



Kvartalsrapport

KLP BEDRIFTSPENSJON AS
2. 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	2.kvartal 2018	2.kvartal 2017	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2017 -31.12.2017
	Forfalte premier, brutto	128 027	107 333	257 213	218 281	453 866
	Avgitte gjenforsikringspremier	0	0	0	0	-250
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser	98 842	141 809	217 199	351 642	543 068
2	Sum premieinntekter for egen regning	226 868	249 141	474 412	569 923	996 684
	Inntekt fra investeringer i datterforetak	5 416	1 923	8 310	3 279	16 286
	Renteinntekt og utbytte m.v på finansielle eiendeler	10 805	9 759	24 685	17 361	45 995
	Verdiendringer på investeringer	-2 267	1 430	-19 364	11 480	-34 450
	Realisert gevinst og tap på investeringer	3 973	5 479	10 432	5 623	59 815
	Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	17 926	18 591	24 063	37 743	87 645
	Renteinntekter/ utbytte mv. på finansielle eiendeler	4 259	2 034	20 378	4 047	35 050
	Verdiendringer på investeringer	86 860	14 645	-23 924	22 063	135 669
	Realisert gevinst og tap på investeringer	16 001	17 694	38 639	54 071	76 028
	Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen	107 120	34 373	35 093	80 181	246 747
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	1 189	403	2 016	1 326	2 746
	Utbetalte erstatninger	-20 830	-18 050	-40 958	-37 082	-73 718
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	-36 443	-49 243	-56 140	-99 354	-125 390
	Sum erstatninger	-57 273	-67 292	-97 098	-136 436	-199 108
	Endring i premiereserve mv.	-18 669	-9 906	-28 420	-13 851	-49 303
	Endring i tilleggsavsetninger	52	71	64	93	-61 115
	Endring i kursreguleringsfond	1 871	-1 144	18 082	-11 350	35 733
	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner	-162	505	-260	-289	-409
	Overføring av tilleggsavsetninger mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	0	0	0	0	183
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	-16 908	-10 473	-10 535	-25 397	-74 911
	Endring i pensjonskapital mv.	-263 422	-209 151	-392 068	-511 167	-1 014 211
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	-263 422	-209 151	-392 068	-511 167	-1 014 211

Resultatregnskap

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	2.kvartal 2018	2.kvartal 2017	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2017 -31.12.2017
	Overskudd på avkastningsresultatet	0	0	0	0	-14 794
	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	-7 959	-5 904	-18 836	-5 904	0
3	Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	-7 959	-5 904	-18 836	-5 904	-16 515
	Forvaltningskostnader	-369	-284	-739	-576	-1 138
	Salgskostnader	-6 455	-6 152	-13 283	-11 796	-22 810
	Forsikringsrelatert administrasjonskostnader	-10 646	-10 047	-21 133	-18 782	-37 985
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-17 470	-16 483	-35 155	-31 153	-61 932
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-969	-214	-1 650	-311	-994
	Resultat av teknisk regnskap	-10 898	-7 009	-19 758	-21 194	-33 849
	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	2 254	1 149	5 899	2 111	9 540
	Verdiendringer på investeringer	200	440	-3 319	-465	-2 475
	Realisert gevinst og tap på investeringer	-2	0	-4	2 032	2 115
	Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	2 452	1 589	2 575	3 678	9 180
	Andre inntekter	389	173	744	327	742
	Forvaltningskostnader	-46	-34	-91	-60	-134
	Andre kostnader	-71	-58	-133	-179	-402
	Forvaltningskost og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-116	-93	-225	-240	-536
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	2 724	1 670	3 094	3 765	9 386
	Resultat før skattekostnad	-8 174	-5 339	-16 663	-17 429	-24 463
	Resultat før andre resultatkomponenter	-8 174	-5 339	-16 663	-17 429	-24 463
	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger – ytelser til ansatte	0	0	0	0	-786
	Andre resultatkomponenter	0	0	0	0	-786
	Totalresultat	-8 174	-5 339	-16 663	-17 429	-25 249

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
EIENDELER				
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
	Immaterielle eiendeler	15 558	18 161	17 050
	Utlån og fordringer	229 502	206 053	226 558
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	229 502	206 053	226 558
	Aksjer og andeler	7 385	6 694	7 292
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	266 794	297 111	279 239
	Utlån og fordringer	2 462	41 395	2 406
	Andre finansielle eiendeler	7	119	0
7,8	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	276 647	345 319	288 937
7	Sum investeringer	506 150	551 371	515 496
	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	21 424	13 329	19 581
	Fordring på datterforetak	0	0	7 683
	Andre fordringer	0	72	219
	Sum fordringer	21 424	13 401	27 484
	Bankinnskudd	7 262	7 318	5 940
	Sum andre eiendeler	7 262	7 318	5 940
	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	550 394	590 252	565 969

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE				
	Aksjer og andeler i datterforetak	203 324	189 690	195 013
7	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	203 324	189 690	195 013
	Investeringer som holdes til forfall	121 428	81 793	71 505
	Obligasjoner	1 060 837	693 579	853 384
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	1 182 265	775 372	924 889
	Aksjefondsandeler	49 103	198 160	75 123
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	274 157	421 637	411 827
	Utlån og fordringer	9 889	14 564	12 595
	Andre finansielle eiendeler	11	40	0
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	333 159	634 401	499 544
7,8	Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 718 748	1 599 463	1 619 446
	Aksjer og andeler	1 971 419	1 281 969	1 678 580
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 089 389	884 835	994 653
	Utlån og fordringer	10 870	14 465	7 183
	Andre finansielle eiendeler	3 462	1 746	3 370
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	3 075 141	2 183 015	2 683 785
7,8	Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	3 075 141	2 183 015	2 683 785
	Sum eiendeler i kundeporteføljene	4 793 888	3 782 478	4 303 232
	SUM EIENDELER	5 344 282	4 372 729	4 869 200

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
	Aksjekapital	28 250	28 250	28 250
	Overkurs	713 000	713 000	713 000
	Sum innskutt egenkapital	741 250	741 250	741 250
	Risikoutjevningfond	1 721	0	1 721
	Annen opptjent egenkapital	-236 391	-210 187	-219 728
	Sum opptjent egenkapital	-234 670	-210 187	-218 007
	Sum egenkapital	506 580	531 063	523 243
	Premiereserve mv.	1 534 099	1 461 688	1 476 607
	Tilleggsavsetninger	105 011	46 450	106 322
	Kursreguleringsfond	12 947	78 111	31 029
	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	17 949	20 700	30 333
	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	18 836	5 904	0
	Sum forsikringsforpliktelse kontraktfastsatte	1 688 841	1 612 852	1 644 291
	Premiereserve mv.	3 064 320	2 174 037	2 675 043
	Premiefond og innskuddsfond	10 820	8 978	8 742
	Sum forpliktelser- særskilt investeringsportefølje	3 075 141	2 183 015	2 683 785
	Pensjonsforpliktelser o.l.	8 223	6 463	7 729
	Sum avsetninger for forpliktelser	8 223	6 463	7 729
	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	1 850	396	9
	Andre forpliktelser	53 733	29 826	7 236
	Sum forpliktelser	55 582	30 222	7 245
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	9 915	9 113	2 908
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	5 344 282	4 372 729	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	-16 663	0	-16 663
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger – ytelser til ansatte	0	0	0	0
Totalresultat	0	-16 663	0	-16 663
Egenkapital 30.06.2018	741 250	-236 391	1 721	506 580

2017 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2017	501 250	-192 758	0	308 492
Kapitalutvidelse	240 000	0	0	240 000
Resultat før andre resultatkomponenter (udisponert)	0	-17 429	0	-17 429
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger – ytelser til ansatte	0	0	0	0
Totalresultat	0	-17 429	0	-17 429
Egenkapital 30.06.2017	741 250	-210 187	0	531 063

Kontantstrømoppstilling

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

TUSEN KRONER	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 322	-235 277	-236 255
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	-1 348	-1 750
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	240 000	240 000
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	1 322	3 374	1 995
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	5 940	3 944	3 944
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	7 262	7 318	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 – 30.06.2018, og er ikke revidert. Delårsregnskapet er avlagt etter Forskrift av 18. desember 2015 nr. 1824: Forskrift om årsregnskap for livsforsikringsselskaper

(årsoppgjørsforskriften) 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

30.06.2018 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDDSPENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	46 821	210 392	257 213
Overføring av premiereserve fra andre	1 550	215 649	217 199
Sum premieinntekter	48 371	426 041	474 412

30.06.2017 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDDSPENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	42 086	176 194	218 281
Overføring av premiereserve fra andre	641	351 001	351 642
Sum premieinntekter	42 728	527 195	569 923

NOTE 3 Resultatfordeling

30.06.2018 TUSEN KRONER	KUNDER	EGENKAPITAL	TOTALT
Administrasjonsresultat	0	-21 813	-21 813
Avkastningsresultat	18 836	1 108	19 943
Andre resultatkomponenter	0	0	0
Netto inntekter selskapsportefølje	0	2 575	2 575
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0	3 919	3 919
Risikoresultat	0	-2 452	-2 452
Totalt	18 836	-16 663	2 173

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 risikoutjevningssfond, 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 128 prosent. Med det midlertidige fradraget er kapitaldekningen 290 prosent.

	30.06.2018	31.12.2017
SOLVENS II	128 %	111 %

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.06.2018	31.12.2017
Eiendeler, bokført	5 329	4 852
Merverdier HTF/lån og fordringer	41	61
Sum eiendeler	5 370	4 913

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.06.2018	31.12.2017
Beste estimat	4 983	4 602
Risikomargin	95	96
Andre forpliktelser	74	18
Sum forpliktelser	5 152	4 716
Eiendeler minus forpliktelser	218	197
- Risikoutjevningssfond	-2	-2
Basiskapital - kapitalgruppe 1	217	195

NOTE 4 Kapitalkrav (forts.)

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.06.2018	31.12.2017
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 1	217	195
Risikoutjevningfond	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	218	197
Markedsrisiko	148	158
Diversifisering markedsrisiko	-25	-28
Motpartrisiko	2	7
Forsikringsrisiko	75	72
Diversifisering forsikringsrisiko	-15	-14
Diversifisering generelt	-35	-38
Operasjonell risiko	21	20
Tapsabsorberende evne til utsatt skatt	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	171	178
Det lineære minstekapitalkravet (MCR_lineær)	77	71
Minimum	43	44
Maksimum	77	80
Minstekapitalkravet (MCR)	77	71
Kapitaldekning Solvens II	128 %	111 %

NOTE 5 Allokering og avkastning

KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	ALLOKERING 30.06.2018	AVKASTNING HITIL I ÅR	ALLOKERING 31.12.2017	AVKASTNING 2017
Aksjer	2,9 %	0,8 %	3,0 %	17,1 %
Omløpsobligasjoner	11,8 %	-1,1 %	20,7 %	3,4 %
Anleggs-/HTF-obligasjoner	66,6 %	1,8 %	57,5 %	3,9 %
Eiendom (eid via datterselskap og eiendomsfond)	11,7 %	4,4 %	13,3 %	8,3 %
Pengemarked	4,1 %	0,8 %	4,7 %	1,9 %
Likviditet	3,0 %	0,3 %	0,8 %	1,0 %
Total verdjustert avkastning	100 %	1,4 %	100 %	5,6 %

NOTE 6 Kapitalavkastning

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kollektivporteføljen			
Regnskapsført avkastning	2,6 %	1,8 %	8,3 %
Verdjustert avkastning	1,4 %	2,4 %	5,6 %
Investeringsvalgporteføljen	1,1 %	4,4 %	11,9 %
Selskapsporteføljen	0,5 %	1,3 %	2,3 %

NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelses

30.06.2018 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	203 324	203 324	0	0
Sum datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	203 324	203 324	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	115 519	120 449	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	1 986	1 986	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	3 916	4 052	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	6	6	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	121 428	126 493	0	0
OBLIGASJONER KLASIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	173 184	173 399	374 906	389 155	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	1 716	1 716	6 891	6 891	0	0
Utenlandske obligasjonslån	53 904	53 165	670 745	693 229	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	699	699	8 295	8 295	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	229 502	228 978	1 060 837	1 097 570	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	229 502	228 978	1 182 265	1 224 063	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske rentefond	266 794	266 794	274 157	274 157	1 089 389	1 089 389
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	266 794	266 794	274 157	274 157	1 089 389	1 089 389
Norske aksjefond	7 385	7 385	49 103	49 103	1 971 419	1 971 419
Eiendomsfond	0	0			0	0
Aksjer og andeler	7 385	7 385	49 103	49 103	1 971 419	1 971 419
Utlån og fordringer	2 462	2 462	9 889	9 889	10 870	10 870
Sum utlån og fordringer	2 462	2 462	9 889	9 889	10 870	10 870
Andre finansielle eiendeler	7	7	11	11	3 462	3 462
Sum andre finansielle eiendeler	7	7	11	11	3 462	3 462
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	276 647	276 647	333 159	333 159	3 075 141	3 075 141
Sum investeringer	506 150	505 625	1 718 748	1 760 546	3 075 141	3 075 141

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

30.06.2017 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	189 690	189 690	0	0
Sum datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	189 690	189 690	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	75 998	82 275	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	1 884	1 884	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	3 905	4 095	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	6	6	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	81 793	88 260	0	0
OBLIGASJONER KLASIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	179 165	180 064	255 964	276 176	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	1 840	1 840	5 466	5 466	0	0
Utenlandske obligasjonslån	24 982	24 858	426 072	459 678	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	65	65	6 077	6 077	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	206 053	206 828	693 579	747 398	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	206 053	206 828	775 372	835 658	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske rentefond	297 111	297 111	421 637	421 637	884 835	884 835
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	297 111	297 111	421 637	421 637	884 835	884 835
Norske aksjefond	6 694	6 694	172 871	172 871	1 281 969	1 281 969
Eiendomsfond	0	0	25 289	25 289	0	0
Aksjer og andeler	6 694	6 694	198 160	198 160	1 281 969	1 281 969
Utlån og fordringer	41 395	41 395	14 564	14 564	14 465	14 465
Sum utlån og fordringer	41 395	41 395	14 564	14 564	14 465	14 465
Andre finansielle eiendeler	119	119	40	40	1 746	1 746
Sum andre finansielle eiendeler	119	119	40	40	1 746	1 746
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	345 319	345 319	634 401	634 401	2 183 015	2 183 015
Sum investeringer	551 371	552 147	1 599 463	1 659 749	2 183 015	2 183 015

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki

30.06.2018 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	266 794	0	0	266 794
Obligasjonsfond	266 794	0	0	266 794
Utlån og fordringer	2 462	0	0	2 462
Aksjer og andeler	7 385	0	0	7 385
Aksjefond	7 385	0	0	7 385
Andre finansielle eiendeler	7	0	0	7
Sum selskapsporteføljen	276 647	0	0	276 647
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	274 157	0	0	274 157
Obligasjonsfond	274 157	0	0	274 157
Utlån og fordringer	9 889	0	0	9 889
Aksjer og andeler	49 103	0	0	49 103
Aksjefond	49 103	0	0	49 103
Eiendomsfond	0	0	0	0
Finansielle derivater	0	0	0	0
Andre finansielle eiendeler	0	11	0	11
Sum kollektivporteføljen	333 149	11	0	333 159
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 089 389	0	0	1 089 389
Obligasjonsfond	1 089 389	0	0	1 089 389
Utlån og fordringer	10 870	0	0	10 870
Aksjer og andeler	1 971 419	0	0	1 971 419
Aksjefond	1 971 419	0	0	1 971 419
Andre finansielle eiendeler		3 462	0	3 462
Sum investeringsvalgporteføljen	3 071 678	3 462	0	3 075 141
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3 681 474	3 473	0	3 684 947

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki (forts.)

30.06.2017 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	297 111	0	0	297 111
Obligasjonsfond	297 111	0	0	297 111
Utlån og fordringer	21 393	20 002	0	41 395
Aksjer og andeler	6 694	0	0	6 694
Aksjefond	6 694	0	0	6 694
Andre finansielle eiendeler	0	119	0	119
Sum selskapsporteføljen	325 198	20 121	0	345 319
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	421 637	0	0	421 637
Obligasjonsfond	421 637	0	0	421 637
Utlån og fordringer	14 564	0	0	14 564
Aksjer og andeler	172 871	0	25 289	198 160
Aksjefond	172 871	0	0	172 871
Eiendomsfond	0	0	25 289	25 289
Andre finansielle eiendeler	0	40	0	40
Sum kollektivporteføljen	609 072	40	25 289	634 401
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	884 835	0	0	884 835
Obligasjonsfond	884 835	0	0	884 835
Utlån og fordringer	14 465	0	0	14 465
Aksjer og andeler	1 281 969	0	0	1 281 969
Aksjefond	1 281 969	0	0	1 281 969
Andre finansielle eiendeler	0	1 746	0	1 746
Sum investeringsvalgporteføljen	2 181 269	1 746	0	2 183 015
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3 115 539	21 907	25 289	3 162 735

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki (forts.)

ENDRINGER I NIVÅ 3 EIENDOMSFOND KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	Bokført verdi 30.06.2018	Bokført verdi 30.06.2017
Inngående balanse 01.01.	26 413	0
Solgt	-26 438	0
Kjøpt	0	25 158
Urealiserte endringer	26	131
Utgående balanse	0	25 289
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