

Kvartalsrapport 2/2016

KLP
Bedriftspensjon



RESULTATREGNSKAP

BALANSE

NOTER



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 Solvenskapitaldekning	10
Note 5 Allokering og avkastning	11
Note 6 Kapitalavkastning	11
Note 7 Oppreservering	11
Note 8 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	12
Note 9 Virkelig verdi hierarki	14

Resultatregnskap

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Tusen kroner	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	01.01.16 -30.06.16	01.01.15 -30.06.15	2015
	Forfalte premier, brutto	90 538	84 120	183 762	162 908	336 170
	Avgitte gjenforsikringspremier	0	0	0	0	-250
	Overføring av premiereserve fra andre forsikringselskaper	24 382	38 357	65 322	72 743	149 730
2	Premieinntekter	114 920	122 477	249 084	235 651	485 650
	Inntekt fra investeringer i datterforetak	7 719	5 061	11 343	11 775	26 015
	Renteinntekter/utbytte på finansielle eiendeler	9 496	9 880	19 316	18 973	36 443
	Verdiendringer på investeringer	7 134	-7 816	10 672	2 160	1 104
	Realisert gevinst og tap på investeringer	-23	0	-159	0	0
	Netto inntekter kollektivporteføljen	24 326	7 126	41 172	32 908	63 562
	Renteinntekter/utbytte mv. på finansielle eiendeler	2 249	2 857	4 462	5 981	10 348
	Verdiendringer på investeringer	20 062	-18 001	9 868	2 442	-10 776
	Realisert gevinst og tap på investeringer	3 245	6 811	10 852	11 084	16 021
	Netto inntekter fra investeringsvalgporteføljen	25 556	-8 333	25 182	19 506	15 593
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	426	369	2 066	1 446	2 337
	Utbetalte erstatninger	-15 662	-13 772	-31 505	-28 865	-58 034
	Overføring av premiereserve og tilleggsavsetninger til andre forsikringselskaper	-6 156	-8 679	-33 860	-13 006	-20 876
	Erstatninger i livsforsikring	-21 818	-22 452	-65 365	-41 871	-78 910
	Endring i premiereserve	-22 063	-19 437	-39 403	-45 122	-114 050
	Endring i tilleggsavsetninger	0	5	0	5	-7 907
	Endring i kursreguleringsfond	-7 134	7 816	-10 672	-2 160	-1 104
	Endring i premie- og innskuddsfond	-610	-506	-1 212	-1 009	413
	Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringselskaper	0	0	0	0	17
	Endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	-29 807	-12 122	-51 287	-48 286	-122 631
	Endringer i forsikringsforpliktelser investeringsvalg	-103 008	-71 758	-181 382	-174 633	-343 246
	Overskudd på avkastningsresultatet	0	0	0	0	-1 704
	Midler tilordnet forsikringskontraktene, kontraktsfastsatte forpliktelser	0	0	0	0	-1 704
3	Ufordelt overskudd til forsikringskontraktene	-5 420	-4 395	-8 476	-9 641	0

Resultatregnskap – forts.

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Tusen kroner	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	01.01.16 -30.06.16	01.01.15 -30.06.15	2015
	Forvaltningskostnader	-216	-163	-433	-325	-640
	Salgskostnader	-3 590	-3 992	-8 678	-8 612	-17 518
	Forsikringsrelatert administrasjonskostnader	-5 969	-6 167	-13 672	-13 155	-26 652
	Forsikringsrelaterte driftskostnader	-9 776	-10 322	-22 783	-22 091	-44 810
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-163	-180	-353	-386	-732
	Resultat av teknisk regnskap	-4 763	412	-12 143	-7 397	-24 891
	Renteinntekt/ utbytte på finansielle eiendeler	1 052	360	1 778	808	1 670
	Verdiendringer på investeringer	1 427	-580	1 565	-324	-1 062
	Realisert gev. og tap på investeringer	70	46	1 828	94	96
	Netto inntekter selskapsporteføljen	2 549	-174	5 171	578	704
	Andre inntekter	87	82	216	144	309
	Forvaltningskostnader	-28	-8	-54	-17	-43
	Andre kostnader	-47	-70	-109	-139	-241
	Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-74	-78	-163	-156	-284
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	2 562	-170	5 225	566	729
	Resultat før skattekostnad	-2 202	242	-6 918	-6 831	-24 162
	Resultat før andre resultatkomponenter	-2 202	242	-6 918	-6 831	-24 162
	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger – ytelser til ansatte	0	0	-1 067	0	423
	Andre resultatkomponenter	0	0	-1 067	0	423
	Totalresultat	-2 202	242	-7 985	-6 831	-23 740
Resultatdisponering						
3	Overført til risikoutjevningssfond	-39	-49	-79	-98	964
3	Overført fra/til annen egenkapital	2 241	-193	8 064	6 929	22 775
		2 202	-242	7 985	6 831	23 740

Balanse

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Tusen kroner	30.06.16	30.06.15	31.12.15
EIENDELER				
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
	Immaterielle eiendeler	12 182	10 643	9 933
	Investeringer som holdes til forfall	121 489	0	0
	Utlån og fordringer	27 294	0	0
8	Finansielle eiendeler til amortisert kost	148 782	0	0
	Aksjefondsandeler	10 648	5 027	14 942
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	149 594	102 980	285 685
	Utlån og fordringer	14 736	391	1 220
	Andre finansielle eiendeler	2	6	5
8	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	174 980	108 404	301 851
8	Investeringer	323 762	108 404	301 851
	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	10 872	10 593	3 025
	Andre fordringer	34	193	6 457
	Fordringer	10 906	10 786	9 482
	Bankinnskudd	3 907	4 232	3 830
	Andre eiendeler	3 907	4 232	3 830
	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	350 757	134 066	325 096
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE				
	Aksjer i datterselskap	179 133	159 983	167 790
8,9	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	179 133	159 983	167 790
	Investeringer som holdes til forfall	103 266	153 411	108 439
	Obligasjoner	625 361	504 582	577 991
8,9	Finansielle eiendeler til amortisert kost	728 627	657 993	686 430
	Aksjefondsandeler	156 262	143 606	141 552
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	438 886	421 018	425 140
	Bankinnskudd	6 354	13 563	14 166
	Andre finansielle eiendeler	4	38	190
8,9	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	601 507	578 225	581 048
8,9	Investeringer i kollektivporteføljen	1 509 266	1 396 201	1 435 268

Balanse – forts.

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Tusen kroner	30.06.16	30.06.15	31.12.15
	Aksjefondsandeler	678 645	493 744	582 728
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	679 843	508 620	590 473
	Bankinnskudd	3 142	11 333	9 193
	Andre finansielle eiendeler	212	2 099	86
8,9	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	1 361 843	1 015 795	1 182 480
8,9	Investeringer i investeringsvalgporteføljen	1 361 843	1 015 795	1 182 480
	Sum eiendeler i kundeporteføljene	2 871 109	2 411 996	2 617 748
	EIENDELER	3 221 866	2 546 062	2 942 845
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE				
	Aksjekapital	28 000	27 500	27 750
	Overkurs	473 250	242 750	448 500
	Innskutt egenkapital	501 250	270 250	476 250
	Risikoutjevningfond	4 064	5 047	3 985
	Annen opptjent egenkapital	-177 220	-153 310	-169 156
	Opptjent egenkapital	-173 156	-148 263	-165 172
	Sum egenkapital	328 094	121 987	311 078
	Premiereserve	1 385 604	1 275 061	1 323 486
	Tilleggsavsetninger	37 454	30 024	37 732
	Kursreguleringsfond	67 284	57 669	56 613
	Premiefond og pensjonistenes overskuddsfond	12 764	16 959	18 304
	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	8 476	9 641	0
	Forsikringsforpliktelser kontraktsfaste	1 511 583	1 389 352	1 436 135
	Premiereserve	1 353 555	1 008 018	1 174 827
	Innskuddsfond	8 287	7 777	7 652
	Forsikringsforpliktelser særskilt investeringsportefølje	1 361 843	1 015 795	1 182 480
	Pensjonsforpliktelser o.l.	7 042	5 937	5 856
	Avsetninger for forpliktelser	7 042	5 937	5 856
	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	199	740	11
	Andre forpliktelser	5 832	5 675	5 159
	Forpliktelser	6 031	6 415	5 169
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7 274	6 575	2 127
	EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE	3 221 866	2 546 062	2 942 845

Egenkapitaloppstilling

KLP Bedriftspensjon AS

2016 Tusen kroner	Innskutt egenkapital	Annen opptjent egenkapital	Risiko- utjevningfond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.16	476 250	-169 156	3 985	311 078
Kapitalutvidelse	25 000	0	0	25 000
Resultat før andre resultatkomponenter (udisponert)	0	-6 997	79	-6 918
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger – ytelser til ansatte	0	-1 067	0	-1 067
Totalresultat	0	-8 064	79	-7 985
Egenkapital 30.06.16	501 250	-177 220	4 064	328 094

2015 Tusen kroner	Innskutt egenkapital	Annen 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

Selskapet har pr. 30.06.16 en aksjeklasse fordelt på 250 000 aksjer á kr 112,00.

Kontantstrømoppstilling

KLP Bedriftspensjon AS

Tusen kroner	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-21 864	-23 587	-229 989
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-3 060	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	25 000	25 000	231 000
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	76	1 413	1 011
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	3 830	2 819	2 819
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	3 907	4 232	3 830

Noter til regnskapet

KLP Bedriftspensjon AS

Note 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet i denne delårsrapporten viser regnskapet for KLP Bedriftspensjon AS for perioden 01.01.2016 – 30.06.2016, og er ikke revidert. Delårsregnskapet er avlagt etter Forskrift av 18. desember 2015 nr. 1824: Forskrift om årsregnskap for livsforsikringselskaper (årsoppgjørsforskriften) og IAS 34 delårsrapportering.

Delårsregnskapet er utarbeidet etter samme prinsipper som årsregnskapet 2015 med mindre annet er oppgitt. Det anbefales derfor at denne delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet.

Note 2 PREMIEINNTÉKT FORDELT PÅ BRANSJE

30.06.16 Tusen kroner	Ytelses- pensjon	Innskudds- pensjon	Totalt
Forfalte premier, brutto	52 817	130 945	183 762
Overføring av premiereserve fra andre	1 845	63 477	65 322
Sum premieinntekter	54 662	194 422	249 084

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

Note 3 RESULTATFORDELING

Tusen kroner	Reserve- styrking	Ufordelt resultat	Egenkapital	Totalt
Administrasjonsresultat	0	0	-12 816	-12 816
Avkastningsresultat	0	8 476	79	8 555
Andre resultatkomponenter	0	0	-1 067	-1 067
Netto inntekter selskapsportefølje	0	0	5 171	5 171
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0	0	3 671	3 671
Oppreservering fra egenkapital	3 000	0	-3 000	0
Risikoresultat	0	0	-23	-23
Totalt	3 000	8 476	-7 985	3 491

Note 4 SOLVENSKAPITALDEKNING

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. Kapitalgruppe 2 består av risikoutjevningfondet, og kapitalgruppe 3 av utsatt skattefordel, som er begrenset oppad til 15% av kapitalkravet. Uten bruk av midlertidig fradrag i forsikringstekniske avsetninger er selskapets kapitaldekning 69%. Med det midlertidige fradraget er kapitaldekningen 319%.

Våre foreløpige beregninger viser følgende resultater for Solvens II:

Millioner kroner	30.06.16	30.06.16	
Forenklet Solvens II Balanse			
Eiendeler, bokført	3 210	Beste estimat	3 099
Mer-/mindreverdi	83	Risikomargin	98
Netto utsatt skattefordel	113	Risikoutjevningfond	4
		Andre forpliktelser	27
Sum eiendeler	3 406	Sum gjeld	3 227
		Eiendeler minus forpliktelser	178
		Herav utsatt skattefordel	113
		Tellende basiskapital - kapitalgruppe 1	66
		Risikoutjevningfond	4
		Tellende basiskapital - kapitalgruppe 2	4
		Utsatt skattefordel	113
		Frdrag for maks. kapital i gruppe 3	-93
		Tellende basiskapital - kapitalgruppe 3	19
		Tellende ansvarlig kapital under Solvens II	89
		Solvenskapitalkrav (SCR)	129
		Minstekapitalkrav (MCR)	52
		Kapitaldekning Solvens II	69 %

Note 5 ALLOKERING OG AVKASTNING

Kollektivportefølje	Allokering 30.06.16	Avkastning Hittil i år	Allokering 31.12.15
Aksjer	10,4 %	-0,4 %	9,8 %
Omløpsobligasjoner	21,7 %	4,5 %	20,8 %
Anleggs- /HTF-obligasjoner	48,4 %	2,0 %	48,0 %
Eiendom (eid via datterselskap)	11,5 %	6,8 %	11,5 %
Pengemarked	7,4 %	1,5 %	8,7 %
Likviditet	0,6 %	0,8 %	1,2 %
Totalt	100 %	2,8 %	100 %

Note 6 KAPITALAVKASTNING

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Kollektivporteføljen			
Regnskapsført avkastning	2,2 %	2,4 %	4,8 %
Verdijustert avkastning	2,8 %	2,5 %	4,7 %
Investeringsvalgporteføljen	1,8 %	2,5 %	2,1 %
Selskapsporteføljen	1,7 %	0,7 %	0,9 %

Note 7 OPPRESERVERING

Tusen kroner	
OPPRESERVERING FOR NY TARIFF K2013	
Brutto oppreserveringsbehov	91 624
Oppresvert pr. 01.01.16	67 818
Netto endring ved flytting /overføringer i året	1 099
Oppresvert fra egenkapital	3 000
Sum oppresvert pr. 30.06.16	71 917
Resterende oppreserveringsbehov	19 707

Oppreservering inngår i premiereserven i balansen.

Note 8 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

30.06.16 Tusen kroner	Selskapsporteføljen		Kollektivporteføljen		Investeringsvalgporteføljen	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
DATTERSELSKAPER REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	179 133	179 133	0	0
Sum datterforetak	0	0	179 133	179 133	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	120 176	121 762	100 943	110 640	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	1 313	1 313	2 322	2 322	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	121 489	123 075	103 266	112 962	0	0
OBLIGASJONER KLASSIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	26 981	27 211	224 901	251 406	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	312	312	5 375	5 375	0	0
Utenlandske obligasjonslån	0	0	389 292	434 720	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	5 793	5 793	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	27 294	27 524	625 361	697 294	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	148 782	150 598	728 627	810 257	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske obligasjonsfond	149 594	149 594	438 886	438 886	679 843	679 843
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	149 594	149 594	438 886	438 886	679 843	679 843
Norske aksjefond	10 648	10 648	156 262	156 262	678 645	678 645
Sum aksjefondsandeler	10 648	10 648	156 262	156 262	678 645	678 645
Utlån og fordringer	14 736	14 736	6 354	6 354	3 142	3 142
Sum utlån og fordringer	14 736	14 736	6 354	6 354	3 142	3 142
Andre finansielle eiendeler	2	2	4	4	212	212
Sum andre finansielle eiendeler	2	2	4	4	212	212
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	174 980	174 980	601 507	601 507	1 361 843	1 361 843
Sum investeringer	323 762	325 578	1 509 266	1 590 896	1 361 843	1 361 843

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

30.06.15 Tusen kroner	Selskapsporteføljen		Kollektivporteføljen		Investeringsvalgporteføljen	
	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
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

Note 9 VIRKELIG VERDI HIERARKI

30.06.16 Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	149 594	0	0	149 594
Obligasjonsfond	149 594	0	0	149 594
Utlån og fordringer	14 736	0	0	14 736
Aksjer og andeler	10 648	0	0	10 648
Aksjefond	10 648	0	0	10 648
Andre finansielle eiendeler	0	2	0	2
Sum selskapsporteføljen	174 978	2	0	174 980
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	438 886	0	0	438 886
Obligasjonsfond	438 886	0	0	438 886
Utlån og fordringer	6 354	0	0	6 354
Aksjer og andeler	156 262	0	0	156 262
Aksjefond	156 262	0	0	156 262
Andre finansielle eiendeler	0	4	0	4
Sum kollektivporteføljen	601 503	4	0	601 507
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	679 843	0	0	679 843
Obligasjonsfond	679 843	0	0	679 843
Utlån og fordringer	3 142	0	0	3 142
Aksjer og andeler	678 645	0	0	678 645
Aksjefond	678 645	0	0	678 645
Andre finansielle eiendeler	0	212	0	212
Sum investeringsvalgporteføljen	1 361 630	212	0	1 361 843
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 138 110	219	0	2 138 329

Note 9 VIRKELIG VERDI HIERARKI – FORTS.

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
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



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