



Kvartalsrapport

KLP BEDRIFTSPENSJON AS
2. KVARTAL 2019

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 2019	2.kvartal 2018	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
	Forfalte premier, brutto	155 788	128 027	315 095	257 213	521 962
	Avgitte gjenforsikringspremier	0	0	0	0	-250
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser	107 575	98 842	309 621	217 199	519 606
2	Sum premieinntekter for egen regning	263 363	226 868	624 716	474 412	1 041 318
	Inntekt fra investeringer i datterforetak	1 354	5 416	3 876	8 310	14 551
	Renteinntekt og utbytte m.v på finansielle eiendeler	12 263	10 805	24 207	24 685	46 933
	Verdiendringer på investeringer	1 364	-2 267	6 524	-19 364	-24 385
	Realisert gevinst og tap på investeringer	0	3 973	-92	10 432	12 839
	Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	14 981	17 926	34 515	24 063	49 937
	Renteinntekter/ utbytte mv. på finansielle eiendeler	4 246	4 259	5 829	20 378	20 648
	Verdiendringer på investeringer	72 161	86 860	321 197	-23 924	-411 088
	Realisert gevinst og tap på investeringer	4 365	16 001	9 107	38 639	250 081
	Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen	80 773	107 120	336 134	35 093	-140 359
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	2 092	1 189	4 014	2 016	5 240
	Utbetalte erstatninger	-23 072	-20 830	-44 120	-40 958	-82 621
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	-15 728	-36 443	-44 787	-56 140	-72 479
	Sum erstatninger	-38 800	-57 273	-88 907	-97 098	-155 100
	Endring i premiereserve mv.	-18 571	-18 669	-28 249	-28 420	-45 114
	Endring i tilleggsavsetninger	3	52	39	64	-8 016
	Endring i kursreguleringsfond	-1 364	1 871	-6 524	18 082	23 103
	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner	-170	-162	-279	-260	-1 230
	Overføring av tilleggsavsetninger mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	0	0	0	0	198
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse	-20 102	-16 908	-35 013	-10 535	-31 059
	Endring i pensjonskapital mv.	-293 727	-263 422	-850 825	-392 068	-706 980
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje	-293 727	-263 422	-850 825	-392 068	-706 980

Resultatregnskap

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	2.kvartal 2019	2.kvartal 2018	01.01.2019 -30.06.2019	01.01.2018 -30.06.2018	01.01.2018 -31.12.2018
	Overskudd på avkastningsresultatet	0	0	0	0	-18 156
	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	0	0	0	0	-1 658
	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	-3 121	-7 959	-7 111	-18 836	0
3	Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	-3 121	-7 959	-7 111	-18 836	-19 814
	Forvaltningskostnader	-440	-369	-880	-739	-1 478
	Salgskostnader	-6 596	-6 455	-12 985	-13 283	-25 381
	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	-10 603	-10 646	-20 882	-21 133	-40 212
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-17 638	-17 470	-34 747	-35 155	-67 071
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-1 967	-969	-3 506	-1 650	-4 133
	Resultat av teknisk regnskap	-14 146	-10 898	-20 730	-19 758	-28 022
	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	2 247	2 254	4 500	5 899	10 099
	Verdiendringer på investeringer	1 545	200	4 146	-3 319	-4 009
	Realisert gevinst og tap på investeringer	0	-2	36	-4	-425
	Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	3 792	2 452	8 682	2 575	5 665
	Andre inntekter	1 273	389	2 403	744	1 969
	Forvaltningskostnader	-44	-46	-87	-91	-183
	Andre kostnader	-82	-71	-222	-133	-267
	Forvaltningskost og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-125	-116	-309	-225	-449
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	4 939	2 724	10 776	3 094	7 185
	Resultat før skattekostnad	-9 206	-8 174	-9 954	-16 663	-20 836
	Resultat før andre inntekter og kostnader	-9 206	-8 174	-9 954	-16 663	-20 836
	Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet					
	Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	-698	0	-277
	Sum andre inntekter og kostnader	0	0	-698	0	-277
	Totalresultat	-9 206	-8 174	-10 652	-16 663	-21 114

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
EIENDELER				
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
	Immaterielle eiendeler	12 575	15 558	14 067
	Utlån og fordringer	252 143	229 502	247 908
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	252 143	229 502	247 908
	Aksjer og andeler	7 787	7 385	6 826
	Rentebærende verdipapirer	222 425	266 794	235 429
	Utlån og fordringer	9 289	2 462	2 241
	Andre finansielle eiendeler	8	7	0
7,8	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	239 509	276 647	244 496
7	Sum investeringer	491 653	506 150	492 404
	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	10 295	21 424	5 491
	Fordring på datterforetak	0	0	7 241
	Andre fordringer	29	0	0
	Sum fordringer	10 324	21 424	12 731
	Bankinnskudd	6 170	7 262	3 850
	Sum andre eiendeler	6 170	7 262	3 850
	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	520 721	550 394	523 052

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE				
	Aksjer og andeler i datterforetak	206 200	203 324	202 324
7	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	206 200	203 324	202 324
	Investeringer som holdes til forfall	116 348	121 428	122 247
	Utlån og fordringer	1 298 953	1 060 837	1 235 214
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	1 415 301	1 182 265	1 357 461
	Aksjer og andeler	52 120	49 103	46 015
	Rentebærende verdipapirer	35 292	274 157	62 552
	Utlån og fordringer	38 457	9 889	13 201
	Andre finansielle eiendeler	9	11	0
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	125 878	333 159	121 767
7	Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 747 378	1 718 748	1 681 552
	Aksjer og andeler	2 891 679	1 971 419	2 193 799
	Rentebærende verdipapirer	1 348 248	1 089 389	1 195 053
	Utlån og fordringer	786	10 870	5 489
	Andre finansielle eiendeler	1 513	3 462	2 031
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	4 242 225	3 075 141	3 396 372
7,8	Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	4 242 225	3 075 141	3 396 372
	Sum eiendeler i kundeporteføljene	5 989 604	4 793 888	5 077 924
	SUM EIENDELER	6 510 325	5 344 282	5 600 975

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
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	3 379	1 721	3 379
	Annen opptjent egenkapital	-253 151	-236 391	-242 500
	Sum opptjent egenkapital	-249 772	-234 670	-239 121
	Sum egenkapital	491 478	506 580	502 129
	Premiereserve mv.	1 591 943	1 534 099	1 529 621
	Tilleggsavsetninger	112 570	105 011	111 401
	Kursreguleringsfond	14 450	12 947	7 926
	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	19 814	17 949	34 873
3	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	7 111	18 836	0
	Sum forsikringsforpliktelse kontraktfastsatte	1 745 889	1 688 841	1 683 821
	Pensjonskapital mv.	4 226 364	3 064 320	3 376 787
	Premiefond og innskuddsfond	15 861	10 820	19 585
	Sum forpliktelser- særskilt investeringsportefølje	4 242 225	3 075 141	3 396 372
	Pensjonsforpliktelser o.l.	9 896	8 223	8 663
	Sum avsetninger for forpliktelser	9 896	8 223	8 663
	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	4 007	1 850	-200
	Andre forpliktelser	7 248	53 733	7 406
	Sum forpliktelser	11 255	55 582	7 205
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	9 582	9 915	2 786
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	6 510 325	5 344 282	5 600 975

Egenkapitaloppstilling

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

2019 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2019	741 250	-242 500	3 379	502 129
Kapitalutvidelse	0	0	0	0
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	-9 954	0	-9 954
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	-698	0	-698
Totalresultat	0	-10 652	0	-10 652
Egenkapital 30.06.2019	741 250	-253 151	3 379	491 478

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 inntekter og kostnader	0	-16 663	0	-16 663
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0	0
Totalresultat	0	-16 663	0	-16 663
Egenkapital 30.06.2018	741 250	-236 391	1 721	506 580

Kontantstrømoppstilling

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

TUSEN KRONER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 321	1 322	-2 090
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0	0
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	2 321	1 322	-2 090
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	3 850	5 940	5 940
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	6 170	7 262	3 850

Noter til regnskapet

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet i denne delårsrapporten viser regnskapet for KLP Bedriftspensjon AS for perioden 01.01.2019 – 30.06.2019, 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 2018 med mindre annet er oppgitt. Det anbefales derfor at denne delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet.

NOTE 2 Premieinntekt fordelt på bransje

30.06.2019 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDDSPENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	47 990	267 105	315 095
Avgitte gjenforsikringspremier	0	0	0
Overføring av premiereserve fra andre	1 805	307 816	309 621
Sum premieinntekter	49 795	574 921	624 716

30.06.2018 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDDSPENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	46 821	210 392	257 213
Avgitte gjenforsikringspremier	0	0	0
Overføring av premiereserve fra andre	1 550	215 649	217 199
Sum premieinntekter	48 371	426 041	474 412

NOTE 3 Resultatfordeling

30.06.2019 TUSEN KRONER	KUNDER	EGENKAPITAL	TOTALT
Administrasjonsresultat	0	-19 225	-19 225
Avkastningsresultat	5 378	293	5 671
Andre inntekter og kostnader	0	-698	-698
Netto inntekter selskapsportefølje	0	8 682	8 682
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0	4 038	4 038
Risikoresultat	1 733	-3 741	-2 008
Totalt	7 111	-10 652	-3 541

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 risikoutjevningfond, mens kapitalgruppe 3 består av utsatt skattefordel. 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 124 prosent. Med det midlertidige fradraget er kapitaldekningen 289 prosent.

	30.06.2019	31.12.2018
SOLVENS II	124 %	147 %

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.06.2019	31.12.2018
Eiendeler, bokført	6 494	5 587
Merverdier HTF/lån og fordringer	60	27
Sum eiendeler	6 554	5 614

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.06.2019	31.12.2018
Beste estimat	6 216	5 266
Risikomargin	103	96
Andre forpliktelser	31	19
Sum forpliktelser	6 350	5 381
Eiendeler minus forpliktelser	204	233
- Risikoutjevningfond	-3	-3
Basiskapital - kapitalgruppe 1	201	230

NOTE 4 Kapitalkrav (forts.)

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	30.06.2019	31.12.2018
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 1	201	230
Risikoutjevningfond	3	3
Basiskapital - kapitalgruppe 2	3	3
Supplerende kapital	0	0
Supplerende kapital - kapitalgruppe 2	0	0
Fradrag for maks. kapital i gruppe 2	0	0
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 2	3	3
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	204	233
Markedsrisiko	140	135
Diversifisering markedsrisiko	-27	-25
Motpartrisiko	1	1
Forsikringsrisiko	75	70
Diversifisering forsikringsrisiko	-13	-13
Helserisiko	3	4
Diversifisering generelt	-36	-35
Operasjonell risiko	22	21
Tapsabsorberende evne til utsatt skatt	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	165	159
Det lineære minstekapitalkravet (MCR_lineær)	99	86
Minimum	41	40
Maksimum	74	70
Minstekapitalkravet (MCR)	74	71
Kapitaldekning Solvens II	124 %	147 %

NOTE 5 Allokering og avkastning

KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	ALLOKERING 30.06.2019	AVKASTNING HITIL I ÅR	ALLOKERING 31.12.2018	AVKASTNING 2018
Aksjer	3,0 %	13,3 %	2,7 %	-5,5 %
Omløpsobligasjoner	0,4 %	3,0 %	1,6 %	-1,2 %
Anleggs-/HTF-obligasjoner	81,9 %	1,7 %	81,4 %	3,6 %
Eiendom (eid via datterselskap og eiendomsfond)	11,7 %	2,0 %	11,6 %	7,6 %
Pengemarked	1,6 %	1,2 %	2,1 %	1,2 %
Likviditet	1,4 %	0,4 %	0,5 %	0,8 %
Totalt	100 %	2,0 %	100 %	3,0 %

NOTE 6 Kapitalavkastning

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Kollektivporteføljen			
Regnskapsført avkastning	1,6 %	2,6 %	4,5 %
Verdijustert avkastning	2,0 %	1,4 %	3,0 %
Investeringsvalgporteføljen	9,5 %	1,1 %	-3,8 %
Selskapsporteføljen	1,8 %	0,5 %	1,1 %

NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

30.06.2019 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	206 200	206 200	0	0
Sum datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	206 200	206 200	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	110 545	116 169	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	1 871	1 871	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	3 927	4 101	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	6	6	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	116 348	122 146	0	0
OBLIGASJONER KLASIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	190 491	192 213	413 956	431 776	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	1 999	1 999	8 469	8 469	0	0
Utenlandske obligasjonslån	58 912	59 376	864 495	898 675	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	742	742	12 033	12 033	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	252 143	254 330	1 298 953	1 350 953	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	252 143	254 330	1 415 301	1 473 100	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske rentefond	222 425	222 425	35 292	35 292	1 345 281	1 345 281
Utenlandske rentefond	0	0	0	0	2 967	2 967
Sum rentebærende verdipapirer	222 425	222 425	35 292	35 292	1 348 248	1 348 248
Norske aksjefond	7 787	7 787	52 120	52 120	2 809 803	2 809 803
Utenlandske aksjefond	0	0	0	0	81 876	81 876
Aksjer og andeler	7 787	7 787	52 120	52 120	2 891 679	2 891 679
Utlån og fordringer	9 289	9 289	38 457	38 457	786	786
Sum utlån og fordringer	9 289	9 289	38 457	38 457	786	786
Andre finansielle eiendeler	8	8	9	9	1 513	1 513
Sum andre finansielle eiendeler	8	8	9	9	1 513	1 513
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	239 509	239 509	125 878	125 878	4 242 225	4 242 225
Sum investeringer	491 653	493 839	1 747 378	1 805 177	4 242 225	4 242 225

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

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 rentebærende verdipapirer	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
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 8 Virkelig verdi hierarki

30.06.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	222 425	0	0	222 425
Obligasjonsfond	222 425	0	0	222 425
Utlån og fordringer	9 289	0	0	9 289
Aksjer og andeler	7 787	0	0	7 787
Aksjefond	7 787	0	0	7 787
Andre finansielle eiendeler	0	8	0	8
Sum selskapsporteføljen	239 501	8	0	239 509
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	35 292	0	0	35 292
Obligasjonsfond	35 292	0	0	35 292
Utlån og fordringer	38 457	0	0	38 457
Aksjer og andeler	52 120	0	0	52 120
Aksjefond	52 120	0	0	52 120
Andre finansielle eiendeler	0	9	0	9
Sum kollektivporteføljen	125 868	9	0	125 878
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	1 348 248	0	0	1 348 248
Obligasjonsfond	1 348 248	0	0	1 348 248
Utlån og fordringer	786	0	0	786
Aksjer og andeler	2 891 679	0	0	2 891 679
Aksjefond	2 891 679	0	0	2 891 679
Andre finansielle eiendeler	0	1 513	0	1 513
Sum investeringsvalgporteføljen	4 240 712	1 513	0	4 242 225
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	4 606 082	1 530	0	4 607 612

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki (forts.)

30.06.2018 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	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	0	7	0	7
Sum selskapsporteføljen	276 640	7	0	276 647
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	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
Andre finansielle eiendeler	0	11	0	11
Sum kollektivporteføljen	333 149	11	0	333 159
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	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	0	3 462	0	3 462
Sum investeringsvalgporteføljen	3 071 678	3 462	0	3 075 141
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3 681 467	3 480	0	3 684 947

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki (forts.)

ENDRINGER I NIVÅ 3 EIENDOMSFOND KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	Bokført verdi 30.06.2019	Bokført verdi 30.06.2018
Inngående balanse 01.01.	0	26 413
Solgt	0	-26 438
Kjøpt	0	0
Urealiserte endringer	0	26
Utgående balanse	0	0
Realisert gevinst / tap	0	1 308



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