

KLP



Kvartalsrapport

KLP BEDRIFTSPENSJON AS
1. KVARTAL 2018



Innhold

RESULTATREGNSKAP	3
BALANSE	5
EGENKAPITALOPPSTILLING	8
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	9
NOTER TIL REGNSKAPET	10
NOTE 1 Regnskapsprinsipper	10
NOTE 2 Premieinntekt fordelt på bransje	10
NOTE 3 Resultatfordeling	10
NOTE 4 Kapitalkrav	11
NOTE 5 Allokering og avkastning	13
NOTE 6 Kapitalavkastning	13
NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	14
NOTE 8 Virkelig verdi hierarki	16

Resultatregnskap

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	1.kvartal 2018	1.kvartal 2017	01.01.2017 -31.12.2017
	Forfalte premier, brutto	129 187	110 948	453 866
	Avgitte gjenforsikringspremier	0	0	-250
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser	118 357	209 833	543 068
2	Sum premieinntekter for egen regning	247 544	320 782	996 684
	Inntekt fra investeringer i datterforetak	2 894	1 355	16 286
	Renteinntekt og utbytte m.v på finansielle eiendeler	13 880	7 602	45 995
	Verdiendringer på investeringer	-17 097	10 051	-34 450
	Realisert gevinst og tap på investeringer	6 459	144	59 815
	Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	6 137	19 152	87 645
	Renteinntekter/ utbytte mv. på finansielle eiendeler	16 120	2 013	35 050
	Verdiendringer på investeringer	-110 784	7 418	135 669
	Realisert gevinst og tap på investeringer	22 638	36 377	76 028
	Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen	-72 026	45 808	246 747
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	827	923	2 746
	Utbetalte erstatninger	-20 127	-19 032	-73 718
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	-19 697	-50 111	-125 390
	Sum erstatninger	-39 825	-69 143	-199 108
	Endring i premiereserve mv.	-9 751	-3 945	-49 303
	Endring i tilleggsavsetninger	12	22	-61 115
	Endring i kursreguleringsfond	16 211	-10 206	35 733
	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner	-98	-794	-409
	Overføring av tilleggsavsetninger mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	0	0	183
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	6 373	-14 923	-74 911
	Endring i pensjonskapital mv.	-128 646	-302 016	-1 014 211
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	-128 646	-302 016	-1 014 211

Resultatregnskap

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	1.kvartal 2018	1.kvartal 2017	01.01.2017 -31.12.2017
	Overskudd på avkastningsresultatet	0	0	-14 794
	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	-10 877	0	0
3	Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfaste forpliktelser	-10 877	0	-16 515
	Forvaltningskostnader	-369	-292	-1 138
	Salgskostnader	-6 828	-5 644	-22 810
	Forsikringsrelatert administrasjonskostnader	-10 487	-8 735	-37 985
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-17 685	-14 670	-61 932
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-681	-98	-994
	Resultat av teknisk regnskap	-8 859	-14 185	-33 849
	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	3 645	962	9 540
	Verdiendringer på investeringer	-3 519	-905	-2 475
	Realisert gevinst og tap på investeringer	-2	2 032	2 115
	Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	124	2 089	9 180
	Andre inntekter	355	154	742
	Forvaltningskostnader	-46	-26	-134
	Andre kostnader	-63	-121	-402
	Forvaltningskost og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-108	-147	-536
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	370	2 095	9 386
	Resultat før skattekostnad	-8 489	-12 090	-24 463
	Resultat før andre resultatkomponenter	-8 489	-12 090	-24 463
	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger – ytelser til ansatte	0	0	-786
	Andre resultatkomponenter	0	0	-786
	Totalresultat	-8 489	-12 090	-25 249

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
EIENDELER				
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
	Immaterielle eiendeler	16 304	18 274	17 050
	Utlån og fordringer	226 615	153 295	226 558
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	226 615	153 295	226 558
	Aksjer og andeler	7 040	6 538	7 292
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	274 915	125 459	279 239
	Utlån og fordringer	8 813	15 632	2 406
	Andre finansielle eiendeler	17	951	0
7,8	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	290 785	148 579	288 937
7	Sum investeringer	517 400	301 874	515 496
	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	18 880	18 789	19 581
	Fordring på datterforetak	4	0	7 683
	Andre fordringer	0	66	219
	Sum fordringer	18 884	18 855	27 484
	Bankinnskudd	3 144	203	5 940
	Sum andre eiendeler	3 144	203	5 940
	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	555 732	339 205	565 969

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE				
	Aksjer og andeler i datterforetak	197 908	187 766	195 013
7	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	197 908	187 766	195 013
	Investeringer som holdes til forfall	120 455	91 411	71 505
	Obligasjoner	876 166	660 413	853 384
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	996 621	751 825	924 889
	Aksjefondsandeler	46 864	193 722	75 123
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	396 586	417 755	411 827
	Utlån og fordringer	26 535	31 802	12 595
	Andre finansielle eiendeler	46	5 380	0
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	470 031	648 659	499 544
7,8	Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 664 560	1 588 250	1 619 446
	Aksjer og andeler	1 768 418	1 105 027	1 678 580
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 040 862	822 848	994 653
	Utlån og fordringer	5 863	27 571	7 183
	Andre finansielle eiendeler	931	20 386	3 370
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	2 816 074	1 975 832	2 683 785
7,8	Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	2 816 074	1 975 832	2 683 785
	Sum eiendeler i kundeporteføljene	4 480 634	3 564 082	4 303 232
	SUM EIENDELER	5 036 366	3 903 287	4 869 200

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
	Aksjekapital	28 250	28 000	28 250
	Overkurs	713 000	473 250	713 000
	Sum innskutt egenkapital	741 250	501 250	741 250
	Risikoutjevningfond	1 721	0	1 721
	Annen opptjent egenkapital	-228 217	-204 848	-219 728
	Sum opptjent egenkapital	-226 496	-204 848	-218 007
	Sum egenkapital	514 754	296 402	523 243
	Premiereserve mv.	1 517 090	1 459 120	1 476 607
	Tilleggsavsetninger	106 349	47 450	106 322
	Kursreguleringsfond	14 818	76 967	31 029
	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	26 023	21 551	30 333
	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	10 877	0	0
	Sum forsikringsforpliktelser kontraktsfastsatte	1 675 157	1 605 088	1 644 291
	Premiereserve mv.	2 804 219	1 965 832	2 675 043
	Premiefond og innskuddsfond	11 855	9 999	8 742
	Sum forpliktelser- særskilt investeringsportefølje	2 816 074	1 975 832	2 683 785
	Pensjonsforpliktelser o.l.	7 974	6 463	7 729
	Sum avsetninger for forpliktelser	7 974	6 463	7 729
	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	1 836	180	9
	Andre forpliktelser	7 243	8 200	7 236
	Sum forpliktelser	9 079	8 380	7 245
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	13 328	11 122	2 908
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	5 036 366	3 903 287	4 869 200

Egenkapitaloppstilling

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

2018 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2018	741 250	-219 728	1 721	523 243
Resultat før andre resultatkomponenter (udisponert)	0	-8 489	0	-8 489
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger – ytelser til ansatte	0	0	0	0
Totalresultat	0	-8 489	0	-8 489
Egenkapital 31.03.2018	741 250	-228 217	1 721	514 754

2017 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2017	501 250	-192 758	0	308 492
Resultat før andre resultatkomponenter (udisponert)	0	-12 090	0	-12 090
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger – ytelser til ansatte	0	0	0	0
Totalresultat	0	-12 090	0	-12 090
Egenkapital 31.03.2017	501 250	-204 848	0	296 402

Kontantstrømoppstilling

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

TUSEN KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 795	-3 032	-236 255
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	-710	-1 750
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0	240 000
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	-2 795	-3 742	1 995
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	5 940	3 944	3 944
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	3 144	203	5 940

Noter til regnskapet

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet i denne delårsrapporten viser regnskapet for KLP Bedriftspensjon AS for perioden 01.01.2018 – 31.03.2018, og er ikke revidert. Delårsregnskapet er avlagt etter Forskrift av 18. desember 2015 nr. 1824: Forskrift om årsregnskap for livsforsikringsselskaper (årsoppgjør-forskriften) og IAS 34 delårsrapportering.

Delårsregnskapet er utarbeidet etter samme prinsipper som årsregnskapet 2017 med mindre annet er oppgitt. Det anbefales derfor at denne delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet.

NOTE 2 Premieinntekt fordelt på bransje

31.03.2018 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDDS- PENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	20 618	108 569	129 187
Overføring av premiereserve fra andre	422	117 935	118 357
Sum premieinntekter	21 040	226 504	247 544

31.03.2017 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDDS- PENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	21 438	89 510	110 948
Overføring av premiereserve fra andre	187	209 647	209 833
Sum premieinntekter	21 625	299 157	320 782

NOTE 3 Resultatfordeling

31.03.2018 TUSEN KRONER	KUNDER	EGENKAPITAL	TOTALT
Administrasjonsresultat	0	-11 214	-11 214
Avkastningsresultat	10 877	627	11 503
Andre resultatkomponenter	0	0	0
Netto inntekter selskapsportefølje	0	124	124
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0	1 627	1 627
Risikoresultat	0	348	348
Totalt	10 877	-8 489	2 388

NOTE 4 Kapitalkrav

Solvens II er innført fra 1.1.2016 og beregningen av solvensmargin endres fullstendig samtidig med at tidligere krav til kapitaldekning og kjernekapitaldekning bortfaller. I Solvens II-balansen inngår eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi. For eiendeler som har en lavere verdi i regnskapet legges derfor merverdiene til. For KLP Bedriftspensjons forsikringsforpliktelser finnes det ikke observerbare markedsverdier. Disse beregnes derfor ved et beste estimat basert på aktuarielle forutsetninger. I tillegg kommer en risikomargin som skal reflektere en tredjeparts kapitalkostnader ved å overta disse forpliktelsene.

Kapitalgruppe 1 fremkommer av Solvens II-balansen. For foretaket består kapitalgruppe 2 av risiko-utjevningssfond, mens kapitalgruppe 3 består av utsatt skattefordeler. Kapital som kan medregnes i kapitalgruppe 2 er begrenset oppad til 50 prosent av kapitalkravet og til 15 prosent av kapitalkravet for kapitalgruppe 3.

Uten bruk av midlertidig fradrag i forsikringstekniske avsetninger er selskapets kapitaldekning 126 prosent. Med det midlertidige fradraget er kapitaldekningen 297 prosent.

	31.03.2018	31.12.2017
SOLVENS II	126 %	111 %

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	31.03.2018	31.12.2017
Eiendeler, bokført	5 020	4 852
Merverdier HTF/lån og fordringer	38	61
Sum eiendeler	5 059	4 913

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	31.03.2018	31.12.2017
Beste estimat	4 727	4 602
Risikomargin	90	96
Andre forpliktelser	30	18
Sum forpliktelser	4 847	4 716
Eiendeler minus forpliktelser	211	197
- Risikoutjevningssfond	-2	-2
Basiskapital - kapitalgruppe 1	209	195

NOTE 4 Kapitalkrav (forts.)

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	31.03.2018	31.12.2017
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 1	209	195
Risikoutjevningssfond	2	2
Basiskapital - kapitalgruppe 2	2	2
Supplerende kapital	0	0
Supplerende kapital - kapitalgruppe 2	0	0
Fradrag for maks. kapital i gruppe 2	0	0
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 2	2	2
Utsatt skattefordel	0	0
Fradrag for maks. kapital i gruppe 3	0	0
Basiskapital - kapitalgruppe 3	0	0
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 3	0	0
Tellende ansvarlig kapital under Solvens II	211	197
Markedsrisiko	146	158
Diversifisering markedsrisiko	-25	-28
Motpartrisiko	4	7
Forsikringsrisiko	71	72
Diversifisering forsikringsrisiko	-14	-14
Diversifisering generelt	-35	-38
Operasjonell risiko	20	20
Tapsabsorberende evne til utsatt skatt	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	167	178
Det lineære minstekapitalkravet (MCR_lineær)	72	71
Minimum	42	44
Maksimum	75	80
Minstekapitalkravet (MCR)	72	71
Kapitaldekning Solvens II	126 %	111 %

Det er foretatt en rekalkulering av kapitaldekning etter solvens II per 31.12.2017. Etter de nye beregningene er kapitaldekningen per 31.12 111 % mot tidligere rapportert 107 %.

NOTE 5 Allokering og avkastning

KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	ALLOKERING 31.03.2018	AVKASTNING HITTIL I ÅR	ALLOKERING 31.12.2017	AVKASTNING 2017
Aksjer	2,8 %	-3,8 %	3,0 %	17,1 %
Omløpsobligasjoner	17,9 %	-1,3 %	20,7 %	3,4 %
Anleggs-/HTF-obligasjoner	60,0 %	0,9 %	57,5 %	3,9 %
Eiendom (eid via datterselskap og eiendomsfond)	11,8 %	1,4 %	13,3 %	8,3 %
Pengemarked	5,9 %	0,3 %	4,7 %	1,9 %
Likviditet	1,5 %	0,1 %	0,8 %	1,0 %
Total verdjustert avkastning	100 %	0,4 %	100 %	5,6 %

NOTE 6 Kapitalavkastning

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kollektivporteføljen			
Regnskapsført avkastning	1,4 %	0,6 %	8,3 %
Verdjustert avkastning	0,4 %	1,2 %	5,6 %
Investeringsvalgporteføljen	-2,6 %	2,6 %	11,9 %
Selskapsporteføljen	0,0 %	0,7 %	2,3 %

NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

31.03.2018 TUSEN KRONER	Selskaps- porteføljen		Kollektiv- porteføljen		Investeringsvalg- porteføljen	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
DATTERFORETAK REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	197 908	197 908	0	0
Sum datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	197 908	197 908	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	115 518	120 370	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	935	935	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	3 913	4 029	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	88	88	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	120 455	125 423	0	0
OBLIGASJONER KLASIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	173 412	172 974	334 902	348 602	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	2 441	2 441	5 885	5 885	0	0
Utenlandske obligasjonslån	49 902	49 020	525 809	546 938	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	860	860	9 570	9 570	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	226 615	225 295	876 166	910 995	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	226 615	225 295	996 621	1 036 417	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske rentefond	274 915	274 915	396 586	396 586	1 040 862	1 040 862
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	274 915	274 915	396 586	396 586	1 040 862	1 040 862
Norske aksjefond	7 040	7 040	46 864	46 864	1 768 418	1 768 418
Eiendomsfond	0	0			0	0
Aksjer og andeler	7 040	7 040	46 864	46 864	1 768 418	1 768 418
Utlån og fordringer	8 813	8 813	26 535	26 535	5 863	5 863
Sum utlån og fordringer	8 813	8 813	26 535	26 535	5 863	5 863
Andre finansielle eiendeler	17	17	46	46	931	931
Sum andre finansielle eiendeler	17	17	46	46	931	931
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	290 785	290 785	470 031	470 031	2 816 074	2 816 074
Sum investeringer	517 400	516 080	1 664 560	1 704 356	2 816 074	2 816 074

NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser (fort.)

31.03.2017 TUSEN KRONER	Selskaps- porteføljen		Kollektiv- porteføljen		Investeringsvalg- porteføljen	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
DATTERFORETAK REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	187 766	187 766	0	0
Sum datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	187 766	187 766	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	85 999	92 772	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	1 422	1 422	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	3 903	4 093	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	88	88	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	91 411	98 375	0	0
OBLIGASJONER KLASIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	146 249	147 069	230 894	251 581	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	2 020	2 020	4 620	4 620	0	0
Utenlandske obligasjonslån	5 000	4 944	416 158	447 209	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	26	26	8 741	8 741	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	153 295	154 059	660 413	712 151	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	153 295	154 059	751 825	810 525	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske rentefond	125 459	125 459	417 755	417 755	822 848	822 848
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	125 459	125 459	417 755	417 755	822 848	822 848
Norske aksjefond	6 538	6 538	168 719	168 719	1 105 027	1 105 027
Eiendomsfond	0	0	25 003	25 003	0	0
Aksjer og andeler	6 538	6 538	193 722	193 722	1 105 027	1 105 027
Utlån og fordringer	15 632	15 632	31 802	31 802	27 571	27 571
Sum utlån og fordringer	15 632	15 632	31 802	31 802	27 571	27 571
Andre finansielle eiendeler	951	951	5 380	5 380	20 386	20 386
Sum andre finansielle eiendeler	951	951	5 380	5 380	20 386	20 386
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	148 579	148 579	648 659	648 659	1 975 832	1 975 832
Sum investeringer	301 874	302 638	1 588 250	1 646 951	1 975 832	1 975 832

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki

31.03.2018 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	274 915	0	0	274 915
Obligasjonsfond	274 915	0	0	274 915
Utlån og fordringer	8 813	0	0	8 813
Aksjer og andeler	7 040	0	0	7 040
Aksjefond	7 040	0	0	7 040
Andre finansielle eiendeler	17	0	0	17
Sum selskapsporteføljen	290 785	0	0	290 785
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	396 586	0	0	396 586
Obligasjonsfond	396 586	0	0	396 586
Utlån og fordringer	26 535	0	0	26 535
Aksjer og andeler	46 864	0	0	46 864
Aksjefond	46 864	0	0	46 864
Eiendomsfond	0	0	0	0
Finansielle derivater	0	0	0	0
Andre finansielle eiendeler	0	46	0	46
Sum kollektivporteføljen	469 985	46	0	470 031
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 040 862	0	0	1 040 862
Obligasjonsfond	1 040 862	0	0	1 040 862
Utlån og fordringer	5 863	0	0	5 863
Aksjer og andeler	1 768 418	0	0	1 768 418
Aksjefond	1 768 418	0	0	1 768 418
Andre finansielle eiendeler		931	0	931
Sum investeringsvalgporteføljen	2 815 143	931	0	2 816 074
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3 575 913	977	0	3 576 890

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki (forts.)

31.03.2017 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	125 459	0	0	125 459
Obligasjonsfond	125 459	0	0	125 459
Utlån og fordringer	15 632	0	0	15 632
Aksjer og andeler	6 538	0	0	6 538
Aksjefond	6 538	0	0	6 538
Andre finansielle eiendeler	0	951	0	951
Sum selskapsporteføljen	147 628	951	0	148 579
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	417 755	0	0	417 755
Obligasjonsfond	417 755	0	0	417 755
Utlån og fordringer	31 802	0	0	31 802
Aksjer og andeler	168 719	0	25 003	193 722
Aksjefond	168 719	0	0	168 719
Eiendomsfond	0	0	25 003	25 003
Andre finansielle eiendeler	0	5 380	0	5 380
Sum kollektivporteføljen	618 276	5 380	25 003	648 659
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	822 848	0	0	822 848
Obligasjonsfond	822 848	0	0	822 848
Utlån og fordringer	27 571	0	0	27 571
Aksjer og andeler	1 105 027	0	0	1 105 027
Aksjefond	1 105 027	0	0	1 105 027
Andre finansielle eiendeler	0	20 386	0	20 386
Sum investeringsvalgporteføljen	1 955 446	20 386	0	1 975 832
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 721 351	26 716	25 003	2 773 070

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki (forts.)

ENDRINGER I NIVÅ 3 EIENDOMSFOND KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	Bokført verdi 31.03.2018	Bokført verdi 31.03.2017
Inngående balanse 01.01.	26 413	0
Solgt	-26 438	0
Kjøpt	0	25 158
Urealiserte endringer	26	-155
Utgående balanse	0	25 003
Realisert gevinst / tap	1 308	0



KLP BEDRIFTSPENSJON AS

Pb. 400 Sentrum, 0103 Oslo
Organisasjonsnr.: 990 329 389
bedriftspensjon@klp.no

BESØKSADRESSE

Dronning Eufemiasgate 10, Oslo
Tlf.: 55 54 85 00
Faks: 22 03 38 50