6.2 15.03.2040	US032510AC36	6,20	100 %	2 000 000	13 444 737	13 401 842	-42 896	0,04%
APC 6.375 15.09.2017	US032511BH96	6,38	100 %	2 000 000	13 243 517	13 908 860	665 344	0,05%
ATCOA 2.5 28.02.2023	XS0896144655	2,50	100 %	1 000 000	7 376 085	8 266 136	890 051	0,03%
BAYNGR 4.625 26.09.2014	XS0420117383	4,63	100 %	1 000 000	7 908 587	8 610 311	701 724	0,03%
BPL 2.65 15.11.2018	US118230AL56	2,65	100 %	1 000 000	5 944 759	5 985 322	40 563	0,02%
BPLN 2.5 06.11.2022	US05565QCB23	2,50	100 %	5 000 000	26 483 286	27 549 915	1 066 629	0,09%
BRASKM 5.75 15.04.2021	USG1315RAD38	5,75	100 %	1 000 000	5 856 351	5 930 346	73 995	0,02%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
CF 7.125 01.05.2020	US12527GAB95	7,13	100 %	2 000 000	13 845 091	14 267 545	422 454	0,05%
CNOOC 6.4 15.05.2037	US65334HAG74	6,40	100 %	2 000 000	14 452 497	13 828 256	-624 241	0,05%
CNQC 3.45 15.11.2021	US136385AR22	3,45	100 %	2 000 000	11 853 281	11 962 752	109 471	0,04%
COP 2.4 15.12.2022	US20826FAA49	2,40	100 %	5 000 000	27 456 607	27 618 334	161 727	0,09%
CP 7.25 15.05.2019	US13645RAJ32	7,25	100 %	1 000 000	7 193 061	7 341 222	148 161	0,02%
DAIGR 2.25 31.07.2019	US233851AR55	2,25	100 %	1 000 000	5 850 120	5 899 273	49 154	0,02%
DOLNRG 5.5 15.12.2021	USM28368AB04	5,50	100 %	1 000 000	6 546 866	6 615 475	68 609	0,02%
EOG 2.625 15.03.2023	US26875PAK75	2,63	100 %	2 000 000	11 066 969	11 037 085	-29 884	0,04%
EPD 3.7 01.06.2015	US29379VAR42	3,70	100 %	5 000 000	30 313 389	31 515 739	1 202 350	0,11%
ETP 5.2 01.02.2022	US29273RAQ20	5,20	100 %	4 000 000	24 965 459	25 478 829	513 370	0,09%
GGBRZ 7.25 20.10.2017	USG2440JAE58	7,25	100 %	2 000 000	12 923 403	13 620 078	696 675	0,05%
GLENLN 2.45 25.10.2017	USC98874AN76	2,70	100 %	3 000 000	17 880 554	18 393 840	513 286	0,06%
HES 5.6 15.02.2041	US42809HAD98	5,60	100 %	7 000 000	42 351 900	44 250 924	1 899 024	0,15%
HOF 2.75 19.10.2016	XS0550634355	2,75	100 %	1 000 000	8 451 878	8 752 679	300 801	0,03%
HTHROW 4.375 25.01.2017	XS0736300293	4,38	100 %	5 000 000	41 094 538	45 524 817	4 430 279	0,15%
ITW 3.375 15.09.2021	US452308AP45	3,38	100 %	5 000 000	29 735 767	30 369 723	633 956	0,10%
LYB 6 15.11.2021	US552081AD31	6,00	100 %	6 000 000	40 115 903	41 784 895	1 668 993	0,14%
MRO 2.8 01.11.2022	US565849AK29	2,80	100 %	1 000 000	5 531 269	5 590 408	59 139	0,02%
MTVD 6.85 15.01.2040	US61980AAD54	6,85	100 %	1 000 000	8 003 800	7 490 230	-513 570	0,03%
NE 3.95 15.03.2022	US65504LJ61	3,95	100 %	1 000 000	5 838 460	5 950 982	112 522	0,02%
NOV 2.6 01.12.2022	US637071AJ02	2,60	100 %	1 000 000	5 606 710	5 582 493	-24 217	0,02%
NOV 3.95 01.12.2042	US637071AK74	3,95	100 %	1 000 000	5 607 818	5 309 072	-298 746	0,02%
NUE 4.125 15.09.2022	US670346AL99	4,13	100 %	2 000 000	12 298 614	12 148 806	-149 808	0,04%
PCP 2.5 15.01.2023	US740189AG06	2,50	100 %	3 000 000	16 245 500	16 552 270	306 770	0,06%
POHANG 5.875 10.08.2016	XS0263366865	5,88	100 %	2 000 000	12 656 826	13 294 410	637 583	0,04%
PSASP 3.875 11.02.2021	XS0531622404	3,88	100 %	2 000 000	12 703 133	12 221 834	-481 299	0,04%
PTTGC 4.25 19.09.2022	USY7150WAA37	4,25	100 %	3 000 000	17 334 132	17 051 837	-282 295	0,06%
RBOSGR 1.625 24.05.2021	XS0934389221	1,63	100 %	3 000 000	23 851 616	24 173 175	321 559	0,08%
RDSALN 1.125 21.08.2017	US822582AR36	1,13	100 %	3 000 000	17 612 586	17 999 408	386 822	0,06%
RDSALN 2.25 06.01.2023	US822582AV48	2,25	100 %	8 000 000	44 034 755	43 434 608	-600 147	0,15%
RDSALN 4 21.03.2014	US822582AF97	4,00	100 %	5 000 000	28 836 145	30 566 004	1 729 859	0,10%
RDSALN 4.55 12.08.2043	US822582AY86	4,55	100 %	3 000 000	17 796 363	17 692 465	-103 898	0,06%
RDSALN 5.2 22.03.2017	US822582AC66	5,20	100 %	3 000 000	19 755 238	20 411 771	656 533	0,07%
RIG 3.8 15.10.2022	US893830BC25	3,80	100 %	3 000 000	16 876 793	17 274 084	397 291	0,06%
ROLLS 6.75 30.04.2019	XS0426014899	6,75	100 %	1 000 000	10 549 727	11 946 028	1 396 301	0,04%
ROP 1.85 15.11.2017	US776696AD82	1,85	100 %	2 000 000	11 168 441	11 986 698	818 256	0,04%
ROP 2.05 01.10.2018	US776696AF31	2,05	100 %	1 000 000	5 812 726	5 911 200	98 474	0,02%
SCANIA 1.75 22.03.2016	XS0760245539	1,75	100 %	1 000 000	7 674 805	8 507 736	832 931	0,03%
SE 3.3 15.03.2023	US84755TAE73	3,30	100 %	3 000 000	16 934 724	16 091 063	-843 661	0,05%
SGCLN 5.75 16.12.2016	XS0473964764	5,75	100 %	1 000 000	10 551 161	11 021 491	470 330	0,04%
SHW 1.35 15.12.2017	US824348AP13	1,35	100 %	3 000 000	16 749 507	17 693 282	943 775	0,06%
SIEGR 2.875 10.03.2028	DE000A1UDWN5	2,88	100 %	2 000 000	14 935 063	16 351 803	1 396 740	0,05%
SWIRE 4.5 28.02.2022	XS0751513572	4,50	100 %	3 000 000	18 085 544	18 190 765	105 221	0,06%
TCKBCN 3.75 01.02.2023	US878742AY10	3,75	100 %	2 000 000	11 064 254	11 299 993	235 739	0,04%
TMENRU 7.875 13.03.2018	XS0324963932	7,88	100 %	2 000 000	14 197 468	14 014 909	-182 559	0,05%
TOPTB 3.625 23.01.2023	USY8620BAP68	3,63	100 %	1 000 000	5 902 575	5 360 138	-542 437	0,02%
TRPCN 2.5 01.08.2022	US893526DM20	2,50	100 %	5 000 000	27 432 847	27 767 881	335 034	0,09%
URENCO 5.375 22.05.2015	XS0365327930	5,38	100 %	1 000 000	8 180 115	8 864 116	684 001	0,03%
VOTORA 6.75 05.04.2021	USG9400PAA24	6,75	100 %	2 000 000	13 752 516	13 134 730	-617 786	0,04%
VW 2 26.03.2021	XS0938994406	2,00	100 %	2 000 000	15 137 987	16 411 556	1 273 569	0,05%
Industrielskap Total					5 179 198 154	5 477 130 216	297 932 062	18,29%
ABESM 4.625 14.10.2016	ES0211845237	4,63	100 %	6 000 000	49 695 665	54 359 925	4 664 260	0,18%
ATLIM 5.625 06.05.2016	XS0427290357	5,63	100 %	4 000 000	33 530 529	36 739 534	3 209 006	0,12%
DGFP 5.625 04.07.2022	FR0010491720	5,63	100 %	3 000 000	27 614 156	30 651 724	3 037 568	0,10%
DGFP 7.375 20.03.2019	FR0010737882	7,38	100 %	2 000 000	20 871 716	21 105 277	233 562	0,07%
EFX 6.3 01.07.2017	US294429AF21	6,30	20 %	5 000 000	29 673 277	34 578 315	4 905 038	0,12%
EXPNLN 2.375 15.06.2017	US30217AAA16	2,38	100 %	2 000 000	12 184 842	11 973 682	-211 160	0,04%
EXPNLN 4.75 04.02.2020	XS0482908091	4,75	100 %	1 000 000	8 148 074	9 475 138	1 327 064	0,03%
EXPNLN 4.75 23.11.2018	XS0585243289	4,75	100 %	1 000 000	9 077 390	10 942 914	1 865 524	0,04%
LDOS 4.45 01.12.2020	US78390XAA90	4,45	100 %	1 000 000	5 839 706	6 046 235	206 529	0,02%
OMC 5.9 15.04.2016	US681919AS54	5,90	100 %	5 000 000	29 614 591	33 531 601	3 917 010	0,11%
RSG 4.75 15.05.2023	US760759AM22	4,75	100 %	3 000 000	19 206 964	19 030 222	-176 742	0,06%
WM 4.75 30.06.2020	US94106LAW90	4,75	100 %	4 000 000	23 014 000	26 373 422	3 359 422	0,09%
WM 7.375 11.03.2019	US94106LAU35	7,38	100 %	5 000 000	34 940 582	36 854 688	1 914 106	0,12%
WU 6.2 17.11.2036	US959802AH24	6,20	100 %	3 000 000	19 152 299	17 354 192	-1 798 107	0,06%
GFLSN 2.875 02.05.2017	XS0777017376	2,88	100 %	2 000 000	15 797 233	17 056 100	1 258 867	0,06%
MCO 4.875 15.02.2024	US615369AC97	4,88	100 %	1 000 000	5 887 807	6 003 439	115 633	0,02%
NWGLN 6 11.10.2017	XS0139335029	6,00	100 %	1 000 000	10 455 958	11 406 237	950 279	0,04%
Kommersielle tjenester Total					354 704 788	383 482 646	28 777 858	1,28%
AMP 5.65 15.11.2015	US03076CAB28	5,65	20 %	2 011 000	11 871 381	13 253 321	1 381 940	0,04%
AXP 2.375 24.03.2017	US0258MODD89	2,38	100 %	10 000 000	60 354 387	62 262 808	1 908 420	0,21%
AXP 6.15 28.08.2017	US025816AX77	6,15	20 %	15 000 000	82 508 631	104 823 156	22 314 524	0,35%
BAC 4.875 30.05.2014	XS0302633168	4,88	100 %	4 400 000	34 235 933	37 393 943	3 158 011	0,12%
BAC 5 15.01.2015	US59018YUW91	5,00	100 %	5 000 000	29 935 611	31 612 202	1 676 591	0,11%
BAC 5 15.06.2015	US55263ECJ29	5,00	20 %	5 000 000	28 951 274	32 044 131	3 092 857	0,11%
BAC 6.4 28.08.2017	US59018YJ698	6,40	100 %	23 000 000	132 474 246	160 886 795	28 412 549	0,54%
BEN 2.8 15.09.2022	US354613AJ09	2,80	100 %	3 000 000	17 412 269	16 826 885	-585 384	0,06%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
BPLN 3.625 08.05.2014	US05565QBL14	3,63	100 %	4 000 000	24 504 559	24 532 400	27 841	0,08%
C 2.4 31.10.2025	XS0233761138	2,40	20 %	400 000 000	20 544 641	24 073 916	3 529 274	0,08%
C 5.85 02.08.2016	US172967DQ13	5,85	20 %	5 000 000	31 424 634	33 655 881	2 231 247	0,11%
C 5.875 29.05.2037	US172967EC18	5,88	20 %	10 000 000	52 427 427	67 086 014	14 658 587	0,22%
C 6.95 01.11.2018	US046003JU47	6,95	20 %	20 000 000	118 706 489	144 625 817	25 919 328	0,48%
CAT 1.375 20.05.2014	US14912L4V07	1,38	100 %	3 000 000	17 480 170	18 276 992	796 822	0,06%
CAT 2.65 01.04.2016	US14912L4577	2,65	100 %	5 000 000	27 894 539	31 317 322	3 422 783	0,10%
CAT 2.75 06.06.2014	XS0633342604	2,75	100 %	2 000 000	15 705 096	16 878 537	1 173 441	0,06%
CAT 2.85 01.06.2022	US14912L5F48	2,85	100 %	5 000 000	30 193 336	28 785 262	-1 408 074	0,10%
CRHID 8.25 24.04.2015	XS0360236789	8,25	100 %	2 000 000	20 072 545	21 756 407	1 683 862	0,07%
CS 2.875 24.09.2015	XS0544720641	2,88	100 %	5 000 000	38 913 626	43 303 187	4 389 561	0,14%
DE 1.2 10.10.2017	US24422ERW11	1,20	100 %	2 000 000	11 555 431	12 005 950	450 520	0,04%
DE 2.8 18.09.2017	US24422EQZ50	2,80	100 %	5 000 000	29 532 149	31 476 820	1 944 671	0,11%
DLR 3.625 01.10.2022	US25389AK25	3,63	100 %	2 000 000	11 515 647	11 020 890	-494 756	0,04%
ENTERP 6.375 15.10.2017	USU29481AR66	6,38	100 %	5 000 000	32 332 953	35 094 604	2 761 651	0,12%
FWFIN 5.182 20.04.2035	XS0217097608	5,18	100 %	1 000 000	12 077 263	10 430 957	-1 646 306	0,03%
GE 1.25 15.10.2015	XS0832873060	1,25	100 %	10 000 000	74 239 138	84 208 769	9 969 631	0,28%
GE 2.3 27.04.2017	US36962G5W04	2,30	100 %	5 000 000	28 594 991	31 060 240	2 465 248	0,10%
GE 2.9 09.01.2017	US36962G5N05	2,90	100 %	5 000 000	29 709 455	31 613 991	1 904 537	0,11%
GE 2.95 09.05.2016	US36962G5C40	2,95	100 %	5 000 000	26 462 563	31 768 848	5 306 285	0,11%
GE 3.15 07.09.2022	US36962G6F61	3,15	100 %	15 000 000	86 674 974	87 658 353	983 379	0,29%
GE 4.625 07.01.2021	US36962G4Y78	4,63	100 %	7 000 000	40 870 400	46 224 240	5 353 840	0,15%
GE 4.65 17.10.2021	US36962G5J92	4,65	100 %	5 000 000	30 385 718	32 959 497	2 573 780	0,11%
GE 5.125 03.03.2015	XS0213823619	5,13	20 %	1 000 000	11 253 639	10 509 735	-743 904	0,04%
GE 5.25 06.12.2017	US369604BC61	5,25	20 %	3 000 000	19 813 478	20 618 930	805 451	0,07%
GE 5.25 07.12.2028	XS0096298822	5,25	100 %	1 000 000	11 661 817	10 940 100	-721 717	0,04%
GE 5.25 18.05.2015	XS0363471805	5,25	100 %	4 000 000	31 350 373	35 451 114	4 100 741	0,12%
GE 5.4 15.02.2017	US36962G2G80	5,40	20 %	5 000 000	31 169 476	33 911 629	2 742 153	0,11%
GE 5.625 01.05.2018	US36962G3U65	5,63	100 %	10 000 000	50 245 124	69 649 440	19 404 316	0,23%
GE 5.875 18.01.2033	XS0340495216	5,88	100 %	3 000 000	30 910 746	35 253 880	4 343 134	0,12%
GE 6 07.08.2019	US36962G4D32	6,00	100 %	10 000 000	59 624 071	71 290 826	11 666 755	0,24%
GE 6.75 15.03.2032	US36962GXZ26	6,75	100 %	10 000 000	52 474 822	74 952 170	22 477 349	0,25%
GLENLN 6 15.04.2014	US378272AA66	6,00	100 %	4 000 000	23 104 932	24 580 692	1 475 760	0,08%
GLENLN 6.5 27.02.2019	XS0288783979	6,50	20 %	500 000	5 873 702	5 641 825	-231 877	0,02%
GS 4.5 30.01.2017	XS0284727814	4,50	100 %	5 000 000	40 252 108	45 511 859	5 259 751	0,15%
GS 5.25 15.12.2015	XS0212249014	5,25	100 %	1 000 000	11 101 870	10 719 542	-382 328	0,04%
GS 5.95 18.01.2018	US38141GF647	5,95	100 %	1 000 000	5 270 306	6 895 806	1 625 501	0,02%
GS 6.125 14.02.2017	XS0142963445	6,13	100 %	5 000 000	61 181 754	55 834 443	-5 347 311	0,19%
GS 6.125 15.02.2033	US38141GCU67	6,13	100 %	5 000 000	31 146 513	34 118 144	2 971 631	0,11%
GS 6.15 01.04.2018	US38141GFM15	6,15	100 %	7 500 000	37 508 687	52 180 567	14 671 880	0,17%
GS 6.375 02.05.2018	XS0361975443	6,38	100 %	1 500 000	11 868 312	14 851 106	2 982 795	0,05%
HCP 2.625 01.02.2020	US40414LAH24	2,63	100 %	3 000 000	17 214 023	17 346 147	132 124	0,06%
HCP 5.375 01.02.2021	US40414LAD10	5,38	100 %	2 000 000	11 552 106	13 163 572	1 611 466	0,04%
HMSOLN 6 23.02.2026	XS0184639895	6,00	100 %	2 000 000	18 371 286	22 866 333	4 495 047	0,08%
HNDA 1.45 27.02.2015	US02666RAV33	1,45	100 %	3 000 000	16 977 145	18 382 556	1 405 410	0,06%
HNDA 2.125 28.02.2017	US02666RAW16	2,13	100 %	4 000 000	22 702 501	24 776 054	2 073 544	0,08%
HNDA 2.6 20.09.2016	US02666RAT86	2,60	100 %	4 000 000	23 519 828	25 262 630	1 742 803	0,08%
HNDA 3.875 21.09.2020	US02666RAN17	3,88	100 %	2 000 000	12 395 865	12 732 146	336 281	0,04%
HOLNVX 4.375 09.12.2014	XS0207037507	4,38	20 %	5 000 000	39 323 730	43 166 921	3 843 192	0,14%
H5BC 1.79 18.09.2015	JP584125B599	1,79	20 %	200 000 000	10 705 193	11 790 024	1 084 831	0,04%
IBESM 3.8 11.09.2014	USG4721SAP68	3,80	100 %	2 000 000	11 809 172	12 368 366	559 194	0,04%
IBESM 5 11.09.2019	USG4721SAQ42	5,00	100 %	2 000 000	11 754 047	12 957 336	1 203 289	0,04%
INVA 4.875 18.11.2021	XS0466670345	4,88	100 %	2 000 000	16 324 343	19 503 363	3 179 020	0,07%
INVA 5.5 05.05.2037	XS0298709188	5,50	100 %	1 000 000	11 930 793	11 105 796	-824 998	0,04%
JEF 6.25 15.01.2036	US472319AC60	6,25	20 %	4 000 000	22 404 383	23 435 133	1 030 750	0,08%
JPM 5.3 30.10.2015	US073902KF49	5,30	100 %	10 000 000	65 495 039	65 174 046	-320 993	0,22%
KIM 5.7 01.05.2017	US49446RAH21	5,70	100 %	3 000 000	17 921 832	20 221 175	2 299 343	0,07%
MASSMU 2.5 17.10.2022	US57629WBR07	2,50	100 %	1 000 000	5 757 922	5 449 078	-308 844	0,02%
MQGAU 5 22.02.2017	US55608RAA86	5,00	100 %	5 000 000	31 306 641	32 813 863	1 507 221	0,11%
MRKGR 4.5 24.03.2020	XS0497186758	4,50	100 %	1 500 000	12 216 266	14 245 059	2 028 793	0,05%
MS 1.99 06.06.2014	XS0303541170	1,99	20 %	400 000 000	19 869 556	23 212 245	3 342 689	0,08%
MS 4.375 12.10.2016	XS0270800815	4,38	100 %	5 000 000	39 681 734	45 131 068	5 449 334	0,15%
MS 5.45 09.01.2017	US617446C235	5,45	100 %	3 000 000	18 909 495	20 124 694	1 215 199	0,07%
MS 5.5 02.10.2017	XS0323657527	5,50	100 %	4 000 000	31 051 417	37 922 955	6 871 537	0,13%
MS 5.55 27.04.2017	US617446H515	5,55	100 %	6 000 000	34 454 057	40 611 069	6 157 012	0,14%
MS 6.625 01.04.2018	US6174466Q77	6,63	100 %	4 000 000	20 326 000	28 291 711	7 965 711	0,09%
NOMURA 5 04.03.2015	US65535HAA77	5,00	100 %	1 000 000	5 941 983	6 332 323	390 340	0,02%
NOMURA 5.5 23.03.2017	XS0497143866	5,50	100 %	2 000 000	17 438 066	21 756 608	4 318 542	0,07%
NWIDE 5.625 09.09.2019	XS0450786800	5,63	100 %	2 000 000	19 404 804	22 657 531	3 252 727	0,08%
NYL 4.375 19.01.2017	XS0282588952	4,38	20 %	4 000 000	32 932 690	36 731 843	3 799 154	0,12%
NYL 5.125 03.02.2015	XS0211089791	5,13	100 %	2 000 000	22 341 468	20 978 875	-1 362 593	0,07%
PCAR 1.375 08.06.2015	XS0788529096	1,38	100 %	3 000 000	22 725 130	25 328 088	2 602 958	0,08%
SPG 2.15 15.09.2017	US828807CJ48	2,15	100 %	5 000 000	30 767 646	30 693 529	-74 117	0,10%
SPG 4.375 01.03.2021	US828807CF26	4,38	100 %	2 000 000	11 300 599	12 842 721	1 542 122	0,04%
SPG 5.65 01.02.2020	US828807CD77	5,65	100 %	2 000 000	11 348 227	13 738 212	2 389 985	0,05%
SVTLN 5.25 11.03.2016	XS0351738033	5,25	100 %	2 500 000	19 558 994	22 768 887	3 209 894	0,08%
SYNNVX 3.125 28.03.2022	US87164KAA25	3,13	100 %	2 000 000	12 057 465	11 635 568	-421 897	0,04%
SYNNVX 4.125 22.04.2015	XS0217939494	4,13	100 %	1 000 000	7 558 857	8 739 304	1 180 447	0,03%
ULFP 3.375 11.03.2015	XS0491898184	3,38	100 %	3 000 000	23 967 876	25 846 232	1 878 356	0,09%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
VTR 4 30.04.2019	US92276MAY12	4,00	100 %	2 000 000	12 302 395	12 673 528	371 133	0,04%
WPLAU 4.6 10.05.2021	USQ98229AG44	4,60	100 %	3 000 000	19 095 209	19 058 742	-36 467	0,06%
2.125 02.10.2017	USU44886AB23	2,13	100 %	2 000 000	11 184 658	12 073 638	888 980	0,04%
3.5 13.09.2017	USY3815NAT82	3,50	100 %	2 000 000	11 756 020	12 557 045	801 025	0,04%
CBGLN 6.5 10.02.2017	XS0486241382	6,50	100 %	1 000 000	9 460 010	10 832 785	1 372 775	0,04%
COVBS 5.875 28.09.2022	XS0544713356	5,88	100 %	1 000 000	10 344 044	11 492 853	1 148 809	0,04%
GATAIR 5.25 23.01.2024	XS0733794407	5,25	100 %	1 000 000	10 164 950	10 751 797	586 846	0,04%
GE 3.1 09.01.2023	US36962G6S82	3,10	100 %	20 000 000	112 422 280	115 014 384	2 592 104	0,38%
GE 5.875 14.01.2038	US36962G3P70	5,88	100 %	2 000 000	12 902 263	13 801 465	899 201	0,05%
HCN 6.5 15.03.2041	US42217KAX46	6,50	100 %	2 000 000	13 446 280	13 374 201	-72 079	0,04%
HOG 1.15 15.09.2015	US41283LAC90	1,15	100 %	2 000 000	11 135 564	12 142 683	1 007 119	0,04%
HYNMTR 2.875 09.08.2018	USU44886AE61	2,88	100 %	1 000 000	5 899 648	5 995 201	95 553	0,02%
LPTY 2.5 16.05.2018	US52206BAB45	2,50	100 %	1 000 000	5 811 193	5 892 489	81 296	0,02%
NRUC 2.35 15.06.2020	US637432MU64	2,35	100 %	2 000 000	11 633 257	11 647 705	14 448	0,04%
NTT 1.5 25.07.2017	XS0807649362	1,50	100 %	8 000 000	47 051 445	47 923 262	871 816	0,16%
NWIDE 4.65 25.02.2015	US63859VAW19	4,65	100 %	3 000 000	18 621 129	18 865 088	243 959	0,06%
SWIPRO 4.375 18.06.2022	XS0794206465	4,38	100 %	2 000 000	11 879 312	12 021 707	142 395	0,04%
WELLTR 4.75 28.05.2021	XS0430768928	4,75	100 %	3 000 000	31 350 496	33 167 266	1 816 770	0,11%
Kredittforetak, Aksjerselskap Total					2 883 151 533	3 213 218 834	330 067 302	10,73%
CNALN 4.375 13.03.2029	XS0753789980	4,38	100 %	1 500 000	13 173 516	14 713 458	1 539 943	0,05%
CNALN 5.125 10.12.2014	XS0416397098	5,13	100 %	5 000 000	51 163 619	52 124 640	961 022	0,17%
CNALN 7 19.09.2018	XS0388006552	7,00	100 %	3 000 000	31 530 620	35 755 788	4 225 168	0,12%
GASSM 5.25 09.07.2014	XS0436905821	5,25	100 %	3 000 000	25 535 205	25 632 052	96 848	0,09%
GASSM 6.375 09.07.2019	XS0436928872	6,38	100 %	2 000 000	16 193 825	19 974 190	3 780 365	0,07%
NGGLN 7 16.12.2024	XS0103338496	7,00	20 %	2 000	27 704	25 264	-2 440	0,00%
QGTS 6.067 31.12.2033	US62983PAA30	6,07	100 %	1 000 000	6 093 800	6 392 943	299 143	0,02%
SGN 4.875 21.12.2020	XS0232334952	4,88	100 %	2 000 000	22 047 947	21 739 325	-308 622	0,07%
SRE 6.15 15.06.2018	US816851AJ81	6,15	100 %	5 000 000	25 206 918	34 853 720	9 646 802	0,12%
SRGIM 4.375 11.07.2016	XS0803479442	4,38	100 %	1 500 000	11 775 827	13 491 920	1 716 093	0,05%
SRGIM 5.25 19.09.2022	XS0829190585	5,25	100 %	1 500 000	11 826 881	14 544 634	2 717 753	0,05%
WWUF 4.625 13.12.2023	XS0702021311	4,63	100 %	1 000 000	8 697 125	10 473 963	1 776 838	0,03%
BEIENT 4.5 25.04.2022	USG8669QAB61	4,50	100 %	1 000 000	6 117 292	5 958 193	-159 099	0,02%
NGN 5.875 08.07.2019	XS0436054885	5,88	100 %	1 000 000	10 685 229	11 405 634	720 406	0,04%
SRGIM 2 13.11.2015	XS0853679867	2,00	100 %	4 000 000	30 143 976	33 999 510	3 855 534	0,11%
Energi Total					270 219 483	301 085 235	30 865 752	1,01%
ABIBB 1.5 14.07.2014	US03523TBL17	1,50	100 %	3 000 000	17 353 912	18 307 569	953 657	0,06%
ABIBB 4 26.04.2018	BE6000782712	4,00	100 %	2 500 000	20 101 525	23 087 189	2 985 664	0,08%
ABIBB 4.375 15.02.2021	US03523TBB35	4,38	100 %	5 000 000	33 194 306	32 473 239	-721 067	0,11%
ABIBB 6.5 23.06.2017	BE6000183549	6,50	100 %	1 500 000	15 595 624	17 301 377	1 705 753	0,06%
ABIBB 7.75 15.01.2019	US03523TBE73	7,75	100 %	10 000 000	68 985 229	75 374 241	6 389 012	0,25%
ABIBB 8.625 30.01.2017	BE0934985020	8,63	100 %	2 000 000	21 545 989	20 470 765	-1 075 225	0,07%
ADM 5.375 15.09.2035	US039483AU65	5,38	100 %	4 000 000	22 045 206	25 642 172	3 596 967	0,09%
AUCHAN 2.875 15.11.2017	FR0010962134	2,88	100 %	1 000 000	7 601 051	8 873 730	1 272 679	0,03%
AUCHAN 3.625 19.10.2018	FR0011064500	3,63	100 %	1 000 000	8 060 420	9 137 400	1 076 980	0,03%
BEAM 1.875 15.05.2017	US073730AD58	1,88	100 %	1 000 000	5 837 126	6 064 295	227 169	0,02%
BEAM 3.25 15.05.2022	US073730AE32	3,25	100 %	1 000 000	5 798 512	5 847 408	48 897	0,02%
BNFP 3.6 23.11.2020	FR0010967216	3,60	100 %	3 000 000	24 023 483	27 331 694	3 308 211	0,09%
BNFP 6.375 04.02.2014	FR0010693309	6,38	100 %	3 000 000	27 460 123	25 199 932	-2 260 192	0,08%
CAG 5.875 15.04.2014	US205887BE14	5,88	100 %	5 000 000	30 736 174	30 761 660	25 485	0,10%
CARGIL 3.3 01.03.2022	USU14178DX99	3,30	100 %	3 000 000	16 959 911	17 545 694	585 783	0,06%
CARGIL 4.1 01.11.2042	USU14178DY72	4,10	100 %	1 000 000	5 734 142	5 101 493	-632 649	0,02%
CARGIL 4.5 29.09.2014	XS0201947826	4,50	100 %	1 000 000	7 775 930	8 600 781	824 851	0,03%
CCE 2 05.12.2019	XS0810720515	2,00	100 %	4 000 000	29 431 241	33 066 216	3 634 975	0,11%
CCHLN 4.25 16.11.2016	XS0466300257	4,25	100 %	1 500 000	11 722 258	13 539 195	1 816 937	0,05%
COFF 4.875 10.04.2014	FR0010455626	4,88	100 %	500 000	4 035 366	4 225 403	190 036	0,01%
CPB 3.05 15.07.2017	US134429AV11	3,05	100 %	2 000 000	12 584 553	12 635 404	50 851	0,04%
CPGLN 3.125 13.02.2019	XS0741004062	3,13	100 %	1 000 000	7 772 227	8 842 966	1 070 739	0,03%
DELH 5.7 01.10.2040	US24668PAE79	5,70	100 %	2 000 000	10 797 652	11 441 732	644 080	0,04%
DGELN 1.5 11.05.2017	US25243YAR09	1,50	100 %	2 000 000	11 616 860	12 138 511	521 651	0,04%
DGELN 2.875 11.05.2022	US25245BAB36	2,88	100 %	3 000 000	19 129 607	17 308 943	-1 820 664	0,06%
DGELN 5.75 23.10.2017	US25243YAM12	5,75	100 %	4 000 000	25 195 186	27 697 670	2 502 484	0,09%
DGELN 5.875 30.09.2036	US25243YAH27	5,88	100 %	3 000 000	19 124 033	20 763 806	1 639 773	0,07%
DGELN 7.375 15.01.2014	US25243YAN94	7,38	100 %	5 000 000	31 175 680	30 386 122	-789 558	0,10%
GIS 5.2 17.03.2015	US370334BF06	5,20	100 %	4 000 000	25 506 781	25 586 139	79 358	0,09%
HEIANA 1.4 01.10.2017	USN39427AN46	1,40	100 %	3 000 000	17 017 855	17 891 141	873 286	0,06%
HEIANA 2.5 19.03.2019	XS0758419658	2,50	100 %	1 000 000	7 432 026	8 594 762	1 162 736	0,03%
HEIANA 2.75 01.04.2023	USN39427AQ76	2,75	100 %	2 000 000	11 361 287	10 929 794	-431 492	0,04%
HEIANA 3.5 19.03.2024	XS0758420748	3,50	100 %	1 000 000	7 539 389	8 760 538	1 221 149	0,03%
HSH 2.75 15.09.2015	US803111AR44	2,75	100 %	1 000 000	5 584 218	6 146 162	561 944	0,02%
K 3.25 21.05.2018	US487836BE77	3,25	100 %	1 000 000	5 513 936	6 348 030	834 094	0,02%
K 4.45 30.05.2016	US487836BB39	4,45	100 %	6 000 000	35 450 266	39 328 950	3 878 684	0,13%
KO 1.65 14.03.2018	US191216AY64	1,65	100 %	1 000 000	5 678 039	6 052 662	374 623	0,02%
KO 4.875 15.03.2019	US191216AM27	4,88	100 %	5 000 000	30 935 663	34 164 283	3 228 620	0,11%
KR 3.4 15.04.2022	US501044CQ29	3,40	100 %	1 000 000	5 760 901	5 808 980	48 079	0,02%
KR 3.9 01.10.2015	US501044CM15	3,90	100 %	2 000 000	11 603 706	12 810 858	1 207 152	0,04%
KR 5 15.04.2042	US501044CR02	5,00	100 %	1 000 000	5 778 644	5 806 802	28 158	0,02%
KRFT 3.5 06.06.2022	USU5009CAC48	3,50	100 %	2 000 000	12 026 974	11 735 229	-291 745	0,04%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
KRFT 5 04.06.2042	USU5009CAB64	5,00	100 %	2 000 000	12 050 397	12 010 300	-40 097	0,04%
MDLZ 6.25 20.03.2015	XS0353181190	6,25	100 %	4 000 000	31 534 806	35 563 805	4 028 999	0,12%
NESNVX 1.25 16.01.2018	XS0843329250	1,25	100 %	5 000 000	28 580 972	29 721 801	1 140 830	0,10%
NESNVX 1.5 19.07.2019	XS0805500062	1,50	100 %	1 000 000	7 435 041	8 371 554	936 513	0,03%
NESNVX 1.75 12.09.2022	XS0826531120	1,75	100 %	1 000 000	7 235 321	7 971 702	736 382	0,03%
PEP 2.75 05.03.2022	US713448BY31	2,75	100 %	5 000 000	29 072 565	28 712 763	-359 802	0,10%
PEP 3.6 13.08.2042	US713448CC02	3,60	100 %	5 000 000	28 943 317	24 718 188	-4 225 129	0,08%
PEP 4 05.03.2042	US713448BZ06	4,00	100 %	2 000 000	11 076 134	10 564 701	-511 433	0,04%
PEP 4.5 15.01.2020	US713448BN75	4,50	100 %	5 000 000	34 528 703	33 044 979	-1 483 723	0,11%
PEP 4.875 15.01.2015	US71343PAA93	4,88	100 %	4 000 000	22 626 569	25 343 829	2 717 260	0,08%
PEP 7.9 01.11.2018	US713448BJ63	7,90	100 %	4 000 000	30 132 930	30 464 663	331 733	0,10%
SABLN 2.45 15.01.2017	US78573AAB61	2,45	100 %	5 000 000	29 415 677	31 152 729	1 737 052	0,10%
SABLN 3.75 15.01.2022	US78573AAA88	3,75	100 %	5 000 000	30 192 666	30 423 533	230 867	0,10%
SABLN 4.5 20.01.2015	XS0440312725	4,50	100 %	3 000 000	24 583 415	26 079 722	1 496 307	0,09%
SWFP 4.5 28.03.2014	XS0292924775	4,50	100 %	3 000 000	26 388 863	25 300 752	-1 088 111	0,08%
SWY 5 15.08.2019	US786514BR92	5,00	100 %	3 000 000	16 906 746	19 355 102	2 448 356	0,06%
TSCOLN 3.375 02.11.2018	XS0697395472	3,38	100 %	1 000 000	7 618 983	8 946 377	1 327 394	0,03%
TSCOLN 5.125 10.04.2047	XS0295018070	5,13	100 %	500 000	3 997 493	4 607 824	610 331	0,02%
TSCOLN 5.125 24.02.2015	XS0414340074	5,13	100 %	4 000 000	35 006 488	35 151 163	144 675	0,12%
TSCOLN 5.5 13.12.2019	XS0159013068	5,50	100 %	1 000 000	11 417 630	11 175 631	-242 000	0,04%
TSCOLN 5.875 12.09.2016	XS0386772684	5,88	100 %	2 000 000	17 700 752	18 837 417	1 136 665	0,06%
TSCOLN 6 14.12.2029	XS0105244585	6,00	100 %	3 000 000	33 004 663	33 304 726	300 063	0,11%
ULVRLN 4.75 16.06.2017	XS0434423926	4,75	100 %	1 000 000	10 284 938	11 053 243	768 305	0,04%
UNANA 0.85 02.08.2017	US904764AP26	0,85	100 %	4 500 000	26 520 130	26 648 150	128 020	0,09%
WOWAU 3.15 12.04.2016	USQ98418AJ75	3,15	100 %	6 000 000	34 724 328	37 911 018	3 186 689	0,13%
WOWAU 4.55 12.04.2021	USQ98418AK49	4,55	100 %	1 000 000	5 467 039	6 396 826	929 787	0,02%
ABIBB 2.625 17.01.2023	US035242AA44	2,63	100 %	8 000 000	45 121 436	44 883 420	-238 015	0,15%
AUCHAN 2.375 12.12.2022	FR0011372622	2,38	100 %	1 000 000	7 391 860	8 210 376	818 516	0,03%
KO 1.15 01.04.2018	US191216BA79	1,15	100 %	8 000 000	46 282 561	47 331 749	1 049 187	0,16%
KO 2.5 01.04.2023	US191216AZ30	2,50	100 %	5 000 000	28 480 822	27 937 778	-543 045	0,09%
NESNVX 1.375 24.07.2018	XS0878581890	1,38	100 %	15 000 000	83 028 460	88 827 784	5 799 324	0,30%
RIFP 4.25 15.07.2022	US714264AH16	4,25	100 %	5 000 000	30 301 842	30 210 993	-90 849	0,10%
TATELN 6.75 25.11.2019	XS0469026453	6,75	100 %	1 000 000	10 626 614	11 696 530	1 069 916	0,04%
Matvarer Total					1 516 263 172	1 581 062 063	64 798 891	5,28%
AET 4.125 01.06.2021	US008117AN30	4,13	100 %	2 000 000	11 887 504	12 700 028	812 525	0,04%
AET 6.75 15.12.2037	US00817YAG35	6,75	100 %	2 000 000	12 401 505	14 795 992	2 394 486	0,05%
BAX 4.5 15.08.2019	US071813BA62	4,50	100 %	5 000 000	30 229 639	33 300 606	3 070 967	0,11%
BCR 4.4 15.01.2021	US067383AC36	4,40	100 %	2 000 000	13 155 620	12 574 044	-581 576	0,04%
BDX 3.125 08.11.2021	US075887BA64	3,13	100 %	3 000 000	17 143 777	17 910 515	766 738	0,06%
CFN 6.375 01.08.2019	US14170TAB70	6,38	100 %	2 000 000	14 126 642	13 778 156	-348 486	0,05%
CL 1.3 15.01.2017	US19416QDX51	1,30	100 %	2 000 000	11 150 486	12 016 253	865 767	0,04%
CL 1.95 01.02.2023	US19416QEA40	1,95	100 %	2 000 000	11 010 080	10 587 927	-422 152	0,04%
COV 6 15.10.2017	US22303QAG55	6,00	100 %	1 000 000	6 765 325	6 938 887	173 561	0,02%
DGX 4.7 01.04.2021	US74834LAS97	4,70	100 %	1 000 000	5 549 018	6 213 546	664 529	0,02%
DGX 5.45 01.11.2015	US74834LAL45	5,45	100 %	1 000 000	6 351 612	6 525 328	173 716	0,02%
EL 6 15.05.2037	US29736RAC43	6,00	100 %	5 000 000	29 518 865	34 505 300	4 986 435	0,12%
HUM 6.3 01.08.2018	US444859AU63	6,30	100 %	3 000 000	19 121 753	20 966 524	1 844 771	0,07%
JNJ 2.15 15.05.2016	US478160AY04	2,15	100 %	20 000 000	116 363 756	125 539 507	9 175 751	0,42%
JNJ 4.75 06.11.2019	XS0329522246	4,75	100 %	5 000 000	45 542 622	49 247 458	3 704 836	0,16%
JNJ 5.5 06.11.2024	XS0329524457	5,50	100 %	5 000 000	54 853 316	59 141 313	4 287 996	0,20%
LH 4.625 15.11.2020	US50540RAJ14	4,63	100 %	3 000 000	17 094 798	19 036 428	1 941 630	0,06%
MDT 4.75 15.09.2015	US585055AH96	4,75	100 %	4 000 000	22 508 928	25 983 955	3 475 027	0,09%
PG 2 16.08.2022	XS0816704125	2,00	100 %	8 000 000	58 246 351	64 678 487	6 432 136	0,22%
PG 4.95 15.08.2014	US742718DA47	4,95	100 %	2 000 000	11 633 439	12 473 808	840 368	0,04%
PG 5.55 05.03.2037	US742718DF34	5,55	100 %	7 000 000	42 439 963	48 206 517	5 766 554	0,16%
PG 6.25 31.01.2030	XS0106655235	6,25	100 %	1 000 000	12 976 764	12 607 000	-369 764	0,04%
ROSW 5.5 04.03.2015	XS0415625283	5,50	100 %	4 000 000	39 285 186	42 238 297	2 953 111	0,14%
ROSW 5.625 04.03.2016	XS0415624120	5,63	100 %	11 500 000	103 863 886	106 191 454	2 327 568	0,35%
ROSW 6 01.03.2019	USU75000AM82	6,00	100 %	4 526 000	29 463 993	32 033 846	2 569 854	0,11%
STJ 2.5 15.01.2016	US790849AH69	2,50	100 %	1 000 000	5 402 019	6 241 885	839 865	0,02%
UNH 2.875 15.03.2022	US91324PBV31	2,88	100 %	5 000 000	28 511 759	28 871 903	360 143	0,10%
UNH 3.95 15.10.2042	US91324PCA84	3,95	100 %	3 000 000	17 465 620	15 578 431	-1 887 189	0,05%
UNH 4.375 15.03.2042	US91324PBW14	4,38	100 %	1 000 000	5 589 949	5 590 077	128	0,02%
UNH 6 15.02.2018	US91324PBJ03	6,00	100 %	5 000 000	34 733 719	35 114 685	380 966	0,12%
UNH 6 15.06.2017	US91324PAW23	6,00	100 %	3 000 000	17 930 314	20 718 978	2 788 664	0,07%
UNH 6.625 15.11.2037	US91324PBE16	6,63	100 %	2 000 000	12 355 104	14 774 551	2 419 447	0,05%
WLP 4.35 15.08.2020	US94973VAS60	4,35	100 %	5 000 000	30 322 461	32 108 258	1 785 797	0,11%
ZMH 5.75 30.11.2039	US98956PAB85	5,75	100 %	2 000 000	13 005 567	13 360 987	355 420	0,04%
CL 1.5 01.11.2018	US19416QED88	1,50	100 %	7 000 000	40 986 228	41 536 866	550 638	0,14%
COV 2.95 15.06.2023	US22303QAP54	2,95	100 %	1 000 000	5 785 737	5 611 382	-174 354	0,02%
JNJ 4.5 01.09.2040	US478160AV64	4,50	100 %	10 000 000	61 241 103	60 238 330	-1 002 773	0,20%
JNJ 5.15 15.07.2018	US478160AU81	5,15	100 %	10 000 000	68 913 511	69 210 139	296 628	0,23%
MDT 3.125 15.03.2022	US585055AX47	3,13	100 %	5 000 000	28 895 450	29 512 874	617 424	0,10%
PG 1.45 15.08.2016	US742718DV83	1,45	100 %	5 000 000	28 409 921	30 832 399	2 422 478	0,10%
PG 3.1 15.08.2023	US742718EB11	3,10	100 %	7 000 000	41 055 740	40 896 598	-159 142	0,14%
SYK 2 30.09.2016	US863667AC50	2,00	100 %	5 000 000	28 788 032	31 182 699	2 394 667	0,10%
UNH 1.625 15.03.2019	US91324PCB67	1,63	100 %	1 000 000	5 640 491	5 856 015	215 524	0,02%
Helseforetak Total					1 217 717 554	1 287 428 235	69 710 682	4,30%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ACE 5.7 15.02.2017	US00440EAJ64	5,70	20 %	4 000 000	25 071 880	27 098 216	2 026 337	0,09%
ACE 5.875 15.06.2014	US00440EAG26	5,88	20 %	4 000 000	24 046 814	24 839 625	792 812	0,08%
AFL 2.65 15.02.2017	US001055AH52	2,65	100 %	2 000 000	11 488 766	12 505 962	1 017 196	0,04%
AFL 4 15.02.2022	US001055AJ19	4,00	100 %	1 000 000	5 739 151	6 084 540	345 389	0,02%
AIG 6.25 01.05.2036	US026874AZ07	6,25	100 %	4 000 000	23 973 779	27 975 289	4 001 510	0,09%
ALL 5 15.08.2014	US020002AR21	5,00	100 %	4 000 000	22 958 827	24 916 553	1 957 726	0,08%
ALVGR 4 23.11.2016	XS0275880267	4,00	20 %	5 000 000	40 705 860	45 499 320	4 793 460	0,15%
AON 5 30.09.2020	US037389AW39	5,00	100 %	3 000 000	18 606 891	19 819 507	1 212 616	0,07%
ASSGEN 5.125 16.09.2024	XS0452314536	5,13	100 %	2 000 000	16 234 534	18 128 168	1 893 633	0,06%
BRK 1.6 15.05.2017	US084664BS99	1,60	100 %	2 000 000	11 836 951	12 138 512	301 562	0,04%
BRK 3 15.05.2022	US084664BT72	3,00	100 %	2 000 000	11 951 672	11 562 784	-388 888	0,04%
BRK 3.2 11.02.2015	US084670AV06	3,20	100 %	7 000 000	41 562 974	43 719 523	2 156 549	0,07%
BRK 3.75 15.08.2021	US084670BC16	3,75	100 %	5 000 000	31 192 416	30 822 328	-370 088	0,10%
BRK 4.4 15.05.2042	US084664BU46	4,40	100 %	5 000 000	30 336 268	27 521 846	-2 814 421	0,09%
GNW 6.515 22.05.2018	US37247DAK28	6,52	100 %	3 000 000	15 092 100	20 663 285	5 571 185	0,07%
LIBMUT 6.5 15.03.2035	US53079EAG98	6,50	20 %	4 000 000	22 335 256	26 335 371	4 000 115	0,09%
MET 4.75 08.02.2021	US59156RAX61	4,75	100 %	2 000 000	12 475 400	13 113 800	638 399	0,04%
MET 5 15.06.2015	US59156RAN89	5,00	20 %	5 000 000	28 662 238	32 203 446	3 541 208	0,11%
MET 5.375 09.12.2024	XS0207636712	5,38	100 %	1 000 000	11 294 916	11 142 371	-152 545	0,04%
NYL 5.875 15.05.2033	US64952GAE89	5,88	20 %	4 000 000	23 362 300	27 075 866	3 713 567	0,09%
PGR 3.75 23.08.2021	US743315AN32	3,75	100 %	2 000 000	12 683 364	12 329 392	-353 971	0,04%
PRU 5.7 14.12.2036	US74432QAQ82	5,70	100 %	4 000 000	24 478 714	26 066 003	1 587 289	0,09%
TRV 5.5 01.12.2015	US792860AH10	5,50	100 %	3 000 000	19 508 921	19 811 171	302 250	0,07%
ZURNVX 6.5 14.10.2015	XS0423888667	6,50	100 %	2 000 000	17 054 158	18 380 802	1 326 644	0,06%
AEGON 3 18.07.2017	XS0805452405	3,00	100 %	2 000 000	15 716 494	17 644 634	1 928 140	0,06%
AIG 3.375 15.08.2020	US026874CX31	3,38	100 %	5 000 000	29 579 603	30 489 613	910 010	0,10%
AIG 5.85 16.01.2018	US02687QDG01	5,85	100 %	10 000 000	66 553 262	69 470 589	2 917 327	0,23%
ALVGR 3.5 14.02.2022	DE000A1G0RU9	3,50	100 %	2 000 000	16 368 006	18 051 591	1 683 585	0,06%
BRK 1.3 15.05.2018	US084664BW02	1,30	100 %	1 000 000	5 738 570	5 880 504	141 935	0,02%
BRK 3 11.02.2023	US084670BJ68	3,00	100 %	5 000 000	29 745 305	28 575 303	-1 170 002	0,10%
BRK 5.4 15.05.2018	US084664BE04	5,40	100 %	5 000 000	34 840 547	34 443 206	-397 341	0,11%
INTNED 4.75 31.05.2017	XS0303396062	4,75	100 %	4 000 000	33 979 380	37 006 715	3 027 335	0,12%
MET 1.5 10.01.2018	US59217GAY52	1,50	100 %	10 000 000	56 981 262	59 298 781	2 317 519	0,20%
MET 3 10.01.2023	US59217HAE71	3,00	100 %	4 000 000	22 265 439	22 548 783	283 344	0,08%
MET 3 10.01.2023	US59217GAX79	3,00	100 %	5 000 000	27 379 342	28 258 065	878 722	0,09%
MET 3.875 11.04.2022	US59217GAQ29	3,88	100 %	5 000 000	31 535 064	30 477 858	-1 057 206	0,10%
MMC 4.8 15.07.2021	US571748AR30	4,80	100 %	3 000 000	18 636 524	19 313 623	677 099	0,06%
Y 4.95 27.06.2022	US017175AC41	4,95	100 %	3 000 000	18 308 635	18 828 687	520 052	0,06%
Forsikring Total					910 281 582	960 041 634	49 760 053	3,21%
BSY 6 21.05.2027	XS0301676861	6,00	20 %	2 500 000	26 582 685	28 219 422	1 636 736	0,09%
CBS 5.5 15.05.2033	US925524AV24	5,50	100 %	4 000 000	20 073 371	24 421 974	4 348 602	0,08%
CMCSA 2.1 01.04.2014	US63946BAA89	2,10	100 %	5 000 000	29 268 379	30 461 654	1 193 275	0,10%
CMCSA 4.45 15.01.2043	US63946BAJ98	4,45	100 %	3 500 000	19 906 026	19 019 008	-887 018	0,06%
CMCSA 5.15 01.03.2020	US20030NBA81	5,15	100 %	5 000 000	30 065 862	33 606 679	3 540 817	0,11%
CMCSA 5.7 15.05.2018	US20030NAW11	5,70	100 %	5 000 000	31 879 099	34 821 080	2 941 981	0,12%
CMCSA 5.85 15.11.2015	US20030NAJ00	5,85	100 %	2 000 000	13 111 684	13 261 418	149 734	0,04%
CMCSA 6.95 15.08.2037	US20030NAV38	6,95	100 %	7 000 000	45 110 559	52 200 925	7 090 366	0,17%
DIS 2.55 15.02.2022	US25468PCT12	2,55	100 %	3 500 000	19 865 751	19 807 846	-57 905	0,07%
DISCA 3.3 15.05.2022	US25470DAF69	3,30	100 %	1 000 000	5 801 964	5 764 065	-37 899	0,02%
DISCA 5.05 01.06.2020	US25470DAC39	5,05	100 %	5 000 000	32 998 359	33 184 001	185 642	0,11%
DTV 3.125 15.02.2016	US25459HAV78	3,13	100 %	5 000 000	30 270 312	31 582 808	1 312 496	0,11%
DTV 3.8 15.03.2022	US25459HBD61	3,80	100 %	5 000 000	28 553 252	29 085 692	532 440	0,10%
DTV 3.8 15.03.2022	USU25398AL96	3,80	100 %	2 000 000	11 324 319	11 634 277	309 958	0,04%
DTV 5.2 15.03.2020	USU25398AH84	5,20	100 %	5 000 000	29 519 615	33 100 430	3 580 815	0,11%
FOXA 5.3 15.12.2014	US652482BG48	5,30	100 %	2 000 000	12 812 971	12 660 024	-152 948	0,04%
FOXA 6.15 01.03.2037	US652482BN98	6,15	100 %	5 000 000	30 877 991	33 124 303	2 246 312	0,11%
PSON 6 15.12.2015	XS0418558788	6,00	100 %	4 000 000	39 482 149	43 529 694	4 047 545	0,15%
REEDLN 8.625 15.01.2019	US758202AG01	8,63	100 %	1 000 000	6 853 803	7 607 169	753 365	0,03%
TWC 4.125 15.02.2021	US88732JAX63	4,13	100 %	1 000 000	5 754 359	5 680 014	-74 346	0,02%
TWC 5 01.02.2020	US88732JAW80	5,00	100 %	4 000 000	22 603 853	24 320 410	1 716 557	0,08%
TWC 6.55 01.05.2037	US88732JAJ79	6,55	100 %	5 000 000	29 358 327	27 970 872	-1 387 455	0,09%
TWX 4.7 15.01.2021	US887317AG00	4,70	100 %	4 000 000	25 941 608	25 825 124	-116 484	0,09%
TWX 4.875 15.03.2020	US887317AF27	4,88	100 %	5 000 000	29 195 552	32 981 308	3 785 756	0,11%
TWX 5.875 15.11.2016	US887317AC95	5,88	100 %	1 000 000	6 428 152	6 834 725	406 573	0,02%
VIA 2.5 15.12.2016	US92553PAH55	2,50	100 %	2 000 000	11 437 623	12 531 030	1 093 407	0,04%
VIA 3.875 15.12.2021	US92553PAJ12	3,88	100 %	2 000 000	11 321 941	12 025 203	703 262	0,04%
VIA 4.375 15.09.2014	US92553PAE25	4,38	100 %	3 000 000	17 450 027	18 659 568	1 209 541	0,06%
VIVFP 4.25 01.12.2016	FR0010830042	4,25	100 %	1 000 000	8 466 071	9 081 974	615 903	0,03%
WPPLN 6 04.04.2017	XS0294391684	6,00	100 %	2 300 000	27 529 086	25 661 195	-1 867 891	0,09%
CMCSA 4.25 15.01.2033	US20030NBH35	4,25	100 %	7 000 000	38 848 709	39 344 186	495 477	0,13%
COXENT 2.95 30.06.2023	US224044CA34	2,95	100 %	2 000 000	11 458 440	10 601 043	-857 397	0,04%
COXENT 3.25 15.12.2022	USU22018AJ14	3,25	100 %	3 000 000	16 872 306	16 431 275	-441 032	0,05%
DIS 2.35 01.12.2022	US25468PCW41	2,35	100 %	3 000 000	16 440 599	16 599 575	158 976	0,06%
DISCA 4.95 15.05.2042	US25470DAG43	4,95	100 %	3 000 000	16 994 747	16 903 220	-91 526	0,06%
TELVIS 6 15.05.2018	US40049JAX54	6,00	100 %	2 000 000	13 725 936	13 522 766	-203 170	0,05%
TWX 3.4 15.06.2022	US887317AQ81	3,40	100 %	5 000 000	28 256 268	29 341 386	1 085 118	0,10%
VIA 5.85 01.09.2043	US92553PAU66	5,85	100 %	1 000 000	5 833 809	6 331 504	497 695	0,02%
Media Total					808 275 565	847 738 845	39 463 280	2,83%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ABT 2.9 06.11.2022	USU0029QAC07	2,90	100 %	5 000 000	29 069 728	28 387 094	-682 633	0,09%
ABT 4.4 06.11.2042	USU0029QAD89	4,40	100 %	5 000 000	30 410 563	28 276 678	-2 133 885	0,09%
ACT 4.625 01.10.2042	US942683AH65	4,63	100 %	1 000 000	5 635 903	5 556 405	-79 498	0,02%
AGN 3.375 15.09.2020	US018490AN28	3,38	100 %	2 000 000	10 132 234	12 365 563	2 233 329	0,04%
AZN 1.95 18.09.2019	US046353AF58	1,95	100 %	8 000 000	46 845 032	46 774 404	-70 628	0,16%
AZN 4 18.09.2042	US046353AG32	4,00	100 %	3 000 000	17 197 985	15 826 097	-1 371 888	0,05%
AZN 5.9 15.09.2017	US046353AB45	5,90	100 %	1 000 000	5 794 257	6 933 888	1 139 631	0,02%
BMV 4.625 15.11.2021	XS0275939683	4,63	100 %	1 500 000	12 198 603	14 602 443	2 403 840	0,05%
BMV 5.875 15.11.2036	US110122AP35	5,88	100 %	5 000 000	32 117 274	34 849 473	2 732 198	0,12%
ESRX 2.65 15.02.2017	US30219GAD07	2,65	100 %	7 000 000	40 826 780	43 836 480	3 009 700	0,15%
ESRX 2.75 21.11.2014	US30219GAA67	2,75	100 %	1 000 000	5 783 974	6 181 331	397 358	0,02%
ESRX 3.125 15.05.2016	US302182AF78	3,13	100 %	2 000 000	10 610 268	12 688 246	2 077 979	0,04%
ESRX 4.125 15.09.2020	US58405UAG76	4,13	100 %	1 000 000	5 808 697	6 288 848	480 151	0,02%
GSK 5.25 19.12.2033	XS0140516864	5,25	100 %	1 000 000	11 925 132	11 293 195	-631 937	0,04%
GSK 6.375 09.03.2039	XS0350820931	6,38	100 %	5 000 000	51 515 120	64 419 140	12 904 021	0,22%
LLY 5.5 15.03.2027	US532457AZ17	5,50	100 %	2 750 000	16 420 434	18 941 861	2 521 428	0,06%
MJN 3.5 01.11.2014	US582839AD82	3,50	100 %	3 000 000	16 980 365	18 580 577	1 600 213	0,06%
MRK 5.95 01.12.2028	US589331AE71	5,95	100 %	4 000 000	23 029 210	28 327 943	5 298 733	0,09%
MRK 6.55 15.09.2037	US806605AH42	6,55	100 %	5 000 000	28 099 194	37 570 698	9 471 503	0,13%
NOVNVX 2.4 21.09.2022	US66989HAE80	2,40	100 %	2 000 000	11 336 258	11 088 412	-247 846	0,04%
NOVNVX 4.25 15.06.2016	XS0432810116	4,25	100 %	6 000 000	50 688 067	54 415 100	3 727 033	0,18%
PFE 4.55 15.05.2017	XS0301010145	4,55	100 %	3 000 000	25 593 653	27 942 381	2 348 728	0,09%
PFE 4.75 03.06.2016	XS0432070752	4,75	100 %	1 000 000	8 889 297	9 144 422	255 125	0,03%
PFE 5.35 15.03.2015	US717081DA89	5,35	100 %	15 000 000	96 065 335	96 213 931	148 596	0,32%
PFE 5.45 01.04.2017	US983024AM29	5,45	100 %	5 000 000	36 040 272	34 020 043	-2 020 229	0,11%
PFE 5.5 15.02.2016	US983024AJ99	5,50	100 %	4 000 000	23 402 647	26 605 418	3 202 771	0,09%
PFE 5.95 01.04.2037	US983024AN02	5,95	100 %	5 000 000	30 270 061	35 442 143	5 172 082	0,12%
SANFP 3.125 10.10.2014	XS0456451938	3,13	100 %	1 500 000	12 703 156	12 794 583	91 427	0,04%
SANFP 4 29.03.2021	US80105NAG07	4,00	100 %	5 000 000	28 287 130	31 677 117	3 389 987	0,11%
TACHEM 1.625 17.03.2017	USJ8129EAB41	1,63	100 %	5 000 000	29 561 721	30 339 103	777 332	0,10%
TEVA 3.65 10.11.2021	US88165FAF99	3,65	100 %	2 000 000	11 185 025	11 843 581	658 556	0,04%
ACT 3.25 01.10.2022	US942683AF00	3,25	100 %	3 000 000	17 111 673	17 024 492	-87 181	0,06%
GSK 2.8 18.03.2023	US377372AH03	2,80	100 %	5 000 000	29 503 509	28 089 616	-1 413 893	0,09%
GSK 3.375 20.12.2027	XS0866588527	3,38	100 %	5 000 000	44 020 265	45 395 347	1 375 082	0,15%
MCK 2.85 15.03.2023	US58155QAG82	2,85	100 %	1 000 000	5 700 537	5 486 888	-213 649	0,02%
MRK 2.4 15.09.2022	US589331AT41	2,40	100 %	5 000 000	28 867 840	27 618 446	-1 249 395	0,09%
MRK 4 30.06.2015	US589331AP29	4,00	100 %	5 000 000	31 168 996	31 885 180	716 183	0,11%
MRK 5 30.06.2019	US589331AN70	5,00	100 %	2 000 000	13 924 759	13 724 185	-200 574	0,05%
MYL 3.125 15.01.2023	US628530AV91	3,13	100 %	1 000 000	5 384 867	5 555 875	171 008	0,02%
NOVNVX 4.4 24.04.2020	US66989HAD08	4,40	100 %	5 000 000	33 813 392	32 928 132	-885 260	0,11%
NOVNVX 5.125 10.02.2019	US66989GAA85	5,13	100 %	4 000 000	27 853 067	27 319 147	-533 920	0,09%
PFE 6.2 15.03.2019	US717081DB62	6,20	100 %	5 000 000	36 423 933	35 962 194	-461 740	0,12%
ROSW 2 25.06.2018	XS0760139773	2,00	100 %	5 000 000	39 696 312	43 128 048	3 431 736	0,14%
SANFP 1 14.11.2017	FR0011355791	1,00	100 %	2 000 000	16 347 606	16 713 179	365 573	0,06%
SANFP 1.25 10.04.2018	US801060AB05	1,25	100 %	5 000 000	28 848 795	29 518 720	669 924	0,10%
SANFP 2.5 14.11.2023	FR0011625433	2,50	100 %	1 000 000	8 016 132	8 249 166	233 034	0,03%
SANFP 4.125 11.10.2019	XS0456451771	4,13	100 %	3 000 000	26 652 894	28 191 170	1 538 276	0,09%
Farmasi, Bioteknologi og Forskning Total					1 157 758 001	1 220 016 384	62 258 383	4,07%
BAMACN 5.8 25.04.2017	US112585AB03	5,80	100 %	10 000 000	59 427 112	67 614 437	8 187 324	0,23%
HKLS 4.5 07.10.2025	XS0546241075	4,50	100 %	1 000 000	6 015 219	5 795 338	-219 881	0,02%
WDCAU 4.625 10.05.2021	US92928QAB41	4,63	100 %	5 000 000	28 909 387	32 011 704	3 102 316	0,11%
WDCAU 4.625 10.05.2021	USU94308AA86	4,63	100 %	2 000 000	11 979 826	12 804 681	824 856	0,04%
WDCAU 5.7 01.10.2016	USQ9570LAB29	5,70	100 %	5 000 000	29 722 242	33 762 020	4 039 778	0,11%
WDCAU 7.125 15.04.2018	US92928QAA67	7,13	100 %	3 000 000	21 481 074	21 653 813	172 739	0,07%
Eiendom Total					157 534 860	173 641 993	16 107 133	0,58%
AZO 5.5 15.11.2015	US053332AF92	5,50	100 %	2 000 000	11 281 452	13 170 840	1 889 388	0,04%
COST 5.5 15.03.2017	US22160KAC99	5,50	100 %	5 000 000	31 051 050	34 139 833	3 088 783	0,11%
CVS 4.75 18.05.2020	US126650BU33	4,75	100 %	8 000 000	50 787 490	52 822 947	2 035 457	0,18%
CVS 6.125 15.09.2039	US126650BR04	6,13	100 %	2 000 000	11 430 102	13 816 038	2 385 936	0,05%
CVS 6.25 01.06.2027	US126650BJ87	6,25	100 %	2 000 000	12 857 433	14 178 010	1 320 577	0,05%
DRI 6.2 15.10.2017	US237194AG06	6,20	100 %	1 000 000	5 415 812	6 748 266	1 332 454	0,02%
GLENLN 5.25 22.03.2017	XS0495973470	5,25	100 %	5 000 000	37 731 011	46 315 659	8 584 648	0,15%
HD 3.95 15.09.2020	US437076AT91	3,95	100 %	3 000 000	16 543 288	19 348 750	2 805 462	0,06%
HD 4.4 01.04.2021	US437076AW21	4,40	100 %	5 000 000	30 122 618	32 963 926	2 841 309	0,11%
HD 5.95 01.04.2041	US437076AV48	5,95	100 %	1 000 000	6 866 276	7 014 462	148 185	0,02%
KSS 6.875 15.12.2037	US500255AQ76	6,88	100 %	1 000 000	6 348 645	6 781 768	433 122	0,02%
LOW 3.12 15.04.2022	US548661CW57	3,12	100 %	3 000 000	18 082 165	17 569 564	-512 601	0,06%
M 2.875 15.02.2023	US55616XAH08	2,88	100 %	1 000 000	5 745 660	5 502 714	-242 946	0,02%
MCD 2.375 27.11.2024	XS0857662448	2,38	100 %	8 000 000	58 549 073	63 558 936	5 009 863	0,21%
MCD 3.7 15.02.2042	US58013MENO2	3,70	100 %	5 000 000	27 110 627	26 068 008	-1 042 619	0,09%
MCD 4.25 10.06.2016	XS0433152690	4,25	100 %	1 000 000	8 548 180	9 051 377	503 197	0,03%
MCD 6.3 01.03.2038	US58013MEF77	6,30	100 %	4 000 000	24 843 085	30 058 305	5 215 220	0,10%
NXTLN 5.375 26.10.2021	XS0630204351	5,38	100 %	3 000 000	29 118 018	32 944 497	3 826 479	0,11%
SANDVK 6.875 25.02.2014	XS0414582246	6,88	100 %	2 000 000	17 022 688	16 863 155	-159 533	0,06%
SWK 2.9 01.11.2022	US854502AD32	2,90	100 %	1 000 000	5 675 515	5 648 426	-27 089	0,02%
TGT 5.375 01.05.2017	US87612EAP16	5,38	100 %	8 000 000	47 713 385	55 071 370	7 357 985	0,18%
TGT 6.5 15.10.2037	US87612EAR71	6,50	100 %	5 000 000	27 353 888	36 401 919	9 048 031	0,12%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
WAG 1.8 15.09.2017	US931422AJ88	1,80	100 %	3 000 000	17 266 661	18 306 179	1 039 517	0,06%
CVS 2.75 01.12.2022	US126650BZ20	2,75	100 %	5 000 000	27 144 422	27 928 280	783 858	0,09%
HD 5.875 16.12.2036	US437076AS19	5,88	100 %	5 000 000	35 392 463	34 860 090	-532 373	0,12%
MKS 4.75 12.06.2025	XS0863523030	4,75	100 %	1 000 000	8 513 284	9 908 450	1 395 166	0,03%
NKE 2.25 01.05.2023	US654106AC78	2,25	100 %	2 000 000	11 498 485	10 928 190	-570 295	0,04%
ORLY 3.8 01.09.2022	US67103HAC16	3,80	100 %	2 000 000	11 468 118	11 777 481	309 364	0,04%
TJX 4.2 15.08.2015	US872540AN93	4,20	100 %	3 000 000	18 123 864	19 187 966	1 064 102	0,06%
WURTH 1.75 21.05.2020	DE000A1HJ483	1,75	100 %	500 000	3 763 292	4 076 221	312 929	0,01%
YUM 3.75 01.11.2021	US988498AH48	3,75	100 %	4 000 000	23 803 121	23 770 462	-32 659	0,08%
Detaljhandel Total					647 171 170	706 782 088	59 610 918	2,36%
GP 5.4 01.11.2020	USU37342AB58	5,40	100 %	2 000 000	13 266 604	13 539 996	273 392	0,05%
IHGLN 3.875 28.11.2022	XS0859098351	3,88	100 %	1 000 000	8 626 835	9 839 217	1 212 382	0,03%
PCL 3.25 15.03.2023	US72925PAD78	3,25	100 %	1 000 000	5 418 777	5 454 493	35 716	0,02%
Fondsandel Total					27 312 216	28 833 706	1 521 490	0,10%
ADBE 4.75 01.02.2020	US00724FAB76	4,75	100 %	2 000 000	12 780 954	12 987 366	206 412	0,04%
AMGN 3.45 01.10.2020	US031162BD11	3,45	100 %	6 000 000	34 965 720	36 932 592	1 966 873	0,12%
AMSSM 4.875 15.07.2016	XS0647188605	4,88	100 %	2 500 000	19 932 577	22 738 792	2 806 215	0,08%
BRCM 2.5 15.08.2022	USU11086AC60	2,50	100 %	1 000 000	5 876 889	5 407 323	-469 566	0,02%
CELG 3.25 15.08.2022	US151020AH73	3,25	100 %	4 000 000	22 774 715	23 023 351	248 637	0,08%
EBAY 2.6 15.07.2022	US278642AE34	2,60	100 %	2 500 000	14 620 696	13 895 093	-725 603	0,05%
FISV 3.5 01.10.2022	US337738AM09	3,50	100 %	4 000 000	21 989 713	22 598 422	608 708	0,08%
GILD 4.4 01.12.2021	US375558AU71	4,40	100 %	5 000 000	31 579 385	32 299 545	720 160	0,11%
GOOG 2.125 19.05.2016	US38259PAC68	2,13	100 %	5 000 000	28 774 864	31 342 621	2 567 757	0,10%
HPQ 5.4 01.03.2017	US428236AM52	5,40	100 %	4 000 000	24 518 344	26 537 737	2 019 393	0,09%
IBM 1.25 12.05.2014	US459200GW51	1,25	100 %	7 000 000	38 561 019	42 612 341	4 051 322	0,14%
IBM 1.375 19.11.2019	XS0856023147	1,38	100 %	15 000 000	109 185 308	121 679 707	12 494 398	0,41%
IBM 1.875 01.08.2022	US459200HG92	1,88	100 %	5 000 000	28 658 540	26 795 657	-1 862 884	0,09%
IBM 1.95 22.07.2016	US459200GX35	1,95	100 %	1 000 000	5 481 068	6 239 167	758 099	0,02%
IBM 2.9 01.11.2021	US459200HA23	2,90	100 %	1 000 000	5 362 587	5 877 041	514 455	0,02%
IBM 5.7 14.09.2017	US459200GJ41	5,70	100 %	5 000 000	32 948 884	34 754 921	1 806 037	0,12%
IBM 5.875 29.11.2032	US459200BB69	5,88	100 %	4 000 000	28 088 911	28 329 374	240 464	0,09%
INTC 3.3 01.10.2021	US458140AJ91	3,30	100 %	2 000 000	11 901 301	12 086 312	185 011	0,04%
INTC 4.8 01.10.2041	US458140AK64	4,80	100 %	3 000 000	18 097 488	17 404 190	-693 298	0,06%
MSFT 0.875 15.11.2017	US594918AP95	0,88	100 %	11 000 000	62 026 684	65 325 733	3 299 049	0,22%
MSFT 2.125 15.11.2022	US594918AQ78	2,13	100 %	2 000 000	11 373 455	10 864 265	-509 190	0,04%
MSFT 3.5 15.11.2042	US594918AR51	3,50	100 %	10 000 000	56 544 121	49 261 779	-7 282 342	0,16%
MSFT 5.2 01.06.2039	US594918AD65	5,20	100 %	7 000 000	43 478 881	44 651 142	1 172 261	0,15%
ORCL 2.5 15.10.2022	US68389XAP06	2,50	100 %	10 000 000	57 174 597	55 216 198	-1 958 399	0,18%
ORCL 3.75 08.07.2014	US68389XAF24	3,75	100 %	7 000 000	40 470 438	43 204 344	2 733 907	0,14%
ORCL 5 08.07.2019	US68389XAG07	5,00	100 %	5 000 000	29 177 203	34 241 756	5 064 554	0,11%
ORCL 5.375 15.07.2040	US68389XAM74	5,38	100 %	5 000 000	30 295 149	32 246 157	1 951 008	0,11%
ROSW 4.75 15.07.2015	US368710AG46	4,75	100 %	4 000 000	22 388 374	25 813 209	3 424 835	0,09%
SAMSGN 1.75 10.04.2017	USU7963ZAE98	1,75	100 %	1 000 000	5 662 499	6 068 731	406 232	0,02%
TENCNT 3.375 05.03.2018	USG87572AD85	3,38	100 %	2 000 000	11 515 784	12 280 396	764 613	0,04%
TXN 2.375 16.05.2016	US882508AR56	2,38	100 %	2 000 000	11 802 025	12 580 706	778 681	0,04%
XRX 6.4 15.03.2016	US984121BP74	6,40	100 %	4 000 000	25 919 071	26 912 231	993 161	0,09%
AAPL 1 03.05.2018	US037833AJ95	1,00	100 %	500 000	2 866 733	2 924 200	57 468	0,01%
AAPL 2.4 03.05.2023	US037833AK68	2,40	100 %	6 000 000	34 502 009	32 619 495	-1 882 514	0,11%
AAPL 3.85 04.05.2043	US037833AL42	3,85	100 %	8 000 000	39 903 726	40 343 310	439 584	0,13%
ADI 2.875 01.06.2023	US032654AH86	2,88	100 %	1 000 000	5 787 092	5 554 790	-232 302	0,02%
AMAT 4.3 15.06.2021	US038222AF21	4,30	100 %	3 000 000	18 396 939	18 857 533	440 594	0,06%
AMZN 1.2 29.11.2017	US023135AH92	1,20	100 %	2 000 000	11 672 068	11 901 550	229 481	0,04%
CELG 2.3 15.08.2018	US151020AK03	2,30	100 %	5 000 000	29 406 562	30 218 058	811 496	0,10%
EMC 2.65 01.06.2020	US268648AQ50	2,65	100 %	4 000 000	23 567 021	23 652 855	85 833	0,08%
GOOG 3.625 19.05.2021	US38259PAB85	3,63	100 %	7 000 000	43 404 018	44 050 051	646 033	0,15%
IBM 3.375 01.08.2023	US459200HP91	3,38	100 %	3 000 000	17 708 252	17 716 279	8 027	0,06%
IBM 4 20.06.2042	US459200HF10	4,00	100 %	2 000 000	10 489 427	10 728 388	238 961	0,04%
INTC 1.95 01.10.2016	US458140AH36	1,95	100 %	2 000 000	12 080 955	12 497 116	416 162	0,04%
KLAC 6.9 01.05.2018	US482480AA80	6,90	100 %	2 000 000	13 276 728	14 027 746	751 019	0,05%
LIFE 6 01.03.2020	US53217VAC37	6,00	100 %	3 000 000	18 616 198	20 913 488	2 297 290	0,07%
MSFT 2.375 01.05.2023	US594918AT18	2,38	100 %	20 000 000	112 839 669	109 575 356	-3 264 313	0,37%
MSFT 2.625 02.05.2033	XS0922885362	2,63	100 %	10 000 000	74 801 505	75 656 643	855 137	0,25%
Teknologi Total					1 373 246 141	1 413 425 057	40 178 916	4,72%
AMXLMM 3 12.07.2021	XS0802174044	3,00	100 %	8 500 000	64 123 349	71 865 952	7 742 603	0,24%
AMXLMM 3.125 16.07.2022	US02364WBD65	3,13	100 %	1 000 000	6 054 663	5 620 412	-434 251	0,02%
AMXLMM 4.125 25.10.2019	XS0699618863	4,13	100 %	1 500 000	11 432 285	13 794 254	2 361 969	0,05%
AMXLMM 5 30.03.2020	US02364WAV72	5,00	100 %	5 000 000	32 526 527	33 066 638	540 111	0,11%
BELGBB 4.375 23.11.2016	BE0932180103	4,38	100 %	4 000 000	32 659 127	36 630 188	3 971 061	0,12%
BRITEL 6.125 11.07.2014	XS0433216339	6,13	100 %	3 000 000	24 398 641	25 790 806	1 392 165	0,09%
BRITEL 8.625 26.03.2020	XS0052067583	8,63	100 %	1 000 000	13 802 189	12 864 134	-938 055	0,04%
CSCO 5.5 15.01.2040	US17275RAF91	5,50	100 %	3 000 000	20 743 472	19 390 884	-1 352 588	0,06%
CSCO 5.5 22.02.2016	US17275RAC60	5,50	100 %	4 000 000	23 710 951	26 703 022	2 992 071	0,09%
DT 4.25 13.07.2022	XS0525787874	4,25	100 %	2 500 000	20 060 825	23 152 187	3 091 361	0,08%
DT 4.875 06.03.2042	USN27915AB85	4,88	100 %	3 000 000	16 478 503	17 303 809	825 306	0,06%
DT 4.875 23.09.2014	XS0230363805	4,88	100 %	1 000 000	10 825 323	10 326 757	-498 566	0,03%
DT 5.75 23.03.2016	US25156PAH64	5,75	100 %	4 000 000	23 418 811	26 649 901	3 231 090	0,09%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
DT 6 08.07.2019	US25156PAN33	6,00	100 %	3 000 000	19 213 681	21 071 432	1 857 751	0,07%
DT 6.625 29.03.2018	XS0166179381	6,63	100 %	1 000 000	8 964 071	10 087 664	1 123 593	0,03%
DT 7.375 04.12.2019	XS0158739739	7,38	100 %	1 000 000	12 984 920	12 269 178	-715 742	0,04%
DT 7.5 24.01.2033	XS0161488498	7,50	100 %	1 000 000	9 944 459	12 164 000	2 219 541	0,04%
ELIAP 2.25 04.10.2019	XS0836360254	2,25	100 %	1 000 000	7 324 582	8 282 103	957 521	0,03%
ETLFP 3.125 10.10.2022	FR0011339746	3,13	100 %	1 000 000	7 368 123	8 233 365	865 242	0,03%
GLW 7.25 15.08.2036	US219350AR68	7,25	100 %	5 000 000	31 214 486	35 167 103	3 952 617	0,12%
JNPR 4.6 15.03.2021	US48203RAF10	4,60	100 %	1 000 000	6 381 369	6 138 044	-243 325	0,02%
KPN 6.5 15.01.2016	XS0355666941	6,50	100 %	3 000 000	24 040 010	27 735 224	3 695 214	0,09%
MSI 3.75 15.05.2022	US620076BB42	3,75	100 %	2 000 000	11 811 880	11 579 993	-231 887	0,04%
ORAFP 4.75 21.02.2017	XS0286705321	4,75	100 %	5 000 000	41 856 252	46 159 748	4 303 496	0,15%
ORAFP 8.125 28.01.2033	FR0000471930	8,13	100 %	5 000 000	55 732 873	61 546 888	5 814 014	0,21%
SESGFP 4.75 11.03.2021	XS0600056641	4,75	100 %	1 000 000	7 652 364	9 441 949	1 789 585	0,03%
STSP 2.375 08.09.2017	XS0754808227	2,38	100 %	5 000 000	29 589 915	30 533 962	944 046	0,10%
STSP 4.625 15.10.2019	XS0457559838	4,63	100 %	5 000 000	30 856 540	32 287 169	1 430 629	0,11%
T 1.6 15.02.2017	US00206RBC51	1,60	100 %	6 000 000	34 455 604	36 636 258	2 180 655	0,12%
T 2.95 15.05.2016	US00206RAW25	2,95	100 %	2 000 000	10 615 644	12 676 537	2 060 893	0,04%
T 3 15.02.2022	US00206RBD35	3,00	100 %	6 000 000	34 429 041	34 000 029	-429 012	0,11%
T 3.875 15.08.2021	US00206RAZ55	3,88	100 %	10 000 000	60 563 282	61 136 582	573 300	0,20%
T 4.45 15.05.2021	US00206RAX08	4,45	100 %	6 000 000	34 860 487	38 130 079	3 269 592	0,13%
T 5.1 15.09.2014	US78387GAP81	5,10	100 %	2 000 000	11 363 962	12 515 426	1 151 464	0,04%
T 5.2 15.09.2014	US079860AG70	5,20	100 %	2 000 000	11 511 552	12 520 280	1 008 728	0,04%
T 5.35 01.09.2040	US04650NAB01	5,35	100 %	8 000 000	55 653 929	48 218 688	-7 435 241	0,16%
TDCDC 3.5 23.02.2015	XS0593990392	3,50	100 %	5 000 000	39 361 749	43 072 455	3 710 706	0,14%
TDCDC 4.375 23.02.2018	XS0593960304	4,38	100 %	1 000 000	7 832 136	9 217 821	1 385 686	0,03%
TELEFO 4.693 11.11.2019	XS0462999573	4,69	100 %	7 000 000	56 178 900	64 910 390	8 731 490	0,22%
TELEFO 5.431 03.02.2014	XS0410258833	5,43	100 %	5 000 000	41 229 583	41 950 981	721 399	0,14%
TELEFO 5.597 12.03.2020	XS0753149144	5,60	100 %	1 000 000	8 846 328	10 734 715	1 888 387	0,04%
TELEFO 5.875 14.02.2033	XS0162869076	5,88	100 %	1 000 000	7 977 442	9 768 067	1 790 625	0,03%
TELEFO 6.421 20.06.2016	US87938WAB90	6,42	100 %	5 000 000	30 822 000	33 770 696	2 948 696	0,11%
TELEFO 7.045 20.06.2036	US87938WAC73	7,05	100 %	5 000 000	30 271 784	33 435 624	3 163 839	0,11%
TLSAU 4.75 21.03.2017	XS0292607701	4,75	100 %	6 500 000	52 853 873	60 498 897	7 645 024	0,20%
TLSAU 4.8 12.10.2021	US87969NAC92	4,80	100 %	6 000 000	36 913 196	39 194 156	2 280 961	0,13%
TLSNSS 4.125 11.05.2015	XS0218734118	4,13	100 %	2 000 000	14 719 431	17 518 233	2 798 802	0,06%
TLSNSS 4.75 07.03.2017	XS0289507997	4,75	100 %	3 750 000	30 619 529	34 882 833	4 263 304	0,12%
VIVFP 4.125 18.07.2017	FR0011182559	4,13	100 %	3 000 000	23 583 029	27 208 051	3 625 022	0,09%
VIVFP 4.75 13.07.2021	FR0011076462	4,75	100 %	1 000 000	7 699 303	9 237 718	1 538 415	0,03%
VOD 5 04.06.2018	XS0169888558	5,00	100 %	1 000 000	7 866 366	9 603 796	1 737 430	0,03%
VOD 5.625 27.02.2017	US92857WAP59	5,63	100 %	1 000 000	6 104 230	6 787 810	683 580	0,02%
VOD 6.15 27.02.2037	US92857WAQ33	6,15	100 %	10 500 000	63 145 247	69 382 799	6 237 552	0,23%
VOD 7.875 15.02.2030	US92857TAH05	7,88	100 %	5 000 000	34 838 712	38 552 314	3 713 602	0,13%
VZ 1.25 03.11.2014	US92343VBB99	1,25	100 %	3 000 000	17 380 041	18 308 661	928 620	0,06%
VZ 1.95 28.03.2014	US92343VBA17	1,95	100 %	3 000 000	17 571 685	18 257 518	685 833	0,06%
VZ 2 01.11.2016	US92343VBD55	2,00	100 %	5 000 000	28 252 497	30 994 718	2 742 221	0,10%
VZ 4.75 01.11.2041	US92343VBE39	4,75	100 %	5 000 000	33 255 146	27 729 988	-5 525 159	0,09%
VZ 6.25 01.04.2037	US92343VAF13	6,25	100 %	12 000 000	65 965 680	80 463 030	14 497 350	0,27%
VZW 8.5 15.11.2018	US92344SAK69	8,50	100 %	3 000 000	23 912 886	23 143 619	-769 267	0,08%
BCECN 3.5 10.09.2018	CA07813ZBE30	3,50	100 %	5 000 000	28 932 730	28 884 487	-48 243	0,10%
NTT 2.15 26.02.2020	XS0891657172	2,15	100 %	8 000 000	44 377 891	46 539 534	2 161 643	0,16%
RCICN 3 15.03.2023	US775109AW17	3,00	100 %	1 000 000	5 710 635	5 490 741	-219 893	0,02%
T 3.5 17.12.2025	XS0993148856	3,50	100 %	5 000 000	42 454 742	42 099 364	-355 378	0,14%
T 5.55 15.08.2041	US00206RBA95	5,55	100 %	6 000 000	35 876 531	37 199 922	1 323 391	0,12%
TLSAU 3.75 16.05.2022	XS0706229555	3,75	100 %	3 000 000	24 684 863	27 202 032	2 517 170	0,09%
VZ 3.5 01.11.2021	US92343VBC72	3,50	100 %	5 000 000	29 857 531	29 808 063	-49 468	0,10%
VZ 4.5 15.09.2020	US92343VBQ68	4,50	100 %	4 000 000	25 459 420	25 873 198	413 778	0,09%
VZ 6.55 15.09.2043	US92343VBT08	6,55	100 %	6 000 000	40 838 429	42 582 771	1 744 342	0,14%
Telekommunikasjon Total					1 824 017 233	1 955 995 646	131 978 413	6,53%
AEP 6.05 01.05.2018	US199575AW15	6,05	100 %	4 000 000	20 203 836	27 829 126	7 625 290	0,09%
ALLRNV 4.125 17.12.2014	XS0208469253	4,13	100 %	2 000 000	15 177 642	17 296 530	2 118 887	0,06%
ALLRNV 4.5 17.12.2019	XS0208469923	4,50	100 %	2 000 000	15 033 596	19 220 298	4 186 703	0,06%
AWLN 6.875 21.08.2023	XS0089553282	6,88	100 %	1 000 000	13 286 862	12 266 365	-1 020 497	0,04%
CNP 3.55 01.08.2042	US15189XAM02	3,55	100 %	1 000 000	5 469 156	5 046 370	-422 786	0,02%
D 4.05 15.09.2042	US25746UBQ13	4,05	100 %	1 000 000	5 725 792	5 098 641	-627 150	0,02%
D 4.45 15.03.2021	US25746UBL26	4,45	100 %	5 000 000	33 720 939	32 140 018	-1 580 921	0,11%
D 5.95 15.09.2017	US927804FC37	5,95	100 %	1 000 000	5 743 827	6 984 667	1 240 840	0,02%
D 6.35 30.11.2037	US927804FE92	6,35	100 %	5 000 000	37 180 377	36 654 725	-525 652	0,12%
D 6.4 15.06.2018	US25746UBE82	6,40	100 %	6 000 000	38 062 337	42 589 505	4 527 168	0,14%
DUK 2.8 15.05.2022	US144141DC90	2,80	100 %	4 000 000	23 844 051	23 065 077	-778 974	0,08%
DUK 3.05 15.08.2022	US26441CAJ45	3,05	100 %	5 000 000	29 491 317	28 787 549	-703 768	0,10%
DUK 4 30.09.2042	US26442CAN48	4,00	100 %	3 000 000	17 000 788	16 334 515	-666 273	0,05%
DUK 4.1 15.05.2042	US144141DB18	4,10	100 %	6 000 000	36 768 904	33 418 565	-3 350 339	0,11%
DUK 4.25 15.12.2041	US26442CAM64	4,25	100 %	5 000 000	31 050 628	28 481 753	-2 568 875	0,10%
DUK 5.65 15.06.2018	US341099CK38	5,65	100 %	5 000 000	37 124 528	34 839 007	-2 285 521	0,12%
ED 4.2 15.03.2042	US209111FB47	4,20	100 %	1 000 000	5 558 641	5 537 025	-21 616	0,02%
ED 5.7 01.12.2036	US209111EQ25	5,70	100 %	3 000 000	18 870 665	20 314 544	1 443 879	0,07%
EIX 5.55 15.01.2036	US842400EZ22	5,55	100 %	5 000 000	27 885 874	33 461 408	5 575 534	0,11%
EIX 5.95 01.02.2038	US842400FH15	5,95	100 %	3 000 000	15 700 544	21 180 999	5 480 456	0,07%
ELIASO 5.625 22.04.2016	BE6000105732	5,63	100 %	2 000 000	18 659 352	18 526 096	-133 256	0,06%

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ENBW 6.875 20.11.2018	XS0399861086	6,88	100 %	3 000 000	29 841 824	31 009 610	1 167 786	0,10%
ENEL 6.8 15.09.2037	USL2967VCZ69	6,80	100 %	15 000 000	84 252 489	96 023 372	11 770 883	0,32%
ENELIM 4.125 12.07.2017	XS0647288140	4,13	100 %	1 000 000	7 672 050	8 970 035	1 297 985	0,03%
EOANGR 5.5 02.10.2017	XS0322977223	5,50	100 %	6 000 000	54 578 357	57 701 022	3 122 665	0,19%
EOANGR 6.375 07.06.2032	XS0148579666	6,38	100 %	2 000 000	26 716 061	24 234 901	-2 481 160	0,08%
ESTONE 4.5 18.11.2020	XS0235372140	4,50	100 %	1 000 000	7 512 365	9 200 099	1 687 734	0,03%
ETR 3.625 15.09.2015	US29364GAE35	3,63	100 %	1 000 000	6 107 594	6 243 001	135 407	0,02%
EXC 2.375 15.09.2022	US693304AP22	2,38	100 %	1 000 000	5 753 433	5 520 974	-232 459	0,02%
EXC 4 01.08.2020	US202795HV56	4,00	100 %	3 000 000	17 713 625	19 350 497	1 636 872	0,06%
EXC 4.55 15.06.2015	US210371AK69	4,55	100 %	3 000 000	17 401 464	19 051 717	1 650 253	0,06%
EXC 4.9 15.06.2015	US30161NAD30	4,90	100 %	3 000 000	19 293 170	19 145 978	-147 192	0,06%
EXC 6.15 15.09.2017	US202795HS28	6,15	100 %	500 000	2 903 539	3 488 081	584 542	0,01%
FE 5.95 15.12.2036	US186108CE42	5,95	100 %	2 000 000	12 180 943	12 291 960	111 017	0,04%
GSZFP 5.625 18.01.2016	FR0010709279	5,63	100 %	672 000	5 741 827	6 170 894	429 067	0,02%
GSZFP 6.375 18.01.2021	FR0010709451	6,38	100 %	4 000 000	39 522 480	42 436 939	2 914 459	0,14%
IBESM 3.5 22.06.2015	XS0222372178	3,50	100 %	1 000 000	7 166 773	8 672 843	1 506 070	0,03%
IBESM 4.125 23.03.2020	XS0494868630	4,13	100 %	4 000 000	31 573 185	36 509 471	4 936 286	0,12%
KEL 6 21.08.2019	XS0439817908	6,00	100 %	3 000 000	30 484 958	34 541 260	4 056 302	0,12%
MIDAM 5.3 15.03.2018	US595620AH83	5,30	100 %	3 500 000	24 129 476	24 011 676	-117 800	0,08%
MIDAM 5.75 01.04.2018	US59562VAT44	5,75	100 %	5 000 000	34 089 634	34 629 610	539 977	0,12%
MIDAM 5.75 01.04.2037	US695114CD86	5,75	100 %	1 000 000	6 173 853	6 872 382	698 529	0,02%
MIDAM 5.75 01.11.2035	US595620AE52	5,75	100 %	3 000 000	17 563 373	20 348 779	2 785 406	0,07%
MIDAM 7.25 15.12.2022	XS0082800375	7,25	100 %	2 000 000	22 401 818	24 296 597	1 894 779	0,08%
NEE 4.05 01.06.2042	US341081FG72	4,05	100 %	3 000 000	18 062 609	16 593 079	-1 469 530	0,06%
NEE 5.55 01.11.2017	US341081EZ62	5,55	100 %	3 000 000	16 282 440	20 718 906	4 436 466	0,07%
NGGLN 3.25 03.06.2015	XS0633148621	3,25	100 %	2 000 000	15 893 613	17 286 832	1 393 219	0,06%
NGGLN 5 02.07.2018	XS0170798325	5,00	100 %	5 000 000	43 457 625	47 865 157	4 407 532	0,16%
NGGLN 6.5 22.04.2014	XS0408880127	6,50	100 %	4 000 000	37 123 543	34 025 258	-3 098 284	0,11%
NWENET 6.125 21.07.2021	XS0440345063	6,13	100 %	1 000 000	9 971 647	11 539 979	1 568 332	0,04%
OBKRKF 4.5 04.03.2025	XS0213737702	4,50	100 %	1 000 000	7 316 323	9 274 919	1 958 597	0,03%
ONCRX 4.55 01.12.2041	US68233JAT16	4,55	100 %	2 000 000	12 115 014	11 468 808	-646 206	0,04%
PCG 3.75 15.08.2042	US694308HA83	3,75	100 %	5 000 000	28 923 138	25 462 845	-3 460 292	0,09%
PEG 3.65 01.09.2042	US74456QBA31	3,65	100 %	1 000 000	5 730 456	5 139 755	-590 701	0,02%
PPL 4.6 15.12.2021	US69352JAN72	4,60	100 %	2 000 000	11 929 933	11 696 801	-233 133	0,04%
PPL 5.125 15.11.2040	US546676AU17	5,13	100 %	2 000 000	13 440 948	12 757 494	-683 455	0,04%
PPL 6 15.12.2036	US69352JAK34	6,00	100 %	1 000 000	6 081 228	5 843 165	-238 063	0,02%
REESM 4.875 29.04.2020	XS0619706657	4,88	100 %	1 000 000	8 096 563	9 403 995	1 307 432	0,03%
RWE 6.625 31.01.2019	XS0399647675	6,63	100 %	8 000 000	80 229 312	81 368 761	1 139 449	0,27%
SEVFP 4.875 08.04.2014	FR0010745984	4,88	100 %	2 000 000	17 223 575	16 906 125	-317 450	0,06%
SO 4.25 15.03.2042	US605417B268	4,25	100 %	2 000 000	11 951 940	10 524 603	-1 427 337	0,04%
SO 4.3 15.03.2042	US373334JW27	4,30	100 %	3 000 000	17 009 709	16 294 761	-714 948	0,05%
SO 4.875 15.07.2015	US843646AF71	4,88	100 %	4 000 000	22 246 673	25 693 692	3 447 020	0,09%
SO 5.3 01.12.2016	US402479BX67	5,30	100 %	5 000 000	31 534 061	33 459 891	1 925 830	0,11%
SO 5.7 01.06.2017	US373334GE55	5,70	100 %	5 000 000	29 951 664	34 067 759	4 116 095	0,11%
SO 6.125 15.05.2038	US010392EZ75	6,13	100 %	3 000 000	15 312 438	21 363 187	6 050 749	0,07%
SPSP 2.7 14.09.2022	XS0827991505	2,70	100 %	2 000 000	11 285 529	11 044 652	-240 877	0,04%
SSELN 4.625 20.02.2037	XS0244171236	4,63	100 %	1 000 000	10 682 325	10 112 529	-569 796	0,03%
SSELN 5 01.10.2018	XS0454509455	5,00	100 %	3 000 000	29 797 034	33 300 505	3 503 471	0,11%
SSELN 6.25 27.08.2038	XS0383187720	6,25	100 %	1 000 000	9 813 692	12 364 938	2 551 246	0,04%
THAMES 3.25 09.11.2016	US0557312922	3,25	100 %	4 000 000	30 490 762	35 414 331	4 923 569	0,12%
TRNIM 4.25 28.10.2014	XS0203714802	4,25	100 %	2 000 000	15 396 667	17 185 176	1 788 510	0,06%
TRNIM 4.9 28.10.2024	XS0203712939	4,90	100 %	1 000 000	8 699 462	9 520 950	821 488	0,03%
UKPONE 4.75 30.09.2021	XS0686172601	4,75	100 %	1 000 000	9 250 390	10 686 584	1 436 194	0,04%
UKPONE 6.375 12.11.2031	XS0466149506	6,38	100 %	1 000 000	10 153 030	12 085 095	1 932 065	0,04%
UU 4.25 24.01.2020	XS0210237011	4,25	100 %	2 000 000	14 576 761	18 374 783	3 798 022	0,06%
UU 5 28.02.2035	XS0212708068	5,00	100 %	2 000 000	17 726 350	20 952 549	3 226 199	0,07%
UU 6.125 29.12.2015	XS0406709120	6,13	100 %	1 000 000	9 968 309	10 929 349	961 040	0,04%
VERAV 5 25.06.2014	XS0307453026	5,00	100 %	2 500 000	20 077 969	21 330 993	1 253 024	0,07%
VIEFP 4.625 30.03.2027	FR0011224963	4,63	100 %	3 000 000	24 569 691	27 198 521	2 628 830	0,09%
VIEFP 6.125 25.11.2033	FR0010033381	6,13	100 %	1 000 000	8 515 010	10 245 665	1 730 655	0,03%
WEC 5.7 01.12.2036	US976656BZ06	5,70	100 %	1 000 000	6 456 125	6 806 168	350 044	0,02%
XEL 3.4 15.08.2042	US665772CJ60	3,40	100 %	3 000 000	16 108 968	14 660 730	-1 448 238	0,05%
XEL 6.25 01.09.2037	US744448BZ35	6,25	100 %	2 000 000	14 107 035	14 711 201	604 166	0,05%
EOANGR 5.75 07.05.2020	XS0361244667	5,75	100 %	2 000 000	20 331 491	20 278 321	-53 170	0,07%
EXC 3.8 01.10.2042	US202795JA91	3,80	100 %	2 000 000	11 281 419	10 408 222	-873 197	0,03%
MIDAM 2.95 01.02.2022	US695114CP17	2,95	100 %	5 000 000	29 002 037	29 256 868	254 831	0,10%
MIDAM 5.15 15.11.2043	USU59354AN79	5,15	100 %	1 000 000	5 936 407	6 116 187	179 780	0,02%
NEE 4.125 01.02.2042	US341081FF99	4,13	100 %	3 000 000	17 435 924	16 775 072	-660 852	0,06%
NGGLN 4 08.06.2027	XS0789331948	4,00	100 %	5 000 000	42 386 172	48 209 351	5 823 180	0,16%
NU 2.8 01.05.2023	US664397AK26	2,80	100 %	2 000 000	11 454 172	11 109 008	-345 164	0,04%
ORGAU 2.5 23.10.2020	XS0920705737	2,50	100 %	1 000 000	7 636 643	8 165 066	528 423	0,03%
PEG 3.8 01.01.2043	US74456QBB14	3,80	100 %	3 000 000	16 781 910	15 807 999	-973 912	0,05%
PNW 4.5 01.04.2042	US040555CN22	4,50	100 %	2 000 000	11 892 829	11 585 423	-307 406	0,04%
SO 3.85 01.12.2042	US010392FJ25	3,85	100 %	5 000 000	27 562 459	26 082 617	-1 479 842	0,09%
THAMES 4.375 03.07.2034	XS0800185174	4,38	100 %	2 000 000	16 855 582	19 345 437	2 489 855	0,06%
TRNIM 4.125 17.02.2017	XS0747771128	4,13	100 %	5 000 000	41 467 186	45 121 872	3 654 687	0,15%
Kraftverk Total					1 949 917 733	2 063 736 416	113 818 683	6,89%
SUM VERDIPAPIRER					26 686 762 091	28 572 433 799	1 885 671 708	95,39%

Porteføljens omløpshastighet: 0,16
Gjennomsnittlig effektiv rente: 3,75 %

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Verdipapirer	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	CAN 10YR BOND FUT	CAD	64 600 000	381 059 188	381 378 703	20.03.2014
Future	EURO-BOBL FUTURE	EUR	-6 000 000	-50 807 083	-76 862 839	06.03.2014
Future	EURO-BUND FUTURE	EUR	1 400 000	11 581 184	20 653 467	06.03.2014
Future	EURO-SCHATZ FUT	EUR	-6 900 000	-57 572 942	-53 583 377	06.03.2014
Future	JPN 10Y BOND(TSE)	JPY	2 700 000 000	165 308 923	233 835 944	11.03.2014
Future	LONG GILT FUTURE	GBP	10 000 000	120 879 511	214 787 992	27.03.2014
Future	US 10YR NOTE (CBT)	USD	-140 500 000	-886 398 911	-980 633 344	20.03.2014
Future	US 2YR NOTE (CBT)	USD	100 000 000	629 922 728	402 714 766	31.03.2014
Future	US 5YR NOTE (CBT)	USD	9 200 000	55 370 864	-134 484 073	31.03.2014
Future	US LONG BOND(CBT)	USD	32 100 000	262 578 420	377 641 179	20.03.2014
SUM RENTEFUTURES				631 921 883	385 448 418	

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
CAD	NOK	1 177 000	-6 721 822	-949	09.01.2014
EUR	NOK	4 354 000	-36 409 889	-5 101	09.01.2014
GBP	NOK	2 544 000	-25 569 816	-3 462	09.01.2014
JPY	NOK	25 900 000	-1 495 266	-176	09.01.2014
NOK	CAD	164 715 713	-28 683 000	930 654	09.01.2014
NOK	EUR	8 224 496 444	-990 216 000	-54 914 383	09.01.2014
NOK	GBP	2 121 622 612	-211 297 000	-1 841 552	09.01.2014
NOK	JPY	95 771 437	-1 606 937 000	3 010 013	09.01.2014
NOK	USD	8 473 044 861	-1 421 721 000	-154 413 743	10.01.2014
NOK	USD	10 916 424 598	-1 768 687 000	172 158 955	06.02.2014
USD	NOK	2 348 000	-14 249 557	-1 071	10.01.2014
SUM VALUTATERMINKONTRAKTER				-35 080 815	

KLP Obligasjon Global Indeks II

er et indeksnært fond som investerer i det globale obligasjons-, derivat- og valutamarkedet. Fondet er valutasikret i norske kroner.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	30 965	46 051
Andre finansinntekter	713 518	12 002 249
Gevinst/tap ved realisasjon	-2 970 462	932 475
Netto endring urealiserte gevinster	1 546 129	498 782
PORTEFØLJERESULTAT	-679 850	13 479 557
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	2 596	165 855
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-50 458	-10 839
Forvaltningshonorar	-180 866	-135 504
FORVALTNINGSRESULTAT	-228 728	19 512
RESULTAT FØR SKATT	-908 579	13 499 069
ÅRSRESULTAT	-908 579	13 499 069
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	555 657	-3 293 399
Utdelt til andelseiere per 31.12	0	16 293 686
Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 464 235	498 782
	-908 579	13 499 069

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner

Egenkapital IB	269 098
+ Tegninger 2013	74 251
- Innløsninger 2013	-141 672
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-1 464
= Egenkapital UB	200 214

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Fondsforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,20% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
KLP OBLIGASJON GLOBAL I	N00010313851	0,00	100 %	193 957	192 009 425	200 108 690	264 447	99,94%
Fondsandel Total					192 009 425	200 108 690	264 447	99,94%
SUM VERDIPAPIRER					192 009 425	200 108 690	264 447	99,94%

KLP Obligasjon Global II eier 0,67% av andelene i KLP Obligasjon Global I. Porteføljens omløpshastighet: 0,38

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	200 108 690	268 478 435
Bankinnskudd	402 697	893 861
Sum eiendeler	200 511 387	269 372 295
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	184 872 443	248 469 844
Over-/underkurs	18 087 447	21 910 253
Sum innskutt egenkapital	202 959 890	270 380 096
Opptjent egenkapital	-2 745 917	-1 281 681
Sum opptjent egenkapital	-2 745 917	-1 281 681
Sum egenkapital	200 213 973	269 098 415
Gjeld		
Annen gjeld	297 414	273 880
Sum gjeld	297 414	273 880
2 Sum egenkapital og gjeld	200 511 387	269 372 295

Oslo, 12. februar 2014



 Håvard Gulbrandsen, Styrets leder
 Kjell Hoeg, Styremedlem
 Anne Beate Lien, Adm. direktør
 Per Victor Nordan, Styremedlem
 Hans Jørgen Gade, Styremedlem
 Cathrine Hellandvik, Styremedlem

Antall andeler 31.12. Innløsningskurs 31.12.

2012	184 872,44	1 082,98
2011	248 469,84	1 083,02
2010	91 081,86	1 052,21

KLP AksjeNorge

er et fond som investerer bredt i alle bransjer på Oslo Børs. Fondets investeringsstrategi innebærer at kapitalen spres på mange selskaper og bransjer. Fondet eger seg for alle som vil investere i aksjer og oppnå et resultat som er i samsvar med den generelle utviklingen i norsk næringsliv. Referanseindeksen for fondet er Oslo Børs fondindeks.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	819 131	379 791
Andre finansinntekter	3	0
Utbytte	128 978 480	100 794 903
Gevinst/tap ved realisasjon	52 431 731	-99 764 190
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	586 891 187	440 209 519
Andre porteføljeinntekter	291 101	351 306
PORTEFØLJERESULTAT	769 411 634	441 971 328
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	404 653	128 325
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-81 145	56 572
Forvaltningshonorar	-28 685 770	-26 043 013
FORVALTNINGSRESULTAT	-28 362 261	-25 858 116
RESULTAT FØR SKATT	741 049 372	416 113 212
4 Skattekostnad	-245 216	-301 863
ÅRSRESULTAT	740 804 156	415 811 349
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	740 804 156	415 811 349
	740 804 156	415 811 349

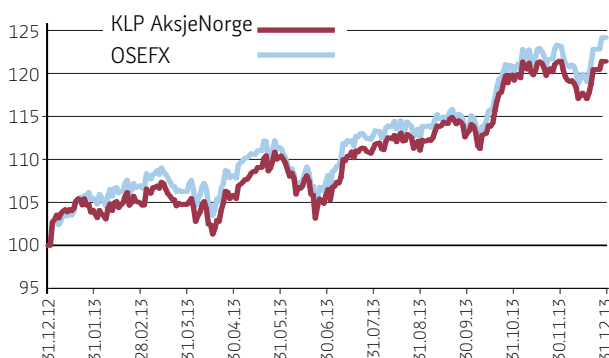
Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	3 524 546
+ Tegninger 2013	11 805
- Innløsninger 2013	-195 666
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	740 804
= Egenkapital UB	4 081 489

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

KLP AksjeNorge vs. referanseindeks 2013



Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	4 073 200 338	3 466 354 216
Andre fordringer	3 915 142	12 405 319
Bankinnskudd	6 991 442	52 969 662
Sum eiendeler	4 084 106 923	3 531 729 197
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	982 838 446	1 030 369 814
Over-/underkurs	2 801 705 511	2 938 034 808
Sum innskutt egenkapital	3 784 543 957	3 968 404 622
Opptjent egenkapital	296 945 384	-443 858 772
Sum opptjent egenkapital	296 945 384	-443 858 772
Sum egenkapital	4 081 489 341	3 524 545 850
Gjeld		
Annen gjeld	2 617 582	7 183 347
Sum gjeld	2 617 582	7 183 347
2 Sum egenkapital og gjeld	4 084 106 923	3 531 729 197

Oslo, 12. februar 2014

Håvard Gulbrandsen
Styrets leder

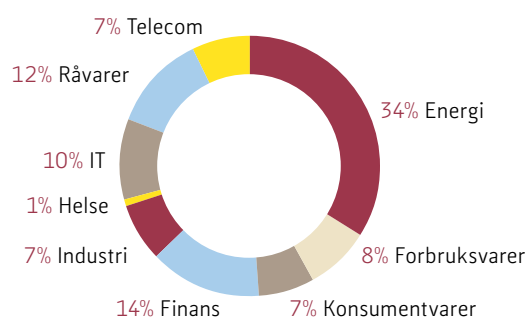
Kjetil Hoeg
Per Victor Nordan

Anne Beate Lien
Stille Eikenes
Adm. direktør

Hans-Jørgen Gade
Cathrine Hellandvik

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
2012	982 838,45	4 152,76
2011	1 030 369,81	3 420,66
2010	1 044 968,19	3 021,52

Porteføljesammensetning AksjeNorge per 31. desember 2013



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BWG HOMES ASA	NOK	1 110 383	12 735 453	12 769 405	33 951	0,31%	0,82%
KONGSBERG AUTO	NOK	10 086 252	20 682 014	58 298 537	37 616 522	1,43%	2,48%
ROYAL CARIB CRUS	NOK	633 988	94 924 253	182 144 752	86 967 827	4,46%	0,29%
SCHIBSTED	NOK	220 000	31 306 652	88 264 000	56 957 348	2,16%	0,20%
Forbruksvarer Total			159 648 372	341 476 693	181 575 649	8,36%	
AUSTEVOLL SEA	NOK	530 000	13 593 015	18 815 000	5 221 985	0,46%	0,26%
BAKKA Frost P/F	NOK	211 370	14 824 630	20 080 150	5 255 520	0,49%	0,43%
CERMAQ	NOK	250 000	25 413 063	27 000 000	1 586 938	0,66%	0,27%
MARINE HARVEST	NOK	9 382 661	61 128 507	69 290 951	7 283 745	1,70%	2,29%
ORKLA	NOK	2 565 000	134 025 218	121 375 800	-15 307 181	2,97%	0,25%
SALMAR ASA	NOK	300 000	21 407 063	22 200 000	792 938	0,54%	0,26%
Konsumentvarer Total			270 391 494	278 761 901	4 833 945	6,83%	
AKER DRILLING AS	NOK	955 277	87 409 133	103 552 027	15 904 878	2,54%	0,35%
AWILCO LNG AS	NOK	537 987	12 357 317	10 006 558	-2 350 759	0,25%	0,79%
BONHEUR ASA	NOK	57 679	6 975 300	7 411 752	415 927	0,18%	0,14%
BW OFFSHORE LIMITED	NOK	6 584 120	56 042 045	47 734 870	-8 857 792	1,17%	0,96%
DET NORSKE OLJESELSKAP ASA	NOK	1 325 144	57 271 723	88 387 105	31 115 382	2,16%	0,94%
DNO ASA	NOK	760 000	5 572 230	18 392 000	12 819 770	0,45%	0,07%
DOF	NOK	320 311	10 320 707	10 153 859	-166 848	0,25%	0,29%
DOLPHIN INT SOL	NOK	2 154 698	8 987 495	10 127 081	1 139 585	0,25%	0,63%
EIDESVIK	NOK	431 901	17 618 305	14 900 585	-2 817 386	0,36%	1,43%
FARSTAD SHIPPING	NOK	86 744	11 430 956	11 536 952	105 996	0,28%	0,22%
GANGER ROLF ASA	NOK	623 105	82 158 996	79 445 888	-4 910 810	1,95%	1,84%
HOEGH LNG HOLDINGS LTD	NOK	352 500	18 472 704	16 849 500	-1 623 204	0,41%	0,50%
INDEPENDENT TANKERS CORP LTD	NOK	1 355 166	9 075 215	677 583	-8 397 632	0,02%	1,81%
PANORO ENERGY ASA	NOK	9 800 000	39 650 574	29 890 000	-9 760 574	0,73%	4,18%
PETRO GEO SVCS	NOK	1 740 000	105 394 649	124 323 000	18 867 851	3,04%	0,80%
PROSAFE	NOK	1 170 966	50 106 280	54 801 209	2 040 669	1,34%	0,50%
SEADRILL LTD	NOK	310 000	74 502 973	76 756 000	644 542	1,88%	0,07%
SIEM OFFSHORE	NOK	2 422 023	22 198 317	23 372 522	1 174 205	0,57%	0,62%
SOLSTAD OFFSHORE	NOK	256 224	25 658 281	30 874 992	5 071 856	0,76%	0,66%
STATOILHYDRO ASA	NOK	2 293 346	298 154 613	337 121 862	36 669 633	8,25%	0,07%
SUBSEA 7 SA	NOK	1 548 000	143 726 504	179 722 800	35 096 946	4,40%	0,44%
TGS NOPEC GEO	NOK	363 183	33 623 740	58 399 826	24 588 086	1,43%	0,35%
ATLANTICA TENDER DRILLING LT	NOK	934 212	8 864 689	8 034 223	-830 465	0,20%	0,76%
BW LPG LTD	NOK	239 905	11 275 535	13 854 514	2 578 979	0,34%	0,18%
ODFJELL DRILLING LTD	NOK	450 000	18 888 848	16 335 000	-2 553 848	0,40%	0,23%
Energi Total			1 215 737 131	1 372 661 706	145 964 985	33,61%	
AKER	NOK	304 368	43 264 858	67 569 696	24 252 838	1,65%	0,42%
DNB ASA	NOK	2 900 000	211 657 871	314 650 000	102 752 129	7,70%	0,18%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	460 000	27 029 677	53 222 000	26 192 323	1,30%	0,09%
NORWEGIAN FINANS HOLDING ASA	NOK	2 300 000	5 070 120	28 750 000	23 679 880	0,70%	1,53%
NORWEGIAN PROPERTIES ASA	NOK	747 874	6 209 200	5 437 044	-772 156	0,13%	0,14%
RECTOR MARINUS INVEST AS	NOK	1 257 000	12 570 000	5 028 000	-7 542 000	0,12%	6,50%
STOREBRAND ASA	NOK	2 140 000	59 556 028	81 106 000	21 549 972	1,99%	0,48%
OLAV THON EIENDO	NOK	22 090	21 109 908	23 636 300	2 438 204	0,58%	0,21%
Finans Total			386 467 662	579 399 040	192 551 190	14,19%	
BIONOR PHARMA ASA	NOK	2 329 900	6 550 639	6 244 132	-306 507	0,15%	1,03%
PCI BIOTECH HOLDING ASA	NOK	325 000	9 223 611	7 150 000	-2 073 611	0,18%	4,21%
PHOTOCURE	NOK	930 000	35 392 426	23 901 000	-11 575 890	0,59%	4,35%
CORTENDO AB	NOK	455 800	1 686 460	2 073 890	387 430	0,05%	0,55%
Helse Total			52 853 136	39 369 022	-13 568 578	0,96%	
MASTER MARINE AS	NOK	1 989 200	1 793 861	198 920	-1 594 941	0,00%	0,09%
NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA	NOK	391 598	37 605 599	73 698 744	36 093 144	1,80%	1,11%
ODFJELL ASA	NOK	726 450	27 679 359	29 784 450	2 089 691	0,73%	1,11%
ODFJELL ASA	NOK	223 534	8 688 799	8 829 593	140 294	0,22%	1,06%
SOLVTRANS HOLDING ASA	NOK	523 855	12 054 744	13 043 990	989 246	0,32%	3,05%
STOLT NIELSEN	NOK	383 517	38 259 376	64 047 339	24 356 911	1,57%	0,60%
VEIDEKKE	NOK	600 000	25 684 206	29 280 000	2 755 569	0,72%	0,45%
WILH. WILHELMSSEN ASA	NOK	560 986	15 206 677	31 835 956	16 587 925	0,78%	0,25%
WILH. WILHELMSSEN HOLDING ASA	NOK	169 942	22 735 621	34 328 284	11 216 744	0,84%	0,49%
WILH. WILHELMSSEN HOLDING ASA-B AKSJE	NOK	44 261	5 867 278	8 940 722	3 063 704	0,22%	0,37%
Industri Total			195 575 520	293 987 997	95 698 287	7,20%	
BOUVET ASA	NOK	340 628	15 662 163	30 315 892	13 836 482	0,74%	3,32%
EDB ERGOGROUP ASA	NOK	4 800 000	58 918 818	47 712 000	-11 441 757	1,17%	1,80%
NORDIC SEMICOND	NOK	4 100 000	47 175 629	113 570 000	66 017 507	2,78%	2,51%
OPERA SOFTWARE	NOK	1 100 000	32 808 287	91 245 000	58 375 710	2,23%	0,83%
Q-FREE ASA	NOK	950 000	16 292 847	13 300 000	-2 992 847	0,33%	1,40%
RENEWABLE ENERGY CORP	NOK	13 000 000	22 478 809	31 746 000	9 267 191	0,78%	0,56%
VIZRT	NOK	2 050 000	43 470 429	52 275 000	8 452 791	1,28%	3,04%
ASETEK A/S	NOK	188 977	6 273 260	7 842 546	1 569 286	0,19%	1,27%
REC SOLAR ASA	NOK	206 896	4 137 920	17 379 264	13 241 344	0,43%	0,52%
IT Total			247 218 162	405 385 702	156 325 706	9,93%	

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
NORSK HYDRO ASA	NOK	9 276 257	294 629 703	251 108 277	-43 708 638	6,15%	0,45%
YARA INTERNATIONAL	NOK	850 000	225 474 749	221 850 000	-4 330 749	5,43%	0,31%
Råvarer Total			520 104 451	472 958 277	-48 039 387	11,58%	
TELENOR	NOK	2 000 000	166 469 892	289 200 000	121 311 108	7,08%	0,13%
Telecom Total			166 469 892	289 200 000	121 311 108	7,08%	
Aksjer Total			3 214 465 820	4 073 200 338	836 652 906	99,73%	
SUM VERDIPAPIRER			3 214 465 820	4 073 200 338	836 652 906	99,73%	

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

Porteføljens omløpshastighet: 0,20

Kurtasje: kr. 1 921 876

Note 4: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	741 049 372
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	(181 410 211)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	(586 891 187)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	3 869 354
Fremførbart ligningsmessig underskudd	(180 446 002)
Grunnlag betalbar skatt	(203 828 673)
Beregnet skatt	
Betalt kildeskatt	0
Betalbar skatt	0

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	(203 828 673)
Utsatt skatt	0

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt for 2013	0
Kildeskatt	245 216
Endring utsatt skatt	0
Skattekostnad	245 216

KLP AksjeNorden

er et fond som hovedsaklig investerer i et representativt utvalg av de største selskapene på børsene i Oslo, Stockholm, Helsinki og København. Fondets investeringsstrategi innebærer at kapitalen stort sett plasseres i selskaper som er hovedaktører i nordisk næringsliv. Fordelingen mellom markedene vil kunne variere. Referanse-indeksen for fondet er VINXFNOK.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	194 028	68 979
Utbytte	64 299 541	58 603 698
Gevinst/tap ved realisasjon	45 037 712	-12 668 799
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	506 854 008	178 149 450
PORTEFØLJERESULTAT	616 385 290	224 153 328
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	568 829	28 650
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-32 457	133 117
Forvaltningshonorar	-15 605 050	-13 625 178
FORVALTNINGSRESULTAT	-15 068 678	-13 463 410
RESULTAT FØR SKATT	601 316 612	210 689 918
4 Skattekostnad	-7 012 720	-6 896 987
ÅRSRESULTAT	594 303 891	203 792 931
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	594 303 891	203 792 931
	594 303 891	203 792 931

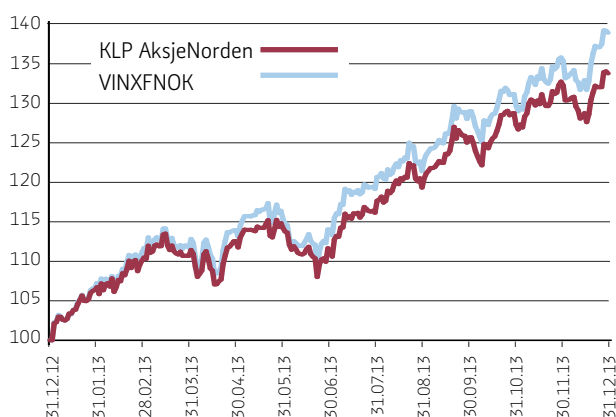
Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	1 890 686
+ Tegninger 2013	36 114
- Innløsninger 2013	-250 105
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	594 304
= Egenkapital UB	2 270 999

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Fondsforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,75% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

KLP AksjeNorden vs. referanseindeks 2013



Balanse per 31.12.

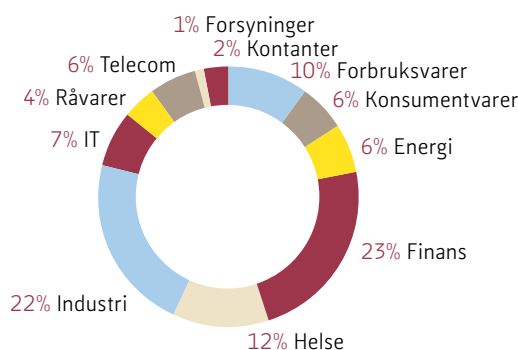
Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	2 205 233 964	1 858 211 380
Andre fordringer	663 541	35 726
Bankinnskudd	66 524 460	33 643 735
Sum eiendeler	2 272 421 965	1 891 890 842
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	868 155 515	966 982 462
Over-/underkurs	715 097 291	830 261 296
Sum innskutt egenkapital	1 583 252 806	1 797 243 758
Opptjent egenkapital	687 746 245	93 442 353
Sum opptjent egenkapital	687 746 245	93 442 353
Sum egenkapital	2 270 999 051	1 890 686 112
Gjeld		
Annen gjeld	1 422 915	1 204 730
Sum gjeld	1 422 915	1 204 730
2 Sum egenkapital og gjeld	2 272 421 965	1 891 890 842

Oslo, 12. februar 2014

Antall andeler 31.12. Innløsningskurs 31.12.

2012	868 155,52	2 615,89
2011	966 982,46	1 955,24
2010	971 719,84	1 745,28

Porteføljesammensetning AksjeNorden per 31. desember 2013



Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
AUTOLIV	SEK	88 700	30 859 338	49 601 831	18 742 493	2,18%	0,13%
BWG HOMES ASA	NOK	1 207 450	13 511 040	13 885 675	374 635	0,61%	0,89%
HENNES & MAURITZ B	SEK	268 900	48 179 448	75 236 440	27 056 993	3,31%	0,02%
HUSQVARNA B	SEK	312 228	13 950 439	11 419 828	-2 530 610	0,50%	0,07%
NOBIA	SEK	445 200	14 053 500	22 919 442	8 865 942	1,01%	0,25%
NOKIAN RENKAAT	EUR	126 900	31 789 129	36 992 361	5 203 232	1,63%	0,10%
ROYAL CARIB CRUS	NOK	40 000	7 832 069	11 492 000	3 614 771	0,51%	0,02%
Forbruksvarer Total			160 174 962	221 547 578	61 327 456	9,75%	
CARLSBERG B	DKK	81 100	38 819 901	54 526 684	15 706 784	2,40%	0,07%
KESKO B	EUR	95 800	15 817 723	21 463 413	5 645 690	0,94%	0,14%
MARINE HARVEST	NOK	1 330 700	5 312 148	9 827 220	4 515 072	0,43%	0,32%
SCA SV CELLULOSA B	SEK	325 000	31 898 509	60 785 632	28 887 123	2,67%	0,05%
Konsumentvarer Total			91 848 281	146 602 949	54 754 668	6,45%	
AWILCO LNG AS	NOK	460 881	9 309 796	8 572 387	-737 410	0,38%	0,68%
DET NORSKE OLJESELSKAP ASA	NOK	294 081	16 860 374	19 615 203	2 754 828	0,86%	0,21%
PETRO GEO SVCS	NOK	168 600	13 488 599	12 046 470	-1 542 614	0,53%	0,08%
SIEM OFFSHORE	NOK	1 674 719	16 422 539	16 161 038	-261 500	0,71%	0,43%
STATOILHYDRO ASA	NOK	310 500	45 153 661	45 643 500	-727 758	2,01%	0,01%
SUBSEA 7 SA	NOK	270 600	33 050 583	31 416 660	-2 198 889	1,38%	0,08%
Energi Total			134 285 551	133 455 258	-2 713 342	5,87%	
AVANZA BANK HOLDING AB	SEK	62 730	9 215 639	12 384 371	3 168 732	0,54%	0,22%
DANSKE BANK	DKK	507 266	56 565 136	70 712 000	14 146 864	3,11%	0,05%
DNB ASA	NOK	590 252	46 462 849	64 042 342	17 579 493	2,82%	0,04%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	220 000	20 242 269	25 454 000	5 211 731	1,12%	0,04%
INVESTOR B	SEK	333 900	38 015 520	69 799 163	31 783 643	3,07%	0,07%
NORDEA BANK	SEK	1 842 000	108 234 955	150 768 487	42 533 531	6,63%	0,05%
SKAND.ENSKILDA BANKEN A	SEK	669 134	25 160 932	53 599 573	28 438 641	2,36%	0,03%
SPAREBANK 1 SMN	NOK	393 306	13 374 907	21 631 830	8 256 923	0,95%	0,30%
SPAREBANKEN VEST	NOK	325 699	14 656 455	14 754 165	97 710	0,65%	1,03%
SYDBANK	DKK	294 227	42 105 809	47 476 861	5 371 052	2,09%	0,40%
Finans Total			374 034 471	530 622 792	156 588 321	23,35%	
ASTRAZENECA SDR	SEK	157 000	42 799 222	56 800 323	14 001 101	2,50%	0,01%
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	183 868	104 401 329	204 799 796	100 398 467	9,01%	0,01%
Helse Total			147 200 552	261 600 120	114 399 568	11,51%	
ABB LTD SDR	SEK	498 141	61 420 270	79 993 296	18 573 027	3,52%	0,02%
DSV DE SAMMENSLUT VOGN	DKK	171 946	21 790 781	34 257 906	12 467 125	1,51%	0,10%
KONE B	EUR	158 800	26 711 204	43 543 449	16 832 245	1,92%	0,04%
METSO CORP	EUR	204 700	49 660 044	53 083 325	3 423 281	2,34%	0,14%
ODFJELL ASA	NOK	640 231	28 639 054	26 249 471	-2 389 583	1,16%	0,97%
PROFFICE B	SEK	601 185	11 698 990	14 935 380	3 236 390	0,66%	0,90%
SANDVIK	SEK	575 509	46 696 593	49 307 364	2 610 771	2,17%	0,05%
SECURITAS B	SEK	796 305	42 169 130	51 412 692	9 243 562	2,26%	0,23%
SKF B	SEK	405 900	55 122 236	64 682 458	9 560 223	2,85%	0,10%
SOLVTRANS HOLDING ASA	NOK	318 245	7 956 125	7 924 301	-31 825	0,35%	1,85%
VOLVO B	SEK	812 600	62 889 203	64 822 959	1 933 756	2,85%	0,05%
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	80 000	13 487 115	14 361 159	874 044	0,63%	0,04%
Industri Total			428 240 744	504 573 761	76 333 017	22,20%	
ATEA ASA	NOK	158 952	8 890 325	9 497 382	469 153	0,42%	0,15%
ELTEK	NOK	15 054	105 144	107 034	1 890	0,00%	0,00%
ERICSSON (LM) B	SEK	1 242 026	102 067 965	92 098 536	-9 969 429	4,05%	0,04%
NOKIA CORP	EUR	1 001 200	16 275 788	48 712 712	32 436 924	2,14%	0,03%
IT Total			127 339 223	150 415 664	22 938 538	6,62%	
BOLIDEN	SEK	200 000	20 131 234	18 599 364	-1 531 870	0,82%	0,07%
NORSK HYDRO ASA	NOK	2 940 000	78 836 111	79 585 800	-311	3,50%	0,14%
Råvarer Total			98 967 345	98 185 164	-1 532 180	4,32%	
TELE2 B	SEK	142 800	10 601 426	9 826 755	-774 670	0,43%	0,03%
TELENOR	NOK	150 000	18 333 820	21 690 000	3 356 180	0,95%	0,01%
TELIASONERA	SEK	2 134 544	83 601 726	107 973 448	24 371 722	4,75%	0,05%
Telecom Total			112 536 971	139 490 203	26 953 232	6,14%	

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
FORTUM OYJ	EUR	134 800	18 913 247	18 740 476	-172 771	0,82%	0,02%
Forsyninger Total			18 913 247	18 740 476	-172 771	0,82%	
Aksjer Total			1 693 541 346	2 205 233 964	508 876 506	97,04%	
SUM VERDIPAPIRER			1 693 541 346	2 205 233 964	508 876 506	97,04%	

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

Porteføljens omløpshastighet: 0,30

Kurtasje: kr. 1 326 875

Note 4: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	601 316 612
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	(103 295 180)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	(506 854 008)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	1 928 986
Fremførbart ligningsmessig underskudd	(96 366 617)
Grunnlag betalbar skatt	(103 270 207)
Beregnet skatt	
Betalt kildeskatt	0
Betalbar skatt	0

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	(103 270 241)
Utsatt skatt	0

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt for 2013	0
Kildeskatt	7 012 720
Endring utsatt skatt	0
Skattekostnad	7 012 720

KLP AksjeGlobal Lavbeta I

investerer i det globale aksjemarkedet. Fondets mål er å oppnå en avkastning som er lik eller bedre enn referanseindeksen men med lavere risiko. Fondet forvaltes til lavest mulig kostnad.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER	
Renteinntekter	5 680
Utbytte	7 823 998
Gevinst/tap ved realisasjon	-5 745 325
Netto endring urealiserte gevinster	149 550 626
PORTEFØLJERESULTAT	151 634 979
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER	
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	9 443 727
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-27 947
Forvaltningshonorar	-1 130 405
FORVALTNINGSRESULTAT	8 285 375
RESULTAT FØR SKATT	159 920 354
5 Skattekostnad	-4 202 974
Årsresultat	155 717 380
Anvendelse av resultat	
Overført til/fra opptjent egenkapital	155 717 380
	155 717 380

Balanse per 31.12.

Note	2013
1 EIENDELER	
3 Fondets verdipapirportefølje	9 417 010 675
Andre fordringer	7 478 792
Bankinnskudd	179 943 176
Sum eiendeler	9 604 432 642
1 EGENKAPITAL OG GJELD	
Egenkapital	
Innskutt egenkapital	
Andelskapital til pålydende	9 444 049 473
Over- / underkurs	-322 384
Sum innskutt egenkapital	9 443 727 089
Sum opptjent egenkapital	155 717 380
Sum egenkapital	9 599 444 469
Gjeld	
Annen gjeld	4 988 173
Sum gjeld	4 988 173
2 Sum egenkapital og gjeld	9 604 432 642

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	-
+ Tegninger 2013	9 443 727
- Innløsninger 2013	-
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	155 717
= Egenkapital UB	9 599 444

Oslo, 12. februar 2014

 Håvard Gulbrandsen Styrets leder	 Kjell Houg	 Hans Jørgen Gade
 Anne Beate Lien	 Per Victor Nordan	 Cathrine Hellandvik
 Ståle Økssnes Adm. direktør		
	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2013	9 444 049,47	1 016,45

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
AUTOZONE	USD	13 300	38 067 191	38 564 551	497 359	0,40%	0,04%
BLOCK (H&R)	USD	219 300	38 161 280	38 636 564	475 284	0,40%	0,08%
CANADIAN TIRE CORP A	CAD	65 300	36 583 641	37 095 987	512 346	0,39%	0,09%
COMPASS GROUP	GBP	404 930	37 542 313	39 386 234	1 843 921	0,41%	0,02%
DARDEN RESTAURANTS	USD	114 887	37 057 042	37 896 009	838 968	0,39%	0,09%
FAMILY DOLLAR STORES	USD	34 700	34 449 574	34 568 117	118 542	0,36%	0,08%
HENNES & MAURITZ B	SEK	143 514	38 088 113	40 154 267	2 066 154	0,42%	0,01%
HOME DEPOT	USD	189 600	92 511 566	94 713 624	2 202 058	0,99%	0,01%
KOHL'S CORP	USD	110 600	37 072 850	38 078 887	1 006 037	0,40%	0,05%
MARKS & SPENCER GROUP	GBP	779 458	36 073 908	33 881 949	-2 191 960	0,35%	0,05%
MATTEL	USD	132 200	36 802 558	38 160 948	1 358 390	0,40%	0,04%
MCDONALD'S CORP	USD	157 000	92 439 332	92 420 634	-18 699	0,96%	0,02%
NEXT	GBP	68 515	37 698 020	37 520 733	-177 287	0,39%	0,04%
ORIENTAL LAND CO	JPY	41 800	36 287 896	36 601 740	313 843	0,38%	0,05%
REED ELSEVIER (GB)	GBP	422 794	36 699 232	38 192 462	1 493 230	0,40%	0,04%
REED ELSEVIER (NL)	EUR	286 219	35 905 406	36 848 318	942 911	0,38%	0,04%
SES A-FDR	EUR	207 210	39 171 117	40 759 714	1 588 597	0,42%	0,05%
SHAW COMMUNICATIONS B	CAD	266 049	38 499 843	39 269 602	769 759	0,41%	0,06%
SINGAPORE PRESS HLDG	SGD	1 803 000	35 345 550	35 693 605	348 055	0,37%	0,11%
SODEXO ALLIANCE	EUR	61 472	37 388 156	37 843 353	455 197	0,39%	0,04%
TARGET CORP	USD	95 705	36 702 590	36 736 326	33 736	0,38%	0,02%
THOMSON REUTERS CORP	CAD	164 418	37 625 698	37 712 516	86 818	0,39%	0,02%
TIM HORTONS INC	CAD	105 800	38 096 800	37 449 121	-647 680	0,39%	0,07%
WOLTERS KLUWER	EUR	217 805	37 117 587	37 772 851	655 264	0,39%	0,07%
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	247 000	89 616 316	91 531 767	1 915 451	0,95%	0,01%
Forbruksvarer Total			1 091 003 581	1 107 489 878	16 486 297	11,54%	
BUNGE	USD	76 300	37 892 702	38 008 773	116 070	0,40%	0,05%
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	93 600	37 945 005	37 637 573	-307 433	0,39%	0,07%
CLOROX CO	USD	65 600	37 770 510	36 917 122	-853 388	0,38%	0,05%
COCA-COLA AMATIL	AUD	554 158	35 291 672	36 183 924	892 251	0,38%	0,07%
COCA-COLA CO	USD	380 500	92 171 526	95 361 509	3 189 983	0,99%	0,01%
COLGATE-PALMOLIVE	USD	232 400	91 805 492	91 941 923	136 431	0,96%	0,03%
CVS/CAREMARK	USD	228 400	95 508 703	99 172 297	3 663 594	1,03%	0,02%
DANONE	EUR	211 937	92 974 585	92 698 563	-276 021	0,97%	0,03%
DR PEPPER SNAPPLE GROUP-W/I	USD	126 700	37 319 104	37 449 597	130 494	0,39%	0,06%
GENERAL MILLS	USD	121 330	37 353 989	36 738 297	-615 691	0,38%	0,02%
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	61 834	37 559 497	39 100 053	1 540 557	0,41%	0,02%
KELLOGG CO	USD	100 900	37 611 874	37 383 705	-228 169	0,39%	0,03%
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	56 065	35 977 554	35 530 810	-446 745	0,37%	0,01%
KROGER CO	USD	146 500	36 201 768	35 134 008	-1 067 760	0,37%	0,03%
LAWSON	JPY	84 000	37 769 108	38 158 728	389 619	0,40%	0,08%
METRO A	CAD	105 051	39 633 930	38 929 534	-704 396	0,41%	0,12%
MORRISON WM SUPERMARKETS	GBP	1 441 937	38 525 007	37 816 031	-708 977	0,39%	0,06%
PEPSICO	USD	181 000	90 436 721	91 076 402	639 680	0,95%	0,01%
PROCTER & GAMBLE CO	USD	181 600	91 509 452	89 692 650	-1 816 802	0,93%	0,01%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	191 824	89 630 475	92 384 587	2 754 112	0,96%	0,03%
SAINSBURY (J)	GBP	944 529	37 748 246	34 641 550	-3 106 697	0,36%	0,05%
SHOPPERS DRUG MART CORP	CAD	111 500	37 613 941	37 047 384	-566 558	0,39%	0,06%
TATE & LYLE PLC	GBP	477 636	37 888 002	38 827 079	939 077	0,40%	0,10%
TESCO	GBP	2 746 546	91 864 941	92 273 576	408 636	0,96%	0,03%
WESTON (GEORGE)	CAD	81 900	36 648 637	36 242 648	-405 989	0,38%	0,06%
WOOLWORTHS LTD	AUD	499 915	90 260 659	91 848 330	1 587 671	0,96%	0,04%
Konsumentvarer Total			1 462 913 103	1 468 196 651	5 283 549	15,29%	
CANADIAN OIL SANDS LTD	CAD	327 500	37 253 246	37 362 946	109 700	0,39%	0,07%
ENBRIDGE	CAD	983	252 633	260 495	7 862	0,00%	0,00%
EXXON MOBIL CORP	USD	163 623	98 125 342	100 458 831	2 333 489	1,05%	0,00%
IMPERIAL OIL	CAD	143 937	38 351 662	38 661 089	309 426	0,40%	0,02%
INPEX CORPORATION	JPY	531 500	39 458 672	41 355 476	1 896 804	0,43%	0,04%
ROYAL DUTCH SHELL A	GBP	460 965	96 537 804	100 187 518	3 649 714	1,04%	0,01%
STATOILHYDRO ASA	NOK	272 661	38 391 437	40 081 167	1 689 730	0,42%	0,01%
SUNCOR ENERGY	CAD	446 700	93 785 267	94 986 075	1 200 808	0,99%	0,03%
TRANSCANADA CORP	CAD	138 900	37 843 699	38 497 838	654 139	0,40%	0,02%
WOODSIDE PETROLEUM	AUD	181 375	37 319 855	38 295 121	975 266	0,40%	0,02%
Energi Total			517 319 617	530 146 556	12 826 939	5,52%	
ACE	USD	59 512	36 416 435	37 379 546	963 110	0,39%	0,02%
ALLEGHANY CORP	USD	15 500	37 821 283	37 610 709	-210 575	0,39%	0,09%
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	602 026	36 467 664	36 414 442	-53 222	0,38%	0,06%
ARCH CAPITAL GROUP	USD	104 000	36 611 913	37 661 549	1 049 635	0,39%	0,08%
ASX	AUD	181 921	35 601 824	36 297 337	695 513	0,38%	0,09%
BANK HAPOALIM BM	ILS	1 097 660	37 169 850	37 316 085	146 235	0,39%	0,08%
BANK MONTREAL	CAD	88 350	35 738 506	35 721 975	-16 531	0,37%	0,01%
BANK NOVA SCOTIA	CAD	249 459	92 153 088	94 623 225	2 470 138	0,99%	0,02%
BERKLEY (W.R.) CORP	USD	139 700	36 503 421	36 774 715	271 293	0,38%	0,10%
BERKSHIRE HATHAWAY B	USD	131 200	92 228 998	94 370 289	2 141 291	0,98%	0,01%
BROOKFIELD ASSET MAN A	CAD	158 300	36 705 577	37 258 316	552 739	0,39%	0,03%
CANADIAN IMPERIAL BANK	CAD	71 450	37 192 208	37 011 748	-180 460	0,39%	0,02%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CHUBB CORP	USD	63 400	36 417 778	37 167 598	749 820	0,39%	0,03%
CI FINANCIAL INCOME FUND	CAD	190 200	37 371 107	38 391 426	1 020 320	0,40%	0,07%
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	452 000	36 820 327	37 139 155	318 828	0,39%	0,02%
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	69 602	38 096 828	38 827 670	730 842	0,40%	0,04%
HANNOVER RUECKVERSICH.	EUR	73 608	37 959 962	38 385 648	425 685	0,40%	0,06%
IGM FINANCIAL	CAD	121 100	37 682 256	38 785 009	1 102 754	0,40%	0,05%
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	AUD	1 125 983	33 165 458	35 568 966	2 403 508	0,37%	0,05%
INTACT FINANCIAL CORP	CAD	96 900	38 383 526	38 382 193	-1 332	0,40%	0,07%
MIRVAC GROUP	AUD	4 067 187	36 312 222	37 086 841	774 620	0,39%	0,11%
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	14 982	2 796 007	2 832 303	36 296	0,03%	0,00%
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	70 341	36 352 462	35 501 442	-851 021	0,37%	0,04%
NORTHERN TRUST CORP	USD	103 700	36 986 059	38 937 001	1 950 942	0,41%	0,04%
POWER CORP OF CANADA	CAD	200 918	36 384 453	36 654 224	269 771	0,38%	0,05%
POWER FINANCIAL CORP	CAD	181 500	37 323 094	37 308 986	-14 108	0,39%	0,03%
RESONA HOLDINGS	JPY	1 217 100	36 726 057	37 655 717	929 659	0,39%	0,05%
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	230 900	92 889 916	94 149 341	1 259 425	0,98%	0,02%
SCOR	EUR	177 098	37 415 178	39 329 820	1 914 643	0,41%	0,09%
SUNCORP GROUP LTD	AUD	514 242	35 080 749	36 564 132	1 483 383	0,38%	0,04%
SVENSKA HANDELSBK A	SEK	131 869	35 924 741	39 362 455	3 437 714	0,41%	0,02%
TORONTO-DOMINION BANK	CAD	168 103	93 746 699	96 092 003	2 345 303	1,00%	0,02%
TRAVELERS COS	USD	67 400	36 191 775	37 022 321	830 546	0,39%	0,02%
UNIBAIL-RODAMCO	EUR	23 547	35 643 909	36 663 199	1 019 290	0,38%	0,02%
WESTFIELD GROUP	AUD	659 220	35 823 668	36 102 557	278 890	0,38%	0,03%
WESTFIELD RETAIL TRUST	AUD	2 222 139	35 256 506	35 821 527	565 021	0,37%	0,07%
BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS	CAD	10 600	1 294 749	1 285 567	-9 182	0,01%	0,01%
Finans Total			1 508 656 252	1 539 457 036	30 800 784	16,04%	
ACTAVIS PLC	USD	37 500	36 932 492	38 221 155	1 288 663	0,40%	0,02%
ASTRAZENECA	GBP	266 393	95 494 891	95 681 342	186 451	1,00%	0,02%
CSL LIMITED	AUD	99 141	36 266 077	37 107 951	841 873	0,39%	0,02%
FRESENIUS MED. CARE ST	EUR	87 723	37 312 233	37 936 254	624 021	0,40%	0,03%
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	43 519	39 140 361	40 601 454	1 461 093	0,42%	0,02%
GLAXOSMITHKLINE	GBP	576 953	92 640 152	93 424 309	784 157	0,97%	0,01%
JOHNSON & JOHNSON	USD	161 500	91 024 304	89 739 541	-1 284 763	0,93%	0,01%
LABORATORY CORP OF AMER	USD	60 100	33 306 226	33 315 118	8 891	0,35%	0,07%
LIFE TECHNOLOGIES CORP	USD	80 800	37 690 270	37 157 272	-532 998	0,39%	0,05%
MEDTRONIC	USD	266 785	92 717 020	92 888 273	171 253	0,97%	0,03%
MERCK AND CO	USD	306 899	91 039 836	93 188 605	2 148 770	0,97%	0,01%
MERCK KGAA STAMM	EUR	35 552	37 857 142	38 711 523	854 381	0,40%	0,06%
NOVARTIS	CHF	192 847	91 305 283	93 666 314	2 361 031	0,98%	0,01%
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	211 300	36 307 714	37 077 714	770 000	0,39%	0,04%
PFIZER	USD	481 910	89 923 361	89 552 186	-371 175	0,93%	0,01%
QUEST DIAGNOSTICS	USD	100 400	33 641 449	32 611 843	-1 029 606	0,34%	0,07%
ROCHE HOLDING GENUSS	CHF	54 725	89 383 130	93 030 286	3 647 156	0,97%	0,01%
SMITH & NEPHEW	GBP	459 152	39 043 217	39 723 616	680 400	0,41%	0,05%
SONIC HEALTHCARE	AUD	399 932	34 490 295	35 990 436	1 500 141	0,37%	0,10%
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	ILS	150 562	36 939 928	36 526 955	-412 973	0,38%	0,02%
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	60 600	38 218 592	40 937 951	2 719 359	0,43%	0,02%
UNITEDHEALTH GROUP	USD	205 289	89 985 409	93 782 955	3 797 546	0,98%	0,02%
WELLPOINT	USD	65 900	35 646 484	36 938 022	1 291 538	0,38%	0,02%
MALLINCKRODT PLC	USD	14 360	4 658 422	4 552 889	-105 533	0,05%	0,02%
Helse Total			1 340 964 288	1 362 363 964	21 399 677	14,19%	
ADT CORP/THE	USD	150 800	36 752 728	37 025 233	272 505	0,39%	0,08%
BABCOCK INTL GROUP PLC	GBP	287 721	37 360 242	39 174 188	1 813 946	0,41%	0,08%
BRAMBLES	AUD	710 896	33 837 275	35 305 599	1 468 325	0,37%	0,05%
CANADIAN NAT'L RAILWAY	CAD	108 800	37 102 747	37 622 624	519 877	0,39%	0,01%
CAPITA PLC	GBP	373 377	37 635 307	38 943 418	1 308 111	0,41%	0,06%
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	51 300	36 365 250	36 658 769	293 519	0,38%	0,02%
CH ROBINSON WORLDWIDE	USD	104 300	36 157 787	36 915 945	758 158	0,38%	0,07%
CINTAS CORP	USD	110 200	37 428 206	39 839 900	2 411 693	0,41%	0,09%
G4S	GBP	1 433 640	37 129 894	37 814 518	684 623	0,39%	0,09%
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	76 900	37 944 012	39 226 748	1 282 735	0,41%	0,02%
MARUBENI CORP	JPY	850 000	35 928 670	37 092 029	1 163 359	0,39%	0,05%
REPUBLIC SERVICES	USD	175 175	36 609 748	35 283 647	-1 326 101	0,37%	0,05%
ROCKWELL COLLINS	USD	84 096	37 277 241	37 713 823	436 581	0,39%	0,06%
SGS	CHF	2 734	37 418 114	38 270 701	852 587	0,40%	0,03%
SUMITOMO CORP	JPY	497 400	36 182 583	37 926 998	1 744 415	0,40%	0,04%
TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	160 400	37 529 123	39 936 957	2 407 834	0,42%	0,03%
UNION PACIFIC CORP	USD	94 400	94 159 302	96 215 388	2 056 086	1,00%	0,02%
UNITED PARCEL SERVICE B	USD	149 400	94 120 699	95 243 187	1 122 488	0,99%	0,02%
WASTE MANAGEMENT	USD	133 900	36 119 462	36 450 199	330 737	0,38%	0,03%
WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	141 400	36 868 467	37 218 093	349 626	0,39%	0,07%
BAE SYSTEMS	GBP	878 378	38 779 168	38 393 690	-385 478	0,40%	0,03%
Industri Total			888 706 025	908 271 652	19 565 627	9,46%	
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	EUR	163 030	38 558 707	42 393 202	3 834 495	0,44%	0,04%
APPLE	USD	27 500	94 571 174	93 614 681	-956 493	0,98%	0,00%
CA INC	USD	185 300	37 159 820	37 828 903	669 083	0,39%	0,04%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CANON INC	JPY	186 700	36 384 199	35 886 278	-497 921	0,37%	0,01%
ERICSSON (LM) B	SEK	491 622	35 395 484	36 454 685	1 059 201	0,38%	0,02%
INTEL CORP	USD	641 441	96 742 386	101 024 024	4 281 638	1,05%	0,01%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	85 117	93 379 467	96 859 661	3 480 194	1,01%	0,01%
SAGE GROUP (THE)	GBP	1 075 230	40 744 372	43 616 345	2 871 973	0,45%	0,10%
SAP STAMM	EUR	186 236	94 288 718	97 010 752	2 722 034	1,01%	0,02%
SYNOPSIS	USD	167 000	39 619 315	41 104 061	1 484 746	0,43%	0,11%
RECALL HOLDINGS LTD	AUD	142 179	3 238 313	3 133 126	-105 187	0,03%	0,05%
IT Total			610 081 955	628 925 718	18 843 762	6,55%	
AIR LIQUIDE	EUR	44 136	37 125 528	37 930 151	804 623	0,40%	0,01%
BALL CORP	USD	122 410	38 169 746	38 364 943	195 197	0,40%	0,08%
BHP BILLITON LTD	AUD	454 665	89 631 160	93 751 287	4 120 128	0,98%	0,01%
CROWN HOLDINGS INC	USD	138 500	36 958 769	37 450 331	491 562	0,39%	0,10%
REXAM	GBP	752 769	37 128 340	40 126 960	2 998 620	0,42%	0,10%
SYNGENTA	CHF	15 731	37 409 369	38 117 099	707 729	0,40%	0,02%
Råvarer Total			276 422 913	285 740 772	9 317 859	2,98%	
AT&T	USD	434 256	91 478 229	92 631 341	1 153 112	0,96%	0,01%
BCE INC	CAD	138 720	36 427 805	36 436 045	8 240	0,38%	0,02%
CENTURYLINK INC	USD	199 200	38 030 427	38 491 251	460 824	0,40%	0,03%
NTT CORP	JPY	121 440	40 134 545	39 675 102	-459 443	0,41%	0,01%
NTT DOCOMO INC	JPY	379 300	37 424 634	37 766 941	342 307	0,39%	0,01%
ROGERS COMMUNICATIONS B	CAD	137 326	37 743 128	37 693 044	-50 085	0,39%	0,03%
SINGAPORE TELECOM	SGD	2 054 000	35 926 588	36 122 600	196 011	0,38%	0,01%
SWISSCOM	CHF	11 976	37 690 088	38 470 783	780 695	0,40%	0,02%
TDC A/S	DKK	672 309	38 568 041	39 627 042	1 059 001	0,41%	0,08%
TELEFONICA	EUR	943 793	91 489 872	93 377 770	1 887 898	0,97%	0,02%
TELIASONERA	SEK	752 407	35 832 067	38 059 641	2 227 574	0,40%	0,02%
TELSTRA CORP	AUD	1 326 257	36 512 636	37 792 308	1 279 672	0,39%	0,01%
TELUS CORP VTG	CAD	173 200	36 202 003	36 156 667	-45 335	0,38%	0,03%
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	308 200	91 748 963	91 882 128	133 164	0,96%	0,01%
VODAFONE GROUP	GBP	4 108 046	94 522 077	97 830 166	3 308 090	1,02%	0,01%
Telecom Total			779 731 103	792 012 829	12 281 726	8,25%	
AGL ENERGY	AUD	447 689	36 010 203	36 521 771	511 568	0,38%	0,08%
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	129 955	36 850 952	36 850 634	-318	0,38%	0,03%
CLP HOLDINGS	HKD	752 500	36 856 748	36 092 623	-764 126	0,38%	0,03%
CONSOLIDATED EDISON	USD	110 800	37 310 758	37 159 602	-151 156	0,39%	0,04%
DUKE ENERGY CORP	USD	218 600	92 381 570	91 521 987	-859 583	0,95%	0,03%
EDISON INTERNATIONAL	USD	132 400	37 536 106	37 190 519	-345 588	0,39%	0,04%
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	1 634 132	36 604 217	36 475 133	-129 084	0,38%	0,04%
ENTERGY CORP	USD	98 808	37 721 921	37 927 411	205 490	0,40%	0,06%
EXELON CORP	USD	227 277	38 946 546	37 766 851	-1 179 694	0,39%	0,03%
FIRSTENERGY CORP	USD	187 493	36 801 579	37 514 483	712 905	0,39%	0,04%
HONGKONG ELECTRIC HLDGS	HKD	748 300	35 548 526	36 096 100	547 575	0,38%	0,04%
NATIONAL GRID	GBP	483 819	37 669 561	38 308 777	639 216	0,40%	0,01%
OSAKA GAS CO	JPY	1 483 800	36 334 249	35 372 462	-961 787	0,37%	0,07%
PG&E CORP	USD	151 500	38 297 092	37 022 467	-1 274 626	0,39%	0,03%
PPL CORP	USD	199 148	36 128 688	36 354 769	226 082	0,38%	0,03%
PUBLIC SV ENTERPRISE CO	USD	187 119	37 062 901	36 372 542	-690 359	0,38%	0,04%
SCANA CORP	USD	129 672	37 434 607	36 919 858	-514 749	0,38%	0,09%
SOUTHERN CO	USD	150 500	37 487 289	37 535 935	48 646	0,39%	0,02%
SSE PLC	GBP	282 289	38 451 992	38 860 078	408 086	0,40%	0,03%
XCEL ENERGY	USD	218 260	37 684 110	36 996 770	-687 340	0,39%	0,04%
Forsyninger Total			799 119 614	794 860 771	-4 258 843	8,28%	
Aksjer Total			9 274 918 451	9 417 465 827	142 547 376	98,09%	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	19 054	2 336 597	2 340 855	4 258	0,02%	
Tegningsretter Total			2 336 597	2 340 855	4 258	0,02%	
SUM VERDIPAPIRER			9 277 255 048	9 419 806 682	142 551 634	98,12%	

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

Kurtasje kr 6 557 669

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	375	10 893 844	10 893 844	20.03.2014
Future	DJEUST50 INDEX	EUR	1100	28 589 851	28 589 851	21.03.2014
Future	FTSE100 INDEX	GBP	400	27 126 537	27 126 537	21.03.2014
Future	SAP500 INDEX	USD	7500	84 102 921	84 102 921	21.03.2014
Future	SMI INDEX	CHF	100	5 595 800	5 595 800	21.03.2014
Future	TOPIX INDEX	JPY	300 000	22 551 157	22 551 157	13.03.2014
SUM AKSJEFUTURES				178 860 111	178 860 111	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	159 920 354
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	(62 917)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	(149 550 626)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	-
Fremførbart ligningsmessig underskudd	-
Grunnlag betalbar skatt	10 306 810
Beregnet skatt	2 885 907
Betalt kildeskatt	1 015 779
Betalbar skatt	1 870 128

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	4 878 026
Utsatt skatt	1 317 067

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt for 2013	1 870 128
Kildeskatt	1 015 779
Endring utsatt skatt	1 317 067
Skattekostnad	4 202 974

KLP AksjeGlobal Indeks I

er et indeksnært aksjefond med et globalt investeringsmandat. Fondet har et minsteinnskudd på 10 millioner kr. og er ikke valutasikret. Referanseindeksen for fondet er KLP WRLD NOK.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER	
Renteinntekter	478 644	219 630
Utbytte	338 031 203	256 364 592
Gevinst / tap ved realisasjon	240 395 801	-104 254 232
Netto endring urealiserte gevinster	4 146 333 756	574 107 778
PORTEFØLJERESULTAT	4 725 239 404	726 437 767
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER	
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	1 837 248	1 706 706
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	234 202	-204 839
Forvaltningshonorar	-14 628 059	-9 754 560
FORVALTNINGSRESULTAT	-12 556 609	-8 252 693
RESULTAT FØR SKATT	4 712 682 795	718 185 074
5 Skattekostnad	-77 701 277	-60 056 048
ÅRSRESULTAT	4 634 981 519	658 129 026
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	4 634 981 519	658 129 026
	4 634 981 519	658 129 026

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012	
1	EIENDELER		
3,4	Fondets verdipapirportefølje	16 690 332 070	11 507 010 910
	Andre fordringer	41 442 204	27 609 850
	Bankinnskudd	331 848 596	186 670 920
	Sum eiendeler	17 063 622 870	11 721 291 681
1	EGENKAPITAL OG GJELD		
	Egenkapital		
	Innskutt egenkapital		
	Andelskapital til pålydende	10 040 724 630	9 501 085 997
	Over-/underkurs	1 871 396 106	1 709 408 858
	Sum innskutt egenkapital	11 912 120 736	11 210 494 856
	Opptjent egenkapital		
	Opptjent egenkapital	5 097 871 966	462 890 448
	Sum opptjent egenkapital	5 097 871 966	462 890 448
	Sum egenkapital	17 009 992 703	11 673 385 304
	Gjeld		
	Annen gjeld	53 630 167	47 906 377
	Sum gjeld	53 630 167	47 906 377
2	Sum egenkapital og gjeld	17 063 622 870	11 721 291 681

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	11 673 385
+ Tegninger 2013	8 585 867
- Innløsninger 2013	-7 884 241
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	4 634 982
= Egenkapital UB	17 009 993

Oslo, 12. februar 2014

 Håvard Gulbrandsen Styrets leder	 Kjell Høeg	 Hans Jørgen Gade
 Anne Beate Lien	 Per Victor Nordan	 Cathrine Hellandvik
 Stille Økones Adm. direktør		

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
2013	10 040 724,63	1 694,11
2012	9 501 086,00	1 228,64
2011	1 897 843,27	755,42

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
21ST CENTURY FOX B	USD	37 400	3 718 962	7 850 747	4 131 785	0,05%	0,00%
ABC-MART INC	JPY	2 300	491 076	610 033	118 957	0,00%	0,00%
ACCOR	EUR	14 443	3 827 779	4 141 427	313 648	0,02%	0,01%
ADIDAS	EUR	17 726	6 804 299	13 728 016	6 923 717	0,08%	0,01%
ADVANCE AUTO PARTS	USD	6 400	2 038 832	4 297 465	2 258 633	0,03%	0,01%
AISIN SEIKI CO	JPY	16 600	2 827 376	4 091 437	1 264 061	0,02%	0,01%
AMAZON.COM	USD	31 500	30 919 594	76 211 072	45 291 478	0,45%	0,01%
ASICS CORP	JPY	10 900	847 741	1 129 356	281 615	0,01%	0,01%
AUTOLIV INC	USD	8 200	3 137 453	4 566 882	1 429 429	0,03%	0,01%
AUTOZONE	USD	3 100	6 204 348	8 988 730	2 784 382	0,05%	0,01%
AXEL SPRINGER AG	EUR	3 019	795 027	1 178 633	383 605	0,01%	0,00%
BED BATH & BEYOND	USD	19 000	5 284 148	9 256 193	3 972 045	0,05%	0,01%
BENESSE HOLDINGS INC	JPY	5 600	1 545 780	1 365 698	-180 082	0,01%	0,01%
BEST BUY CO	USD	23 500	2 832 122	5 685 730	2 853 608	0,03%	0,01%
BLOCK (H&R)	USD	22 300	2 581 425	3 928 844	1 347 419	0,02%	0,01%
BMW STAMM	EUR	28 425	15 530 149	20 250 721	4 720 572	0,12%	0,00%
BMW VORZUG	EUR	4 759	1 480 377	2 470 221	989 844	0,01%	0,01%
BORGWARNER INC	USD	20 000	3 691 812	6 783 952	3 092 140	0,04%	0,01%
BRITISH SKY BROADCASTING	GBP	90 404	5 558 382	7 666 890	2 108 508	0,05%	0,01%
BURBERRY GROUP	GBP	38 288	4 602 464	5 832 450	1 229 986	0,03%	0,01%
CABLEVISION SYSTEMS A	USD	14 100	1 294 429	1 533 779	239 350	0,01%	0,01%
CANADIAN TIRE CORP A	CAD	6 800	2 537 359	3 862 982	1 325 623	0,02%	0,01%
CARMAX	USD	19 700	2 833 379	5 619 687	2 786 308	0,03%	0,01%
CARNIVAL CORP	USD	33 100	6 971 243	8 066 648	1 095 405	0,05%	0,01%
CARNIVAL PLC(P AND O PRINCES	GBP	15 306	2 415 120	3 846 489	1 431 370	0,02%	0,01%
CASIO COMPUTER CO	JPY	15 000	1 384 781	1 114 319	-270 461	0,01%	0,01%
CBS CORP B	USD	48 700	5 888 057	18 832 340	12 944 283	0,11%	0,01%
CHARTER COMMUNICATION-A	USD	5 200	2 714 102	4 314 453	1 600 350	0,03%	0,00%
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	2 600	4 822 866	8 403 970	3 581 104	0,05%	0,01%
COACH	USD	24 900	7 060 605	8 479 254	1 418 650	0,05%	0,01%
COMCAST A SPECIAL (NEW)	USD	41 500	5 471 643	12 558 501	7 086 857	0,07%	0,01%
COMCAST CORP A (NEW)	USD	183 600	27 133 998	57 882 445	30 748 447	0,34%	0,01%
COMPASS GROUP	GBP	159 095	7 476 840	15 474 657	7 997 817	0,09%	0,01%
CONTINENTAL	EUR	9 718	5 538 248	12 949 819	7 411 571	0,08%	0,00%
CROWN LTD	AUD	29 280	2 081 798	2 677 857	596 059	0,02%	0,00%
D.R. HORTON	USD	23 033	3 573 663	3 118 947	-454 717	0,02%	0,01%
DAIHATSU MOTOR CO	JPY	16 400	1 470 744	1 686 908	216 164	0,01%	0,00%
DAIMLERCHRYSLER	EUR	82 836	24 756 371	43 558 032	18 801 661	0,26%	0,01%
DARDEN RESTAURANTS	USD	11 100	3 147 291	3 661 386	514 096	0,02%	0,01%
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	25 900	4 580 556	9 448 312	4 867 756	0,06%	0,01%
DENSO CORP	JPY	42 100	7 534 852	13 486 987	5 952 135	0,08%	0,01%
DENTSU	JPY	13 703	1 686 677	3 401 136	1 714 459	0,02%	0,00%
DICK'S SPORTING GOODS INC	USD	8 500	2 354 237	2 996 114	641 877	0,02%	0,01%
DIOR (CHRISTIAN)	EUR	4 396	3 223 048	5 047 599	1 824 551	0,03%	0,00%
DIRECTV GROUP (THE)	USD	44 923	9 620 026	18 829 865	9 209 839	0,11%	0,01%
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	USD	12 500	3 312 548	6 857 057	3 544 509	0,04%	0,01%
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	USD	8 075	1 094 881	4 108 286	3 013 405	0,02%	0,01%
DISH NETWORK CORP	USD	18 600	3 540 253	6 535 890	2 995 637	0,04%	0,00%
DISNEY (WALT)	USD	146 100	33 046 467	67 718 422	34 671 955	0,40%	0,01%
DOLLAR GENERAL CORP	USD	26 500	7 269 054	9 697 738	2 428 684	0,06%	0,01%
DOLLAR TREE INC	USD	19 900	3 624 597	6 811 604	3 187 008	0,04%	0,01%
DOLLARAMA INC	CAD	6 400	2 284 466	3 223 533	939 067	0,02%	0,01%
DON QUIJOTE CO LTD	JPY	4 300	972 871	1 581 058	608 186	0,01%	0,01%
ECHO ENTERTAINMENT GROUP LTD	AUD	127 274	3 640 465	1 699 383	-1 941 082	0,01%	0,02%
ELECTROLUX B	SEK	20 456	3 058 709	3 255 915	197 206	0,02%	0,01%
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	12 034	2 608 178	2 280 154	-328 024	0,01%	0,01%
EXPEDIA	USD	9 550	2 417 895	4 035 990	1 618 095	0,02%	0,01%
FAMILY DOLLAR STORES	USD	8 700	1 844 180	3 429 220	1 585 041	0,02%	0,01%
FAST RETAILING CO	JPY	4 500	4 191 296	11 273 068	7 081 772	0,07%	0,00%
FIAT ORD	EUR	75 332	3 557 353	3 743 948	186 595	0,02%	0,01%
FLIGHT CENTRE LTD	AUD	4 248	702 811	1 096 356	393 545	0,01%	0,00%
FORD MOTOR CO	USD	316 300	22 746 416	29 609 316	6 862 900	0,17%	0,01%
FOSSIL INC	USD	4 600	2 679 528	3 347 227	667 699	0,02%	0,01%
FUJI HEAVY INDUSTRIES	JPY	50 800	1 515 918	8 840 786	7 324 868	0,05%	0,01%
GALAXY ENTERTAINMENT GRP	HKD	182 000	3 181 282	9 904 213	6 722 931	0,06%	0,00%
GAMESTOP CORP A	USD	10 200	1 956 803	3 048 301	1 091 498	0,02%	0,01%
GAP	USD	27 000	3 444 719	6 401 497	2 956 778	0,04%	0,01%
GARMIN	USD	10 100	2 591 500	2 832 139	240 639	0,02%	0,01%
GENERAL MOTORS CO	USD	84 800	14 829 380	21 026 343	6 196 964	0,12%	0,01%
GENTING SINGAPORE PLC	SGD	509 700	2 788 125	3 661 452	873 326	0,02%	0,00%
GENUINE PARTS CO	USD	13 400	4 227 804	6 762 997	2 535 192	0,04%	0,01%
GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	10 300	1 772 890	3 329 390	1 556 501	0,02%	0,01%
GKN PLC	GBP	141 105	3 001 132	5 292 850	2 291 717	0,03%	0,01%
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	18 800	679 376	884 413	205 037	0,01%	0,00%
HARLEY-DAVIDSON	USD	19 600	4 292 410	8 233 346	3 940 936	0,05%	0,01%
HARVEY NORMAN HOLDINGS	AUD	77 581	1 565 122	1 330 635	-234 487	0,01%	0,01%
HASBRO	USD	10 200	2 165 268	3 404 122	1 238 854	0,02%	0,01%
HENNES & MAURITZ B	SEK	82 112	16 558 456	22 974 394	6 415 938	0,14%	0,01%
HOME DEPOT	USD	123 300	28 982 677	61 593 828	32 611 151	0,36%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HONDA MOTOR CO	JPY	141 200	28 272 336	35 290 878	7 018 542	0,21%	0,01%
HUGO BOSS-PFD	EUR	2 309	1 450 971	1 997 849	546 879	0,01%	0,00%
HUSQVARNA B	SEK	29 248	829 545	1 069 754	240 209	0,01%	0,01%
INDITEX	EUR	18 882	8 603 001	18 910 512	10 307 511	0,11%	0,00%
INTERCONTINENTAL HOTELS	GBP	21 953	2 470 232	4 440 448	1 970 216	0,03%	0,01%
INTERPUBLIC GROUP OF COS	USD	38 700	2 834 343	4 155 732	1 321 389	0,02%	0,01%
INT'L GAME TECHNOLOGY	USD	20 400	1 841 897	2 247 550	405 652	0,01%	0,01%
ISETAN CO	JPY	30 800	2 698 723	2 657 858	-40 865	0,02%	0,01%
ISUZU MOTORS	JPY	102 400	3 072 003	3 865 606	793 603	0,02%	0,01%
ITV	GBP	315 402	2 248 317	6 148 304	3 899 987	0,04%	0,01%
J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	34 000	1 023 487	1 562 183	538 696	0,01%	0,01%
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	SGD	13 000	1 270 866	2 245 638	974 772	0,01%	0,00%
JC DECAUX INTERNATIONAL	EUR	5 369	725 039	1 345 175	620 135	0,01%	0,00%
JOHNSON CONTROLS	USD	60 000	10 628 710	18 673 764	8 045 054	0,11%	0,01%
KINGFISHER	GBP	200 756	4 446 580	7 760 324	3 313 745	0,05%	0,01%
KOHL'S CORP	USD	19 000	5 734 263	6 541 581	807 318	0,04%	0,01%
KOITO MFG	JPY	10 000	769 858	1 158 477	388 619	0,01%	0,01%
LAGARDERE	EUR	8 078	1 223 867	1 824 684	600 817	0,01%	0,01%
LAS VEGAS SANDS CORP	USD	35 000	8 002 802	16 747 236	8 744 434	0,10%	0,00%
LEGGETT & PLATT	USD	12 000	1 851 977	2 252 500	400 523	0,01%	0,01%
LENNAR CORP-A	USD	14 000	2 854 396	3 360 064	505 668	0,02%	0,01%
LI & FUNG LTD	HKD	469 040	4 965 835	3 669 960	-1 295 875	0,02%	0,01%
LIBERTY GLOBAL A	USD	18 602	4 119 460	10 043 015	5 923 555	0,06%	0,01%
LIBERTY GLOBAL C	USD	14 283	3 363 623	7 306 566	3 942 943	0,04%	0,01%
LIBERTY INTERACTIVE A	USD	41 600	4 315 745	7 407 381	3 091 637	0,04%	0,01%
LIMITED BRANDS	USD	21 300	3 398 476	7 992 499	4 594 023	0,05%	0,01%
LKQ CORP	USD	25 400	2 992 392	5 069 824	2 077 432	0,03%	0,01%
LOWE'S COS	USD	90 500	13 878 566	27 205 424	13 326 858	0,16%	0,01%
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	8 000	3 002 117	2 865 009	-137 108	0,02%	0,01%
LUXOTTICA GROUP	EUR	14 896	2 114 055	4 850 378	2 736 324	0,03%	0,00%
LVMH	EUR	21 970	20 392 022	24 354 099	3 962 077	0,14%	0,00%
MACY'S	USD	32 484	5 967 026	10 523 835	4 556 809	0,06%	0,01%
MAGNA INTERNATIONAL A	CAD	19 839	4 887 023	9 866 707	4 979 684	0,06%	0,01%
MARKS & SPENCER GROUP	GBP	134 421	4 633 016	5 843 093	1 210 077	0,03%	0,01%
MARRIOTT INT'L A	USD	20 637	4 420 128	6 179 950	1 759 822	0,04%	0,01%
MARUI GROUP CO LTD	JPY	18 000	702 650	1 109 644	406 994	0,01%	0,01%
MATTEL	USD	29 700	4 669 596	8 573 223	3 903 628	0,05%	0,01%
MAZDA MOTOR CORP	JPY	233 400	2 399 274	7 328 914	4 929 639	0,04%	0,01%
MCDONALD'S CORP	USD	85 900	37 463 065	50 566 449	13 103 383	0,30%	0,01%
MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN	JPY	4 700	813 384	728 963	-84 421	0,00%	0,00%
MGM CHINA HOLDINGS LTD	HKD	80 000	1 018 691	2 071 903	1 053 212	0,01%	0,00%
MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	29 400	2 018 572	4 195 154	2 176 582	0,02%	0,01%
MICHELIN	EUR	16 109	6 764 382	10 403 167	3 638 784	0,06%	0,01%
MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	37 830	2 616 880	2 465 302	-151 578	0,01%	0,01%
MOHAWK INDUSTRIES	USD	5 300	2 645 222	4 787 776	2 142 554	0,03%	0,01%
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	12 900	1 219 364	1 737 923	518 559	0,01%	0,01%
NETFLIX INC	USD	4 700	4 494 204	10 498 071	6 003 867	0,06%	0,01%
NEWELL RUBBERMAID	USD	24 800	2 719 002	4 876 340	2 157 338	0,03%	0,01%
NEXT	GBP	13 560	2 481 412	7 425 836	4 944 424	0,04%	0,01%
NGK SPARK PLUG CO	JPY	15 000	1 273 597	2 155 909	882 312	0,01%	0,01%
NHK SPRING CO	JPY	14 500	994 645	992 642	-2 003	0,01%	0,01%
NIKE B	USD	62 000	14 748 514	29 580 019	14 831 505	0,17%	0,01%
NIKON CORP	JPY	29 100	4 044 316	3 374 526	-669 790	0,02%	0,01%
NISSAN MOTOR CO	JPY	215 300	11 016 795	10 985 913	-30 882	0,06%	0,00%
NITORI CO	JPY	4 850	2 576 573	2 791 109	214 536	0,02%	0,01%
NOK CORP	JPY	7 200	1 368 995	714 827	-654 169	0,00%	0,00%
NOKIAN RENKAAT	EUR	11 202	2 534 202	3 265 472	731 270	0,02%	0,01%
NORDSTROM	USD	13 800	3 059 824	5 174 052	2 114 228	0,03%	0,01%
OMNICOM GROUP	USD	22 300	5 802 503	10 061 573	4 259 071	0,06%	0,01%
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	9 300	2 994 098	7 262 038	4 267 940	0,04%	0,01%
ORIENTAL LAND CO	JPY	5 700	3 150 113	4 991 146	1 841 034	0,03%	0,01%
PANASONIC CORP	JPY	183 100	13 609 978	12 936 287	-673 691	0,08%	0,01%
PEARSON	GBP	69 386	6 430 068	9 349 530	2 919 462	0,05%	0,01%
PETSMART	USD	8 500	2 369 126	3 751 588	1 382 463	0,02%	0,01%
PIRELLI AND CO ORD	EUR	25 991	1 747 333	2 733 393	986 061	0,02%	0,01%
POLARIS INDUSTRIES INC	USD	5 600	2 754 535	4 948 026	2 193 491	0,03%	0,01%
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	13 518	4 782 765	8 550 220	3 767 454	0,05%	0,01%
PPR	EUR	6 370	5 746 252	8 182 207	2 435 956	0,05%	0,01%
PRICELINE.COM	USD	4 400	10 289 369	31 029 268	20 739 900	0,18%	0,01%
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-PFD	EUR	16 399	4 141 229	4 935 354	794 125	0,03%	0,01%
PUBLICIS GROUPE	EUR	15 569	4 126 662	8 656 576	4 529 914	0,05%	0,01%
PULTE GROUP INC	USD	28 100	2 472 452	3 472 647	1 000 194	0,02%	0,01%
PVH CORP	USD	7 000	3 783 913	5 776 491	1 992 577	0,03%	0,01%
RAKUTEN	JPY	62 900	3 611 003	5 678 417	2 067 414	0,03%	0,00%
RALPH LAUREN CORP	USD	5 100	4 049 230	5 463 241	1 414 011	0,03%	0,01%
REED ELSEVIER (GB)	GBP	101 987	5 686 223	9 212 843	3 526 620	0,05%	0,01%
REED ELSEVIER (NL)	EUR	60 592	4 483 290	7 800 716	3 317 426	0,05%	0,01%
RENAULT	EUR	16 942	6 184 299	8 278 424	2 094 126	0,05%	0,01%
RICHEMONT (FIN) UNIT A	CHF	45 089	12 183 378	27 313 296	15 129 918	0,16%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
RINNAI CORP	JPY	2 400	990 653	1 134 580	143 926	0,01%	0,00%
ROSS STORES	USD	19 300	3 807 494	8 773 569	4 966 075	0,05%	0,01%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	13 300	3 105 255	3 826 277	721 022	0,02%	0,01%
SANDS CHINA LTD	HKD	209 000	3 539 156	10 359 633	6 820 477	0,06%	0,00%
SANKYO CO (6417)	JPY	3 500	982 653	979 828	-2 826	0,01%	0,00%
SANRIO CO LTD	JPY	3 500	700 117	893 966	193 849	0,01%	0,00%
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	USD	7 300	2 293 840	3 826 927	1 533 087	0,02%	0,01%
SEARS HOLDINGS CORP	USD	3 200	779 502	952 059	172 557	0,01%	0,00%
SEGA SAMMY HOLDINGS	JPY	15 800	1 768 438	2 441 436	672 997	0,01%	0,01%
SEKISUI CHEMICAL CO	JPY	52 000	2 086 189	3 871 978	1 785 790	0,02%	0,01%
SEKISUI HOUSE	JPY	46 000	2 490 749	3 903 148	1 412 399	0,02%	0,01%
SES A-FDR	EUR	25 700	3 678 970	5 055 377	1 376 406	0,03%	0,01%
SHANGRI-LA ASIA	HKD	107 166	1 252 278	1 267 828	15 550	0,01%	0,00%
SHARP CORP	JPY	86 000	5 040 415	1 658 001	-3 382 414	0,01%	0,01%
SHAW COMMUNICATIONS B	CAD	30 938	3 026 227	4 566 538	1 540 312	0,03%	0,01%
SHIMAMURA CO	JPY	1 600	1 080 785	910 619	-170 166	0,01%	0,00%
SHIMANO	JPY	10 000	3 222 872	5 212 279	1 989 407	0,03%	0,01%
SINGAPORE PRESS HLDG	SGD	139 500	2 456 672	2 761 652	304 980	0,02%	0,01%
SIRIUS XM RADIO INC	USD	264 200	3 286 191	5 593 988	2 307 797	0,03%	0,00%
SJM HOLDINGS LTD	HKD	168 000	1 959 515	3 417 701	1 458 186	0,02%	0,00%
SODEXHO ALLIANCE	EUR	8 144	2 985 157	5 013 604	2 028 447	0,03%	0,01%
SONY CORP	JPY	87 600	14 873 980	9 233 041	-5 640 939	0,05%	0,01%
STANLEY ELECTRIC CO	JPY	12 700	1 077 701	1 765 225	687 524	0,01%	0,01%
STAPLES	USD	59 300	6 586 961	5 716 653	-870 308	0,03%	0,01%
STARBUCKS CORP	USD	64 900	13 843 514	30 865 166	17 021 652	0,18%	0,01%
STARWOOD HOT.&RES. WORLD	USD	16 800	5 420 800	8 097 789	2 676 989	0,05%	0,01%
SUMITOMO RUBBER IND	JPY	15 000	1 227 515	1 293 546	66 031	0,01%	0,01%
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	31 600	4 185 757	5 158 297	972 540	0,03%	0,01%
SWATCH GROUP INH	CHF	2 633	8 060 023	10 588 275	2 528 253	0,06%	0,01%
SWATCH GROUP NAM	CHF	3 736	2 069 348	2 558 769	489 421	0,02%	0,00%
TABCORP HOLDINGS	AUD	116 543	2 661 194	2 296 198	-364 996	0,01%	0,02%
TAKASHIMAYA CO	JPY	19 000	878 517	1 148 260	269 743	0,01%	0,01%
TARGET CORP	USD	51 600	15 965 936	19 806 639	3 840 704	0,12%	0,01%
TATTS GROUP LTD	AUD	96 480	1 545 192	1 623 362	78 170	0,01%	0,01%
THOMSON REUTERS CORP	CAD	32 246	6 082 838	7 396 257	1 313 419	0,04%	0,00%
TIFFANY & CO	USD	10 500	3 022 989	5 910 265	2 887 275	0,03%	0,01%
TIM HORTONS INC	CAD	13 200	3 751 544	4 672 291	940 748	0,03%	0,01%
TIME WARNER	USD	79 133	15 902 785	33 471 738	17 568 953	0,20%	0,01%
TIME WARNER CABLE-A	USD	24 599	8 713 125	20 221 809	11 508 685	0,12%	0,01%
TJX COS	USD	61 600	9 515 224	23 817 046	14 301 821	0,14%	0,01%
TOHO CO	JPY	10 100	977 469	1 348 456	370 988	0,01%	0,01%
TOLL BROTHERS	USD	12 900	2 251 493	2 895 708	644 215	0,02%	0,01%
TOYODA GOSEI CO	JPY	6 300	742 853	889 845	146 992	0,01%	0,00%
TOYOTA BOSHOKU CORP	JPY	7 100	603 890	538 100	-65 790	0,00%	0,00%
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	14 100	2 156 105	3 861 848	1 705 743	0,02%	0,00%
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	12 000	3 373 346	5 647 995	2 274 649	0,03%	0,01%
TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	USD	10 300	3 285 159	4 648 524	1 363 364	0,03%	0,01%
TUI TRAVEL	GBP	38 026	867 430	1 578 429	710 999	0,01%	0,00%
TWENTY-FIRST CENTURY FOX	USD	129 800	8 690 064	27 703 445	19 013 381	0,16%	0,01%
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	USD	5 100	2 949 835	2 986 419	36 584	0,02%	0,01%
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	USD	6 100	2 006 377	3 230 780	1 224 403	0,02%	0,01%
URBAN OUTFITTERS INC	USD	10 500	1 913 422	2 363 341	449 920	0,01%	0,01%
USS CO	JPY	15 500	1 006 445	1 291 929	285 484	0,01%	0,00%
VF CORP	USD	30 000	4 789 797	11 346 223	6 556 426	0,07%	0,01%
VIACOM B (NEW)	USD	36 650	8 382 939	19 420 054	11 037 115	0,11%	0,01%
VOLKSWAGEN STAMM	EUR	2 606	4 270 542	4 289 618	19 076	0,03%	0,00%
VOLKSWAGEN VORZUG	EUR	12 743	14 485 631	21 748 011	7 262 380	0,13%	0,01%
WHIRLPOOL CORP	USD	6 800	3 179 804	6 471 193	3 291 389	0,04%	0,01%
WHITBREAD	GBP	15 813	2 820 450	5 960 058	3 139 608	0,04%	0,01%
WOLTERS KLUWER	EUR	26 129	3 200 708	4 531 424	1 330 716	0,03%	0,01%
WPP PLC	GBP	117 258	8 618 984	16 259 632	7 640 649	0,10%	0,01%
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	11 300	3 180 221	5 051 848	1 871 627	0,03%	0,01%
WYNN MACAU LTD	HKD	173 600	2 656 985	4 774 485	2 117 500	0,03%	0,00%
WYNN RESORTS	USD	6 900	4 830 437	8 129 876	3 299 439	0,05%	0,01%
YAMADA DENKI CO	JPY	79 500	3 031 762	1 578 576	-1 453 186	0,01%	0,01%
YAMAHA CORP	JPY	13 100	750 685	1 262 024	511 339	0,01%	0,01%
YAMAHA MOTOR CO	JPY	29 000	2 069 283	2 639 791	570 508	0,02%	0,01%
YUE YUEN INDUSTRIAL	HKD	56 500	1 112 889	1 144 985	32 095	0,01%	0,00%
YUM BRANDS	USD	38 400	10 715 492	17 614 638	6 899 146	0,10%	0,01%
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	237 600	90 988 344	88 048 372	-2 939 973	0,52%	0,01%
BRIDGESTONE CORP	JPY	56 300	10 936 093	12 933 955	1 997 862	0,08%	0,01%
REA GROUP LTD	AUD	4 360	1 005 880	893 583	-112 297	0,01%	0,00%
YOKOHAMA RUBBER CO LTD	JPY	18 000	1 311 344	1 073 279	-238 065	0,01%	0,01%
PERSIMMON PLC	GBP	25 859	2 828 453	3 219 380	390 926	0,02%	0,01%
RTL GROUP	EUR	3 171	2 226 086	2 489 998	263 912	0,01%	0,00%
SKY DEUTSCHLAND AG	EUR	37 987	2 161 668	2 540 525	378 857	0,01%	0,00%
TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	4 372	1 174 587	1 585 324	410 737	0,01%	0,00%
VALEO SA	EUR	5 422	3 210 099	3 645 659	435 560	0,02%	0,01%
WILLIAM HILL PLC	GBP	76 144	2 859 694	3 074 984	215 290	0,02%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
LIBERTY MEDIA CORP	USD	8 100	3 582 420	7 196 770	3 614 350	0,04%	0,01%
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	16 900	8 351 265	8 324 392	-6 873	0,05%	0,01%
NEWS CORP - CLASS A	USD	33 075	3 322 467	3 615 912	293 445	0,02%	0,01%
NEWS CORP - CLASS B	USD	9 350	1 107 489	1 011 408	-96 081	0,01%	0,00%
TESLA MOTORS INC	USD	7 500	5 527 611	6 842 497	1 314 885	0,04%	0,01%
TRIPADVISOR INC	USD	10 100	3 096 524	5 075 424	1 978 899	0,03%	0,01%
Forbruksvarer Total			1 276 268 172	2 059 172 451	782 904 279	12,10%	
AEON CO	JPY	72 500	5 378 708	5 963 383	584 675	0,04%	0,01%
AHOLD (KON.)	EUR	122 586	11 185 635	13 373 647	2 188 013	0,08%	0,01%
AJINOMOTO CO	JPY	73 000	4 639 436	6 413 238	1 773 803	0,04%	0,01%
ALIMENTATION COUCHE-T. B	CAD	15 700	2 994 796	7 160 973	4 166 177	0,04%	0,01%
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	USD	73 800	13 245 832	19 431 635	6 185 803	0,11%	0,01%
ARYZTA AG	CHF	9 727	2 060 277	4 538 638	2 478 361	0,03%	0,01%
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	43 600	4 781 612	7 459 411	2 677 799	0,04%	0,01%
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	39 867	4 035 663	9 794 484	5 758 821	0,06%	0,01%
AVON PRODUCTS	USD	38 800	6 315 997	4 053 481	-2 262 516	0,02%	0,01%
BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	172	911 853	1 311 779	399 926	0,01%	0,00%
BEAM INC	USD	16 200	5 289 541	6 689 139	1 399 598	0,04%	0,01%
BEIERSDORF	EUR	8 822	3 209 410	5 430 994	2 221 584	0,03%	0,00%
BROWN-FORMAN CORP B	USD	13 950	3 493 977	6 395 682	2 901 705	0,04%	0,01%
BUNGE	USD	16 100	6 827 084	8 020 200	1 193 115	0,05%	0,01%
CALBEE INC	JPY	8 400	1 139 287	1 238 825	99 539	0,01%	0,01%
CAMPBELL SOUP CO (US)	USD	23 300	4 736 917	6 117 957	1 381 040	0,04%	0,01%
CARLSBERG B	DKK	11 988	5 317 302	8 059 999	2 742 697	0,05%	0,01%
CARREFOUR	EUR	71 151	10 824 597	17 136 525	6 311 928	0,10%	0,01%
CASINO ORD	EUR	6 456	3 554 831	4 521 167	966 336	0,03%	0,01%
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	11 200	2 917 436	4 503 641	1 586 205	0,03%	0,01%
CLOROX CO	USD	11 300	4 337 413	6 359 199	2 021 787	0,04%	0,01%
COCA-COLA AMATIL	AUD	67 583	3 908 358	4 412 854	504 495	0,03%	0,01%
COCA-COLA CO	USD	446 000	82 816 711	111 777 222	28 960 510	0,66%	0,01%
COCA-COLA ENTERPRISES	USD	28 400	4 179 590	7 603 535	3 423 944	0,04%	0,01%
COCA-COLA WEST COMPANY LIMITED	JPY	5 700	499 616	732 715	233 098	0,00%	0,01%
COLGATE-PALMOLIVE	USD	79 700	19 932 294	31 530 857	11 598 563	0,19%	0,01%
COLRUYT	EUR	8 220	1 989 351	2 788 575	799 224	0,02%	0,00%
CONAGRA FOODS INC	USD	45 900	6 490 341	9 384 386	2 894 045	0,06%	0,01%
CONSTELLATION BRANDS A	USD	17 400	2 212 453	7 429 537	5 217 084	0,04%	0,01%
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	50 000	22 164 246	36 100 791	13 936 545	0,21%	0,01%
CVS/CAREMARK	USD	140 517	32 294 576	61 013 107	28 718 531	0,36%	0,01%
DANONE	EUR	63 484	24 574 979	27 767 099	3 192 120	0,16%	0,01%
DELHAIZE GROUPE	EUR	11 708	4 882 764	4 228 292	-654 473	0,02%	0,01%
DIAGEO	GBP	280 681	35 080 318	56 406 891	21 326 572	0,33%	0,01%
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	EUR	73 866	2 046 436	4 013 806	1 967 371	0,02%	0,01%
DR PEPPER SNAPPLE GROUP-W/I	USD	22 984	4 382 948	6 793 540	2 410 592	0,04%	0,01%
EMPIRE CO LTD 'A'	CAD	3 000	953 693	1 243 290	289 597	0,01%	0,00%
ENERGIZER HOLDINGS	USD	5 500	1 909 031	3 611 717	1 702 686	0,02%	0,01%
ESTEE LAUDER COS A	USD	20 200	5 252 270	9 230 494	3 978 224	0,05%	0,01%
FAMILYMART CO	JPY	5 700	1 461 412	1 580 914	119 501	0,01%	0,01%
GENERAL MILLS	USD	71 700	14 835 709	21 710 508	6 874 799	0,13%	0,01%
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	SGD	804 000	1 554 392	2 105 475	551 083	0,01%	0,01%
GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTE	USD	14 000	4 654 852	6 419 455	1 764 603	0,04%	0,01%
HEINEKEN HOLDING	EUR	12 389	3 403 074	4 762 675	1 359 600	0,03%	0,00%
HEINEKEN NV	EUR	26 289	7 739 541	10 786 415	3 046 874	0,06%	0,00%
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	15 302	8 066 567	10 785 140	2 718 572	0,06%	0,01%
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	11 243	5 014 178	7 109 388	2 095 210	0,04%	0,00%
HERBALIFE LTD	USD	8 000	2 606 915	3 819 689	1 212 773	0,02%	0,01%
HERSHEY CO (THE)	USD	17 800	6 037 022	10 499 861	4 462 839	0,06%	0,01%
HORMEL FOODS CORP	USD	16 400	2 719 783	4 494 250	1 774 466	0,03%	0,01%
INBEV	EUR	89 829	50 140 283	58 018 935	7 878 652	0,34%	0,01%
J.M.SMUCKER	USD	11 800	4 557 798	7 418 035	2 860 237	0,04%	0,01%
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	25 241	1 795 923	2 999 521	1 203 598	0,02%	0,00%
KAO CORP	JPY	44 600	6 785 495	8 521 238	1 735 743	0,05%	0,01%
KELLOGG CO	USD	28 900	8 613 699	10 707 523	2 093 824	0,06%	0,01%
KERRY GROUP A	EUR	17 649	3 692 241	7 450 921	3 758 680	0,04%	0,01%
KIKKOMAN CORP	JPY	20 000	1 261 227	2 292 710	1 031 483	0,01%	0,01%
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	33 000	13 222 062	20 913 524	7 691 462	0,12%	0,01%
KIRIN HOLDINGS CO	JPY	99 300	7 804 054	8 672 175	868 121	0,05%	0,01%
KRAFT FOODS A	USD	189 100	28 615 038	40 497 619	11 882 581	0,24%	0,01%
KRAFT FOODS GROUP INC	USD	67 400	10 245 085	22 048 195	11 803 109	0,13%	0,01%
KROGER CO	USD	56 400	7 842 259	13 525 994	5 683 735	0,08%	0,01%
LAWSON	JPY	7 000	1 783 115	3 179 894	1 396 779	0,02%	0,01%
LINDT & SPRUENGLI PART	CHF	106	1 980 714	2 907 572	926 858	0,02%	0,01%
LINDT AND SPRUENGLI NAMEN	CHF	12	2 611 299	3 937 466	1 326 168	0,02%	0,01%
LOBLAW	CAD	12 450	3 481 464	3 012 761	-468 703	0,02%	0,00%
LOREAL	EUR	20 922	13 808 321	22 335 341	8 527 020	0,13%	0,00%
MCCORMICK & CO NV	USD	14 000	3 918 957	5 853 782	1 934 826	0,03%	0,01%
MEAD JOHNSON NUTRITION CO-A	USD	23 227	6 977 524	11 803 017	4 825 494	0,07%	0,01%
MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	5 600	1 438 730	2 185 116	746 387	0,01%	0,01%
METCASH LTD	AUD	101 856	2 246 643	1 746 989	-499 654	0,01%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
METRO A	CAD	11 900	2 298 827	4 409 872	2 111 045	0,03%	0,01%
METRO STAMM	EUR	16 903	5 132 222	4 973 990	-158 231	0,03%	0,01%
MOLSON COORS BREWING B	USD	17 100	4 597 589	5 825 177	1 227 588	0,03%	0,01%
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	15 900	3 374 477	6 537 292	3 162 814	0,04%	0,01%
MORRISON WM SUPERMARKETS	GBP	253 594	6 795 826	6 650 719	-145 106	0,04%	0,01%
NESTLE	CHF	360 477	113 135 358	160 576 242	47 440 884	0,94%	0,01%
NIPPON MEAT PACKERS	JPY	17 000	1 388 120	1 772 175	384 055	0,01%	0,01%
NISSHIN SEIFUN GROUP	JPY	19 250	1 159 150	1 207 814	48 665	0,01%	0,01%
NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	5 200	1 130 291	1 332 681	202 390	0,01%	0,00%
ORKLA	NOK	85 706	4 443 485	4 055 608	-395 077	0,02%	0,01%
PEPSICO	USD	172 400	65 453 233	86 749 015	21 295 781	0,51%	0,01%
PERNOD RICARD	EUR	24 490	15 550 244	16 953 917	1 403 673	0,10%	0,01%
PROCTER & GAMBLE CO	USD	235 660	87 797 553	116 393 006	28 595 454	0,68%	0,01%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	55 959	17 914 655	26 950 481	9 035 826	0,16%	0,01%
REMY COINTREAU	EUR	2 375	1 465 758	1 210 935	-254 823	0,01%	0,00%
SABMILLER	GBP	107 466	21 599 267	33 485 902	11 886 635	0,20%	0,01%
SAFEWAY INC	USD	27 800	4 147 541	5 493 205	1 345 664	0,03%	0,01%
SAINSBURY (J)	GBP	139 702	4 860 225	5 123 711	263 486	0,03%	0,01%
SAPUTO	CAD	15 000	2 091 862	4 144 586	2 052 724	0,02%	0,01%
SCA SV CELLULOSA B	SEK	50 455	4 776 886	9 436 736	4 659 849	0,06%	0,01%
SEVEN AND I HOLDINGS CO	JPY	90 700	14 508 534	21 883 835	7 375 301	0,13%	0,01%
SHISEIDO CO	JPY	31 200	2 891 640	3 045 356	153 716	0,02%	0,01%
SHOPPERS DRUG MART CORP	CAD	24 800	6 292 328	8 240 136	1 947 807	0,05%	0,01%
SUEDZUCKER	EUR	9 422	1 117 444	1 545 399	427 955	0,01%	0,00%
SYSCO CORP	USD	68 000	11 430 585	14 892 903	3 462 318	0,09%	0,01%
TATE & LYLE PLC	GBP	50 900	3 205 925	4 137 666	931 742	0,02%	0,01%
TESCO	GBP	924 514	32 300 938	31 060 180	-1 240 758	0,18%	0,01%
TOYO SUISAN KAISHA	JPY	15 000	2 470 213	2 736 013	265 801	0,02%	0,01%
TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	69 426	2 094 889	1 816 292	-278 598	0,01%	0,01%
TYSON FOODS A	USD	31 100	3 222 073	6 313 201	3 091 127	0,04%	0,01%
UNI-CHARM CORP	JPY	11 400	1 676 827	3 948 171	2 271 344	0,02%	0,01%
UNILEVER NV CERT	EUR	182 093	39 561 564	44 564 459	5 002 895	0,26%	0,01%
UNILEVER PLC	GBP	143 469	26 687 721	35 780 714	9 092 993	0,21%	0,01%
WALGREEN CO	USD	102 500	20 584 194	35 719 186	15 134 993	0,21%	0,01%
WESTON (GEORGE)	CAD	6 900	2 609 959	3 053 410	443 451	0,02%	0,01%
WHOLE FOODS MARKET	USD	40 800	7 538 062	14 314 514	6 776 453	0,08%	0,01%
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	215 600	4 988 046	3 543 010	-1 445 036	0,02%	0,00%
WOOLWORTHS LTD	AUD	148 354	20 844 666	27 256 768	6 412 102	0,16%	0,01%
YAKULT HONSHA CO	JPY	10 400	1 943 758	3 187 629	1 243 871	0,02%	0,01%
YAMAZAKI BAKING CO	JPY	11 000	852 201	685 100	-167 101	0,00%	0,00%
COCA-COLA HBC AG-CDI	GBP	22 853	4 046 115	4 046 115	0	0,02%	0,01%
Konsumentvarer Total			1 179 617 093	1 659 197 923	479 573 630	9,75%	
AKER DRILLING AS	NOK	16 247	1 297 619	1 761 175	463 556	0,01%	0,01%
AMEC	GBP	31 171	2 979 863	3 407 758	427 895	0,02%	0,01%
ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	49 400	19 679 498	23 772 394	4 092 895	0,14%	0,01%
APACHE CORP	USD	38 800	21 842 355	20 229 741	-1 612 614	0,12%	0,01%
ARC RESOURCES LTD	CAD	30 882	4 590 298	5 214 241	623 942	0,03%	0,01%
ATHABASCA OIL SANDS CORP	CAD	32 400	1 934 865	1 198 821	-736 044	0,01%	0,01%
BAKER HUGHES	USD	44 344	13 582 107	14 866 509	1 284 403	0,09%	0,01%
BAYTEX ENERGY TRUST-UNITS	CAD	10 922	3 353 831	2 596 852	-756 979	0,02%	0,01%
BG GROUP	GBP	336 261	38 256 186	43 840 249	5 584 063	0,26%	0,01%
BP	GBP	1 876 346	88 499 928	92 016 644	3 516 717	0,54%	0,01%
CABOT OIL & GAS CORP	USD	41 000	3 803 636	9 641 195	5 837 559	0,06%	0,01%
CALTEX AUSTRALIA	AUD	11 218	1 109 582	1 220 805	111 223	0,01%	0,00%
CAMECO CORP	CAD	39 100	6 135 232	4 920 652	-1 214 580	0,03%	0,01%
CAMERON INTERNATIONAL	USD	24 200	6 393 365	8 740 062	2 346 697	0,05%	0,01%
CANADIAN NAT RESOURCES	CAD	108 600	21 147 184	22 286 518	1 139 334	0,13%	0,01%
CANADIAN OIL SANDS LTD	CAD	47 900	7 618 626	5 464 687	-2 153 939	0,03%	0,01%
CENOVUS ENERGY INC	CAD	75 340	13 413 797	13 077 765	-336 032	0,08%	0,01%
CGG VERITAS	EUR	14 964	1 966 490	1 573 718	-392 772	0,01%	0,01%
CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	53 300	7 495 812	8 776 075	1 280 263	0,05%	0,01%
CIMAREX ENERGY CO	USD	8 300	3 272 520	5 282 728	2 010 208	0,03%	0,01%
COBALT INTERNATIONAL ENERGY	USD	28 100	4 654 042	2 804 371	-1 849 671	0,02%	0,01%
CONCHO RESOURCES INC	USD	10 200	5 427 927	6 683 242	1 255 315	0,04%	0,01%
CONOCOPHILLIPS	USD	114 200	35 941 578	48 948 741	13 007 163	0,29%	0,01%
CONSOL ENERGY	USD	22 500	5 592 768	5 192 617	-400 151	0,03%	0,01%
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	USD	4 800	2 269 276	3 276 681	1 007 406	0,02%	0,00%
CORE LABORATORIES N.V.	USD	4 500	3 074 959	5 213 093	2 138 134	0,03%	0,01%
CRESCENT POINT ENERGY TRUST	CAD	37 754	8 452 363	8 892 446	440 083	0,05%	0,01%
DELEK GROUP LTD	ILS	399	498 783	924 752	425 968	0,01%	0,00%
DENBURY RESOURCES	USD	36 500	3 391 345	3 638 260	246 914	0,02%	0,01%
DEVON ENERGY CORP	USD	38 500	15 804 546	14 451 206	-1 353 340	0,08%	0,01%
DIAMOND OFFSHORE DRILL	USD	7 200	3 117 798	2 486 341	-631 458	0,01%	0,01%
ENBRIDGE	CAD	78 447	13 754 123	20 788 456	7 034 333	0,12%	0,01%
ENCANA CORP	CAD	72 593	11 180 319	7 950 193	-3 230 126	0,05%	0,01%
ENERGEN CORP	USD	6 900	2 084 277	2 961 685	877 407	0,02%	0,01%
ENERPLUS CORP	CAD	19 688	2 521 678	2 169 668	-352 011	0,01%	0,01%
ENI	EUR	251 408	36 840 725	36 759 313	-81 412	0,22%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ENSCO PLC-CL A	USD	23 000	7 660 410	7 978 757	318 347	0,05%	0,01%
EOG RESOURCES	USD	26 800	15 965 589	27 289 371	11 323 782	0,16%	0,01%
EQT CORPORATION	USD	14 700	4 453 522	8 006 822	3 553 300	0,05%	0,01%
EXXON MOBIL CORP	USD	432 594	198 599 401	265 597 670	66 998 269	1,56%	0,01%
FMC TECHNOLOGIES	USD	23 500	4 609 525	7 443 631	2 834 106	0,04%	0,01%
FUGRO CERT	EUR	7 875	2 669 284	2 851 592	182 308	0,02%	0,01%
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	EUR	34 910	3 835 170	3 477 302	-357 869	0,02%	0,00%
HALLIBURTON CO	USD	83 100	16 450 230	25 585 878	9 135 649	0,15%	0,01%
HELMERICH AND PAYNE	USD	10 500	2 956 468	5 356 058	2 399 589	0,03%	0,01%
HESS	USD	31 000	11 004 285	15 610 005	4 605 720	0,09%	0,01%
HOLLY CORP	USD	19 300	3 961 216	5 818 212	1 856 996	0,03%	0,01%
HUSKY ENERGY	CAD	33 100	5 391 067	6 369 307	978 240	0,04%	0,00%
IDEMITSU KOSAN CO	JPY	9 600	1 137 157	1 326 031	188 874	0,01%	0,01%
IMPERIAL OIL	CAD	29 330	7 040 687	7 877 959	837 271	0,05%	0,00%
INPEX CORPORATION	JPY	85 600	7 398 431	6 660 449	-737 982	0,04%	0,01%
JAPAN PETROLEUM EXP.	JPY	2 700	572 953	621 058	48 105	0,00%	0,00%
JX HOLDINGS INC	JPY	221 940	7 122 580	6 930 630	-191 950	0,04%	0,01%
KINDER MORGAN INC	USD	67 100	13 179 182	14 655 083	1 475 901	0,09%	0,01%
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	USD	10 655	4 752 468	4 890 835	138 368	0,03%	0,01%
LUNDIN PETROLEUM	SEK	22 413	3 100 564	2 654 911	-445 653	0,02%	0,01%
MARATHON OIL CORP	USD	70 500	10 486 026	15 098 266	4 612 241	0,09%	0,01%
MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	31 350	6 957 843	17 446 656	10 488 813	0,10%	0,01%
MEG ENERGY CORP	CAD	13 300	3 732 934	2 324 606	-1 408 328	0,01%	0,01%
MURPHY OIL CORP	USD	17 900	5 834 563	7 045 748	1 211 185	0,04%	0,01%
NABORS INDUSTRIES	USD	28 400	3 339 865	2 927 352	-412 513	0,02%	0,01%
NATIONAL OILWELL VARCO	USD	42 443	15 006 897	20 478 602	5 471 705	0,12%	0,01%
NESTE OIL	EUR	12 914	788 131	1 551 372	763 241	0,01%	0,01%
NOBLE DRILLING CORP	USD	25 000	5 705 937	5 683 122	-22 816	0,03%	0,01%
NOBLE ENERGY	USD	35 900	8 607 119	14 834 352	6 227 233	0,09%	0,01%
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	79 700	38 474 121	45 983 508	7 509 387	0,27%	0,01%
OCEANEERING INTL INC	USD	10 900	3 371 175	5 216 229	1 845 054	0,03%	0,01%
OMV AG	EUR	14 916	2 853 092	4 338 157	1 485 066	0,03%	0,00%
ORIGIN ENERGY	AUD	106 693	7 984 843	8 147 914	163 071	0,05%	0,01%
PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP	CAD	30 300	4 860 265	3 173 045	-1 687 220	0,02%	0,01%
PEABODY ENERGY CORP	USD	26 600	5 508 309	3 151 716	-2 356 592	0,02%	0,01%
PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	29 685	5 068 396	6 342 714	1 274 318	0,04%	0,01%
PENGROWTH ENERGY TRUST	CAD	52 376	1 538 256	1 964 862	426 606	0,01%	0,01%
PENN WEST PETROLEUM LTD	CAD	48 251	5 629 831	2 443 792	-3 186 039	0,01%	0,01%
PETROFAC LTD	GBP	25 638	3 454 616	3 153 223	-301 392	0,02%	0,01%
PHILLIPS 66	USD	57 050	10 025 895	26 695 757	16 669 862	0,16%	0,01%
PIONEER NATURAL RES.	USD	7 500	7 788 010	15 075 789	7 287 779	0,09%	0,01%
QEP RESOURCES INC	USD	18 200	3 123 503	3 384 271	260 768	0,02%	0,01%
RANGE RESOURCES CORP	USD	15 900	4 870 026	8 132 788	3 262 763	0,05%	0,01%
REPSOL YPF	EUR	83 433	12 169 081	12 777 969	608 888	0,08%	0,01%
ROWAN COS	USD	11 800	2 194 968	2 531 381	336 413	0,01%	0,01%
ROYAL DUTCH SHELL A	GBP	384 191	74 907 632	83 501 227	8 593 595	0,49%	0,01%
ROYAL DUTCH SHELL B	GBP	246 904	47 921 255	56 565 564	8 644 309	0,33%	0,01%
SAIPEM ORD	EUR	26 167	5 832 164	3 403 784	-2 428 379	0,02%	0,01%
SANTOS	AUD	95 992	7 092 358	7 622 471	530 113	0,04%	0,01%
SCHLUMBERGER	USD	130 082	54 617 575	71 113 729	16 496 154	0,42%	0,01%
SEADRILL LTD	NOK	36 610	5 804 374	9 064 636	2 996 530	0,05%	0,01%
SHOWA SHELL SEKIYU K.K	JPY	17 300	538 866	1 066 491	527 625	0,01%	0,00%
SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	34 200	6 886 964	8 160 435	1 273 471	0,05%	0,01%
SPECTRA ENERGY	USD	65 200	9 790 759	14 089 798	4 299 039	0,08%	0,01%
STATOILHYDRO ASA	NOK	108 838	15 829 866	15 999 186	-93 692	0,09%	0,00%
SUBSEA 7 SA	NOK	24 678	3 284 462	2 865 116	-448 954	0,02%	0,01%
SUNCOR ENERGY	CAD	150 546	30 103 966	32 012 030	1 908 064	0,19%	0,01%
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	USD	15 200	1 834 824	2 453 871	619 047	0,01%	0,01%
TALISMAN ENERGY	CAD	98 400	8 899 329	6 938 992	-1 960 338	0,04%	0,01%
TECHNIP	EUR	9 990	4 432 249	5 834 351	1 402 102	0,03%	0,01%
TENARIS SA	EUR	46 667	4 753 466	6 195 250	1 441 785	0,04%	0,00%
TONENGENERAL SEKIYU	JPY	26 000	1 389 742	1 448 240	58 498	0,01%	0,00%
TOURMALINE OIL CORP	CAD	15 300	2 704 647	3 905 110	1 200 463	0,02%	0,01%
TRANSCANADA CORP	CAD	68 828	15 481 393	19 076 524	3 595 131	0,11%	0,01%
TRANSOCEAN LTD	CHF	35 533	12 500 019	10 529 609	-1 970 410	0,06%	0,01%
TULLOW OIL	GBP	90 501	9 854 446	7 775 148	-2 079 298	0,05%	0,01%
VALERO ENERGY CORP	USD	53 908	9 350 798	16 483 408	7 132 610	0,10%	0,01%
VERMILION ENERGY INC	CAD	9 022	2 355 619	3 211 986	856 367	0,02%	0,01%
VOPAK	EUR	6 150	2 336 492	2 186 084	-150 408	0,01%	0,00%
WEATHERFORD INTL	USD	74 976	8 039 678	7 045 908	-993 771	0,04%	0,01%
WHITING PETROLEUM CORP	USD	11 600	3 733 936	4 354 130	620 194	0,03%	0,01%
WILLIAMS COS	USD	68 400	10 998 807	16 005 491	5 006 684	0,09%	0,01%
WOODSIDE PETROLEUM	AUD	64 280	14 489 916	13 571 939	-917 977	0,08%	0,01%
WORLEYPARSONS	AUD	22 000	3 260 824	1 982 199	-1 278 625	0,01%	0,01%
ALTAGAS LTD	CAD	11 674	2 514 023	2 717 657	203 634	0,02%	0,01%
CHENIERE ENERGY INC	USD	19 800	3 044 391	5 179 731	2 135 340	0,03%	0,01%
KEYERA CORP	CAD	7 877	2 624 739	2 875 411	250 672	0,02%	0,01%
PEYTO EXPLORATION & DEV CORP	CAD	14 000	2 320 358	2 598 839	278 481	0,02%	0,01%
TESORO CORP	USD	13 400	4 002 267	4 755 804	753 537	0,03%	0,01%
Energi Total			1 317 745 394	1 582 524 552	264 222 806	9,30%	

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
3I GROUP PLC	GBP	82 586	2 063 081	3 195 723	1 132 642	0,02%	0,01%
ABERDEEN ASSET MGMT	GBP	85 019	2 402 170	1 869 278	1 869 278	0,03%	0,01%
ACE	USD	28 900	10 623 792	18 152 118	7 528 326	0,11%	0,01%
ACOM CO	JPY	29 300	467 607	603 776	136 168	0,00%	0,00%
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	18 464	1 980 774	2 430 447	449 674	0,01%	0,01%
AEGON	EUR	153 015	8 317 242	8 777 750	460 508	0,05%	0,01%
AEON CREDIT SERVICE CO	JPY	4 400	507 783	716 212	208 429	0,00%	0,00%
AEON MALL CO	JPY	9 850	1 447 545	1 677 820	230 275	0,01%	0,00%
AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	4 200	2 677 635	5 526 269	2 848 635	0,03%	0,01%
AFLAC	USD	40 500	11 614 502	16 413 256	4 798 754	0,10%	0,01%
AGEAS	EUR	19 716	2 794 576	5 101 266	2 306 690	0,03%	0,01%
AIA GROUP LTD	HKD	1 028 200	21 048 798	31 295 267	10 246 469	0,18%	0,01%
ALLEGHANY CORP	USD	1 400	2 938 426	3 397 096	458 670	0,02%	0,01%
ALLIANZ	EUR	39 239	35 016 820	42 758 991	7 742 171	0,25%	0,01%
ALLSTATE CORP	USD	39 900	8 568 423	13 202 351	4 633 929	0,08%	0,01%
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	USD	33 200	5 801 704	3 885 381	-1 916 323	0,02%	0,01%
AMERICAN EXPRESS	USD	83 600	22 467 252	46 017 227	23 549 975	0,27%	0,01%
AMERICAN INT'L GROUP	USD	120 600	23 670 689	37 351 351	13 680 661	0,22%	0,01%
AMERICAN TOWER CORP A	USD	34 000	9 940 128	16 464 703	6 524 575	0,10%	0,01%
AMERIPRISE FINANCIAL	USD	17 000	4 845 444	11 865 849	7 020 405	0,07%	0,01%
AMP LTD	AUD	250 057	6 387 398	5 958 267	-429 131	0,04%	0,01%
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	82 300	7 915 502	4 978 039	-2 937 464	0,03%	0,01%
ANZ BANKING GROUP	AUD	244 251	30 683 340	42 728 051	12 044 710	0,25%	0,01%
AON CORP	USD	25 400	6 728 106	12 927 280	6 199 175	0,08%	0,01%
AOZORA BANK	JPY	137 000	2 328 030	2 356 550	28 520	0,01%	0,01%
ARCH CAPITAL GROUP	USD	11 600	2 665 346	4 200 711	1 535 365	0,02%	0,01%
ASCENDAS REAL ESTATE INV	SGD	174 000	1 894 498	1 839 371	-55 127	0,01%	0,01%
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	100 860	14 172 779	14 418 283	245 505	0,08%	0,01%
ASSURANT	USD	6 900	1 197 406	2 778 332	1 580 926	0,02%	0,01%
ASX	AUD	14 478	1 973 100	2 888 687	915 587	0,02%	0,01%
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	10 475	6 429 221	7 513 547	1 084 325	0,04%	0,01%
AVIVA	GBP	255 552	11 766 413	11 547 589	-218 824	0,07%	0,01%
AXA	EUR	155 475	17 746 902	26 267 901	8 520 999	0,15%	0,01%
AXIS CAPITAL HOLDINGS	USD	9 700	1 568 508	2 799 421	1 230 912	0,02%	0,01%
BALOISE-HOLDING AG	CHF	3 551	1 713 562	2 751 817	1 038 255	0,02%	0,01%
BANCA MONTE PASCHI ORD	EUR	548 450	1 007 088	804 202	-202 886	0,00%	0,00%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	498 641	29 951 511	37 300 310	7 348 800	0,22%	0,01%
BANCO ESPIRITO SANTO	EUR	146 229	2 417 932	1 270 128	-1 147 803	0,01%	0,00%
BANCO POPULAR ESPANOL	EUR	119 083	1 948 661	4 365 338	2 416 677	0,03%	0,01%
BANCO SABADELL	EUR	259 478	3 055 674	4 112 798	1 057 124	0,02%	0,01%
BANK EAST ASIA	HKD	114 414	2 911 207	2 940 803	29 597	0,02%	0,00%
BANK HAPOALIM BM	ILS	85 128	2 367 478	2 894 014	526 536	0,02%	0,01%
BANK KYOTO	JPY	19 300	1 230 408	978 119	-252 289	0,01%	0,01%
BANK LEUMI LE-ISRAEL	ILS	85 152	1 347 324	2 110 473	763 149	0,01%	0,01%
BANK MONTREAL	CAD	56 353	18 155 952	22 784 838	4 628 886	0,13%	0,01%
BANK NEW YORK MELLON	USD	98 762	16 551 136	20 935 148	4 384 012	0,12%	0,01%
BANK NOVA SCOTIA	CAD	103 539	30 631 364	39 273 765	8 642 401	0,23%	0,01%
BANK OF AMERICA CORP	USD	924 553	64 930 046	87 334 066	22 404 021	0,51%	0,01%
BANK YOKOHAMA	JPY	106 000	3 375 973	3 585 447	209 475	0,02%	0,01%
BANKIA SAU	EUR	344 108	2 309 255	3 549 837	1 240 582	0,02%	0,00%
BARCLAYS	GBP	1 321 816	33 367 826	36 120 123	2 752 297	0,21%	0,01%
BB&T CORP	USD	59 300	10 286 390	13 426 400	3 140 011	0,08%	0,01%
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	AUD	38 417	1 800 302	2 450 066	649 763	0,01%	0,01%
BERKLEY (W.R.) CORP	USD	9 900	1 542 346	2 606 082	1 063 737	0,02%	0,01%
BERKSHIRE HATHAWAY B	USD	95 065	48 188 987	68 378 898	20 189 912	0,40%	0,01%
BLACKROCK INC	USD	11 500	12 567 107	22 079 724	9 512 617	0,13%	0,01%
BNP PARIBAS	EUR	86 636	28 934 347	41 029 554	12 095 206	0,24%	0,01%
BOC HONG KONG HOLDINGS	HKD	308 300	4 520 318	5 994 478	1 474 160	0,04%	0,00%
BOSTON PROPERTIES	USD	13 100	6 830 125	7 976 980	1 146 854	0,05%	0,01%
BRITISH LAND CO	GBP	82 635	4 106 064	5 222 805	1 116 741	0,03%	0,01%
BROOKFIELD ASSET MAN A	CAD	47 580	8 105 852	11 198 678	3 092 825	0,07%	0,01%
BROOKFIELD OFFICE PROPERTIES	CAD	25 612	2 544 503	2 990 688	446 185	0,02%	0,01%
BSCH BCO SANTANDER CENTR	EUR	987 440	51 422 721	53 706 056	2 283 335	0,32%	0,01%
CAIXABANK	EUR	152 375	3 624 747	4 825 276	1 200 529	0,03%	0,00%
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	7 100	2 845 654	2 450 085	-395 569	0,01%	0,01%
CANADIAN IMPERIAL BANK	CAD	35 059	14 677 954	18 160 880	3 482 926	0,11%	0,01%
CAPITACOMMERCIAL TRUST	SGD	150 000	1 065 141	1 045 097	-20 043	0,01%	0,01%
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	50 353	15 416 697	23 403 137	7 986 439	0,14%	0,01%
CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP	GBP	61 743	2 636 616	1 922 642	-713 974	0,01%	0,01%
CAPITALAND	SGD	238 000	4 289 527	3 465 110	-824 417	0,02%	0,01%
CAPITAMALL TRUST	SGD	207 000	2 001 057	1 894 797	-106 260	0,01%	0,01%
CAPITAMALLS ASIA LTD	SGD	52 000	489 753	489 730	-22	0,00%	0,00%
CBRE GROUP INC	USD	24 200	3 187 002	3 861 307	674 305	0,02%	0,01%
CENTRO RETAIL AUSTRALIA	AUD	123 564	1 544 897	1 569 366	24 469	0,01%	0,01%
CFS RETAIL PROP TRUST	AUD	183 608	2 094 776	1 938 330	-156 446	0,01%	0,01%
CHEUNG KONG HOLDINGS	HKD	119 100	9 530 361	11 406 296	1 875 935	0,07%	0,01%
CHIBA BANK	JPY	67 000	2 933 266	2 741 959	-191 307	0,02%	0,01%
CHICAGO MERCANTILE EXCH	USD	26 600	11 218 387	12 661 734	1 443 348	0,07%	0,01%
CHUBB CORP	USD	21 700	7 548 374	12 721 402	5 173 028	0,07%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CHUGOKU BANK	JPY	13 000	1 199 852	1 002 512	-197 340	0,01%	0,01%
CI FINANCIAL INCOME FUND	CAD	13 300	1 444 103	2 684 574	1 240 471	0,02%	0,00%
CINCINNATI FINL CORP	USD	13 100	2 619 717	4 162 144	1 542 428	0,02%	0,01%
CIT GROUP INC	USD	17 200	3 990 418	5 439 756	1 449 338	0,03%	0,01%
CITIGROUP	USD	261 756	61 019 201	82 752 472	21 733 271	0,49%	0,01%
CITY DEVELOPMENTS	SGD	56 000	2 658 289	2 583 192	-75 097	0,02%	0,01%
CNP ASSURANCES	EUR	13 679	1 165 261	1 703 880	866 384	0,01%	0,00%
COMERICA	USD	16 000	3 281 894	4 614 689	1 332 795	0,03%	0,01%
COMMERZBANK	EUR	83 731	8 328 344	8 196 749	-131 595	0,05%	0,01%
COMMONWEALTH BANK	AUD	139 277	39 230 595	58 813 283	19 582 688	0,35%	0,01%
CORIO	EUR	4 762	1 165 261	1 296 798	131 537	0,01%	0,00%
CREDIT AGRICOLE	EUR	84 483	4 366 944	6 571 798	2 204 854	0,04%	0,00%
CREDIT SAISON CO	JPY	17 000	2 009 997	2 714 194	704 197	0,02%	0,01%
CREDIT SUISSE	CHF	133 641	27 007 954	24 860 817	-2 147 137	0,15%	0,01%
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JPY	73 400	6 429 247	7 444 023	1 014 775	0,04%	0,01%
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	6 200	1 999 525	3 517 913	1 518 388	0,02%	0,01%
DAIWA HOUSE IND CO	JPY	51 000	3 537 790	5 990 657	2 452 867	0,04%	0,01%
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	141 000	5 142 671	8 545 712	3 403 041	0,05%	0,01%
DANSKE BANK	DKK	55 245	6 397 460	7 701 057	1 305 597	0,05%	0,01%
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	147 300	9 044 610	12 103 092	3 058 482	0,07%	0,01%
DELTA LLOYD NV	EUR	16 595	1 459 152	2 502 720	1 043 568	0,01%	0,01%
DEUTSCHE BANK NAMEN	EUR	88 239	24 137 814	25 578 527	1 440 714	0,15%	0,01%
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	16 266	5 679 763	8 186 075	2 506 312	0,05%	0,01%
DEXUS PROPERTY GROUP	AUD	413 078	2 368 510	2 253 277	-115 233	0,01%	0,01%
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	11 000	4 480 350	3 278 040	-1 202 309	0,02%	0,01%
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	41 650	6 154 710	14 137 687	7 982 977	0,08%	0,01%
DNB ASA	NOK	84 629	5 867 878	9 182 247	3 265 918	0,05%	0,01%
DUKE REALTY CORP	USD	26 000	2 219 638	2 372 381	152 743	0,01%	0,01%
EATON VANCE CORP	USD	10 600	1 857 194	2 751 765	894 571	0,02%	0,01%
EQUITY RESIDENTIAL	USD	29 200	8 343 258	9 188 875	845 617	0,05%	0,01%
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	22 310	3 183 615	4 724 254	1 540 639	0,03%	0,01%
EURAZEO	EUR	2 574	724 602	1 226 110	501 508	0,01%	0,00%
EVEREST RE GROUP	USD	4 400	2 143 580	4 160 816	2 017 236	0,02%	0,01%
EXOR SPA	EUR	5 133	725 070	1 240 560	515 490	0,01%	0,01%
FEDERAL REALTY INV TRUST	USD	5 700	2 583 008	3 506 864	923 856	0,02%	0,01%
FIDELITY NATL FINANCIAL	USD	17 143	2 400 464	3 374 930	974 466	0,02%	0,01%
FIFTH THIRD BANCORP	USD	73 300	6 447 943	9 352 043	2 904 100	0,05%	0,01%
FIRST PACIFIC CO	HKD	393 750	2 535 369	2 717 319	181 950	0,02%	0,01%
FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	8 900	1 746 115	2 826 636	1 080 521	0,02%	0,01%
FONCIERE DES REGIONS	EUR	2 101	993 504	1 102 144	108 640	0,01%	0,00%
FRANKLIN RESOURCES	USD	35 500	7 764 089	12 433 493	4 669 404	0,07%	0,01%
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	55 000	1 713 133	1 463 536	-249 597	0,01%	0,01%
GEICINA	EUR	1 866	1 045 178	1 498 018	452 840	0,01%	0,00%
GENERAL GROWTH PROPERTIES	USD	40 700	3 914 737	4 955 700	1 040 963	0,03%	0,00%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	17 062	1 255 991	1 974 073	675 872	0,01%	0,00%
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	SGD	279 000	2 582 391	3 874 356	1 291 965	0,02%	0,01%
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	36 700	30 776 417	39 467 541	8 691 124	0,23%	0,01%
GOODMAN GROUP	AUD	137 254	2 672 426	3 523 730	851 303	0,02%	0,01%
GPT GROUP	AUD	153 086	2 243 937	2 825 080	581 143	0,02%	0,01%
GREAT WEST LIFE CO	CAD	25 100	3 697 437	4 693 743	996 306	0,03%	0,00%
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	6 860	3 486 472	3 826 870	340 398	0,02%	0,00%
GUNMA BANK	JPY	24 000	987 361	813 185	-174 176	0,00%	0,01%
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	CAD	11 000	1 456 314	1 344 128	-112 186	0,01%	0,00%
HACHIJUNI BANK	JPY	29 000	873 818	1 026 120	152 303	0,01%	0,01%
HAMMERSON	GBP	60 609	2 030 597	3 057 243	1 026 647	0,02%	0,01%
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	170 000	3 780 490	3 258 866	-521 624	0,02%	0,00%
HANG SENG BANK	HKD	64 000	5 849 009	6 294 579	445 570	0,04%	0,00%
HANNOVER RUECKVERSICH.	EUR	5 924	2 687 302	3 089 292	401 990	0,02%	0,00%
HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	16 453	1 080 433	2 238 478	1 158 045	0,01%	0,00%
HARTFORD FINANCIAL SVCS	USD	35 900	4 276 623	7 890 891	3 614 268	0,05%	0,01%
HEALTH CARE PPTY INVEST	USD	39 300	8 498 223	8 659 676	161 453	0,05%	0,01%
HEALTH CARE REIT	USD	24 000	7 241 423	7 800 028	558 605	0,05%	0,01%
HENDERSON LAND DEV.	HKD	109 793	3 875 204	3 801 363	-73 840	0,02%	0,00%
HIROSHIMA BANK	JPY	39 000	794 051	979 250	185 200	0,01%	0,01%
HONG KONG EXCH.&CLEARING	HKD	96 010	8 694 801	9 713 292	1 018 491	0,06%	0,01%
HOST HOTELS AND RESORTS	USD	62 865	6 317 683	7 414 271	1 096 588	0,04%	0,01%
HSBC HOLDINGS (GB)	GBP	1 620 245	89 390 510	107 842 553	18 452 043	0,63%	0,01%
HUDSON CITY BANCORP	USD	42 500	2 506 581	2 431 442	-75 139	0,01%	0,01%
HYSAN DEVELOPMENT	HKD	50 000	1 343 127	1 306 676	-36 451	0,01%	0,01%
ICADE	EUR	2 056	1 142 786	1 163 102	20 316	0,01%	0,00%
ICAP	GBP	47 472	1 465 634	2 154 173	688 540	0,01%	0,01%
IGM FINANCIAL	CAD	8 700	2 423 068	2 786 371	363 303	0,02%	0,00%
IMMOFINANZ AG	EUR	83 055	1 428 858	2 338 494	909 637	0,01%	0,01%
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANC	CAD	8 443	1 315 395	2 263 428	948 033	0,01%	0,01%
INDUSTRIVARDEN C	SEK	8 954	742 934	1 034 418	291 484	0,01%	0,01%
ING GROEP	EUR	332 425	18 204 861	28 068 134	9 863 272	0,16%	0,01%
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	AUD	169 936	3 725 841	5 368 152	1 642 311	0,03%	0,01%
INTACT FINANCIAL CORP	CAD	10 900	3 785 080	4 317 502	532 422	0,03%	0,01%
INTERCONTINENTAL	USD	9 943	6 942 050	13 567 779	6 625 730	0,08%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
INTESA SANPAOLO ORD	EUR	992 453	13 511 951	14 884 384	1 372 433	0,09%	0,01%
INVECO LTD	USD	36 234	4 585 759	8 001 675	3 415 916	0,05%	0,01%
INVESTEK PLC	GBP	48 672	3 071 830	2 140 157	-931 673	0,01%	0,01%
INVESTOR B	SEK	38 637	6 176 152	8 076 760	1 900 608	0,05%	0,01%
IYO BANK LTD/THE	JPY	23 000	1 431 565	1 368 757	-62 808	0,01%	0,01%
JAPAN PRIME REALTY INVT	JPY	48	805 948	933 708	127 760	0,01%	0,01%
JAPAN REAL ESTATE INV	JPY	102	2 676 270	3 320 620	644 349	0,02%	0,01%
JAPAN RETAIL FUND INVT	JPY	178	1 675 790	2 200 794	525 004	0,01%	0,01%
JOYO BANK	JPY	49 000	1 499 784	1 518 834	19 050	0,01%	0,01%
JPMORGAN CHASE & CO	USD	323 900	77 637 706	114 916 283	37 278 577	0,68%	0,01%
JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	19 371	4 130 990	5 660 986	1 529 995	0,03%	0,01%
KBC GROUPE	EUR	20 405	4 851 453	7 036 538	2 185 085	0,04%	0,00%
KEPPEL LAND	SGD	34 000	642 151	545 661	-96 490	0,00%	0,00%
KERRY PROPERTIES	HKD	61 000	1 432 380	1 283 907	-148 473	0,01%	0,00%
KEYCORP	USD	77 400	3 767 446	6 301 686	2 534 240	0,04%	0,01%
KIMCO REALTY CORP	USD	35 300	3 858 096	4 229 656	371 560	0,02%	0,01%
KINNEVIK B	SEK	17 577	1 866 837	4 946 154	3 079 317	0,03%	0,01%
KLEPIERRE	EUR	8 632	3 016 195	2 430 785	-585 411	0,01%	0,00%
LAND SECURITIES GROUP	GBP	68 641	4 995 265	6 645 451	1 650 186	0,04%	0,01%
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	514 574	6 274 798	11 514 821	5 240 024	0,07%	0,01%
LEGG MASON	USD	9 400	2 063 813	2 479 594	415 781	0,01%	0,01%
LEND LEASE GROUP	AUD	47 225	2 139 331	2 855 444	716 113	0,02%	0,01%
LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	26 500	4 633 164	4 556 265	-76 899	0,03%	0,01%
LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	10 300	2 229 091	2 116 487	-112 603	0,01%	0,01%
LINCOLN NATIONAL CORP	USD	23 200	3 337 178	7 265 562	3 928 385	0,04%	0,01%
LINK REIT	HKD	191 334	2 740 353	5 629 003	2 888 650	0,03%	0,01%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	4 299 290	20 148 221	34 076 328	13 928 107	0,20%	0,01%
LOEWS CORP	USD	28 400	6 505 665	8 311 682	1 806 017	0,05%	0,01%
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	15 524	1 336 902	2 703 282	1 366 380	0,02%	0,01%
M & T BANK CORP	USD	9 900	4 320 547	6 992 397	2 671 850	0,04%	0,01%
MACERICH CO	USD	11 900	3 826 737	4 251 594	424 857	0,02%	0,01%
MACQUARIE BANK	AUD	24 591	5 985 929	7 336 997	1 351 068	0,04%	0,01%
MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	154 010	17 066 352	18 432 087	1 365 736	0,11%	0,01%
MAPFRE	EUR	65 721	1 259 613	1 710 337	450 724	0,01%	0,00%
MARSH AND MCLENNAN COS	USD	47 600	8 270 573	13 965 500	5 694 928	0,08%	0,01%
MCGRAW-HILL COS	USD	23 100	5 994 397	10 959 279	4 964 882	0,06%	0,01%
MEDIOBANCA	EUR	36 505	879 336	1 940 921	1 061 586	0,01%	0,00%
METLIFE	USD	80 600	19 907 001	26 366 239	6 459 238	0,15%	0,01%
MIRVAC GROUP	AUD	317 013	3 383 647	2 890 698	-492 949	0,02%	0,01%
MITSUBISHI ESTATE CO	JPY	108 725	12 333 261	19 737 400	7 404 139	0,12%	0,01%
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	JPY	1 100 706	35 153 655	44 093 104	8 939 448	0,26%	0,01%
MITSUBISHI UFJ LEASE FIN	JPY	41 100	1 000 778	1 530 176	529 398	0,01%	0,00%
MITSU FUDOSAN CO	JPY	71 000	8 425 862	15 511 868	7 086 006	0,09%	0,01%
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	ILS	16 708	788 023	1 327 002	538 979	0,01%	0,01%
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	1 979 630	18 804 191	26 053 060	7 248 869	0,15%	0,01%
MOODYS CORP	USD	17 500	2 715 173	8 331 150	5 615 977	0,05%	0,01%
MORGAN STANLEY	USD	126 000	18 175 595	23 972 308	5 796 713	0,14%	0,01%
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	41 500	6 918 193	6 759 973	-158 220	0,04%	0,01%
MUENCHENER RUECKVERSICH.	EUR	15 522	17 993 439	20 781 319	2 787 880	0,12%	0,01%
NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	10 600	1 353 191	2 559 483	1 206 292	0,02%	0,01%
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	208 472	29 711 569	39 411 016	9 699 447	0,23%	0,01%
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	13 732	4 875 524	6 930 607	2 055 083	0,04%	0,01%
NATIXIS	EUR	80 184	2 141 153	2 864 974	723 822	0,02%	0,00%
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	335 931	2 360 625	2 573 263	212 639	0,02%	0,01%
NEW YORK COMMUN. BANCORP	USD	39 700	3 126 779	4 058 389	931 610	0,02%	0,01%
NIPPON BUILDING FUND	JPY	116	3 160 020	4 097 786	937 766	0,02%	0,01%
NISHI-NIPPON CITY BANK	JPY	34 700	1 394 747	566 834	-827 913	0,00%	0,00%
NKSJ HOLDINGS INC	JPY	29 450	5 106 392	4 970 528	-135 864	0,03%	0,01%
NOMURA HOLDINGS	JPY	307 700	11 525 867	14 368 647	2 842 780	0,08%	0,01%
NOMURA OFFICE REIT	JPY	21	748 494	592 745	-155 748	0,00%	0,01%
NOMURA REAL ESTATE HLD	JPY	10 700	1 197 160	1 462 532	265 372	0,01%	0,01%
NORDEA BANK	SEK	267 960	18 072 451	21 932 640	3 860 190	0,13%	0,01%
NORTHERN TRUST CORP	USD	19 700	5 140 668	7 396 904	2 256 236	0,04%	0,01%
NTT URBAN DEVT	JPY	10 400	495 725	725 771	230 046	0,00%	0,00%
OCBC BANK	SGD	218 922	8 396 286	10 729 687	2 335 401	0,06%	0,01%
OLD MUTUAL (GB)	GBP	416 731	6 444 674	7 918 383	1 473 709	0,05%	0,01%
ONEX CORP	CAD	7 900	1 857 182	2 586 990	729 808	0,02%	0,01%
ORIX CORP	JPY	90 500	4 981 844	9 648 401	4 666 557	0,06%	0,01%
PARGESA HOLDING INH	CHF	2 095	782 394	1 027 551	245 157	0,01%	0,00%
PARTNERRE	USD	4 500	1 925 079	2 878 326	953 247	0,02%	0,01%
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1 441	1 625 210	2 338 562	713 352	0,01%	0,01%
PEOPLES UNITED FINANCIAL	USD	30 300	2 940 078	2 779 442	-160 636	0,02%	0,01%
PLUM CREEK TIMBER CO	USD	14 200	3 212 902	4 006 803	793 900	0,02%	0,01%
PNC FINL SERVICES GROUP	USD	45 736	15 856 750	21 526 390	5 689 640	0,13%	0,01%
POHJOLA BANK PLC	EUR	10 538	832 563	1 287 965	455 402	0,01%	0,00%
POWER CORP OF CANADA	CAD	30 100	4 876 987	5 491 256	614 269	0,03%	0,01%
POWER FINANCIAL CORP	CAD	21 400	3 493 270	4 398 966	905 696	0,03%	0,00%
PRICE (T. ROWE) GROUP	USD	22 300	7 274 980	11 333 307	4 058 327	0,07%	0,01%
PRINCIPAL FINANCIAL GRP	USD	25 400	5 473 471	7 598 572	2 125 101	0,04%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
PROGRESSIVE CORP	USD	48 800	5 804 301	8 073 618	2 269 317	0,05%	0,01%
PROLOGIS INC	USD	42 293	8 084 891	8 084 826	1 395 935	0,06%	0,01%
PRUDENTIAL	GBP	221 408	14 746 783	29 811 735	15 064 953	0,18%	0,01%
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	40 100	14 117 897	22 435 345	8 317 448	0,13%	0,01%
PUBLIC STORAGE	USD	12 400	7 828 907	11 323 460	3 494 553	0,07%	0,01%
QBE INSURANCE GROUP	AUD	101 799	10 079 227	6 359 680	-3 719 547	0,04%	0,01%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	EUR	4 770	647 446	1 021 636	374 189	0,01%	0,00%
RAYONIER INC	USD	10 850	1 972 762	2 771 246	798 484	0,02%	0,01%
REALTY INCOME CORP	USD	16 800	4 104 876	3 804 789	-300 088	0,02%	0,01%
REGENCY CENTERS CORP	USD	8 000	2 221 541	2 247 161	256 620	0,01%	0,01%
REGIONS FINANCIAL (NEW)	USD	122 500	4 907 719	7 350 140	2 442 421	0,04%	0,01%
RENAISSANCERE HOLDINGS	USD	4 100	1 240 084	2 421 243	1 181 159	0,01%	0,01%
RESOLUTION	GBP	119 386	3 653 941	4 246 644	592 703	0,02%	0,01%
RESONA HOLDINGS	JPY	163 302	4 211 922	5 052 382	840 460	0,03%	0,01%
RIOCAN REIT	CAD	12 439	1 808 806	1 759 324	-49 482	0,01%	0,00%
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	125 164	38 128 853	51 035 548	12 906 696	0,30%	0,01%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	GBP	186 880	21 562 236	6 348 880	-15 213 356	0,04%	0,00%
RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	312 765	3 032 992	2 872 457	-260 535	0,02%	0,01%
SAMPO A	EUR	36 375	5 930 999	10 862 079	4 931 080	0,06%	0,01%
SBI HOLDINGS	JPY	17 240	1 783 490	1 582 247	-201 243	0,01%	0,01%
SCHRODERS	GBP	8 602	1 427 819	2 245 576	817 756	0,01%	0,00%
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	98 200	9 756 447	15 489 881	5 735 435	0,09%	0,01%
SCOR	EUR	12 257	1 756 312	2 722 027	965 716	0,02%	0,01%
SEGRO	GBP	62 048	1 668 771	2 082 396	413 626	0,01%	0,01%
SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	12 700	1 597 112	2 675 912	1 078 799	0,02%	0,01%
SEVEN BANK LTD	JPY	43 200	599 983	1 024 862	424 879	0,01%	0,00%
SHINSEI BANK	JPY	118 000	3 849 344	1 750 471	-2 098 873	0,01%	0,00%
SHIZUOKA BANK	JPY	45 000	2 389 559	2 914 374	524 814	0,02%	0,01%
SHOEI CO LTD/CHIYODA-KU	JPY	19 200	721 555	1 723 342	1 001 787	0,01%	0,00%
SIMON PROPERTY GROUP	USD	26 810	17 112 447	24 749 166	7 636 719	0,15%	0,01%
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	72 000	2 057 483	2 511 693	454 211	0,01%	0,01%
SINO LAND	HKD	250 017	2 511 052	2 073 609	-437 443	0,01%	0,00%
SKAND. ENSKILDA BANKEN A	SEK	129 669	7 817 346	10 386 863	2 569 516	0,06%	0,01%
SL GREEN REALTY CORP	USD	7 900	3 486 092	4 427 599	941 508	0,03%	0,01%
SLM CORP	USD	37 500	3 449 844	5 978 881	2 529 037	0,04%	0,01%
SOCIETE GENERALE	EUR	61 533	17 529 690	21 718 249	4 188 559	0,13%	0,01%
SONY FINANCIAL HOLDINGS	JPY	27 600	2 732 422	3 049 235	316 813	0,02%	0,01%
STANDARD CHARTERED	GBP	208 071	29 204 631	28 434 108	-770 523	0,17%	0,01%
STANDARD LIFE	GBP	198 665	4 533 896	7 178 442	2 644 546	0,04%	0,01%
STATE STREET CORP	USD	38 400	10 738 576	17 097 451	6 358 875	0,10%	0,01%
STOCKLAND	AUD	181 803	4 000 024	3 562 252	-437 772	0,02%	0,01%
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JPY	111 486	22 851 757	34 878 635	12 026 879	0,21%	0,01%
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	JPY	263 590	5 072 951	8 429 049	3 356 097	0,05%	0,01%
SUMITOMO REALTY & DEV CO	JPY	30 400	3 676 235	9 177 304	5 501 070	0,05%	0,01%
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	133 981	11 053 286	10 310 246	-743 040	0,06%	0,00%
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	53 955	9 822 534	11 559 228	1 736 694	0,07%	0,01%
SUNCORP GROUP LTD	AUD	111 357	6 134 279	7 917 813	1 785 534	0,05%	0,01%
SUNTRUST BANKS	USD	46 500	8 093 279	10 384 415	2 291 136	0,06%	0,01%
SURUGA BANK	JPY	13 000	866 424	1 415 223	548 799	0,01%	0,01%
SVENSKA HANDELSBK A	SEK	42 827	10 639 076	12 783 716	2 144 640	0,08%	0,01%
SWEDBANK	SEK	77 306	10 427 198	13 217 343	2 790 145	0,08%	0,01%
SWIRE PACIFIC A	HKD	58 700	3 443 917	4 174 971	731 054	0,02%	0,01%
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	89 600	1 635 252	1 374 091	-261 161	0,01%	0,00%
SWISS LIFE HOLDING	CHF	2 591	1 779 022	3 273 399	1 494 377	0,02%	0,01%
SWISS PRIME SITE-REG	CHF	4 675	2 137 695	2 202 094	64 399	0,01%	0,01%
SWISS RE LTD	CHF	30 420	9 932 291	17 026 616	7 094 325	0,10%	0,01%
T&D HOLDINGS	JPY	46 700	3 428 439	3 959 848	531 410	0,02%	0,01%
TD AMERITRADE HOLDING CO	USD	20 100	2 097 278	3 736 355	1 639 077	0,02%	0,00%
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	58 597	10 437 574	11 888 870	1 451 296	0,07%	0,01%
TOKYU LAND CORP	JPY	45 500	2 954 864	2 600 078	-354 785	0,02%	0,01%
TORCHMARK CORP	USD	8 100	1 864 478	3 840 407	1 975 929	0,02%	0,01%
TORONTO-DOMINION BANK	CAD	80 490	33 692 639	46 010 156	12 317 517	0,27%	0,01%
TRAVELERS COS	USD	32 500	10 374 968	17 852 009	7 477 042	0,10%	0,01%
TRYG A/S	DKK	1 958	797 730	1 150 788	353 057	0,01%	0,00%
UBI BANCA	EUR	74 145	1 414 440	3 059 536	1 645 095	0,02%	0,01%
UBS NAMEN	CHF	315 399	29 247 505	36 404 177	7 156 672	0,21%	0,01%
UDR INC	USD	21 600	3 312 160	3 059 876	-252 283	0,02%	0,01%
UNIBAIL-RODAMCO	EUR	8 262	9 881 393	12 864 116	2 982 723	0,08%	0,01%
UNICREDIT SPA	EUR	370 508	8 105 263	16 663 965	8 558 702	0,10%	0,01%
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	108 840	8 732 144	11 108 119	2 375 975	0,07%	0,01%
UNITED OVERSEAS LAND	SGD	39 290	373 925	1 168 611	794 686	0,01%	0,01%
UNUM GROUP	USD	22 700	3 288 791	4 831 130	1 542 339	0,03%	0,01%
US BANCORP	USD	158 300	25 148 468	38 799 447	13 650 979	0,23%	0,01%
VENTAS	USD	25 200	8 096 753	8 757 231	660 478	0,05%	0,01%
VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	3 063	828 805	927 585	98 780	0,01%	0,00%
VORNADO REALTY TRUST	USD	14 576	6 611 921	7 851 736	1 239 815	0,05%	0,01%
WELLS FARGO & CO	USD	434 061	78 513 276	119 555 587	41 042 311	0,70%	0,01%
WENDEL	EUR	2 834	1 862 016	2 510 148	648 132	0,01%	0,01%
WESTFIELD GROUP	AUD	183 197	10 834 235	10 032 888	-801 347	0,06%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
WESTFIELD RETAIL TRUST	AUD	298 975	4 653 199	4 819 564	166 365	0,03%	0,01%
WESTPAC BANKING	AUD	266 051	34 094 661	46 758 241	12 663 580	0,27%	0,01%
WEYERHAEUSER CO	USD	51 097	6 605 370	9 786 632	3 181 261	0,06%	0,01%
WHARF HOLDINGS	HKD	151 037	4 488 328	6 079 951	1 591 623	0,04%	0,00%
WHEELOCK AND CO. LTD.	HKD	79 000	1 825 867	2 203 627	377 760	0,01%	0,00%
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	USD	15 500	3 386 335	4 213 761	827 426	0,02%	0,01%
XL GROUP PLC	USD	26 100	3 055 358	5 041 698	1 986 340	0,03%	0,01%
YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP IN	JPY	16 000	1 400 364	899 537	-500 827	0,01%	0,01%
ZURICH FINL SERVICES	CHF	12 731	15 542 900	22 449 859	6 906 959	0,13%	0,01%
BANK OF QUEENSLAND LTD	AUD	26 304	1 841 899	1 736 088	-105 811	0,01%	0,01%
FRASERS CENTREPOINT LTD	SGD	206 000	109 146	1 430 318	1 321 172	0,01%	0,01%
HOKUHOKU FINANCIAL GROUP	JPY	105 000	1 356 412	1 272 766	-83 646	0,01%	0,01%
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	21 000	2 290 191	3 623 140	1 332 949	0,02%	0,01%
KERRY LOGISTICS NETWORK LTD	HKD	30 500	187 853	262 986	75 133	0,00%	0,00%
NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	22	1 346 326	1 277 499	-68 828	0,01%	0,01%
TOKYO TATEMONO CO	JPY	35 000	1 943 874	2 359 667	415 793	0,01%	0,01%
UNITED URBAN INVESTMENT CORP	JPY	203	1 926 471	1 772 862	-153 610	0,01%	0,01%
BANK IRELAND	EUR	1 025 879	1 275 034	2 161 201	886 167	0,01%	0,00%
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	EUR	26 290	3 155 521	3 084 619	-70 902	0,02%	0,02%
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	96 732	1 751 730	2 426 073	674 344	0,01%	0,01%
BANK OF IRELAND	EUR	789 356	1 094 367	1 662 922	568 556	0,01%	0,00%
COLE REAL ESTATE INVESTMENT	USD	38 256	3 247 331	3 258 592	11 261	0,02%	0,01%
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS	CAD	930	2 406 077	2 252 142	-153 935	0,01%	0,00%
FIRST CAPITAL REALTY INC	CAD	8 100	907 313	819 102	-88 211	0,00%	0,00%
OCWEN FINANCIAL CORP	USD	9 635	2 981 971	3 241 280	259 309	0,02%	0,01%
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	10 700	2 767 994	3 387 929	619 935	0,02%	0,01%
REALOGY HOLDINGS CORP	USD	12 800	3 472 744	3 841 626	368 883	0,02%	0,01%
Finans Total			2 617 649 170	3 484 451 442	866 711 611	20,48%	
ABBOTT LABORATORIES	USD	133 400	21 603 657	31 021 151	9 417 494	0,18%	0,01%
ACTAVIS PLC	USD	14 808	5 942 935	15 092 770	9 149 835	0,09%	0,01%
ACTELION LTD-REG	CHF	9 026	2 650 980	4 639 478	1 988 498	0,03%	0,01%
AETNA	USD	32 628	6 670 914	13 577 334	6 906 420	0,08%	0,01%
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	29 300	6 058 641	10 166 020	4 107 379	0,06%	0,01%
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	17 000	6 768 325	13 723 336	6 955 011	0,08%	0,01%
ALFRESA HOLDINGS	JPY	2 900	920 206	873 793	-46 413	0,01%	0,00%
ALLERGAN	USD	25 500	10 558 791	17 184 595	6 625 804	0,10%	0,01%
AMERISOURCEBERGEN	USD	20 300	3 046 350	8 659 173	5 612 823	0,05%	0,01%
AMGEN	USD	64 800	23 281 711	44 879 935	21 598 224	0,26%	0,01%
ASTELLAS PHARMA	JPY	37 700	9 096 536	13 557 177	4 460 641	0,08%	0,01%
ASTRAZENECA	GBP	108 030	28 727 609	38 801 528	10 073 919	0,23%	0,01%
BARD (C.R.)	USD	6 600	3 622 970	5 363 120	1 740 150	0,03%	0,01%
BAXTER INTERNATIONAL	USD	47 300	15 793 261	19 958 207	4 164 947	0,12%	0,01%
BAYER	EUR	71 167	43 255 433	60 654 688	17 399 255	0,36%	0,01%
BECTON DICKINSON	USD	17 300	7 806 808	11 596 644	3 789 836	0,07%	0,01%
BIOGEN IDEC	USD	20 500	11 249 866	34 792 626	23 542 760	0,20%	0,01%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	113 734	6 135 232	8 293 886	2 158 654	0,05%	0,01%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	141 676	24 267 061	45 683 862	21 416 801	0,27%	0,01%
CARDINAL HEALTH	USD	29 000	6 668 235	11 754 461	5 086 226	0,07%	0,01%
CAREFUSION CORP	USD	17 900	2 542 778	4 324 317	1 781 540	0,03%	0,01%
CELESIO (GEHE)	EUR	6 695	651 596	1 287 292	635 696	0,01%	0,00%
CELGENE CORP	USD	35 400	13 318 424	36 286 946	22 968 522	0,21%	0,01%
CERNER CORP	USD	26 400	4 888 325	8 927 588	4 039 264	0,05%	0,01%
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO	JPY	28 000	2 605 337	3 757 689	1 152 352	0,02%	0,01%
CIGNA CORP	USD	24 400	5 712 743	12 949 764	7 237 021	0,08%	0,01%
COCHLEAR	AUD	3 897	1 501 943	1 246 263	-255 680	0,01%	0,01%
COLOPLAST B	DKK	9 681	1 627 500	3 894 500	2 266 999	0,02%	0,00%
COVIDIEN PLC	USD	41 475	9 990 569	17 135 499	7 144 930	0,10%	0,01%
CSL LIMITED	AUD	43 670	8 979 037	16 345 450	7 366 412	0,10%	0,01%
DAIICHI SANKYO CO	JPY	58 300	7 105 487	6 471 243	-634 244	0,04%	0,01%
DAINIPPON SUMITOMO PHARM	JPY	23 200	1 555 461	2 202 895	647 434	0,01%	0,01%
DAVITA	USD	16 000	2 937 941	6 151 301	3 213 360	0,04%	0,01%
DENTSPLY INTERNATIONAL	USD	11 800	2 432 236	3 470 626	1 038 391	0,02%	0,01%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	9 400	3 080 390	3 750 187	669 797	0,02%	0,01%
EISAI CO	JPY	21 800	5 046 273	5 127 716	81 443	0,03%	0,01%
ELEKTA AB-B SHS	SEK	32 227	2 511 759	2 993 964	482 205	0,02%	0,01%
ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	17 655	7 307 542	11 405 999	4 098 457	0,07%	0,01%
EXPRESS SCRIPTS	USD	70 892	14 890 828	30 209 601	15 318 773	0,18%	0,01%
FOREST LABORATORIES	USD	20 800	4 070 820	7 575 215	3 504 394	0,04%	0,01%
FRESENIUS MED. CARE ST	EUR	18 552	5 635 449	8 022 906	2 387 457	0,05%	0,01%
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	10 411	7 428 969	9 713 039	2 284 070	0,06%	0,01%
GETINGE B	SEK	18 160	3 083 000	3 773 905	690 904	0,02%	0,01%
GILEAD SCIENCES	USD	131 700	21 218 736	60 045 162	38 826 425	0,35%	0,01%
GLAXOSMITHKLINE	GBP	421 587	52 078 571	68 266 348	16 187 777	0,40%	0,01%
GRIFOLS SA	EUR	32	6 895	9 300	2 405	0,00%	0,00%
GRIFOLS SA - B	EUR	17 365	2 932 103	3 757 694	825 592	0,02%	0,01%
HCA HOLDINGS INC	USD	26 800	4 841 779	7 757 244	2 915 465	0,05%	0,01%
HENRY SCHEIN INC	USD	7 900	3 434 805	5 476 266	2 041 462	0,03%	0,01%
HISAMITSU PHARMACEUTICAL	JPY	4 200	1 139 916	1 284 887	144 971	0,01%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HOLOGIC INC	USD	23 400	2 734 633	3 172 902	438 269	0,02%	0,01%
HOSPIRA	USD	14 400	3 446 869	3 606 330	159 461	0,02%	0,01%
HUMANA	USD	13 700	4 658 905	8 579 218	3 920 312	0,05%	0,01%
ILLUMINA INC	USD	10 300	3 091 469	6 912 484	3 821 015	0,04%	0,01%
INTUITIVE SURGICAL	USD	3 500	7 702 756	8 155 545	452 790	0,05%	0,01%
JOHNSON & JOHNSON	USD	242 559	92 353 400	134 781 011	42 427 611	0,79%	0,01%
KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	JPY	16 000	1 117 555	1 070 393	-47 162	0,01%	0,00%
LABORATORY CORP OF AMER	USD	7 600	3 223 751	4 212 893	989 143	0,02%	0,01%
LIFE TECHNOLOGIES CORP	USD	14 281	2 596 896	6 567 364	3 970 468	0,04%	0,01%
LILLY (ELI) AND CO	USD	88 300	21 065 863	27 320 846	6 254 982	0,16%	0,01%
LONZA GROUP	CHF	4 580	1 224 844	2 643 178	1 418 334	0,02%	0,01%
M3 INC	JPY	48	531 033	730 065	199 033	0,00%	0,00%
MCKESSON CORP	USD	19 900	7 974 708	19 485 873	11 511 165	0,11%	0,01%
MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	21 100	2 395 655	1 690 487	-1 705 168	0,01%	0,01%
MEDTRONIC	USD	87 200	21 059 351	30 360 993	9 301 642	0,18%	0,01%
MERCK AND CO	USD	251 798	50 421 252	76 457 416	26 036 164	0,45%	0,01%
MERCK KGAA STAMM	EUR	5 625	3 120 911	6 124 896	3 003 985	0,04%	0,01%
MIRACA HOLDINGS INC	JPY	3 900	955 562	1 116 571	161 008	0,01%	0,01%
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	19 100	1 884 808	1 616 245	-268 563	0,01%	0,00%
MYLAN INC	USD	32 600	4 293 986	8 583 622	4 289 636	0,05%	0,01%
NOVARTIS	CHF	197 960	64 196 764	96 149 712	31 952 948	0,57%	0,01%
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	34 765	33 171 024	38 722 697	5 551 674	0,23%	0,00%
NOVOZYMES B	DKK	21 245	3 443 092	5 449 285	2 006 192	0,03%	0,01%
OLYMPUS CORP	JPY	17 200	3 172 011	3 306 074	134 063	0,02%	0,01%
OMNICARE	USD	9 100	1 707 247	3 332 375	1 625 128	0,02%	0,01%
ONO PHARMACEUTICAL CO	JPY	7 100	2 422 797	3 774 486	1 351 689	0,02%	0,01%
ORION-YHTYMAE B	EUR	6 996	832 484	1 194 274	361 790	0,01%	0,01%
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	31 400	5 148 239	5 509 892	361 654	0,03%	0,01%
PATTERSON COS	USD	7 400	1 524 990	1 849 661	324 671	0,01%	0,01%
PFIZER	USD	569 770	65 868 160	105 879 000	40 010 840	0,62%	0,01%
QIAGEN N.V.	EUR	18 284	1 989 905	2 588 540	598 635	0,02%	0,01%
QUEST DIAGNOSTICS	USD	13 600	4 431 452	4 417 540	-13 911	0,03%	0,01%
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	11 169	1 228 911	2 622 510	1 393 600	0,02%	0,01%
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	6 600	5 322 400	11 020 943	5 698 542	0,06%	0,01%
RESMED INC	USD	12 400	2 925 188	3 541 779	616 590	0,02%	0,01%
ROCHE HOLDING GENUSS	CHF	60 462	60 102 189	102 782 954	42 680 765	0,60%	0,01%
SANOFI	EUR	102 763	65 435 021	66 252 501	817 480	0,39%	0,01%
SANTEN PHARMACEUTICAL CO	JPY	5 600	1 218 337	1 585 502	367 166	0,01%	0,01%
SHIONOGI & CO	JPY	25 800	2 127 649	3 395 427	1 267 778	0,02%	0,01%
SHIRE PLC	GBP	48 233	7 139 878	13 822 384	6 682 505	0,08%	0,01%
SMITH & NEPHEW	GBP	75 189	4 709 926	6 504 990	1 795 063	0,04%	0,01%
SONIC HEALTHCARE	AUD	32 218	2 234 053	2 899 343	665 290	0,02%	0,01%
SONOVA HOLDING	CHF	4 334	2 337 426	3 547 813	1 210 387	0,02%	0,01%
ST JUDE MEDICAL	USD	24 700	5 730 287	9 283 282	3 552 994	0,05%	0,01%
STRYKER CORP	USD	26 300	8 348 326	11 989 200	3 640 874	0,07%	0,01%
SUZUKEN CO	JPY	5 000	1 012 533	982 714	-29 820	0,01%	0,01%
SXC HEALTH SOLUTIONS CORP	CAD	17 800	4 815 372	5 127 616	312 244	0,03%	0,01%
SYSMEX CORP	JPY	6 300	1 612 323	2 258 250	645 927	0,01%	0,01%
TAISHO PHARMACEUTICAL CO	JPY	2 500	1 148 239	1 043 322	-104 918	0,01%	0,00%
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	68 200	18 841 494	18 994 224	152 731	0,11%	0,01%
TERUMO CORP	JPY	12 000	2 588 387	3 511 794	923 407	0,02%	0,01%
TEVA PHARMACEUTICAL IND LTD	ILS	76 072	23 454 545	18 455 377	-4 999 167	0,11%	0,01%
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	31 000	9 478 129	20 941 856	11 463 727	0,12%	0,01%
TSUMURA & CO	JPY	4 900	858 599	788 549	-70 050	0,00%	0,01%
UCB (GROUPE)	EUR	9 355	2 327 543	4 234 094	1 906 551	0,02%	0,01%
UNITEDHEALTH GROUP	USD	87 500	22 240 285	39 972 958	17 732 673	0,23%	0,01%
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERN	CAD	27 600	7 531 379	19 639 533	12 108 154	0,12%	0,01%
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	USD	8 900	3 329 693	4 194 869	865 176	0,02%	0,01%
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	18 900	5 095 694	8 519 495	3 423 801	0,05%	0,01%
WATERS CORP	USD	7 600	2 714 349	4 610 806	1 896 457	0,03%	0,01%
WELLPOINT	USD	25 500	9 135 900	14 293 165	5 157 264	0,08%	0,01%
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	1 855	979 234	1 095 447	116 213	0,01%	0,00%
ZIMMER HOLDINGS	USD	14 900	5 478 647	8 424 009	2 945 362	0,05%	0,01%
RYMAN HEALTHCARE LTD	NZD	30 739	1 210 737	1 204 894	-5 843	0,01%	0,01%
PERRIGO CO PLC	USD	10 857	3 636 478	10 108 071	6 471 593	0,06%	0,01%
ABBVIE INC	USD	136 800	22 656 979	43 829 400	21 172 420	0,26%	0,01%
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	11 200	4 132 610	4 774 757	642 146	0,03%	0,01%
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	2 475	3 637 660	3 642 599	4 939	0,02%	0,01%
PHARMACYCLICS INC	USD	5 658	4 352 085	3 631 029	-721 056	0,02%	0,01%
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	7 707	3 728 789	3 799 491	70 702	0,02%	0,01%
ZOETIS INC	USD	43 900	8 454 779	8 706 482	251 703	0,05%	0,01%
Helse Total			1 215 757 157	1 885 289 886	669 532 729	11,08%	
3M CO	USD	65 500	32 350 947	55 732 359	23 381 412	0,33%	0,01%
ABB LTD	CHF	221 986	25 664 795	35 556 109	9 891 313	0,21%	0,01%
ABERTIS INFRASTRUCTURAS	EUR	33 320	3 705 223	4 498 586	793 363	0,03%	0,00%
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	EUR	14 485	2 417 523	3 029 733	612 209	0,02%	0,00%
ADECCO	CHF	11 658	3 016 395	5 614 606	2 598 212	0,03%	0,01%
ADP	EUR	2 200	1 357 726	1 517 313	159 587	0,01%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ADT CORP/THE	USD	17 437	2 742 894	4 281 227	1 538 333	0,03%	0,01%
AGCO CORP	USD	2 703 697	3 231 872	528 175	3 231 872	0,02%	0,01%
AGGREKO	GBP	23 658	3 819 990	4 062 648	242 659	0,02%	0,01%
ALFA LAVAL	SEK	31 645	2 400 055	4 932 208	2 532 153	0,03%	0,01%
ALL NIPPON AIRWAYS CO	JPY	177 000	3 032 502	2 145 519	-886 983	0,01%	0,01%
AMADA CO	JPY	36 000	1 619 636	1 926 292	306 656	0,01%	0,01%
AMETEK INC	USD	23 850	4 538 708	7 621 053	3 082 344	0,04%	0,01%
ANDRITZ	EUR	7 071	2 225 875	2 694 939	469 064	0,02%	0,01%
AP MOLLER MAERSK A	DKK	150	6 112 340	9 395 936	3 283 596	0,06%	0,01%
AP MOLLER MAERSK B	DKK	16	649 251	1 055 124	405 873	0,01%	0,00%
ASAHI GLASS CO	JPY	101 100	5 511 547	3 816 531	-1 695 016	0,02%	0,01%
ASCIANO LTD	AUD	66 765	1 769 746	2 087 314	317 568	0,01%	0,01%
ASSA ABLOY B	SEK	33 043	4 720 303	10 606 088	5 885 785	0,06%	0,01%
ATLANTIA	EUR	31 166	3 893 837	4 249 458	355 620	0,02%	0,00%
ATLAS COPCO A	SEK	69 501	10 616 087	11 705 630	1 089 542	0,07%	0,01%
ATLAS COPCO B	SEK	39 003	2 845 820	6 012 714	3 166 894	0,04%	0,01%
AUCKLAND INT'L AIRPORT	NZD	74 673	941 908	1 316 218	374 310	0,01%	0,01%
BABCOCK INTL GROUP PLC	GBP	30 730	2 551 465	4 183 994	1 632 529	0,02%	0,01%
BIC	EUR	2 651	984 731	1 973 744	989 014	0,01%	0,01%
BOMBARDIER B	CAD	136 600	3 010 614	3 595 721	585 106	0,02%	0,01%
BOSKALIS WESTMINSTER CT	EUR	7 816	1 605 028	2 509 405	904 378	0,01%	0,01%
BOUYGUES ORD	EUR	19 504	4 855 114	4 470 845	-384 269	0,03%	0,01%
BRAMBLES	AUD	137 123	5 040 020	6 810 011	1 769 992	0,04%	0,01%
BRENNTAG AG	EUR	4 771	3 143 296	5 374 483	2 231 187	0,03%	0,01%
BUNZL	GBP	33 622	2 657 365	4 898 698	2 241 333	0,03%	0,01%
BUREAU VERITAS SA	EUR	21 200	1 569 384	3 765 226	2 195 842	0,02%	0,00%
CAE	CAD	26 200	1 507 288	2 021 115	513 826	0,01%	0,01%
CAMPBELL BROTHERS LTD	AUD	27 811	1 733 354	1 329 869	-403 485	0,01%	0,01%
CANADIAN NAT'L RAILWAY	CAD	73 000	13 958 390	25 243 121	11 284 731	0,15%	0,01%
CAPITA PLC	GBP	57 749	3 670 298	6 023 251	2 352 954	0,04%	0,01%
CATERPILLAR	USD	65 700	30 434 658	36 196 144	5 761 486	0,21%	0,01%
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	HKD	179 000	1 569 964	2 296 933	726 969	0,01%	0,00%
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	12 500	6 122 464	8 932 449	2 809 985	0,05%	0,01%
CH ROBINSON WORLDWIDE	USD	13 600	4 593 778	4 813 584	219 806	0,03%	0,01%
CHIYODA CORP	JPY	13 000	955 661	1 145 085	189 424	0,01%	0,00%
CINTAS CORP	USD	9 100	2 464 974	3 289 865	824 891	0,02%	0,01%
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	85 992	4 758 989	5 955 923	1 196 934	0,04%	0,01%
COBHAM	GBP	107 311	1 963 256	2 959 891	996 635	0,02%	0,01%
COMFORTDELGRO	SGD	172 000	1 456 262	1 661 200	204 939	0,01%	0,01%
CP RAILWAY	CAD	15 100	6 264 566	13 851 347	7 586 780	0,08%	0,01%
CSX CORP	USD	88 100	8 867 759	15 377 262	6 509 503	0,09%	0,01%
CUMMINS	USD	18 100	7 557 358	15 479 914	7 922 556	0,09%	0,01%
DAI NIPPON PRINTING CO	JPY	79 000	5 454 053	5 088 985	-365 068	0,03%	0,01%
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	22 500	4 893 206	8 506 750	3 613 545	0,05%	0,01%
DANAHER CORP	USD	59 700	16 747 481	27 961 141	11 213 660	0,16%	0,01%
DEERE & CO	USD	36 800	15 052 397	20 390 343	5 337 946	0,12%	0,01%
DELTA AIR LINES	USD	16 800	1 426 701	2 799 827	1 373 126	0,02%	0,00%
DEUTSCHE POST	EUR	76 422	9 440 743	16 930 226	7 489 483	0,10%	0,01%
DOVER CORP	USD	17 200	5 137 686	10 073 932	4 936 245	0,06%	0,01%
DSV DE SAMMENSLUT VOGN	DKK	13 005	1 474 528	2 591 070	1 116 542	0,02%	0,01%
DUN AND BRADSTREET CORP	USD	3 300	1 341 188	2 457 529	1 116 341	0,01%	0,01%
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	29 391	11 605 309	14 216 682	2 611 373	0,08%	0,01%
EATON CORP	USD	48 817	10 453 741	22 544 112	12 090 371	0,13%	0,01%
EDENRED	EUR	17 669	3 030 221	3 593 789	563 568	0,02%	0,01%
EMERSON ELECTRIC CO	USD	72 400	20 603 804	30 825 859	10 222 055	0,18%	0,01%
EQUIFAX	USD	10 600	2 329 608	4 443 082	2 113 474	0,03%	0,01%
EXPEDITORS INTL WASH.	USD	16 700	3 673 137	4 483 250	810 114	0,03%	0,01%
EXPERIAN PLC	GBP	85 769	6 511 593	9 600 740	3 089 147	0,06%	0,01%
FANUC CORP	JPY	19 500	14 822 314	21 667 321	6 845 006	0,13%	0,01%
FASTENAL CO	USD	28 000	5 353 861	8 070 609	2 716 748	0,05%	0,01%
FEDEX CORP	USD	25 900	13 190 021	22 590 784	9 400 763	0,13%	0,01%
FERROVIAL SA	EUR	46 143	2 996 012	5 425 554	2 429 541	0,03%	0,01%
FINNING INT'L	CAD	19 300	1 650 476	2 991 999	1 341 523	0,02%	0,01%
FLOWERVE CORP	USD	15 000	2 506 593	7 173 747	4 667 153	0,04%	0,01%
FLUOR CORP	USD	15 900	5 418 855	7 745 007	2 326 152	0,05%	0,01%
FRAPORT	EUR	2 665	871 058	1 211 755	340 697	0,01%	0,00%
FRASER AND NEAVE	SGD	103 000	133 400	1 732 219	1 598 819	0,01%	0,01%
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	53 000	624 665	1 505 154	880 489	0,01%	0,01%
G4S	GBP	115 881	2 826 571	3 056 544	229 974	0,02%	0,01%
GEA GROUP	EUR	17 408	2 786 316	5 035 278	2 248 962	0,03%	0,01%
GEBERIT	CHF	3 840	3 415 081	7 085 802	3 670 721	0,04%	0,01%
GENERAL ELECTRIC CO	USD	1 028 000	120 755 726	174 815 312	54 059 586	1,03%	0,01%
GRAINGER (WW)	USD	5 900	4 331 446	9 142 609	4 811 164	0,05%	0,01%
GROUPE EUROTUNNEL SA - REGR	EUR	44 000	2 672 141	2 810 247	138 106	0,02%	0,01%
HANKYU HANSHIN HLDG	JPY	95 000	2 599 891	3 114 668	514 777	0,02%	0,01%
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	USD	34 200	3 428 027	5 938 257	2 510 230	0,03%	0,01%
HINO MOTORS	JPY	26 000	1 323 638	2 479 267	1 155 629	0,01%	0,00%
HITACHI CONSTR. MACHINE.	JPY	13 700	1 666 523	1 775 321	108 798	0,01%	0,01%
HOCHTIEF	EUR	2 985	1 754 552	1 548 655	-205 898	0,01%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HOPEWELL HOLDINGS	HKD	56 500	1 197 924	1 160 457	-37 466	0,01%	0,01%
HUNT (J.B.) TRANSPORT	USD	8 000	2 540 684	3 751 740	1 211 056	0,02%	0,01%
HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U	USD	446 000	2 010 791	1 826 425	-184 366	0,01%	0,01%
HUTCHISON WHAMPOA	HKD	210 900	11 336 807	17 392 766	6 055 959	0,10%	0,00%
IHI CORP	JPY	123 000	2 133 352	3 223 301	1 089 949	0,02%	0,01%
IHS INC-CLASS A	USD	5 200	3 136 127	3 776 250	640 123	0,02%	0,01%
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	42 800	13 231 706	21 832 312	8 600 606	0,13%	0,01%
IMI	GBP	32 238	3 044 118	4 940 002	1 895 884	0,03%	0,01%
INGERSOLL-RAND PLC	USD	29 801	5 443 272	11 137 169	5 693 897	0,07%	0,01%
INTERTEK GROUP	GBP	14 166	3 075 841	4 480 960	1 405 119	0,03%	0,01%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES	EUR	78 881	1 551 863	3 190 998	1 639 135	0,02%	0,00%
INVENSYS	GBP	69 455	2 844 719	3 548 817	704 098	0,02%	0,01%
IRON MOUNTAIN	USD	12 530	2 206 262	2 307 135	100 873	0,01%	0,01%
ITOCHU CORP	JPY	146 200	8 160 488	10 962 166	2 801 678	0,06%	0,01%
JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	4 600	1 263 744	1 378 050	114 306	0,01%	0,00%
JAPAN STEEL WORKS	JPY	26 000	830 125	882 451	52 326	0,01%	0,01%
JGC CORP	JPY	19 000	1 889 050	4 523 946	2 634 896	0,03%	0,01%
JOY GLOBAL	USD	10 600	3 851 831	3 761 411	-90 420	0,02%	0,01%
JS GROUP CORP	JPY	26 100	3 050 541	4 343 352	1 292 811	0,03%	0,01%
JTEKT CORP	JPY	21 300	2 056 829	2 200 759	143 930	0,01%	0,01%
KAJIMA CORP	JPY	65 000	1 735 335	1 482 007	-253 328	0,01%	0,01%
KAMIGUMI CO	JPY	17 000	805 531	945 945	140 414	0,01%	0,01%
KANSAS CITY SOUTHERN	USD	9 500	3 937 014	7 136 951	3 199 938	0,04%	0,01%
KAWASAKI HEAVY IND	JPY	142 000	2 660 309	3 614 655	954 346	0,02%	0,01%
KBR	USD	14 800	3 219 774	2 863 383	-356 390	0,02%	0,01%
KEIKYU CORP	JPY	38 000	1 948 959	1 901 702	-47 256	0,01%	0,01%
KEIO CORP	JPY	50 000	1 836 361	2 023 149	186 788	0,01%	0,01%
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	19 000	951 526	1 060 523	108 997	0,01%	0,01%
KEPPEL CORP LTD	SGD	142 380	5 000 527	7 655 553	2 655 026	0,05%	0,01%
KINDEN CORP	JPY	14 000	489 805	888 916	399 111	0,01%	0,01%
KINTETSU CORP	JPY	137 000	2 986 522	2 918 010	-68 512	0,02%	0,01%
KOMATSU	JPY	93 600	12 991 151	11 545 699	-1 445 452	0,07%	0,01%
KONE B	EUR	31 220	7 285 502	8 560 620	1 275 118	0,05%	0,01%
KUBOTA CORP	JPY	109 200	5 632 800	10 961 301	5 328 501	0,06%	0,01%
KUEHNE & NAGEL INTL	CHF	4 477	3 260 758	3 576 305	315 547	0,02%	0,00%
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	12 000	1 783 253	1 511 388	-271 866	0,01%	0,01%
LEGRAND	EUR	27 388	5 599 998	9 172 120	3 572 122	0,05%	0,01%
LEIGHTON HOLDINGS	AUD	24 711	3 500 390	2 160 739	-1 339 651	0,01%	0,01%
LUFTHANSA	EUR	20 853	1 605 957	2 688 137	1 082 180	0,02%	0,00%
MABUCHI MOTOR CO	JPY	2 100	500 070	757 599	257 529	0,00%	0,01%
MAKITA CORP	JPY	14 200	3 163 799	4 524 466	1 360 667	0,03%	0,01%
MAN STAMM	EUR	4 463	3 223 570	3 329 918	106 348	0,02%	0,00%
MANPOWERGROUP	USD	6 900	2 687 087	3 594 208	907 122	0,02%	0,01%
MARUBENI CORP	JPY	163 100	6 324 376	7 117 306	792 929	0,04%	0,01%
MASCO CORP	USD	35 100	2 489 471	4 848 790	2 359 319	0,03%	0,01%
MEGGITT PLC	GBP	77 399	2 748 480	4 102 485	1 354 005	0,02%	0,01%
MELROSE PLC	GBP	124 835	2 747 925	3 834 608	1 086 683	0,02%	0,01%
METSO CORP	EUR	12 639	3 565 418	3 277 578	-287 841	0,02%	0,01%
mitsubishi corp	JPY	140 900	18 783 080	16 404 264	-2 378 816	0,10%	0,01%
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	193 400	9 677 933	14 735 683	5 057 750	0,09%	0,01%
MITSUBISHI HEAVY IND	JPY	301 000	7 963 023	11 310 644	3 347 622	0,07%	0,01%
MITSUBISHI LOGISTICS	JPY	10 000	740 467	958 759	218 292	0,01%	0,01%
MITSUI & CO	JPY	172 100	16 501 777	14 553 195	-1 948 581	0,09%	0,01%
MITSUI OSK LINES	JPY	77 000	2 817 833	2 106 730	-711 102	0,01%	0,01%
MTR CORP	HKD	160 237	3 504 073	3 679 784	175 711	0,02%	0,00%
NABTESCO CORP	JPY	8 000	1 103 301	1 119 803	16 502	0,01%	0,01%
NGK INSULATORS	JPY	24 000	1 846 144	2 767 876	921 732	0,02%	0,01%
NIDEC CORP	JPY	9 500	4 526 612	5 648 078	1 121 466	0,03%	0,01%
NIELSEN HOLDINGS NV	USD	19 600	3 562 735	5 456 792	1 894 057	0,03%	0,01%
NIPPON EXPRESS CO	JPY	71 000	1 914 404	2 086 008	171 604	0,01%	0,01%
NIPPON YUSEN K.K	JPY	118 000	2 817 335	2 288 554	-528 781	0,01%	0,01%
NOBLE GROUP	SGD	394 413	3 757 975	2 027 834	-1 730 140	0,01%	0,01%
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	26 700	9 036 205	15 037 058	6 000 853	0,09%	0,01%
NSK	JPY	61 000	3 187 271	4 605 507	1 418 236	0,03%	0,01%
NWS HOLDINGS	HKD	130 503	1 186 850	1 206 950	20 100	0,01%	0,00%
OBAYASHI CORP	JPY	73 000	2 452 495	2 524 001	71 506	0,01%	0,01%
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	50 000	2 377 571	2 744 672	367 101	0,02%	0,01%
PACCAR	USD	34 925	9 037 273	12 537 220	3 499 947	0,07%	0,01%
PALL CORP	USD	11 300	3 998 110	5 851 204	1 853 094	0,03%	0,01%
PARK24 CO LTD	JPY	7 700	748 560	881 360	132 800	0,01%	0,01%
PARKER HANNIFIN CORP	USD	14 950	6 279 780	11 667 572	5 387 792	0,07%	0,01%
PENTAIR	USD	20 531	3 523 743	9 674 458	6 150 715	0,06%	0,01%
PHILIPS ELECTRS (KON.)	EUR	100 883	15 163 356	22 471 507	7 308 151	0,13%	0,01%
PRECISION CASTPARTS CORP	USD	14 700	11 719 953	24 016 900	12 296 947	0,14%	0,01%
PRYSMIAN SPA	EUR	20 431	1 912 890	3 195 670	1 282 780	0,02%	0,01%
QANTAS AIRWAYS	AUD	138 609	2 574 926	823 800	-1 751 126	0,00%	0,01%
QR NATIONAL LTD	AUD	188 600	3 818 525	4 995 488	1 176 964	0,03%	0,01%
QUANTA SERVICES INC	USD	19 300	2 584 248	3 695 367	1 111 119	0,02%	0,01%
RANDSTAD HOLDING	EUR	12 953	3 759 506	5 105 644	1 346 138	0,03%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
REPUBLIC SERVICES	USD	24 460	3 920 841	4 926 719	1 005 878	0,03%	0,01%
REXEL SA	EUR	2 195 2	2 718 675	3 500 557	781 882	0,02%	0,01%
ROBERT HALF INT'L	USD	11 000	1 765 349	2 802 217	1 036 869	0,02%	0,01%
ROCKWELL AUTOMATION	USD	14 100	5 117 989	10 107 712	4 989 722	0,06%	0,01%
ROCKWELL COLLINS	USD	12 500	4 153 644	5 605 769	1 452 126	0,03%	0,01%
ROLLS-ROYCE GROUP	GBP	188 506	11 040 045	24 150 410	13 110 365	0,14%	0,01%
ROPER INDUSTRIES	USD	9 800	5 113 354	8 245 237	3 131 883	0,05%	0,01%
RYANAIR HOLDINGS	EUR	15 926	689 569	834 116	144 547	0,00%	0,00%
SAINT-GOBAIN	EUR	42 693	12 091 537	14 267 360	2 175 823	0,08%	0,01%
SANDVIK	SEK	106 897	8 600 543	9 158 518	557 975	0,05%	0,01%
SCANIA B	SEK	31 300	2 191 660	3 722 395	1 530 735	0,02%	0,01%
SCHINDLER NAMEN	CHF	2 099	1 416 824	1 884 338	467 515	0,01%	0,00%
SCHINDLER PART	CHF	4 873	1 861 886	4 364 673	2 502 787	0,03%	0,01%
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	53 738	19 146 297	28 481 919	9 335 622	0,17%	0,01%
SECOM CO	JPY	18 500	5 131 706	6 770 190	1 638 484	0,04%	0,01%
SECURITAS B	SEK	22 605	1 016 913	1 459 471	442 558	0,01%	0,01%
SEMBCORP INDUSTRIES	SGD	86 000	2 253 450	2 268 654	15 204	0,01%	0,00%
SEMBCORP MARINE	SGD	129 000	3 088 380	2 758 336	-330 044	0,02%	0,01%
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	13 000	2 411 133	3 057 753	646 620	0,02%	0,01%
SGS	CHF	482	4 419 290	6 747 066	2 327 775	0,04%	0,01%
SHIMIZU CORP	JPY	52 000	1 245 016	1 593 814	348 798	0,01%	0,01%
SIEMENS	EUR	80 042	48 429 050	66 438 823	18 009 773	0,39%	0,01%
SINGAPORE AIRLINES	SGD	51 000	2 529 963	2 551 047	21 084	0,01%	0,00%
SKANSKA B	SEK	38 402	3 678 828	4 766 522	1 087 694	0,03%	0,01%
SKF B	SEK	38 571	4 233 190	6 146 507	1 913 317	0,04%	0,01%
SMC CORP	JPY	5 400	5 396 603	8 259 990	2 863 387	0,05%	0,01%
SMITHS GROUP	GBP	39 438	4 709 626	5 864 969	1 155 343	0,03%	0,01%
SNC-LAVALIN GROUP	CAD	15 000	3 203 257	4 093 197	889 940	0,02%	0,01%
SOJITZ CORP	JPY	96 600	2 530 202	1 042 698	-1 487 504	0,01%	0,01%
SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	15 800	1 056 648	1 805 931	749 284	0,01%	0,00%
SPX CORP	USD	4 100	1 251 373	2 477 708	1 226 334	0,01%	0,01%
STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	15 842	6 194 357	7 755 200	1 560 843	0,05%	0,01%
STERICYCLE INC	USD	7 400	2 215 722	5 215 416	2 999 694	0,03%	0,01%
SULZER AG-REG	CHF	2 218	2 012 025	2 177 273	165 247	0,01%	0,01%
SUMITOMO CORP	JPY	109 300	8 425 907	8 334 179	-91 727	0,05%	0,01%
SUMITOMO ELECTRIC IND	JPY	76 600	5 961 366	7 755 293	1 793 928	0,05%	0,01%
SUMITOMO HEAVY IND	JPY	78 000	2 737 280	2 179 113	-558 167	0,01%	0,01%
SYDNEY AIRPORT	AUD	26 056	463 307	537 413	74 106	0,00%	0,00%
TAISEI CORP	JPY	100 000	2 199 742	2 759 102	559 360	0,02%	0,01%
THALES	EUR	8 824	1 992 330	3 452 310	1 459 980	0,02%	0,00%
THK CO	JPY	12 600	1 902 291	1 908 421	6 130	0,01%	0,01%
TNT EXPRESS NV	EUR	27 923	2 396 801	1 575 200	-821 601	0,01%	0,01%
TOBU RAILWAY CO	JPY	88 000	2 404 164	2 590 554	186 390	0,02%	0,01%
TOKYU CORP	JPY	102 000	2 806 474	4 009 472	1 202 998	0,02%	0,01%
TOLL HOLDINGS	AUD	55 770	1 686 301	1 719 354	33 053	0,01%	0,01%
TOPPAN PRINTING CO	JPY	44 000	2 455 731	2 135 937	-319 793	0,01%	0,01%
TOSHIBA CORP	JPY	409 000	11 667 489	10 434 832	-1 232 657	0,06%	0,01%
TOTO	JPY	27 000	1 553 297	2 598 001	1 044 704	0,02%	0,01%
TOYOTA TSUSHO	JPY	25 100	2 615 050	3 771 271	1 156 221	0,02%	0,01%
TRANSDIGM GROUP INC	USD	5 100	3 958 624	4 982 109	1 023 485	0,03%	0,01%
TRANSURBAN GROUP	AUD	121 822	4 090 898	4 522 705	431 807	0,03%	0,01%
TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	41 075	5 417 853	10 226 998	4 809 145	0,06%	0,01%
UAL CORP	USD	5 900	854 453	1 354 103	499 650	0,01%	0,00%
UNION PACIFIC CORP	USD	39 900	20 897 997	40 667 309	19 769 311	0,24%	0,01%
UNITED PARCEL SERVICE B	USD	62 100	24 757 079	39 589 036	14 831 956	0,23%	0,01%
UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	88 000	41 049 304	60 755 863	19 706 558	0,36%	0,01%
VALLOUREC	EUR	10 773	5 748 244	3 566 402	-2 181 842	0,02%	0,01%
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	USD	13 300	3 517 247	5 302 888	1 785 641	0,03%	0,01%
VINCI	EUR	49 549	12 448 895	19 766 684	7 317 788	0,12%	0,01%
VOLVO B	SEK	157 024	12 815 992	12 526 163	-289 828	0,07%	0,01%
WARTSILA B	EUR	16 661	3 262 007	4 982 169	1 720 162	0,03%	0,01%
WASTE MANAGEMENT	USD	38 400	7 791 085	10 453 231	2 662 146	0,06%	0,01%
WEIR GROUP PLC/THE	GBP	21 752	3 700 015	4 659 889	959 874	0,03%	0,01%
WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	14 600	3 505 424	3 842 887	337 463	0,02%	0,01%
WOLSELEY	GBP	25 404	6 120 556	8 742 826	2 622 270	0,05%	0,01%
XYLEM INC	USD	18 100	2 391 272	3 799 425	1 408 153	0,02%	0,01%
YAMATO HOLDINGS CO	JPY	35 400	3 017 164	4 344 166	1 327 002	0,03%	0,01%
YANGJIJIANG SHIPBUILDING	SGD	190 000	826 569	1 081 856	255 286	0,01%	0,00%
ZARDOYA OTIS	EUR	12 398	2 541 619	1 362 937	-1 178 682	0,01%	0,00%
ZODIAC AEROSPACE	EUR	3 421	2 221 214	3 682 127	1 460 914	0,02%	0,01%
BAE SYSTEMS	GBP	321 236	11 667 096	14 041 148	2 374 052	0,08%	0,01%
SEEK LTD	AUD	27 892	1 594 635	2 030 135	435 500	0,01%	0,01%
EASYJET PLC	GBP	14 419	1 409 356	2 225 438	816 082	0,01%	0,00%
OCI NV	EUR	9 382	2 278 265	2 567 475	289 210	0,02%	0,00%
OSRAM LICHT AG	EUR	8 147	3 262 007	2 792 416	2 792 416	0,02%	0,01%
TRAVIS PERKINS PLC	GBP	24 227	3 336 043	4 557 164	1 221 120	0,03%	0,01%
B/E AEROSPACE INC	USD	10 495	5 226 509	5 541 339	314 830	0,03%	0,01%
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	USD	9 170	3 886 388	4 625 329	738 941	0,03%	0,01%
TOWERS WATSON & CO-CL A	USD	5 431	3 736 255	4 204 630	468 375	0,02%	0,01%
Industri Total			1 340 841 629	1 913 384 692	572 543 063	11,25%	

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ACCENTURE PLC	USD	56 600	16 313 911	28 233 009	11 919 097	0,17%	0,01%
ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	2 489 546	2 489 546	4 478 318	1 988 772	0,03%	0,01%
ADOBE SYSTEMS	USD	41 600	8 436 365	15 112 572	6 676 207	0,09%	0,01%
ADVANTEST CORP	JPY	10 600	972 415	799 689	-172 726	0,00%	0,01%
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	15 900	3 217 052	4 551 120	1 334 068	0,03%	0,01%
ALLIANCE DATA SYSTEMS	USD	4 400	1 264 585	7 018 690	5 754 105	0,04%	0,01%
ALTERA CORP	USD	27 200	5 033 114	5 368 046	334 932	0,03%	0,01%
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	EUR	32 979	4 096 427	8 575 633	4 479 206	0,05%	0,01%
AMPHENOL CORP	USD	13 600	3 180 875	7 358 167	4 177 292	0,04%	0,01%
ANALOG DEVICES	USD	26 500	5 725 167	8 188 094	2 462 927	0,05%	0,01%
ANSYS INC	USD	8 000	3 156 134	4 232 235	1 076 101	0,02%	0,01%
APPLE	USD	78 200	164 942 341	266 206 110	101 263 769	1,56%	0,01%
APPLIED MATERIALS	USD	104 900	8 716 399	11 258 138	2 541 739	0,07%	0,01%
ARM HOLDINGS	GBP	119 163	5 694 035	13 159 163	7 465 128	0,08%	0,01%
ARROW ELECTRONICS	USD	9 200	2 132 722	3 027 965	895 243	0,02%	0,01%
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	16 000	1 023 270	812 486	-210 783	0,00%	0,00%
ASML HLDG	EUR	30 932	6 856 882	17 594 251	10 737 369	0,10%	0,01%
ATOS ORIGIN	EUR	4 929	1 733 909	2 710 923	977 014	0,02%	0,01%
AUTODESK	USD	20 100	4 310 112	6 137 426	1 827 313	0,04%	0,01%
AUTOMATIC DATA PROCESS	USD	42 600	11 978 210	20 885 168	8 906 958	0,12%	0,01%
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	USD	21 200	3 680 418	6 802 565	3 122 147	0,04%	0,01%
AVNET	USD	12 500	2 632 295	3 345 109	712 815	0,02%	0,01%
BROADCOM CORP A	USD	44 850	8 591 675	8 067 712	-523 963	0,05%	0,01%
BROTHER INDUSTRIES	JPY	16 100	1 116 708	1 335 434	218 726	0,01%	0,01%
CA INC	USD	27 500	4 219 070	5 614 111	1 395 041	0,03%	0,01%
CANON INC	JPY	97 900	24 359 400	18 817 711	-5 541 689	0,11%	0,01%
CAP GEMINI SA	EUR	13 568	3 551 254	5 572 641	2 021 387	0,03%	0,01%
CGI GROUP A	CAD	17 600	2 211 721	3 571 613	1 359 892	0,02%	0,01%
CISCO SYSTEMS	USD	459 900	57 074 489	62 638 740	5 564 251	0,37%	0,01%
CITIZEN HOLDINGS CO	JPY	40 500	2 256 385	2 071 231	-185 153	0,01%	0,01%
CITRIX SYSTEMS	USD	16 700	5 041 254	6 408 262	1 367 008	0,04%	0,01%
COGNIZANT TECH SOLUTIONS	USD	26 500	8 102 098	16 234 709	8 132 610	0,10%	0,01%
COMPUTER SCIENCES CORP	USD	13 000	2 084 379	4 407 203	2 322 823	0,03%	0,01%
COMPUTERSHARE	AUD	41 517	1 503 680	2 564 393	1 060 713	0,02%	0,01%
CORNING	USD	127 700	12 837 007	13 805 809	968 802	0,08%	0,01%
CREE INC	USD	9 400	3 204 248	3 568 266	364 018	0,02%	0,01%
DASSAULT SYSTEMES	EUR	5 340	1 874 082	4 028 011	2 153 929	0,02%	0,00%
DENA CO LTD	JPY	7 300	1 099 162	932 069	-167 093	0,01%	0,00%
EBAY	USD	102 600	19 901 260	34 166 764	14 265 504	0,20%	0,01%
ELECTRONIC ARTS	USD	25 500	3 356 694	3 548 925	192 231	0,02%	0,01%
EMC CORP	USD	181 300	22 525 962	27 662 986	5 137 024	0,16%	0,01%
EQUINIX INC	USD	4 300	4 108 706	4 629 219	520 512	0,03%	0,01%
ERICSSON (LM) B	SEK	262 873	18 180 809	19 492 521	1 311 712	0,11%	0,01%
F5 NETWORKS	USD	6 900	4 736 044	3 803 515	-932 530	0,02%	0,01%
FACEBOOK INC-A	USD	151 400	25 994 378	50 206 363	24 211 985	0,30%	0,01%
FIDELITY NAT'L INFO SVCS	USD	25 500	5 114 654	8 304 547	3 189 893	0,05%	0,01%
FISERV	USD	23 600	3 715 993	8 454 641	4 738 648	0,05%	0,01%
FLEXTRONICS INT'L	USD	48 300	1 352 665	2 276 834	924 169	0,01%	0,01%
FLIR SYSTEMS INC	USD	12 600	1 540 498	2 300 914	760 416	0,01%	0,01%
FUJII FILM HOLDINGS CO	JPY	37 100	6 380 155	6 383 748	3 593	0,04%	0,01%
FUJITSU	JPY	149 000	4 968 801	4 678 698	-290 103	0,03%	0,01%
GEMALTO	EUR	6 710	2 801 152	4 488 128	1 686 976	0,03%	0,01%
GOOGLE A	USD	24 000	86 150 537	163 180 307	77 029 770	0,96%	0,01%
HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	5 000	1 017 786	1 213 601	195 815	0,01%	0,01%
HARRIS CORP	USD	9 600	2 664 357	4 065 857	1 401 501	0,02%	0,01%
HEWLETT-PACKARD CO	USD	166 000	34 807 544	28 178 577	-6 628 967	0,17%	0,01%
HEXAGON AB SER. B	SEK	20 021	2 353 218	3 844 816	1 491 597	0,02%	0,01%
HIROSE ELECTRIC CO	JPY	2 100	1 195 555	1 815 812	620 258	0,01%	0,01%
HITACHI	JPY	418 000	12 220 950	19 205 659	6 984 709	0,11%	0,01%
HITACHI HIGH-TECH	JPY	5 300	563 106	807 949	244 843	0,00%	0,00%
HOYA CORP	JPY	37 700	5 554 782	6 358 599	803 817	0,04%	0,01%
IBIDEN CO	JPY	10 200	2 603 143	1 157 507	-1 445 636	0,01%	0,01%
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	93 522	3 896 629	6 067 000	2 170 371	0,04%	0,01%
INTEL CORP	USD	428 700	54 229 997	67 518 289	13 288 292	0,40%	0,01%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	91 300	79 776 978	103 895 662	24 118 684	0,61%	0,01%
INTUIT	USD	24 000	5 738 292	11 112 528	5 374 236	0,07%	0,01%
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	2 300	524 932	566 222	41 290	0,00%	0,00%
JUNIPER NETWORKS	USD	44 500	6 380 349	6 093 332	-287 018	0,04%	0,01%
KEYENCE CORP	JPY	3 959	4 964 051	10 283 427	5 319 377	0,06%	0,01%
KLA TENCOR CORP	USD	14 400	3 842 889	5 631 396	1 788 507	0,03%	0,01%
KONAMI 100 YEN1K	JPY	6 200	943 527	869 279	-74 248	0,01%	0,00%
KONICA MINOLTA HOLDINGS	JPY	60 000	4 343 049	3 633 010	-710 039	0,02%	0,01%
KYOCERA CORP	JPY	27 800	7 417 690	8 424 497	1 006 807	0,05%	0,01%
LAM RESEARCH CORP	USD	14 000	3 081 647	4 624 760	1 543 113	0,03%	0,01%
LINEAR TECHNOLOGY CORP	USD	20 200	3 975 453	5 582 169	1 606 716	0,03%	0,01%
LINKEDIN CORP - A	USD	8 800	6 622 545	11 576 181	4 953 636	0,07%	0,01%
LSI LOGIC	USD	44 200	2 848 734	2 955 066	106 332	0,02%	0,01%
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	USD	37 000	3 042 931	3 227 928	184 997	0,02%	0,01%
MASTERCARD A	USD	9 200	16 702 942	46 631 217	29 928 275	0,27%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	25 500	3 271 890	4 317 807	1 045 918	0,03%	0,01%
MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	ILS	2 490	1 656 110	613 224	-1 042 887	0,00%	0,01%
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	16 500	2 658 972	4 479 610	1 820 638	0,03%	0,01%
MICRON TECHNOLOGY	USD	88 500	3 991 990	11 683 297	7 691 307	0,07%	0,01%
MICROSOFT CORP	USD	694 000	114 646 058	157 595 044	42 948 986	0,93%	0,01%
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	20 571	5 465 836	8 424 079	2 958 243	0,05%	0,01%
MURATA MANUFACTURING CO	JPY	17 200	5 680 132	9 272 892	3 592 760	0,05%	0,01%
NEC CORP	JPY	216 000	2 559 194	2 954 894	395 701	0,02%	0,01%
NETWORK APPLIANCE	USD	29 200	6 292 288	7 288 034	995 746	0,04%	0,01%
NEXON CO LTD	JPY	8 500	927 482	476 898	-450 584	0,00%	0,00%
NICE SYSTEMS LTD	ILS	4 340	950 416	1 078 693	128 278	0,01%	0,01%
NINTENDO CO	JPY	9 000	13 039 879	7 278 142	-5 761 737	0,04%	0,01%
NIPPON ELECTRIC GLASS CO	JPY	65 000	4 825 412	2 071 058	-2 754 354	0,01%	0,01%
NOKIA CORP	EUR	330 073	7 596 035	16 059 480	8 463 444	0,09%	0,01%
NOMURA RESEARCH INST	JPY	7 300	961 391	1 396 839	435 448	0,01%	0,00%
NTT DATA CORP	JPY	13 400	2 450 830	3 001 072	550 242	0,02%	0,00%
NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	21 200	3 067 378	1 954 982	-1 112 397	0,01%	0,01%
NVIDIA	USD	48 900	3 906 142	4 752 637	846 495	0,03%	0,01%
OMRON CORP	JPY	16 400	2 160 159	4 397 131	2 236 972	0,03%	0,01%
OPEN TEXT CORP	CAD	5 100	1 607 534	2 845 401	1 237 868	0,02%	0,01%
ORACLE CORP	USD	304 600	48 385 850	70 703 046	22 317 195	0,42%	0,01%
ORACLE CORP JAPAN	JPY	2 900	824 107	643 627	-180 481	0,00%	0,00%
OTSUKA CORP	JPY	1 400	664 852	1 083 669	418 817	0,01%	0,00%
PAYCHEX	USD	29 000	5 694 973	8 010 487	2 315 514	0,05%	0,01%
QUALCOMM	USD	147 600	44 968 030	66 488 429	21 520 399	0,39%	0,01%
RACKSPACE HOSTING INC	USD	10 300	3 313 752	2 445 177	-868 575	0,01%	0,01%
RED HAT INC	USD	16 000	3 103 197	5 439 780	2 336 583	0,03%	0,01%
RESEARCH IN MOTION	CAD	37 500	12 172 488	1 691 581	-10 480 908	0,01%	0,01%
RICHOH CO	JPY	69 000	4 952 559	4 452 775	-499 784	0,03%	0,01%
ROHM CO	JPY	8 800	3 299 821	2 600 713	-699 108	0,02%	0,01%
SAGE GROUP (THE)	GBP	95 631	2 472 436	3 879 240	1 406 803	0,02%	0,01%
SAIC INC	USD	6 850	2 645 638	1 932 028	-713 610	0,01%	0,01%
SALESFORCE.COM	USD	48 200	7 922 880	16 138 780	8 215 900	0,09%	0,01%
SANDISK CORP	USD	20 400	3 552 144	8 730 294	5 178 150	0,05%	0,01%
SAP STAMM	EUR	80 746	35 132 502	42 060 773	6 928 271	0,25%	0,01%
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	27 600	3 921 670	9 403 715	5 482 044	0,06%	0,01%
SHIMADZU CORP	JPY	17 000	876 789	897 863	21 074	0,01%	0,01%
STMICROELECTRONICS NV	EUR	52 155	3 634 010	2 546 287	-1 087 723	0,01%	0,01%
SUMCO	JPY	17 000	2 863 547	910 619	-1 952 928	0,01%	0,01%
SYMANTEC CORP	USD	61 000	6 413 822	8 726 436	2 312 614	0,05%	0,01%
SYNOPSYS	USD	13 500	1 873 042	3 322 783	1 449 742	0,02%	0,01%
TDK CORP	JPY	16 600	5 699 703	4 829 237	-870 466	0,03%	0,01%
TE CONNECTIVITY LTD	USD	36 375	6 899 509	12 161 767	5 262 258	0,07%	0,01%
TERADATA CORP-W/I	USD	13 900	3 087 605	3 836 136	748 531	0,02%	0,01%
TEXAS INSTRUMENTS	USD	94 800	15 881 321	25 254 282	9 372 962	0,15%	0,01%
TOKYO ELECTRON	JPY	13 900	4 582 347	4 621 438	39 091	0,03%	0,01%
TOTAL SYSTEM SERVICES	USD	14 791	2 459 306	2 986 373	527 068	0,02%	0,01%
TREND MICRO	JPY	12 900	2 966 726	2 740 169	-226 557	0,02%	0,01%
TRIMBLE NAVIGATION LTD	USD	22 200	3 529 318	4 673 537	1 144 219	0,03%	0,01%
UNITED INTERNET	EUR	9 379	1 208 279	2 424 345	1 216 067	0,01%	0,00%
VERISIGN	USD	13 500	1 922 155	4 896 130	2 973 975	0,03%	0,01%
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	45 100	26 127 186	60 928 574	34 801 388	0,36%	0,01%
VMWARE INC-CLASS A	USD	7 600	3 922 783	4 136 354	213 571	0,02%	0,01%
WESTERN DIGITAL	USD	18 000	3 467 352	9 162 157	5 694 805	0,05%	0,01%
WESTERN UNION	USD	48 000	5 131 327	5 023 352	-107 975	0,03%	0,01%
XEROX CORP	USD	100 753	5 420 805	7 438 953	2 018 149	0,04%	0,01%
XILINX	USD	22 600	4 722 113	6 296 128	1 574 016	0,04%	0,01%
YAHOO JAPAN CORP	JPY	157 100	3 420 525	5 304 835	1 884 311	0,03%	0,00%
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	17 000	782 773	1 631 853	849 080	0,01%	0,01%
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	14 200	875 768	1 323 734	447 966	0,01%	0,01%
RECALL HOLDINGS LTD	AUD	27 424	495 057	604 329	109 271	0,00%	0,01%
GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT	JPY	30 000	1 265 777	1 310 862	45 085	0,01%	0,00%
KAKAKU.COM INC	JPY	12 465	1 708 455	1 328 921	-379 534	0,01%	0,01%
ALCATEL LUCENT	EUR	286 074	6 353 187	7 791 623	1 438 437	0,05%	0,01%
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	5 470	3 788 999	3 888 365	99 366	0,02%	0,01%
NETSUITE INC	USD	2 991	1 928 249	1 869 396	-58 853	0,01%	0,00%
SERVICENOW INC	USD	10 448	3 365 033	3 550 275	185 242	0,02%	0,01%
VANTIV INC - CL A	USD	8 989	1 514 974	1 778 384	263 409	0,01%	0,00%
WORKDAY INC-CLASS A	USD	5 561	2 579 083	2 805 632	226 548	0,02%	0,01%
IT Total			1 400 363 132	2 023 057 697	622 694 565	11,89%	
AGNICO-EAGLE MINES	CAD	16 001	4 923 526	2 560 970	-2 362 556	0,02%	0,01%
AGRIUM	CAD	14 500	6 128 942	8 045 157	1 916 215	0,05%	0,01%
AIR LIQUIDE	EUR	30 469	19 917 429	26 184 833	6 267 404	0,15%	0,01%
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	19 800	9 580 977	13 427 419	3 846 442	0,08%	0,01%
AIR WATER INC	JPY	12 000	822 865	986 350	163 485	0,01%	0,01%
AIRGAS INC	USD	6 600	2 821 438	4 478 609	1 657 171	0,03%	0,01%
AKZO NOBEL	EUR	23 907	8 523 519	11 260 052	2 736 533	0,07%	0,01%
ALBEMARLE CORP	USD	8 600	3 102 932	3 307 368	204 435	0,02%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ALCOA	USD	103 300	9 559 798	6 661 881	-2 897 917	0,04%	0,01%
ALUMINA	AUD	200 899	4 113 723	1 215 819	-2 897 903	0,01%	0,01%
AMCOR	AUD	113 745	3 754 526	6 513 302	2 758 776	0,04%	0,01%
ANGLO AMERICAN (GB)	GBP	133 644	31 481 922	17 726 073	-13 755 849	0,10%	0,01%
ANTOFAGASTA	GBP	38 105	4 644 468	3 154 992	-1 489 475	0,02%	0,00%
ARCELOR-MITTAL A	EUR	96 158	8 755 418	10 426 148	1 670 730	0,06%	0,01%
ARKEMA	EUR	6 037	3 308 299	4 279 217	970 918	0,03%	0,01%
ASAHI KASEI CORP	JPY	110 000	3 344 578	5 231 904	1 887 326	0,03%	0,01%
AVERY DENNISON CORP	USD	8 800	2 510 347	2 679 558	169 211	0,02%	0,01%
BALL CORP	USD	14 300	2 835 292	4 481 813	1 646 521	0,03%	0,01%
BASF	EUR	87 884	47 709 411	56 931 675	9 222 264	0,33%	0,01%
BHP BILLITON LTD	AUD	305 779	61 852 187	63 051 202	1 199 015	0,37%	0,01%
BHP BILLITON PLC	GBP	202 093	35 337 959	37 953 316	2 615 356	0,22%	0,01%
BOLIDEN	SEK	27 800	2 965 809	2 585 312	-380 497	0,02%	0,01%
BORAL	AUD	71 614	2 087 577	1 854 098	-233 478	0,01%	0,01%
CELANESE CORP	USD	14 600	3 403 580	4 899 139	1 495 559	0,03%	0,01%
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	5 500	3 538 024	7 776 003	4 237 979	0,05%	0,01%
CRH	EUR	69 067	9 967 094	10 566 233	599 139	0,06%	0,01%
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	13 080	2 720 651	3 229 253	508 601	0,02%	0,01%
CROWN HOLDINGS INC	USD	13 600	2 619 581	3 677 433	1 057 852	0,02%	0,01%
DAICEL CHEMICAL IND	JPY	24 000	873 239	1 185 837	312 598	0,01%	0,01%
DAIDO STEEL CO	JPY	28 000	777 827	843 662	65 835	0,00%	0,01%
DOW CHEMICAL CO	USD	115 300	20 049 390	31 058 147	11 008 757	0,18%	0,01%
DU PONT (E.I) DE NEMOURS	USD	88 200	22 454 801	34 765 198	12 310 397	0,20%	0,01%
EASTMAN CHEMICAL CO	USD	14 200	3 002 687	6 952 246	3 949 559	0,04%	0,01%
ECOLAB	USD	26 000	8 252 958	16 447 352	8 194 394	0,10%	0,01%
ELDORADO GOLD CORP	CAD	67 900	5 692 131	2 337 876	-3 354 255	0,01%	0,01%
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	629	830 793	1 360 193	529 400	0,01%	0,00%
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	55 120	5 542 870	6 024 007	481 137	0,04%	0,01%
FLETCHER BUILDING	NZD	75 706	2 294 467	3 216 987	922 521	0,02%	0,01%
FORTESCUE METALS GROUP	AUD	120 294	2 616 638	3 799 998	1 183 360	0,02%	0,00%
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	14 400	3 715 240	3 559 462	-155 778	0,02%	0,01%
FRESNILLO PLC	GBP	15 600	2 664 723	1 168 588	-1 496 135	0,01%	0,00%
GIVAUDAN	CHF	820	4 291 398	7 126 460	2 835 062	0,04%	0,01%
GLENORE INTERNATIONAL-W/I	GBP	1 037 196	12 625 296	32 589 512	19 964 217	0,19%	0,01%
GOLDCORP	CAD	80 068	18 746 198	10 533 575	-8 212 624	0,06%	0,01%
HEIDELBERGCEMENT	EUR	14 241	5 147 793	6 565 752	1 417 959	0,04%	0,01%
HITACHI CHEMICAL CO	JPY	17 600	1 887 764	1 703 670	-184 093	0,01%	0,01%
HITACHI METALS	JPY	25 000	1 466 830	2 144 365	677 535	0,01%	0,01%
HOLCIM	CHF	21 924	8 373 918	9 983 012	1 609 094	0,06%	0,01%
ILUKA RESOURCES LTD	AUD	40 506	2 913 685	1 897 346	-1 016 338	0,01%	0,01%
IMERYS	EUR	2 935	1 076 159	1 550 931	474 772	0,01%	0,00%
INT'L FLAVORS FRAGRANCES	USD	7 900	2 441 414	4 120 859	1 679 445	0,02%	0,01%
INT'L PAPER CO	USD	40 200	7 091 242	11 957 798	4 866 555	0,07%	0,01%
ISRAEL CHEMICALS LTD	ILS	41 012	3 519 962	2 073 805	-1 446 156	0,01%	0,00%
ISRAEL CORP LIMITED/THE	ILS	243	802 980	775 985	-26 995	0,00%	0,00%
IVANHOE MINES	CAD	42 284	4 159 151	847 457	-3 311 695	0,00%	0,00%
JAMES HARDIE INDUSTRIES SE	AUD	41 973	1 620 979	2 947 954	1 326 976	0,02%	0,01%
JFE HOLDINGS	JPY	46 900	8 815 865	6 773 295	-2 042 569	0,04%	0,01%
JOHNSON MATTHEY	GBP	20 119	4 149 564	6 630 853	2 481 288	0,04%	0,01%
JSR CORP	JPY	25 700	3 153 597	3 020 305	-133 293	0,02%	0,01%
K AND S	EUR	15 946	5 708 876	2 982 726	-2 726 150	0,02%	0,01%
KANEKA CORP	JPY	17 000	491 412	677 077	185 665	0,00%	0,00%
KANSAI PAINT CO	JPY	17 000	1 028 639	1 525 876	497 237	0,01%	0,01%
KINROSS GOLD CORP	CAD	104 900	9 335 888	2 785 241	-6 550 648	0,02%	0,01%
KOBE STEEL	JPY	320 000	3 618 597	3 324 776	-293 822	0,02%	0,01%
KONINKLIJKE DSM	EUR	15 387	4 350 684	7 352 663	3 001 979	0,04%	0,01%
KURARAY CO	JPY	34 000	2 429 182	2 459 064	29 882	0,01%	0,01%
LAFARGE (FRANCE)	EUR	17 952	4 544 184	8 174 641	3 630 457	0,05%	0,01%
LANXESS AG	EUR	8 837	3 908 700	3 581 139	-327 562	0,02%	0,01%
LINDE	EUR	18 069	20 219 182	22 967 780	2 748 598	0,14%	0,01%
LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	41 100	11 668 398	20 017 620	8 349 222	0,12%	0,01%
MARTIN MARIETTA MATRLS	USD	4 500	2 202 265	2 728 444	526 179	0,02%	0,01%
MARUICHI STEEL TUBE	JPY	4 500	655 837	689 891	34 054	0,00%	0,00%
MEADWESTVACO CORP	USD	16 900	2 781 241	3 786 424	1 005 183	0,02%	0,01%
mitsubishi chemical hldg	JPY	124 000	4 292 873	3 478 547	-814 327	0,02%	0,01%
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	JPY	48 000	3 063 740	2 144 480	-919 259	0,01%	0,01%
MITSUBISHI MATERIALS	JPY	108 000	1 988 189	2 418 774	430 585	0,01%	0,01%
mitsui chemicals	JPY	70 000	1 055 599	1 026 294	-29 306	0,01%	0,01%
MONSANTO CO	USD	51 400	24 635 568	36 344 496	11 708 928	0,21%	0,01%
MOSAIC CO (THE)	USD	28 500	10 451 369	8 173 230	-2 278 139	0,05%	0,01%
NEW GOLD INC	CAD	44 200	2 635 238	1 403 238	-1 232 000	0,01%	0,01%
NEWCREST MINING	AUD	73 240	14 072 620	3 100 697	-10 971 923	0,02%	0,01%
NEWMONT MINING HLDG	USD	48 200	14 115 486	6 734 483	-7 381 004	0,04%	0,01%
NIPPON STEEL CORP	JPY	735 585	11 708 423	14 945 670	3 237 248	0,09%	0,01%
NITTO DENKO CORP	JPY	16 000	3 640 528	4 095 939	455 411	0,02%	0,01%
NORSK HYDRO ASA	NOK	131 782	4 443 070	3 567 339	-885 597	0,02%	0,01%
NUCOR CORP	USD	31 300	8 994 847	10 136 457	1 141 610	0,06%	0,01%
OJI PAPER CO	JPY	91 000	2 553 511	2 831 197	277 686	0,02%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ORICA	AUD	35 373	4 387 820	4 580 984	193 163	0,03%	0,01%
OWENS-ILLINOIS	USD	15 200	2 851 829	3 299 493	447 664	0,02%	0,01%
PPG INDUSTRIES	USD	13 900	6 142 553	15 993 879	9 851 326	0,09%	0,01%
PRAXAIR	USD	28 200	15 152 804	22 246 205	7 113 400	0,13%	0,01%
RANDGOLD RESOURCES LTD	GBP	8 469	4 298 566	3 225 229	-1 073 337	0,02%	0,01%
REXAM	GBP	72 718	1 875 749	3 876 292	2 000 543	0,02%	0,01%
ROCK-TENN COMPANY -CL A	USD	6 900	2 581 956	4 395 851	1 813 896	0,03%	0,01%
SEALED AIR CORP	USD	17 400	2 317 682	3 594 427	1 276 745	0,02%	0,01%
SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	8 500	4 689 500	9 462 769	4 773 270	0,06%	0,01%
SHIN-ETSU CHEMICAL CO	JPY	40 500	13 386 965	14 353 680	966 715	0,08%	0,01%
SHOWA DENKO K.K	JPY	112 000	1 338 025	963 261	-374 764	0,01%	0,01%
SIGMA-ALDRICH	USD	11 600	3 590 667	6 615 997	3 025 330	0,04%	0,01%
SIKA INHABER	CHF	200	2 464 291	4 326 302	1 862 010	0,03%	0,01%
SILVER WHEATON CORP	CAD	34 500	4 916 585	4 225 525	-691 059	0,02%	0,01%
SOLVAY	EUR	5 000	3 202 464	4 806 914	1 604 450	0,03%	0,01%
STORA ENSO R	EUR	48 100	2 849 413	2 933 384	83 970	0,02%	0,01%
SUMITOMO CHEMICAL CO	JPY	137 000	3 987 831	3 258 049	-729 781	0,02%	0,01%
SUMITOMO METAL MINING CO	JPY	48 600	3 967 293	3 862 870	-104 424	0,02%	0,01%
SYNGENTA	CHF	9 185	15 605 434	22 255 772	6 650 338	0,13%	0,01%
TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	88 000	1 141 566	2 052 125	910 560	0,01%	0,01%
TAIYO NIPPON SANSO CORP	JPY	25 000	1 712 119	1 079 398	-632 721	0,01%	0,01%
TECK RESOURCES LTD	CAD	55 172	11 679 066	8 710 602	-2 968 464	0,05%	0,01%
TEIJIN	JPY	117 000	2 167 774	1 580 307	-587 466	0,01%	0,01%
THYSSEN KRUPP	EUR	36 283	7 234 017	5 365 739	-1 868 278	0,03%	0,01%
TORAY INDUSTRIES	JPY	135 000	4 652 959	5 672 899	1 019 939	0,03%	0,01%
TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	15 600	1 563 642	2 034 139	470 497	0,01%	0,01%
UBE INDUSTRIES	JPY	79 000	1 032 688	1 026 005	-6 683	0,01%	0,01%
UMICORE	EUR	9 410	1 656 685	2 671 110	1 014 425	0,02%	0,01%
UPM-KYMMENE	EUR	53 121	3 116 321	5 453 347	2 337 025	0,03%	0,01%
VOESTALPINE	EUR	9 695	2 973 891	2 831 033	-142 858	0,02%	0,01%
VULCAN MATERIALS CO	USD	12 600	2 885 737	4 542 202	1 656 465	0,03%	0,01%
YAMANA GOLD	CAD	72 700	5 756 265	3 802 456	-1 953 809	0,02%	0,01%
YAMATO KOGYO CO	JPY	4 000	640 430	775 781	135 351	0,00%	0,01%
YARA INTERNATIONAL	NOK	17 560	3 943 536	4 583 160	622 122	0,03%	0,01%
NIPPON PAINT CO LTD	JPY	14 259	1 455 836	1 439 523	-16 313	0,01%	0,01%
ORORA LTD	AUD	113 745	426 987	716 155	289 168	0,00%	0,01%
FUCHS PETROLUB AG -PREF	EUR	2 516	1 269 276	1 494 212	224 935	0,01%	0,01%
ASHLAND INC	USD	6 900	3 406 351	4 062 217	655 866	0,02%	0,01%
FMC CORP	USD	13 100	4 833 180	5 997 239	1 164 059	0,04%	0,01%
METHANEX CORP	CAD	7 372	2 594 314	2 644 342	50 028	0,02%	0,01%
Råvarer Total			819 707 647	941 372 689	121 637 674	5,53%	
AT&T	USD	457 104	81 257 825	97 505 058	16 247 233	0,57%	0,01%
BCE INC	CAD	22 039	4 187 284	5 788 740	1 601 456	0,03%	0,00%
BELGACOM	EUR	11 325	2 544 890	2 035 992	-508 897	0,01%	0,00%
BELL ALIANT INC	CAD	5 900	910 959	900 503	-10 455	0,01%	0,00%
BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP	ILS	134 277	740 201	1 381 201	640 999	0,01%	0,00%
BT GROUP	GBP	682 146	13 608 558	26 005 416	12 396 858	0,15%	0,01%
CENTURYLINK INC	USD	52 488	11 556 370	10 142 213	-1 414 157	0,06%	0,01%
CROWN CASTLE INT'L CORP	USD	28 800	8 120 433	12 830 077	4 709 645	0,08%	0,01%
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	254 665	20 066 469	26 462 988	6 396 519	0,16%	0,01%
ELISA A	EUR	11 146	1 365 231	1 794 625	429 395	0,01%	0,01%
FRANCE TELECOM	EUR	158 284	12 006 470	11 909 074	-97 396	0,07%	0,01%
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	USD	83 705	4 640 114	2 361 389	-2 278 724	0,01%	0,01%
HKT TRUST AND HKT LTD	HKD	182 000	979 565	1 090 816	111 251	0,01%	0,00%
IILIAD	EUR	1 940	1 529 507	2 414 876	885 370	0,01%	0,00%
INMARSAT PLC	GBP	39 286	2 447 129	2 984 343	537 214	0,02%	0,01%
KDDI	JPY	46 600	8 653 689	17 403 238	8 749 549	0,10%	0,01%
KPN (KON.)	EUR	273 726	5 932 975	5 361 506	-571 468	0,03%	0,01%
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	13 800	1 816 528	2 777 076	960 549	0,02%	0,01%
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	SEK	5 099	1 989 318	3 085 010	1 095 692	0,02%	0,01%
NTT CORP	JPY	32 437	8 575 337	10 597 343	2 022 006	0,06%	0,00%
NTT DOCOMO INC	JPY	132 000	12 314 457	13 143 254	828 797	0,08%	0,00%
PCCW	HKD	345 000	915 629	936 699	21 070	0,01%	0,00%
PORTUGAL TELECOM SGPS	EUR	54 007	3 482 375	1 426 710	-2 055 666	0,01%	0,01%
ROGERS COMMUNICATIONS B	CAD	32 034	6 884 934	8 792 646	1 907 713	0,05%	0,01%
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	USD	11 000	3 534 322	5 995 504	2 461 182	0,04%	0,01%
SINGAPORE TELECOM	SGD	680 040	9 708 430	11 959 500	2 251 070	0,07%	0,01%
SOFTBANK CORP	JPY	81 900	13 308 883	43 492 222	30 183 339	0,26%	0,01%
SPRINT NEXTEL CORPORATION	USD	86 110	3 043 931	5 615 977	2 572 046	0,03%	0,00%
STARHUB	SGD	51 200	614 492	1 055 419	440 926	0,01%	0,00%
SWISSCOM	CHF	2 014	4 612 577	6 469 619	1 857 042	0,04%	0,00%
TDC A/S	DKK	63 383	2 871 825	3 735 902	864 077	0,02%	0,01%
TELE2 B	SEK	28 728	2 391 022	1 976 912	-414 111	0,01%	0,01%
TELECOM CORP NEW ZEALAND	NZD	138 803	1 625 275	1 597 568	-27 707	0,01%	0,01%
TELECOM ITALIA ORD	EUR	86	393	518	125	0,00%	0,00%
TELECOM ITALIA RNC	EUR	1 620 600	7 756 605	7 708 797	-47 809	0,05%	0,03%
TELEFONICA	EUR	354 505	42 707 377	35 074 308	-7 633 069	0,21%	0,01%
TELEKOM AUSTRIA	EUR	19 202	774 341	883 534	109 193	0,01%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
TELENOR	NOK	58 983	5 615 109	8 528 942	2 817 334	0,05%	0,00%
TELIASONERA	SEK	203 298	8 042 850	10 283 595	2 240 745	0,06%	0,00%
TELSTRA CORP	AUD	376 181	7 834 250	10 719 452	2 885 202	0,06%	0,00%
TELUS CORP VTG	CAD	18 758	3 548 281	3 915 859	367 578	0,02%	0,00%
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	246 300	52 414 334	73 428 190	21 013 856	0,43%	0,01%
VIVENDI	EUR	101 719	11 701 275	16 288 561	4 587 286	0,10%	0,01%
VODAFONE GROUP	GBP	4 169 627	62 485 864	99 296 674	36 810 809	0,58%	0,01%
WINDSTREAM CORPORATION	USD	43 900	2 936 610	2 125 351	-811 259	0,01%	0,01%
ZIGGO NV	EUR	14 512	2 913 419	4 027 762	1 114 343	0,02%	0,01%
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	26 792	1 264 931	1 343 863	78 932	0,01%	0,00%
T-MOBILE US INC	USD	20 950	1 433 821	4 275 661	2 841 840	0,03%	0,00%
Telecom Total			469 666 462	628 930 484	159 167 523	3,70%	
AGL ENERGY	AUD	50 248	3 933 418	4 099 154	165 736	0,02%	0,01%
ALLIANT ENERGY CORP	USD	9 800	2 391 388	3 067 885	676 497	0,02%	0,01%
AMEREN CORP	USD	21 000	4 043 076	4 606 923	563 847	0,03%	0,01%
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	42 400	9 397 682	12 023 138	2 625 455	0,07%	0,01%
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	16 400	3 194 547	4 204 715	1 010 169	0,02%	0,01%
APA GROUP	AUD	64 301	2 015 357	2 094 042	78 685	0,01%	0,01%
CALPINE CORP	USD	31 400	2 926 321	3 716 637	790 316	0,02%	0,01%
CANADIAN UTILITIES A	CAD	9 937	1 084 911	2 023 917	939 006	0,01%	0,01%
CENTERPOINT ENERGY	USD	35 500	3 562 599	4 992 350	1 429 752	0,03%	0,01%
CENTRICA PLC	GBP	453 701	12 929 330	15 851 252	2 921 923	0,09%	0,01%
CHEUNG KONG INFRASTRUCT.	HKD	66 000	1 773 971	2 527 831	753 861	0,01%	0,00%
CHUBU ELECTRIC POWER CO	JPY	52 800	6 546 677	4 141 839	-2 404 837	0,02%	0,01%
CHUGOKU ELECTRIC POWER	JPY	23 100	2 483 553	2 181 399	-302 153	0,01%	0,01%
CLP HOLDINGS	HKD	146 200	6 684 441	7 012 281	327 840	0,04%	0,01%
CMS ENERGY CORP	USD	22 000	3 088 798	3 573 011	484 212	0,02%	0,01%
CONSOLIDATED EDISON	USD	25 500	7 361 363	8 552 074	1 190 711	0,05%	0,01%
DOMINION RESOURCES	USD	50 400	13 215 374	19 780 212	6 564 838	0,12%	0,01%
DTE ENERGY	USD	15 100	4 509 606	6 081 950	1 572 345	0,04%	0,01%
DUKE ENERGY CORP	USD	61 840	17 620 292	25 890 758	8 270 466	0,15%	0,01%
E. ON	EUR	157 145	15 833 395	17 623 401	1 790 007	0,10%	0,01%
EDF	EUR	20 779	2 318 704	4 461 724	2 143 020	0,03%	0,00%
EDISON INTERNATIONAL	USD	26 800	6 698 655	7 527 990	829 335	0,04%	0,01%
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	175 132	3 408 916	3 909 086	500 171	0,02%	0,00%
ELECTRIC POWER DEV	JPY	10 300	1 680 464	1 822 248	141 784	0,01%	0,01%
ENAGAS	EUR	16 437	2 446 104	2 610 119	164 015	0,02%	0,01%
ENEL	EUR	564 813	15 407 681	14 986 841	-420 841	0,09%	0,01%
ENEL GREEN POWER SPA	EUR	153 196	1 977 604	2 344 954	367 349	0,01%	0,00%
ENTERGY CORP	USD	15 100	7 126 160	5 796 129	-1 330 031	0,03%	0,01%
EXELON CORP	USD	74 574	20 864 584	12 392 038	-8 472 546	0,07%	0,01%
FIRSTENERGY CORP	USD	36 405	9 694 232	7 284 084	-2 410 148	0,04%	0,01%
FORTIS	CAD	16 978	3 288 767	2 951 944	-336 823	0,02%	0,01%
FORTUM OYJ	EUR	36 106	5 716 302	5 019 612	-696 690	0,03%	0,00%
GAS NATURAL SDG	EUR	30 013	2 485 447	4 690 654	2 205 207	0,03%	0,00%
GDF SUEZ	EUR	114 209	23 681 486	16 321 795	-7 359 691	0,10%	0,00%
HOKKAIDO ELECTRIC POWER	JPY	15 700	1 598 770	1 095 635	-503 136	0,01%	0,01%
HOKURIKU ELECTRIC POWER	JPY	12 900	867 625	1 062 560	194 935	0,01%	0,01%
HONGKONG CHINA GAS	HKD	500 770	5 215 371	6 966 610	1 751 239	0,04%	0,01%
HONGKONG ELECTRIC HLDGS	HKD	115 300	4 124 914	5 561 781	1 436 866	0,03%	0,01%
IBERDROLA	EUR	418 942	17 971 944	16 233 125	-1 738 820	0,10%	0,01%
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	USD	6 800	2 191 090	2 244 662	53 572	0,01%	0,01%
KANSAI ELECTRIC POWER CO	JPY	61 000	7 024 145	4 256 925	-2 767 220	0,03%	0,01%
KYUSHU ELECTRIC POWER CO	JPY	35 800	3 588 328	2 773 163	-815 165	0,02%	0,01%
MDU RESOURCES GROUP INC	USD	15 800	2 371 250	2 928 408	557 158	0,02%	0,01%
NATIONAL GRID	GBP	330 857	20 085 505	26 197 249	6 111 745	0,15%	0,01%
NEXTERA ENERGY INC	USD	37 900	13 520 980	19 686 916	6 165 936	0,12%	0,01%
NISOURCE	USD	27 200	2 954 831	5 425 802	2 470 971	0,03%	0,01%
NORTHEAST UTILITIES	USD	26 800	5 579 000	6 892 257	1 313 257	0,04%	0,01%
NRG ENERGY	USD	26 900	4 311 368	4 687 054	375 687	0,03%	0,01%
OGE ENERGY CORP	USD	17 200	2 789 523	3 537 459	747 935	0,02%	0,01%
ONEOK INC	USD	18 000	3 803 510	6 790 261	2 986 751	0,04%	0,01%
OSAKA GAS CO	JPY	163 800	3 725 150	3 904 845	179 695	0,02%	0,01%
PEPCO HOLDINGS	USD	20 700	2 667 110	2 402 418	-264 692	0,01%	0,01%
PG&E CORP	USD	38 300	9 569 426	9 359 475	-209 951	0,06%	0,01%
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	9 400	2 575 797	3 017 942	442 145	0,02%	0,01%
PPL CORP	USD	56 000	9 597 437	10 222 885	625 448	0,06%	0,01%
PUBLIC SV ENTERPRISE CO	USD	43 500	8 581 642	8 455 612	-126 030	0,05%	0,01%
RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	9 500	2 814 649	3 851 801	1 037 152	0,02%	0,01%
RWE STAMM	EUR	41 764	8 279 052	9 288 890	1 009 839	0,05%	0,01%
SCANA CORP	USD	11 900	2 485 182	3 388 136	902 953	0,02%	0,01%
SEMPRA ENERGY	USD	20 700	7 193 987	11 272 401	4 078 415	0,07%	0,01%
SEVERN TRENT	GBP	20 422	2 686 048	3 498 741	812 693	0,02%	0,01%
SHIKOKU ELECTRIC POWER	JPY	15 100	2 365 934	1 372 769	-993 166	0,01%	0,01%
SNAM SPA	EUR	174 618	5 019 215	5 935 467	916 252	0,03%	0,01%
SOUTHERN CO	USD	76 000	16 945 023	18 955 023	2 010 000	0,11%	0,01%
SP AUSNET	AUD	141 102	940 501	953 496	12 995	0,01%	0,00%
SSE PLC	GBP	82 243	10 675 312	11 321 622	646 310	0,07%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	EUR	24 487	1 770 613	2 666 317	895 704	0,02%	0,00%
TERNA	EUR	131 542	2 856 724	3 994 006	1 137 282	0,02%	0,01%
TOHO GAS CO	JPY	39 000	1 631 299	1 152 589	-478 710	0,01%	0,01%
TOHOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	68 800	5 795 585	4 698 000	-1 097 585	0,03%	0,01%
TOKYO GAS CO	JPY	213 100	5 610 479	6 371 667	761 188	0,04%	0,01%
TRANSALTA CORP	CAD	27 421	3 397 838	2 110 608	-1 287 230	0,01%	0,01%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	59 962	3 720 763	4 045 864	325 101	0,02%	0,01%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	31 514	6 778 675	3 123 227	-3 655 448	0,02%	0,01%
WISCONSIN ENERGY CORP	USD	19 800	3 127 313	4 965 911	1 838 598	0,03%	0,01%
XCEL ENERGY	USD	42 500	5 639 248	7 204 081	1 564 833	0,04%	0,01%
ATCO LTD -CLASS I	CAD	6 600	1 813 123	1 758 422	-54 701	0,01%	0,01%
Forsyninger Total			467 652 485	511 796 072	44 143 587	3,01%	
Aksjer Total			12 105 268 341	16 689 177 887	4 583 131 467	98,10%	
KINDER MORGAN INC	USD	37 056		912 742	912 742	0,01%	
TURQUOISE HILL RESOURC-RIGHT	CAD	42 284		241 441	241 441	0,00%	
Tegningsretter Total				1 154 182	1 154 182	0,01%	
SUM VERDIPAPIRER			12 105 268 341	16 690 332 070	4 584 285 649	98,11%	

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

Porteføljens omløpshastighet: 0,14

Kurtasje kr 1 574 111

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	375	10 893 844	6 825 121	20.03.2014
Future	DJEUST50 INDEX	EUR	1 870	48 602 747	19 309 564	21.03.2014
Future	FTSE100 INDEX	GBP	630	42 724 296	17 978 212	21.03.2014
Future	SAP500 INDEX	USD	13 250	148 581 828	62 533 983	21.03.2014
Future	SMI INDEX	CHF	230	12 870 340	5 000 150	21.03.2014
Future	TOPIX INDEX	JPY	500 000	37 585 261	16 211 406	13.03.2014
Sum aksjefutures				301 258 317	127 858 437	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	4 712 682 795
Ikke fradragsberettigede kostnader/skattefrie inntekter	(307 972 244)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	(4 146 333 756)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	2 738 684
Fremførbart ligningsmessig underskudd	0
Grunnlag betalbar skatt	261 115 480
Beregnet skatt	73 112 334
Betalt kildeskatt	31 031 831
Betalbar skatt	42 080 503

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	7 295 968
Utsatt skatt	1 969 911

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt for 2013	42 080 503
Kildeskatt	35 582 658
Endring utsatt skatt	1 877 013
Skatt til gode 2012	1 838 897
Skattekostnad	77 701 277

KLP AksjeGlobal Indeks II

er et indeksnært aksjefond med et globalt investeringsmandat. Fondet har et minsteinnskudd på 10 millioner kr. og er valutasikret. Referanseindeksen for fondet er KLP WRLD HNK.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER	
	Renteinntekter	1 859 352 2 330 779
	Gevinst / tap ved realisasjon	827 003 437 502 898 154
	Netto endring urealiserte gevinster	1 058 275 088 204 800 185
	PORTEFØLJERESULTAT	1 887 137 877 710 029 119
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER	
	Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	2 084 245 2 192 613
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-219 294 -244 727
	Forvaltningshonorar	-2 261 541 -1 716 494
	FORVALTNINGSRESULTAT	-396 590 231 392
	RESULTAT FØR SKATT	1 886 741 286 710 260 511
	ÅRSRESULTAT	1 886 741 286 710 260 511
	Anvendelse av resultat	
	Overført til/fra opptjent egenkapital	1 886 741 286 710 260 511
		1 886 741 286 710 260 511

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1	EIENDELER	
3,4	Fondets verdipapirportefølje	8 323 376 280 6 052 195 387
	Andre fordringer	2 537 478 0
	Bankinnskudd	97 849 173 157 840 186
	Sum eiendeler	8 423 762 931 6 210 035 573
1	EGENKAPITAL OG GJELD	
	Egenkapital	
	Innskutt egenkapital	
	Andelskapital til pålydende	5 150 264 565 4 922 161 326
	Over-/underkurs	1 483 968 371 1 387 590 772
	Sum innskutt egenkapital	6 634 232 936 6 309 752 098
	Opptjent egenkapital	
	Opptjent egenkapital	1 786 836 032 -99 905 255
	Sum opptjent egenkapital	1 786 836 032 -99 905 255
	Sum egenkapital	8 421 068 967 6 209 846 843
	Gjeld	
	Annen gjeld	2 693 964 188 729
	Sum gjeld	2 693 964 188 729
2	Sum egenkapital og gjeld	8 423 762 931 6 210 035 573

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner

Egenkapital IB	6 209 847
+ Tegninger 2013	4 658 229
- Innløsninger 2013	-4 333 749
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	1 886 741
= Egenkapital UB	8 421 069

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS I	NOK	4 887 022	6 827 611 933	8 279 168 132	1 451 556 199	98,31%	48,51%
Fondsandel Total			6 827 611 933	8 279 168 132	1 451 556 199	98,31%	
SUM VERDIPAPIRER			6 827 611 933	8 279 168 132	1 451 556 199	98,31%	

KLP AksjeGlobal Indeks II eier 48,7% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks I. Porteføljens omløpshastighet: 0,16

Oslo, 12. februar 2014



 Håvard Gulbrandsen, Styrets leder
 Kjell Høegge
 Anne Beate Lien
 Per Victor Nordan
 Ståle Øknes, Adm. direktør
 Hans-Jørgen Gade
 Cathrine Hellandvik

Antall andeler 31.12 Innløsningskurs 31.12

2013	5 150 264,57	1 635,08
2012	4 922 161,33	1 261,61
2011	3 147 575,04	1 086,19

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	150	4 357 538	6 145 157	20.03.2014
Future	DJEUST50 INDEX	EUR	530	13 775 110	15 427 336	21.03.2014
Future	FTSE100 INDEX	GBP	280	18 988 576	14 661 057	21.03.2014
Future	SAP500 INDEX	USD	5 750	64 478 906	51 498 187	21.03.2014
Future	SMI INDEX	CHF	60	3 357 480	4 071 871	21.03.2014
Future	TOPIX INDEX	JPY	70 000	5 261 937	13 913 386	13.03.2014
Sum aksjefutures				110 219 547	105 716 995	

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
CHF	NOK	970 000	-6 622 201	34	21.01.2014
EUR	NOK	1 198 000	-10 022 847	-1 277	21.01.2014
ILS	NOK	10 000	-17 485	-0	21.01.2014
NOK	AUD	250 622 265	-46 192 540	32 563	21.01.2014
NOK	CAD	348 180 418	-60 685 109	1 592 119	21.01.2014
NOK	CHF	349 292 906	-50 835 595	2 234 299	21.01.2014
NOK	DKK	40 967 414	-36 428 000	115 633	21.01.2014
NOK	EUR	1 084 207 411	-129 230 000	3 163 908	21.01.2014
NOK	GBP	750 043 606	-75 136 947	-5 350 752	21.01.2014
NOK	HKD	100 198 588	-127 312 000	518 325	21.01.2014
NOK	ILS	16 184 846	-9 311 000	-94 476	21.01.2014
NOK	JPY	757 046 995	-12 787 339 000	18 497 112	21.01.2014
NOK	NZD	3 903 236	-777 500	22 904	21.01.2014
NOK	SEK	113 740 628	-121 790 000	-1 341 368	21.01.2014
NOK	SGD	51 644 188	-10 655 000	413 210	21.01.2014
NOK	USD	4 470 287 944	-732 332 918	24 405 913	21.01.2014
SUM VALUTATERMINKONTRAKTER				44 208 148	

KLP AksjeGlobal Indeks III

er et indeksnært aksjefond med et globalt investeringsmandat. Fondet har et minsteinnskudd på 1 million kr. og er valutasikret. Referanseindeksen for fondet er KLP WRLD HNK.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER	
	Renteinntekter	14 538
	Gevinst/tap ved realisasjon	55 894 671
	Netto endring urealiserte gevinster	115 896 323
	PORTEFØLJERESULTAT	171 805 531
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER	
	Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	10 470
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 996
	Forvaltningshonorar	-801 961
	FORVALTNINGSRESULTAT	-793 487
	RESULTAT FØR SKATT	171 012 044
	ÅRSRESULTAT	171 012 044
	Anvendelse av resultat	
	Overført til/fra opptjent egenkapital	171 012 044
		171 012 044

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1	EIENDELER	
3	Fondets verdipapirportefølje	710 470 329
	Bankinnskudd	315 237
	Sum eiendeler	710 785 566
1	EGENKAPITAL OG GJELD	
	Egenkapital	
	Innskutt egenkapital	
	Andelskapital til pålydende	437 177 848
	Over-/underkurs	11 842 343
	Sum innskutt egenkapital	449 020 191
	Opptjent egenkapital	261 694 792
	Sum opptjent egenkapital	261 694 792
	Sum egenkapital	710 714 983
	Gjeld	
	Annen gjeld	70 584
	Sum gjeld	70 584
2	Sum egenkapital og gjeld	710 785 566

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	593 338
+ Tegninger 2013	140 309
- Innløsninger 2013	-193 944
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	171 012
= Egenkapital UB	710 715

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS II	NOK	434 518	536 322 096	710 470 329	174 148 233	99,96%	8,38%
SUM FONDSANDELER			536 322 096	710 470 329	174 148 233	99,96%	
SUM VERDIPAPIRER			536 322 096	710 470 329	174 148 233	99,96%	

KLP AksjeGlobal Indeks III eier 8,4% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks II. Porteføljens omløpshastighet: 0,22

Oslo, 12. februar 2014


Håvard Gulbrandsen
Styrets leder


Anne Beate Lien


Ståle Øksnes
Adm. direktør


Kjell Hauge


Per Victor Nordan


Hans Jørgen Gade


Cathrine Hellandsvik

Antall andeler 31.12

Innløsningskurs 31.12

2013	437 177,85	1 625,69
2012	472 635,46	1 255,38
2011	445 481,79	1 081,71

KLP AksjeGlobal Indeks IV

er et indeksnært aksjefond med et globalt investeringsmandat. Fondet har et minsteinnskudd på 3.000 kr. og er valutasikret. Referanseindeksen for fondet er KLP WRLD HNK.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012	
1	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Renteinntekter	77 154	44 649
	Gevinst / tap ved realisasjon	45 166 948	2 191 094
	Netto endring urealiserte gevinster	169 060 548	79 308 495
	PORTEFØLJERESULTAT	214 304 650	81 544 238
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
	Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	20 507	107 982
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-888	-69 077
	Forvaltningshonorar	-1 883 843	-1 259 461
	FORVALTNINGSRESULTAT	-1 864 224	-1 220 556
	RESULTAT FØR SKATT	212 440 426	80 323 682
	ÅRSRESULTAT	212 440 426	80 323 682
	Anvendelse av årsresultat:		
	Overført til/fra opptjent egenkapital	212 440 426	80 323 682
		212 440 426	80 323 682

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012	
1	EIENDELER		
3	Fondets verdipapirportefølje	1 017 844 216	634 580 643
	Bankinnskudd	3 285 961	7 038 628
	Sum eiendeler	1 021 130 176	641 619 271
1	EGENKAPITAL OG GJELD		
	Egenkapital		
	Innskutt egenkapital		
	Andelskapital til pålydende	690 387 812	556 691 541
	Over-/underkurs	45 564 445	8 143 578
	Sum innskutt egenkapital	735 952 257	564 835 119
	Opptjent egenkapital		
	Opptjent egenkapital	283 447 091	71 006 665
	Sum opptjent egenkapital	283 447 091	71 006 665
	Sum egenkapital	1 019 399 349	635 841 784
	Gjeld		
	Annen gjeld	1 730 828	5 777 487
	Sum gjeld	1 730 828	5 777 487
2	Sum egenkapital og gjeld	1 021 130 176	641 619 271

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	635 842
+ Tegninger 2013	334 890
- Innløsninger 2013	-163 773
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	212 440
= Egenkapital UB	1 019 399

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Fondsforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,35% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi. Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP AksjeGlobal Indeks II på 0,13% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i fondet
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS II	NOK	622 506	751 656 588	1 017 844 216	266 187 628	99,83%	12,01%
Fondsandel Total			751 656 588	1 017 844 216	266 187 628	99,83%	
SUM VERDIPAPIRER			751 656 588	1 017 844 216	266 187 628	99,83%	

KLP AksjeGlobal Indeks IV eier 12,1% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks II. Porteføljens omløpshastighet: 0,21

Oslo, 12. februar 2014



 Håvard Gulbrandsen, Styrets leder
 Kjetil Hoeg, Styrets leder
 Hans Jørgen Gade, Styrets leder
 Anne Beate Lien, Styrets leder
 Per Victor Nordan, Styrets leder
 Cathrine Hellandsvik, Styrets leder
 Ståle Øksnes, Adm. direktør

Antall andeler 31.12 Innløsningskurs 31.12

2013	690 387,81	1 476,56
2012	556 691,54	1 142,18
2011	466 649,49	985,59

KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i det fremvoksende aksjemarkedet globalt. Noen av landene med størst vekt i fondet er Kina, Brasil, Sør Korea, Sør Afrika, India og Russland. KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I er ikke valutasikret.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	206 424	179 752
Utbytte	88 521 537	87 097 994
Gevinst / tap ved realisasjon	-30 003 830	-16 300 243
Netto endring urealiserte gevinster	138 713 933	158 983 014
PORTEFØLJERESULTAT	197 438 065	229 960 517
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	237 647	1 876 671
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-790 749	-451 588
Forvaltningshonorar	-5 358 718	-4 557 516
FORVALTNINGSRESULTAT	-5 911 821	-3 132 434
RESULTAT FØR SKATT	191 526 244	226 828 083
5 Skattekostnad	-23 687 750	-23 985 153
ÅRSRESULTAT	167 838 494	202 842 931
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	167 838 494	202 842 931
	167 838 494	202 842 931

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	3 251 270 326	2 773 677 741
Andre fordringer	2 392 842	7 959 192
Bankinnskudd	36 034 635	46 734 833
Sum eiendeler	3 289 697 803	2 828 371 767
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	2 764 234 307	2 506 828 390
Over-/underkurs	92 870 772	49 755 207
Sum innskutt egenkapital	2 857 105 079	2 556 583 597
Opptjent egenkapital	417 663 024	249 824 530
Sum opptjent egenkapital	417 663 024	249 824 530
Sum egenkapital	3 274 768 103	2 806 408 127
Gjeld		
Annen gjeld	14 929 701	21 963 640
Sum gjeld	14 929 701	21 963 640
2 Sum egenkapital og gjeld	3 289 697 803	2 828 371 767

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	2 806 408
+ Tegninger 2013	359 023
- Innløsninger 2013	-58 501
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	167 838
= Egenkapital UB	3 274 768

Oslo, 12. februar 2014


 Håvard Gulbrandsen
 Styrets leder


 Kjell Høeg


 Hans-Jørgen Gade


 Anne Beate Lien


 Per Victor Nordan


 Cathrine Hellandsvik


 Sidsel Øknes
 Adm. direktør

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2013	2 764 234,31	1 184,69
2012	2 506 828,39	1 119,51
2011	2 043 054,37	1 023,41

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ANHANGUERA EDUCACIONAL PARTI	BRL	62 800	1 736 062	2 406 219	670 157	0,07%	0,01%
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	HKD	93 000	634 341	698 563	64 222	0,02%	0,00%
ARCELIK AS	TRY	30 593	737 564	1 049 606	312 042	0,03%	0,00%
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	IDR	2 843 500	12 201 389	9 648 564	-2 552 824	0,29%	0,01%
BAJAJ AUTO LTD	INR	13 195	2 445 594	2 473 002	27 407	0,08%	0,00%
BEC WORLD PCL-FOREIGN	THB	124 200	954 050	1 158 000	203 951	0,04%	0,01%
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	663 000	6 707 569	4 653 261	-2 054 308	0,14%	0,01%
BERJAYA SPORTS TOTO BHD	MYR	107 742	852 879	808 213	-44 667	0,02%	0,01%
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	HKD	454 000	3 098 510	4 490 083	1 391 573	0,14%	0,01%
BYD CO LTD-H	HKD	70 000	862 085	2 081 292	1 219 207	0,06%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CHEIL WORLDWIDE INC	KRW	12 260	1 343 871	1 938 161	594 290	0,06%	0,01%
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	TWD	270 756	3 597 592	4 299 013	701 420	0,13%	0,01%
CHINA MOTOR CORP	TWD	62 000	379 812	364 111	-15 701	0,01%	0,00%
CIA HERING	BRL	17 800	2 197 805	1 368 612	-829 192	0,04%	0,01%
CYFROWY POLSAT SA	PLN	21 571	593 346	858 734	265 388	0,03%	0,01%
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	BRL	44 700	2 186 699	1 655 234	-531 465	0,05%	0,01%
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	MXN	26 000	1 151 746	1 795 354	643 608	0,05%	0,01%
FAR EASTERN DEPARTMENT STORE	TWD	136 042	1 202 824	816 942	-385 882	0,02%	0,01%
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRY	7 868	434 246	504 334	70 088	0,02%	0,00%
FORMOSA INTERNATIONAL HOTELS	TWD	4 840	339 857	334 981	-4 876	0,01%	0,00%
FORMOSA TAFFETA CO.	TWD	78 000	429 488	572 395	142 907	0,02%	0,00%
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	HKD	760 000	1 654 559	2 229 956	575 397	0,07%	0,01%
GENTING BHD	MYR	288 300	5 201 780	5 478 702	276 922	0,17%	0,01%
GENTING MALAYSIA BHD	MYR	399 000	2 620 103	3 236 925	616 822	0,10%	0,01%
GIANT MANUFACTURING	TWD	42 000	861 027	1 752 666	891 639	0,05%	0,01%
GLOBAL MEDIACOM TBK PT	IDR	774 500	1 071 306	734 303	-337 003	0,02%	0,01%
GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP	HKD	92 000	1 222 451	737 122	-485 329	0,02%	0,01%
GOME ELECTRICAL APPLIANCES	HKD	1 235 000	2 727 665	1 381 829	-1 345 835	0,04%	0,01%
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	HKD	152 000	1 588 440	5 090 247	3 501 806	0,16%	0,01%
GRUPO TELEvisa SA-SER CPO	MXN	375 600	8 998 874	13 692 627	4 693 753	0,42%	0,01%
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	HKD	322 000	1 819 706	2 136 501	316 795	0,07%	0,01%
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	HKD	119 000	718 668	2 094 985	1 376 317	0,06%	0,00%
HANKOOK TIRE CO LTD	KRW	10 440	1 331 020	3 642 972	2 311 952	0,11%	0,01%
HERO MOTOCORP LTD	INR	10 809	2 151 667	2 200 163	48 496	0,07%	0,01%
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	TWD	33 000	1 106 137	2 472 053	1 365 916	0,08%	0,01%
HYUNDAI DEPT STORE CO	KRW	1 900	1 685 899	1 758 515	72 616	0,05%	0,01%
HYUNDAI MOBIS	KRW	9 614	14 138 177	16 221 046	2 082 868	0,50%	0,01%
HYUNDAI MOTOR CO	KRW	22 095	21 322 121	30 039 436	8 717 315	0,92%	0,01%
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	KRW	6 633	2 084 775	4 976 077	2 891 302	0,15%	0,02%
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	KRW	3 651	1 242 420	2 623 545	1 381 125	0,08%	0,01%
HYUNDAI WIA CORP	KRW	2 391	1 865 910	2 611 559	745 649	0,08%	0,01%
IMPERIAL HOLDINGS LTD	ZAR	27 766	2 621 122	3 258 630	637 507	0,10%	0,01%
INTIME DEPARTMENT STORE	HKD	135 500	1 094 445	855 587	-238 858	0,03%	0,01%
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	PHP	58 960	767 744	1 395 102	627 358	0,04%	0,01%
KANGWON LAND INC	KRW	14 810	2 141 621	2 635 010	493 389	0,08%	0,01%
KIA MOTORS CORPORATION	KRW	38 098	12 620 487	12 286 598	-333 888	0,38%	0,01%
KROTON EDUCACIONAL SA	BRL	29 100	2 028 484	2 937 870	909 386	0,09%	0,01%
LG ELECTRONICS INC	KRW	15 211	4 768 154	5 954 859	1 186 705	0,18%	0,01%
LOJAS AMERICANAS SA	BRL	16 300	773 780	572 988	-200 792	0,02%	0,00%
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	BRL	54 445	2 780 818	2 202 298	-578 521	0,07%	0,01%
LOJAS RENNER S.A.	BRL	19 600	3 773 434	3 074 505	-698 929	0,09%	0,02%
LOTTE SHOPPING CO	KRW	1 501	3 194 746	3 486 010	291 265	0,11%	0,00%
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	45 246	3 854 219	4 190 179	335 961	0,13%	0,01%
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	IDR	574 000	925 476	751 868	-173 607	0,02%	0,00%
MERIDA INDUSTRY CO LTD	TWD	25 000	564 647	1 101 777	537 130	0,03%	0,01%
MR PRICE GROUP LTD	ZAR	37 040	2 773 967	3 513 068	739 101	0,11%	0,01%
MRV ENGENHARIA	BRL	43 200	1 740 627	936 485	-804 142	0,03%	0,01%
NAN KANG RUBBER TIRE CO LTD	TWD	58 044	566 623	436 585	-130 038	0,01%	0,01%
NASPERS LTD-N SHS	ZAR	56 606	16 623 551	35 936 666	19 313 114	1,10%	0,01%
OPAP	EUR	31 998	2 434 031	2 586 710	152 680	0,08%	0,01%
PARKSON HOLDINGS BHD	MYR	76 300	746 146	388 636	-357 510	0,01%	0,01%
POU CHEN	TWD	283 000	1 213 831	2 566 434	1 352 603	0,08%	0,01%
RUENTEX INDUSTRIES LTD	TWD	71 172	754 729	1 108 324	353 595	0,03%	0,01%
S.A.C.I. FALABELLA	CLP	107 689	5 737 789	5 860 042	122 253	0,18%	0,00%
SHINSEGAE CO LTD	KRW	960	1 582 097	1 393 475	-188 622	0,04%	0,01%
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	ZAR	188 769	3 075 084	4 934 655	1 859 571	0,15%	0,01%
TATA MOTORS LTD	INR	107 844	2 594 887	3 981 384	1 386 497	0,12%	0,00%
THE FOSCHINI GROUP LTD	ZAR	28 368	2 005 341	1 573 361	-431 981	0,05%	0,01%
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA	TRY	15 840	521 731	599 360	77 629	0,02%	0,00%
TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	ZAR	67 500	3 788 332	3 001 232	-787 100	0,09%	0,02%
UMW HOLDINGS BHD	MYR	72 100	960 147	1 610 528	650 381	0,05%	0,01%
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	ZAR	111 216	3 156 561	4 809 034	1 652 473	0,15%	0,01%
WOONGJIN COWAY CO LTD	KRW	7 250	1 369 794	2 767 405	1 397 611	0,08%	0,01%
YULON MOTOR COMPANY	TWD	116 000	1 439 692	1 275 110	-164 581	0,04%	0,01%
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	INR	60 566	889 842	1 643 121	753 279	0,05%	0,01%
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	HKD	62 500	633 194	523 257	-109 936	0,02%	0,00%
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	MYR	208 400	1 147 139	1 157 990	10 850	0,04%	0,00%
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBIL-B	HKD	119 300	1 263 625	1 428 181	164 556	0,04%	0,01%
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	TWD	27 000	1 460 885	1 846 711	385 826	0,06%	0,01%
ESTACIO PARTICIPACOES SA	BRL	34 700	1 546 932	1 821 217	274 285	0,06%	0,01%
FOLLI FOLLIE SA	EUR	4 317	834 145	844 494	10 348	0,03%	0,01%
HALLA VISTEON CLIMATE CONTRO	KRW	5 140	818 141	1 144 989	326 849	0,03%	0,00%
HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR	THB	391 183	1 152 342	675 285	-477 057	0,02%	0,00%
JUMBO SA	EUR	13 971	1 296 931	1 354 827	57 897	0,04%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
MATAHARI DEPARTMENT STORE TB	IDR	194 000	1 215 419	1 064 866	-150 553	0,03%	0,01%
MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	THB	223 500	1 013 243	854 169	-159 075	0,03%	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	70 000	1 390 818	1 593 832	203 013	0,05%	0,01%
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	IDR	504 500	730 109	660 832	-69 277	0,02%	0,00%
Forbruksvarer Total			229 886 938	289 681 450	59 794 512	8,84%	
ALMACENES EXITO SA	COP	29 340	2 257 523	2 763 995	506 473	0,08%	0,01%
AMOREPACIFIC CORP	KRW	431	2 522 094	2 477 672	-44 422	0,08%	0,01%
AMOREPACIFIC GROUP	KRW	338	731 937	903 517	171 580	0,03%	0,00%
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	TRY	27 795	1 769 341	1 824 810	55 469	0,06%	0,00%
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	MXN	44 100	1 147 120	1 667 943	520 824	0,05%	0,00%
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	IDR	64 000	806 485	801 594	-4 891	0,02%	0,00%
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	31 654	3 656 923	3 879 236	222 314	0,12%	0,01%
BRF - BRASIL FOODS SA	BRL	91 900	9 806 505	11 638 876	1 832 371	0,36%	0,01%
CENCOSUD SA	CLP	164 565	5 630 708	3 595 691	-2 035 017	0,11%	0,01%
CHAODA MODERN AGRICULTURE	HKD	298 000	456 937	256 484	-200 453	0,01%	0,01%
CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	THB	416 700	2 785 907	2 461 893	-324 014	0,08%	0,01%
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	IDR	923 500	1 609 823	1 555 289	-54 533	0,05%	0,01%
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	HKD	355 400	1 355 762	1 076 167	-279 594	0,03%	0,01%
CHINA MENGNIU DAIRY CO	HKD	204 000	4 289 129	5 873 939	1 584 810	0,18%	0,01%
CHINA RESOURCES ENTERPRISE	HKD	182 000	3 889 116	3 666 909	-222 208	0,11%	0,01%
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	BRL	20 018	4 659 325	5 400 412	741 086	0,16%	0,01%
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	CLP	24 304	1 638 804	1 766 467	127 662	0,05%	0,01%
CJ CHEILJEDANG CORP	KRW	1 014	1 640 110	1 614 672	-25 437	0,05%	0,01%
COCA-COLA FEMSA SAB-SER L	MXN	58 700	3 653 482	4 293 997	640 514	0,13%	0,01%
COCA-COLA ICECEK AS	TRY	8 661	6 697 827	1 265 629	567 802	0,04%	0,00%
CONTROLADORA COML MEXIC-UBC	MXN	49 300	798 751	1 276 572	477 821	0,04%	0,01%
CP ALL PCL-FOREIGN	THB	630 700	3 328 577	4 890 664	1 562 087	0,15%	0,01%
DABUR INDIA LTD	INR	54 522	702 801	910 966	208 165	0,03%	0,00%
E-MART CO LTD	KRW	3 052	4 451 436	4 675 719	224 283	0,14%	0,01%
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	CLP	36 565	1 291 765	1 018 678	-273 087	0,03%	0,01%
EUROCASH SA	PLN	14 231	1 202 784	1 364 539	161 755	0,04%	0,01%
FELDA GLOBAL VENTURES	MYR	189 100	1 701 456	1 572 619	-128 837	0,05%	0,01%
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	MXN	281 800	11 793 393	16 499 642	4 706 249	0,50%	0,01%
GENTING PLANTATIONS BHD	MYR	25 500	460 376	521 429	61 053	0,02%	0,00%
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	14 956	943 553	1 258 317	314 764	0,04%	0,00%
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	MXN	238 900	2 933 223	4 448 654	1 515 432	0,14%	0,01%
HENGAN INTL GROUP CO LTD	HKD	105 000	5 038 844	7 525 515	2 486 672	0,23%	0,01%
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	113 081	4 514 961	6 329 186	1 814 225	0,19%	0,01%
HYPERMARCAS SA	BRL	51 100	2 205 021	2 319 289	114 268	0,07%	0,01%
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	IDR	610 000	2 375 052	2 008 974	-366 078	0,06%	0,01%
IOI CORPORATION BHD	MYR	412 800	2 881 423	3 601 192	719 769	0,11%	0,01%
JBS SA	BRL	116 400	2 396 236	2 625 076	228 840	0,08%	0,00%
KERNEL HOLDING SA	PLN	6 709	820 128	513 528	-306 600	0,02%	0,01%
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	MXN	208 700	2 329 308	3 584 665	1 255 358	0,11%	0,01%
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	MYR	64 800	2 597 579	2 988 546	390 967	0,09%	0,01%
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	KRW	1 348	3 344 296	4 246 558	902 263	0,13%	0,01%
LOTTE CONFECTIONERY CO LTD	KRW	101	875 522	1 110 135	234 614	0,03%	0,01%
MAGNIT OJSC-SPON GDR REGS	USD	37 403	6 053 080	15 021 997	8 968 918	0,46%	0,01%
MASSMART HOLDINGS LTD	ZAR	15 143	1 780 320	1 140 292	-640 028	0,03%	0,01%
NATURA COSMETICOS SA	BRL	22 600	2 902 928	2 404 270	-498 658	0,07%	0,01%
ORION CORP	KRW	478	1 547 034	2 607 719	1 060 685	0,08%	0,01%
PICK N PAY STORES LTD	ZAR	29 962	870 784	902 475	31 691	0,03%	0,01%
PPB GROUP BERHAD	MYR	72 700	2 221 089	2 173 320	-47 770	0,07%	0,01%
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	78 000	2 549 307	3 278 768	729 461	0,10%	0,01%
RAIA DROGASIL SA	BRL	33 200	1 672 153	1 261 833	-410 320	0,04%	0,01%
SHOPRITE HOLDINGS LTD	ZAR	62 849	5 379 954	5 970 394	590 440	0,18%	0,01%
SPAR GROUP LIMITED/THE	ZAR	28 111	1 999 734	2 141 879	142 145	0,07%	0,02%
STANDARD FOODS CORP	TWD	32 798	646 619	620 906	-25 713	0,02%	0,00%
SUN ART RETAIL GROUP LTD	HKD	367 000	3 001 812	3 141 484	139 672	0,10%	0,00%
TIGER BRANDS LTD	ZAR	24 368	3 926 175	3 767 715	-158 460	0,12%	0,01%
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	HKD	282 000	4 467 251	4 942 522	475 271	0,15%	0,01%
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	HKD	52 000	1 784 428	2 667 028	882 599	0,08%	0,01%
UNILEVER INDONESIA TBK PT	IDR	205 500	2 266 097	2 666 157	400 060	0,08%	0,00%
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	136 000	783 904	840 654	56 750	0,03%	0,00%
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	TWD	622 074	5 366 245	6 800 053	1 433 808	0,21%	0,01%
UNITED BREWERIES LTD	INR	9 163	763 576	695 297	-68 279	0,02%	0,00%
UNITED SPIRITS LTD	INR	12 853	1 706 953	3 288 456	1 581 503	0,10%	0,01%
UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	111 840	840 077	1 729 065	888 988	0,05%	0,01%
VINA CONCHA Y TORO SA	CLP	64 225	721 898	731 495	9 597	0,02%	0,01%
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	HKD	839 000	4 268 897	7 352 439	3 083 542	0,22%	0,01%
WUMART STORES INC-H	HKD	76 000	977 548	749 265	-228 283	0,02%	0,01%
AMBEV SA	BRL	673 300	26 356 013	29 987 882	3 631 870	0,92%	0,00%
BIOSTIME INTERNATIONAL HOLDI	HKD	26 000	1 270 988	1 406 750	135 762	0,04%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
GLAXOSMITHKLINE CONSUMER HEA	INR	1 358	813 852	591 459	-222 392	0,02%	0,00%
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	MXN	45 300	797 618	967 984	170 365	0,03%	0,00%
HITE JINRO CO LTD	KRW	3 820	627 671	484 215	-143 456	0,01%	0,01%
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	IDR	157 500	969 471	801 644	-167 828	0,02%	0,00%
M DIAS BRANCO SA	BRL	4 600	1 102 217	1 182 898	80 681	0,04%	0,00%
NESTLE INDIA LTD	INR	3 132	1 688 110	1 624 816	-63 293	0,05%	0,00%
ULKER BISKUVI SANAYI	TRY	17 942	879 983	770 092	-109 891	0,02%	0,01%
YANTAI CHANGYU PIONEER-B	HKD	30 600	1 023 214	617 721	-405 493	0,02%	0,01%
Konsumentvarer Total			208 018 339	249 406 598	41 388 259	7,61%	
ADARO ENERGY TBK PT	IDR	2 617 000	2 888 417	1 423 412	-1 465 005	0,04%	0,01%
AK TRANSNEFT OAO-PFD	USD	212	1 637 845	3 362 209	1 724 364	0,10%	0,01%
BANPU PUBLIC CO LTD-FOR REG	THB	341 300	3 051 407	1 906 151	-1 145 256	0,06%	0,01%
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	INR	24 008	959 432	819 217	-140 216	0,03%	0,00%
BUMI ARMADA BERHAD	MYR	149 400	1 093 309	1 115 171	21 861	0,03%	0,01%
CAIRN INDIA LTD	INR	61 390	2 165 670	1 949 377	-216 293	0,06%	0,00%
CHINA COAL ENERGY CO-H	HKD	532 000	3 717 361	1 814 887	-1 902 474	0,06%	0,01%
CHINA OILFIELD SERVICES-H	HKD	206 000	1 717 210	3 876 446	2 159 236	0,12%	0,01%
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	HKD	3 656 400	15 267 760	18 109 601	2 841 841	0,55%	0,01%
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	HKD	481 500	11 088 601	9 211 421	-1 877 180	0,28%	0,01%
CNOOC LTD	HKD	2 576 000	27 339 091	29 064 482	1 725 391	0,89%	0,01%
COAL INDIA LTD	INR	68 606	2 915 377	1 951 410	-963 967	0,06%	0,00%
COSAN SA INDUSTRIA COMERCIO	BRL	15 500	1 290 384	1 577 600	287 215	0,05%	0,00%
ECOPETROL SA	COP	693 064	9 013 351	8 052 505	-960 846	0,25%	0,00%
EMPRESAS COPEC SA	CLP	65 705	5 652 748	5 340 532	-312 216	0,16%	0,01%
EXXARO RESOURCES LTD	ZAR	23 065	2 722 020	1 956 741	-765 280	0,06%	0,01%
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	TWD	154 000	2 444 894	2 564 307	119 413	0,08%	0,00%
GAZPROM OAO	USD	1 696 150	52 147 628	43 450 318	-8 697 310	1,33%	0,01%
GRUPA LOTOS SA	PLN	9 669	646 236	689 161	42 926	0,02%	0,01%
GS HOLDINGS	KRW	7 712	2 514 985	2 540 319	25 334	0,08%	0,01%
INDO TAMBANGRAYA MEGAH PT	IDR	51 500	1 402 917	732 407	-670 509	0,02%	0,00%
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	USD	159 000	2 404 299	1 706 429	-697 870	0,05%	0,01%
IRPC PCL - FOREIGN	THB	1 366 200	1 212 897	822 295	-390 603	0,03%	0,01%
KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	472 000	4 223 032	5 044 802	821 771	0,15%	0,01%
LUKOIL OAO	USD	73 202	23 888 645	27 566 710	3 678 065	0,84%	0,01%
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HUF	5 567	2 734 533	2 267 587	-466 946	0,07%	0,01%
NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	USD	12 795	8 992 855	10 626 910	1 634 055	0,32%	0,00%
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	INR	103 021	3 346 106	2 919 186	-426 920	0,09%	0,00%
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	BRL	430 400	31 066 630	17 697 423	-13 369 208	0,54%	0,01%
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	BRL	602 100	40 407 285	26 445 135	-13 962 150	0,81%	0,01%
PETROCHINA CO LTD-H	HKD	3 052 000	21 163 842	20 298 078	-865 764	0,62%	0,01%
PETRONAS DAGANGAN BHD	MYR	34 200	1 101 049	1 991 564	890 516	0,06%	0,00%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLN	46 627	3 368 418	3 843 656	475 238	0,12%	0,01%
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	PLN	245 010	1 826 197	2 536 963	710 767	0,08%	0,00%
PTT EXPLORATION & PROD-FOR	THB	199 084	5 928 797	6 119 928	191 131	0,19%	0,01%
PTT PCL/FOREIGN	THB	122 800	7 205 750	6 484 255	-721 494	0,20%	0,00%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	187 739	16 925 735	16 484 015	-441 720	0,50%	0,01%
ROSNEFT OIL COMPANY	USD	168 840	6 490 949	7 842 991	1 352 042	0,24%	0,00%
SAPURAKENCANA PETROLEUM BHD	MYR	535 000	3 275 140	4 855 517	1 580 378	0,15%	0,01%
SASOL LTD	ZAR	79 038	19 535 560	23 554 946	4 019 386	0,72%	0,01%
SK INNOVATION CO LTD	KRW	8 442	6 484 185	6 867 022	382 837	0,21%	0,01%
S-OIL CORPORATION	KRW	6 854	3 647 643	2 915 697	-731 946	0,09%	0,01%
SURGUTNEFTEGAS	USD	1 005 400	4 684 628	5 265 044	580 416	0,16%	0,00%
SURGUTNEFTEGAS-PFD	USD	1 014 200	3 059 774	4 849 745	1 789 971	0,15%	0,01%
TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM	IDR	102 500	1 287 193	521 705	-765 489	0,02%	0,00%
TATNEFT-CLS	USD	198 580	6 152 319	7 634 026	1 481 707	0,23%	0,01%
THAI OIL PCL-FRGN	THB	105 200	1 292 571	1 092 532	-200 039	0,03%	0,01%
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	TRY	16 829	1 898 080	2 038 654	140 574	0,06%	0,01%
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	BRL	45 900	4 716 316	6 603 924	1 887 608	0,20%	0,01%
YANZHOU COAL MINING CO-H	HKD	268 000	3 790 576	1 484 634	-2 305 941	0,05%	0,01%
HELLENIC PETROLEUM	EUR	10 949	689 014	693 813	4 799	0,02%	0,00%
OIL INDIA LTD	INR	16 177	998 694	774 850	-223 844	0,02%	0,00%
Energi Total			395 475 353	371 357 706	-24 117 646	11,34%	
ABSA GROUP LTD	ZAR	47 466	4 791 169	3 636 128	-1 155 041	0,11%	0,01%
AFRICAN BANK INVESTMENTS LTD	ZAR	170 128	2 660 045	1 187 473	-1 472 572	0,04%	0,01%
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	186 000	1 293 858	1 209 387	-84 471	0,04%	0,01%
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	HKD	3 022 000	8 000 866	9 008 882	1 008 016	0,28%	0,01%
AKBANK T.A.S.	TRY	252 341	5 040 559	4 774 089	-266 470	0,15%	0,01%
ALLIANCE FINANCIAL GROUP BHD	MYR	130 800	863 527	1 153 189	289 662	0,04%	0,01%
AMMB HOLDINGS BHD	MYR	222 700	2 596 687	2 986 376	389 689	0,09%	0,01%
AYALA CORPORATION	PHP	23 740	1 014 876	1 680 978	666 102	0,05%	0,00%
AYALA LAND INC	PHP	833 800	2 076 307	2 820 906	744 599	0,09%	0,01%
BANCO BRADESCO S.A.	BRL	89 560	6 846 283	7 358 245	511 962	0,22%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BANCO BRADESCO SA-PREF	BRL	302 300	25 185 125	22 613 676	-2 571 449	0,69%	0,01%
BANCO DAVIVIENDA SA	COP	15 153	1 091 767	1 125 821	34 054	0,03%	0,02%
BANCO DE CHILE	CLP	2 702 237	2 193 678	2 380 564	186 886	0,07%	0,00%
BANCO DE CREDITO E INVERSION	CLP	4 102	1 345 334	1 381 163	35 829	0,04%	0,00%
BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	81 400	6 955 441	5 107 443	-1 847 998	0,16%	0,00%
BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL	BRL	23 000	1 278 397	745 225	-533 171	0,02%	0,01%
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	BRL	142 200	6 397 993	5 112 061	-1 285 931	0,16%	0,00%
BANCO SANTANDER CHILE	CLP	10 164 207	4 358 383	3 574 665	-783 718	0,11%	0,01%
BANCOLOMBIA SA	COP	29 215	2 302 088	2 185 262	-116 826	0,07%	0,01%
BANCOLOMBIA SA-PREF	COP	48 057	4 154 188	3 537 286	-616 902	0,11%	0,01%
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	THB	123 600	3 805 626	4 061 946	256 320	0,12%	0,01%
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD	THB	84 800	2 625 429	2 786 837	161 408	0,09%	0,00%
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	1 731 500	8 738 143	8 294 578	-443 566	0,25%	0,01%
BANK DANAMON INDONESIA TBK	IDR	458 866	1 420 999	864 377	-556 622	0,03%	0,00%
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	PLN	4 866	655 215	1 027 270	372 055	0,03%	0,00%
BANK MANDIRI TBK PT	IDR	1 327 000	5 751 275	5 198 058	-553 217	0,16%	0,01%
BANK MILLENNIUM SA	PLN	47 598	358 237	689 040	330 803	0,02%	0,00%
BANK NEGARA INDONESIA PT	IDR	1 006 000	2 607 822	1 982 876	-624 946	0,06%	0,01%
BANK OF AYUDHYA PCL-FOREIGN	THB	592 800	3 222 783	3 338 134	115 351	0,10%	0,01%
BANK OF BARODA	INR	7 803	504 999	494 060	-10 939	0,02%	0,00%
BANK OF CHINA LTD-H	HKD	10 784 000	24 108 033	30 123 093	6 015 059	0,92%	0,01%
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	HKD	1 255 000	5 127 418	5 371 338	243 921	0,16%	0,00%
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	PHP	97 560	845 272	1 133 554	288 282	0,03%	0,00%
BANK PEKAO SA	PLN	18 568	4 808 860	6 701 203	1 892 343	0,20%	0,01%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	IDR	1 570 000	6 459 373	5 679 868	-779 505	0,17%	0,01%
BDO UNIBANK INC	PHP	194 952	1 569 361	1 828 114	258 753	0,06%	0,01%
BM&FBOVESPA SA	BRL	264 200	8 527 013	7 514 105	-1 012 908	0,23%	0,01%
BR MALLS PARTICIPACOES SA	BRL	60 800	3 688 775	2 665 737	-1 023 039	0,08%	0,01%
BR PROPERTIES SA	BRL	30 900	2 010 816	1 477 953	-532 863	0,05%	0,01%
BRE BANK SA	PLN	2 054	1 034 506	2 064 874	1 030 368	0,06%	0,00%
BS FINANCIAL GROUP INC	KRW	22 360	1 461 761	2 056 641	594 879	0,06%	0,01%
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	TWD	1 087 159	7 641 464	10 677 912	3 036 448	0,33%	0,01%
CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI	THB	346 400	2 415 081	2 622 149	207 069	0,08%	0,01%
CETIP SA-BALCAO ORGANIZADO	BRL	27 330	2 281 697	1 700 765	-580 932	0,05%	0,01%
CHAILEASE HOLDING CO LTD	TWD	93 500	1 000 468	1 492 188	491 721	0,05%	0,01%
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	TWD	689 884	2 605 872	2 576 962	-28 909	0,08%	0,01%
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	HKD	1 147 000	3 486 213	3 778 305	292 092	0,12%	0,01%
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	HKD	10 335 000	41 260 596	47 306 172	6 045 576	1,44%	0,00%
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	TWD	2 026 200	1 924 741	3 712 110	1 787 369	0,11%	0,01%
CHINA EVERBRIGHT LTD	HKD	118 000	992 006	1 131 941	139 935	0,03%	0,01%
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	TWD	340 553	2 145 822	2 093 571	-52 251	0,06%	0,01%
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	HKD	1 074 000	17 161 765	20 378 278	3 216 513	0,62%	0,01%
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	651 089	7 081 461	8 415 925	1 334 464	0,26%	0,01%
CHINA MINSHENG BANKING-H	HKD	748 500	3 915 601	5 042 506	1 126 905	0,15%	0,01%
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	574 000	6 617 427	9 790 838	3 173 411	0,30%	0,01%
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	HKD	367 000	7 281 437	8 729 535	1 448 098	0,27%	0,01%
CHINA RESOURCES LAND LTD	HKD	294 000	2 965 315	4 421 322	1 456 007	0,13%	0,01%
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	HKD	101 400	1 241 836	1 256 738	14 901	0,04%	0,01%
CHINA YANKE CO LTD -B	HKD	175 700	1 170 783	1 663 446	492 663	0,05%	0,01%
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	TWD	1 860 119	7 399 540	7 705 505	305 965	0,24%	0,01%
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	HKD	312 000	846 727	917 897	71 170	0,03%	0,01%
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	656 270	9 225 761	9 262 392	36 631	0,28%	0,01%
CITIC SECURITIES CO LTD-H	HKD	135 500	1 544 221	2 242 338	698 117	0,07%	0,01%
COMMERCIAL INTERNATIONAL BAN	EGP	122 019	2 085 944	3 470 944	1 385 000	0,11%	0,01%
COMPARTAMOS SAB DE CV	MXN	147 700	1 181 570	1 670 754	489 185	0,05%	0,01%
CORP FINANCIERA COLOMBIANA	COP	10 317	1 044 250	1 282 935	238 685	0,04%	0,01%
CORPBANCA	CLP	17 625 180	1 385 558	1 475 379	89 821	0,05%	0,01%
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	HKD	706 058	1 865 367	2 585 459	720 093	0,08%	0,00%
CREDICORP LTD	USD	9 500	5 345 956	7 649 904	2 303 948	0,23%	0,01%
DAEWOO SECURITIES CO LTD	KRW	25 498	1 463 118	1 304 556	-158 562	0,04%	0,01%
DGB FINANCIAL GROUP INC	KRW	18 230	1 333 485	1 729 168	395 683	0,05%	0,01%
DISCOVERY HOLDINGS LTD	ZAR	38 779	1 150 441	1 898 078	747 638	0,06%	0,01%
DLF LTD	INR	53 349	1 192 189	872 269	-319 920	0,03%	0,00%
DONGBU INSURANCE CO LTD	KRW	5 680	1 302 404	1 835 064	532 660	0,06%	0,01%
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	TWD	668 026	2 343 522	2 692 492	348 970	0,08%	0,01%
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATI	TRY	299 487	1 894 364	1 775 927	-118 437	0,05%	0,01%
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	HKD	851 000	2 627 755	1 970 937	-656 818	0,06%	0,01%
FAR EAST HORIZON LTD	HKD	173 000	786 228	897 452	111 224	0,03%	0,01%
FARGLORY LAND DEVELOPMENT CO	TWD	35 000	392 630	359 795	-32 835	0,01%	0,00%
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	TWD	988 560	3 927 423	3 732 871	-194 552	0,11%	0,01%
FIRSTRAND LTD	ZAR	455 414	7 081 756	9 467 616	2 385 860	0,29%	0,01%
FRANSHION PROPERTIES	HKD	580 000	853 916	1 225 302	371 387	0,04%	0,01%
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	TWD	948 112	7 081 959	8 414 767	1 332 807	0,26%	0,01%
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	264 754	3 709 771	3 723 506	13 734	0,11%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
GRUPO AVAL ACCIONES-PFD	COP	180 548	693 906	722 868	28 961	0,02%	0,00%
GRUPO DE INV SURAMERICANA	COP	34 101	3 671 937	3 608 718	-63 219	0,11%	0,01%
GRUPO DE INV SURAMERICANA-PF	COP	13 443	1 564 411	1 476 631	-87 781	0,05%	0,01%
GRUPO FIN SANTANDER-B	MXN	250 900	4 210 671	4 125 869	-84 802	0,13%	0,01%
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	357 700	9 602 306	15 137 756	5 535 449	0,46%	0,01%
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	MXN	327 800	3 741 585	5 607 570	1 865 985	0,17%	0,00%
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	HKD	133 200	876 315	1 181 867	305 553	0,04%	0,00%
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	115 638	2 574 911	2 821 254	246 343	0,09%	0,01%
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	HKD	188 000	1 576 104	1 985 835	409 730	0,06%	0,01%
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	38 778	5 759 764	9 786 256	4 026 492	0,30%	0,01%
HDFC BANK LTD	INR	222 549	12 599 531	14 534 178	1 934 648	0,44%	0,01%
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	TWD	32 000	429 018	410 380	-18 638	0,01%	0,01%
HONG LEONG BANK BERHAD	MYR	74 800	1 681 302	1 995 031	313 729	0,06%	0,00%
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	31 800	740 387	911 767	171 379	0,03%	0,00%
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	212 286	16 587 591	16 545 720	-41 871	0,51%	0,01%
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	TWD	709 876	2 527 373	2 514 361	-13 012	0,08%	0,01%
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	KRW	8 320	1 415 275	1 554 438	139 163	0,05%	0,01%
HYUNDAI SECURITIES CO	KRW	15 830	531 749	532 358	608	0,02%	0,01%
ICICI BANK LTD	INR	57 024	5 782 903	6 145 327	362 424	0,19%	0,00%
IND & COMM BK OF CHINA-H	HKD	10 572 000	38 540 207	43 345 089	4 804 882	1,32%	0,01%
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	21 150	1 542 753	1 477 248	-65 506	0,05%	0,00%
INVESTEC LTD	ZAR	31 625	1 128 585	1 364 733	236 147	0,04%	0,01%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	BRL	359 610	30 518 025	28 990 693	-1 527 332	0,89%	0,01%
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	BRL	401 733	11 060 290	9 194 261	-1 866 029	0,28%	0,01%
KASIKORNBANK PCL	THB	94 700	2 438 610	2 727 535	288 925	0,08%	0,00%
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	THB	173 000	4 407 481	5 062 570	655 089	0,15%	0,01%
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	54 990	11 538 039	13 356 020	1 817 981	0,41%	0,01%
KOMERCNI BANKA AS	CZK	2 000	2 212 665	2 700 426	487 761	0,08%	0,01%
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	KRW	5 200	935 976	1 219 636	283 660	0,04%	0,01%
KOREA LIFE INSURANCE	KRW	34 300	1 216 461	1 496 589	280 128	0,05%	0,00%
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	45 090	2 606 923	3 220 692	613 768	0,10%	0,01%
KRUNG THAI BANK PUB CO-FOREI	THB	465 500	1 500 200	1 418 075	-82 125	0,04%	0,00%
LIBERTY HOLDINGS LTD	ZAR	16 282	943 680	1 146 838	203 158	0,04%	0,01%
LIC HOUSING FINANCE LTD	INR	38 974	973 804	838 114	-135 690	0,03%	0,01%
LONGFOR PROPERTIES	HKD	170 500	1 343 466	1 446 123	102 657	0,04%	0,00%
MALAYAN BANKING BHD	MYR	620 323	10 089 718	11 420 626	1 330 908	0,35%	0,01%
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	1 343 485	6 266 531	6 864 398	597 868	0,21%	0,01%
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	48 570	499 806	501 596	1 790	0,02%	0,00%
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	KRW	4 320	849 021	953 634	104 613	0,03%	0,01%
MMI HOLDINGS LTD	ZAR	162 835	2 076 808	2 386 322	309 515	0,07%	0,01%
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	BRL	10 700	1 260 025	1 373 010	112 985	0,04%	0,01%
NATIONAL BANK OF GREECE	EUR	48 083	1 668 800	1 547 572	-121 228	0,05%	0,00%
NEDBANK GROUP LTD	ZAR	31 462	3 398 841	3 827 070	428 229	0,12%	0,01%
OTP BANK PLC	HUF	30 174	3 501 899	3 481 295	-20 604	0,11%	0,01%
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	HKD	470 268	3 619 615	4 231 504	611 889	0,13%	0,01%
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	271 500	12 331 669	14 753 448	2 421 780	0,45%	0,01%
PKO BANK POLSKI SA	PLN	122 909	8 107 527	9 741 447	1 633 920	0,30%	0,01%
POLY HONG KONG INVESTMENTS	HKD	259 000	858 556	838 980	-19 576	0,03%	0,01%
PORTO SEGURO SA	BRL	15 700	1 014 616	1 201 091	186 475	0,04%	0,00%
POWER FINANCE CORPORATION	INR	28 835	524 877	472 166	-52 711	0,01%	0,00%
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLN	7 884	5 034 512	7 116 522	2 082 010	0,22%	0,01%
PUBLIC BANK BHD-FOREIGN MKT	MYR	148 800	3 748 295	5 385 340	1 637 045	0,16%	0,00%
REDEFINE PROPERTIES LTD	ZAR	440 202	2 594 730	2 483 543	-111 187	0,08%	0,01%
RELIANCE CAPITAL LTD	INR	9 591	452 947	340 017	-112 930	0,01%	0,00%
REMGRO LTD	ZAR	70 658	6 271 777	8 505 689	2 233 911	0,26%	0,01%
RHB CAPITAL BHD	MYR	80 791	1 276 583	1 182 159	-94 424	0,04%	0,00%
RMB HOLDINGS LTD	ZAR	95 423	1 909 923	2 672 455	762 531	0,08%	0,01%
RMI HOLDINGS	ZAR	101 128	1 007 167	1 607 957	600 791	0,05%	0,01%
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	TWD	94 962	786 819	1 117 309	330 490	0,03%	0,01%
RURAL ELECTRIFICATION CORP	INR	41 946	914 240	907 579	-6 661	0,03%	0,00%
SAMSUNG CARD CO	KRW	5 776	1 390 398	1 241 839	-148 559	0,04%	0,00%
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	KRW	5 088	5 496 659	7 575 538	2 078 879	0,23%	0,01%
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	KRW	8 870	4 172 799	5 303 024	1 130 225	0,16%	0,00%
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	KRW	7 865	2 314 301	1 991 642	-322 659	0,06%	0,01%
SANLAM LTD	ZAR	262 157	5 569 215	8 084 633	2 515 417	0,25%	0,01%
SBERBANK	USD	1 547 890	24 384 594	28 912 624	4 528 030	0,88%	0,01%
SBERBANK-PFD	USD	138 500	1 796 523	2 051 040	254 517	0,06%	0,01%
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	HKD	208 500	1 240 537	2 907 135	1 666 598	0,09%	0,01%
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	973 864	1 885 384	2 041 886	156 503	0,06%	0,01%
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	KRW	60 280	13 447 915	16 390 832	2 942 917	0,50%	0,01%
SHIRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	17 321	1 210 389	1 142 663	-67 726	0,03%	0,01%
SHUI ON LAND LTD	HKD	464 666	927 582	865 305	-62 277	0,03%	0,01%
SIAM COMMERCIAL BANK-FOREIGN	THB	252 900	5 915 441	6 700 334	784 893	0,20%	0,01%
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	HKD	457 397	1 188 039	1 821 640	633 601	0,06%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	TWD	977 090	2 171 194	2 953 637	782 442	0,09%	0,01%
SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	876 750	1 534 259	1 759 354	225 096	0,05%	0,00%
SOHO CHINA LTD	HKD	282 500	1 248 737	1 476 544	227 806	0,05%	0,01%
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	176 961	12 807 041	13 265 993	458 952	0,41%	0,01%
STATE BANK OF INDIA	INR	20 892	4 433 613	3 619 779	-813 834	0,11%	0,00%
SUL AMERICA SA - UNITS	BRL	18 895	831 298	718 628	-112 670	0,02%	0,01%
T M G HOLDING	EGP	104 099	404 311	561 700	157 389	0,02%	0,01%
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	TWD	899 211	2 113 423	2 681 607	568 184	0,08%	0,01%
TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	452 135	845 494	834 778	-10 716	0,03%	0,01%
TAIWAN COOPERATIVE BANK	TWD	822 766	2 806 091	2 729 984	-76 107	0,08%	0,01%
TURKIYE GARANTI BANKASI	TRY	320 147	6 530 890	6 291 969	-238 921	0,19%	0,01%
TURKIYE HALK BANKASI	TRY	94 905	4 151 885	3 256 067	-895 819	0,10%	0,01%
TURKIYE IS BANKASI-C	TRY	241 039	3 291 825	3 164 960	-126 865	0,10%	0,01%
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T-D	TRY	125 747	1 222 334	1 356 403	134 069	0,04%	0,01%
UEM LAND HOLDINGS BHD	MYR	175 700	716 976	768 015	51 038	0,02%	0,00%
VTB BANK OJSC	USD	735 760 000	8 013 770	6 744 720	-1 269 050	0,21%	0,01%
WOORI FINANCE HOLDINGS CO	KRW	53 320	3 130 618	4 076 697	946 079	0,12%	0,01%
WOORI INVESTMENT & SECURITIE	KRW	16 295	1 044 366	898 338	-146 028	0,03%	0,01%
YAPI VE KREDI BANKASI	TRY	116 276	1 162 528	1 221 408	58 881	0,04%	0,00%
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	TWD	1 192 647	3 592 144	4 321 435	729 290	0,13%	0,01%
YUEXIU PROPERTY CO LTD	HKD	662 000	700 542	989 334	288 792	0,03%	0,01%
ALIOR BANK SA	PLN	5 209	777 744	853 248	75 504	0,03%	0,01%
ALPHA BANK	EUR	219 128	1 090 940	1 155 915	64 975	0,04%	0,00%
BANK OF PIRAEUS	EUR	145 375	1 787 961	1 859 429	71 468	0,06%	0,00%
BANK ZACHODNI WBK SA	PLN	3 832	1 993 640	2 986 293	992 654	0,09%	0,00%
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	86 600	4 413 196	5 455 986	1 042 790	0,17%	0,00%
BUMI SERPONG DAMAI PT	IDR	940 000	1 229 350	605 087	-624 263	0,02%	0,01%
CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS	HKD	90 000	767 214	520 401	-246 812	0,02%	0,00%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	MXN	206 200	3 948 128	3 994 470	46 342	0,12%	0,01%
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	HKD	86 000	927 239	796 712	-130 527	0,02%	0,00%
IOI PROPERTIES GROUP SDN BHD	MYR	137 600	720 356	841 043	120 687	0,03%	0,00%
LIPPO KARAWACI TBK PT	IDR	2 635 000	2 882 196	1 196 527	-1 685 669	0,04%	0,01%
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	INR	36 498	742 499	1 147 860	405 360	0,04%	0,01%
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	PHP	1 314 100	1 076 600	776 003	-300 597	0,02%	0,01%
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS	USD	236 750	2 905 429	2 841 182	-64 247	0,09%	0,01%
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	HKD	95 300	1 982 594	1 938 732	-43 863	0,06%	0,01%
NEW WORLD CHINA LAND LTD	HKD	366 000	1 126 170	1 073 900	-52 270	0,03%	0,00%
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	HKD	757 000	2 445 725	2 221 154	-224 572	0,07%	0,01%
TMB BANK PUBLIC CORP-FOREIGN	THB	3 896 900	1 881 820	1 482 116	-399 705	0,05%	0,01%
YES BANK LTD	INR	24 747	854 012	898 561	44 549	0,03%	0,01%
Finans Total			798 819 162	884 768 100	85 948 937	27,01%	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	ZAR	49 028	4 044 533	7 631 413	3 586 880	0,23%	0,01%
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	THB	77 500	1 599 458	1 681 262	81 803	0,05%	0,01%
CELLTRION INC	KRW	8 484	2 516 297	1 870 416	-645 881	0,06%	0,01%
CIPLA LTD	INR	45 354	1 579 447	1 782 920	203 473	0,05%	0,01%
DIVI'S LABORATORIES LTD	INR	4 822	597 248	577 638	-19 610	0,02%	0,00%
DR. REDDY'S LABORATORIES	INR	13 698	2 421 315	3 405 297	983 983	0,10%	0,01%
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	320 600	1 955 416	2 292 115	336 700	0,07%	0,00%
KALBE FARMA TBK PT	IDR	3 030 000	1 329 338	1 889 963	560 624	0,06%	0,01%
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	ZAR	143 244	2 317 681	3 473 253	1 155 572	0,11%	0,01%
LUPIN LTD	INR	20 272	1 094 136	1 805 688	711 552	0,06%	0,00%
NETCARE LTD	ZAR	153 513	1 680 853	2 313 733	632 880	0,07%	0,01%
ODONTOPREV S.A.	BRL	36 300	1 098 602	917 592	-181 011	0,03%	0,01%
PIRAMAL HEALTHCARE LTD	INR	7 530	373 009	407 461	34 452	0,01%	0,00%
QUALICORP SA	BRL	30 900	1 709 974	1 787 847	77 873	0,05%	0,01%
RANBAXY LABORATORIES LTD	INR	17 742	976 902	788 731	-188 171	0,02%	0,00%
SCINOPHARM TAIWAN LTD	TWD	33 280	400 747	593 449	192 703	0,02%	0,00%
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	HKD	220 000	1 316 963	1 800 553	483 590	0,05%	0,01%
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	HKD	112 200	1 340 501	1 666 251	325 750	0,05%	0,01%
SIHUAN PHARMACEUTICAL HLDGS	HKD	289 000	819 399	1 600 968	781 569	0,05%	0,01%
SINOPHARM GROUP CO-H	HKD	131 600	1 770 306	2 291 065	520 759	0,07%	0,01%
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	INR	91 386	2 954 225	5 086 227	2 132 002	0,16%	0,00%
YUHAN CORPORATION	KRW	1 041	665 638	1 119 074	453 436	0,03%	0,01%
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	10 296	1 075 162	955 722	-119 440	0,03%	0,01%
GENOMMA LAB INTERNACIONAL-B	MXN	106 800	1 335 295	1 811 657	476 362	0,06%	0,01%
MEDICLINIC INTERNATIONAL LTD	ZAR	58 195	2 457 676	2 561 888	104 211	0,08%	0,01%
RICHTER GEDEON NYRT	HUF	19 621	2 218 519	2 428 842	210 323	0,07%	0,01%
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	392 000	1 616 590	1 886 308	269 718	0,06%	0,01%
Helse Total			4 326 529	56 427 332	13 162 102	1,72%	
ABOUTIZ EQUITY VENTURES INC	PHP	246 500	1 330 300	1 838 075	507 775	0,06%	0,00%
ADANI ENTERPRISES LTD	INR	19 652	506 171	505 970	-201	0,02%	0,00%
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOM	INR	56 163	968 357	856 031	-112 326	0,03%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ADITYA BIRLA NUVO LTD	INR	4 228	481 070	515 335	34 265	0,02%	0,00%
AIR CHINA LTD-H	HKD	282 000	1 415 724	1 277 554	-138 170	0,04%	0,01%
AIRASIA BHD	MYR	171 700	1 143 632	699 646	-443 986	0,02%	0,01%
AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	THB	112 000	1 796 229	3 277 502	1 481 274	0,10%	0,01%
ALFA S.A.B.-A	MXN	400 800	3 177 836	6 798 804	3 620 968	0,21%	0,01%
ALL AMERICA LATINA LOGISTICA	BRL	54 500	1 616 413	919 369	-697 045	0,03%	0,01%
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC	PHP	267 500	462 607	943 398	480 791	0,03%	0,00%
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	HKD	300 000	748 892	1 058 642	309 750	0,03%	0,01%
BARLOWORLD LTD	ZAR	30 089	1 478 023	1 743 059	265 035	0,05%	0,01%
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	HKD	248 000	728 659	1 177 855	449 196	0,04%	0,01%
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	HKD	77 500	2 405 243	4 663 151	2 257 908	0,14%	0,01%
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	INR	79 421	3 069 970	1 378 008	-1 691 962	0,04%	0,00%
BIDVEST GROUP LTD	ZAR	42 001	4 797 664	6 528 630	1 730 965	0,20%	0,01%
CCR SA	BRL	126 600	5 213 120	5 785 094	571 974	0,18%	0,01%
CHANGSHA ZOOMLION HEAVY IN-H	HKD	168 800	1 464 112	956 230	-507 882	0,03%	0,01%
CHINA AIRLINES LTD	TWD	368 561	1 024 631	821 522	-203 109	0,03%	0,01%
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	HKD	672 000	2 796 572	3 286 251	489 680	0,10%	0,02%
CHINA COSCO HOLDINGS-H	HKD	353 500	1 135 562	1 045 521	-90 041	0,03%	0,01%
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	HKD	153 321	2 612 562	3 394 998	782 436	0,10%	0,01%
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	HKD	262 500	802 634	1 585 616	782 982	0,05%	0,01%
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	HKD	534 000	919 770	1 671 293	751 523	0,05%	0,01%
CHINA SHIPPING CONTAINER-H	HKD	547 000	764 941	864 550	99 609	0,03%	0,01%
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	HKD	262 000	1 435 241	2 849 493	1 414 252	0,09%	0,01%
CITIC PACIFIC LTD	HKD	213 000	2 090 341	1 976 586	-113 755	0,06%	0,01%
CJ CORP	KRW	1 921	844 718	1 286 530	441 812	0,04%	0,01%
COSCO PACIFIC LTD	HKD	246 000	1 911 798	2 047 992	136 194	0,06%	0,01%
CSR CORP LTD - H	HKD	261 000	887 734	1 298 820	411 086	0,04%	0,01%
CTCI CORP	TWD	82 000	869 497	806 226	-63 270	0,02%	0,01%
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	KRW	4 126	2 225 543	2 231 955	6 412	0,07%	0,01%
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR	KRW	15 460	807 684	655 003	-152 681	0,02%	0,00%
DAEWOO INTERNATIONAL CORP	KRW	6 360	1 137 080	1 509 989	372 909	0,05%	0,01%
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	KRW	14 210	2 000 805	2 859 096	858 291	0,09%	0,01%
DMCI HOLDINGS INC	PHP	101 750	809 528	778 886	-30 642	0,02%	0,00%
DOOSAN CORP	KRW	1 378	937 062	1 105 071	168 008	0,03%	0,01%
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	KRW	6 010	1 709 204	1 223 050	-486 153	0,04%	0,01%
DOOSAN INFRACORE CO LTD	KRW	13 560	1 389 736	982 193	-407 543	0,03%	0,01%
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	BRL	23 500	1 039 166	894 373	-144 792	0,03%	0,00%
EMBRAER SA	BRL	83 200	3 018 126	4 041 519	1 023 393	0,12%	0,01%
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TRY	59 597	811 618	1 013 092	201 474	0,03%	0,00%
EVA AIRWAYS CORP	TWD	247 500	962 577	836 333	-126 244	0,03%	0,01%
EVERGREEN MARINE	TWD	202 499	721 495	750 222	28 727	0,02%	0,01%
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	TWD	406 525	2 984 522	2 846 700	-137 822	0,09%	0,01%
GAMUDA BHD	MYR	261 000	1 698 482	2 320 424	621 942	0,07%	0,01%
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	MXN	32 700	1 981 587	2 472 639	491 052	0,08%	0,01%
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	MXN	62 300	1 279 995	2 014 327	734 332	0,06%	0,01%
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	KRW	4 345	787 347	761 827	-25 520	0,02%	0,01%
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	TWD	23 793	1 325 635	1 218 101	-107 534	0,04%	0,01%
HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY	KRW	7 680	924 133	1 024 273	100 140	0,03%	0,01%
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	KRW	10 468	3 554 034	3 652 742	98 708	0,11%	0,01%
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	1 705	1 636 313	2 264 138	627 825	0,07%	0,00%
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	KRW	5 906	8 907 830	8 725 558	-182 272	0,27%	0,01%
HYUNDAI MERCHANT MARINE	KRW	9 460	572 848	619 958	47 111	0,02%	0,01%
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	KRW	1 537	1 018 124	1 572 753	554 629	0,05%	0,01%
IJM CORP BHD	MYR	143 800	1 546 051	1 566 109	20 058	0,05%	0,01%
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	PHP	111 000	886 960	1 547 657	660 696	0,05%	0,01%
JAIPRAKASH ASSOCIATES LTD	INR	127 040	965 211	678 464	-286 747	0,02%	0,01%
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	IDR	236 500	794 223	557 614	-236 610	0,02%	0,00%
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	HKD	170 000	852 755	1 267 632	414 877	0,04%	0,01%
KCC CORP	KRW	600	901 460	1 615 948	714 488	0,05%	0,01%
KOC HOLDING AS	TRY	93 248	1 886 513	2 317 128	430 616	0,07%	0,00%
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	KRW	4 790	1 005 188	798 546	-206 641	0,02%	0,00%
KOREAN AIR LINES CO LTD	KRW	3 826	1 143 645	686 224	-457 421	0,02%	0,01%
LAN AIRLINES SA	CLP	44 144	5 771 225	4 207 212	-1 564 013	0,13%	0,01%
LARSEN & TOUBRO LTD	INR	45 078	5 328 922	4 731 930	-596 993	0,14%	0,00%
LG CORP	KRW	13 577	3 981 638	4 995 172	1 013 534	0,15%	0,01%
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	18 165	1 560 013	1 554 562	-5 451	0,05%	0,01%
LS CORP	KRW	2 490	1 087 767	1 158 016	70 249	0,04%	0,01%
LS INDUSTRIAL SYSTEMS	KRW	1 551	442 372	585 792	143 421	0,02%	0,01%
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	MYR	69 100	783 625	1 151 877	368 252	0,04%	0,01%
MARCOPOLO SA-PREF	BRL	53 600	905 423	702 950	-202 473	0,02%	0,01%
MISC BHD	MYR	141 500	1 799 285	1 493 884	-305 400	0,05%	0,00%
MMC CORP BHD	MYR	77 100	379 107	411 275	32 168	0,01%	0,00%
REUNERT LTD	ZAR	24 196	1 092 937	960 052	-132 885	0,03%	0,01%
S1 CORPORATION	KRW	2 474	708 650	1 063 819	355 169	0,03%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SAMSUNG C&T CORP	KRW	17 670	6 390 788	6 155 677	-235 111	0,19%	0,01%
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	3 881	4 266 163	1 472 496	-2 793 666	0,04%	0,01%
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	22 760	3 794 783	4 978 443	1 183 660	0,15%	0,01%
SAMSUNG TECHWIN CO LTD	KRW	4 867	1 371 551	1 522 043	150 492	0,05%	0,01%
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	HKD	390 000	973 417	860 528	-112 889	0,03%	0,01%
SIEMENS INDIA LTD	INR	9 742	971 379	633 648	-337 730	0,02%	0,00%
SIME DARBY BERHAD	MYR	381 600	6 315 833	6 728 697	412 864	0,21%	0,01%
SK HOLDINGS CO LTD	KRW	3 452	2 557 894	3 790 276	1 232 381	0,12%	0,01%
SK NETWORKS CO LTD	KRW	17 060	617 048	741 425	124 377	0,02%	0,01%
SM INVESTMENTS CORP	PHP	36 125	3 414 000	3 510 985	96 984	0,11%	0,00%
TAIWAN GLASS IND CORP	TWD	137 940	930 124	930 828	705	0,03%	0,01%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRY	28 431	871 276	1 240 362	369 087	0,04%	0,01%
TECO ELECTRIC & MACHINERY	TWD	230 000	826 632	1 598 875	772 243	0,05%	0,01%
TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	74 195	651 378	1 349 238	697 860	0,04%	0,01%
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	TRY	46 879	401 474	360 060	-41 414	0,01%	0,00%
U-MING MARINE TRANSPORT CORP	TWD	44 000	404 952	479 184	74 233	0,01%	0,01%
UNITED TRACTORS TBK PT	IDR	227 500	3 475 162	2 156 928	-1 318 235	0,07%	0,01%
WALSIN LIHWA CORP	TWD	471 000	950 139	916 589	-33 550	0,03%	0,01%
WAN HAI LINES LTD	TWD	124 000	384 163	391 246	7 083	0,01%	0,01%
WEG SA	BRL	33 800	2 425 007	2 708 342	283 334	0,08%	0,01%
WEICHAI POWER CO LTD-H	HKD	162 400	1 326 730	1 525 759	199 030	0,05%	0,01%
YANG MING MARINE TRANSPORT	TWD	143 000	451 990	406 075	-45 915	0,01%	0,01%
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	HKD	204 000	759 578	1 169 999	410 421	0,04%	0,00%
ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC-H	HKD	88 000	1 370 938	1 921 049	550 110	0,06%	0,02%
BTS GROUP HOLDINGS PCL	THB	1 612 800	2 783 667	2 590 571	-193 096	0,08%	0,01%
CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	HKD	293 000	1 379 195	2 379 668	1 000 473	0,07%	0,01%
CHINA INTL MARINE CONTAINERS	HKD	85 500	977 834	1 103 828	125 994	0,03%	0,01%
DIALOG GROUP BHD	MYR	227 700	1 324 636	1 509 843	185 207	0,05%	0,01%
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	HKD	79 000	1 140 825	1 082 961	-57 864	0,03%	0,00%
HANJIN KAL CORP	KRW	1 849	184 259	174 320	-9 939	0,01%	0,01%
JG SUMMIT HOLDINGS INC	PHP	255 200	1 708 935	1 344 796	-364 139	0,04%	0,00%
OHL MEXICO SAB DE CV	MXN	105 400	1 770 892	1 632 163	-138 729	0,05%	0,01%
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	MXN	36 300	2 464 235	2 623 453	159 219	0,08%	0,01%
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	HKD	186 000	1 610 687	1 688 194	77 508	0,05%	0,01%
Industri Total			190 211 030	209 962 389	19 751 360	6,41%	
ACER INC	TWD	325 000	2 114 499	1 210 683	-903 816	0,04%	0,01%
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR	TWD	888 830	4 299 451	5 011 808	712 357	0,15%	0,01%
ADVANTECH CO LTD	TWD	40 000	691 789	1 681 419	989 631	0,05%	0,01%
ASUSTEK COMPUTER INC	TWD	98 000	4 620 542	5 346 343	725 802	0,16%	0,01%
AU OPTONICS CORP	TWD	1 176 000	2 914 199	2 278 979	-635 221	0,07%	0,01%
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	TWD	92 000	3 597 105	3 623 805	26 700	0,11%	0,01%
CHENG UEI PRECISION INDUSTRY	TWD	77 769	1 133 685	946 682	-187 003	0,03%	0,02%
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	TWD	61 216	596 408	933 347	336 939	0,03%	0,01%
CHIMEI INNOLUX CORP	TWD	900 926	2 171 293	2 081 522	-89 771	0,06%	0,01%
CIELO SA	BRL	49 732	6 343 108	8 395 759	2 052 650	0,26%	0,01%
CLEVO COMPANY	TWD	81 464	646 286	1 067 941	421 656	0,03%	0,01%
COMPAL ELECTRONICS	TWD	574 000	3 024 295	2 669 894	-354 401	0,08%	0,01%
DELTA ELECTRONICS INC	TWD	257 000	4 095 912	8 893 609	4 797 697	0,27%	0,01%
EPISTAR CORP	TWD	117 000	1 279 135	1 367 079	87 945	0,04%	0,01%
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	TWD	123 020	2 248 450	1 742 934	-505 516	0,05%	0,01%
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	1 306 000	2 577 455	2 452 482	-124 972	0,07%	0,01%
HCL TECHNOLOGIES LTD	INR	31 640	2 005 099	3 918 082	1 912 983	0,12%	0,00%
HERMES MICROVISION INC	TWD	7 000	1 025 792	1 379 334	353 542	0,04%	0,01%
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	1 585 560	22 340 629	25 853 015	3 512 385	0,79%	0,01%
HTC CORP	TWD	98 000	12 796 226	2 812 815	-9 983 411	0,09%	0,01%
HYNIX SEMICONDUCTOR INC	KRW	76 330	8 408 501	16 147 664	7 739 163	0,49%	0,01%
INFOSYS LTD	INR	65 996	18 347 380	22 562 635	4 215 255	0,69%	0,01%
INVENTEC CORP	TWD	340 515	748 157	1 826 471	1 078 314	0,06%	0,01%
KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	HKD	92 400	1 522 669	1 464 025	-58 644	0,04%	0,01%
KINSUS INTERCONNECT TECH	TWD	29 000	504 755	583 835	79 081	0,02%	0,01%
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	15 000	2 262 929	3 709 911	1 446 982	0,11%	0,01%
LENOVO GROUP LTD	HKD	882 000	3 563 995	6 507 763	2 943 768	0,20%	0,01%
LG DISPLAY CO LTD	KRW	33 090	3 791 675	4 822 157	1 030 482	0,15%	0,01%
LG INNOTEK CO LTD	KRW	1 859	869 098	894 482	25 384	0,03%	0,01%
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	285 680	1 768 822	2 779 736	1 010 914	0,08%	0,01%
MEDIATEK INC	TWD	176 232	8 860 654	15 910 153	7 049 499	0,49%	0,01%
MSTAR SEMICONDUCTOR INC	TWD	27 000	1 009 282	1 907 169	897 887	0,06%	0,01%
NCSOFT CORPORATION	KRW	2 267	3 482 497	3 238 505	-243 992	0,10%	0,01%
NHN CORP	KRW	4 031	6 589 221	16 777 142	10 187 922	0,51%	0,01%
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	TWD	69 000	957 493	1 713 582	756 089	0,05%	0,01%
PEGATRON CORP	TWD	222 000	1 216 905	1 735 322	518 417	0,05%	0,01%
PHISON ELECTRONICS CORP	TWD	23 000	853 984	891 905	37 922	0,03%	0,01%
POWERTECH TECHNOLOGY INC	TWD	95 000	1 140 681	880 862	-259 819	0,03%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
QUANTA COMPUTER INC	TWD	356 000	4 059 114	5 036 523	977 409	0,15%	0,01%
RADIANT OPTO-ELECTRONICS COR	TWD	57 041	1 067 729	1 265 639	197 909	0,04%	0,01%
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	66 104	651 954	1 076 499	424 545	0,03%	0,01%
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	KRW	8 638	3 157 103	3 624 956	467 852	0,11%	0,01%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	15 830	70 746 254	124 853 767	54 107 513	3,81%	0,01%
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	KRW	3 088	11 953 023	17 982 636	6 029 613	0,55%	0,01%
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	4 800	3 548 397	4 470 158	921 761	0,14%	0,01%
SILICONWARE PRECISION INDS	TWD	403 000	1 997 295	2 920 458	923 163	0,09%	0,01%
SIMPLO TECHNOLOGY CO LTD	TWD	33 000	1 326 177	886 715	-439 462	0,03%	0,01%
SK C&C CO LTD	KRW	3 498	2 331 128	2 714 690	383 561	0,08%	0,01%
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	TWD	160 000	2 165 226	1 540 555	-624 671	0,05%	0,01%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	3 530 000	49 301 917	75 809 416	26 507 499	2,31%	0,01%
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	INR	65 982	8 241 338	14 056 711	5 815 374	0,43%	0,00%
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	146 400	21 115 109	56 656 097	35 540 988	1,73%	0,01%
TOTVS SA	BRL	18 100	1 702 909	1 720 283	17 374	0,05%	0,01%
TPK HOLDING CO LTD	TWD	29 550	2 898 730	1 058 683	-1 840 047	0,03%	0,01%
TRANSCEND INFORMATION INC	TWD	21 000	336 775	366 350	29 575	0,01%	0,00%
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	178 000	1 230 167	818 888	-411 279	0,03%	0,01%
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	1 753 000	3 882 767	4 407 018	524 251	0,13%	0,01%
WIPRO LTD	INR	92 542	3 722 556	5 075 683	1 353 127	0,15%	0,00%
WISTRON CORP	TWD	311 902	1 924 413	1 590 458	-333 955	0,05%	0,01%
WPG HOLDINGS LTD	TWD	172 000	1 348 913	1 200 932	-147 980	0,04%	0,01%
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	TWD	20 947	428 612	306 155	-122 458	0,01%	0,00%
ZTE CORP-H	HKD	99 400	1 612 154	1 197 729	-414 425	0,04%	0,02%
(blank)	INR	12 842	214 620	347 011	132 390	0,01%	0,00%
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	HKD	102 000	2 570 072	3 004 807	434 735	0,09%	0,01%
HANERGY SOLAR GROUP LTD	HKD	1 524 000	1 674 028	942 027	-732 001	0,03%	0,01%
NHN ENTERTAINMENT CORP	KRW	1 799	6 722	996 953	990 232	0,03%	0,01%
TECH MAHINDRA LTD	INR	16 302	2 756 254	2 938 593	182 339	0,09%	0,01%
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	TWD	94 000	594 680	677 372	82 691	0,02%	0,01%
IT Total			354 986 193	527 564 612	172 578 420	16,11%	
ACC LTD	INR	7 345	928 761	798 756	-130 006	0,02%	0,00%
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	ZAR	17 877	2 175 688	1 957 119	-218 569	0,06%	0,01%
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	HKD	502 000	1 753 046	1 060 520	-692 526	0,03%	0,01%
AMBUJA CEMENTS LTD	INR	106 516	1 783 936	1 908 196	124 260	0,06%	0,01%
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	ZAR	8 986	3 678 119	2 050 332	-1 627 787	0,06%	0,00%
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	ZAR	56 315	12 901 345	4 009 659	-8 891 686	0,12%	0,01%
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	HKD	184 500	3 963 236	4 150 359	187 123	0,13%	0,01%
ASIA CEMENT CORP	TWD	303 042	2 122 542	2 381 146	258 604	0,07%	0,01%
ASIAN PAINTS LTD	INR	36 680	1 387 600	1 762 844	375 244	0,05%	0,00%
ASSORE LTD	ZAR	4 383	877 837	864 748	-13 088	0,03%	0,00%
BBMG CORPORATION-H	HKD	122 500	702 360	646 981	-55 380	0,02%	0,01%
BRADESPAR SA -PREF	BRL	30 500	3 412 589	1 967 056	-1 445 533	0,06%	0,01%
BRASKEM SA-PREF A	BRL	21 900	1 254 001	1 182 640	-71 361	0,04%	0,01%
CAP SA	CLP	10 327	2 279 314	1 192 154	-1 087 160	0,04%	0,01%
CEMENTOS ARGOS SA	COP	59 882	1 473 542	1 842 800	369 258	0,06%	0,01%
CEMEX SAB-CPO	MXN	1 585 430	6 003 999	11 265 718	5 261 720	0,34%	0,01%
CHEIL INDUSTRIES INC	KRW	6 873	3 245 660	3 496 683	251 023	0,11%	0,01%
CHINA BLUECHEMICAL LTD - H	HKD	244 000	954 077	925 940	-28 137	0,03%	0,01%
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	HKD	382 000	3 211 674	2 492 762	-718 911	0,08%	0,01%
CHINA PETROCHEMICAL DEV CORP	TWD	266 725	1 913 381	738 412	-1 174 969	0,02%	0,01%
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	262 000	1 246 870	1 068 047	-178 822	0,03%	0,00%
CHINA STEEL CORP	TWD	1 699 960	9 386 743	9 343 260	-43 483	0,29%	0,01%
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	USD	25 100	5 978 032	1 708 558	-4 269 474	0,05%	0,01%
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	BRL	110 700	5 249 716	4 093 509	-1 156 206	0,12%	0,01%
DURATEX SA	BRL	37 840	1 119 072	1 279 576	160 504	0,04%	0,01%
EMPRESAS CMPC SA	CLP	167 848	3 684 251	2 492 235	-1 192 015	0,08%	0,01%
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	TRY	208 469	1 548 215	1 518 760	-29 455	0,05%	0,01%
FENG HSIN IRON & STEEL CO	TWD	44 000	447 571	489 932	42 361	0,01%	0,01%
FIBRIA CELULOSE SA	BRL	36 900	1 938 172	2 623 680	685 507	0,08%	0,01%
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	TWD	452 390	7 043 086	7 735 498	692 412	0,24%	0,01%
FORMOSA PLASTICS CORP	TWD	581 320	9 631 113	9 525 924	-105 189	0,29%	0,01%
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	255 500	1 052 863	1 539 335	486 472	0,05%	0,00%
GERDAU SA-PREF	BRL	121 900	5 840 287	5 749 000	-91 287	0,18%	0,01%
GOLD FIELDS LTD	ZAR	109 739	7 944 848	2 090 671	-5 854 177	0,06%	0,01%
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	MXN	535 853	9 383 757	10 730 436	1 346 679	0,33%	0,01%
HANWHA CHEMICAL CORP	KRW	11 200	1 734 911	1 387 497	-347 414	0,04%	0,01%
HARMONY GOLD MINING CO LTD	ZAR	52 519	3 565 764	787 911	-2 777 854	0,02%	0,01%
HINDALCO INDUSTRIES LTD	INR	135 174	2 329 877	1 625 444	-704 433	0,05%	0,01%
HONAM PETROCHEMICAL CORP	KRW	2 598	3 496 212	3 464 924	-31 287	0,11%	0,01%
HYOSUNG CORPORATION	KRW	3 094	1 188 670	1 250 381	61 710	0,04%	0,01%
HYUNDAI HYSCO	KRW	4 410	984 022	1 052 091	68 069	0,03%	0,02%
HYUNDAI STEEL CO	KRW	8 327	4 121 250	4 131 103	9 853	0,13%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	ZAR	80 249	9 079 658	5 717 492	-3 362 167	0,17%	0,01%
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	IDR	198 000	1 976 058	1 976 040	-18	0,06%	0,01%
INDORAMA VENTURES-FOREIGN	THB	188 100	1 330 250	694 568	-635 682	0,02%	0,00%
INDUSTRIAS CH S.A.B.-SER B	MXN	25 000	952 030	1 019 893	67 862	0,03%	0,01%
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	MXN	20 535	4 908 491	3 083 666	-1 824 825	0,09%	0,01%
INVERSIONES ARGOS SA	COP	39 162	2 211 590	2 390 656	179 066	0,07%	0,01%
INVERSIONES ARGOS SA-PREF	COP	16 286	582 543	997 252	414 709	0,03%	0,01%
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA S	PLN	5 701	1 097 330	608 995	-488 335	0,02%	0,00%
JIANGXI COPPER CO LTD-H	HKD	217 000	3 026 431	2 377 055	-649 376	0,07%	0,02%
JINDAL STEEL & POWER LTD	INR	50 679	2 940 355	1 297 349	-1 643 006	0,04%	0,01%
JSW STEEL LTD	INR	12 346	1 015 441	1 231 746	216 305	0,04%	0,01%
KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	19 886	5 728 400	4 717 942	-1 010 457	0,14%	0,01%
KLABIN SA-PREF	BRL	69 200	1 484 845	2 181 654	696 809	0,07%	0,01%
KOREA ZINC CO LTD	KRW	1 170	2 486 926	2 138 846	-348 079	0,07%	0,01%
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TRY	5 174	454 367	324 345	-130 022	0,01%	0,00%
KUMBA IRON ORE LTD	ZAR	11 195	3 821 299	2 875 607	-945 692	0,09%	0,00%
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	KRW	1 963	1 580 218	1 074 296	-505 922	0,03%	0,01%
LAFARGE MALAYAN CEMENT BHD	MYR	44 900	591 567	712 710	121 143	0,02%	0,01%
LCY CHEMICAL CORP	TWD	48 056	552 663	379 066	-173 596	0,01%	0,01%
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	HKD	249 000	714 344	995 570	281 226	0,03%	0,01%
LG CHEM LTD	KRW	6 535	11 255 764	11 251 464	-4 300	0,34%	0,01%
LG CHEM LTD-PREFERENCE	KRW	807	464 806	707 473	242 667	0,02%	0,01%
METALURGICA GERDAU SA-PREF	BRL	37 900	2 266 983	2 280 575	13 592	0,07%	0,01%
MEXICHEM SAB DE CV-*	MXN	152 435	3 638 847	3 796 037	157 190	0,12%	0,01%
MINERA FRISCO SAB DE CV-A1	MXN	88 100	1 962 064	1 099 003	-863 062	0,03%	0,00%
NAN YA PLASTICS CORP	TWD	668 160	8 496 343	9 371 209	874 867	0,29%	0,01%
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	HKD	213 000	912 066	1 124 954	212 888	0,03%	0,00%
NORTHAM PLATINUM LTD	ZAR	53 953	1 172 685	1 312 580	139 895	0,04%	0,01%
OCI CO LTD	KRW	2 574	3 189 252	2 826 237	-363 015	0,09%	0,01%
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	MYR	393 300	4 656 869	5 040 988	384 119	0,15%	0,00%
POSCO	KRW	9 479	18 543 724	17 791 490	-752 234	0,54%	0,01%
PRETORIA PORTLAND CEMENT CO	ZAR	66 975	1 271 318	1 218 157	-53 161	0,04%	0,01%
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR	THB	224 345	2 067 776	3 272 195	1 204 419	0,10%	0,00%
SAPPI LIMITED	ZAR	70 867	1 354 545	1 344 362	-10 184	0,04%	0,01%
SEMEN GRESIK (PERSERO) PT	IDR	457 500	2 880 413	3 230 339	349 926	0,10%	0,01%
SESA GOA LTD	INR	145 770	2 989 628	2 887 357	-102 271	0,09%	0,00%
SEVERSTAL	USD	32 860	2 464 612	1 938 359	-526 253	0,06%	0,00%
SHOUGANG FUSHAN RESOURCES GR	HKD	408 000	967 620	868 321	-99 299	0,03%	0,01%
SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	THB	39 600	2 805 198	2 968 362	163 164	0,09%	0,00%
SIAM CEMENT PUBLIC CO LTD	THB	16 600	1 090 315	1 225 925	135 610	0,04%	0,00%
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	HKD	633 000	892 941	1 104 486	211 544	0,03%	0,02%
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	CLP	13 906	4 224 237	2 148 919	-2 075 318	0,07%	0,01%
SOUTHERN COPPER CORP	USD	22 697	3 958 527	3 953 347	-5 180	0,12%	0,00%
SYNTHOS SA	PLN	86 048	808 733	946 349	137 616	0,03%	0,01%
TAIWAN CEMENT	TWD	468 000	3 400 994	4 406 092	1 005 098	0,13%	0,01%
TAIWAN FERTILIZER CO LTD	TWD	120 000	1 980 055	1 648 849	-331 206	0,05%	0,01%
TATA STEEL LTD	INR	37 358	2 003 796	1 554 328	-449 468	0,05%	0,00%
TSRC CORP	TWD	78 100	1 068 706	699 519	-369 187	0,02%	0,01%
ULTRATECH CEMENT LTD	INR	8 519	1 145 450	1 474 009	328 559	0,05%	0,00%
URALKALI	USD	186 010	8 774 524	5 906 911	-2 867 613	0,18%	0,01%
USINAS SIDER MINAS GER-PF A	BRL	55 700	2 483 394	2 035 347	-448 047	0,06%	0,01%
VALE SA	BRL	188 600	25 780 628	17 318 921	-8 461 707	0,53%	0,01%
VALE SA-PREF A	BRL	172 100	35 054 431	22 901 495	-12 152 936	0,70%	0,01%
YINGDE GASES GROUP COMPANY	HKD	164 000	986 586	1 041 961	55 375	0,03%	0,01%
CEMEX LATAM HOLDINGS SA	COP	22 238	995 289	1 033 507	38 218	0,03%	0,00%
NAMPAK LTD	ZAR	87 059	1 781 352	2 067 561	286 209	0,06%	0,01%
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	BRL	40 300	899 588	957 561	57 973	0,03%	0,01%
TITAN CEMENT CO COMMON	EUR	7 178	1 101 269	1 188 139	86 870	0,04%	0,01%
ZAKLADY AZOTOWE W TARNOWIE-M	PLN	6 589	649 451	827 985	178 535	0,03%	0,01%
Råvarer Total			363 913 596	307 948 020	-55 965 575	9,40%	
ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG	THB	160 400	4 456 675	5 908 034	1 451 359	0,18%	0,01%
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	MXN	5 175 200	34 040 520	36 486 168	2 445 647	1,11%	0,01%
AXIATA GROUP BERHAD	MYR	359 400	3 460 299	4 593 173	1 132 874	0,14%	0,00%
BHARTI AIRTEL LTD	INR	84 225	3 451 063	2 728 175	-722 888	0,08%	0,00%
BRASIL TELECOM SA-PREFERENCE	BRL	104 994	3 218 623	969 278	-2 249 345	0,03%	0,01%
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	HKD	331 200	857 065	1 243 893	386 828	0,04%	0,01%
CHINA MOBILE LTD	HKD	864 000	48 924 946	54 352 716	5 427 770	1,66%	0,00%
CHINA TELECOM CORP LTD-H	HKD	1 998 000	6 457 208	6 128 201	-329 007	0,19%	0,00%
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	HKD	670 000	6 497 248	6 081 130	-416 118	0,19%	0,00%
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	TWD	534 000	9 994 590	10 120 149	125 559	0,31%	0,01%
DIGI.COM BHD	MYR	522 000	3 457 281	4 795 543	1 338 262	0,15%	0,01%
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	CLP	15 541	1 695 986	1 279 490	-416 496	0,04%	0,01%
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	TWD	234 000	2 294 787	3 119 990	825 202	0,10%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
GLOBE TELECOM INC	PHP	5 190	798 621	1 163 490	364 869	0,04%	0,00%
IDEA CELLULAR LTD	INR	96 148	1 203 782	1 573 929	370 146	0,05%	0,00%
KT CORP	KRW	3 710	715 701	672 884	-42 818	0,02%	0,00%
LG UPLUS CORP	KRW	31 610	808 441	1 953 438	1 144 996	0,06%	0,01%
MAXIS BHD	MYR	325 600	3 411 248	4 384 342	973 094	0,13%	0,00%
MEGAFON-GDR	USD	11 518	1 523 133	2 340 912	817 779	0,07%	0,00%
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	USD	72 600	6 700 713	9 527 005	2 826 292	0,29%	0,01%
MTN GROUP LTD	ZAR	242 724	25 240 427	30 512 183	5 271 756	0,93%	0,01%
ORASCOM TELECOM HOLDING	EGP	347 320	877 332	1 428 301	550 970	0,04%	0,01%
PHILIPPINE LONG DISTANCE TEL	PHP	6 460	2 175 332	2 354 204	178 873	0,07%	0,00%
RELIANCE COMMUNICATIONS LTD	INR	67 988	508 967	866 890	357 923	0,03%	0,00%
ROSTELECOM	USD	159 260	4 602 678	3 263 225	-1 339 453	0,10%	0,01%
SISTEMA JSFC-REG S SPONS GDR	USD	18 416	2 191 249	3 588 675	1 397 426	0,11%	0,00%
SK TELECOM	KRW	1 263	956 704	1 669 928	713 225	0,05%	0,00%
TAIWAN MOBILE CO LTD	TWD	227 600	3 797 161	4 461 640	664 479	0,14%	0,01%
TELECOM EGYPT	EGP	35 096	472 201	449 834	-22 366	0,01%	0,00%
TELECOMUNICACOES DE SAO-PREF	BRL	42 200	6 757 657	4 864 862	-1 892 795	0,15%	0,01%
TELEFONICA CZECH REPUBLIC AS	CZK	15 000	1 855 230	1 351 435	-503 796	0,04%	0,00%
TELEKOM MALAYSIA BHD	MYR	140 100	1 040 462	1 440 180	399 718	0,04%	0,00%
TELEKOMUNIKACJA POLSKA SA	PLN	89 407	2 728 122	1 761 655	-966 467	0,05%	0,01%
TELEKOMUNIKASI INDONESIA TBK	IDR	6 570 000	6 053 885	7 048 625	994 739	0,22%	0,01%
TIM PARTICIPACOES SA	BRL	114 800	3 439 806	3 639 940	200 134	0,11%	0,00%
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	TRY	67 991	1 493 061	1 144 262	-348 799	0,03%	0,00%
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	TRY	114 818	2 938 136	3 679 881	741 745	0,11%	0,01%
VODACOM GROUP LTD	ZAR	56 121	3 782 291	4 323 524	541 233	0,13%	0,00%
XL AXIATA TBK PT	IDR	361 500	1 175 046	938 200	-237 026	0,03%	0,00%
ASIA PACIFIC TELECOM CO LTD	TWD	326 000	1 175 984	1 025 279	-150 705	0,03%	0,01%
OTE HELLENIC TELECOM.	EUR	35 118	2 656 572	2 838 930	182 358	0,09%	0,01%
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	IDR	229 500	687 725	664 219	-23 506	0,02%	0,00%
TRUE CORP PCL-FOREIGN	THB	715 100	1 132 071	990 202	-141 869	0,03%	0,00%
Telecom Total			221 706 030	243 727 833	22 021 803	7,44%	
ABOITIZ POWER CORP	PHP	261 300	1 020 921	1 214 423	193 502	0,04%	0,00%
AES GENER SA	CLP	331 673	1 060 080	1 113 772	53 692	0,03%	0,00%
AES TIETE SA-PREF	BRL	14 000	1 055 414	687 263	-368 150	0,02%	0,01%
AGUAS ANDINAS SA-A	CLP	291 881	1 026 923	1 143 731	116 808	0,03%	0,01%
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	BRL	33 100	1 832 605	499 638	-1 332 967	0,02%	0,00%
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	BRL	27 500	1 995 626	702 217	-1 293 409	0,02%	0,01%
CEZ AS	CZK	22 671	5 259 889	3 579 670	-1 680 219	0,11%	0,00%
CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	414 000	804 616	3 692 807	2 888 192	0,11%	0,01%
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	HKD	355 000	1 586 218	2 774 887	1 188 669	0,08%	0,01%
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	HKD	126 000	1 134 566	2 661 863	1 527 298	0,08%	0,01%
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	HKD	256 000	2 608 807	3 681 603	1 072 796	0,11%	0,01%
CIA ENERGETICA DE SP-PREF B	BRL	25 500	2 340 285	1 470 162	-870 123	0,04%	0,01%
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	BRL	103 832	7 339 335	3 740 735	-3 598 600	0,11%	0,01%
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	BRL	12 600	1 531 437	989 206	-542 232	0,03%	0,01%
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	BRL	52 800	2 902 184	3 592 635	690 451	0,11%	0,01%
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS	BRL	8 600	777 948	822 680	44 732	0,03%	0,01%
COLBUN SA	CLP	1 058 286	1 527 279	1 465 422	-61 856	0,04%	0,01%
CPFL ENERGIA SA	BRL	30 900	2 125 371	1 516 889	-608 482	0,05%	0,00%
DATANG INTL POWER GEN CO-H	HKD	430 000	696 134	1 204 489	508 355	0,04%	0,01%
E.CL SA	CLP	72 627	1 056 414	569 402	-487 012	0,02%	0,01%
EDP - ENERGIAS DO BRASIL SA	BRL	30 900	1 309 640	901 869	-407 770	0,03%	0,01%
EMPRESA NACIONAL DE ELECTRIC	CLP	477 484	4 259 692	4 312 682	52 990	0,13%	0,01%
ENEA SA	PLN	19 688	519 511	538 349	18 837	0,02%	0,00%
ENERGY DEVELOPMENT CORP	PHP	961 200	777 287	700 313	-76 974	0,02%	0,01%
ENERSIS SA	CLP	3 473 712	7 454 964	6 320 944	-1 134 020	0,19%	0,01%
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	106 000	2 055 806	4 756 536	2 700 729	0,15%	0,01%
FEDERAL GRID CO UNIFIED-T+O	USD	43 830 000	2 204 957	729 657	-1 475 299	0,02%	0,00%
FEDERAL HYDROGENERATING CO	USD	16 227 000	3 403 040	1 700 176	-1 702 864	0,05%	0,01%
GAIL INDIA LTD	INR	46 883	2 256 497	1 574 022	-682 475	0,05%	0,00%
GLOW ENERGY PCL - FOREIGN	THB	67 000	715 358	872 087	156 729	0,03%	0,00%
GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	334 000	1 038 099	1 980 921	942 822	0,06%	0,01%
HUANENG POWER INTL INC-H	HKD	498 000	1 550 732	2 731 485	1 180 753	0,08%	0,01%
INTERCONEXION ELECTRICA SA	COP	47 845	1 721 483	1 367 206	-354 278	0,04%	0,00%
ISAGEN S.A. E.S.P	COP	102 696	870 941	1 048 076	177 136	0,03%	0,00%
KOREA ELECTRIC POWER CORP	KRW	36 930	4 448 531	7 377 356	2 928 825	0,23%	0,01%
KOREA GAS CORPORATION	KRW	4 070	785 798	1 558 243	772 445	0,05%	0,00%
NTPC LTD	INR	207 115	3 595 997	2 783 047	-812 950	0,08%	0,00%
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	IDR	1 456 500	3 081 438	3 252 401	170 963	0,10%	0,01%
PETRONAS GAS BHD	MYR	84 300	2 167 277	3 791 071	1 623 794	0,12%	0,00%
PGE SA	PLN	99 414	3 624 091	3 254 057	-370 034	0,10%	0,01%
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	135 232	1 660 909	1 325 053	-335 855	0,04%	0,00%
RELIANCE INFRASTRUCTURE LTD	INR	14 532	816 933	606 832	-210 101	0,02%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
RELIANCE POWER LTD	INR	77 345	827 237	555 305	-271 932	0,02%	0,00%
TATA POWER CO LTD	INR	118 659	1 473 134	1 063 158	-409 976	0,03%	0,01%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	PLN	135 817	1 336 594	1 193 325	-143 269	0,04%	0,01%
TENAGA NASIONAL BHD	MYR	394 500	4 358 780	8 315 243	3 956 462	0,25%	0,01%
TRACTEBEL ENERGIA SA	BRL	21 200	1 845 994	1 959 310	113 316	0,06%	0,00%
YTL CORPORATION BERHAD	MYR	624 106	1 743 506	1 872 660	129 154	0,06%	0,01%
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	MYR	306 200	965 491	1 071 896	106 405	0,03%	0,00%
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	HKD	426 000	1 274 392	1 623 267	348 875	0,05%	0,01%
PUBLIC POWER CORP	EUR	16 622	1 426 832	1 500 740	73 908	0,05%	0,01%
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	BRL	13 100	759 569	613 101	-146 468	0,02%	0,00%
YTL POWER INTL BHD-CW18	MYR	41 607	131 193	52 404	-78 789	0,00%	
Forsyninger Total			106 143 752	110 426 285	4 282 533	3,37%	
Aksjer Total			2 912 425 622	3 251 270 326	338 844 704	99,27%	
SUM VERDIPAPIRER			2 912 425 622	3 251 270 326	338 844 704	99,27%	

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

Porteføljens omløpshastighet: 0,08

Kurtasje: kr 647 267

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	MSCI EM INDEX	USD	3300	20 074 520	51 906 475	21.03.2014
SUM AKSJEFUTURES				20 074 520	51 906 475	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	191 526 244
Ikke fradragsberettigede kostnader/skattefrie inntekter	24 485 785
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	(138 713 933)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	98 436
Fremførbart ligningsmessig underskudd	-
Grunnlag betalbar skatt	77 396 532
Beregnet skatt	21 671 029
Betalt kildeskatt	8 463 762
Betalbar skatt	13 207 267

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	512 280
Utsatt skatt	138 315

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt for 2013	13 207 267
Kildeskatt	9 253 546
Endring utsatt skatt	5 177
Restskatt 2012	1 221 760
Skattekostnad	23 687 750

KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II

er et indeksnært aksjefond. Fondet investerer i det fremvoksende aksjemarkedet globalt. Noen av landene med størst vekt i fondet er Kina, Brasil, Sør Korea, Sør Afrika, India og Russland. KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II er ikke valutasikret.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	18 964	9 597
Gevinst/tap ved realisasjon	1 067 887	126 323
Netto endring urealiserte gevinster	5 129 467	3 094 247
PORTEFØLJERESULTAT	6 216 318	3 230 167
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	5 642	7 937
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-2 054	34 588
Forvaltningshonorar	-125 017	-64 203
FORVALTNINGSRESULTAT	-121 429	-21 679
RESULTAT FØR SKATT	6 094 889	3 208 488
ÅRSRESULTAT	6 094 889	3 208 488
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	6 094 889	3 208 488
	6 094 889	3 208 488

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	135 092 123	65 271 170
Bankinnskudd	602 480	232 918
Sum eiendeler	135 694 604	65 504 087
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	116 407 024	59 418 044
Over-/underkurs	9 472 650	2 509 969
Sum innskutt egenkapital	125 879 674	61 928 013
Opptjent egenkapital	9 542 511	3 447 622
Sum opptjent egenkapital	9 542 511	3 447 622
Sum egenkapital	135 422 186	65 375 635
Gjeld		
Annen gjeld	272 418	128 452
Sum gjeld	272 418	128 452
2 Sum egenkapital og gjeld	135 694 604	65 504 087

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	65 376
+ Tegninger 2013	82 859
- Innløsninger 2013	-18 908
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	6 095
= Egenkapital UB	135 422

Oslo, 12. februar 2014

 Håvard Gulbrandsen Styrets leder	 Kjell Høeg	 Hans-Jørgen Gade
 Anne Beate Lien	 Per Victor Nordan	 Cathrine Hellandvik
 Ståle Øknes Adm. direktør		

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2013	116 407,02	1 163,35
2012	59 418,04	1 100,27
2011	28 609,76	1 006,78

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJE FREMVOKSENDE MARKEDER INDEKS I	NOK	114 032	126 591 760	135 092 123	8 500 363	99,75%	4,12%
Fondsandel Total			126 591 760	135 092 123	8 500 363	99,75%	
SUM VERDIPAPIRER			126 591 760	135 092 123	8 500 363	99,75%	

KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II eier 4,1% av andelene i KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I. Porteføljens omløpshastighet: 0,38

KLP AksjeVerden Indeks

er et indeksnært aksjefond. Referanseindeksen for fondet er KLP All Country World Indeks. KLP AksjeVerden Indeks er et fond i fond som investerer i KLP AksjeGlobal Indeks I og KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I. Fordelingen, som følger indeksen, er ca. 86% i KLP AksjeGlobal Indeks I og ca. 14% i KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I. KLP AksjeVerden Indeks er ikke valutasikret.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	34 524	17 117
Gevinst/tap ved realisasjon	2 903 803	317 759
Netto endring urealiserte gevinster	85 371 975	4 721 630
PORTEFØLJERESULTAT	88 310 302	5 056 506
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	28 260	11 729
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 522	3 074
Forvaltningshonorar	-600 125	-202 764
FORVALTNINGSRESULTAT	-573 387	-187 960
RESULTAT FØR SKATT	87 736 915	4 868 545
Skattekostnad	-	16 861
ÅRSRESULTAT	87 736 915	4 885 406
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	87 736 915	4 885 406
	87 736 915	4 885 406

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	531 507 829	149 169 114
Bankinnskudd	938 487	334 831
Sum eiendeler	532 446 316	149 503 945
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	339 400 480	127 069 177
Over-/underkurs	96 983 925	14 866 487
Sum innskutt egenkapital	436 384 405	141 935 663
Opptjent egenkapital	95 156 581	7 419 666
Sum opptjent egenkapital	95 156 581	7 419 666
Sum egenkapital	531 540 986	149 355 330
Gjeld		
Annen gjeld	905 330	148 616
Sum gjeld	905 330	148 616
2 Sum egenkapital og gjeld	532 446 316	149 503 945

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	149 355
+ Tegninger 2013	314 854
- Innløsninger 2013	-20 405
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	87 737
= Egenkapital UB	531 541

Oslø, 12. februar 2014

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2013	339 400,48	1 566,12
2012	127 069,18	1 175,39
2011	30 189,25	1 088,54

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJE FREMVOKSENDE MARKEDER INDEKS I	NOK	49 216	55 582 843	58 305 326	2 722 482	10,97%	1,78%
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS I	NOK	279 322	383 263 438	473 202 504	89 939 065	89,01%	2,77%
Fondsandel Total			438 846 282	531 507 829	92 661 547	99,98%	
SUM VERDIPAPIRER			438 846 282	531 507 829	92 661 547	99,98%	

KLP Aksje Verden eier 1,8% av andelene i KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I og 2,8% av andelene i KLP AksjeGlobal Indeks I
Porteføljens omløpshastighet: 0,43

KLP AksjeNorge Indeks

er et indeksnært aksjefond som investerer i det norske aksjemarkedet. Fondets referanseindeks er OSEBX. KLP AksjeNorge Indeks har et minsteinnskudd på 10 millioner kr.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	1 513 424	1 440 841
Utbytte	266 315 626	201 651 461
Gevinst / tap ved realisasjon	165 730 074	181 005 455
Netto endring urealiserte gevinster	1 011 243 806	319 440 863
Andre porteføljeinntekter	742 025	892 253
PORTEFØLJERESULTAT	1 445 544 955	704 430 873
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	1 638 595	1 671 319
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 093 414	-2 147 284
Forvaltningshonorar	-6 894 501	-5 090 056
FORVALTNINGSRESULTAT	-6 349 319	-5 566 020
RESULTAT FØR SKATT	1 439 195 635	698 864 853
5 Skattekostnad	-8 916 876	1 526 828
ÅRSRESULTAT	1 430 278 759	700 391 681
Anvendelse av resultat	1 430 278 759	700 391 681
Overført til/fra opptjent egenkapital	1 430 278 759	700 391 681

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	5 735 285
+ Tegninger 2013	3 039 474
- Innløsninger 2013	-2 498 451
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	1 430 279
= Egenkapital UB	7 706 586

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
BWG HOMES ASA	NOK	744 287	10 925 255	8 559 301	-2 375 224	0,11%	0,55%
EKORNES ASA	NOK	263 319	30 821 664	21 657 988	-9 511 055	0,28%	0,72%
KONGSBERG AUTO	NOK	3 362 725	12 044 018	19 436 551	7 392 533	0,25%	0,83%
ROYAL CARIB CRUS	NOK	639 846	117 246 786	183 827 756	65 967 956	2,38%	0,29%
SCHIBSTED	NOK	677 191	108 322 533	271 689 029	162 954 318	3,52%	0,63%
Forbruksvarer Total			279 360 254	505 170 624	224 428 528	6,55%	

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	7 542 079 064	5 698 102 791
Andre fordringer	2 933 889	371 600
Bankinnskudd	173 236 649	98 851 004
Sum eiendeler	7 718 249 601	5 797 325 395
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	4 511 561 499	4 144 781 045
Over-/underkurs	531 571 489	357 329 099
Sum innskutt egenkapital	5 043 132 988	4 502 110 144
Opptjent egenkapital	2 663 453 362	1 233 174 603
Sum opptjent egenkapital	2 663 453 362	1 233 174 603
Sum egenkapital	7 706 586 351	5 735 284 747
Gjeld		
Annen gjeld	11 663 251	62 040 648
Sum gjeld	11 663 251	62 040 648
2 Sum egenkapital og gjeld	7 718 249 601	5 797 325 395

Oslo, 12. februar 2014


Håvard Gulbrandsen
Styrets leder


Kjell Hoeg


Hans Jørgen Gade


Anne Beate Lien


Per Victor Norskan


Cathrine Hellandvik


Ståle Eknes
Adm. direktør

	Antall andeler 31.12.	Innløsningskurs 31.12.
2013	4 511 561,50	1 709,89
2012	4 144 781,05	1 383,74
2011	3 828 902,84	1 200,47

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CERMAQ	NOK	350 137	26 858 650	37 814 796	10 847 438	0,49%	0,38%
LEROY SEAFOOD	NOK	182 533	23 521 546	32 308 341	8 477 785	0,42%	0,33%
MARINE HARVEST	NOK	22 069 378	106 928 509	162 982 357	54 248 394	2,11%	5,38%
ORKLA	NOK	6 816 562	333 093 133	322 559 714	-15 215 956	4,18%	0,67%
SALMAR ASA	NOK	470 653	35 491 730	34 828 322	-663 408	0,45%	0,42%
Konsumentvarer Total			525 893 568	590 493 529	57 694 253	7,65%	
AKER DRILLING AS	NOK	1 373 065	108 191 284	148 840 246	40 015 982	1,93%	0,50%
DET NORSKE OLJESELSKAP ASA	NOK	650 998	54 005 120	43 421 567	-10 583 553	0,56%	0,46%
DNO ASA	NOK	5 098 842	44 647 394	123 391 976	78 744 583	1,60%	0,50%
FRED OLSEN ENERG	NOK	278 708	61 954 124	68 813 005	6 207 562	0,89%	0,42%
PETRO GEO SVCS	NOK	1 809 365	134 824 855	129 279 129	-5 935 185	1,68%	0,83%
POLARCUS LTD	NOK	3 840 080	22 640 217	18 009 975	-4 630 242	0,23%	0,76%
PROSAFE	NOK	1 984 909	79 861 638	92 893 741	10 465 421	1,20%	0,84%
SEADRILL LTD	NOK	1 323 915	245 589 796	327 801 354	71 392 986	4,25%	0,28%
STATOILHYDRO ASA	NOK	9 360 938	1 256 566 258	1 376 057 886	107 228 494	17,84%	0,29%
SUBSEA 7 SA	NOK	2 224 550	235 359 579	258 270 255	20 896 983	3,35%	0,63%
TGS NOPEC GEO	NOK	860 428	108 643 041	138 356 822	28 094 588	1,79%	0,83%
Energi Total			2 352 263 305	2 725 135 957	341 897 619	35,32%	
ABG SUNDAL COLLIER HOLDING ASA	NOK	3 335 476	15 833 094	17 911 506	2 026 526	0,23%	0,75%
AKER	NOK	212 944	36 463 043	47 273 568	10 513 576	0,61%	0,29%
DNB ASA	NOK	8 220 894	589 380 942	891 966 999	299 628 846	11,56%	0,50%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	1 682 057	112 786 605	194 613 995	80 292 917	2,52%	0,34%
NORWEGIAN PROPERTIES ASA	NOK	4 151 056	40 521 649	30 178 177	-10 437 359	0,39%	0,76%
STOREBRAND ASA	NOK	3 009 442	96 775 971	114 057 852	17 213 310	1,48%	0,67%
OLAV THON EIENDO	NOK	26 863	27 389 015	28 743 410	1 354 395	0,37%	0,25%
Finans Total			919 150 320	1 324 745 507	400 592 210	17,17%	
ALGETA ASA	NOK	331 632	50 695 090	118 989 562	68 294 471	1,54%	0,75%
BIONOR PHARMA ASA	NOK	1 424 732	3 437 592	3 818 282	380 690	0,05%	0,63%
Helse Total			54 132 682	122 807 843	68 675 161	1,59%	
GOLDEN OCEAN	NOK	2 257 425	14 769 941	32 822 960	17 729 582	0,43%	0,50%
KONGSBERG GRUPP	NOK	504 441	60 965 420	64 316 228	3 059 774	0,83%	0,42%
NORWEGIAN AIR SHUTTLE ASA	NOK	236 628	29 414 107	44 533 390	15 119 283	0,58%	0,67%
ODFJELL ASA	NOK	253 619	9 080 345	10 398 379	1 301 739	0,13%	0,39%
STOLT NIELSEN	NOK	244 035	23 869 388	40 753 845	16 204 161	0,53%	0,38%
TOMRA SYSTEMS	NOK	995 373	39 686 302	56 238 575	16 372 463	0,73%	0,67%
VEIDEKKE	NOK	843 547	37 624 345	41 165 094	3 361 738	0,53%	0,63%
WILH. WILHELMSSEN ASA	NOK	555 193	20 692 313	31 507 203	10 467 832	0,41%	0,25%
WILH. WILHELMSSEN HOLDING ASA	NOK	116 211	15 541 970	23 474 622	7 709 001	0,30%	0,34%
WILH. WILHELMSSEN HOLDING ASA-B AKSJE	NOK	84 850	11 463 594	17 139 700	5 448 742	0,22%	0,72%
AF GRUPPEN ASA	NOK	276 900	17 012 107	18 759 975	1 747 868	0,24%	0,34%
SAS AB	NOK	437 297	7 601 510	6 865 563	-735 947	0,09%	0,13%
Industri Total			287 721 342	387 975 531	97 786 236	5,03%	
ATEA ASA	NOK	650 506	32 183 053	38 867 734	5 805 067	0,50%	0,63%
ELTEK	NOK	692 133	2 471 231	4 921 066	2 414 583	0,06%	0,21%
NORDIC SEMICON	NOK	1 354 753	26 185 829	37 526 658	11 181 127	0,49%	0,83%
OPERA SOFTWARE	NOK	983 848	32 191 316	81 610 192	49 341 908	1,06%	0,74%
Q-FREE ASA	NOK	457 428	8 508 031	6 403 992	-2 104 039	0,08%	0,67%
RENEWABLE ENERGY CORP	NOK	19 463 857	56 933 738	47 530 739	-9 403 000	0,62%	0,84%
ASETEK A/S	NOK	81 484	2 865 753	3 381 586	515 833	0,04%	0,55%
REC SOLAR ASA	NOK	319 657	26 949 316	26 851 188	-98 128	0,35%	0,80%
IT Total			188 288 267	247 093 154	57 653 351	3,20%	
NORSK HYDRO ASA	NOK	11 998 047	318 472 778	324 787 132	5 320 792	4,21%	0,58%
YARA INTERNATIONAL	NOK	1 516 175	382 424 145	395 721 675	10 586 968	5,13%	0,54%
Råvarer Total			700 896 923	720 508 807	15 907 759	9,34%	
TELENOR	NOK	6 349 572	564 894 341	918 148 111	346 443 608	11,90%	0,42%
Telecom Total			564 894 341	918 148 111	346 443 608	11,90%	
Aksjer Total			5 872 601 003	7 542 079 064	1 611 078 726	97,76%	
SUM VERDIPAPIRER			5 872 601 003	7 542 079 064	1 611 078 726	97,76%	

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

Porteføljens omløpshastighet: 0,17

Kurtasje: kr. 531 371

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	OBX INDEKS	NOK	335 700	169 051 806	46 332 768	16.01.2014
SUM AKSJEFUTURES				169 051 806	46 332 768	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	1 439 195 635
Ikke fradragsberettigede kostnader/skattefrie inntekter	(404 078 157)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	(1 011 243 806)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	7 972 314
Fremførbart ligningsmessig underskudd	-
Grunnlag betalbar skatt	31 845 986
Beregnet skatt	8 916 876
Betalt kildeskatt	85 774
Betalbar skatt	8 831 102

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	0
Utsatt skatt	0

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt for 2013	8 831 102
Kildeskatt	85 774
Endring utsatt skatt	0
Skattekostnad	8 916 876

KLP AksjeNorge Indeks II

er et indeksnært aksjefond som investerer i det norske aksjemarkedet. Fondets referanseindeks er OSEBX. KLP AksjeNorge Indeks II har et minsteinnskudd på 3.000 kr.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1		
PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	82 355	33 663
Gevinst/tap ved realisasjon	7 526 972	70 201 611
Netto endring urealiserte gevinster	109 869 005	-4 178 429
PORTEFØLJERESULTAT	117 478 332	66 056 845
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	111 944	71 917
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-4 045	-15 460
Forvaltningshonorar	-558 547	-427 064
FORVALTNINGSRESULTAT	-450 648	-370 606
RESULTAT FØR SKATT	117 027 684	65 686 239
Skattekostnad	0	12 693
ÅRSRESULTAT	117 027 684	65 698 931
Anvendelse av årsresultat:		
Overført til/fra opptjent egenkapital	117 027 684	65 698 931
	117 027 684	65 698 931

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1		
EIENDELER		
3		
Fondets verdipapirportefølje	2 337 280 470	411 667 174
Andre fordringer	-	1 049
Bankinnskudd	1 004 019	4 411 101
Sum eiendeler	2 338 284 489	416 079 324
1		
EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 576 422 100	343 971 776
Over-/underkurs	522 105 290	-52 847 309
Sum innskutt egenkapital	2 098 527 390	291 124 466
Opptjent egenkapital	239 179 484	122 151 799
Sum opptjent egenkapital	239 179 484	122 151 799
Sum egenkapital	2 337 706 874	413 276 265
Gjeld		
Annen gjeld	577 615	2 803 058
Sum gjeld	577 615	2 803 058
2		
Sum egenkapital og gjeld	2 338 284 489	416 079 324

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	413 276
+ Tegninger 2013	1 954 717
- Innløsninger 2013	-147 314
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	117 028
= Egenkapital UB	2 337 707

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Ureal. gev./tap	Andel av total port.efølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJENORGE INDEKS	NOK	1 366 922	2 230 346 790	2 337 280 470	106 933 680	99,98%	30,31%
SUM FONDSANDELER			2 230 346 790	2 337 280 470	106 933 680	99,98%	
SUM VERDIPAPIRER			2 230 346 790	2 337 280 470	106 933 680	99,98%	

KLP AksjeNorge Indeks II eier 30,3% av andelene i KLP AksjeNorge Indeks
Porteføljens omløpshastighet: 0,10

Oslo, 12. februar 2014



 Håvard Gudbrandsen, Styrets leder
 Kjell Hoeg, Styrets leder
 Anne Beate Lien, Styrets leder
 Per Victor Norheim, Styrets leder
 Ståle Øknes, Adm. direktør
 Hans Jørgen Gade, Styrets leder
 Cathrine Hellandvik, Styrets leder

Antall andeler 31.12. Innløsningskurs 31.12.

2013	1 576 422,10	1 482,92
2012	343 971,78	1 201,48
2011	315 187,20	1 043,12

KLP AksjeEuropa Indeks I

er et indeksnært aksjefond som investerer i det europeiske aksjemarkedet. Referanseindeksen for fondet er KLP Europa NOK. Fondet er ikke valutasekret.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	49 138	63 044
Utbytte	49 673 752	43 237 856
Gevinst/tap ved realisasjon	6 949 721	-67 273 270
Netto endring urealiserte gevinster	546 053 288	191 782 998
PORTEFØLJERESULTAT	602 725 899	167 810 628
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	327 811	42 460
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	243 829	40 546
Forvaltningshonorar	-1 915 433	-1 470 751
FORVALTNINGSRESULTAT	-1 343 794	-1 387 745
RESULTAT FØR SKATT	601 382 106	166 422 883
5 Skattekostnad	-5 466 090	-3 855 221
ÅRSRESULTAT	595 916 016	162 567 662
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	595 916 016	162 567 662
	595 916 016	162 567 662

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	2 137 868 273	1 536 741 715
Andre fordringer	11 361 872	8 470 958
Bankinnskudd	114 551 577	27 614 648
Sum eiendeler	2 263 781 722	1 572 827 320
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	1 965 780 583	1 863 017 445
Over-/underkurs	376 392 924	386 530 670
Sum innskutt egenkapital	2 342 173 507	2 249 548 115
Opptjent egenkapital	-82 925 956	-678 841 972
Sum opptjent egenkapital	-82 925 956	-678 841 972
Sum egenkapital	2 259 247 551	1 570 706 143
Gjeld		
Annen gjeld	4 534 171	2 121 177
Sum gjeld	4 534 171	2 121 177
2 Sum egenkapital og gjeld	2 263 781 722	1 572 827 320

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	1 570 706
+ Tegninger 2013	2 568 746
- Innløsninger 2013	-2 476 120
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	595 916
= Egenkapital UB	2 259 248

Oslo, 12. februar 2014

 Håvard Gulbrandsen Styrets leder	 Kjell Hoeg	 Hans-Jørgen Gade
 Anne Beate Lien	 Per Victor Nordin	 Cathrine Hellandvik
 Ståle Øknes Adm. direktør		

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2013	1 965 780,58	1 149,33
2012	1 863 017,44	843,10
2011	1 897 843,27	755,42

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ACCOR	EUR	7 149	1 933 494	2 049 925	116 430	0,09%	0,00%
ADIDAS	EUR	8 307	3 085 299	6 433 410	3 348 111	0,28%	0,00%
AXEL SPRINGER AG	EUR	1 556	399 772	607 470	207 698	0,03%	0,00%
BMW STAMM	EUR	13 147	7 310 770	9 366 270	2 055 500	0,41%	0,00%
BMW VORZUG	EUR	1 985	618 806	1 030 340	411 534	0,05%	0,00%
BRITISH SKY BROADCASTING	GBP	42 681	2 713 324	3 619 647	906 323	0,16%	0,00%
BURBERRY GROUP	GBP	18 422	1 254 144	2 806 242	1 552 098	0,12%	0,00%
CARNIVAL PLC(P AND O PRINCES	GBP	6 298	1 550 030	1 582 725	32 695	0,07%	0,00%
COMPASS GROUP	GBP	71 800	3 406 813	6 983 754	3 576 941	0,31%	0,00%
CONTINENTAL	EUR	4 368	2 808 482	5 820 622	3 012 141	0,26%	0,00%
DAIMLERCHRYSLER	EUR	38 220	12 079 452	20 097 397	8 017 945	0,89%	0,00%
DIOR (CHRISTIAN)	EUR	2 412	1 682 824	2 769 520	1 086 696	0,12%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ELECTROLUX B	SEK	10 188	1 526 589	1 621 591	95 002	0,07%	0,00%
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	6 183	1 104 579	1 171 530	66 951	0,05%	0,00%
FIAT ORD	EUR	36 939	2 026 055	1 835 843	-190 212	0,08%	0,00%
GKN PLC	GBP	67 645	1 334 391	2 537 364	1 202 974	0,11%	0,00%
HENNES & MAURITZ B	SEK	37 699	7 710 273	10 547 931	2 837 658	0,47%	0,00%
HUGO BOSS-PFD	EUR	1 326	893 109	1 147 314	254 205	0,05%	0,00%
HUSQVARNA B	SEK	13 019	529 582	476 174	-53 408	0,02%	0,00%
INDITEX	EUR	8 663	3 473 236	8 676 081	5 202 846	0,38%	0,00%
INTERCONTINENTAL HOTELS	GBP	10 138	1 468 702	2 050 620	581 918	0,09%	0,00%
ITV	GBP	136 731	1 354 258	2 665 372	1 311 114	0,12%	0,00%
JC DECAUX INTERNATIONAL	EUR	2 600	385 572	651 416	265 844	0,03%	0,00%
KINGFISHER	GBP	96 776	2 369 873	3 740 925	1 371 052	0,17%	0,00%
LAGARDERE	EUR	4 279	1 955 066	966 554	-988 512	0,04%	0,00%
LUXOTTICA GROUP	EUR	7 140	1 099 773	2 324 899	1 225 126	0,10%	0,00%
LVMH	EUR	10 082	9 534 194	11 176 059	1 641 866	0,49%	0,00%
MARKS & SPENCER GROUP	GBP	66 232	3 988 127	2 879 012	-1 109 115	0,13%	0,00%
MICHELIN	EUR	7 433	3 613 379	4 800 220	1 186 840	0,21%	0,00%
NEXT	GBP	6 747	1 541 226	3 694 846	2 153 620	0,16%	0,00%
NOKIAN RENKAAT	EUR	4 378	877 081	1 276 222	399 141	0,06%	0,00%
PEARSON	GBP	33 371	3 026 423	4 496 630	1 470 207	0,20%	0,00%
PIRELLI AND CO ORD	EUR	9 355	590 832	983 836	393 004	0,04%	0,00%
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	5 928	2 230 129	3 749 497	1 519 368	0,17%	0,00%
PPR	EUR	3 234	3 025 463	4 154 044	1 128 580	0,18%	0,00%
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-PFD	EUR	4 937	1 181 173	1 485 813	304 640	0,07%	0,00%
PUBLICIS GROUPE	EUR	7 088	2 033 546	3 941 025	1 907 479	0,17%	0,00%
REED ELSEVIER (GB)	GBP	45 015	3 019 877	4 066 363	1 046 485	0,18%	0,00%
REED ELSEVIER (NL)	EUR	29 913	2 303 940	3 851 050	1 547 111	0,17%	0,00%
RENAULT	EUR	8 216	4 942 264	4 014 611	-927 653	0,18%	0,00%
RICHEMONT (FIN) UNIT A	CHF	20 727	4 462 651	12 555 672	8 093 021	0,56%	0,00%
SES A-FDR	EUR	13 590	1 924 422	2 673 252	748 830	0,12%	0,00%
SODEXHO ALLIANCE	EUR	3 532	1 213 211	2 174 368	961 157	0,10%	0,00%
SWATCH GROUP INH	CHF	1 192	3 200 313	4 793 477	1 593 163	0,21%	0,00%
SWATCH GROUP NAM	CHF	1 626	862 657	1 113 640	250 983	0,05%	0,00%
TUI TRAVEL	GBP	17 757	447 711	737 079	289 368	0,03%	0,00%
VOLKSWAGEN STAMM	EUR	1 100	960 625	1 810 660	850 035	0,08%	0,00%
VOLKSWAGEN VORZUG	EUR	5 743	6 675 538	9 801 368	3 125 830	0,43%	0,00%
WHITBREAD	GBP	6 636	1 190 464	2 501 166	1 310 702	0,11%	0,00%
WOLTERS KLUWER	EUR	11 776	1 750 470	2 042 254	291 783	0,09%	0,00%
WPP PLC	GBP	52 521	4 107 678	7 282 848	3 175 170	0,32%	0,00%
PERSIMMON PLC	GBP	12 139	1 393 868	1 511 275	117 407	0,07%	0,00%
RTL GROUP	EUR	1 553	1 090 228	1 219 479	129 251	0,05%	0,00%
SKY DEUTSCHLAND AG	EUR	18 604	1 058 669	1 244 213	185 544	0,06%	0,00%
TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	2 014	529 501	730 294	200 793	0,03%	0,00%
VALEO SA	EUR	2 631	1 557 686	1 769 039	211 353	0,08%	0,00%
WILLIAM HILL PLC	GBP	34 850	1 308 845	1 407 375	98 530	0,06%	0,00%
Forbruksvarer Total			141 716 457	213 517 622	71 801 165	9,45%	
AHOLD (KON.)	EUR	40 006	3 652 330	4 364 496	712 167	0,19%	0,00%
ARYZTA AG	CHF	3 935	926 602	1 836 079	909 477	0,08%	0,00%
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	16 574	1 659 265	4 071 884	2 412 619	0,18%	0,00%
BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	87	479 274	663 516	184 242	0,03%	0,00%
BEIERSDORF	EUR	3 726	1 551 149	2 293 798	742 649	0,10%	0,00%
CARLSBERG B	DKK	4 880	2 370 403	3 281 014	910 611	0,15%	0,00%
CARREFOUR	EUR	23 826	3 790 997	5 738 427	1 947 430	0,25%	0,00%
CASINO ORD	EUR	2 309	1 280 334	1 617 003	336 669	0,07%	0,00%
COLRUYT	EUR	3 577	990 095	1 213 471	223 376	0,05%	0,00%
DANONE	EUR	27 038	10 731 977	11 826 079	1 094 102	0,52%	0,00%
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	11	516	559	43	0,00%	0,00%
DELHAIZE GROUPE	EUR	3 804	1 837 737	1 373 798	-463 939	0,06%	0,00%
DIAGEO	GBP	119 542	14 122 285	24 023 687	9 901 402	1,06%	0,00%
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	EUR	23 210	748 269	1 261 209	512 940	0,06%	0,00%
HEINEKEN HOLDING	EUR	4 406	1 182 993	1 693 788	510 796	0,07%	0,00%
HEINEKEN NV	EUR	10 833	3 311 942	4 444 795	1 132 853	0,20%	0,00%
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	6 882	3 718 306	4 850 564	1 132 258	0,21%	0,00%
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	5 596	2 431 861	3 538 569	1 106 708	0,16%	0,00%
INBEV	EUR	38 258	10 531 155	24 710 154	14 178 999	1,09%	0,00%
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	8 602	415 375	1 022 221	606 846	0,05%	0,00%
KERRY GROUP A	EUR	7 652	1 574 158	3 230 463	1 656 306	0,14%	0,00%
LINDT & SPRUENGLI PART	CHF	42	754 182	1 152 057	397 875	0,05%	0,00%
LINDT AND SPRUENGLI NAMEN	CHF	5	851 711	1 640 611	788 901	0,07%	0,00%
LOREAL	EUR	9 602	6 594 029	10 250 642	3 656 614	0,45%	0,00%
METRO STAMM	EUR	4 857	2 086 055	1 429 253	-656 802	0,06%	0,00%
MORRISON WM SUPERMARKETS	GBP	88 021	2 290 918	2 308 426	17 508	0,10%	0,00%
NESTLE	CHF	153 527	42 017 516	68 389 353	26 371 836	3,03%	0,00%
ORKLA	NOK	40 495	2 855 528	1 916 223	-979 705	0,08%	0,00%
PERNOD RICARD	EUR	10 105	6 424 647	6 995 481	570 834	0,31%	0,00%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	25 680	8 310 758	12 367 776	4 057 018	0,55%	0,00%
REMY COINTREAU	EUR	1 420	887 926	724 012	-163 914	0,03%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
SABMILLER	GBP	45 799	7 746 748	14 270 754	6 524 005	0,63%	0,00%
SAINSBURY (J)	GBP	56 099	2 883 039	2 057 487	-825 552	0,09%	0,00%
SCA SV CELLULOZA B	SEK	24 913	2 259 979	4 659 546	2 399 567	0,21%	0,00%
SUEDZUCKER	EUR	4 800	554 457	787 297	232 840	0,03%	0,00%
TATE & LYLE PLC	GBP	21 900	1 342 465	1 780 253	437 788	0,08%	0,00%
TESCO	GBP	320 893	11 528 640	10 780 793	-747 847	0,48%	0,00%
UNILEVER NV CERT	EUR	77 554	16 882 149	18 980 148	2 097 999	0,84%	0,00%
UNILEVER PLC	GBP	61 103	11 330 581	15 238 894	3 908 314	0,67%	0,00%
COCA-COLA HBC-AG	EUR	8 492	1 568 037	1 490 829	-77 209	0,07%	0,00%
Konsumentvarer Total			196 476 387	284 275 412	87 758 625	12,58%	
AKER DRILLING AS	NOK	6 241	694 710	676 524	-18 186	0,03%	0,00%
AMEC	GBP	16 258	1 329 957	1 777 400	447 443	0,08%	0,01%
BG GROUP	GBP	161 515	17 212 702	21 057 625	3 844 922	0,93%	0,00%
BP	GBP	906 091	49 657 976	44 435 010	-5 222 966	1,97%	0,00%
CGG VERITAS	EUR	8 048	2 393 666	846 383	-1 547 283	0,04%	0,00%
ENI	EUR	120 684	20 370 954	17 645 663	-2 725 291	0,78%	0,00%
FUGRO CERT	EUR	2 931	600 812	1 061 335	460 523	0,05%	0,00%
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	EUR	17 605	1 553 771	1 753 592	199 821	0,08%	0,00%
LUNDIN PETROLEUM	SEK	11 389	1 637 337	1 349 073	-288 264	0,06%	0,00%
NESTE OIL	EUR	8 096	1 171 221	972 581	-198 640	0,04%	0,00%
OMV AG	EUR	6 526	2 274 034	1 898 017	-376 017	0,08%	0,00%
PETROFAC LTD	GBP	12 185	1 595 268	1 498 636	-96 632	0,07%	0,00%
REPSOL YPF	EUR	40 142	6 811 849	6 147 846	-664 003	0,27%	0,00%
ROYAL DUTCH SHELL A	GBP	158 315	32 083 743	34 408 658	2 324 914	1,52%	0,00%
ROYAL DUTCH SHELL B	GBP	145 400	30 476 238	33 311 056	2 834 818	1,47%	0,01%
SAIPEM ORD	EUR	13 078	2 648 584	1 701 177	-947 408	0,08%	0,00%
SEADRILL LTD	NOK	19 044	3 390 523	4 715 294	1 206 690	0,21%	0,00%
STATOILHYDRO ASA	NOK	52 944	8 390 198	7 782 768	-671 289	0,34%	0,00%
SUBSEA 7 SA	NOK	13 795	1 896 627	1 601 600	-295 027	0,07%	0,00%
TECHNIP	EUR	5 314	2 790 695	3 103 478	312 783	0,14%	0,00%
TENARIS SA	EUR	22 075	2 045 944	2 930 554	884 609	0,13%	0,00%
TRANSCOCEAN LTD	CHF	16 649	6 169 132	4 933 652	-1 235 480	0,22%	0,00%
TULLOW OIL	GBP	40 941	3 909 874	3 517 335	-392 539	0,16%	0,00%
VOPAK	EUR	3 882	1 505 028	1 379 899	-125 129	0,06%	0,00%
Energi Total			202 610 845	200 505 155	-2 287 631	8,87%	
3I GROUP PLC	GBP	40 686	2 307 193	1 574 373	-732 820	0,07%	0,00%
ABERDEEN ASSET MGMT	GBP	41 311	1 247 544	2 075 510	827 966	0,09%	0,00%
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	7 507	906 791	988 159	81 368	0,04%	0,00%
AEGON	EUR	68 714	4 410 249	3 941 799	-468 450	0,17%	0,00%
AGEAS	EUR	9 583	12 506 414	2 427 733	-10 078 681	0,11%	0,00%
ALLIANZ	EUR	18 105	16 194 621	19 729 135	3 534 514	0,87%	0,00%
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	46 364	8 347 009	6 627 893	-1 719 116	0,29%	0,00%
AVIVA	GBP	116 698	6 617 244	5 273 215	-1 344 030	0,23%	0,00%
AXA	EUR	71 243	5 929 666	12 036 688	6 107 021	0,53%	0,00%
BALOISE-HOLDING AG	CHF	1 939	1 102 600	1 502 611	400 011	0,07%	0,00%
BANCA MONTE PASCHI ORD	EUR	257 456	412 952	377 512	-35 440	0,02%	0,00%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	230 070	19 196 091	17 210 142	-1 985 949	0,76%	0,00%
BANCO ESPIRITO SANTO	EUR	53 820	1 597 125	467 474	-1 129 651	0,02%	0,00%
BANCO POPULAR ESPANOL	EUR	57 335	1 218 235	2 101 783	883 548	0,09%	0,00%
BANCO SABADELL	EUR	124 677	1 797 585	1 976 165	178 579	0,09%	0,00%
BANKIA SAU	EUR	161 533	866 196	1 666 383	800 187	0,07%	0,00%
BARCLAYS	GBP	606 783	15 840 135	16 581 034	740 899	0,73%	0,00%
BNP PARIBAS	EUR	39 531	13 460 720	18 721 309	5 260 588	0,83%	0,00%
BRITISH LAND CO	GBP	38 467	2 711 266	2 431 242	-280 024	0,11%	0,00%
BSCH BCO SANTANDER CENTR	EUR	451 180	28 661 568	24 539 312	-4 122 256	1,09%	0,00%
CAIXABANK	EUR	41 321	889 745	1 308 517	418 772	0,06%	0,00%
CAPITAL SHOPPING CENTRES GROUP	GBP	22 512	707 882	701 011	-6 871	0,03%	0,00%
CNP ASSURANCES	EUR	6 816	417 309	849 013	431 704	0,04%	0,00%
COMMERZBANK	EUR	38 766	4 365 766	3 794 953	-570 814	0,17%	0,00%
CORIO	EUR	2 536	1 192 667	690 609	-502 058	0,03%	0,00%
CREDIT AGRICOLE	EUR	42 707	4 319 779	3 322 109	-997 669	0,15%	0,00%
CREDIT SUISSE	CHF	60 140	15 677 725	11 187 656	-4 490 068	0,50%	0,00%
DANSKE BANK	DKK	28 021	4 397 598	3 906 079	-491 520	0,17%	0,00%
DELTA LLOYD NV	EUR	9 046	991 750	1 364 243	372 493	0,06%	0,00%
DEUTSCHE BANK NAMEN	EUR	40 482	11 118 503	11 734 833	616 330	0,52%	0,00%
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	8 249	2 996 957	4 151 416	1 154 460	0,18%	0,00%
DNB ASA	NOK	41 770	2 946 745	4 532 045	1 585 300	0,20%	0,00%
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	10 330	3 256 103	2 187 429	-1 068 674	0,10%	0,00%
EURAZEO	EUR	1 701	553 908	810 262	256 353	0,04%	0,00%
EXOR SPA	EUR	3 140	515 380	758 885	243 506	0,03%	0,00%
FONCIERE DES REGIONS	EUR	1 230	644 221	645 234	1 014	0,03%	0,00%
GEICINA	EUR	873	517 589	700 841	183 253	0,03%	0,00%
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	7 865	626 122	909 981	229 983	0,04%	0,00%
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	3 022	2 009 750	1 685 831	-323 918	0,07%	0,00%
HAMMERSON	GBP	26 476	1 647 542	1 335 504	-312 037	0,06%	0,00%
HANNOVER RUECKVERSICH.	EUR	2 076	942 326	1 082 608	140 282	0,05%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HARGREAVES LANSDOWN PLC	GBP	7 974	523 640	1 084 886	561 246	0,05%	0,00%
HSBC HOLDINGS (GB)	GBP	748 092	47 526 085	49 792 563	2 266 479	2,20%	0,00%
ICADE	EUR	1 372	792 711	776 156	-16 556	0,03%	0,00%
ICAP	GBP	21 136	652 096	959 104	307 009	0,04%	0,00%
IMMOFINANZ AG	EUR	36 807	746 485	1 036 337	289 852	0,05%	0,00%
INDUSTRIVARDEN C	SEK	4 630	454 364	534 884	80 521	0,02%	0,00%
ING GROEP	EUR	152 406	11 593 949	12 868 322	1 274 373	0,57%	0,00%
INTESA SANPAOLO ORD	EUR	461 643	7 370 518	6 923 524	-446 994	0,31%	0,00%
INVESTEC PLC	GBP	22 963	1 048 775	1 009 706	-39 069	0,04%	0,00%
INVESTOR B	SEK	19 468	3 179 108	4 069 632	890 524	0,18%	0,00%
JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	9 910	2 688 928	2 896 101	207 173	0,13%	0,00%
KBC GROUPE	EUR	9 291	4 889 023	3 203 944	-1 685 079	0,14%	0,00%
KINNEVIK B	SEK	9 724	1 346 455	2 736 326	1 389 871	0,12%	0,00%
KLEPIERRE	EUR	3 606	1 341 150	1 015 455	-325 695	0,04%	0,00%
LAND SECURITIES GROUP	GBP	29 895	2 562 489	2 894 273	331 784	0,13%	0,00%
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	234 031	3 582 696	5 237 002	1 654 307	0,23%	0,00%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1 975 792	9 396 258	15 660 199	6 263 941	0,69%	0,00%
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	6 690	674 850	1 164 968	490 118	0,05%	0,00%
MAPPFRE	EUR	33 812	847 626	879 931	32 304	0,04%	0,00%
MEDIOBANCA	EUR	19 355	1 877 628	1 029 079	-848 549	0,05%	0,00%
MUENCHENER RUECKVERSICH.	EUR	7 121	8 279 368	9 533 808	1 254 441	0,42%	0,00%
NATIXIS	EUR	31 532	842 829	1 126 638	283 810	0,05%	0,00%
NORDEA BANK	SEK	121 169	8 117 590	9 917 734	1 800 145	0,44%	0,00%
OLD MUTUAL (GB)	GBP	197 268	3 422 873	3 748 326	325 453	0,17%	0,00%
PARGESA HOLDING INH	CHF	1 328	834 173	651 355	-182 818	0,03%	0,00%
PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	678	825 081	1 100 309	275 228	0,05%	0,00%
POHJOLA BANK PLC	EUR	5 436	355 641	664 393	308 752	0,03%	0,00%
PRUDENTIAL	GBP	101 622	7 556 310	13 683 011	6 126 701	0,61%	0,00%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	EUR	2 309	879 697	494 540	-385 157	0,02%	0,00%
RESOLUTION	GBP	56 255	1 147 333	2 001 030	853 697	0,09%	0,00%
ROYAL BANK OF SCOTLAND	GBP	80 930	7 683 767	2 749 438	-4 934 329	0,12%	0,00%
RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	139 823	2 026 609	1 284 145	-742 465	0,06%	0,00%
SAMPO A	EUR	17 219	2 874 503	5 141 832	2 267 329	0,23%	0,00%
SCHRODERS	GBP	4 290	626 425	1 119 916	493 491	0,05%	0,00%
SCOR	EUR	6 427	841 081	1 427 304	586 224	0,06%	0,00%
SEGRO	GBP	26 267	705 440	881 548	176 108	0,04%	0,00%
SKAND. ENSKILDA BANKEN A	SEK	60 870	3 704 866	4 875 863	1 170 997	0,22%	0,00%
SOCIETE GENERALE	EUR	28 541	10 645 789	10 073 628	-572 161	0,45%	0,00%
STANDARD CHARTERED	GBP	96 234	13 729 976	13 150 934	-579 042	0,58%	0,00%
STANDARD LIFE	GBP	94 491	2 914 885	3 414 281	499 397	0,15%	0,00%
SVENSKA HANDELSBK A	SEK	19 650	4 945 362	5 865 459	920 097	0,26%	0,00%
SWEDBANK	SEK	35 892	4 901 188	6 136 611	1 235 423	0,27%	0,00%
SWISS LIFE HOLDING	CHF	1 157	792 050	1 461 722	669 673	0,06%	0,00%
SWISS PRIME SITE-REG	CHF	2 043	898 265	962 327	64 062	0,04%	0,00%
SWISS RE LTD	CHF	13 984	5 268 864	7 827 094	2 558 230	0,35%	0,00%
TRYG A/S	DKK	974	389 490	572 455	182 966	0,03%	0,00%
UBI BANCA	EUR	33 282	3 519 017	1 373 356	-2 145 662	0,06%	0,00%
UBS NAMEN	CHF	144 828	15 507 244	16 716 426	1 209 182	0,74%	0,00%
UNIBAIL-RODAMCO	EUR	3 810	4 937 287	5 932 254	994 967	0,26%	0,00%
UNICREDIT SPA	EUR	172 406	3 597 908	7 754 131	4 156 223	0,34%	0,00%
VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	1 510	436 806	457 282	20 476	0,02%	0,00%
WENDEL	EUR	1 283	707 977	1 136 387	428 410	0,05%	0,00%
ZURICH FINL SERVICES	CHF	5 911	7 941 258	10 423 464	2 482 206	0,46%	0,00%
BANK IRELAND	EUR	837 537	1 152 170	1 764 424	612 255	0,08%	0,00%
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	EUR	11 819	1 422 504	1 386 729	-35 775	0,06%	0,01%
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	44 365	803 415	1 112 690	309 275	0,05%	0,00%
Finans Total			444 396 443	473 603 768	29 153 449	20,96%	
ACTELION LTD-REG	CHF	4 078	1 134 061	2 096 144	962 083	0,09%	0,00%
ASTRAZENECA	GBP	49 735	13 758 457	17 863 501	4 105 043	0,79%	0,00%
BAYER	EUR	32 836	14 610 802	27 985 686	13 374 885	1,24%	0,00%
CELESIO (GEHE)	EUR	2 838	451 510	545 681	94 170	0,02%	0,00%
COLOPLAST B	DKK	4 445	358 938	1 788 147	1 429 209	0,08%	0,00%
ELEKTA AB-B SHS	SEK	13 044	975 814	1 211 818	236 005	0,05%	0,00%
ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	8 001	3 135 478	5 169 040	2 033 562	0,23%	0,00%
FRESENIUS MED. CARE ST	EUR	9 201	2 877 041	3 979 019	1 101 977	0,18%	0,00%
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	4 874	3 495 690	4 547 243	1 051 553	0,20%	0,00%
GETINGE B	SEK	7 378	1 250 985	1 533 253	282 267	0,07%	0,00%
GLAXOSMITHKLINE	GBP	194 516	26 080 585	31 497 406	5 416 821	1,39%	0,00%
GRIFOLS SA	EUR	136		39 526	39 526	0,00%	0,00%
GRIFOLS SA - B	EUR	12 622	2 083 231	2 731 334	648 103	0,12%	0,01%
LONZA GROUP	CHF	1 815	916 382	1 047 460	131 078	0,05%	0,00%
MERCK KGAA STAMM	EUR	2 399	1 776 712	2 612 200	835 488	0,12%	0,00%
NOVARTIS	CHF	91 337	29 544 474	44 362 630	14 818 156	1,96%	0,00%
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	15 814	15 169 125	17 614 288	2 445 164	0,78%	0,00%
NOVOZYMES B	DKK	9 915	1 206 540	2 543 171	1 336 631	0,11%	0,00%
ORION-YHTYMAE B	EUR	3 869	417 222	660 470	243 248	0,03%	0,00%
QIAGEN N.V.	EUR	9 702	1 144 069	1 373 552	229 482	0,06%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ROCHE HOLDING GENUSS	CHF	27 897	28 507 946	47 423 771	18 915 825	2,10%	0,00%
SANOFI	EUR	47 414	20 980 923	30 568 357	9 587 435	1,35%	0,00%
SHIRE PLC	GBP	22 846	2 469 871	6 547 098	4 077 227	0,29%	0,00%
SMITH & NEPHEW	GBP	37 649	2 494 932	3 257 210	762 278	0,14%	0,00%
SONOVA HOLDING	CHF	1 798	996 787	1 471 843	475 056	0,07%	0,00%
UCB (GROUPE)	EUR	4 177	1 355 180	1 890 520	535 340	0,08%	0,00%
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	1 052	554 539	621 246	66 706	0,03%	0,00%
PERRIGO CO PLC	USD	1 439	2 462	1 339 736		0,06%	0,00%
Helse Total			177 749 758	264 321 349	85 234 318	11,70%	
ABB LTD	CHF	95 892	12 274 104	15 359 286	3 085 182	0,68%	0,00%
ABERTIS INFRASTRUCTURAS	EUR	16 024	1 986 350	2 163 426	177 075	0,10%	0,00%
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	EUR	6 114	1 957 808	1 278 825	-678 983	0,06%	0,00%
ADECCO	CHF	5 115	1 630 360	2 463 434	833 074	0,11%	0,00%
ADP	EUR	1 278	723 321	881 421	158 100	0,04%	0,00%
AGGREKO	GBP	10 055	1 243 798	1 726 686	482 888	0,08%	0,00%
ALFA LAVAL	SEK	13 861	1 275 008	2 160 384	885 376	0,10%	0,00%
ANDRITZ	EUR	3 091	904 781	1 178 059	273 278	0,05%	0,00%
AP MOLLER MAERSK A	DKK	74	3 219 666	4 635 328	1 415 662	0,21%	0,00%
AP MOLLER MAERSK B	DKK	4	188 170	263 781	75 611	0,01%	0,00%
ASSA ABLOY B	SEK	14 139	2 138 009	4 538 313	2 400 304	0,20%	0,00%
ATLANTIA	EUR	12 396	1 882 384	1 690 184	-192 200	0,07%	0,00%
ATLAS COPCO A	SEK	28 283	4 378 574	4 763 533	384 959	0,21%	0,00%
ATLAS COPCO B	SEK	18 442	1 723 209	2 843 024	1 119 815	0,13%	0,00%
BABCOCK INTL GROUP PLC	GBP	14 324	1 241 662	1 950 261	708 599	0,09%	0,00%
BIC	EUR	1 189	477 926	885 244	407 318	0,04%	0,00%
BOSKALIS WESTMINSTER CT	EUR	2 902	743 533	931 716	188 183	0,04%	0,00%
BOUYGUES ORD	EUR	7 787	2 884 305	1 784 991	-1 099 314	0,08%	0,00%
BRENNTAG AG	EUR	2 153	1 579 178	2 425 333	846 155	0,11%	0,00%
BUNZL	GBP	13 066	1 180 800	1 903 706	722 906	0,08%	0,00%
BUREAU VERITAS SA	EUR	8 674	586 102	1 540 546	954 444	0,07%	0,00%
CAPITA PLC	GBP	27 490	2 126 162	2 867 221	741 059	0,13%	0,00%
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	36 832	2 674 949	2 551 034	-123 915	0,11%	0,00%
COBHAM	GBP	49 307	1 273 896	1 360 004	86 108	0,06%	0,00%
DEUTSCHE POST	EUR	36 005	5 434 306	7 976 405	2 542 099	0,35%	0,00%
DSV DE SAMMENSLUT VOGN	DKK	8 129	1 010 587	1 619 593	609 006	0,07%	0,00%
EDENRED	EUR	8 529	1 390 803	1 734 757	343 954	0,08%	0,00%
EXPERIAN PLC	GBP	43 018	2 509 743	4 815 313	2 305 571	0,21%	0,00%
FERROVIAL SA	EUR	18 806	1 576 929	2 211 234	634 305	0,10%	0,00%
FRAPORT	EUR	1 466	437 918	666 579	228 661	0,03%	0,00%
G4S	GBP	72 756	1 765 251	1 919 054	153 804	0,08%	0,00%
GEA GROUP	EUR	8 769	1 707 412	2 536 440	829 029	0,11%	0,00%
GEBERIT	CHF	1 565	1 558 347	2 887 834	1 329 487	0,13%	0,00%
GROUPE EURO TUNNEL SA - REGR	EUR	19 700	1 155 673	1 258 224	102 552	0,06%	0,00%
HOCHTIEF	EUR	1 697	711 342	880 424	169 082	0,04%	0,00%
IMI	GBP	14 197	1 305 997	2 175 482	869 486	0,10%	0,00%
INTERTEK GROUP	GBP	7 553	1 516 794	2 389 150	872 356	0,11%	0,00%
INTL CONSOLIDATED AIRLINES	EUR	35 217	515 359	1 424 644	909 285	0,06%	0,00%
INVENSYS	GBP	27 811	1 440 941	1 421 009	-19 932	0,06%	0,00%
KONE B	EUR	14 524	3 423 096	3 982 526	559 430	0,18%	0,00%
KUEHNE & NAGEL INTL	CHF	2 032	961 725	1 623 197	661 472	0,07%	0,00%
LEGRAND	EUR	12 346	2 928 854	4 134 621	1 205 767	0,18%	0,00%
LUFTHANSA	EUR	9 746	1 510 191	1 256 346	-253 845	0,06%	0,00%
MAN STAMM	EUR	1 537	1 110 156	1 146 781	36 625	0,05%	0,00%
MEGGITT PLC	GBP	40 109	1 537 877	2 125 952	588 075	0,09%	0,01%
MELROSE PLC	GBP	64 249	1 568 212	1 973 563	405 351	0,09%	0,01%
METSO CORP	EUR	5 202	1 528 749	1 348 996	-179 753	0,06%	0,00%
PHILIPS ELECTRS (KON.)	EUR	42 330	8 696 006	9 428 931	732 926	0,42%	0,00%
PRYSMIAN SPA	EUR	8 856	876 723	1 385 192	508 469	0,06%	0,00%
RANDSTAD HOLDING	EUR	5 693	2 251 021	2 243 992	-7 029	0,10%	0,00%
REXEL SA	EUR	9 896	1 338 045	1 578 057	240 012	0,07%	0,00%
ROLLS-ROYCE GROUP	GBP	81 992	4 533 009	10 504 389	5 971 381	0,46%	0,00%
RYANAIR HOLDINGS	EUR	7 348	249 913	384 848	134 935	0,02%	0,00%
SAINT-GOBAIN	EUR	18 569	7 623 271	6 205 481	-1 417 789	0,27%	0,00%
SANDVIK	SEK	46 699	3 737 736	4 000 988	263 252	0,18%	0,00%
SCANIA B	SEK	13 106	1 531 331	1 558 649	27 317	0,07%	0,00%
SCHINDLER NAMEN	CHF	918	655 575	824 117	168 542	0,04%	0,00%
SCHINDLER PART	CHF	1 989	857 793	1 781 517	923 724	0,08%	0,00%
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	23 213	8 152 677	12 303 226	4 150 550	0,54%	0,00%
SECURITAS B	SEK	14 459	1 092 473	933 532	-158 941	0,04%	0,00%
SGS	CHF	245	1 999 220	3 429 525	1 430 305	0,15%	0,00%
SIEMENS	EUR	34 576	21 135 245	28 699 792	7 564 547	1,27%	0,00%
SKANSKA B	SEK	16 308	1 562 517	2 024 177	461 660	0,09%	0,00%
SKF B	SEK	18 286	2 200 506	2 913 977	713 471	0,13%	0,00%
SMITHS GROUP	GBP	19 078	2 331 886	2 837 159	505 274	0,13%	0,00%
SULZER AG-REG	CHF	1 276	1 245 232	1 252 570	7 338	0,06%	0,00%
THALES	EUR	3 607	1 059 660	1 411 206	351 546	0,06%	0,00%
TNT EXPRESS NV	EUR	16 080	1 944 584	907 109	-1 037 475	0,04%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
VALLOUREC	EUR	4 640	3 297 225	1 536 072	-1 761 153	0,07%	0,00%
VINCI	EUR	21 683	5 345 291	8 650 043	3 304 753	0,38%	0,00%
VOLVO B	SEK	64 224	5 505 556	5 123 295	-382 261	0,23%	0,00%
WARTSILA B	EUR	8 314	1 622 491	2 486 151	863 660	0,11%	0,00%
WEIR GROUP PLC/THE	GBP	10 374	1 859 425	2 222 402	362 977	0,10%	0,00%
WOLSELEY	GBP	12 370	2 166 318	4 257 155	2 090 837	0,19%	0,00%
ZARDOYA OTIS	EUR	7 261	523 224	798 216	274 992	0,04%	0,00%
ZODIAC AEROSPACE	EUR	1 455	875 120	1 566 061	690 942	0,07%	0,00%
BAE SYSTEMS	GBP	139 023	5 140 350	6 076 662	936 312	0,27%	0,00%
EASYJET PLC	GBP	6 613	646 379	1 020 655	374 276	0,05%	0,00%
OCI NV	EUR	4 229	876 996	1 157 307	280 311	0,05%	0,00%
OSRAM LICHT AG	EUR	3 518		1 205 808	1 205 808	0,05%	0,00%
TRAVIS PERKINS PLC	GBP	10 728	1 545 357	2 017 966	472 609	0,09%	0,00%
Industri Total			193 378 472	252 380 093	59 001 621	11,17%	
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	EUR	15 245	1 919 264	3 964 205	2 044 942	0,18%	0,00%
ARM HOLDINGS	GBP	54 861	1 947 578	6 058 297	4 110 719	0,27%	0,00%
ASML HLDG	EUR	14 194	3 058 382	8 073 607	5 015 225	0,36%	0,00%
ATOS ORIGIN	EUR	3 225	942 900	1 773 732	830 832	0,08%	0,00%
CAP GEMINI SA	EUR	5 544	1 975 441	2 277 029	301 587	0,10%	0,00%
DASSAULT SYSTEMES	EUR	2 749	1 166 884	2 073 596	906 712	0,09%	0,00%
ERICSSON (LM) B	SEK	120 840	8 500 495	8 960 511	460 016	0,40%	0,00%
GEMALTO	EUR	3 454	1 525 191	2 310 283	785 091	0,10%	0,00%
HEXAGON AB SER. B	SEK	9 013	1 059 365	1 730 849	671 483	0,08%	0,00%
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	47 287	1 608 449	3 067 623	1 459 174	0,14%	0,00%
NOKIA CORP	EUR	144 538	3 442 164	7 032 399	3 590 235	0,31%	0,00%
SAGE GROUP (THE)	GBP	47 038	1 396 155	1 908 081	511 926	0,08%	0,00%
SAP STAMM	EUR	36 585	15 954 270	19 057 209	3 102 939	0,84%	0,00%
STMICROELECTRONICS NV	EUR	28 675	2 648 628	1 399 957	-1 248 670	0,06%	0,00%
UNITED INTERNET	EUR	3 805	494 385	983 541	489 156	0,04%	0,00%
ALCATEL LUCENT	EUR	122 119	2 657 016	3 326 081	669 065	0,15%	0,00%
IT Total			50 296 567	73 996 999	23 700 432	3,27%	
AIR LIQUIDE	EUR	13 689	9 038 058	11 764 225	2 726 167	0,52%	0,00%
AKZO NOBEL	EUR	10 854	4 601 529	5 112 168	510 639	0,23%	0,00%
ANGLO AMERICAN (GB)	GBP	61 217	17 819 299	8 119 609	-9 699 690	0,36%	0,00%
ANTOFAGASTA	GBP	17 085	1 495 936	1 414 592	-81 343	0,06%	0,00%
ARCELOR-MITTAL A	EUR	43 877	3 950 500	4 757 463	806 962	0,21%	0,00%
ARKEMA	EUR	2 996	1 817 113	2 123 660	306 547	0,09%	0,00%
BASF	EUR	40 331	22 017 946	26 126 614	4 108 668	1,16%	0,00%
BHP BILLITON PLC	GBP	92 742	13 269 608	17 417 062	4 147 454	0,77%	0,00%
BOLIDEN	SEK	13 500	1 440 231	1 255 457	-184 774	0,06%	0,00%
CRH	EUR	31 090	5 851 423	4 756 312	-1 095 112	0,21%	0,00%
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	5 904	1 261 500	1 457 608	196 108	0,06%	0,00%
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	CHF	304	401 528	657 390	255 863	0,03%	0,00%
FRESNILLO PLC	GBP	7 800	608 143	584 294	-23 849	0,03%	0,00%
GIVAUDAN	CHF	347	1 816 133	3 015 709	1 199 576	0,13%	0,00%
GLENCORE INTERNATIONAL-W/I	GBP	465 923	5 720 800	14 639 666	8 918 866	0,65%	0,00%
HEIDELBERGCEMENT	EUR	6 110	2 384 634	2 816 989	432 356	0,12%	0,00%
HOLCIM	CHF	10 659	4 764 792	4 853 536	88 745	0,21%	0,00%
IMERY'S	EUR	1 430	484 890	755 649	270 760	0,03%	0,00%
JOHNSON MATTHEY	GBP	8 904	1 731 680	2 934 595	1 202 915	0,13%	0,00%
K AND S	EUR	7 494	2 930 651	1 401 765	-1 528 886	0,06%	0,00%
KONINKLIJKE DSM	EUR	7 276	2 042 987	3 476 830	1 433 843	0,15%	0,00%
LAFARGE (FRANCE)	EUR	8 713	5 689 180	3 967 561	-1 721 620	0,18%	0,00%
LANXESS AG	EUR	3 600	1 578 881	1 458 877	-120 004	0,06%	0,00%
LINDE	EUR	8 152	9 176 583	10 362 131	1 185 548	0,46%	0,00%
NORSK HYDRO ASA	NOK	40 458	2 190 956	1 095 198	-1 096 858	0,05%	0,00%
RANDGOLD RESOURCES LTD	GBP	3 948	1 809 849	1 503 507	-306 342	0,07%	0,00%
REXAM	GBP	34 290	1 529 760	1 827 856	298 096	0,08%	0,00%
SIKA INHABER	CHF	100	1 232 146	2 163 151	931 005	0,10%	0,00%
SOLVAY	EUR	2 576	2 095 914	2 476 522	380 608	0,11%	0,00%
STORA ENSO R	EUR	25 253	2 042 866	1 540 057	-502 809	0,07%	0,00%
SYNGENTA	CHF	4 089	5 835 271	9 907 877	4 072 606	0,44%	0,00%
THYSSEN KRUPP	EUR	16 431	4 670 264	2 429 911	-2 240 353	0,11%	0,00%
UMICORE	EUR	4 953	1 045 888	1 405 952	360 064	0,06%	0,00%
UPM-KYMMENE	EUR	22 623	1 335 855	2 322 454	986 599	0,10%	0,00%
VOESTALPINE	EUR	4 775	1 786 746	1 394 346	-392 400	0,06%	0,00%
YARA INTERNATIONAL	NOK	8 250	2 018 952	2 153 250	123 673	0,10%	0,00%
FUCHS PETROLUB AG -PREF	EUR	1 154	582 172	685 342	103 170	0,03%	0,00%
Råvarer Total			150 070 664	166 135 186	16 052 797	7,35%	
BELGACOM	EUR	5 898	1 498 074	1 060 334	-437 740	0,05%	0,00%
BT GROUP	GBP	314 017	8 223 919	11 971 254	3 747 334	0,53%	0,00%
DEUTSCHE TELEKOM	EUR	114 884	10 522 862	11 937 934	1 415 071	0,53%	0,00%
ELISA A	EUR	7 137	1 217 833	1 149 133	-68 700	0,05%	0,00%
FRANCE TELECOM	EUR	72 628	5 669 491	5 464 433	-205 059	0,24%	0,00%
ILIAD	EUR	904	562 475	1 125 283	562 807	0,05%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
INMARSAT PLC	GBP	18 329	1 117 265	1 392 354	275 089	0,06%	0,00%
KPN (KON.)	EUR	127 170	1 694 836	2 490 895	796 059	0,11%	0,00%
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA	SEK	2 833	1 539 813	1 714 029	174 216	0,08%	0,00%
PORTUGAL TELECOM SGPS	EUR	25 188	1 673 363	665 395	-1 007 969	0,03%	0,00%
SWISSCOM	CHF	1 015	2 111 959	3 260 508	1 148 550	0,14%	0,00%
TDC A/S	DKK	29 753	1 402 000	1 753 693	351 693	0,08%	0,00%
TELE2 B	SEK	11 910	892 720	819 584	-73 135	0,04%	0,00%
TELECOM ITALIA ORD	EUR	48	232	289	57	0,00%	0,00%
TELECOM ITALIA RNC	EUR	765 743	4 569 176	3 642 452	-926 724	0,16%	0,01%
TELEFONICA	EUR	162 638	21 497 179	16 091 213	-5 405 966	0,71%	0,00%
TELEKOM AUSTRIA	EUR	9 551	400 312	439 466	39 155	0,02%	0,00%
TELENOR	NOK	28 000	2 912 250	4 048 800	1 124 800	0,18%	0,00%
TELIA SONERA	SEK	93 972	3 822 547	4 753 465	930 918	0,21%	0,00%
VIVENDI	EUR	47 807	5 499 464	7 655 475	2 156 011	0,34%	0,00%
VODAFONE GROUP	GBP	1 923 823	31 737 013	45 814 464	14 077 450	2,03%	0,00%
ZIGGO NV	EUR	5 970	1 295 305	1 656 956	361 651	0,07%	0,00%
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	EUR	12 288	580 153	616 355	36 202	0,03%	0,00%
Telecom Total			110 440 242	129 523 763	19 071 771	5,73%	
CENTRICA PLC	GBP	204 341	6 374 312	7 139 197	764 885	0,32%	0,00%
E.ON	EUR	71 509	7 256 829	8 019 548	762 719	0,35%	0,00%
EDF	EUR	9 027	945 196	1 938 302	993 106	0,09%	0,00%
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	90 080	1 799 320	2 010 658	211 338	0,09%	0,00%
ENAGAS	EUR	6 911	1 073 060	1 097 435	24 375	0,05%	0,00%
ENEL	EUR	261 368	9 664 113	6 935 181	-2 728 932	0,31%	0,00%
ENEL GREEN POWER SPA	EUR	66 434	673 849	1 016 898	343 049	0,05%	0,00%
FORTUM OYJ	EUR	16 093	2 882 861	2 237 318	-645 542	0,10%	0,00%
GAS NATURAL SDG	EUR	12 689	1 721 179	1 983 131	261 952	0,09%	0,00%
GDF SUEZ	EUR	52 694	14 035 586	7 530 586	-6 505 001	0,33%	0,00%
IBERDROLA	EUR	181 777	9 227 186	7 043 478	-2 183 708	0,31%	0,00%
NATIONAL GRID	GBP	148 105	9 847 812	11 726 950	1 879 138	0,52%	0,00%
RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	4 096	1 387 383	1 660 734	273 352	0,07%	0,00%
RWE STAMM	EUR	18 714	3 716 224	4 162 252	446 028	0,18%	0,00%
SEVERN TRENT	GBP	8 228	1 224 497	1 409 639	185 142	0,06%	0,00%
SNAM SPA	EUR	81 305	2 391 871	2 763 650	371 780	0,12%	0,00%
SSE PLC	GBP	37 408	5 239 346	5 149 608	-89 738	0,23%	0,00%
SUEZ ENVIRONNEMENT SA	EUR	10 044	1 330 452	1 093 661	-236 791	0,05%	0,00%
TERNA	EUR	55 233	1 294 244	1 677 038	382 794	0,07%	0,00%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	23 860	1 654 071	1 609 925	-44 147	0,07%	0,00%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	14 164	4 367 097	1 403 738	-2 963 359	0,06%	0,00%
Forsyninger Total			88 106 487	79 608 927	-8 497 560	3,52%	
Aksjer Total			1 755 242 321	2 137 868 273	380 988 987	94,62%	
SUM VERDIPAPIRER			1 755 242 321	2 137 868 273	380 988 987	94,62%	

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

Porteføljens omløpshastighet: 0,23

Kurtasje kr 655 105

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	CAC40	EUR	570	20 470 694	12 296 790	21.03.2014
Future	DJEUST50 INDEX	GBP	1 010	26 250 681	15 663 676	21.03.2014
Future	FTSE100 INDEX	EUR	760	51 540 421	30 508 336	21.03.2014
Future	SMI INDEX	CHF	260	14 549 081	8 525 777	21.03.2014
SUM AKSJEFUTURES				112 810 876	66 994 578	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	601 382 106
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	(39 897 369)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	(546 053 288)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	1 292 841
Fremførbart ligningsmessig underskudd	-
Grunnlag betalbar skatt	16 724 289
Beregnet skatt	4 682 801
Betalt kildeskatt	810 873
Betalbar skatt	3 871 928

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	378 487
Utsatt skatt	102 191

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt for 2013	3 871 928
Kildeskatt	2 950 496
Endring utsatt skatt	102 191
Skatt til gode 2012	1 458 526
Skattekostnad	5 466 089

KLP AksjeEuropa Indeks II

er et indeksnært aksjefond som investerer i det europeiske aksjemarkedet. Referanseindeksen for fondet er KLP Europa HNK. Fondet er valutasekret.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	331 946	176 653
Gevinst/tap ved realisasjon	129 161 499	29 029 185
Netto endring urealiserte gevinster	-25 157 362	45 403 267
PORTEFØLJERESULTAT	104 336 083	74 609 105
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	1 014 395	9 195
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-45 235	-37 638
Forvaltningshonorar	-210 840	-150 007
FORVALTNINGSRESULTAT	758 320	-178 449
RESULTAT FØR SKATT	105 094 403	74 430 655
5 Skattekostnad	911 518	-6 701 568
ÅRSRESULTAT	106 005 921	67 729 087
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	106 005 921	67 729 087
	106 005 921	67 729 087

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	483 640
+ Tegninger 2013	1 509 100
- Innløsninger 2013	-1 112 712
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	106 006
= Egenkapital UB	986 034

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel
KLP AKSJEEUROPA INDEKS I	NOK	802 197	904 048 575	921 985 615	17 937 039	93,50%	40,21%
Fondsandel Total			904 048 575	921 985 615	17 937 039	93,50%	
SUM VERDIPAPIRER			904 048 575	921 985 615	17 937 039	93,50%	

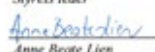
KLP AksjeEuropa Indeks II eier 40,8% av andelene i KLP AksjeEuropa Indeks I
Porteføljens omløpshastighet: 0,19

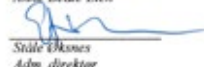
Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	921 520 621	474 839 442
Andre fordringer	442 963	0
Bankinnskudd	64 543 435	15 565 894
Sum eiendeler	986 507 019	490 405 336
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	815 959 686	491 082 195
Over-/underkurs	743 285 916	671 775 958
Sum innskutt egenkapital	1 559 245 602	1 162 858 153
Opptjent egenkapital	-573 212 021	-679 217 942
Sum opptjent egenkapital	-573 212 021	-679 217 942
Sum egenkapital	986 033 581	483 640 211
Gjeld		
Annen gjeld	473 438	6 765 125
Sum gjeld	473 438	6 765 125
2 Sum egenkapital og gjeld	986 507 019	490 405 336

Oslo, 12. februar 2014


Håvard Gulbrandsen
Styrets leder


Anne Beate Lien


Ståle Øknes
Adm. direktør


Kjell Blom


Per Victor Nordan


Hans Jørgen Gade


Cathrine Hellandsvik

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2013	815 959,69	1 208,43
2012	491 082,19	984,85
2011	525 819,48	849,95

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	CAC40	EUR	320	11 492 319	3 319 493	21.03.2014
Future	DJEUST50 INDEX	EUR	520	13 515 202	4 444 616	21.03.2014
Future	FTSE100 INDEX	GBP	430	29 161 028	8 697 335	21.03.2014
Future	SMI INDEX	CHF	130	7 274 540	2 635 409	21.03.2014
SUM AKSJEFUTURES				61 443 089	19 096 853	

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
NOK	CHF	11 913 706	-1 741 000	30 510	16.01.2014
NOK	CHF	127 763 270	-18 595 000	813 744	21.01.2014
NOK	DKK	15 942 699	-14 181 000	39 576	21.01.2014
NOK	EUR	46 057 547	-5 490 000	139 056	17.01.2014
NOK	EUR	399 115 239	-47 575 000	1 137 663	21.01.2014
NOK	GBP	32 137 258	-3 199 000	-19 262	16.01.2014
NOK	GBP	281 881 569	-28 245 000	-2 081 390	21.01.2014
NOK	SEK	5 601 823	-5 953 000	-22 873	17.01.2014
NOK	SEK	41 342 878	-44 284 000	-502 017	21.01.2014
SUM VALUTATERMINKONTRAKTER				-464 994	

Note 5: Skatt

Betalt skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	105 094 403
Ikke fradragberettigede kostnader/skattefrie inntekter	(196 833 287)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	25 157 362
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	-
Fremførbart ligningsmessig underskudd	-
Grunnlag betalbar skatt	(66 581 522)
Beregnet skatt	-
Betalt kildeskatt	-
Betalbar skatt	-

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	(66 840 015)
Utsatt skatt	-

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt for 2013	-
Kildeskatt	-
Endring utsatt skatt	(911 518)
Skattekostnad	(911 518)

KLP AksjeUSA Indeks USD

er et indeksnært aksjefond som investerer i det amerikanske aksjemarkedet. Referanseindeksen for fondet er KLP USA ex Tobacco Index*. Fondet er denominert i USD.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i USD)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	220	1 520
Utbytte	13 906 219	12 764 629
Gevinst/tap ved realisasjon	-496 610	-2 236 215
Netto endring urealiserte gevinster	176 888 559	70 498 133
PORTEFØLJERESULTAT	190 298 388	81 028 067
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	18 433	9 628
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	86 389	-101 563
Forvaltningshonorar	-678 009	-556 146
FORVALTNINGSRESULTAT	-573 187	-648 081
RESULTAT FØR SKATT	189 725 200	80 379 986
5 Skattekostnad	-3 751 502	-3 607 397
ÅRSRESULTAT	185 973 698	76 772 589
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	185 973 698	76 772 589
	185 973 698	76 772 589

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	755 932 671	590 974 089
Andre fordringer	2 426 333	2 338 338
Bankinnskudd	11 320 242	1 192 184
Sum eiendeler	769 679 247	594 504 611
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	411 632 434	418 459 835
Over-/underkurs	235 743 438	239 447 335
Sum innskutt egenkapital	647 375 872	657 907 170
Opptjent egenkapital	118 875 905	-67 097 794
Sum egenkapital	766 251 777	590 809 376
Gjeld		
Annen gjeld	3 427 470	3 695 235
Sum gjeld	3 427 470	3 695 235
2 Sum egenkapital og gjeld	769 679 247	594 504 611

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen USD

Egenkapital IB	590 809
+ Tegninger 2013	661 282
- Innløsninger 2013	-671 814
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	185 974
= Egenkapital UB	766 252

Oslø, 12. februar 2014



 Håvard Gulbrandsen, Styrets leder
 Kjell Hoeg
 Hans Jørgen Gade
 Anne Beate Lien
 Per Victor Nordin
 Cathrine Hellandvik
 Ståle Eklund, Adm. direktør

Antall andeler 31.12 Innløsningskurs 31.12

2013	411 632,43	1 861,49
2012	418 459,83	1 411,87
2011	418 452,12	1 224,29

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
21ST CENTURY FOX B	USD	19 300	189 053	667 780	478 727	0,09%	0,00%
ADVANCE AUTO PARTS	USD	2 600	86 778	287 768	200 990	0,04%	0,00%
AMAZON.COM	USD	15 900	1 753 536	6 340 761	4 587 225	0,83%	0,00%
AUTOLIV INC	USD	4 300	315 687	394 740	79 053	0,05%	0,00%
AUTOZONE	USD	1 500	268 689	716 910	448 221	0,09%	0,00%
BED BATH & BEYOND	USD	9 300	326 374	746 790	420 416	0,10%	0,00%
BEST BUY CO	USD	11 750	502 990	468 590	-34 400	0,06%	0,00%
BLOCK (H&R)	USD	13 100	242 076	380 424	138 348	0,05%	0,00%
BORGWARNER INC	USD	10 000	267 395	559 100	291 705	0,07%	0,00%
CABLEVISION SYSTEMS A	USD	9 900	135 991	177 507	41 516	0,02%	0,00%
CARMAX	USD	10 100	209 949	474 902	264 953	0,06%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CARNIVAL CORP	USD	16 700	676 154	670 839	-5 315	0,09%	0,00%
CBS CORP B	USD	24 800	711 633	1 580 752	869 119	0,21%	0,00%
CHARTER COMMUNICATION-A	USD	2 700	247 888	369 252	121 364	0,05%	0,00%
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	1 400	367 512	745 892	378 380	0,10%	0,00%
COACH	USD	12 200	452 680	684 786	232 106	0,09%	0,00%
COMCAST A SPECIAL (NEW)	USD	21 250	425 984	1 059 950	633 966	0,14%	0,00%
COMCAST CORP A (NEW)	USD	92 800	2 110 739	4 822 352	2 711 613	0,63%	0,00%
D.R. HORTON	USD	12 600	295 623	281 232	-14 391	0,04%	0,00%
DARDEN RESTAURANTS	USD	5 700	172 032	309 909	137 877	0,04%	0,00%
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	USD	13 100	418 703	787 703	369 000	0,10%	0,00%
DICK'S SPORTING GOODS INC	USD	3 900	209 066	226 590	17 524	0,03%	0,00%
DIRECTV GROUP (THE)	USD	22 983	660 920	1 587 895	926 975	0,21%	0,00%
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	USD	6 600	289 717	596 772	307 055	0,08%	0,00%
DISCOVERY COMMUNICATIONS-C	USD	3 445	72 468	288 898	216 430	0,04%	0,00%
DISH NETWORK CORP	USD	9 400	163 265	544 448	381 183	0,07%	0,00%
DISNEY (WALT)	USD	73 700	2 539 299	5 630 680	3 091 381	0,73%	0,00%
DOLLAR GENERAL CORP	USD	13 600	506 060	820 352	314 292	0,11%	0,00%
DOLLAR TREE INC	USD	10 200	142 052	575 484	433 432	0,08%	0,00%
EXPEDIA	USD	4 350	190 118	303 021	112 903	0,04%	0,00%
FAMILY DOLLAR STORES	USD	4 600	190 170	298 862	108 692	0,04%	0,00%
FORD MOTOR CO	USD	160 300	1 439 490	2 473 429	1 033 939	0,32%	0,00%
FOSSIL INC	USD	2 300	289 101	275 862	-13 239	0,04%	0,00%
GAMESTOP CORP A	USD	5 500	151 467	270 930	119 463	0,04%	0,00%
GAP	USD	13 300	251 294	519 764	268 470	0,07%	0,00%
GARMIN	USD	5 800	294 651	268 076	-26 575	0,03%	0,00%
GENERAL MOTORS CO	USD	33 900	1 124 122	1 385 493	261 371	0,18%	0,00%
GENUINE PARTS CO	USD	6 700	312 712	557 373	244 661	0,07%	0,00%
HARLEY-DAVIDSON	USD	9 700	549 390	671 628	122 238	0,09%	0,00%
HASBRO	USD	4 900	211 963	269 549	57 586	0,04%	0,00%
HOME DEPOT	USD	62 200	1 894 245	5 121 548	3 227 303	0,67%	0,00%
INTERPUBLIC GROUP OF COS	USD	18 700	194 301	330 990	136 689	0,04%	0,00%
INT'L GAME TECHNOLOGY	USD	12 500	178 757	227 000	48 243	0,03%	0,00%
JOHNSON CONTROLS	USD	29 900	1 000 769	1 533 870	533 101	0,20%	0,00%
KOHL'S CORP	USD	10 100	500 791	573 175	72 384	0,07%	0,00%
LAS VEGAS SANDS CORP	USD	18 000	463 247	1 419 660	956 413	0,19%	0,00%
LEGGETT & PLATT	USD	6 500	164 199	201 110	36 911	0,03%	0,00%
LENNAR CORP-A	USD	7 100	252 914	280 876	27 962	0,04%	0,00%
LIBERTY GLOBAL A	USD	8 740	351 755	777 773	426 018	0,10%	0,00%
LIBERTY GLOBAL C	USD	7 220	117 521	608 790	491 270	0,08%	0,00%
LIBERTY INTERACTIVE A	USD	22 825	423 669	669 914	246 245	0,09%	0,00%
LIBERTY MEDIA CORP - LIBER-A	USD	4 600	73 042	134 504	61 462	0,02%	0,00%
LIBERTY VENTURES - SER A	USD	1 522	63 987	186 582	122 595	0,02%	0,00%
LIMITED BRANDS	USD	11 400	226 607	705 090	478 483	0,09%	0,00%
LKQ CORP	USD	12 100	245 309	398 090	152 781	0,05%	0,00%
LOWE'S COS	USD	45 400	1 067 457	2 249 570	1 182 113	0,29%	0,00%
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	4 300	295 941	253 829	-42 112	0,03%	0,00%
MACY'S	USD	17 500	213 956	934 500	720 544	0,12%	0,00%
MARRIOTT INT'L A	USD	11 224	451 327	554 017	102 689	0,07%	0,00%
MATTEL	USD	14 800	343 294	704 184	360 890	0,09%	0,00%
MCDONALD'S CORP	USD	43 300	2 647 876	4 201 399	1 553 523	0,55%	0,00%
MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	15 400	208 231	362 208	153 977	0,05%	0,00%
MOHAWK INDUSTRIES	USD	2 700	228 431	402 030	173 599	0,05%	0,00%
NETFLIX INC	USD	2 200	478 907	809 974	331 067	0,11%	0,00%
NEWELL RUBBERMAID	USD	12 100	202 904	392 161	189 257	0,05%	0,00%
NIKE B	USD	31 300	1 068 001	2 461 432	1 393 431	0,32%	0,00%
NORDSTROM	USD	6 900	184 592	426 420	241 828	0,06%	0,00%
OMNICOM GROUP	USD	11 000	510 896	818 070	307 174	0,11%	0,00%
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	USD	4 900	178 993	630 679	451 686	0,08%	0,00%
PETSMART	USD	4 700	139 513	341 925	202 412	0,04%	0,00%
POLARIS INDUSTRIES INC	USD	2 900	246 335	422 356	176 021	0,06%	0,00%
PRICELINE.COM	USD	2 200	432 999	2 557 280	2 124 281	0,33%	0,00%
PULTE GROUP INC	USD	15 900	245 396	323 883	78 487	0,04%	0,00%
PVH CORP	USD	3 300	281 418	448 866	167 448	0,06%	0,00%
RALPH LAUREN CORP	USD	2 600	190 043	459 082	269 039	0,06%	0,00%
ROSS STORES	USD	8 900	173 521	666 877	493 356	0,09%	0,00%
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	5 900	237 460	279 778	42 318	0,04%	0,00%
SCRIPPS NETWORKS INTER-CL A	USD	3 900	151 479	336 999	185 520	0,04%	0,00%
SEARS HOLDINGS CORP	USD	1 600	70 520	78 464	7 944	0,01%	0,00%
SIRIUS XM RADIO INC	USD	145 800	341 863	508 842	166 979	0,07%	0,00%
STAPLES	USD	29 850	676 439	474 317	-202 122	0,06%	0,00%
STARBUCKS CORP	USD	32 800	815 505	2 571 192	1 755 687	0,34%	0,00%
STARWOOD HOT.&RES. WORLD	USD	9 000	294 605	715 050	420 445	0,09%	0,00%
TARGET CORP	USD	26 100	1 341 670	1 651 347	309 677	0,22%	0,00%
TIFFANY & CO	USD	5 800	251 553	538 124	286 571	0,07%	0,00%
TIME WARNER	USD	40 600	1 335 990	2 830 632	1 494 642	0,37%	0,00%
TIME WARNER CABLE-A	USD	12 813	721 947	1 736 162	1 014 214	0,23%	0,00%
TJX COS	USD	31 900	566 498	2 032 987	1 466 489	0,27%	0,00%
TOLL BROTHERS	USD	6 300	171 871	233 100	61 229	0,03%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	6 200	309 131	480 996	171 865	0,06%	0,00%
TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	USD	4 400	169 715	327 316	157 601	0,04%	0,00%
TWENTY-FIRST CENTURY FOX	USD	66 700	753 098	2 346 506	1 593 408	0,31%	0,00%
ULTA SALON COSMETICS & FRAGR	USD	2 500	223 434	241 300	17 866	0,03%	0,00%
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	USD	3 400	195 011	296 820	101 809	0,04%	0,00%
URBAN OUTFITTERS INC	USD	4 900	190 487	181 790	-8 697	0,02%	0,00%
VF CORP	USD	15 600	327 924	972 504	644 580	0,13%	0,00%
VIACOM B (NEW)	USD	19 200	722 258	1 676 928	954 670	0,22%	0,00%
WHIRLPOOL CORP	USD	3 300	243 717	517 638	273 921	0,07%	0,00%
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	USD	5 400	255 619	397 926	142 307	0,05%	0,00%
WYNN RESORTS	USD	3 500	424 519	679 735	255 216	0,09%	0,00%
YUM BRANDS	USD	20 000	769 415	1 512 200	742 785	0,20%	0,00%
LIBERTY MEDIA CORP	USD	4 100	295 921	600 445	304 524	0,08%	0,00%
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	USD	8 200	595 253	665 758	70 505	0,09%	0,00%
NEWS CORP - CLASS A	USD	16 675	280 695	300 484	19 788	0,04%	0,00%
NEWS CORP - CLASS B	USD	4 825	93 565	86 030	-7 535	0,01%	0,00%
TESLA MOTORS INC	USD	3 200	525 662	481 216	-44 446	0,06%	0,00%
TRIPADVISOR INC	USD	4 300	223 535	356 169	132 634	0,05%	0,00%
CST BRANDS INC	USD	3 150	145 369	115 668	-29 701	0,02%	0,00%
MURPHY USA INC	USD	2 350	94 800	97 666	2 866	0,01%	0,01%
Forbruksvarer Total			49 522 460	100 004 846	50 482 386	13,05%	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	USD	40 100	1 389 236	1 740 340	351 104	0,23%	0,01%
AVON PRODUCTS	USD	18 400	342 625	316 848	-25 777	0,04%	0,00%
BEAM INC	USD	9 100	510 162	619 346	109 184	0,08%	0,01%
BROWN-FORMAN CORP B	USD	7 687	292 616	580 907	288 291	0,08%	0,01%
BUNGE	USD	9 300	831 862	763 623	-68 239	0,10%	0,01%
CAMPBELL SOUP CO (US)	USD	12 200	429 442	528 016	98 574	0,07%	0,00%
CHURCH & DWIGHT CO INC	USD	6 000	176 003	397 680	221 678	0,05%	0,00%
CLOROX CO	USD	5 600	340 664	519 456	178 792	0,07%	0,00%
COCA-COLA CO	USD	241 400	7 177 312	9 972 234	2 794 922	1,30%	0,01%
COCA-COLA ENTERPRISES	USD	15 100	290 453	666 363	375 910	0,09%	0,01%
COLGATE-PALMOLIVE	USD	40 800	1 559 405	2 660 568	1 101 163	0,35%	0,00%
CONAGRA FOODS INC	USD	24 100	561 281	812 170	250 889	0,11%	0,01%
CONSTELLATION BRANDS A	USD	10 300	247 218	724 914	477 696	0,09%	0,01%
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	28 700	2 025 515	3 415 587	1 390 072	0,45%	0,01%
CVS/CAREMARK	USD	80 608	3 061 909	5 769 115	2 707 206	0,75%	0,01%
DR PEPPER SNAPPLE GROUP-W/I	USD	11 900	320 783	579 768	258 985	0,08%	0,01%
ENERGIZER HOLDINGS	USD	3 000	236 630	324 720	88 090	0,04%	0,00%
ESTEE LAUDER COS A	USD	10 600	282 740	798 392	515 652	0,10%	0,00%
GENERAL MILLS	USD	39 400	1 270 837	1 966 454	695 617	0,26%	0,01%
GREEN MOUNTAIN COFFEE ROASTE	USD	7 100	552 875	536 618	-16 257	0,07%	0,00%
HERBALIFE LTD	USD	3 800	254 499	299 060	44 561	0,04%	0,00%
HERSHEY CO (THE)	USD	9 200	403 588	894 516	490 928	0,12%	0,01%
HORMEL FOODS CORP	USD	9 000	256 513	406 530	150 017	0,05%	0,00%
J.M.SMUCKER	USD	6 400	295 436	663 168	367 732	0,09%	0,01%
KELLOGG CO	USD	14 900	767 672	909 943	142 271	0,12%	0,00%
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	16 900	1 107 807	1 765 374	657 567	0,23%	0,00%
KRAFT FOODS A	USD	103 700	2 603 869	3 660 610	1 056 741	0,48%	0,01%
KRAFT FOODS GROUP INC	USD	36 500	847 444	1 968 080	1 120 636	0,26%	0,01%
KROGER CO	USD	33 600	873 518	1 328 208	454 690	0,17%	0,01%
MCCORMICK & CO NV	USD	7 700	324 862	530 684	205 822	0,07%	0,01%
MEAD JOHNSON NUTRITION CO-A	USD	12 000	624 912	1 005 120	380 208	0,13%	0,01%
MOLSON COORS BREWING B	USD	8 200	427 488	460 430	32 942	0,06%	0,01%
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	9 200	259 331	623 484	364 153	0,08%	0,01%
PEPSICO	USD	93 300	6 238 615	7 738 302	1 499 687	1,01%	0,01%
PROCTER & GAMBLE CO	USD	119 395	7 824 916	9 719 947	1 895 031	1,27%	0,00%
SAFEWAY INC	USD	15 800	453 657	514 606	60 949	0,07%	0,01%
SARA LEE CORP	USD	6 960	370 290	232 742	-137 547	0,03%	0,01%
SYSCO CORP	USD	40 500	1 196 107	1 462 050	265 943	0,19%	0,01%
TYSON FOODS A	USD	18 600	292 981	622 356	329 375	0,08%	0,01%
WALGREEN CO	USD	58 900	2 088 306	3 383 216	1 294 910	0,44%	0,01%
WHOLE FOODS MARKET	USD	24 200	631 701	1 399 486	767 785	0,18%	0,01%
CRIMSON WINE GROUP LTD	USD	910	4 759	8 044	3 286	0,00%	0,00%
Konsumentvarer Total			50 047 836	73 289 075	23 241 239	9,56%	
ALPHA NATURAL RESOURCES INC	USD	5 600	180 945	39 984	-140 961	0,01%	0,00%
ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	25 700	1 536 436	2 038 524	502 088	0,27%	0,01%
APACHE CORP	USD	20 000	1 980 740	1 718 800	-261 940	0,22%	0,01%
BAKER HUGHES	USD	22 584	1 377 421	1 247 992	-129 430	0,16%	0,01%
CABOT OIL & GAS CORP	USD	21 600	376 319	837 216	460 897	0,11%	0,01%
CAMERON INTERNATIONAL	USD	12 600	540 777	750 078	209 301	0,10%	0,01%
CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	27 100	768 118	735 494	-32 624	0,10%	0,00%
CIMAREX ENERGY CO	USD	4 300	202 007	451 113	249 106	0,06%	0,00%
COBALT INTERNATIONAL ENERGY	USD	14 700	414 184	241 815	-172 369	0,03%	0,00%
CONCHO RESOURCES INC	USD	5 100	434 253	550 800	116 547	0,07%	0,00%
CONOCOPHILLIPS	USD	58 300	3 476 283	4 118 895	642 612	0,54%	0,00%
CONSOL ENERGY	USD	11 800	639 916	448 872	-191 044	0,06%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	USD	2 200	160 298	247 544	87 246	0,03%	0,00%
CORE LABORATORIES N.V.	USD	2 300	294 182	439 185	145 003	0,06%	0,01%
DENBURY RESOURCES	USD	19 900	399 379	326 957	-72 422	0,04%	0,01%
DEVON ENERGY CORP	USD	19 600	1 558 995	1 212 652	-346 343	0,16%	0,00%
DIAMOND OFFSHORE DRILL	USD	3 900	296 082	221 988	-74 094	0,03%	0,00%
ENERGEN CORP	USD	3 500	177 871	247 625	69 754	0,03%	0,00%
ENERGY TRANSFER PARTNERS LP	USD	2 518	187 750	144 156	-43 594	0,02%	0,00%
ENSCO PLC-CL A	USD	12 200	711 112	697 596	-13 516	0,09%	0,01%
EOG RESOURCES	USD	13 800	1 237 186	2 316 192	1 079 006	0,30%	0,01%
EQT CORPORATION	USD	7 600	395 098	682 328	287 230	0,09%	0,01%
EXXON MOBIL CORP	USD	221 235	15 900 235	22 388 982	6 488 747	2,92%	0,01%
FMC TECHNOLOGIES	USD	12 300	333 664	642 183	308 519	0,08%	0,01%
HALLIBURTON CO	USD	42 500	1 357 089	2 156 875	799 786	0,28%	0,01%
HELMERICH AND PAYNE	USD	5 300	315 207	445 624	130 417	0,06%	0,00%
HESS	USD	15 900	970 471	1 319 700	349 229	0,17%	0,00%
HOLLY CORP	USD	8 600	293 619	427 334	133 715	0,06%	0,00%
KINDER MORGAN INC	USD	33 362	721 325	1 201 032	479 707	0,16%	0,00%
KINDER MORGAN MANAGEMENT LLC	USD	5 620	270 759	425 209	154 450	0,06%	0,00%
MARATHON OIL CORP	USD	36 700	789 439	1 295 510	506 071	0,17%	0,01%
MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	15 700	432 096	1 440 161	1 008 065	0,19%	0,01%
MURPHY OIL CORP	USD	9 400	604 535	609 872	5 337	0,08%	0,01%
NABORS INDUSTRIES	USD	14 200	427 169	241 258	-185 911	0,03%	0,00%
NATIONAL OILWELL VARCO	USD	21 782	1 227 904	1 732 322	504 418	0,23%	0,01%
NOBLE DRILLING CORP	USD	12 600	545 627	472 122	-73 505	0,06%	0,00%
NOBLE ENERGY	USD	18 400	696 548	1 253 224	556 676	0,16%	0,01%
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	40 900	2 972 811	3 889 590	916 779	0,51%	0,01%
OCEANEERING INTL INC	USD	5 500	284 566	433 840	149 274	0,06%	0,01%
PEABODY ENERGY CORP	USD	13 500	657 863	263 655	-394 208	0,03%	0,01%
PHILLIPS 66	USD	30 000	814 316	2 313 900	1 499 584	0,30%	0,01%
PIONEER NATURAL RES.	USD	6 800	432 587	1 251 676	819 089	0,16%	0,00%
QEP RESOURCES INC	USD	9 700	212 230	297 305	85 075	0,04%	0,01%
RANGE RESOURCES CORP	USD	8 600	420 864	725 066	304 202	0,09%	0,01%
ROWAN COS	USD	6 100	93 330	215 696	122 366	0,03%	0,00%
SCHLUMBERGER	USD	66 480	4 897 909	5 990 513	1 092 604	0,78%	0,01%
SOUTHWESTERN ENERGY CO	USD	18 500	614 975	727 605	112 630	0,09%	0,01%
SPECTRA ENERGY	USD	33 600	798 278	1 196 832	398 554	0,16%	0,01%
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	USD	7 700	224 543	204 897	-19 646	0,03%	0,00%
ULTRA PETROLEUM CORP	USD	1 000	21 935	21 650	-285	0,00%	0,00%
VALERO ENERGY CORP	USD	26 554	1 041 698	1 338 322	296 623	0,17%	0,00%
WEATHERFORD INTL	USD	37 600	938 652	582 424	-356 228	0,08%	0,00%
WHITING PETROLEUM CORP	USD	5 900	395 850	365 033	-30 817	0,05%	0,00%
WILLIAMS COS	USD	34 500	875 779	1 330 665	454 886	0,17%	0,01%
CHENIERE ENERGY INC	USD	10 500	276 380	452 760	176 380	0,06%	0,00%
TESORO CORP	USD	7 000	358 594	409 500	50 906	0,05%	0,01%
Energi Total			58 564 199	77 778 142	19 213 943	10,15%	
ACE	USD	14 900	898 878	1 542 597	643 719	0,20%	0,00%
AFFILIATED MANAGERS GROUP	USD	2 200	226 763	477 136	250 373	0,06%	0,00%
AFLAC	USD	20 400	1 143 066	1 362 720	219 654	0,18%	0,00%
ALLEGHANY CORP	USD	700	241 464	279 972	38 508	0,04%	0,00%
ALLSTATE CORP	USD	20 100	889 722	1 096 254	206 532	0,14%	0,00%
AMERICAN CAPITAL AGENCY CORP	USD	15 600	480 117	300 924	-179 093	0,04%	0,00%
AMERICAN EXPRESS	USD	42 200	1 920 430	3 828 806	1 908 376	0,50%	0,00%
AMERICAN INT'L GROUP	USD	60 365	3 862 117	3 081 633	-780 484	0,40%	0,00%
AMERICAN TOWER CORP A	USD	17 300	736 078	1 380 886	644 808	0,18%	0,00%
AMERIPRISE FINANCIAL	USD	8 860	383 255	1 019 343	636 089	0,13%	0,00%
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	USD	44 200	764 694	440 674	-324 020	0,06%	0,00%
AON CORP	USD	12 400	571 667	1 040 236	468 569	0,14%	0,00%
ARCH CAPITAL GROUP	USD	5 600	121 283	334 264	212 981	0,04%	0,00%
ASSURANT	USD	3 700	114 008	245 569	131 561	0,03%	0,01%
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	5 091	566 502	601 909	35 407	0,08%	0,00%
AXIS CAPITAL HOLDINGS	USD	4 800	138 998	228 336	89 338	0,03%	0,00%
BANK NEW YORK MELLON	USD	49 057	1 848 975	1 714 052	-134 924	0,22%	0,00%
BANK OF AMERICA CORP	USD	468 134	10 362 039	7 288 846	-3 073 192	0,95%	0,00%
BB&T CORP	USD	30 600	959 680	1 141 992	182 312	0,15%	0,00%
BERKLEY (W.R.) CORP	USD	4 950	122 310	214 781	92 471	0,03%	0,00%
BERKSHIRE HATHAWAY B	USD	46 800	4 055 145	5 548 608	1 493 463	0,72%	0,00%
BLACKROCK INC	USD	5 900	1 007 769	1 867 173	859 404	0,24%	0,00%
BOSTON PROPERTIES	USD	6 600	603 009	662 442	59 433	0,09%	0,00%
CAMDEN PROPERTY TRUST	USD	3 400	225 210	193 392	-31 818	0,03%	0,00%
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	25 491	1 460 689	1 952 866	492 177	0,25%	0,00%
CBRE GROUP INC	USD	13 800	265 874	362 940	97 066	0,05%	0,00%
CHICAGO MERCANTILE EXCH	USD	13 800	1 358 317	1 082 748	-275 569	0,14%	0,00%
CHUBB CORP	USD	10 900	591 804	1 053 267	461 463	0,14%	0,00%
CINCINNATI FINL CORP	USD	6 733	264 315	352 607	88 292	0,05%	0,00%
CIT GROUP INC	USD	8 400	309 150	437 892	128 742	0,06%	0,00%
CITIGROUP	USD	132 860	6 342 880	6 923 335	580 454	0,90%	0,00%
COMERICA	USD	9 200	363 240	437 368	74 128	0,06%	0,01%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	5 400	387 311	265 248	-122 063	0,03%	0,00%
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	21 700	258 696	1 214 115	955 419	0,16%	0,00%
DUKE REALTY CORP	USD	14 000	213 022	210 560	-2 462	0,03%	0,00%
EATON VANCE CORP	USD	4 900	132 775	209 671	76 896	0,03%	0,00%
EQUITY RESIDENTIAL	USD	14 100	658 912	731 367	72 455	0,10%	0,00%
EVEREST RE GROUP	USD	2 300	225 303	358 501	133 198	0,05%	0,00%
FEDERAL REALTY INV TRUST	USD	2 700	173 661	273 807	100 146	0,04%	0,00%
FIDELITY NAT'L FINANCIAL	USD	9 571	263 566	310 579	47 013	0,04%	0,00%
FIFTH THIRD BANCORP	USD	36 300	694 099	763 389	69 290	0,10%	0,00%
FIRST REPUBLIC BANK/CA	USD	3 800	129 710	198 930	69 220	0,03%	0,00%
FRANKLIN RESOURCES	USD	18 000	668 310	1 039 140	370 830	0,14%	0,00%
GENERAL GROWTH PROPERTIES	USD	19 400	284 916	389 358	104 442	0,05%	0,00%
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	18 900	3 067 712	3 350 214	282 502	0,44%	0,00%
HARTFORD FINANCIAL SVCS	USD	19 100	1 269 563	691 993	-577 570	0,09%	0,00%
HEALTH CARE PTY INVEST	USD	20 300	732 163	737 296	5 133	0,10%	0,00%
HEALTH CARE REIT	USD	12 300	606 998	658 911	51 913	0,09%	0,00%
HOST HOTELS AND RESORTS	USD	31 871	345 928	619 572	273 645	0,08%	0,00%
HUDSON CITY BANCORP	USD	22 700	300 638	214 061	-86 577	0,03%	0,00%
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	100	696	965	269	0,00%	0,00%
INTERCONTINENTAL	USD	5 034	814 811	1 132 247	317 436	0,15%	0,00%
INVESCO LTD	USD	19 800	507 880	720 720	212 840	0,09%	0,00%
JPMORGAN CHASE & CO	USD	164 046	7 353 560	9 593 410	2 239 850	1,25%	0,00%
KEYCORP	USD	43 700	789 999	586 454	-203 545	0,08%	0,00%
KIMCO REALTY CORP	USD	17 600	463 321	347 600	-115 721	0,05%	0,00%
LEGG MASON	USD	5 300	179 334	230 444	51 110	0,03%	0,00%
LEUCADIA NATIONAL CORP	USD	13 600	325 464	385 424	59 960	0,05%	0,00%
LIBERTY PROPERTY TRUST	USD	5 700	186 798	193 059	6 261	0,03%	0,00%
LINCOLN NATIONAL CORP	USD	10 488	523 546	541 391	17 844	0,07%	0,00%
LOEWS CORP	USD	13 700	648 106	660 888	12 782	0,09%	0,00%
M & T BANK CORP	USD	4 900	431 605	570 458	138 853	0,07%	0,00%
MACERICH CO	USD	5 600	308 799	329 784	20 985	0,04%	0,00%
MARSH AND MCLENNAN COS	USD	23 900	692 990	1 155 804	462 814	0,15%	0,00%
MCGRAW-HILL COS	USD	11 200	518 948	875 840	356 892	0,11%	0,00%
METLIFE	USD	40 600	1 889 433	2 189 152	299 719	0,29%	0,00%
MOODYS CORP	USD	8 800	441 851	690 536	248 685	0,09%	0,00%
MORGAN STANLEY	USD	65 000	2 552 129	2 038 400	-513 729	0,27%	0,00%
NASDAQ OMX GROUP/THE	USD	5 500	192 657	218 900	26 243	0,03%	0,00%
NEW YORK COMMUN. BANCORP	USD	19 300	228 630	325 205	96 575	0,04%	0,00%
NORTHERN TRUST CORP	USD	9 500	630 581	587 955	-42 626	0,08%	0,00%
PARTNERRE	USD	2 700	212 528	284 661	72 133	0,04%	0,01%
PEOPLES UNITED FINANCIAL	USD	15 100	191 640	228 312	36 672	0,03%	0,00%
PLUM CREEK TIMBER CO	USD	7 100	314 931	330 221	15 290	0,04%	0,00%
PNC FINL SERVICES GROUP	USD	23 099	1 374 219	1 792 020	417 801	0,23%	0,00%
PRICE (T. ROWE) GROUP	USD	11 200	614 300	938 224	323 924	0,12%	0,00%
PRINCIPAL FINANCIAL GRP	USD	12 800	586 296	631 168	44 872	0,08%	0,00%
PROGRESSIVE CORP	USD	26 300	543 819	717 201	173 382	0,09%	0,00%
PROLOGIS INC	USD	20 590	1 416 641	760 801	-655 840	0,10%	0,00%
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	20 400	1 483 062	1 881 288	398 226	0,25%	0,00%
PUBLIC STORAGE	USD	6 400	558 635	963 328	404 693	0,13%	0,00%
RAYONIER INC	USD	5 150	213 944	216 815	2 871	0,03%	0,00%
REALTY INCOME CORP	USD	7 900	330 523	294 907	-35 616	0,04%	0,00%
REGENCY CENTERS CORP	USD	3 900	154 324	180 570	26 246	0,02%	0,00%
REGIONS FINANCIAL (NEW)	USD	62 017	945 022	613 348	-331 674	0,08%	0,00%
RENAISSANCE HOLDINGS	USD	2 200	169 561	214 148	44 587	0,03%	0,00%
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	50 300	1 015 814	1 307 800	291 986	0,17%	0,00%
SEI INVESTMENTS COMPANY	USD	5 900	130 170	204 907	74 737	0,03%	0,00%
SIMON PROPERTY GROUP	USD	13 343	1 211 875	2 030 271	818 396	0,26%	0,00%
SL GREEN REALTY CORP	USD	4 200	320 525	387 996	67 471	0,05%	0,00%
SLM CORP	USD	18 600	288 913	488 808	199 895	0,06%	0,00%
STATE STREET CORP	USD	19 900	1 281 477	1 460 461	178 984	0,19%	0,00%
SUNTRUST BANKS	USD	23 592	1 070 541	868 422	-202 119	0,11%	0,00%
TD AMERITRADE HOLDING CO	USD	10 600	136 413	324 784	188 371	0,04%	0,00%
TORCHMARK CORP	USD	4 200	195 980	328 230	132 250	0,04%	0,00%
TRAVELERS COS	USD	15 946	807 473	1 443 751	636 278	0,19%	0,00%
UDR INC	USD	11 000	280 146	256 850	-23 296	0,03%	0,00%
UNUM GROUP	USD	12 500	293 765	438 500	144 735	0,06%	0,00%
US BANCORP	USD	81 100	2 354 552	3 276 440	921 888	0,43%	0,00%
VENTAS	USD	13 100	666 859	750 368	83 509	0,10%	0,00%
VORNADO REALTY TRUST	USD	7 207	664 718	639 910	-24 809	0,08%	0,00%
WELLS FARGO & CO	USD	218 916	9 147 040	9 938 786	791 747	1,30%	0,00%
WEYERHAEUSER CO	USD	23 579	525 933	744 389	218 456	0,10%	0,00%
WILLIS GROUP HOLDINGS PLC	USD	7 700	292 863	345 037	52 174	0,05%	0,00%
XL GROUP PLC	USD	13 800	239 442	439 392	199 950	0,06%	0,00%
COLE REAL ESTATE INVESTMENT	USD	17 895	246 635	251 246	4 610	0,03%	0,00%
OCWEN FINANCIAL CORP	USD	4 507	226 483	249 913	23 430	0,03%	0,00%
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	5 500	227 984	287 045	59 061	0,04%	0,00%
REALOGY HOLDINGS CORP	USD	4 700	215 317	232 509	17 192	0,03%	0,00%
Finans Total			104 244 133	120 849 741	16 605 609	15,77%	

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
ABBOTT LABORATORIES	USD	67 500	1 845 084	2 587 275	742 191	0,34%	0,00%
ACTAVIS PLC	USD	6 868	357 889	1 153 824	795 935	0,15%	0,00%
AETNA	USD	16 992	682 267	1 165 481	483 214	0,15%	0,00%
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	15 200	549 169	869 288	320 119	0,11%	0,00%
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	8 500	392 546	1 131 010	738 464	0,15%	0,00%
ALLERGAN	USD	12 900	780 196	1 432 932	652 736	0,19%	0,00%
AMERISOURCEBERGEN	USD	9 600	237 874	674 976	437 102	0,09%	0,00%
AMGEN	USD	32 500	1 673 404	3 710 200	2 036 797	0,48%	0,00%
BARD (C.R.)	USD	3 500	298 786	468 790	170 004	0,06%	0,00%
BAXTER INTERNATIONAL	USD	23 900	1 389 976	1 662 245	272 269	0,22%	0,00%
BECTON DICKINSON	USD	8 500	670 559	939 165	268 606	0,12%	0,00%
BIOGEN IDEC	USD	10 300	739 759	2 881 425	2 141 666	0,38%	0,00%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	60 603	777 368	728 448	-48 920	0,10%	0,00%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	71 200	1 795 729	3 784 280	1 988 551	0,49%	0,00%
CARDINAL HEALTH	USD	15 400	631 291	1 028 874	397 583	0,13%	0,00%
CAREFUSION CORP	USD	10 450	325 743	416 119	90 376	0,05%	0,00%
CELGENE CORP	USD	18 100	1 037 022	3 058 176	2 021 154	0,40%	0,00%
CERNER CORP	USD	13 200	248 473	735 768	487 295	0,10%	0,00%
CIGNA CORP	USD	12 900	595 920	1 128 492	532 572	0,15%	0,00%
COVIDIEN PLC	USD	19 875	792 394	1 353 488	561 094	0,18%	0,00%
DAVITA	USD	8 600	266 844	544 982	278 138	0,07%	0,00%
DENTSPLY INTERNATIONAL	USD	6 200	191 389	300 576	109 187	0,04%	0,00%
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	5 100	214 304	335 376	121 072	0,04%	0,00%
EXPRESS SCRIPTS	USD	35 565	873 417	2 498 086	1 624 668	0,33%	0,00%
FOREST LABORATORIES	USD	11 400	371 431	684 342	312 911	0,09%	0,00%
GILEAD SCIENCES	USD	66 600	1 692 492	5 004 990	3 312 498	0,65%	0,00%
HCA HOLDINGS INC	USD	11 600	387 505	553 436	165 931	0,07%	0,00%
HENRY SCHEIN INC	USD	3 900	160 637	445 614	284 977	0,06%	0,00%
HOLOGIC INC	USD	11 200	228 827	250 320	21 493	0,03%	0,00%
HOSPIRA	USD	6 630	230 945	273 686	42 742	0,04%	0,00%
HUMANA	USD	6 900	361 679	712 218	350 539	0,09%	0,00%
ILLUMINA INC	USD	5 200	155 446	575 224	419 778	0,08%	0,00%
INTUITIVE SURGICAL	USD	1 800	602 976	691 344	88 368	0,09%	0,00%
JOHNSON & JOHNSON	USD	122 200	7 879 387	11 192 298	3 312 911	1,46%	0,00%
LABORATORY CORP OF AMER	USD	4 200	321 926	383 754	61 828	0,05%	0,00%
LIFE TECHNOLOGIES CORP	USD	7 711	228 297	584 494	356 197	0,08%	0,00%
LILLY (ELI) AND CO	USD	44 300	2 062 025	2 259 300	197 275	0,29%	0,00%
MCKESSON CORP	USD	9 800	602 854	1 581 720	978 866	0,21%	0,00%
MEDTRONIC	USD	43 400	1 985 636	2 490 726	505 090	0,33%	0,00%
MERCK AND CO	USD	127 016	4 308 973	6 357 151	2 048 178	0,83%	0,00%
MYLAN INC	USD	16 100	253 265	698 740	445 475	0,09%	0,00%
OMNICARE	USD	4 800	151 302	289 728	138 426	0,04%	0,00%
PATTERSON COS	USD	3 700	127 952	152 440	24 488	0,02%	0,00%
PFIZER	USD	284 996	5 586 411	8 729 427	3 143 017	1,14%	0,00%
QUEST DIAGNOSTICS	USD	7 400	396 125	396 196	71	0,05%	0,01%
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	3 500	425 098	908 292	483 194	0,12%	0,00%
RESMED INC	USD	6 100	245 729	287 188	41 459	0,04%	0,00%
ST JUDE MEDICAL	USD	12 100	504 470	749 595	245 125	0,10%	0,00%
STRYKER CORP	USD	13 300	820 057	999 362	179 305	0,13%	0,00%
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	15 300	809 703	1 703 655	893 952	0,22%	0,00%
UNITEDHEALTH GROUP	USD	44 100	2 003 242	3 320 730	1 317 488	0,43%	0,00%
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	USD	4 700	228 277	365 143	136 866	0,05%	0,00%
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	9 500	339 653	705 850	366 197	0,09%	0,00%
WATERS CORP	USD	3 700	221 848	370 000	148 152	0,05%	0,00%
WELLPOINT	USD	12 800	894 065	1 182 592	288 527	0,15%	0,00%
ZIMMER HOLDINGS	USD	7 800	567 760	726 882	159 122	0,09%	0,00%
MALLINCKRODT PLC	USD	2 634	136 469	137 653	1 183	0,02%	0,00%
PERRIGO CO PLC	USD	3 900	137 082	598 494	461 412	0,08%	0,00%
ABBVIE INC	USD	69 100	1 913 328	3 649 171	1 735 843	0,48%	0,00%
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	5 300	337 704	372 431	34 727	0,05%	0,00%
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	1 158	276 345	280 919	4 574	0,04%	0,00%
PHARMACYCLICS INC	USD	2 647	339 704	280 000	-59 704	0,04%	0,00%
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	3 605	283 194	292 942	9 748	0,04%	0,00%
ZOETIS INC	USD	21 600	658 868	706 104	47 236	0,09%	0,00%
Helse Total			56 606 088	96 533 427	39 927 339	12,60%	
3M CO	USD	36 300	2 986 633	5 091 075	2 104 442	0,66%	0,01%
ADT CORP/THE	USD	9 987	254 520	404 174	149 654	0,05%	0,01%
AGCO CORP	USD	5 000	294 437	295 950	1 513	0,04%	0,01%
AMETEK INC	USD	12 900	210 892	679 443	468 551	0,09%	0,01%
CATERPILLAR	USD	36 300	2 767 186	3 296 403	529 217	0,43%	0,01%
CH ROBINSON WORLDWIDE	USD	7 400	473 299	431 716	-41 583	0,06%	0,00%
CINTAS CORP	USD	4 900	172 649	291 991	119 342	0,04%	0,00%
CSX CORP	USD	46 000	812 694	1 323 420	510 726	0,17%	0,00%
CUMMINS	USD	9 900	665 261	1 395 603	730 342	0,18%	0,01%
DANAHER CORP	USD	32 500	1 359 106	2 509 000	1 149 894	0,33%	0,00%
DEERE & CO	USD	20 500	1 543 699	1 872 265	328 566	0,24%	0,01%
DELTA AIR LINES	USD	9 200	89 529	252 724	163 195	0,03%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
DOVER CORP	USD	9 700	512 266	936 438	424 172	0,12%	0,01%
DUN AND BRADSTREET CORP	USD	2 100	187 549	257 775	70 226	0,03%	0,01%
EATON CORP	USD	26 130	943 006	1 989 016	1 046 009	0,26%	0,01%
EMERSON ELECTRIC CO	USD	40 000	2 081 094	2 807 200	726 106	0,37%	0,01%
EQUIFAX	USD	5 000	143 245	345 450	202 205	0,05%	0,00%
EXPEDITORS INTL WASH.	USD	8 800	387 363	389 400	2 037	0,05%	0,00%
FASTENAL CO	USD	15 600	409 137	741 156	332 019	0,10%	0,01%
FEDEX CORP	USD	13 000	1 190 463	1 869 010	678 547	0,24%	0,00%
FLOWSERVE CORP	USD	8 100	373 989	638 523	264 534	0,08%	0,01%
FLUOR CORP	USD	9 100	628 219	730 639	102 420	0,10%	0,01%
GENERAL ELECTRIC CO	USD	569 300	16 201 052	15 957 479	-243 573	2,08%	0,01%
GRAINGER (WW)	USD	3 200	319 262	817 344	498 083	0,11%	0,00%
HERTZ GLOBAL HOLDINGS INC	USD	17 500	284 671	500 850	216 179	0,07%	0,00%
HUNT (J.B.) TRANSPORT	USD	3 900	124 250	301 470	177 220	0,04%	0,00%
IHS INC-CLASS A	USD	2 500	224 495	299 250	74 755	0,04%	0,00%
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	23 800	1 270 364	2 001 104	730 740	0,26%	0,01%
INGERSOLL-RAND PLC	USD	15 234	496 112	938 414	442 303	0,12%	0,01%
IRON MOUNTAIN	USD	5 003	181 772	151 841	-29 931	0,02%	0,00%
JOY GLOBAL	USD	5 900	424 330	345 091	-79 239	0,05%	0,01%
KANSAS CITY SOUTHERN	USD	4 700	322 906	582 001	259 095	0,08%	0,00%
KBR	USD	8 600	289 422	274 254	-15 168	0,04%	0,01%
MANPOWERGROUP	USD	3 800	160 776	326 268	165 492	0,04%	0,00%
MASCO CORP	USD	19 300	517 339	439 461	-77 878	0,06%	0,01%
NIELSEN HOLDINGS NV	USD	9 900	320 971	454 311	133 340	0,06%	0,00%
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	13 900	777 146	1 290 337	513 191	0,17%	0,00%
PACCAR	USD	19 550	1 001 830	1 156 774	154 944	0,15%	0,01%
PALL CORP	USD	6 100	378 829	520 635	141 806	0,07%	0,01%
PARKER HANNIFIN CORP	USD	8 200	615 955	1 054 848	438 893	0,14%	0,01%
PENTAIR	USD	11 604	410 668	901 283	490 615	0,12%	0,01%
PRECISION CASTPARTS CORP	USD	8 100	1 034 222	2 181 330	1 147 108	0,28%	0,01%
QUANTA SERVICES INC	USD	11 800	192 675	372 408	179 733	0,05%	0,01%
REPUBLIC SERVICES	USD	13 310	346 590	441 892	95 302	0,06%	0,00%
ROBERT HALF INTL	USD	5 700	162 000	239 343	77 343	0,03%	0,00%
ROCKWELL AUTOMATION	USD	7 700	520 388	909 832	389 444	0,12%	0,01%
ROCKWELL COLLINS	USD	6 600	424 061	487 872	63 811	0,06%	0,00%
ROPER INDUSTRIES	USD	5 300	356 032	735 004	378 972	0,10%	0,01%
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	7 300	232 954	283 021	50 067	0,04%	0,00%
SOUTHWEST AIRLINES CO	USD	8 100	95 813	152 604	56 791	0,02%	0,00%
SPX CORP	USD	2 900	133 124	288 869	155 745	0,04%	0,01%
STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	7 897	526 053	637 209	111 156	0,08%	0,00%
STERICYCLE INC	USD	3 800	239 556	441 446	201 890	0,06%	0,00%
TRANSDIGM GROUP INC	USD	2 800	345 983	450 856	104 873	0,06%	0,01%
TYCO INTERNATIONAL LTD	USD	20 075	418 706	823 878	405 172	0,11%	0,00%
UAL CORP	USD	4 500	89 338	170 235	80 897	0,02%	0,00%
UNION PACIFIC CORP	USD	20 300	1 430 910	3 410 400	1 979 490	0,45%	0,00%
UNITED PARCEL SERVICE B	USD	31 900	2 175 597	3 352 052	1 176 455	0,44%	0,00%
UNITED TECHNOLOGIES CORP	USD	48 200	3 409 415	5 485 160	2 075 745	0,72%	0,01%
VERISK ANALYTICS INC-CLASS A	USD	5 900	257 076	387 748	130 672	0,05%	0,00%
WASTE MANAGEMENT	USD	19 900	719 555	892 913	173 358	0,12%	0,00%
XYLEM INC	USD	10 900	218 514	377 140	158 626	0,05%	0,01%
B/E AEROSPACE INC	USD	4 094	336 822	356 301	19 479	0,05%	0,00%
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	USD	4 289	303 281	356 587	53 307	0,05%	0,00%
TOWERS WATSON & CO-CL A	USD	2 560	295 213	326 682	31 469	0,04%	0,00%
ALLEGION PLC	USD	5 078	125 507	224 397	98 889	0,03%	0,01%
Industri Total			57 197 771	80 646 564	23 448 792	10,52%	
ACCENTURE PLC	USD	28 300	1 160 259	2 326 826	1 166 567	0,30%	0,00%
ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	17 300	208 671	308 459	99 788	0,04%	0,00%
ADOBE SYSTEMS	USD	21 000	815 005	1 257 480	442 475	0,16%	0,00%
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	8 400	230 464	396 312	165 848	0,05%	0,00%
ALLIANCE DATA SYSTEMS	USD	2 000	93 069	525 860	432 791	0,07%	0,00%
ALTERA CORP	USD	13 900	303 657	452 167	148 510	0,06%	0,00%
AMPHENOL CORP	USD	7 200	303 027	642 096	339 069	0,08%	0,00%
ANALOG DEVICES	USD	13 200	467 273	672 276	205 003	0,09%	0,00%
ANSYS INC	USD	4 000	247 510	348 800	101 290	0,05%	0,00%
APPLE	USD	39 400	8 955 123	22 107 734	13 152 611	2,88%	0,00%
APPLIED MATERIALS	USD	55 100	974 153	974 719	566	0,13%	0,00%
ARROW ELECTRONICS	USD	4 700	186 806	254 975	68 169	0,03%	0,00%
AUTODESK	USD	9 800	359 188	493 234	134 046	0,06%	0,00%
AUTOMATIC DATA PROCESS	USD	21 900	995 665	1 769 739	774 074	0,23%	0,00%
AVAGO TECHNOLOGIES LTD	USD	9 700	253 251	513 033	259 782	0,07%	0,00%
AVNET	USD	5 700	131 143	251 427	120 284	0,03%	0,00%
BROADCOM CORP A	USD	22 200	634 782	658 230	23 448	0,09%	0,00%
CA INC	USD	14 500	362 965	487 925	124 960	0,06%	0,00%
CISCO SYSTEMS	USD	233 100	5 491 743	5 233 095	-258 648	0,68%	0,00%
CITRIX SYSTEMS	USD	8 400	342 388	531 300	188 912	0,07%	0,00%
COGNIZANT TECH SOLUTIONS	USD	13 400	522 556	1 353 132	830 576	0,18%	0,00%
COMPUTER SCIENCES CORP	USD	6 900	348 632	385 572	36 940	0,05%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
CORNING	USD	61 200	1 342 844	1 090 584	-252 260	0,14%	0,00%
CREE INC	USD	4 600	128 954	287 822	158 868	0,04%	0,00%
EBAY	USD	51 900	1 570 252	2 848 791	1 278 539	0,37%	0,00%
ELECTRONIC ARTS	USD	15 200	643 741	348 688	-295 053	0,05%	0,00%
EMC CORP	USD	90 400	1 706 428	2 273 560	567 132	0,30%	0,00%
EQUINIX INC	USD	2 200	338 720	390 390	51 670	0,05%	0,00%
F5 NETWORKS	USD	3 600	464 379	327 096	-137 283	0,04%	0,00%
FACEBOOK INC-A	USD	73 600	2 107 675	4 022 976	1 915 301	0,52%	0,00%
FIDELITY NAT'L INFO SVCS	USD	13 116	360 160	704 067	343 907	0,09%	0,00%
FISERV	USD	12 400	324 146	732 220	408 074	0,10%	0,00%
FLEXTRONICS INT'L	USD	32 600	353 073	253 302	-99 771	0,03%	0,01%
FLIR SYSTEMS INC	USD	5 100	117 408	153 510	36 102	0,02%	0,00%
GOOGLE A	USD	12 100	7 077 960	13 560 591	6 482 631	1,77%	0,00%
HARRIS CORP	USD	5 000	311 340	349 050	37 710	0,05%	0,00%
HEWLETT-PACKARD CO	USD	83 500	3 679 761	2 336 330	-1 343 431	0,30%	0,00%
INTEL CORP	USD	214 600	4 653 620	5 571 016	917 396	0,73%	0,00%
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	46 500	5 774 569	8 722 005	2 947 436	1,14%	0,00%
INTUIT	USD	12 500	378 393	954 000	575 607	0,12%	0,00%
JUNIPER NETWORKS	USD	23 200	670 398	523 624	-146 774	0,07%	0,00%
KLA TENCOR CORP	USD	7 300	187 786	470 558	282 772	0,06%	0,00%
LAM RESEARCH CORP	USD	7 800	370 737	424 710	53 973	0,06%	0,00%
LINEAR TECHNOLOGY CORP	USD	10 100	308 874	460 055	151 181	0,06%	0,00%
LINKEDIN CORP - A	USD	4 000	437 066	867 320	430 254	0,11%	0,00%
LSI LOGIC	USD	28 600	238 560	315 172	76 612	0,04%	0,01%
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	USD	15 900	203 582	228 642	25 060	0,03%	0,00%
MASTERCARD A	USD	4 700	1 145 172	3 926 662	2 781 490	0,51%	0,00%
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	12 800	225 083	357 248	132 165	0,05%	0,00%
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	8 500	269 389	380 375	110 986	0,05%	0,00%
MICRON TECHNOLOGY	USD	44 600	271 586	970 496	698 910	0,13%	0,00%
MICROSOFT CORP	USD	350 600	10 105 642	13 122 958	3 017 316	1,71%	0,00%
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	11 371	558 246	767 543	209 296	0,10%	0,00%
NETWORK APPLIANCE	USD	15 700	356 260	645 898	289 638	0,08%	0,00%
NUANCE COMMUNICATIONS INC	USD	10 500	130 185	159 600	29 415	0,02%	0,00%
NVIDIA	USD	28 650	670 992	458 973	-212 019	0,06%	0,01%
ORACLE CORP	USD	154 900	3 645 609	5 926 474	2 280 865	0,77%	0,00%
PAYCHEX	USD	14 800	528 200	673 844	145 644	0,09%	0,00%
QUALCOMM	USD	75 100	3 449 668	5 576 175	2 126 507	0,73%	0,00%
RACKSPACE HOSTING INC	USD	4 700	264 002	183 911	-80 091	0,02%	0,00%
RED HAT INC	USD	8 400	197 684	470 736	273 052	0,06%	0,00%
SAIC INC	USD	3 475	204 088	161 553	-42 535	0,02%	0,00%
SALESFORCE.COM	USD	23 600	468 803	1 302 484	833 681	0,17%	0,00%
SANDISK CORP	USD	10 300	477 360	726 562	249 202	0,09%	0,00%
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	14 700	406 622	825 552	418 930	0,11%	0,00%
SYMANTEC CORP	USD	29 100	588 816	686 178	97 362	0,09%	0,00%
SYNOPSYS	USD	6 100	115 433	247 477	132 044	0,03%	0,00%
TE CONNECTIVITY LTD	USD	18 275	651 313	1 007 135	355 822	0,13%	0,00%
TERADATA CORP-W/I	USD	7 400	318 744	336 626	17 882	0,04%	0,00%
TEXAS INSTRUMENTS	USD	48 100	1 488 537	2 112 071	623 534	0,28%	0,00%
TOTAL SYSTEM SERVICES	USD	6 900	166 449	229 632	63 183	0,03%	0,00%
TRIMBLE NAVIGATION LTD	USD	10 800	291 620	374 760	83 140	0,05%	0,00%
VERISIGN	USD	6 100	103 965	364 658	260 693	0,05%	0,00%
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	22 900	1 889 446	5 099 372	3 209 926	0,67%	0,00%
VMWARE INC-CLASS A	USD	3 600	303 513	322 956	19 443	0,04%	0,00%
WESTERN DIGITAL	USD	9 900	353 775	830 610	476 835	0,11%	0,00%
WESTERN UNION	USD	27 600	594 408	476 100	-118 308	0,06%	0,00%
XEROX CORP	USD	50 672	575 265	616 678	41 413	0,08%	0,00%
XILINX	USD	11 500	300 780	528 080	227 300	0,07%	0,00%
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	USD	2 580	299 568	302 299	2 731	0,04%	0,00%
NETSUITE INC	USD	1 399	150 479	144 125	-6 354	0,02%	0,00%
SERVICENOW INC	USD	4 887	255 561	273 721	18 159	0,04%	0,00%
VANTIV INC - CL A	USD	4 204	115 041	137 092	22 051	0,02%	0,00%
WORKDAY INC-CLASS A	USD	2 601	195 862	216 299	20 437	0,03%	0,00%
SCIENCE APPLICATIONS INTE	USD	1 985	21 600	65 644	44 044	0,01%	0,00%
IT Total			89 292 520	141 169 027	51 876 506	18,42%	
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	USD	9 600	863 319	1 073 088	209 769	0,14%	0,00%
AIRGAS INC	USD	3 000	139 507	335 550	196 043	0,04%	0,00%
ALBEMARLE CORP	USD	4 100	248 880	259 899	11 019	0,03%	0,01%
ALCOA	USD	51 800	1 468 282	550 634	-917 648	0,07%	0,00%
AVERY DENNISON CORP	USD	4 200	121 086	210 798	89 712	0,03%	0,00%
BALL CORP	USD	7 200	190 143	371 952	181 809	0,05%	0,00%
CELANESE CORP	USD	7 400	343 821	409 294	65 473	0,05%	0,00%
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	2 900	355 022	675 816	320 794	0,09%	0,01%
CROWN HOLDINGS INC	USD	7 500	189 877	334 275	144 398	0,04%	0,01%
DOW CHEMICAL CO	USD	56 100	1 867 542	2 490 840	623 298	0,33%	0,00%
DU PONT (E.I) DE NEMOURS	USD	42 500	1 824 665	2 761 225	936 560	0,36%	0,00%
EASTMAN CHEMICAL CO	USD	7 700	288 535	621 390	332 855	0,08%	0,01%
ECOLAB	USD	12 300	606 193	1 282 521	676 328	0,17%	0,00%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
INT'L FLAVORS FRAGRANCES	USD	3 700	236 998	318 126	81 128	0,04%	0,00%
INT'L PAPER CO	USD	20 300	597 948	995 309	397 361	0,13%	0,00%
LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	20 100	945 966	1 613 628	667 662	0,21%	0,00%
MARTIN MARIETTA MATRLS	USD	2 100	179 107	209 874	30 767	0,03%	0,00%
MEADWESTVACO CORP	USD	7 900	217 879	291 747	73 868	0,04%	0,00%
MONSANTO CO	USD	25 000	1 996 023	2 913 750	917 727	0,38%	0,00%
MOSAIC CO (THE)	USD	13 700	1 078 928	647 599	-431 329	0,08%	0,00%
NEWMONT MINING HLDG	USD	22 500	1 075 328	518 175	-557 153	0,07%	0,00%
NUCOR CORP	USD	15 500	944 621	827 390	-117 231	0,11%	0,00%
OWENS-ILLINOIS	USD	6 500	200 612	232 570	31 958	0,03%	0,00%
PPG INDUSTRIES	USD	6 700	455 861	1 270 722	814 861	0,17%	0,00%
PRAXAIR	USD	13 700	1 202 955	1 781 411	578 456	0,23%	0,00%
ROCK-TENN COMPANY -CL A	USD	3 300	240 252	346 533	106 281	0,05%	0,00%
SEALED AIR CORP	USD	8 400	215 690	286 020	70 330	0,04%	0,00%
SHERWIN-WILLIAMS CO	USD	4 300	262 047	789 050	527 003	0,10%	0,00%
SIGMA-ALDRICH	USD	6 100	347 450	573 461	226 011	0,07%	0,01%
VULCAN MATERIALS CO	USD	6 300	445 404	374 346	-71 058	0,05%	0,00%
ASHLAND INC	USD	3 200	272 762	310 528	37 766	0,04%	0,00%
FMC CORP	USD	6 400	397 904	482 944	85 040	0,06%	0,00%
Råvarer Total			19 820 610	26 160 465	6 339 855	3,41%	
AT&T	USD	230 533	7 984 414	8 105 540	121 127	1,06%	0,00%
CENTURYLINK INC	USD	27 358	1 167 525	871 352	-296 173	0,11%	0,00%
CROWN CASTLE INT'L CORP	USD	12 900	503 746	947 247	443 501	0,12%	0,00%
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	USD	39 540	399 434	183 861	-215 573	0,02%	0,00%
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	6 400	150 931	212 288	61 357	0,03%	0,00%
NII HOLDINGS B	USD	10 900	513 343	29 975	-483 368	0,00%	0,01%
SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	USD	5 400	226 899	485 136	258 237	0,06%	0,00%
SPRINT NEXTEL CORPORATION	USD	33 964	191 817	365 113	173 296	0,05%	0,00%
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	125 000	4 596 128	6 142 500	1 546 372	0,80%	0,00%
WINDSTREAM CORPORATION	USD	27 300	338 417	217 854	-120 563	0,03%	0,00%
T-MOBILE US INC	USD	6 500		218 660	218 660	0,03%	0,00%
Telecom Total			16 072 653	17 779 527	1 706 874	2,32%	
ALLIANT ENERGY CORP	USD	4 500	137 430	232 200	94 770	0,03%	0,00%
AMEREN CORP	USD	11 700	497 660	423 072	-74 588	0,06%	0,00%
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	21 600	850 317	1 009 584	159 267	0,13%	0,00%
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	7 500	209 048	316 950	107 902	0,04%	0,00%
CALPINE CORP	USD	13 900	188 324	271 189	82 865	0,04%	0,00%
CENTERPOINT ENERGY	USD	16 000	308 975	370 880	61 905	0,05%	0,00%
CMS ENERGY CORP	USD	12 600	297 642	337 302	39 660	0,04%	0,00%
CONSOLIDATED EDISON	USD	13 100	606 420	724 168	117 748	0,09%	0,00%
DOMINION RESOURCES	USD	25 500	1 108 585	1 649 595	541 010	0,22%	0,00%
DTE ENERGY	USD	7 600	351 522	504 564	153 042	0,07%	0,00%
DUKE ENERGY CORP	USD	30 738	1 303 608	2 121 229	817 622	0,28%	0,00%
EDISON INTERNATIONAL	USD	14 000	669 899	648 200	-21 699	0,08%	0,00%
ENTERGY CORP	USD	8 100	828 257	512 487	-315 770	0,07%	0,00%
EXELON CORP	USD	38 049	2 354 599	1 042 162	-1 312 437	0,14%	0,00%
FIRSTENERGY CORP	USD	18 802	1 269 304	620 090	-649 214	0,08%	0,00%
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	USD	3 100	135 222	168 671	33 449	0,02%	0,00%
MDU RESOURCES GROUP INC	USD	7 700	170 574	235 235	64 661	0,03%	0,00%
NEXTERA ENERGY INC	USD	18 800	1 176 704	1 609 656	432 952	0,21%	0,00%
NISOURCE	USD	12 700	245 668	417 576	171 908	0,05%	0,00%
NORTHEAST UTILITIES	USD	14 004	184 069	593 630	409 561	0,08%	0,00%
NRG ENERGY	USD	14 500	522 702	416 440	-106 262	0,05%	0,00%
OGE ENERGY CORP	USD	9 400	262 311	318 660	56 349	0,04%	0,00%
ONEOK INC	USD	9 000	131 836	559 620	427 784	0,07%	0,00%
PEPCO HOLDINGS	USD	9 300	271 507	177 909	-93 598	0,02%	0,00%
PG&E CORP	USD	18 700	804 108	753 236	-50 872	0,10%	0,00%
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	4 700	189 962	248 724	58 762	0,03%	0,00%
PPL CORP	USD	26 000	939 090	782 340	-156 750	0,10%	0,00%
PUBLIC SV ENTERPRISE CO	USD	23 000	917 662	736 920	-180 742	0,10%	0,00%
SCANA CORP	USD	5 300	215 481	248 729	33 248	0,03%	0,00%
SEMPRA ENERGY	USD	10 200	582 688	915 552	332 864	0,12%	0,00%
SOUTHERN CO	USD	39 000	1 448 023	1 603 290	155 267	0,21%	0,00%
WISCONSIN ENERGY CORP	USD	9 200	204 512	380 328	175 816	0,05%	0,00%
XCEL ENERGY	USD	22 300	491 561	623 062	131 501	0,08%	0,00%
Forsyninger Total			19 875 270	21 573 250	1 697 980	2,82%	
Aksjer Total			521 243 540	755 784 063	234 540 523	98,63%	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	USD	2 437		49 349	49 349	0,01%	
KINDER MORGAN INC	USD	24 448		99 259	99 259	0,01%	
Tegningsretter Total				148 608	148 608	0,02%	
SUM VERDIPAPIRER			521 243 540	755 932 671	234 689 131	98,65%	

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

Porteføljens omløps hastighet: 0,04

Kurtasje \$ 9 225

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi USD	Gj.sn. nominell verdi USD	Forfall
Future	SAP500 INDEX	USD	5 350	9 888 726	2 777 212	21.03.2014
SUM AKSJEFUTURES				9 888 726	2 777 212	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	189 725 200
Ikke fradragberettigede kostnader/skattefrie inntekter	420 049
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	(176 888 559)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	7 669
Fremførbart ligningsmessig underskudd	-
Grunnlag betalbar skatt	13 264 360
Beregnet skatt	3 714 021
Betalt kildeskatt	2 054 351
Betalbar skatt	1 659 670

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	292 528
Utsatt skatt	78 983

Betalbar skatt for 2013

Betalbar skatt for 2013	1 659 670
Kildeskatt	2 089 202
Endring utsatt skatt	78 743
Skatt til gode 2012	76 114
Skattekostnad	3 751 501

KLP AksjeUSA Indeks II

er et indeksnært aksjefond som investerer i det amerikanske aksjemarkedet. Fondet er valutasikret og referanseindeksen for fondet er KLP USA HNK.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	597 980	283 401
Gevinst/tap ved realisasjon	921 640 611	88 771 456
Netto endring urealiserte gevinster	-193 475 324	68 442 186
PORTEFØLJERESULTAT	728 763 267	157 497 043
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	31 071	14 310
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-39 564	-27 709
Forvaltningshonorar	-835 446	-380 598
FORVALTNINGSRESULTAT	-843 939	-393 997
RESULTAT FØR SKATT	727 919 328	157 103 046
ÅRSRESULTAT	727 919 328	157 103 046
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	727 919 328	157 103 046
	727 919 328	157 103 046

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	922 279 590	2 333 837 769
Andre fordringer	157 682	-
Bankinnskudd	29 592 344	33 737 344
Sum eiendeler	952 029 616	2 367 575 112
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	674 635 072	2 232 754 619
Over-/underkurs	230 707 152	816 193 288
Sum innskutt egenkapital	905 342 205	3 048 947 908
Opptjent egenkapital	46 492 386	-681 426 942
Sum opptjent egenkapital	46 492 386	-681 426 942
Sum egenkapital	951 834 591	2 367 520 966
Gjeld		
Annen gjeld	195 026	54 147
Sum gjeld	195 026	54 147
2 Sum egenkapital og gjeld	952 029 617	2 367 575 113

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	2 367 521
+ Tegninger 2013	878 323
- Innløsninger 2013	-3 021 929
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	727 919
= Egenkapital UB	951 835

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEUSA INDEKS USD	USD	81 223	882 784 532	917 287 495	34 502 962	96,37%	19,78%
Fondsandel Total			882 784 532	917 287 495	34 502 962	96,37%	
SUM VERDIPAPIRER			882 784 532	917 287 495	34 502 962	96,37%	

KLP AksjeUSA Indeks II eier 19,7% av andelene i KLP AksjeUSA Indeks USD.

Porteføljens omløpshastighet: 0,07

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	SAP500 INDEX	USD	2 950	33 080 482	40 225 340	21.03.2014
SUM AKSJEFUTURES				33 080 482	40 225 340	
Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall	
NOK	USD	926 728 842	-151 829 984	4 992 096	21.01.2014	
SUM VALUTATERMINKONTRAKTER				4 992 096		

Oslo, 12. februar 2014



 Håvard Gulbrandsen, Styrets leder
 Kjell Hauge
 Anne Beate Lien
 Ståle Øksnes, Adm. direktør
 Hans-Jørgen Gude
 Per Victor Nordan
 Cathrine Hellandsvik

Antall andeler 31.12 Innløsningskurs 31.12

2013	674 635,07	1 410,89
2012	2 232 754,62	1 060,36
2011	1 114 253,77	915,10

KLP AksjeAsia Indeks I

er et indeksnært aksjefond som investerer i det asiatiske aksjemarkedet. Referanseindeksen for fondet er KLP Asia NOK. Fondet er ikke valutasekret.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	32 259	79 185
Utbytte	21 664 553	20 086 613
Gevinst/tap ved realisasjon	2 499 792	-21 807 092
Netto endring urealiserte gevinster	170 898 945	37 253 385
PORTEFØLJERESULTAT	195 095 549	35 612 090
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	13 007	11 010
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-74 764	-95 291
Forvaltningshonorar	-796 220	-630 902
FORVALTNINGSRESULTAT	-857 978	-715 183
RESULTAT FØR SKATT	194 237 571	34 896 908
5 Skattekostnad	-6 027 938	-5 398 340
ÅRSRESULTAT	188 209 632	29 498 567
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	188 209 632	29 498 567
	188 209 632	29 498 567

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	646 469
+ Tegninger 2013	1 362 480
- Innløsninger 2013	-1 337 513
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	188 210
= Egenkapital UB	859 646

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


Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
ABC-MART INC	JPY	800	194 612	212 185	17 573	0,02%
AISIN SEIKI CO	JPY	6 100	1 070 851	1 503 480	432 629	0,17%
ASICS CORP	JPY	4 600	367 430	476 609	109 179	0,06%
BENESSE HOLDINGS INC	JPY	2 100	470 849	512 137	41 287	0,06%
CASIO COMPUTER CO	JPY	7 500	283 658	557 160	273 502	0,06%
CROWN LTD	AUD	12 036	631 841	1 100 775	468 934	0,13%
DAIHATSU MOTOR CO	JPY	6 200	514 080	637 734	123 654	0,07%
DENSO CORP	JPY	15 600	2 905 484	4 997 553	2 092 070	0,58%
DENTSU	JPY	7 289	1 144 746	1 809 157	664 411	0,21%
DON QUIJOTE CO LTD	JPY	1 700	384 624	625 069	240 446	0,07%
ECHO ENTERTAINMENT GROUP LTD	AUD	26 568	787 394	354 740	-432 653	0,04%
FAST RETAILING CO	JPY	1 800	1 026 882	4 509 227	3 482 345	0,52%

Balanse per 31.12.

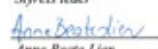
Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	850 425 243	638 657 901
Andre fordringer	1 627 380	5 771 488
Bankinnskudd	13 777 739	11 746 576
Sum eiendeler	865 830 362	656 175 965
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	833 171 769	800 979 612
Over-/underkurs	276 121 192	283 346 355
Sum innskutt egenkapital	1 109 292 961	1 084 325 967
Opptjent egenkapital	-249 646 984	-437 856 617
Sum opptjent egenkapital	-249 646 984	-437 856 617
Sum egenkapital	859 645 976	646 469 350
Gjeld		
Annen gjeld	6 184 386	9 706 614
Sum gjeld	6 184 386	9 706 614
2 Sum egenkapital og gjeld	865 830 362	656 175 965

Oslo, 12. februar 2014


Håvard Gulbrandsen
Styrets leder


Kjell Hauge


Hans Jørgen Gude


Anne Beate Lien


Per Victor Nordan


Cathrine Hellandvik


Ståle Øknes
Adm. direktør

Antall andeler 31.12 Innløsningskurs 31.12

2013	833 171,77	1 031,77
2012	800 979,61	807,10
2011	833 038,43	769,96

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
FLIGHT CENTRE LTD	AUD	1 664	275 301	429 458	154 157	0,05%
FUJI HEAVY INDUSTRIES	JPY	18 900	636 762	3 289 190	2 652 428	0,38%
GALAXY ENTERTAINMENT GRP	HKD	65 000	1 045 036	3 537 219	2 492 183	0,41%
GENTING SINGAPORE PLC	SGD	183 200	680 655	1 316 025	635 370	0,15%
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	6 900	191 382	324 599	133 217	0,04%
HARVEY NORMAN HOLDINGS	AUD	16 768	198 403	287 597	89 195	0,03%
HONDA MOTOR CO	JPY	9 956 500	9 956 194	13 071 621	3 115 427	1,52%
ISETAN CO	JPY	11 660	855 006	1 006 189	151 183	0,12%
ISUZU MOTORS	JPY	38 600	1 113 167	1 457 152	343 985	0,17%
J FRONT RETAILING CO LTD	JPY	13 800	480 787	634 062	153 276	0,07%
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	SGD	3 000	145 282	518 224	372 943	0,06%
KOITO MFG	JPY	3 500	296 328	405 467	109 139	0,05%
LI & FUNG LTD	HKD	192 000	2 067 958	1 502 286	-565 672	0,17%
MARUI GROUP CO LTD	JPY	7 000	322 992	431 528	108 536	0,05%
MAZDA MOTOR CORP	JPY	87 000	760 341	2 731 857	1 971 516	0,32%
MCDONALD'S HOLDINGS CO JAPAN	JPY	2 100	309 610	325 707	16 097	0,04%
MGM CHINA HOLDINGS LTD	HKD	29 200	295 375	756 245	460 870	0,09%
MITSUBISHI MOTORS CORP	JPY	13 950	1 073 445	909 092	-164 353	0,11%
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	6 100	449 278	821 808	372 530	0,10%
NGK SPARK PLUG CO	JPY	6 000	387 108	862 364	475 255	0,10%
NHK SPRING CO	JPY	5 100	301 255	349 136	47 881	0,04%
NIKON CORP	JPY	12 200	1 856 424	1 414 750	-441 675	0,16%
NISSAN MOTOR CO	JPY	79 800	3 726 356	4 071 880	345 525	0,47%
NITORI CO	JPY	1 150	335 907	661 809	325 902	0,08%
NOK CORP	JPY	3 100	301 938	307 773	5 835	0,04%
ORIENTAL LAND CO	JPY	1 600	553 828	1 401 024	847 195	0,16%
PANASONIC CORP	JPY	73 200	6 819 601	5 171 689	-1 647 913	0,60%
RAKUTEN	JPY	21 700	852 340	1 959 009	1 106 669	0,23%
RINNAI CORP	JPY	1 000	260 785	472 742	211 957	0,05%
SANDS CHINA LTD	HKD	73 700	946 087	3 653 134	2 707 047	0,42%
SANKYO CO (6417)	JPY	1 800	441 816	503 911	62 095	0,06%
SANRIO CO LTD	JPY	1 400	413 792	357 587	-56 205	0,04%
SEGA SAMMY HOLDINGS	JPY	6 400	573 651	988 936	415 285	0,12%
SEKISUI CHEMICAL CO	JPY	14 000	562 714	1 042 456	479 742	0,12%
SEKISUI HOUSE	JPY	18 000	1 142 848	1 527 319	384 470	0,18%
SHANGRI-LA ASIA	HKD	45 500	664 580	538 288	-126 292	0,06%
SHARP CORP	JPY	30 000	2 706 532	578 372	-2 128 160	0,07%
SHIMAMURA CO	JPY	700	420 226	398 396	-21 831	0,05%
SHIMANO	JPY	2 400	518 574	1 250 947	732 373	0,15%
SINGAPORE PRESS HLDG	SGD	47 000	753 158	930 449	177 291	0,11%
SJM HOLDINGS LTD	HKD	68 000	747 312	1 383 355	636 043	0,16%
SONY CORP	JPY	32 200	6 288 308	3 393 880	-2 894 428	0,39%
STANLEY ELECTRIC CO	JPY	4 600	539 116	639 373	100 256	0,07%
SUMITOMO RUBBER IND	JPY	5 500	295 504	474 300	178 796	0,06%
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	11 700	1 505 446	1 909 876	404 430	0,22%
TABCORP HOLDINGS	AUD	23 479	389 252	462 597	73 345	0,05%
TAKASHIMAYA CO	JPY	8 000	377 531	483 478	105 947	0,06%
TATTS GROUP LTD	AUD	42 311	753 740	711 920	-41 819	0,08%
TOHO CO	JPY	3 500	336 248	467 287	131 038	0,05%
TOYODA GOSEI CO	JPY	2 100	217 189	296 615	79 426	0,03%
TOYOTA BOSHOKU CORP	JPY	2 100	120 041	159 156	39 116	0,02%
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	5 200	951 053	1 424 228	473 174	0,17%
USS CO	JPY	6 400	396 371	533 442	137 071	0,06%
WYNN MACAU LTD	HKD	48 400	484 515	1 331 135	846 621	0,15%
YAMADA DENKI CO	JPY	24 600	1 166 789	488 465	-678 324	0,06%
YAMAHA CORP	JPY	5 000	266 810	481 688	214 878	0,06%
YAMAHA MOTOR CO	JPY	9 000	726 632	819 246	92 613	0,10%
YUE YUEN INDUSTRIAL	HKD	22 500	339 849	455 967	116 119	0,05%
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	88 600	33 929 155	32 832 853	-1 096 303	3,82%
BRIDGESTONE CORP	JPY	20 900	4 059 757	4 801 415	741 657	0,56%
REA GROUP LTD	AUD	1 660	382 973	340 217	-42 755	0,04%
YOKOHAMA RUBBER CO LTD	JPY	7 000	402 598	417 386	14 789	0,05%
Forbruksvarer Total			110 151 462	133 801 001	23 649 539	15,56%
AEON CO	JPY	28 400	1 797 894	2 336 001	538 107	0,27%
AJINOMOTO CO	JPY	30 000	1 772 089	2 635 577	863 488	0,31%
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	18 300	1 931 991	3 130 900	1 198 909	0,36%
CALBEE INC	JPY	4 000	463 861	589 917	126 055	0,07%
COCA-COLA AMATIL	AUD	27 382	1 437 925	1 787 916	349 991	0,21%
COCA-COLA WEST COMPANY LIMITED	JPY	2 500	266 008	321 366	55 359	0,04%
FAMILYMART CO	JPY	2 700	457 815	748 854	291 039	0,09%
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	SGD	366 500	650 539	959 772	309 232	0,11%
KAO CORP	JPY	16 200	2 503 114	3 095 158	592 044	0,36%
KIKKOMAN CORP	JPY	7 000	436 593	802 448	365 856	0,09%
KIRIN HOLDINGS CO	JPY	41 000	3 298 087	3 580 656	282 570	0,42%
LAWSON	JPY	3 300	929 731	1 499 093	569 362	0,17%
MEIJI HOLDINGS CO LTD	JPY	2 787	627 710	1 087 486	459 776	0,13%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
METCASH LTD	AUD	42 135	876 444	722 681	-153 763	0,08%
NIPPON MEAT PACKERS	JPY	7 000	436 179	729 719	293 540	0,08%
NISSHIN SEIFUN GROUP	JPY	13 200	755 890	828 215	72 325	0,10%
NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD	JPY	2 400	442 015	615 084	173 068	0,07%
SEVEN AND I HOLDINGS CO	JPY	34 100	5 112 682	8 227 550	3 114 867	0,96%
SHISEIDO CO	JPY	11 000	1 344 072	1 073 683	-270 389	0,12%
TOYO SUISAN KAISHA	JPY	4 000	499 752	729 604	229 851	0,08%
TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	27 458	838 619	718 344	-120 275	0,08%
UNI-CHARM CORP	JPY	3 400	416 569	1 177 525	760 955	0,14%
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	81 200	1 808 998	1 334 380	-474 618	0,16%
WOOLWORTHS LTD	AUD	56 209	7 350 718	10 327 161	2 976 443	1,20%
YAKULT HONSHA CO	JPY	4 700	744 737	1 440 563	695 826	0,17%
YAMAZAKI BAKING CO	JPY	5 000	423 404	311 409	-111 995	0,04%
SUNTORY BEVERAGE & FOOD LTD	JPY	6 100	1 347 018	1 181 306	-165 713	0,14%
Konsumentvarer Total			38 970 457	51 992 368	13 021 911	6,05%
CALTEX AUSTRALIA	AUD	5 072	452 756	551 963	99 207	0,06%
IDEMITSU KOSAN CO	JPY	2 800	399 047	386 759	-12 287	0,04%
INPEX CORPORATION	JPY	27 600	3 210 718	2 147 528	-1 063 190	0,25%
JAPAN PETROLEUM EXP.	JPY	900	195 093	207 019	11 927	0,02%
JX HOLDINGS INC	JPY	76 870	2 919 013	2 400 457	-518 556	0,28%
ORIGIN ENERGY	AUD	36 967	2 453 395	2 823 090	369 695	0,33%
SANTOS	AUD	29 444	2 180 875	2 338 070	157 195	0,27%
SHOWA SHELL SEKIYU K.K.	JPY	6 000	197 632	369 881	172 250	0,04%
TONENGENERAL SEKIYU	JPY	9 000	496 523	501 314	4 791	0,06%
WOODSIDE PETROLEUM	AUD	21 866	5 177 195	4 616 739	-560 456	0,54%
WORLEYPARSONS	AUD	5 983	559 877	539 068	-20 809	0,06%
Energi Total			18 242 125	16 881 890	-1 360 235	1,96%
ACOM CO	JPY	11 600	185 128	239 038	53 910	0,03%
AEON CREDIT SERVICE CO	JPY	2 500	209 391	406 939	197 548	0,05%
AEON MALL CO	JPY	4 630	643 846	788 660	144 815	0,09%
AIA GROUP LTD	HKD	388 100	7 719 164	11 812 578	4 093 414	1,37%
AMP LTD	AUD	98 100	3 055 830	2 337 491	-718 339	0,27%
ANZ BANKING GROUP	AUD	90 941	10 778 877	15 908 765	5 129 887	1,85%
AOZORA BANK	JPY	35 000	552 567	602 038	49 471	0,07%
ASCENDAS REAL ESTATE INV	SGD	57 000	508 889	602 553	93 664	0,07%
ASX	AUD	5 812	1 169 610	1 159 625	-9 985	0,13%
BANK EAST ASIA	HKD	47 502	1 299 446	1 220 952	-78 494	0,14%
BANK KYOTO	JPY	10 000	625 152	506 797	-118 354	0,06%
BANK YOKOHAMA	JPY	38 000	1 412 864	1 285 349	-127 515	0,15%
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	AUD	12 051	761 407	768 559	7 153	0,09%
BOC HONG KONG HOLDINGS	HKD	127 500	1 772 622	2 479 066	706 444	0,29%
CAPITACOMMERCIAL TRUST	SGD	59 000	418 955	411 072	-7 884	0,05%
CAPITALAND	SGD	91 000	1 770 919	1 324 895	-446 024	0,15%
CAPITAMALL TRUST	SGD	68 000	541 114	622 446	81 332	0,07%
CAPITAMALLS ASIA LTD	SGD	59 300	543 736	558 481	14 745	0,06%
CENTRO RETAIL AUSTRALIA	AUD	38 278	431 123	486 163	55 039	0,06%
CFS RETAIL PROP TRUST	AUD	77 314	832 636	816 195	-16 440	0,09%
CHEUNG KONG HOLDINGS	HKD	45 000	3 764 611	4 309 684	545 072	0,50%
CHIBA BANK	JPY	24 000	1 026 958	982 194	-44 763	0,11%
CHUGOKU BANK	JPY	5 400	396 823	416 428	19 606	0,05%
CITY DEVELOPMENTS	SGD	15 000	765 853	691 927	-73 926	0,08%
COMMONWEALTH BANK	AUD	51 857	12 693 767	21 897 947	9 204 181	2,55%
CREDIT SAISON CO	JPY	4 700	651 134	750 395	99 261	0,09%
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JPY	29 200	2 795 339	2 961 382	166 043	0,34%
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	2 200	625 283	1 248 292	623 009	0,15%
DAIWA HOUSE IND CO	JPY	20 000	1 637 890	2 349 277	711 387	0,27%
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	52 000	2 385 448	3 151 610	766 162	0,37%
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	56 000	3 195 581	4 601 311	1 405 730	0,54%
DEXUS PROPERTY GROUP	AUD	148 179	916 463	808 294	-108 170	0,09%
FIRST PACIFIC CO	HKD	75 037	470 348	517 840	47 491	0,06%
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	24 100	809 235	641 295	-167 940	0,07%
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES L	SGD	100 100	1 129 623	1 390 047	260 424	0,16%
GOODMAN GROUP	AUD	52 632	961 811	1 351 224	389 414	0,16%
GPT GROUP	AUD	57 502	860 272	1 061 154	200 881	0,12%
GUNMA BANK	JPY	12 000	369 684	406 592	36 909	0,05%
HACHIJUNI BANK	JPY	13 300	543 656	470 600	-73 056	0,05%
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	74 000	1 588 057	1 418 565	-169 492	0,17%
HANG SENG BANK	HKD	26 500	2 567 898	2 606 349	38 451	0,30%
HENDERSON LAND DEV.	HKD	33 781	1 217 623	1 169 600	-48 023	0,14%
HIROSHIMA BANK	JPY	15 000	305 404	376 635	71 231	0,04%
HONG KONG EXCH.&CLEARING	HKD	36 196	3 786 078	3 661 934	-124 143	0,43%
HYSAN DEVELOPMENT	HKD	19 344	291 847	505 527	213 680	0,06%
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	AUD	61 901	1 279 884	1 955 407	675 522	0,23%
IYO BANK LTD/THE	JPY	8 000	471 079	476 089	5 010	0,06%
JAPAN PRIME REALTY INVNT	JPY	21	316 686	408 497	91 811	0,05%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
JAPAN REAL ESTATE INV	JPY	40	1 148 683	1 302 204	153 521	0,15%
JAPAN RETAIL FUND INV	JPY	59	595 455	729 477	134 022	0,08%
JOYO BANK	JPY	20 000	493 104	619 932	126 828	0,07%
KEPPEL LAND	SGD	24 000	365 470	385 172	19 703	0,04%
KERRY PROPERTIES	HKD	22 000	828 563	463 048	-365 515	0,05%
LEND LEASE GROUP	AUD	16 704	1 113 996	1 010 002	-103 995	0,12%
LINK REIT	HKD	79 649	1 245 743	2 343 255	1 097 512	0,27%
MACQUARIE BANK	AUD	9 891	2 651 831	2 951 089	299 258	0,34%
MIRVAC GROUP	AUD	103 454	778 304	943 350	165 046	0,11%
MITSUBISHI ESTATE CO	JPY	39 896	5 032 022	7 242 523	2 210 501	0,84%
MITSUBISHI UFJ FIN GRP	JPY	409 074	17 080 643	16 387 066	-693 576	1,91%
MITSUBISHI UFJ LEASE FIN	JPY	19 500	511 258	725 996	214 738	0,08%
MITSUI FUDOSAN CO	JPY	27 000	3 305 385	5 898 879	2 593 494	0,69%
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	731 928	9 099 066	9 632 590	533 524	1,12%
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	15 523	2 505 484	2 528 556	23 072	0,29%
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	77 620	11 450 446	14 673 832	3 223 386	1,71%
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	112 966	1 138 378	865 330	-273 048	0,10%
NIPPON BUILDING FUND	JPY	46	1 448 789	1 624 984	176 195	0,19%
NISHI-NIPPON CITY BANK	JPY	21 000	343 690	343 041	-650	0,04%
NKSJ HOLDINGS INC	JPY	11 800	2 082 159	1 991 587	-90 572	0,23%
NOMURA HOLDINGS	JPY	118 800	6 339 895	5 547 596	-792 299	0,65%
NOMURA OFFICE REIT	JPY	11	404 837	310 486	-94 352	0,04%
NOMURA REAL ESTATE HLD	JPY	3 100	423 228	423 724	496	0,05%
NTT URBAN DEVT	JPY	4 200	202 325	293 100	90 774	0,03%
OCBC BANK	SGD	84 969	2 797 575	4 164 455	1 366 880	0,48%
ORIX CORP	JPY	36 200	2 810 285	3 859 360	1 049 076	0,45%
QBE INSURANCE GROUP	AUD	41 087	4 447 690	2 566 825	-1 880 865	0,30%
RESONA HOLDINGS	JPY	56 498	1 646 848	1 747 985	101 137	0,20%
SBI HOLDINGS	JPY	6 900	290 251	633 266	343 015	0,07%
SEVEN BANK LTD	JPY	16 100	175 541	381 951	206 410	0,04%
SHINSEI BANK	JPY	45 000	512 708	667 553	154 845	0,08%
SHIZUOKA BANK	JPY	17 000	999 687	1 100 986	101 299	0,13%
SHOEI CO LTD/CHIYODA-KU	JPY	7 500	277 405	673 180	395 776	0,08%
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	AUD	10 338	708 350	86 692	-621 657	0,01%
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	27 000	930 977	941 885	10 908	0,11%
SINO LAND	HKD	89 126	1 070 620	739 200	-331 421	0,09%
SONY FINANCIAL HOLDINGS	JPY	5 200	540 431	574 494	34 063	0,07%
STOCKLAND	AUD	69 684	1 667 163	1 365 390	-301 773	0,16%
SUMITOMO MITSUI FINL GRP	JPY	40 987	10 220 008	12 822 871	2 602 864	1,49%
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	JPY	105 560	2 833 682	3 375 585	541 903	0,39%
SUMITOMO REALTY & DEV CO	JPY	12 000	1 685 918	3 622 620	1 936 702	0,42%
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	53 589	4 569 287	4 123 837	-445 450	0,48%
SUNCORP GROUP LTD	AUD	43 402	2 513 887	3 086 011	572 124	0,36%
SURUGA BANK	JPY	5 000	312 788	544 317	231 529	0,06%
SWIRE PACIFIC A	HKD	21 500	1 220 417	1 529 163	308 746	0,18%
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	35 200	642 421	539 822	-102 599	0,06%
T&D HOLDINGS	JPY	21 100	2 471 868	1 789 139	-682 729	0,21%
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	21 792	4 406 047	4 421 425	15 378	0,51%
TOKYU LAND CORP	JPY	13 000	445 152	742 880	297 728	0,09%
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	43 110	3 179 171	4 399 770	1 220 600	0,51%
UNITED OVERSEAS LAND	SGD	15 000	317 201	446 148	128 947	0,05%
WESTFIELD GROUP	AUD	70 621	4 387 759	3 867 599	-520 159	0,45%
WESTFIELD RETAIL TRUST	AUD	103 892	1 723 192	1 674 769	-48 423	0,19%
WESTPAC BANKING	AUD	100 019	11 857 016	17 578 256	5 721 240	2,04%
WHARF HOLDINGS	HKD	45 750	1 409 603	2 122 742	713 140	0,25%
WHEELOCK AND CO. LTD.	HKD	28 400	465 065	792 190	327 125	0,09%
YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP IN	JPY	7 000	364 870	393 547	28 677	0,05%
BANK OF QUEENSLAND LTD	AUD	10 123	708 848	668 127	-40 721	0,08%
FRASERS CENTREPOINT LTD	SGD	68 000	148 372	472 144	323 772	0,05%
HANG LUNG GROUP	HKD	30 000	1 034 014	918 977	-115 038	0,11%
HOKUHOKU FINANCIAL GROUP	JPY	42 000	542 565	509 106	-33 459	0,06%
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	8 000	901 942	1 380 244	478 302	0,16%
KEPPEL REIT	SGD	13 776	405 833	78 440	-327 392	0,01%
KERRY LOGISTICS NETWORK LTD	HKD	11 000	108 664	94 847	-13 817	0,01%
NIPPON PROLOGIS REIT INC	JPY	8	407 226	464 545	57 320	0,05%
TOKYO TATEMONO CO	JPY	14 000	777 549	943 867	166 317	0,11%
UNITED URBAN INVESTMENT CORP	JPY	81	768 691	707 398	-61 293	0,08%
Finans Total			233 350 947	279 774 185	46 423 238	32,54%
ALFRESA HOLDINGS	JPY	1 300	314 461	391 700	77 239	0,05%
ASTELLAS PHARMA	JPY	14 900	3 570 815	5 358 142	1 787 326	0,62%
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO	JPY	7 000	628 356	939 422	311 066	0,11%
COCHLEAR	AUD	1 758	563 735	562 209	-1 525	0,07%
CSL LIMITED	AUD	15 772	2 882 895	5 903 376	3 020 481	0,69%
DAIICHI SANKYO CO	JPY	22 900	3 322 113	2 541 878	-780 235	0,30%
DAINIPPON SUMITOMO PHARM	JPY	5 000	296 723	474 762	178 038	0,06%
EISAI CO	JPY	8 600	1 841 298	2 022 860	181 562	0,24%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
HISAMITSU PHARMACEUTICAL	JPY	1 900	389 340	581 259	191 918	0,07%
KYOWA HAKKO KIRIN CO LTD	JPY	8 000	488 055	535 197	47 142	0,06%
M3 INC	JPY	19	210 200	288 984	78 784	0,03%
MEDIPAL HOLDINGS CORP	JPY	4 500	311 888	360 530	48 643	0,04%
MIRACA HOLDINGS INC	JPY	1 800	388 044	515 340	127 296	0,06%
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	JPY	7 000	513 364	592 341	78 977	0,07%
OLYMPUS CORP	JPY	7 300	1 600 749	1 403 159	-197 590	0,16%
ONO PHARMACEUTICAL CO	JPY	2 600	771 614	1 382 206	610 592	0,16%
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	JPY	12 200	1 876 582	2 140 786	264 204	0,25%
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	3 900	413 114	915 730	502 616	0,11%
SANTEN PHARMACEUTICAL CO	JPY	2 200	330 355	622 876	292 521	0,07%
SHIONOGI & CO	JPY	9 600	909 515	1 263 415	353 900	0,15%
SONIC HEALTHCARE	AUD	11 473	821 959	1 032 471	210 512	0,12%
SUZUKEN CO	JPY	2 100	327 675	412 740	85 065	0,05%
SYSTEMX CORP	JPY	2 300	461 513	824 440	362 927	0,10%
TAISHO PHARMACEUTICAL CO	JPY	1 200	457 470	500 794	43 325	0,06%
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	25 900	7 926 224	7 213 349	-712 875	0,84%
TERUMO CORP	JPY	5 500	1 488 635	1 609 572	120 938	0,19%
TSUMURA & CO	JPY	1 900	343 948	305 764	-38 184	0,04%
RYMAN HEALTHCARE LTD	NZD	11 830	465 956	463 707	-2 249	0,05%
Helse Total			33 916 596	41 159 011	7 242 415	4,79%
ALL NIPPON AIRWAYS CO	JPY	29 000	581 910	351 526	-230 385	0,04%
AMADA CO	JPY	11 000	658 328	588 589	-69 739	0,07%
ASAHI GLASS CO	JPY	32 000	2 096 156	1 208 002	-888 154	0,14%
ASCIANO LTD	AUD	29 328	764 814	916 899	152 085	0,11%
AUCKLAND INT'L AIRPORT	NZD	29 248	329 749	515 538	185 788	0,06%
BRAMBLES	AUD	53 295	2 291 900	2 646 817	354 917	0,31%
CAMPBELL BROTHERS LTD	AUD	12 682	706 206	606 429	-99 777	0,07%
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	HKD	38 000	542 131	487 617	-54 513	0,06%
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	4 500	2 240 875	3 215 681	974 806	0,37%
CHIYODA CORP	JPY	5 000	345 203	440 417	95 214	0,05%
COMFORTDELGRO	SGD	63 000	514 649	608 463	93 814	0,07%
DAI NIPPON PRINTING CO	JPY	18 000	1 447 439	1 159 516	-287 924	0,13%
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	7 400	1 889 901	2 797 776	907 874	0,33%
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	11 074	4 690 595	5 356 590	665 995	0,62%
FANUC CORP	JPY	6 100	3 631 835	6 777 982	3 146 147	0,79%
FRASER AND NEAVE	SGD	34 000	181 343	571 800	390 457	0,07%
FUJI ELECTRIC CO LTD	JPY	18 000	256 220	511 184	254 964	0,06%
HANKYU HANSHIN HLDG	JPY	36 000	950 930	1 180 295	229 365	0,14%
HINO MOTORS	JPY	8 000	309 720	762 851	453 131	0,09%
HITACHI CONSTR. MACHINE.	JPY	3 000	530 110	388 756	-141 354	0,05%
HOPEWELL HOLDINGS	HKD	19 000	353 107	390 242	37 136	0,05%
HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U	USD	156 900	843 210	642 525	-200 685	0,07%
HUTCHISON WHAMPOA	HKD	72 000	3 904 417	5 937 786	2 033 369	0,69%
IHI CORP	JPY	41 000	614 079	1 074 434	460 355	0,12%
ITOCHU CORP	JPY	50 700	2 790 629	3 801 517	1 010 889	0,44%
JAPAN AIRLINES CO LTD	JPY	1 900	493 496	569 195	75 699	0,07%
JAPAN STEEL WORKS	JPY	9 900	880 901	336 010	-544 891	0,04%
JGC CORP	JPY	7 000	692 359	1 666 717	974 358	0,19%
JS GROUP CORP	JPY	8 100	879 145	1 347 937	468 792	0,16%
JTEKT CORP	JPY	7 100	443 318	733 586	290 269	0,09%
KAJIMA CORP	JPY	26 000	415 224	592 803	177 579	0,07%
KAMIGUMI CO	JPY	7 000	307 907	389 507	81 599	0,05%
KAWASAKI HEAVY IND	JPY	45 000	713 752	1 145 489	431 737	0,13%
KEIKYU CORP	JPY	14 000	531 971	700 627	168 656	0,08%
KEIO CORP	JPY	17 000	589 804	687 871	98 067	0,08%
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	9 000	389 901	502 353	112 452	0,06%
KEPPEL CORP LTD	SGD	49 200	1 564 455	2 645 408	1 080 953	0,31%
KINDEN CORP	JPY	4 000	200 026	253 976	53 950	0,03%
KINTETSU CORP	JPY	51 000	1 000 410	1 086 267	85 856	0,13%
KOMATSU	JPY	31 600	4 414 911	3 897 907	-517 004	0,45%
KUBOTA CORP	JPY	35 000	1 480 866	3 513 237	2 032 371	0,41%
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	3 500	621 626	440 821	-180 804	0,05%
LEIGHTON HOLDINGS	AUD	4 702	1 009 762	411 145	-598 618	0,05%
MABUCHI MOTOR CO	JPY	800	190 503	288 609	98 106	0,03%
MAKITA CORP	JPY	3 600	761 359	1 147 048	385 688	0,13%
MARUBENI CORP	JPY	58 000	2 319 614	2 530 985	211 372	0,29%
MITSUBISHI CORP	JPY	47 100	6 924 466	5 483 611	-1 440 854	0,64%
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	65 000	3 541 455	4 952 530	1 411 075	0,58%
MITSUBISHI HEAVY IND	JPY	101 000	2 761 011	3 795 266	1 034 255	0,44%
MITSUBISHI LOGISTICS	JPY	4 000	296 187	383 504	87 317	0,04%
NETSCOUT SYSTEMS	JPY	58 600	6 172 007	4 955 359	-1 216 649	0,58%
NETSCOUT SYSTEMS	JPY	36 000	2 607 276	984 965	-1 622 311	0,11%
MTR CORP	HKD	45 218	790 657	1 038 415	247 758	0,12%
NABTESCO CORP	JPY	3 000	379 586	419 926	40 340	0,05%
NGK INSULATORS	JPY	8 000	1 334 501	922 625	-411 876	0,11%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
NIDEC CORP	JPY	3 400	1 333 576	2 021 417	687 841	0,24%
NIPPON EXPRESS CO	JPY	26 000	770 495	763 890	-6 604	0,09%
NIPPON YUSEN K.K.	JPY	48 000	2 086 190	930 937	-1 155 253	0,11%
NOBLE GROUP	SGD	126 716	709 375	651 497	-57 878	0,08%
NSK	JPY	14 000	644 775	1 057 002	412 227	0,12%
NWS HOLDINGS	HKD	43 885	384 746	405 868	21 122	0,05%
OBAYASHI CORP	JPY	20 000	597 714	691 507	93 793	0,08%
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	19 000	738 003	1 042 975	304 972	0,12%
PARK24 CO LTD	JPY	3 000	291 647	343 387	51 740	0,04%
QANTAS AIRWAYS	AUD	33 864	713 528	201 265	-512 262	0,02%
QR NATIONAL LTD	AUD	60 624	1 062 831	1 605 761	542 930	0,19%
SECOM CO	JPY	6 700	1 823 603	2 451 907	628 304	0,29%
SEMBCORP INDUSTRIES	SGD	30 000	538 904	791 391	252 487	0,09%
SEMBCORP MARINE	SGD	27 600	356 915	590 156	233 241	0,07%
SHIMIZU CORP	JPY	20 000	643 950	613 006	-30 945	0,07%
SINGAPORE AIRLINES	SGD	16 600	1 005 771	830 341	-175 431	0,10%
SMC CORP	JPY	1 700	1 196 606	2 600 367	1 403 761	0,30%
SOJITZ CORP	JPY	41 700	803 272	450 109	-353 163	0,05%
SUMITOMO CORP	JPY	38 500	2 961 344	2 920 394	-40 950	0,34%
SUMITOMO ELECTRIC IND	JPY	26 700	2 016 674	2 703 216	686 542	0,31%
SUMITOMO HEAVY IND	JPY	17 000	918 653	474 935	-443 718	0,06%
SYDNEY AIRPORT	AUD	23 399	405 960	482 611	76 651	0,06%
TAISEI CORP	JPY	32 000	560 560	882 913	322 353	0,10%
THK CO	JPY	3 700	428 039	560 409	132 371	0,07%
TOBU RAILWAY CO	JPY	32 000	832 810	942 020	109 210	0,11%
TOKYU CORP	JPY	35 000	1 193 444	1 375 799	182 355	0,16%
TOLL HOLDINGS	AUD	21 734	927 219	670 046	-257 174	0,08%
TOPPAN PRINTING CO	JPY	18 000	984 133	873 793	-110 340	0,10%
TOSHIBA CORP	JPY	135 000	4 726 910	3 444 260	-1 282 650	0,40%
TOTO	JPY	9 000	319 589	866 000	546 412	0,10%
TOYOTA TSUSHO	JPY	7 200	909 866	1 081 799	171 933	0,13%
TRANSURBAN GROUP	AUD	47 592	1 519 384	1 766 878	247 494	0,21%
WEST JAPAN RAILWAY CO	JPY	5 200	1 340 181	1 368 699	28 518	0,16%
YAMATO HOLDINGS CO	JPY	12 500	1 012 491	1 533 957	521 466	0,18%
YANGZIJANG SHIPBUILDING	SGD	63 000	504 076	358 721	-145 355	0,04%
SEEK LTD	AUD	10 434	519 665	759 444	239 779	0,09%
Industri Total			115 956 811	131 871 609	15 914 798	15,34%
ADVANTEST CORP	JPY	4 500	617 081	339 491	-277 590	0,04%
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	6 400	471 251	324 995	-146 256	0,04%
BROTHER INDUSTRIES	JPY	7 500	496 868	622 097	125 229	0,07%
CANON INC	JPY	35 800	8 797 782	6 881 247	-1 916 536	0,80%
CITIZEN HOLDINGS CO	JPY	8 100	222 891	414 246	191 355	0,05%
COMPUTERSHARE	AUD	13 821	605 724	853 686	247 962	0,10%
DENA CO LTD	JPY	3 200	401 266	408 578	7 312	0,05%
FUJII FILM HOLDINGS CO	JPY	16 200	3 077 539	2 787 513	-290 026	0,32%
FUJITSU	JPY	67 000	2 345 347	2 103 844	-241 503	0,24%
HAMAMATSU PHOTONICS KK	JPY	2 000	407 313	485 440	78 127	0,06%
HIROSE ELECTRIC CO	JPY	1 000	654 526	864 673	210 147	0,10%
HITACHI	JPY	161 000	5 453 744	7 397 395	1 943 651	0,86%
HITACHI HIGH-TECH	JPY	2 000	255 670	304 887	49 216	0,04%
HOYA CORP	JPY	15 500	2 255 323	2 614 278	358 955	0,30%
IBIDEN CO	JPY	3 700	406 090	419 880	13 790	0,05%
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	900	222 800	221 565	-1 235	0,03%
KEYENCE CORP	JPY	1 441	1 528 741	3 742 970	2 214 229	0,44%
KONAMI 100 YEN1K	JPY	2 900	449 198	406 598	-42 600	0,05%
KONICA MINOLTA HOLDINGS	JPY	15 000	1 216 866	908 253	-308 613	0,11%
KYOCERA CORP	JPY	10 400	2 502 835	3 151 610	648 775	0,37%
MURATA MANUFACTURING CO	JPY	6 200	1 875 751	3 342 554	1 466 803	0,39%
NEC CORP	JPY	81 000	1 772 422	1 108 085	-664 336	0,13%
NEXON CO LTD	JPY	4 000	441 940	224 422	-217 518	0,03%
NINTENDO CO	JPY	3 300	6 749 838	2 668 652	-4 081 186	0,31%
NIPPON ELECTRIC GLASS CO	JPY	12 500	1 063 561	398 280	-665 280	0,05%
NOMURA RESEARCH INST	JPY	3 200	427 557	612 313	184 756	0,07%
NTT DATA CORP	JPY	3 900	991 321	873 446	-117 874	0,10%
OMRON CORP	JPY	6 300	815 237	1 689 142	873 905	0,20%
ORACLE CORP JAPAN	JPY	1 200	289 036	266 328	-22 708	0,03%
OTSUKA CORP	JPY	500	225 424	387 025	161 601	0,05%
RICOH CO	JPY	21 000	2 148 421	1 355 192	-793 229	0,16%
ROHM CO	JPY	3 000	1 383 529	886 607	-496 923	0,10%
SHIMADZU CORP	JPY	7 000	348 504	369 708	21 204	0,04%
SQUARE ENIX HOLDINGS CO LTD	JPY	1 900	174 182	201 795	27 614	0,02%
SUMCO	JPY	5 000	198 318	267 829	69 511	0,03%
TDK CORP	JPY	3 800	1 576 745	1 105 488	-471 257	0,13%
TOKYO ELECTRON	JPY	6 200	1 970 524	2 061 361	90 837	0,24%
TREND MICRO	JPY	3 300	708 860	700 974	-7 886	0,08%
YAHOO JAPAN CORP	JPY	45 200	993 844	1 526 280	532 435	0,18%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	7 000	369 684	671 939	302 256	0,08%
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	6 800	372 682	633 901	261 219	0,07%
RECALL HOLDINGS LTD	AUD	10 659	225 122	234 887	9 764	0,03%
GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT	JPY	9 000	289 037	393 259	104 222	0,05%
KAKAKU.COM INC	JPY	4 796	657 340	511 312	-146 029	0,06%
IT Total			58 457 735	57 744 025	-713 710	6,72%
AIR WATER INC	JPY	5 000	365 833	410 979	45 146	0,05%
ALUMINA	AUD	87 014	1 076 631	526 599	-550 032	0,06%
AMCOR	AUD	40 523	1 126 093	2 320 441	1 194 348	0,27%
ASAHI KASEI CORP	JPY	42 000	1 306 014	1 997 636	691 622	0,23%
BHP BILLITON LTD	AUD	112 157	17 024 979	23 126 617	6 101 637	2,69%
BORAL	AUD	27 199	820 862	704 187	-116 676	0,08%
DAICEL CHEMICAL IND	JPY	10 000	347 914	494 099	146 184	0,06%
DAIDO STEEL CO	JPY	10 000	374 085	301 308	-72 777	0,04%
FLETCHER BUILDING	NZD	22 502	785 903	956 181	170 278	0,11%
FORTESCUE METALS GROUP	AUD	49 721	1 599 963	1 570 649	-29 313	0,18%
HITACHI CHEMICAL CO	JPY	4 300	461 916	416 238	-45 678	0,05%
HITACHI METALS	JPY	6 000	454 083	514 648	60 565	0,06%
ILUKA RESOURCES LTD	AUD	13 840	1 244 087	648 281	-595 806	0,08%
JAMES HARDIE INDUSTRIES SE	AUD	14 404	504 464	1 011 658	507 194	0,12%
JFE HOLDINGS	JPY	17 500	3 797 932	2 527 349	-1 270 582	0,29%
JSR CORP	JPY	6 000	706 369	705 130	-1 240	0,08%
KANEKA CORP	JPY	10 000	328 699	398 280	69 581	0,05%
KANSAI PAINT CO	JPY	8 000	434 598	718 059	283 461	0,08%
KOBE STEEL	JPY	82 000	1 336 696	851 974	-484 722	0,10%
KURARAY CO	JPY	12 000	764 843	867 905	103 062	0,10%
MARUICHI STEEL TUBE	JPY	1 500	165 643	229 964	64 321	0,03%
mitsubishi chemical hldg	JPY	44 933	1 537 528	1 260 496	-277 032	0,15%
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	JPY	14 000	660 057	625 473	-34 584	0,07%
MITSUBISHI MATERIALS	JPY	37 000	838 046	828 654	-9 392	0,10%
MITSUI CHEMICALS	JPY	29 000	828 851	425 179	-403 672	0,05%
NEWCREST MINING	AUD	28 491	5 371 378	1 206 198	-4 165 180	0,14%
NIPPON STEEL CORP	JPY	261 585	4 667 553	5 314 903	647 350	0,62%
NITTO DENKO CORP	JPY	5 400	1 351 569	1 382 379	30 810	0,16%
OJI PAPER CO	JPY	30 000	766 630	933 362	166 732	0,11%
ORICA	AUD	14 200	1 640 337	1 838 972	198 635	0,21%
SHIN-ETSU CHEMICAL CO	JPY	14 000	4 217 011	4 961 766	744 755	0,58%
SHOWA DENKO K.K	JPY	51 000	759 619	438 628	-320 991	0,05%
SUMITOMO CHEMICAL CO	JPY	52 000	1 901 653	1 236 632	-665 021	0,14%
SUMITOMO METAL MINING CO	JPY	18 000	1 682 583	1 430 693	-251 891	0,17%
TAIHEIYO CEMENT CORP	JPY	37 000	458 304	862 825	404 521	0,10%
TAIYO NIPPON SANSO CORP	JPY	10 000	516 885	431 759	-85 126	0,05%
TEIJIN	JPY	33 000	675 545	445 728	-229 818	0,05%
TORAY INDUSTRIES	JPY	48 000	1 587 782	2 017 031	429 249	0,23%
TOYO SEIKAN KAISHA	JPY	5 400	540 896	704 125	163 229	0,08%
UBE INDUSTRIES	JPY	35 800	589 888	464 949	-124 938	0,05%
YAMATO KOGYO CO	JPY	1 400	216 448	271 523	55 075	0,03%
NIPPON PAINT CO LTD	JPY	5 487	560 220	553 942	-6 277	0,06%
ORORA LTD	AUD	40 523	128 066	255 139	127 073	0,03%
Råvarer Total			66 524 456	69 188 538	2 664 082	8,05%
CHORUS LTD	NZD	1		7	7	0,00%
HKT TRUST AND HKT LTD	HKD	72 000	387 521	431 532	44 011	0,05%
KDDI	JPY	18 000	3 185 033	6 722 281	3 537 248	0,78%
NTT CORP	JPY	14 449	3 742 875	4 720 566	977 691	0,55%
NTT DOCOMO INC	JPY	51 300	4 437 631	5 107 946	670 316	0,59%
PCCW	HKD	116 000	159 060	314 948	155 888	0,04%
SINGAPORE TELECOM	SGD	247 000	3 519 228	4 343 857	824 629	0,51%
SOFTBANK CORP	JPY	30 600	4 099 788	16 249 841	12 150 053	1,89%
STARHUB	SGD	19 000	324 287	391 659	67 372	0,05%
TELECOM CORP NEW ZEALAND	NZD	60 868	897 862	700 567	-197 295	0,08%
TELSTRA CORP	AUD	134 815	2 937 606	3 841 616	904 010	0,45%
Telecom Total			23 690 891	42 824 820	19 133 929	4,98%
AGL ENERGY	AUD	20 234	1 444 342	1 650 658	206 316	0,19%
APA GROUP	AUD	26 325	802 851	857 306	54 455	0,10%
CHEUNG KONG INFRASTRUCT.	HKD	24 000	739 881	919 211	179 330	0,11%
CHUBU ELECTRIC POWER CO	JPY	22 900	2 959 172	1 796 366	-1 162 806	0,21%
CHUGOKU ELECTRIC POWER	JPY	9 300	1 051 950	878 226	-173 725	0,10%
CLP HOLDINGS	HKD	61 500	2 805 357	2 949 763	144 406	0,34%
CONTACT ENERGY	NZD	11 388	283 132	291 712	8 580	0,03%
ELECTRIC POWER DEV	JPY	3 600	752 983	636 902	-116 081	0,07%
HOKKAIDO ELECTRIC POWER	JPY	5 600	683 941	390 800	-293 141	0,05%
HOKURIKU ELECTRIC POWER	JPY	5 500	710 794	453 030	-257 765	0,05%
HONGKONG CHINA GAS	HKD	193 732	1 984 837	2 695 160	710 323	0,31%
HONGKONG ELECTRIC HLDGS	HKD	48 000	1 640 804	2 315 399	674 595	0,27%

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje
KANSAI ELECTRIC POWER CO	JPY	25 300	2 729 364	1 765 577	-963 787	0,21%
KYUSHU ELECTRIC POWER CO	JPY	14 600	1 493 391	1 130 955	-362 436	0,13%
OSAKA GAS CO	JPY	68 000	1 408 418	1 621 059	212 641	0,19%
SHIKOKU ELECTRIC POWER	JPY	5 600	845 283	509 106	-336 177	0,06%
SP AUSNET	AUD	44 999	261 449	304 081	42 632	0,04%
TOHO GAS CO	JPY	13 000	343 215	384 196	40 981	0,04%
TOHOKU ELECTRIC POWER CO	JPY	16 500	1 845 736	1 126 701	-719 035	0,13%
TOKYO GAS CO	JPY	84 000	2 148 976	2 511 591	362 615	0,29%
Forsyninger Total			26 935 875	25 187 798	-1 748 077	2,93%
Aksjer Total			726 197 354	850 425 243	124 227 889	98,92%
SUM VERDIPAPIRER			726 197 354	850 425 243	124 227 889	98,92%

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

Porteføljens omløpshastighet: 0,12

Kurtasje: kr. 36 396

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	75	2 178 769	2 505 743	20.03.14
Future	TOPIX INDEX	JPY	70 000	5 261 937	6 103 602	13.03.14
SUM AKSJEFUTURES				7 440 705	8 609 344	

Note 5: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	194 237 571
Ikke fradragsberettigede kostnader/skattefrie inntekter	(1 597 969)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	(170 898 945)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	1 197
Fremførbart ligningsmessig underskudd	-
Grunnlag betalbar skatt	21 741 854
Beregnet skatt	6 087 719
Betalt kildeskatt	830 795
Betalbar skatt	5 256 924

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	285 126
Utsatt skatt	76 984

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt for 2013	5 256 924
Kildeskatt	828 709
Endring utsatt skatt	6 271
Skatt til gode 2012	63 965
Skattekostnad	6 027 938

KLP AksjeAsia Indeks II

er et indeksnært aksjefond som investerer i det asiatiske aksjemarkedet. Referanseindeksen for fondet er KLP Asia HNK. Fondet er valutasikret.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	240 075	202 784
Gevinst/tap ved realisasjon	239 150 641	28 352 087
Netto endring urealiserte gevinster	-36 025 646	54 022 989
PORTEFØLJERESULTAT	203 365 069	82 577 860
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	6 498	6 301
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-53 283	-61 995
Forvaltningshonorar	-214 439	-164 098
FORVALTNINGSRESULTAT	-261 223	-219 792
RESULTAT FØR SKATT	203 103 846	82 358 068
ÅRSRESULTAT	203 103 846	82 358 068
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	203 103 846	82 358 068
	203 103 846	82 358 068

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	708 700 310	518 718 380
Andre fordringer	119 102	115 866
Bankinnskudd	33 838 291	13 721 304
Sum eiendeler	742 657 703	532 555 551
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	805 065 715	790 372 285
Over-/underkurs	207 071 184	214 771 112
Sum innskutt egenkapital	1 012 136 899	1 005 143 397
Opptjent egenkapital	-269 618 544	-472 722 389
Sum opptjent egenkapital	-269 618 544	-472 722 389
Sum egenkapital	742 518 356	532 421 008
Gjeld		
Annen gjeld	139 348	134 543
Sum gjeld	139 348	134 543
2 Sum egenkapital og gjeld	742 657 703	532 555 551

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner

Egenkapital IB	532 421
+ Tegninger 2013	659 995
- Innløsninger 2013	-653 002
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	203 104
= Egenkapital UB	742 518


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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel
KLP AKSJEASIA INDEKS I	NOK	674 937	682 188 142	696 380 980	14 192 838	93,78%	81,00%
Fondsandel Total			682 188 142	696 380 980	14 192 838	93,78%	
SUM VERDIPAPIRER			682 188 142	696 380 980	14 192 838	93,78%	


KLP AksjeAsia Indeks II eier 81,0 % av andelene i KLP AksjeAsia Indeks I
Porteføljens omløpshastighet: 0,06

Oslo, 12. februar 2014


Håvard Gulbrandsen
Styrets leder

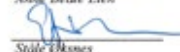

Kjell Hauge


Hans Jørgen Gade


Anne Beate Lien


Per Victor Nordan


Cathrine Hellandsvik


Ståle Øksnes
Adm. direktør

Antall andeler 31.12 Innløsningskurs 31.12

2013	805 065,71	922,31
2012	790 372,29	673,63
2011	824 297,55	570,77

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	ASX200 INDEX	AUD	375	10 893 844	5 617 913	20.03.2014
Future	HANGSENG INDEX	HKD	150	2 735 380	2 387 236	29.01.2014
Future	TOPIX INDEX	JPY	340 000	25 557 978	14 030 517	13.03.2014
SUM AKSJEFUTURES				39 187 202	22 035 666	

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
NOK	NOK	446 000	-349 148	51	21.01.2014
NOK	AUD	155 119 991	-28 595 000	-4 878	21.01.2014
NOK	HKD	63 327 457	-80 343 000	421 995	21.01.2014
NOK	JPY	465 389 317	-7 857 371 000	11 576 217	21.01.2014
NOK	NZD	4 038 078	-804 000	25 489	21.01.2014
NOK	SGD	32 813 431	-6 762 000	300 603	21.01.2014
NOK	NOK	323 000	-1 612 275	-258	21.01.2014
USD	NOK	174 000	-836 505	111	21.01.2014
SUM VALUTATERMINKONTRAKTER				12 319 331	

KLP Kombinasjon

er et fond i fond med 60 prosent i aksjefond og 40 prosent i rentefond. Allokeringen kan svinge med inntil +/- 6 prosent pr. aktivaklasse. Underfondene er KLP Pensjon II 20% (ST5X, lange norske renter), KLP Obligasjon Global 20% (Barclays Global Kreditt), KLP AksjeNorge Indeks 30% (Oslo Børs hovedindeks) og KLP AksjeGlobal Indeks II 30% (KLP World valutasikret).

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1	PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER	
	Renteinntekter	5 892
	Gevinst/tap ved realisasjon	1 127 576
	Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	10 392 847
	PORTEFØLJERESULTAT	11 526 316
	FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER	
	Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	0
	Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-9 594
	Forvaltningshonorar	-40 416
	FORVALTNINGSRESULTAT	-50 011
	RESULTAT FØR SKATT	11 476 305
	ÅRSRESULTAT	11 476 305
	Anvendelse av resultat	
	Overført til/fra opptjent egenkapital	11 476 305
		5 200 585
		11 476 305

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1	EIENDELER	
3	Fondets verdipapirportefølje	91 902 709
	Bankinnskudd	154 699
	Sum eiendeler	92 057 408
1	EGENKAPITAL OG GJELD	
	Egenkapital	
	Innskutt egenkapital	
	Andelskapital til pålydende	73 230 981
	Over- / underkurs	3 312 294
	Sum innskutt egenkapital	76 543 275
	Opptjent egenkapital	15 510 130
	Sum opptjent egenkapital	15 510 130
	Sum egenkapital	92 053 405
	Gjeld	
	Annen gjeld	4 003
	Sum gjeld	4 003
2	Sum egenkapital og gjeld	92 057 408

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner

Egenkapital IB	59 326
+ Tegninger 2013	31 741
- Innløsninger 2013	-10 490
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	11 476
= Egenkapital UB	92 053

Oslo, 12. februar 2014



 Håvard Gulbrandsen, Styrets leder
 Kjetil Blom
 Hans Jørgen Gude
 Anne Beate Lien
 Per Victor Nordan
 Carline Hellandsvik
 Ståle Eknes, Adm. direktør

Antall andeler 31.12 Innløsningskurs 31.12

2013	73 230,98	1 257,03
2012	54 648,00	1 085,60
2011	35 654,28	968,56

Fondet belastes daglig forvaltningshonorar til KLP Fondsforvaltning AS. Forvaltningshonoraret utgjør 0,3% p.a. og beregnes på grunnlag av fondets verdi.

Dette inkluderer forvaltningshonorar for fondet KLP Kombinasjon M på 0,25% p.a.

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP KOMBINASJONFOND M	NOK	72 988	77 812 880	91 902 709	14 089 829	99,83%	67,53%
Fondsandel Total			77 812 880	91 902 709	14 089 829	99,83%	
SUM VERDIPAPIRER			77 812 880	91 902 709	14 089 829	99,83%	

KLP kombinasjon eier 67,53% av andelene i KLP Kombinasjon M. Porteføljens omløpshastighet: 0,25

KLP Kombinasjon M

er et fond i fond med 60 prosent i aksjefond og 40 prosent i rentefond. Allokeringen kan svinge med inntil +/- 6 prosent pr. aktivaklasse. Underfondene er KLP Pensjon II 20% (ST5X, lange norske renter), KLP Obligasjon Global 20% (Barclays Global Kreditt), KLP AksjeNorge Indeks 30% (Oslo Børs hovedindeks) og KLP AksjeGlobal Indeks II 30% (KLP World valutasikret).

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	11 205	8 619
Andre finansinntekter	939 977	1 768 417
Gevinst/tap ved realisasjon	579 723	308 702
Netto endring urealiserte gevinster	15 608 531	7 278 785
PORTEFØLJERESULTAT	17 139 436	9 364 524
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 314	-7 652
Forvaltningshonorar	-137 044	-97 805
FORVALTNINGSRESULTAT	-138 358	-105 457
RESULTAT FØR SKATT	17 001 079	9 259 066
4 Skattekostnad	-200 951	-796 991
ÅRSRESULTAT	16 800 127	8 462 075
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	16 800 127	8 462 075
	16 800 127	8 462 075

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	133 697 750	90 552 519
Bankinnskudd	667 453	695 643
Sum eiendeler	134 365 204	91 248 162
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	106 177 594	83 056 305
Over-/underkurs	4 281 548	746 468
Sum innskutt egenkapital	110 459 141	83 802 774
Opptjent egenkapital	23 248 729	6 448 602
Sum opptjent egenkapital	23 248 729	6 448 602
Sum egenkapital	133 707 870	90 251 375
Gjeld		
Annen gjeld	657 333	996 786
Sum gjeld	657 333	996 786
2 Sum egenkapital og gjeld	134 365 204	91 248 162

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	90 251
+ Tegninger 2013	36 088
- Innløsninger 2013	-9 432
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	16 800
= Egenkapital UB	133 708

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS II	NOK	24 964	30 089 079	40 818 427	10 729 349	30,53%	0,48%
KLP AKSJENORGE INDEKS	NOK	23 476	31 754 610	40 141 483	8 386 872	30,02%	0,52%
KLP OBLIGASJON GLOBAL I	NOK	25 690	24 305 124	26 505 160	768 556	19,82%	0,09%
KLP PENSJON II	NOK	20 704	24 449 102	26 232 680	633 306	19,62%	5,53%
Fondsandel Total			110 597 915	133 697 750	20 518 083	99,99%	
SUM VERDIPAPIRER			110 597 915	133 697 750	20 518 083	99,99%	

KLP Kombinasjon M eier 0,52% av andelene i KLP AksjeNorge Indeks, 0,48% i KLP AksjeGlobal Indeks II, 5,59% i KLP Pensjon II og 0,09% av andelene i KLP ObligasjonGlobal I. Porteføljens omløpshastighet: 0,17

Oslo, 12. februar 2014



 Håvard Gulbrandsen, Styrets leder
 Kjell Høeg
 Anne Beate Lien
 Per Victor Nordan
 Ståle Øksnes, Adm. direktør
 Hans Jørgen Gude
 Carine Hellandvik

Antall andeler 31.12 Innløsningskurs 31.12

2013	106 177,59	1 259,15
2012	83 056,31	1 086,63
2011	61 705,83	968,99

Note 4: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	17 001 079
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	(443 824)
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	(15 608 531)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	-
Fremførbart ligningsmessig underskudd	-
Grunnlag betalbar skatt	948 724
Beregnet skatt	265 643
Betalt kildeskatt	-
Betalbar skatt	265 643

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	1 401 862
Utsatt skatt	378 503

Skattekostnad fremkommer slik:

Betalbar skatt for 2013	265 643
Kildeskatt	-
Endring utsatt skatt	(64 692)
Skattekostnad	200 951

Spesialfondet KLP Alfa Global Energi

er et aktivt forvaltet fond som investerer globalt. Fondet er i henhold til vedtektene kun åpent for tegning for profesjonelle investorer. Fondets strategi er å generere avkastning basert på kvantitativ og kvalitativ analyse, ved å benytte long- og short posisjoner. Fondet kan også inneha derivatposisjoner. Avkastningen vil oppstå som følge av avkastningsforskjellene mellom long- og short posisjoner. Fondet er eksponert mot selskaps-spesifikk risiko, hovedsakelig i energisektoren. Andre risikofaktorer forsøkes nøytralisert. Long/short posisjonene kan være både innen en sektor og mellom sektorer (f eks Oil service vs Shipping). Fondet vil ha liten eksponering mot generelle markedsbevegelser.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	103 428	4 246 833
Utbytte	-2 189 177	-2 026 037
Gevinst/tap ved realisasjon	-46 475 823	47 087 081
Netto endring urealiserte gevinster	3 616 209	-59 961 164
PORTEFØLJERESULTAT	-44 945 362	-10 653 287
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	13 373	-
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-700 804	-2 942 865
Forvaltningshonorar	-6 823 269	-8 214 790
FORVALTNINGSRESULTAT	-7 510 700	-11 157 655
RESULTAT FØR SKATT	-52 456 063	-21 810 942
4 Skattekostnad	-6 032 912	-680 644
ÅRSRESULTAT	-58 488 974	-22 491 586
Anvendelse av resultat		
Overført til/fra opptjent egenkapital	-58 489 425	-22 491 586
	-58 489 425	-22 491 586

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3 Fondets verdipapirportefølje	432 189 105	425 236 435
Andre fordringer	14 254 222	205 746
Bankinnskudd	407 468 405	471 347 142
Sum eiendeler	853 911 732	896 789 322
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	912 866 826	906 090 998
Over-/underkurs	706 029	795 230
Sum innskutt egenkapital	913 572 854	906 886 228
Opptjent egenkapital	-73 222 294	-14 732 869
Sum opptjent egenkapital	-73 222 294	-14 732 869
Sum egenkapital	840 350 560	892 153 358
Gjeld		
Annen gjeld	13 560 722	4 635 964
Sum gjeld	13 560 722	4 635 964
2 Sum egenkapital og gjeld	853 911 282	896 789 322

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	892 153
+ Tegninger 2013	6 687
- Innløsninger 2013	-
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-58 489
= Egenkapital UB	840 351

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/ tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
APACHE CORP	USD	-20 000	-10 460 013	-10 427 702	32 311	-1,23%	-0,01%
CANADIAN OIL SANDS LTD	CAD	-74 800	-8 928 452	-8 533 583	394 869	-1,01%	-0,02%
CHESAPEAKE ENERGY CORP	USD	-70 000	-11 108 818	-11 525 802	-416 984	-1,36%	-0,01%
COBALT INTERNATIONAL ENERGY	USD	200 000	28 551 433	19 959 937	-8 591 497	2,36%	0,05%
CONOCOPHILLIPS	USD	-90 000	-30 291 865	-38 576 066	-8 284 201	-4,57%	-0,01%
ENERGY XXI BERMUDA	USD	150 000	25 889 379	24 625 344	-1 264 035	2,91%	0,21%
FAROE PETROLEUM PLC	GBP	1 848 892	25 574 070	22 061 463	-3 512 607	2,61%	0,87%
GOLAR LNG LTD	USD	-17 269	-3 798 693	-3 802 046	-3 353	-0,45%	-0,02%

Oslø, 12. februar 2014


 Håvard Gudbrandsen, Styrets leder
 Kjell Høeg
 Anne Beate Lien
 Per Victor Nordan
 Cathrine Hellandvik
 Ståle Økones, Adm. direktør

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2013	912 866,83	924,88
2012	906 091,00	984,62
2011	2 043 054,37	1 023,41

Verdipapirer	Valuta	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst/tap	Andel av total portefølje	Eierandel i selskapet
HOEGH LNG HOLDINGS LTD	NOK	565 923	28 274 722	27 051 119	-1 223 603	3,20%	0,81%
LUNDIN PETROLEUM	SEK	400 000	51 532 126	47 381 621	-4 150 505	5,61%	0,13%
MEG ENERGY CORP	CAD	100 000	18 333 117	17 478 238	-854 879	2,07%	0,04%
NOBLE DRILLING CORP	USD	-100 000	79 159	-22 732 487	-22 811 645	-2,69%	-0,04%
OMV AG	EUR	-143 805	-28 219 188	-41 824 129	-13 604 940	-4,95%	-0,04%
PETRO GEO SVCS	NOK	100 000	7 146 844	7 145 000	-1 844	0,85%	0,05%
REPSOL YPF	EUR	-200 000	-24 653 631	-30 630 490	-5 976 859	-3,63%	-0,02%
ROWAN COS	USD	-50 000	-10 975 345	-10 726 191	249 155	-1,27%	-0,04%
SCHLUMBERGER	USD	-65 000	-25 805 595	-35 534 450	-9 728 855	-4,21%	0,00%
TALISMAN ENERGY	CAD	-50 000	-3 585 286	-3 525 910	59 376	-0,42%	0,00%
TRANSGLOBE ENERGY CORP	CAD	460 200	24 647 362	23 334 253	-1 313 109	2,76%	0,62%
TRANSOCEAN LTD	USD	-100 000	-30 811 983	-29 982 373	829 610	-3,55%	-0,03%
(blank)	USD	5 326	15 366 309	22 101 437	6 735 129	2,62%	
DHT HOLDINGS INC	USD	730 000	21 061 595	30 292 995	9 231 400	3,59%	1,88%
OPHIR ENERGY PLC	GBP	789 701	24 342 639	26 011 224	1 668 585	3,08%	0,13%
WESTERNZAGROS RESOURCES LTD	CAD	1 542 500	7 202 820	8 543 410	1 340 589	1,01%	0,32%
Energi Total			89 362 704	28 164 812	-61 197 892	3,33%	
AP MOLLER MAERSK B	DKK	-900	-55 013 150	-59 350 716	-4 337 566	-7,02%	-0,04%
DORIAN LPG LTD	NOK	1 516 057	25 948 139	34 717 705	8 769 566	4,11%	2,20%
SCORPIO BULKERS INC	USD	1 000 000	59 653 425	60 971 843	1 318 418	7,22%	0,73%
Industri Total			30 588 414	36 338 832	5 750 418	4,30%	
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	800 000	23 074 715	25 821 905	2 747 190	3,06%	0,09%
RWE STAMM	EUR	-75 000	-17 109 109	-16 681 036	428 073	-1,97%	-0,01%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	-170 000	-12 329 425	-16 848 024	-4 518 599	-1,99%	-0,03%
Forsyninger Total			-6 363 819	-7 707 155	-1 343 336	-0,91%	
Aksjer Total			113 587 299	56 796 490	-56 790 809	6,72%	
REPSOL SA - RTS	EUR	200 000	832 444	829 297	-3 147	0,10%	
Tegningsretter Total			832 444	829 297	-3 147	0,10%	
KLP PENGEMARKED	NOK	231 878	226 488 890	232 620 434	-214 261	27,53%	14,32%
KLP RENTEFOND II	NOK	140 861	138 123 235	141 942 884	-1 158 601	16,80%	7,24%
Fondsandel Total			364 612 125	374 563 318	-1 372 862	44,33%	
SUM VERDIPAPIRER			479 031 867	432 189 105	-58 166 817	51,15%	

KLP Alfa Global Energi har ikke vesentlige andeler i noen av selskapene ovenfor.

Porteføljens omløpshastighet: 5,02

Kurtasje: kr. 6 304 558

Note 4: Skatt

Betalbar skatt fremkommer slik:

Resultat før skattekostnad	(52 456 063)
Ikke fradragsberettigede kostnader / skattefrie inntekter	66 896 405
Netto endring urealiserte kursgevinster/kurstap	(3 616 209)
3 % skattegrunnlag etter fritaksmetoden	-
Fremførbart ligningsmessig underskudd	(8 813 620)
Grunnlag betalbar skatt	2 010 514
Beregnet skatt	562 944
Betalt kildeskatt	288 748
Betalbar skatt	274 196

Utsatt skatt fremkommer slik:

Urealiserte skattepliktige gevinster	(1 372 862)
Utsatt skatt	
Skattekostnad fremkommer slik:	
Betalbar skatt for 2013	274 196
Kildeskatt	1 816 678
Endring utsatt skatt	-
Skatt til gode 2012	1 283
Skattekostnad	2 089 590

Spesialfondet KLP Alfa Global Rente

er et aktivt forvaltet fond som investerer globalt. Fondet er i henhold til vedtektene kun åpent for tegning for profesjonelle investorer. Fondet investerer i rente- og valutamarkedet, og benytter i hovedsak derivater. Fondets strategi er å generere avkastning fra "feilprising" i rentekurver og fra relative forskjeller mellom rentekurver og valutaer. Forvalterne bruker i hovedsak kvantitative verktøy for å identifisere "feilprisingen", disse verktøyene gjør det mulig å følge mange rente- og valutamarked, og slik oppnå en større bredde i posisjonstagingen.

Årsregnskap 2013 (alle beløp i kr)

Resultatregnskap per 31.12.

Note	2013	2012
1 PORTEFØLJEINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Renteinntekter	7 461 540	2 771 237
Andre finansinntekter	13 050 600	2 123 280
Gevinst/tap ved realisasjon	14 671 760	6 474 883
Netto endring urealiserte gevinster	-12 865 514	-1 371 310
PORTEFØLJERESULTAT	22 318 387	9 998 090
FORVALTNINGSINNTEKTER OG -KOSTNADER		
Provisjonsinntekter fra salg og innløsning av andeler	29 226	1 796 407
Kostnader ved salg og innløsning av andeler	-1 019 856	370 907
Forvaltningshonorar	-9 324 145	-2 976 094
FORVALTNINGSRESULTAT	-10 314 775	-808 780
RESULTAT FØR SKATT	12 003 612	9 189 310
ÅRSRESULTAT	12 003 612	9 189 310
Anvendelse av resultat		
Netto utdelt til andelseiere i året	0	-475 564
Utdelt til andelseiere per 31.12	24 869 125	11 036 184
Overført til/fra opptjent egenkapital	-12 865 514	-1 371 310
	12 003 612	9 189 310

Balanse per 31.12.

Note	2013	2012
1 EIENDELER		
3,4 Fondets verdipapirportefølje	617 295 978	101 823 055
Opptjente, ikke mottatte inntekter	2 351 097	182 544
Andre fordringer	3 926	203 361 536
Bankinnskudd	307 067 550	606 762 814
Sum eiendeler	926 718 551	912 129 948
1 EGENKAPITAL OG GJELD		
Egenkapital		
Innskutt egenkapital		
Andelskapital til pålydende	939 383 656	907 434 879
Over-/underkurs	936 309	1 329 334
Sum innskutt egenkapital	940 319 965	908 764 213
Opptjent egenkapital	-14 236 824	-1 371 310
Sum opptjent egenkapital	-14 236 824	-1 371 310
Sum egenkapital	926 083 141	907 392 903
Gjeld		
Annen gjeld	635 409	655 710
Påløpt, ikke betalt rente	-	4 081 336
Sum gjeld	635 409	4 737 046
2 Sum egenkapital og gjeld	926 718 551	912 129 948

Note 1: Regnskapsprinsipper (se side 140)

Note 2: Opplysninger om fondet (se også ovenfor og side 11)

Alle beløp i tusen kroner	
Egenkapital IB	907 393
+ Tegninger 2013	31 556
- Innløsninger 2013	0
+ Overført til/fra opptjent egenkapital	-12 866
= Egenkapital UB	926 083

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

Note 3: Verdipapirportefølje

Verdipapirer	ISIN	Kupong	Risiko-klasse	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert gevinst / tap	Andel av total portefølje
KLP PENGEMARKED	N00010272339	0,00	20 %	307 514	300 185 313	308 498 907	-601 648	33,29%
KLP RENTEFOND II	N00010272354	0,00	20 %	321 115	315 236 180	323 582 401	-2 490 924	34,92%
Fondsandel Total					615 421 493	632 081 308	-3 092 572	68,21%
SUM VERDIPAPIRER					615 421 493	632 081 308	-3 092 572	68,21%

Porteføljens omløpshastighet: 2,90

Oslo, 12. februar 2014

	Antall andeler 31.12	Innløsningskurs 31.12
2013	939 383,66	985,84
2012	907 434,88	999,95

Note 4: Finansielle derivater

Instrument	Papir/Underliggende	Valuta	Antall	Nominell verdi NOK	Gj.sn. nominell verdi NOK	Forfall
Future	EURO-BUND FUTURE	EUR	20 900 000	172 890 538	143 499 418	06.03.2014
Future	EURO-OAT FUTURE	EUR	-22 800 000	-225 247 046	-220 802 924	06.03.2014
SUM RENTEFUTURES				-52 356 508	-77 303 506	

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
NOK	AUD	11 430 934	-2 000 000	580 720	21.01.2014
NOK	CAD	8 739 675	-1 500 000	172 691	21.01.2014
NOK	EUR	37 042 043	-4 500 000	-601 142	21.01.2014
NOK	GBP	4 899 630	-500 000	-127 087	21.01.2014
NOK	SEK	1 842 044	-2 000 000	-47 780	21.01.2014
NOK	USD	24 350 720	-4 000 000	67 375	21.01.2014
USD	CAD	860 498	-900 000	83 754	21.01.2014
SUM VALUTATERMINKONTRAKTER				128 531	

Kjøp	Salg	Beløp i kjøpt valuta	Beløp i solgt valuta	Markedsverdi NOK	Forfall
AUD	USD	172 720 000	-166 540 424	1 307 026	11.05.2015
CAD	CAD	400 000 000	-400 000 000	39 878 148	21.03.2018
USD	JPY	171 399 198	-16 855 500 000	4 746 681	11.05.2015
USD	USD	384 000 000	-384 000 000	-60 845 716	23.03.2020
SUM SWAP				-14 913 861	

Note 1: Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2013 er satt opp i samsvar med regnskapslov og forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirfond.

Verdipapirer

Fondenes verdipapirporteføljer er verdsett til antatt markedsverdi per 31.12.2013. 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 2 over gjennomsnitt av IB og UB verdipapirportefølje.

Den gjennomsnittlige effektive renten er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte verdipapirs effektive rente per 31.12.2013 fratrukket forvaltningshonorar.

Finansielle derivater

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

Derivater anvendt i 2013:

- Aksjefutures
- Rentefutures
- Valutaterminer
- Renteswapper
- Opsjoner

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

Finansielle derivater er regnskapsført til virkelig verdi.

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

Egenkapital

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

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

Forvaltningshonorar og provisjoner

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

Aksjefondene har beregnet inntil 0,25 % provisjon på tegninger og innløsninger i 2013.

KLP Obligasjon Global I og KLP Obligasjon Global II har beregnet inntil 0,25 % provisjon på tegninger og innløsninger i 2013. Denne provisjonen tilfaller fondet.

Kostnader ved salg og innløsning av andeler

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

Skatt

Verdipapirfondene er egne skattesubjekter.

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

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

Fondene er fritatt for formuesskatt.



Til styret i KLP Fondene

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for KLP Fondene, som består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

KLP Pengemarked	NOK	33 804 033	Klp Aksjglobal Lavbeta II	NOK	-
KLP Aktiv Rente	NOK	1 330 182	KLP AksjeGlobal Indeks I	NOK	4 634 981 519
KLP Rentefond II	NOK	44 852 148	KLP AksjeGlobal Indeks II	NOK	1 886 741 286
KLP Pensjon	NOK	11 158 559	KLP AksjeGlobal Indeks III	NOK	171 012 044
KLP Pensjon II	NOK	15 062 408	KLP AksjeGlobal IV	NOK	212 440 426
KLP Kort Stat	NOK	-	KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks I	NOK	167 838 494
KLP Statsobligasjon I	NOK	-25 797 466	KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks II	NOK	6 094 889
KLP Obligasjon I	NOK	76 006 258	Klp Statsobligasjon Fremvoksende Markeder	NOK	-
KLP AksjeNorge	NOK	740 804 156	KLP Aksje Verden Indeks	NOK	87 736 915
KLP AksjeNorden	NOK	594 303 891	KLP AksjeUSA Indeks USD	USD	185 973 698
KLP Alfa Global Energi	NOK	-58 488 974	KLP AksjeUSA Indeks II	NOK	727 919 328
KLP Alfa Global Rente	NOK	12 003 612	KLP AksjeEuropa Indeks I	NOK	595 916 016
KLP Kombinasjon M	NOK	16 800 127	KLP AksjeEuropa Indeks II	NOK	106 005 921
KLP Kombinasjon	NOK	11 476 305	KLP AksjeAsia Indeks I	NOK	188 209 632
KLP Obligasjon Global I	NOK	15 349 464	KLP AksjeAsia Indeks II	NOK	203 103 846
KLP Obligasjon Global II	NOK	-908 579	KLP AksjeNorge Indeks	NOK	1 430 278 759
KLP AksjeGlobal LavBeta I	NOK	155 717 380	KLP AksjeNorge Indeks II	NOK	117 027 684

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

PricewaterhouseCoopers AS, 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



Revisors beretning - 2013 - KLP Fondene, side 2

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til KLP Fondene per 31. desember 2013, og av resultater for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 12. februar 2014

PricewaterhouseCoopers AS

Magne Sem

Statsautorisert revisor



Fondsforvaltning

Postboks 400 Sentrum
0103 Oslo
Besøksadresse:
Dronning Eufemias gate 10,
Oslo
Telefon 23 08 09 30
Telefaks 23 08 09 31
klpfonds@klp.no
www.klp.no