



Kvartalsrapport

KLP BEDRIFTSPENSJON AS
3. 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	3.kvartal 2018	3.kvartal 2017	01.01.2018 -30.09.2018	01.01.2017 -30.09.2017	01.01.2017 -31.12.2017
	Forfalte premier, brutto	124 460	105 365	381 673	323 646	453 866
	Avgitte gjenforsikringspremier	-250	-250	-250	-250	-250
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser	133 168	95 374	350 367	447 016	543 068
2	Sum premieinntekter for egen regning	257 378	200 489	731 791	770 412	996 684
	Inntekt fra investeringer i datterforetak	2 086	1 617	10 397	4 895	16 286
	Renteinntekt og utbytte m.v på finansielle eiendeler	10 313	20 502	34 998	37 863	45 995
	Verdiendringer på investeringer	-489	-1 850	-19 853	9 631	-34 450
	Realisert gevinst og tap på investeringer	3 715	45	14 147	5 668	59 815
	Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	15 626	20 314	39 689	58 057	87 645
	Renteinntekter/ utbytte mv. på finansielle eiendeler	-840	30 308	19 538	34 355	35 050
	Verdiendringer på investeringer	93 625	46 697	69 702	68 760	135 669
	Realisert gevinst og tap på investeringer	11 540	7 741	50 179	61 812	76 028
	Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen	104 325	84 746	139 419	164 927	246 747
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	1 463	361	3 478	1 687	2 746
	Utbetalte erstatninger	-21 210	-18 120	-62 167	-55 201	-73 718
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	-7 965	-12 314	-64 105	-111 668	-125 390
	Sum erstatninger	-29 174	-30 434	-126 272	-166 869	-199 108
	Endring i premiereserve mv.	-14 768	-9 369	-43 189	-23 219	-49 303
	Endring i tilleggsavsetninger	0	151	64	244	-61 115
	Endring i kursreguleringsfond	489	2 383	18 571	-8 966	35 733
	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner	-136	-139	-396	-428	-409
	Overføring av tilleggsavsetninger mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	0	0	0	0	183
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	-14 416	-6 973	-24 951	-32 370	-74 911
	Endring i pensjonskapital mv.	-325 012	-250 238	-717 080	-761 405	-1 014 211
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	-325 012	-250 238	-717 080	-761 405	-1 014 211

Resultatregnskap

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	3.kvartal 2018	3.kvartal 2017	01.01.2018 -30.09.2018	01.01.2017 -30.09.2017	01.01.2017 -31.12.2017
	Overskudd på avkastningsresultatet	0	0	0	0	-14 794
	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	-6 100	-11 902	-24 936	-17 806	0
3	Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	-6 100	-11 902	-24 936	-17 806	-16 515
	Forvaltningskostnader	-369	-280	-1 108	-855	-1 138
	Salgskostnader	-5 484	-5 415	-18 767	-17 210	-22 810
	Forsikringsrelatert administrasjonskostnader	-8 274	-8 031	-29 407	-26 812	-37 985
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-14 127	-13 725	-49 282	-44 878	-61 932
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-1 163	-260	-2 813	-572	-994
	Resultat av teknisk regnskap	-11 201	-7 622	-30 959	-28 816	-33 849
	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	1 770	5 719	7 668	7 830	9 540
	Verdiendringer på investeringer	533	-2 841	-2 786	-3 306	-2 475
	Realisert gevinst og tap på investeringer	-2	67	-6	2 099	2 115
	Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	2 300	2 945	4 876	6 623	9 180
	Andre inntekter	477	188	1 220	515	742
	Forvaltningskostnader	-46	-38	-137	-98	-134
	Andre kostnader	-63	-139	-196	-318	-402
	Forvaltningskost og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-108	-177	-333	-417	-536
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	2 669	2 956	5 763	6 721	9 386
	Resultat før skattekostnad	-8 532	-4 666	-25 195	-22 096	-24 463
	Resultat før andre resultatkomponenter	-8 532	-4 666	-25 195	-22 096	-24 463
	Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger – ytelser til ansatte	0	-1 341	0	-1 341	-786
	Andre resultatkomponenter	0	-1 341	0	-1 341	-786
	Totalresultat	-8 532	-6 007	-25 195	-23 437	-25 249

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
EIENDELER				
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
	Immaterielle eiendeler	14 812	17 425	17 050
	Utlån og fordringer	229 619	216 280	226 558
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	229 619	216 280	226 558
	Aksjer og andeler	7 775	6 985	7 292
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	258 458	291 491	279 239
	Utlån og fordringer	2 714	11 219	2 406
	Andre finansielle eiendeler	7	511	0
7,8	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	268 954	310 205	288 937
7	Sum investeringer	498 573	526 486	515 496
	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	10 675	3 791	19 581
	Fordring på datterforetak	0	0	7 683
	Andre fordringer	0	45	219
	Sum fordringer	10 675	3 836	27 484
	Bankinnskudd	6 812	2 577	5 940
	Sum andre eiendeler	6 812	2 577	5 940
	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	530 872	550 324	565 969

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE				
	Aksjer og andeler i datterforetak	205 410	191 306	195 013
7	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	205 410	191 306	195 013
	Investeringer som holdes til forfall	122 531	82 705	71 505
	Obligasjoner	1 153 412	708 709	853 384
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	1 275 943	791 414	924 889
	Aksjefondsandeler	51 240	206 224	75 123
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	140 541	409 632	411 827
	Utlån og fordringer	10 956	10 917	12 595
	Andre finansielle eiendeler	50 057	20	0
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	252 793	626 792	499 544
7,8	Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 734 147	1 609 513	1 619 446
	Aksjer og andeler	2 235 454	1 487 819	1 678 580
	Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 155 149	936 997	994 653
	Utlån og fordringer	11 630	6 625	7 183
	Andre finansielle eiendeler	3 923	1 029	3 370
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	3 406 155	2 432 471	2 683 785
7,8	Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	3 406 155	2 432 471	2 683 785
	Sum eiendeler i kundeporteføljene	5 140 302	4 041 984	4 303 232
	SUM EIENDELER	5 671 174	4 592 307	4 869 200

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.09.2018	30.09.2017	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	-244 924	-216 194	-219 728
	Sum opptjent egenkapital	-243 202	-216 194	-218 007
	Sum egenkapital	498 048	525 056	523 243
	Premiereserve mv.	1 537 962	1 461 061	1 476 607
	Tilleggsavsetninger	104 768	46 496	106 322
	Kursreguleringsfond	12 458	75 728	31 029
	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	15 169	14 307	30 333
	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	24 936	17 806	0
	Sum forsikringsforpliktelser kontraktsfastsatte	1 695 294	1 615 398	1 644 291
	Premiereserve mv.	3 387 952	2 423 314	2 675 043
	Premiefond og innskuddsfond	18 203	9 156	8 742
	Sum forpliktelser- særskilt investeringsportefølje	3 406 155	2 432 471	2 683 785
	Pensjonsforpliktelser o.l.	8 249	8 117	7 729
	Sum avsetninger for forpliktelser	8 249	8 117	7 729
	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	993	328	9
	Andre forpliktelser	56 579	5 981	7 236
	Sum forpliktelser	57 572	6 309	7 245
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	5 856	4 957	2 908
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	5 671 174	4 592 307	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	-25 195	0	-25 195
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger – ytelser til ansatte	0	0	0	0
Totalresultat	0	-25 195	0	-25 195
Egenkapital 30.09.2018	741 250	-244 924	1 721	498 048

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	-22 096	0	-22 096
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger – ytelser til ansatte	0	-1 341	0	-1 341
Totalresultat	0	-23 437	0	-23 437
Egenkapital 30.09.2017	741 250	-216 194	0	525 056

Kontantstrømoppstilling

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

TUSEN KRONER	01.01.2018 -30.09.2018	01.01.2017 -30.09.2017	01.01.2017 -31.12.2017
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	872	-240 018	-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	872	-1 367	1 995
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	5 940	3 944	3 944
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	6 812	2 577	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 – 30.09.2018, og er ikke revidert. Delårsregnskapet er avlagt etter Forskrift av 18. desember 2015 nr. 1824: Forskrift om årsregnskap for livsforsikringsselskaper (årsoppgjørforordningen) 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

30.09.2018 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDD- PENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	66 367	315 306	381 673
Avgitte gjenforsikringspremier	-63	-188	-250
Overføring av premiereserve fra andre	3 248	347 120	350 367
Sum premieinntekter	69 552	662 239	731 791

30.09.2017 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDD- PENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	61 325	262 322	323 646
Avgitte gjenforsikringspremier	-250	0	-250
Overføring av premiereserve fra andre	746	446 270	447 016
Sum premieinntekter	61 820	708 592	770 412

NOTE 3 Resultatfordeling

30.09.2018 TUSEN KRONER	KUNDER	EGENKAPITAL	TOTALT
Administrasjonsresultat	0	-28 590	-28 590
Avkastningsresultat	23 853	1 374	25 227
Andre resultatkomponenter	0	0	0
Netto inntekter selskapsportefølje	0	4 876	4 876
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0	6 117	6 117
Risikoresultat	1 083	-8 972	-7 889
Totalt	24 936	-25 195	-259

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 133 prosent. Med det midlertidige fradraget er kapitaldekningen 295 prosent

	30.09.2018	31.12.2017
SOLVENS II	133 %	111 %

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.09.2018	31.12.2017
Eiendeler, bokført	5 656	4 852
Merverdier HTF/lån og fordringer	27	61
Sum eiendeler	5 684	4 913

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.09.2018	31.12.2017
Beste estimat	5 304	4 602
Risikomargin	95	96
Andre forpliktelser	72	18
Sum forpliktelser	5 471	4 716
Eiendeler minus forpliktelser	213	197
- Risikoutjevningssfond	-2	-2
Basiskapital - kapitalgruppe 1	211	195

NOTE 4 Kapitalkrav (forts.)

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.09.2018	31.12.2017
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 1	211	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	213	197
Markedsrisiko	131	158
Diversifisering markedsrisiko	-19	-28
Motpartrisiko	2	7
Forsikringsrisiko	73	72
Diversifisering forsikringsrisiko	-15	-14
Diversifisering generelt	-33	-38
Operasjonell risiko	21	20
Tapsabsorberende evne til utsatt skatt	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	161	178
Det lineære minstekapitalkravet (MCR_lineær)	72	71
Minimum	40	44
Maksimum	72	80
Minstekapitalkravet (MCR)	72	71
Kapitaldekning Solvens II	133 %	111 %

NOTE 5 Allokering og avkastning

KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	ALLOKERING 30.09.2018	AVKASTNING HITIL I ÅR	ALLOKERING 31.12.2017	AVKASTNING 2017
Aksjer	3,0 %	5,2 %	3,0 %	17,1 %
Omløpsobligasjoner	5,3 %	-1,1 %	20,7 %	3,4 %
Anleggs-/HTF-obligasjoner	75,9 %	2,7 %	57,5 %	3,9 %
Eiendom (eid via datterselskap og eiendomsfond)	11,9 %	5,5 %	13,3 %	8,3 %
Pengemarked	3,0 %	1,1 %	4,7 %	1,9 %
Likviditet	0,8 %	0,5 %	0,8 %	1,0 %
Total verdijustert avkastning	100,0 %	2,4 %	100 %	5,6 %

NOTE 6 Kapitalavkastning

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kollektivporteføljen			
Regnskapsført avkastning	3,6 %	3,3 %	8,3 %
Verdijustert avkastning	2,4 %	3,7 %	5,6 %
Investeringsvalgporteføljen	4,5 %	8,3 %	11,9 %
Selskapsporteføljen	1,0 %	1,8 %	2,3 %

NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

30.09.2018 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	205 410	205 410	0	0
Sum datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	205 410	205 410	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	115 530	118 849	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	3 049	3 049	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	3 919	4 012	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	33	33	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	122 531	125 944	0	0
OBLIGASJONER KLASIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	172 952	172 284	379 907	390 273	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	2 249	2 249	5 797	5 797	0	0
Utenlandske obligasjonslån	53 907	52 224	755 685	768 194	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	512	512	12 023	12 023	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	229 619	227 269	1 153 412	1 176 287	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	229 619	227 269	1 275 943	1 302 230	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske rentefond	258 458	258 458	140 541	140 541	1 154 107	1 154 107
Utenlandske rentefond	0	0	0	0	1 042	1 042
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	258 458	258 458	140 541	140 541	1 155 149	1 155 149
Norske aksjefond	7 775	7 775	51 240	51 240	2 214 706	2 214 706
Utenlandske aksjefond	0	0	0	0	20 748	20 748
Aksjer og andeler	7 775	7 775	51 240	51 240	2 235 454	2 235 454
Utlån og fordringer	2 714	2 714	10 956	10 956	11 630	11 630
Sum utlån og fordringer	2 714	2 714	10 956	10 956	11 630	11 630
Andre finansielle eiendeler	7	7	50 057	50 057	3 923	3 923
Sum andre finansielle eiendeler	7	7	50 057	50 057	3 923	3 923
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	268 954	268 954	252 793	252 793	3 406 155	3 406 155
Sum investeringer	498 573	496 222	1 734 147	1 760 434	3 406 155	3 406 155

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

30.09.2017 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	191 306	191 306	0	0
Sum datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	191 306	191 306	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	76 004	81 985	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	2 760	2 760	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	3 908	4 114	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	33	33	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	82 705	88 893	0	0
OBLIGASJONER KLASIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	173 863	175 287	265 932	286 271	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	2 249	2 249	4 099	4 099	0	0
Utenlandske obligasjonslån	39 983	39 855	431 011	465 498	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	185	185	7 667	7 667	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	216 280	217 576	708 709	763 534	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	216 280	217 576	791 414	852 428	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske rentefond	291 491	291 491	409 632	409 632	936 997	936 997
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	291 491	291 491	409 632	409 632	936 997	936 997
Norske aksjefond	6 985	6 985	180 429	180 429	1 487 819	1 487 819
Eiendomsfond	0	0	25 795	25 795	0	0
Aksjer og andeler	6 985	6 985	206 224	206 224	1 487 819	1 487 819
Utlån og fordringer	11 219	11 219	10 917	10 917	6 625	6 625
Sum utlån og fordringer	11 219	11 219	10 917	10 917	6 625	6 625
Andre finansielle eiendeler	511	511	20	20	1 029	1 029
Sum andre finansielle eiendeler	511	511	20	20	1 029	1 029
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	310 205	310 205	626 792	626 792	2 432 471	2 432 471
Sum investeringer	526 486	527 781	1 609 513	1 670 526	2 432 471	2 432 471

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki

30.09.2018 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	258 458	0	0	258 458
Obligasjonsfond	258 458	0	0	258 458
Utlån og fordringer	2 714	0	0	2 714
Aksjer og andeler	7 775	0	0	7 775
Aksjefond	7 775	0	0	7 775
Andre finansielle eiendeler	7	0	0	7
Sum selskapsporteføljen	268 954	0	0	268 954
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	140 541	0	0	140 541
Obligasjonsfond	140 541	0	0	140 541
Utlån og fordringer	10 956	0	0	10 956
Aksjer og andeler	51 240	0	0	51 240
Aksjefond	51 240	0	0	51 240
Eiendomsfond	0	0	0	0
Finansielle derivater	0	0	0	0
Andre finansielle eiendeler	0	50 057	0	50 057
Sum kollektivporteføljen	202 737	50 057	0	252 793
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	1 155 149	0	0	1 155 149
Obligasjonsfond	1 155 149	0	0	1 155 149
Utlån og fordringer	11 630	0	0	11 630
Aksjer og andeler	2 235 454	0	0	2 235 454
Aksjefond	2 235 454	0	0	2 235 454
Andre finansielle eiendeler	0	3 923	0	3 923
Sum investeringsvalgporteføljen	3 402 233	3 923	0	3 406 155
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3 873 923	53 980	0	3 927 903

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki (forts.)

30.09.2017 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	291 491	0	0	291 491
Obligasjonsfond	291 491	0	0	291 491
Utlån og fordringer	11 219	0	0	11 219
Aksjer og andeler	6 985	0	0	6 985
Aksjefond	6 985	0	0	6 985
Andre finansielle eiendeler	0	511	0	511
Sum selskapsporteføljen	309 695	511	0	310 205
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	409 632	0	0	409 632
Obligasjonsfond	409 632	0	0	409 632
Utlån og fordringer	10 917	0	0	10 917
Aksjer og andeler	180 429	0	25 795	206 224
Aksjefond	180 429	0	0	180 429
Eiendomsfond	0	0	25 795	25 795
Andre finansielle eiendeler	0	20	0	20
Sum kollektivporteføljen	600 977	20	25 795	626 792
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	936 997	0	0	936 997
Obligasjonsfond	936 997	0	0	936 997
Utlån og fordringer	6 625	0	0	6 625
Aksjer og andeler	1 487 819	0	0	1 487 819
Aksjefond	1 487 819	0	0	1 487 819
Andre finansielle eiendeler	0	1 029	0	1 029
Sum investeringsvalgporteføljen	2 431 442	1 029	0	2 432 471
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3 342 114	1 560	25 795	3 369 468

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki (forts.)

ENDRINGER I NIVÅ 3 EIENDOMSFOND KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	Bokført verdi 30.09.2018	Bokført verdi 30.09.2017
Inngående balanse 01.01.	26 413	0
Solgt	-26 438	0
Kjøpt	0	25 130
Urealiserte endringer	26	665
Utgående balanse	0	25 795
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