

Kvartalsrapport 2/2015

KLP
Bedriftspensjon



RESULTATREGNSKAP

BALANSE

NOTER

A close-up photograph of a hand holding a vibrant red flower, possibly a gerbera, against a solid blue background. The hand is positioned at the bottom left, with fingers gently gripping the base of the flower. The flower's petals are numerous and layered, creating a full, rounded shape. The center of the flower is a dense cluster of yellow and orange stamens. The lighting is soft, highlighting the texture of the petals and the skin of the hand.

Innhold

Resultatregnskap	3
Balanse	5
Egenkapitaloppstilling	7
Kontantstrømoppstilling	8
Noter til regnskapet	9
Note 1 Regnskapsprinsipper	9
Note 2 Premieinntekt fordelt på bransje	9
Note 3 Resultatfordeling	9
Note 4 Kapitaldekning og solvensmargindekning	10
Note 5 Allokering og avkastning	10
Note 6 Kapitalavkastning	10
Note 7 Oppreservering	11
Note 8 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	11
Note 9 Virkelig verdi hierarki	13

Resultatregnskap

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Tusen kroner	2.kvartal 2015	2.kvartal 2014	01.01.15- 30.06.15	01.01.14- 30.06.14	2014
	Forfalte premier, brutto	84 120	64 454	162 908	123 094	260 835
	Avgitte gjenforsikringspremier	0	0	0	0	-240
	Overføring av premiereserve fra andre forsikringsselskaper	38 357	2 419	72 743	135 138	149 332
2	Premieinntekter	122 477	66 874	235 651	258 232	409 927
	Inntekt fra investeringer i datterforetak	5 061	3 625	11 775	5 244	12 641
	Renteinntekter/ utbytte på finansielle eiendeler	9 880	9 153	18 973	17 092	32 802
	Verdiendringer på investeringer	-7 816	3 130	2 160	6 828	20 325
	Realisert gevinst og tap på investeringer	0	8 181	0	9 395	9 395
	Netto inntekter kollektivporteføljen	7 126	24 088	32 908	38 559	75 163
	Renteinntekter/ utbytte mv. på finansielle eiendeler	2 857	3 534	5 981	4 994	6 297
	Verdiendringer på investeringer	-18 001	24 907	2 442	32 712	44 325
	Realisert gevinst og tap på investeringer	6 811	1 207	11 084	2 641	9 439
	Netto inntekter fra investeringsvalgportefølje	-8 333	29 648	19 506	40 347	60 061
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	369	521	1 446	771	1 828
	Utbetalte erstatninger	-13 772	-11 795	-28 865	-22 434	-47 785
	Endring i erstatningsreserver	-2 200	-1 700	-3 200	-5 100	-8 600
	Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringsselskaper	-8 679	-2 598	-13 006	-5 866	-9 715
	Erstatninger i livsforsikring	-24 652	-16 093	-45 071	-33 400	-66 101
	Endring i premiereserve	-17 237	-12 917	-41 922	-118 581	-179 794
	Endring i tilleggsavsetninger	5	51	5	51	-1 796
	Endring i kursreguleringsfond	7 816	-3 129	-2 160	-6 828	-20 325
	Endring i premie- og innskuddsfond	-506	-398	-1 009	-768	955
	Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsselskaper	0	0	0	0	1 986
	Endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse	-9 922	-16 392	-45 086	-126 125	-198 974
	Endringer i forsikringsforpliktelse investeringsvalg	-71 758	-69 658	-174 633	-155 360	-264 158
	Overskudd på avkastningsresultatet	-229	-551	-699	-685	-1 164
	Annen tilordning av overskudd	-4 166	-13 514	-8 942	-13 514	0
3	Midler tilordnet forsikringskontraktene, kontraktsfastsatte forpliktelse	-4 395	-14 065	-9 641	-14 199	-1 164

Resultatregnskap – forts.

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Tusen kroner	2.kvartal 2015	2.kvartal 2014	01.01.15- 30.06.15	01.01.14- 30.06.14	2014
	Forvaltningskostnader	-163	-167	-325	-337	-674
	Salgskostnader	-3 992	-3 810	-8 612	-7 801	-16 311
	Forsikringsrelatert administrasjonskostnader	-6 167	-5 865	-13 155	-11 854	-25 943
	Forsikringsrelaterte driftskostnader	-10 322	-9 842	-22 091	-19 992	-42 928
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-180	-176	-386	-354	-760
	Resultat av teknisk regnskap	412	-5 095	-7 397	-11 522	-27 107
	Renteinntekt/ utbytte på finansielle eiendeler	360	1 219	808	1 535	2 069
	Verdiendringer på investeringer	-580	432	-324	646	1 691
	Realisert gevinst og tap på investeringer	46	181	94	327	380
	Netto inntekter selskapsporteføljen	-174	1 832	578	2 508	4 140
	Andre inntekter	82	43	144	215	561
	Forvaltningskostnader	-8	-10	-17	-18	-36
	Andre kostnader	-70	-108	-139	-110	-305
	Forvalt.kost og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-78	-119	-156	-128	-341
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	-170	1 756	566	2 595	4 360
	Resultat før skattekostnad	242	-3 339	-6 831	-8 927	-22 747
	Resultat før andre resultatkomponenter	242	-3 339	-6 831	-8 927	-22 747
	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger - ytelser til ansatte	0	-386	0	-386	-1 981
	Andre resultatkomponenter	0	-386	0	-386	-1 981
	Totalresultat	242	-3 725	-6 831	-9 313	-24 728
Resultatdisponering						
3	Overført til risikoutjevningsfond	-49	-48	-98	-95	-191
3	Overført fra/til annen egenkapital	-193	3 772	6 929	9 408	24 919
		-242	3 725	6 831	9 313	24 728

Balanse

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Tusen kroner	30.06.15	30.06.14	31.12.14
EIENDELER				
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
	Immaterielle eiendeler	10 643	12 062	11 352
	Aksjefondsandeler	5 027	4 662	4 796
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	102 980	101 268	88 452
	Utlån og fordringer	391	1 376	101
	Andre finansielle eiendeler	6	5	0
8,9	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	108 404	107 311	93 349
8,9	Investeringer	108 404	107 311	93 349
	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	10 593	9 953	12 817
	Andre fordringer	193	920	5 491
	Fordringer	10 786	10 873	18 308
	Bankinnskudd	4 232	3 746	2 819
	Andre eiendeler	4 232	3 746	2 819
	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	134 066	133 992	125 829
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE				
	Aksjer i datterselskap	159 983	122 225	124 208
8,9	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	159 983	122 225	124 208
	Investeringer som holdes til forfall	153 411	140 694	135 213
	Obligasjoner	504 582	455 645	468 421
8,9	Finansielle eiendeler til amortisert kost	657 993	596 339	603 634
	Aksjefondsandeler	143 606	131 473	136 028
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	421 018	400 253	411 203
	Bankinnskudd	13 563	11 738	27 514
	Andre finansielle eiendeler	38	4	0
8,9	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	578 225	543 467	574 744
8,9	Investeringer i kollektivporteføljen	1 396 201	1 262 032	1 302 586
	Aksjefondsandeler	493 744	354 066	397 707
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	508 620	374 758	439 427
	Bankinnskudd	11 333	4 698	4 635
	Andre finansielle eiendeler	2 099	986	137
	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	1 015 795	734 508	841 905
8,9	Investeringer i investeringsvalgporteføljen	1 015 795	734 508	841 905
	Sum eiendeler i kundeporteføljene	2 411 996	1 996 540	2 144 491
	EIENDELER	2 546 062	2 130 532	2 270 319

Balanse – forts.

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Tusen kroner	30.06.15	30.06.14	31.12.14
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
	Aksjekapital	27 500	27 250	27 250
	Overkurs	242 750	218 000	218 000
	Innskutt egenkapital	270 250	245 250	245 250
	Risikoutjevningfond	5 047	4 853	4 949
	Annen opptjent egenkapital	-153 310	-130 869	-146 381
	Opptjent egenkapital	-148 263	-126 016	-141 432
	Sum egenkapital	121 987	119 234	103 818
	Premiereserve	1 246 811	1 137 819	1 185 505
	Tilleggsavsetninger	30 024	30 188	30 098
	Kursreguleringsfond	57 669	42 011	55 508
	Erstatningsavsetning	28 250	21 550	25 050
	Premiefond og pensjonistenes overskuddsfond	16 959	17 543	14 101
	Udisponert resultat til kunder	9 641	13 514	0
	Forsikringsforpliktelse kontraktsfaste	1 389 352	1 262 626	1 310 262
	Premiereserve	1 008 018	727 322	833 264
	Innskuddsfond	7 777	7 186	8 641
	Forsikringsforpliktelse særskilt investeringsportefølje	1 015 795	734 508	841 905
	Pensjonsforpliktelse o.l.	5 937	4 850	5 937
	Avsetninger for forpliktelse	5 937	4 850	5 937
	Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring	740	368	5
	Andre forpliktelse	5 675	4 753	6 758
	Forpliktelse	6 415	5 122	6 763
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6 575	4 192	1 633
	EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	2 546 062	2 130 532	2 270 319

Egenkapitaloppstilling

KLP Bedriftspensjon AS

2015 Tusen kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Risiko- utjevningfond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.15	245 250	-146 381	4 949	103 818
Kapitalutvidelse	25 000	0	0	25 000
Totalresultat	0	-6 929	98	-6 831
Egenkapital 30.06.15	270 250	-153 310	5 047	121 987

2014 Tusen kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Risiko- utjevningfond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2014	220 250	-121 461	4 758	103 547
Kapitalutvidelse	25 000	0	0	25 000
Totalresultat	0	-9 408	95	-9 313
Egenkapital 30.06.14	245 250	-130 869	4 853	119 234

Selskapet har pr. 30.06.2015 en aksjeklasse fordelt på 250 000 aksjer á kr 110,00.

Kontantstrømoppstilling

KLP Bedriftspensjon AS

Tusen kroner	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-23 587	-23 818	-24 745
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	25 000	25 000	25 000
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	1 413	1 182	255
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	2 819	2 564	2 564
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	4 232	3 746	2 819

Noter til regnskapet

KLP Bedriftspensjon AS

Note 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet i denne delårsrapporten viser regnskapet for KLP Bedriftspensjon AS for perioden 01.01.2015 – 30.06.2015, og er ikke revidert. Delårsregnskapet er, i likhet med årsregnskapet for 2014, avlagt etter Forskrift av 16. desember 1998 nr. 1241: Forskrift om årsregnskap m.m. for forsikringselskaper (årsoppgjørsforskriften).

Delårsregnskapet er utarbeidet etter samme prinsipper som årsregnskapet 2014 med mindre annet er oppgitt. Det anbefales derfor at denne delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet.

Note 2 PREMIEINNTÉKT FORDELT PÅ BRANSJE

30.06.15 Tusen kroner	Ytelses- pensjon	Innskudds- pensjon	Totalt
Forfalte premier, brutto	60 739	102 169	162 908
Overføring av premiereserve fra andre	2 240	70 503	72 743
Sum premieinntekter	62 979	172 672	235 651

30.06.14 Tusen kroner	Ytelses- pensjon	Innskudds- pensjon	Totalt
Forfalte premier, brutto	45 221	77 873	123 094
Overføring av premiereserve fra andre	89 826	45 312	135 138
Sum premieinntekter	135 047	123 185	258 232

Note 3 RESULTATFORDELING

Tusen kroner	Reserve- styrking	Ufordelt resultat	Kunder	Egenkapital	Totalt
Administrasjonsresultat	0	0	0	-13 516	-13 516
Avkastningsresultat	0	8 942	699	369	10 010
Netto inntekter selskapsportefølje	0	0	0	578	578
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0	0	0	3 582	3 582
Oppreservering fra egenkapital	900	0	0	-900	0
Risikoresultat	0	0	0	3 056	3 056
Totalt	900	8 942	699	-6 831	3 710

Note 4 KAPITALDEKNING OG SOLVENSMARGINDEKNING

Tusen kroner	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Kjernekapital	103 605	100 347	84 500
Tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	103 605	100 347	84 500
Risikovektet beregningsgrunnlag	731 002	642 265	663 145
Kapitaldekning	14,2 %	15,6 %	12,7 %
Kjernekapitaldekning	14,2 %	15,6 %	12,7 %
Solvensmargindekning	181%	188%	165%

Note 5 ALLOKERING OG AVKASTNING

Kollektivportefølje	Allokering 30.06.15	Avkastning Hittil i år	Allokering 31.12.14
Aksjer	10,3 %	5,6 %	10,4 %
Omløpsobligasjoner	21,2 %	-0,4 %	22,3 %
Anleggs-/HTF-obligasjoner	47,1 %	2,1 %	47,0 %
Eiendom (eid via datterselskap)	11,1 %	7,9 %	9,3 %
Pengemarked	8,9 %	0,8 %	9,4 %
Likviditet	1,4 %	0,4 %	1,6 %
Totalt	100%	2,5 %	100%

Note 6 KAPITALAVKASTNING

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Kollektivportefølje			
Regnskapsført avkastning	2,4 %	2,7 %	4,6 %
Verdijustert avkastning	2,5 %	3,2 %	6,1 %
Investeringsvalg	2,5 %	6,1 %	8,8 %
Selskapsportefølje	0,7 %	1,9 %	3,6 %

Note 7 OPPRESERVERING

KLP Bedriftspensjon har søkt Finanstilsynet om å benytte en opptrappingsplan på 7 år fra og med 1.1.2014 for finansiering av økte avsetninger som følge av nye forutsetninger for økt levealder. I brev av 9. mars 2015 ga Finanstilsynet sitt samtykke til planen. Opptrappingsplanen vil gjelde både for bidrag fra kunderesultater og for bidrag fra egenkapitalen. Hittil i år er det i tråd med planen avsatt 900.000 kroner fra egenkapitalen. I henhold til anbefaling fra Finanstilsynet er det i delårsregnskapet ikke avsatt bidrag fra kundemidlene til oppreservering. Kundenes andel av risikoresultat og avkastningsresultat er avsatt som ufordelte midler pr. 30.06.15. Beløpet er ført i resultatregnskapet på linjen for "annen tilordning av overskudd". Oppreservering inngår i premiereserven i balansen.

Tusen kroner	2015
OPPRESERVERING FOR NY TARIFF K2013	
Brutto oppreserveringsbehov	89 912
Oppreservert pr. 01.01.15	54 903
Korreksjon pr. 01.01.15	(3 982)
Netto endring ved flytting/overføringer i året	606
Oppreservert fra egenkapital	900
Sum oppreservert pr. 30.06.15 ifølge regnskapet	52 427
Resterende oppreserveringsbehov	37 485

Ved kjøring av kontoutskrifter og fordeling av resultat til den enkelte kunde ble sum oppreservert korrigert som følge av at enkelte kunder var fullt oppreservert. Resterende oppreserveringsbehov er derfor økt sammenlignet med det som ble opplyst i regnskapet for 2014.

Note 8 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

30.06.15 Tusen kroner	Selskapsporteføljen		Kollektivporteføljen		Investeringsvalg	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
DATTERSELSKAPER REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	159 983	159 983	0	0
Sum datterforetak	0	0	159 983	159 983	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	105 830	115 022	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	2 378	2 378	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	45 000	43 094	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	203	203	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	153 411	160 697	0	0

Note 8 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER – FORTS.

30.06.15 Tusen kroner	Selskapsporteføljen		Kollektivporteføljen		Investeringsvalg	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
OBLIGASJONER KLASSIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	0	0	205 002	221 822	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	5 214	5 214	0	0
Utenlandske obligasjonslån	0	0	289 751	313 939	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	4 615	4 615	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	0	0	504 582	545 589	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	0	657 993	706 287	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske obligasjonsfond	102 980	102 980	421 018	421 018	508 620	508 620
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	102 980	102 980	421 018	421 018	508 620	508 620
Norske aksjefond	5 027	5 027	143 606	143 606	493 744	493 744
Sum aksjefondsandeler	5 027	5 027	143 606	143 606	493 744	493 744
Utlån og fordringer	391	391	13 563	13 563	11 333	11 333
Sum utlån og fordringer	391	391	13 563	13 563	11 333	11 333
Andre finansielle eiendeler	6	6	38	38	2 099	2 099
Sum andre finansielle eiendeler	6	6	38	38	2 099	2 099
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	108 404	108 404	578 225	578 225	1 015 795	1 015 795
Sum investeringer	108 404	108 404	1 396 201	1 444 495	1 015 795	1 015 795
30.06.14						
Tusen kroner	Selskapsporteføljen		Kollektivporteføljen		Investeringsvalg	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
DATTERSELSKAPER REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	122 225	122 225	0	0
Sum datterforetak	0	0	122 225	122 225	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	117 871	127 498	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	2 784	2 784	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner			20 000	20 286		
Opptjente ikke forfalte renter			38	38		
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	140 694	150 607	0	0

Note 8 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER – FORTS.

30.06.14 Tusen kroner	Selskapsporteføljen		Kollektivporteføljen		Investeringsvalg	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
OBLIGASJONER KLASSIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	0	0	210 225	225 976	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	5 249	5 249	0	0
Utenlandske obligasjonslån	0	0	236 028	253 633	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	4 143	4 143	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	0	0	455 645	489 001	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	0	596 339	639 607	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske obligasjonsfond	101 268	101 268	400 253	400 253	374 758	374 758
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	101 268	101 268	400 253	400 253	374 758	374 758
Norske aksjefond	4 662	4 662	131 473	131 473	354 066	354 066
Sum aksjefondsandeler	4 662	4 662	131 473	131 473	354 066	354 066
Utlån og fordringer	1 376	1 376	11 738	11 738	4 698	4 698
Sum utlån og fordringer	1 376	1 376	11 738	11 738	4 698	4 698
Andre finansielle eiendeler	5	5	4	4	986	986
Sum andre finansielle eiendeler	5	5	4	4	986	986
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	107 311	107 311	543 467	543 467	734 508	734 508
Sum investeringer	107 311	107 311	1 262 032	1 305 300	734 508	734 508

Note 9 VIRKELIG VERDI HIERARKI

30.06.15 Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	102 980	0	0	102 980
Obligasjonsfond	102 980	0	0	102 980
Utlån og fordringer	391	0	0	391
Aksjer og andeler	5 027	0	0	5 027
Aksjefond	5 027	0	0	5 027
Andre finansielle eiendeler	0	6	0	6
Sum selskapsporteføljen	108 398	6	0	108 404

Note 9 VIRKELIG VERDI HIERARKI - FORTS.

30.06.15 Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	421 018	0	0	421 018
Obligasjonsfond	421 018	0	0	421 018
Utlån og fordringer	13 563	0	0	13 563
Aksjer og andeler	143 606	0	0	143 606
Aksjefond	143 606	0	0	143 606
Andre finansielle eiendeler	0	38	0	38
Sum kollektivporteføljen	578 187	38	0	578 225
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	508 620	0	0	508 620
Obligasjonsfond	508 620	0	0	508 620
Utlån og fordringer	11 333	0	0	11 333
Aksjer og andeler	493 744	0	0	493 744
Aksjefond	493 744	0	0	493 744
Andre finansielle eiendeler	0	2 099	0	2 099
Sum investeringsvalgporteføljen	1 013 697	2 099	0	1 015 795
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	1 700 282	2 142	0	1 702 425
30.06.14				
Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	101 268	0	0	101 268
Obligasjonsfond	101 268	0	0	101 268
Utlån og fordringer	1 376	0	0	1 376
Aksjer og andeler	4 662	0	0	4 662
Aksjefond	4 662	0	0	4 662
Andre finansielle eiendeler	0	5	0	5
Sum selskapsporteføljen	107 306	5	0	107 311

Note 9 VIRKELIG VERDI HIERARKI - FORTS.

30.06.14 Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	400 253	0	0	400 253
Obligasjonsfond	400 253	0	0	400 253
Utlån og fordringer	11 738	0	0	11 738
Aksjer og andeler	131 473	0	0	131 473
Aksjefond	131 473	0	0	131 473
Andre finansielle eiendeler	0	4	0	4
Sum kollektivporteføljen	543 463	4	0	543 467
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	374 758	0	0	374 758
Obligasjonsfond	374 758	0	0	374 758
Utlån og fordringer	4 698	0	0	4 698
Aksjer og andeler	354 066	0	0	354 066
Aksjefond	354 066	0	0	354 066
Andre finansielle eiendeler	0	986	0	986
Sum investeringsvalgporteføljen	733 522	986	0	734 508
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	1 384 292	995	0	1 385 287



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

Besøksadresse:
Dronning Eufemias gate 10, Oslo
Tlf.: 05554
Faks: 22 03 38 50