Prospekt for Verdipapirfondet

KLP AksjeAsia Indeks

PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET

KLP AksjeAsia Indeks

1. Verdipapirfondet

Navn:	Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks
Organisasjonsnummer:	990 122 571
Type fond:	UCITS
Klassifisering VFF:	Andre regionale fond
Stiftelsesdato:	05.07.2006
Revisor:	Ernst & Young AS, Stortorvet 7, 0155 Oslo

Investeringsmål

Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks har som målsetting å oppnå en avkastning tilnærmet lik fondets referanseindeks. Fondet forvaltes indeksnært og investerer hovedsakelig i aksjemarkedet i Asia. Fondets referanseindeks er MSCI Pacific Index NOK. Indeksen er utbyttejustert og rebalanseres normalt kvartalsvis. Referanseindeksen er levert av administratoren MSCI DEUTSCHLAND GmbH, som inngår i European Securities and Markets Authority (ESMA) sitt register over godkjente administratorer av referanseindekser. Mer informasjon om referanseindeksen finnes på indeksleverandørens hjemmeside.

Investeringsstrategi

Fondet er et indeksfond som er direkte investert i det asiatiske aksjemarkedet og følger en indeksnær investeringsstrategi hvor fondets investeringer skal etterligne sammensetningen av referanseindeksen.

Som det fremkommer av avsnitt 3 i fondets vedlegg om miljø- og sosiale egenskaper operasjonaliseres investeringsstrategien i utgangspunktet gjennom en full fysisk replikering av referanseindeksen, med unntak for selskaper som bryter med KLP-fondenes retningslinjer. Retningslinje for KLP-fondene som ansvarlig investor er bindende for alle KLP-fond. Effekten av ekskluderinger søkes minimert gjennom aktiv styring av avviksrisikoen.

Syntetisk eksponering gjennom derivater kan benyttes der det er hensiktsmessig for å oppnå investeringsmålet, forutsatt at dette ikke øker fondets motpartsrisiko ut over de alminnelige regler som gjelder for eksponering mot fondets motparter.

Fondets evne til å skape en avkastning lik referanseindeksen avhenger av en rekke forhold i fondet, blant annet:

- Transaksjonskostnader som påløper i fondet
- Timing av handler ved tegninger og innløsninger, ved rebalansering av referanseindeksen, eller ved reinvestering av utbytte
- Plassering av midler fra ekskluderte selskaper
- Inntekter og kostnader fra verdipapirutlån

Fondets investeringer i selskaper omsettes i utenlandsk valuta. Valutasvingninger mot norske kroner vil derfor påvirke verdien av fondet. Se valutafordelingen under «valutaeksponering» på klp.no.

Sensitivitet: Åpen

Forventet relativ svingning mot referanseindeksen (tracking error) skal normalt ligge i intervallet 0,0-1,0 prosent.

Fondets investeringsrammer er i tillegg til i dette prospektet fastsatt i vedtektene som ligger vedlagt.

Endringer av fondets investeringsmål og -strategi innenfor rammen av vedtektene kan vedtas av KLP Kapitalforvaltning AS' (heretter forvaltningsselskapet) styre gjennom endring av prospektet. Endringer som innebærer endring i fondets vedtekter, reguleres av lov om verdipapirfond (heretter verdipapirfondloven) § 4-14, som bl.a. krever samtykke fra andelseiermøtet og godkjennelse fra Finanstilsynet.

Ansvarlige og bærekraftige investeringer:
Fondet forvaltes etter KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Retningslinjene har som formål å sikre at KLP-fondene er ansvarlige investorer og eiere. Retningslinjene innebærer blant annet at KLP-fondene integrerer ESG-faktorer (miljø, sosiale og virksomhetsstyring) i investeringsanalyser og beslutningsprosesser, utøver et aktivt eierskap og utelukker selskaper som rammes av kriteriene for ekskludering. Målet er å levere konkurransedyktig avkastning over tid, samtidig som vi integrerer bærekraftsrisiko og samfunnsansvar.

Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha en faktisk eller mulig vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de skulle inntreffe. Hvor stor risikoen er varierer mellom selskap, industrier og markeder, aktivaklasse og tidshorisont på investeringene. Bærekraftsrisikoen i KLP-fondene er sammensatt av investeringenes eksponering mot disse faktorene.
KLP Kapitalforvaltning arbeider aktivt med å integrere vurderinger av bærekraftsrisiko i forvaltningen av fondet, for å redusere negative effekter av slik risiko og bidra til positiv samfunnsmessig utvikling. Effekten av bærekraftsrisikoen på fondets avkastning er usikker, spesielt på kort sikt. Verdsettelsen av verdipapirer påvirkes av mange forhold hvor bærekraftsrisiko kun er ett av elementene.

For andelseiere i fond vil forventet effekt av bærekraftsrisiko bero på en kombinasjon av effekt på avkastning og risiko:

- Den relative verdiutviklingen på finansielle instrumenter fra utstedere som har akseptabel håndtering av bærekraftsrisiko versus de utstedere som ikke har dette, og
- I hvor stor grad svingningsrisikoen påvirkes av at investeringsuniverset begrenses gjennom eksklusjoner av selskaper som har kritikkverdig håndtering av bærekraftsrisiko eller som opererer innenfor bransjer som ikke anses å ha akseptabel bærekraftsrisiko.

Les mer om gjeldende retningslinjer, aktivt eierskap og utelukkede selskaper på klp.no.

Teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning og anvendelse av verdipapirfinansieringstransaksjoner
For å frembringe inntekter benytter fondet utlån av finansielle instrumenter i samsvar med verdipapirfondforskriften § 6-8. Fondets finansielle risiko forventes ikke å bli påvirket vesentlig av utlånsvirksomheten.

Sensitivitet: Åpen

Utlån av verdipapirer er en transaksjon som innebærer at fondet overdrar verdipapirer mot at låntakeren forplikter seg til å tilbakelevere tilsvarende verdipapirer på et senere tidspunkt eller når fondet ber om det.

Fondets innehav av aksjer kan inngå i slike utlån. Det er ingen begrensninger i hvilke aksjer fondet kan låne ut, men samlet kan maksimalt 28 prosent av fondets eiendeler lånes ut til godkjente motparter mot sikkerhet i form av finansielle instrumenter eller kontanter. Forventet utlånsandel vil imidlertid være mindre enn 10 prosent av fondets eiendeler. Følgende motparter kan benyttes: Kredittinstitusjoner, verdipapirforetak og forsikringsselskaper. Før det inngås avtale med en motpart vil forvaltningsselskapet også anvende følgende kriterier for valg av motparter:

- Motparten må ha kredittvurdering på minimum BBB- fra S&P eller tilsvarende fra anerkjent kredittvurderingsbyrå.
- Motparten må ha tillatelse fra en EØS-stat, eller tilsvarende institusjon utenfor EØS-området dersom institusjonen er underlagt betryggende tilsyn og regulering i hjemlandet.

Forvaltningsselskapet vil primært benytte depotbanken Northern Trust Global Services Limited som agent ved utlån, men kan også selv forestå utlån til motpart på vegne av fondet. For utlån av verdipapirer gjennom agent vil alle motparter også analyseres og vurderes av agenten før disse kan godkjennes. Dette innebærer blant annet en gjennomgang av låntakers økonomiske soliditet, kredittrisiko, eksterne og interne kredittvurderinger, samt at agenten tar med tilstanden og kredittverdigheten til låntakerens morselskap i sin vurdering. I tillegg har agenten etablert en løpende prosess for å effektivt overvåke låntakerne etter den initiale godkjennelsen. Agenten forplikter seg til å kompensere en andel av eventuelle tap som oppstår i forbindelse med utlån av verdipapirer og har dermed sammenfallende interesser med fondet. Det er kun aktuelt å låne ut verdipapirer til de største nordiske bankene når forvaltningsselskapet selv forestår utlån.

Fondets eksponering mot en og samme motpart som følge av utlån av finansielle instrumenter og unoterte derivater, skal til sammen ikke overstige 10 prosent av fondets eiendeler for kredittinstitusjoner og 5 prosent av fondets eiendeler for andre motparter. Slik eksponering oppstår i de tilfeller verdien av fondets netto krav på motparten overstiger verdien av motpartens stilte sikkerheter overfor fondet.

Sikkerhet for utlån stilles i form av kontanter i bank, obligasjoner utstedt eller garantert av stat i OECD-området med kredittrating på AA- (S&P) og Aa3 (Moody's) eller høyere og/eller likvide aksjer. Aksjer som benyttes må være blant de største og mest omsatte aksjene på utvalgte velutviklede markeder. Hver enkelt aksje kan maksimalt utgjøre 20 prosent av samlet sikkerhet i aksjer. Sikkerhetene for utlånene skal overstige markedsverdien av utlånte finansielle instrumenter med en margin på mellom 2 og 10 prosent. Sikkerhetene justeres daglig for endringer i markedsverdien på utlånte instrumenter og sikkerhetene. Det benyttes standardiserte internasjonale låneavtaler som sikrer fondet rett til raskt å overta sikkerheter ved mislighold av utlånene. Skulle slike misligholdssituasjoner oppstå, vil

sikkerheten benyttes til å kjøpe tilbake utlånte finansielle instrumenter i markedet. Mottatte sikkerheter oppbevares på fondets bankkonto hos depotbank eller fondets verdipapirkonto i verdipapirregister/depotbank. Sikkerheter blir ikke reinvestert i fondet for å øke fondets markedseksponering og fondet gjenbruker ikke sikkerhet som stilles på annen måte. Sikkerheter i form av verdipapirer utstedt av en og samme utsteder vil maksimalt utgjøre 20 % av fondets eiendeler.

Alle inntekter fra fondets utlån av finansielle instrumenter foretatt av forvaltningsselskapet tilfaller fondet. For utlån av finansielle instrumenter foretatt gjennom agent tilfaller alle inntekter fondet etter fratrekk for agentens kostnader knyttet til administrasjon og gjennomføring av utlånene. Disse kostnadene utgjør omlag 20 prosent av bruttoinntekt fra utlån som gjennomføres gjennom agenten. Verken forvaltningsselskapet eller selskaper innenfor KLP-konsernet mottar godtgjørelse fra fondet for administrasjon eller gjennomføring av utlånene ut over den alminnelige forvaltningsgodtgjørelsen i fondene. Utlånene gjennomføres til markedsmessige betingelser.

Utlånsvirksomheten anses ikke å medføre økt risiko for interessekonflikter mellom forvaltningsselskapet og fondet eller mellom fondets andelseiere.

I likhet med derivatavtaler kan utlån av verdipapirer innebære en risiko for at motparten ikke oppfyller sine forpliktelser. Dette kan inntreffe dersom motparten, f.eks. ved konkurs eller insolvens, ikke er i stand til å levere verdipapirene tilbake til fondet på det fastsatte tidspunktet. I et slikt tilfelle kan kostnaden ved et tilsvarende kjøp i markedet overstiger verdien av sikkerheten som er stilt for utlånet som følge av verdiutviklingen på verdipapirene som er utlånt og/eller sikkerheten som er stilt. Fondet kan også eksponeres for operasjonell risiko ved en forsinkelse av tilbakeleveringen av de utlånte verdipapirene, noe som kan påføre fondet kostnader. I lys av det begrensede omfanget av utlån, kriteriene for valg av motpart og sikkerheten som stilles av motparten, anses risikoen for at innlåsing av verdipapirer under slike avtaler skal forsinke eller begrense fondets evne til å imøtekomme innløsningsforespørsler som lav.

Verdipapirfinansieringstransaksjoner refererer til transaksjoner som er nærmere beskrevet i EU-forordning (EU) 2015/2365 av 25. november 2015 om åpenhet i verdipapirfinansieringstransaksjoner og gjenbruk ("SFTR"). Ovennevnte beskrevne utlån av verdipapirer er en slik verdipapirfinansieringstransaksjon. Før ytterligere verdipapirfinansierings-transaksjoner tas i bruk vil prospektet bli oppdatert i samsvar med SFTR og andre relevante lover og forskrifter.

Derivater

Derivater kan benyttes for effektiviserings- og sikringsformål, herunder for å oppnå eksponering mot enkeltpapirer. Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinves-teringene. Den underliggende ekspone-ringen i verdipapirer fra derivater inngår i beregning av eksponering i forhold til de alminnelige spredningskravene for fondets plasseringer. Hvilke typer derivater som kan benyttes i fondet er regulert i § 3 i vedtektene. Fondets grense for total eksponering i derivater er maksimalt 10 % av fondets netto portefølje. Fondets totale eksponering i derivater beregnes etter en

Sensitivitet: Åpen

forpliktelsesmodell med utgangspunkt i markedsverdien til de underliggende eksponeringene.

Finansiell giring
Fondet benytter ikke finansiell giring.

Historisk avkastning
Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Fondets avkastning kan variere innenfor et år. Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for tegning (kjøp) og innløsning (salg) av andelene.

For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko henvises det til informasjon om fondet på forvaltningsselskapets hjemmeside. Informasjon om avkastning og risiko er også tilgjengelig gjennom offisielle informasjonsleverandører slik som Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen og Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

Risikoprofil
Fondet kjennetegnes typisk av høy svingningsrisiko (volatilitet). Fondets nøkkelinformasjon har oppdatert risikoinformasjon på forvaltningsselskapets hjemmeside klp.no. Risikoskalaen er en indikasjon på hvor mye fondet forventes å svinge i verdi. Fondets risikonivå er basert på svingninger i fondets andelsverdi (kurs) siste fem år. Der fondets historikk er kortere enn fem år, er fondets referanseindeks benyttet.

Store svingninger betyr høyere risiko og mulighet for høyere avkastning. Risikonivå 1 er ikke risikofritt. Fondets risikonivå kan endre seg over tid. Uvanlige markedsforhold eller uforutsette hendelser kan føre til større kurssvingninger enn risikonivået indikerer.
Følgende risikofaktorer er av vesentlig betydning for fondet:

Markedsrisiko (dekkes av indikatoren for risiko ovenfor) er risikoen for tap som følge av prisbevegelser i markedene for aksjer, renter eller valuta.

Kredittrisiko er risikoen for at en låntaker eller bank ikke kan oppfylle sine forpliktelser, som for eksempel å betale løpende renter eller å tilbakebetale lånet/innskuddet.

Forvalterrisiko er risikoen for at forvalter oppnår en lavere avkastning enn referanseindeksen, som følge av avvik fra denne.

Likviditetsrisiko er risikoen for at fondets plasseringer ikke kan bli omsatt innen rimelig tid til gjeldende markedspris.

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av svikt i interne prosesser, menneskelige feil eller systemfeil.

Motpartsrisiko er risikoen for at en motpart ikke kan oppfylle sine forpliktelser, som for eksempel å utbetale verdien av en derivatkontrakt.

Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha en faktisk eller mulig vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de skulle inntreffe.

Sensitivitet: Åpen

Likviditetsstyring
Fondets midler plasseres i likvide finansielle instrumenter i tråd med bestemmelsen om likviditet i verdipapirfondloven § 6-5. Forvaltningsselskapet overvåker løpende fondets likviditetsbehov og etterlevelse av kravet i verdipapirfondloven. Porteføljesystemet viser likviditetsutvikling i fondets plasseringer. I tillegg viser interne rapporter oversikt over innkomne tegninger og innløsninger i fondet. Informasjonen benyttes til å foreta salg av eiendeler for å fremskaffe likviditet, eller plassering av ledig likviditet i finansielle instrumenter.

Kostnader
Se oversikt over forvaltningshonorar og minimumsinnskudd i tabellen over andelsklasser nedenfor.

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet er inkludert i forvaltningshonoraret, med unntak av; transaksjonsdrevne kostnader, betaling av skatter, renter på kortsiktig låneopptak etter verdipapirfondloven § 6-10, kostnader forbundet med salg og innløsning av andeler, og ekstraordinære kostnader.

Med transaksjonsdrevne kostnader menes kurtasjekostnader, samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet.

Med ekstraordinære kostnader menes kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser og kan være, men begrenser seg ikke til, kostnader i forbindelse med; inndrivelse av kildeskatt som fondet har krav på, og deltakelse i gruppesøksmål eller på egne vegne iverksette rettslig prosess for å ivareta fondet og andelseiernes interesser. Ekstraordinære kostnader skal vedtas av forvaltningsselskapets styre før de kan belastes fondet.

Forvaltningshonorar beregnes daglig basert på fondets utgående beholdning den respektive dag.

Forvaltningsselskapet kan i visse tilfeller betale eller motta vederlag fra andre enn kundene. Der fondene formidles gjennom en distributør, kan distributøren under gitte forutsetninger motta en returprovisjon fra forvaltningsselskapet som kompensasjon for distribusjon av fondene. Returprovisjonen blir beregnet etter en angitt prosentandel av forvaltningshonoraret som kunden betaler, og varierer normalt mellom 0,02 % og 0,45 % pa. Kunden betaler kun det forvaltningshonoraret som er oppgitt i fondets prospekt for plasseringer i respektive andelsklasse, og skal i etterkant få informasjon fra distributøren om den faktiske andelen av forvaltningshonoraret som er blitt betalt til distributøren. Ved formidling av nettoklasser gis ingen returprovisjon til distributøren.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg motta mindre naturalytelser av ubetydelig verdi fra andre enn kundene, som for eksempel mat og drikke under et forretningsmøte, deltakelse på konferanser, seminarer eller andre informasjonsarrangementer. Dette vil kun være ytelser som er egnet til å forbedre kvaliteten på tjenesten til kunden og er av slik art og et slikt omfang at forvaltningsselskapets evne til å ivareta kundens beste interesse ikke svekkes.

Sensitivitet: Åpen

2. Andelseiere

Andelsklasser
Fondet har følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	ISIN	Årlig forvaltnings-honorar	Vilkår
P	NOK	NO0010762982	0,20 %	1. gangs minstetegning kr 100 eller månedlig spareavtale på minimum kr 100
N	NOK	NO0012445362	0,10 %	For investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet
N-10	NOK	NO0013508242	0,09 %	For investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 10.000.000
S	NOK	NO0010333263	0,10 %	For investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 10 000 000
S-100	NOK	NO0012921024	0,09 %	For investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 100 000 000
TA	NOK	NO0012922428	0,06 %	For investorer som har andeler i følgende fond * til en samlet kostpris på minst kr 3 000 000 000

** Fond som inngår i beregning av samlet kostpris i TA klassen*
KLP AksjeNorge Indeks
KLP AksjeNorden Indeks
KLP AksjeGlobal Indeks
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks
KLP AksjeVerden Indeks
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks
KLP AksjeEuropa Indeks
KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret
KLP AksjeUSA Indeks
KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret
KLP AksjeAsia Indeks
KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret
KLP AksjeTeknologi Indeks
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret
KLP AksjeFremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar

Andelseiers kostpris vurderes mot vilkårene for de ulike andelsklassene to ganger per år. Dette gjøres i april og oktober basert på data fra 31. mars og 30. september.

Dersom andelseiers kostpris tilfredsstiller minstekravet i en andelsklasse med lavere forvaltningshonorar, vil kundens andelsverdi flyttes til andeler i denne klassen. Tilsvarende vil kundens andelsverdi flyttes til andeler i en andelsklasse med høyere forvaltningshonorar, dersom kravet til kostpris er høyere enn faktisk kostpris.

Hvis en andelseier ønsker å bytte andelsklasse på andre tidspunkt som følge av endret kostpris, kan andelseier henvende seg til forvaltningsselskapet for å få utført dette.

Andelens art

Hver andelseier har en ideell part i en eller flere av fondets klasser som svarer til vedkommendes andel av det totale antall utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. Andelene registreres på kunden. Det kan knyttes disposisjonsfullmakt til andelene. Det utstedes ikke omsettelige andelseierbevis.

For investeringer i verdipapirfond gjelder ingen garanti for det investerte beløpet.

Sensitivitet: Åpen

Fondets disponering av midler er strengt regulert gjennom lover, forskrifter, vedtekter og prospekt. Fondets depotmottaker skal kontrollere at fondet opererer i samsvar med disse bestemmelsene.

Utover andelsinnskuddet er andelseier ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet.

Med samtykke fra Finansdepartementet kan forvaltningsselskapet fatte vedtak om at verdipapirfondet skal overføres til et annet forvaltningsselskap eller avvikles.

Overføring til et annet forvaltningsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i verdipapirfondloven § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen - herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted i god tid før gjennomføringen av overføringen og i overenstemmelse med eventuelle krav fra Finanstilsynet.

Ved avvikling av verdipapirfondet vil andelseierne bli informert om begrunnelsen for avviklingen, konsekvensene for den enkelte andelseier, kostnader samt planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført og andelseieren vil få utbetalt verdien av sine andeler.

Føring av andelseierregister for fondet ivaretas av forvaltningsselskapet. Andeler i fondet tegnet gjennom godkjent forvalter (nominee) føres i forvalterens navn i andelseierregisteret. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

Hver andel er pålydende kr. 1.000. Denne verdien brukes ved oppstart av fondet og ved oppstart av en ny andelsklasse. Deretter skjer tegning og innløsning av andeler til andelsverdi den aktuelle virkedagen.

Andelseierne i de fond forvaltningsselskapet forvalter, skal velge 2 av 6 representanter i styret til forvaltningsselskapet. Hver representant er på valg annethvert år. Valgmøte skal være avholdt innen utgangen av juni måned.

Likebehandling av andelseiere er et sentralt prinsipp i verdipapirfondloven og den praksis forvaltningsselskapet følger. Selskapet har nærmere retningslinjer og rutiner for å sikre likebehandling og forsvarlig forebygging og håndtering av mulige interessekonflikter mellom kunder, og mellom kunder og forvaltningsselskapet eller nærstående selskaper til forvaltningsselskapet. Disse retningslinjene og rutinene skal beskytte alle andelseiere i fondet. Nærmere informasjon om dette kan fås ved henvendelse til forvaltningsselskapet.

Enhver tvist som oppstår mellom andelseier og forvaltningsselskapet, skal søkes løst etter norsk rett og med Oslo tingrett som verneting. Kunder som kan gjøre krav på utenlandsk verneting, kan etter forvaltningsselskapets valg saksøkes ved slike verneting.

Tegning, innløsning og bytte av fondsandeler

Tegning, innløsning og bytte av fondsandeler i fondet gjøres hos forvaltningsselskapet. For kunder som har kundeforhold med en distributør av fondet, kan slike transaksjoner også gjøres gjennom distributøren på distributørens vilkår. Opplysninger om distributører kan fås fra forvaltningsselskapet. Distributører velger selv hvilke KLP-fond som skal være tilgjengelig for handel.

Bestilling av tegning, innløsning og fondsbytte gjøres gjennom forvaltningsselskapets digitale løsninger,

Sensitivitet: Åpen

som er tilgjengelige via klp.no, eller som angitt på fondssidene på klp.no.

Tegning og innløsning av andeler skjer til fremtidig ukjent andelsverdi på virkedager det fastsettes andelsverdi for fondet. Det er en forutsetning at kundeforhold er etablert før tegning kan foretas.

Bestilling av tegning, innløsning eller fondsbytte som oppfyller kravene til bestillingstidspunkt – og for tegninger også krav til betaling av tegningsbeløp – på en virkedag andelsverdi fastsettes, vil normalt bli gjennomført til den andelsverdi som fastsettes ved neste virkedags slutt.

Seneste tidspunkt for bestilling av transaksjon på en virkedag det fastsettes andelsverdi for fondet, er kl. 13:00. En bestilling anses mottatt når den har blitt registrert i forvaltningsselskapets system for transaksjonshåndtering. Bestilling mottatt etter kl. 13:00 på slik virkedag, eller på en dag fondet er stengt for handel, behandles som bestilling mottatt før kl. 13:00 på neste virkedag det fastsettes andelsverdi for fondet.

Ved tegning av fondsandeler må betaling av tegningsbeløpet være mottatt og identifiserbart på fondets bankkonto før kl. 13:00 samme virkedag som bestillingen for å få neste virkedags andelsverdi på transaksjonen. Med identifiserbart menes at beløpet kan knyttes til en kunde gjennom en verifisert bankkonto brukt for innbetaling, eventuelt annen metode bestemt av forvaltningsselskapet for å knytte innbetalinger til en kunde på sikker måte. Ved valg av trekk fra konto som betalingsmetode forutsettes det at tegningsbeløpet er tilgjengelig på kundens konto når trekket skal gjennomføres. Kunden må ta høyde for behandlingstid ved betalingstransaksjoner som beskrevet i neste avsnitt.

Det må påregnes behandlingstid ved betalingstransaksjoner gjennom banksystemet. Behandlingstiden varierer mellom ulike banker og betalingsmetoder. Under "Ofte stilte spørsmål" på fondssidene på klp.no gis det nærmere veiledning om hva kunder bør gjøre for å sikre at vilkårene for å få neste virkedags andelsverdi blir oppfylt.

Forvaltningsselskapet kan unntaksvis samtykke til at neste virkedags andelsverdi også gis når det foreligger tilfredsstillende sikkerhet for at fondet vil få tilgang til tegningsbeløpet innen oppgjørstiden i de aktuelle finansielle instrumentene som fondet er investert i.

Dersom det ovennevnte vilkåret om betaling av tegningsbeløpet ikke oppfylles utsettes tegningen til påfølgende virkedag det fastsettes andelsverdi. Tegningen kanselleres dersom betaling ikke er mottatt og identifiserbar på fondets bankkonto før kl. 13:00 denne påfølgende virkedagen. Den kanselleres også, dersom kunden har valgt trekk fra bankkonto som betalingsmetode, og det ikke er dekning på kontoen når nytt trekk forsøkes denne påfølgende virkedagen.

Ved innløsning vil penger normalt være på kundens bankkonto 2-3 virkedager etter at innløsningen er registrert mottatt. Ved nyttår eller ved spesielle hendelser kan det ta noen flere dager, men innenfor lovens krav på to uker.

For full innløsning av andeler i fondet, må innløsning basert på antall andeler benyttes. Innløsning basert på beløp er begrenset til 90 % av verdien av kundens andeler i fondet.

Kunder kan bestille fondsbytte til et eller flere andre KLP-fond, forutsatt at kunden oppfyller vilkårene for tegning i fond det byttes til. Fondsbytte innebærer en samtidig innløsning og tegning av fondsandeler. Dersom ett av fondene (tegning eller innløsning) har forsinket fastsettelse av andelsverdi, vil fondsbyttet bli gjennomført på det seneste av de aktuelle tidspunktene, for å sikre at kunden oppnår kontinuerlig markedseksponering. For å bytte alle andeler i et fond med andeler i et annet fond, må kunden angi eksakt antall andeler som skal byttes ut.

Kunder kan bestille bytte av andelsklasse innenfor samme fond, dersom kunden oppfyller krav til kostpris for andelsklassen. Se også omtale ovenfor av halvårlig flytting mellom andelsklasser for kunder som siden siste vurdering har blitt kvalifisert for en andelsklasse med lavere forvaltningshonorar, eller ikke lenger oppfyller kravet til minste kostpris for eksisterende andelsklasse.

Forvaltningsselskapet tar ikke ansvar for eventuelle tap, herunder avvikende andelsverdi, som følge av at innsendte ordre av tekniske eller andre årsaker utenfor forvaltningsselskapets kontroll, ikke mottas til rett tid eller på forståelig måte.

Fondene er normalt åpne for fastsettelse av andelsverdi, tegning, innløsning og fondsbytte på norske virkedager. På norske helgedager og høytids-/helligdager (Helligdager), og når mer enn 30% av det aktuelle fondets investeringsunivers i utgangspunktet er stengt, vil det ikke bli fastsatt ny andelsverdi, eller gjennomført fondstransaksjoner. Oversikt over hvilke dager det forventes at de enkelte fond er stengt ut over norske Helligdager, er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. Oversikten vil oppdateres ved inngangen til nytt kalenderår, men fondene kan stenges oftere enn dette grunnet endringer i investeringsunivers, ekstraordinær stenging av børser eller når det kommer nye Helligdager.

Bestilling av transaksjoner i fondet på en dag det ikke fastsettes andelsverdi, vil bli behandlet førstkommende virkedag det fastsettes andelsverdi. Innløsninger som ledd i en utbetalingsavtale vil normalt fremskyndes til virkedagen før Helligdagen og gjennomføres til andelsverdi denne virkedagen. Utbetaling til kunde vil likevel normalt skje etter Helligdagen på grunn av behandlingstid i betalingsoppgjøret.

Forvaltningsselskapet er ikke registrert hos Securities and Exchange Commission i USA i henhold til The Investment Advisers Act av 1940. Fondsandelene kan derfor ikke tilbys, selges, overføres eller leveres direkte eller indirekte til, eller på vegne av eller til fordel for, en fysisk eller juridisk person som defineres som «U.S. Person» i henhold til Regulation S under U.S Securities Act of 1933. Dette inkluderer personer som er bosatt i USA eller juridiske personer som er organisert eller inkorporert under amerikansk lovgivning.

For mer informasjon om vilkår for fondshandel; se forvaltningsselskapets Alminnelige forretningsvilkår på fondssidene på www.klp.no.

Suspensjon av innløsningsretten

Under stenging av børs eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av

Sensitivitet: Åpen

innløsningskrav. Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil forvaltningsselskapet særlig legge vekt på hensynet til likebehandling av fondets andelseiere.

Dersom andelseiernes eller allmennhetens interesser tilsier det, kan Finanstilsynet også pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

Verdifastsettelse og andelsverdi (kurs)
Fondets andelsverdi kalkuleres daglig for hver aktive andelsklasse i fondet. Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Summen av fondets netto eiendeler deles på antall utstedte andeler for å komme frem til andelsverdien.
Ved manglende observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse, herunder Verdipapirfondenes Forenings bransjeanbefaling om verdivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter.

Forvaltningsselskapet praktiserer rutiner for svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere bærer kostnadene ved tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar. Dette betyr at kostnadene som fondet påføres, som følge av at det må kjøpe eller selge finansielle instrumenter, bæres av kundene som gjør disse andelstransaksjonene. Dette gjennomføres ved justering av andelsverdien med en svingfaktor. Ved netto tegning i fondet justeres andelsverdien opp, og ved netto innløsning justeres andelsverdien ned. Svingfaktoren fastsettes basert på observerte historiske transaksjonskostnader eller andre relevante indikatorer, og den kan justeres ved ekstraordinære forhold i markedet. Svingfaktoren evalueres kvartalsvis. Svingfaktorene for de ulike fondene/fondsgruppene publiseres på klp.no.

Svingprising beregnes kun i fond som gjør direkte investeringer i verdipapirer. For fond som oppnår markedseksponering gjennom plasseringer i andre fond, beregnes ikke svingprising, men andelsverdien påvirkes av svingprising i fond det investeres i.

Kunngjøring av andelsverdi
Andelsverdi for de ulike andelsklassene i fondene kunngjøres via Oslo Børs daglig.

Informasjon om fondene
Årsregnskap for fondet avlegges per 31. desember og offentliggjøres innen utgangen av mars måned hvert år. Halvårsrapport offentliggjøres innen utgangen av august hvert år.

Nøkkelinformasjon oppdateres løpende, mens prospekt oppdateres årlig og ved vesentlige endringer. Samtlige dokumentene er vederlagsfritt tilgjengelige på forvaltningsselskapets hjemmesider klp.no.

Dersom deler av fondets beholdning blir gjenstand for særlige ordninger på grunn av illikviditet eller det foretas endringer i forvaltningsselskapets systemer for likviditetsstyring, vil informasjon om dette bli inntatt i fondets hel- og halvårsrapporter.

Sensitivitet: Åpen

3. Skatteregler og utbytte for verdipapirfond

Skattemessige forhold
Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning, og gjengir kun de generelle og grunnleggende skattereglene for fondet og de andelseiere som er skattepliktige til Norge i henhold til dagens skatteregler.

Skatteregler for fondet
Verdipapirfondet må inntektsføre 1 prosent av mottatte utbytter. I inntekten gis det fradrag for fondets forvaltningskostnader. Et eventuelt positivt skattepliktig resultat beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Underskudd kan fremføres i maksimalt 5 år.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Øvrig beskatning skjer hos andelseier.

Skatteregler for andelseiere
Les om dette temaet under «Skatt» i Ofte stilte spørsmål på klp.no.

Skatteregler for personlige andelseiere med skatteplikt til Norge
Realisert gevinst/tap beskattes ulikt for aksjefond og rentefond. Bytte mellom andelsklasser i samme fond anses ikke som skattemessig realisasjon. Andeler i verdipapirfond er i utgangspunktet skattepliktig formue. Det er ulike skatteregler for personer og selskap.

Les om dette temaet under «Skatt» i Ofte stilte spørsmål på klp.no.

Aksjesparekonto - ASK
Fra 2017 er det innført regler om aksjesparekonto som vil være skattemessig gunstig for mange privatpersoner. Under denne ordningen kan gevinstbeskatning utsettes til gevinsten tas ut fra aksjesparekontoen. Opprinnelig innbetalt beløp kan tas ut – uten at det utløser beskatning. For nærmere informasjon, se klp.no.

Individuell pensjonssparing - IPS
Personer kan spare inntil en beløpsmessig årlig grense i IPS og få fradrag for det innbetalte beløpet i sin alminnelige inntekt. Pensjon som blir utbetalt under ordningen, blir skattlagt som alminnelig inntekt. Innestående midler i ordningen skal være unntatt fra formuesskatt og løpende inntektsskatt på avkastningen. For mer detaljert informasjon om IPS, se klp.no.

Skatteregler – endring
Dersom skattereglene endres i Norge eller andelseierens hjemland og det inngås nye skatteavtaler, kan reglene ovenfor bli endret. Fondet må til enhver tid innrette seg etter gjeldende bestemmelser.

Innberetning av skatteopplysninger
Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skattedirektoratet om finansielle forhold for andelseiere og reelle rettighetshavere. Hvis disse er skattemessig bosatt eller hjemmehørende i andre stater enn Norge, vil Skattedirektoratet videreformidle opplysningene til de respektive stater etter reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) og bilaterale skatteavtaler. Andelseierne får gjenpart av det som innberettes via realisasjonsoppgaver og beholdningsoppgaver ved årsslutt.

Utbytte
Fondet utbetaler ikke utbytte til andelseierne.

Sensitivitet: Åpen

4. Depotmottaker

Firma:	Northern Trust Global Services SE, NUF
Forretningskontor:	3rd Floor, Haakon VIIs gate 6, Oslo
Postadresse:	3rd Floor, Haakon VIIs gate 6, 0161 Oslo
Organisasjonsnummer:	925 952 567
Hovedvirksomhet:	Bank

Depotmottaker har utkontraktert oppbevaring av fondets finansielle instrumenter og bankinnskudd til sin globale sub-custodian, Northern Trust Global Services SE. Den globale sub-custodian vil delegere oppbevaringen av fondet finansielle instrumenter og bankinnskudd til andre sub-custodians i aktuelle jurisdiksjoner. Oversikt over sub-custodians som benyttes av Northern Trust Global Services SE for oppbevaring av KLP-fondenes midler fremgår av oversikt tilgjengelig på klp.no.

Depotmottaker legger til grunn at det ikke vil oppstå noen interessekonflikter direkte som følge av bruken av sub-custodians oppført i nevnte oversikt, men vil informere forvaltningsselskapet dersom slike likevel skulle oppstå. Potensielle interessekonflikter vil kunne være knyttet til situasjoner der depotmottaker eller sub-custodian som oppbevarer fondets midler, har en annen interesse i utfallet av en tjeneste eller aktivitet som ytes til fondet, eller en transaksjon som utføres på vegne av fondet, enn det fondet har. Alternativt at depotmottaker eller sub-custodian har interesse i utfallet av en tjeneste eller aktivitet som ytes til annen kunde, som vil være i konflikt med interessene til fondet. Interessekonflikter kan også oppstå mellom depotmottaker og sub-custodians, eller deres tilknyttede selskaper, f.eks. dersom tilknyttet selskap til depotmottaker selger et produkt eller yter en tjeneste til fondet, samtidig som det tilknyttede selskapet har en finansiell eller forretningsmessig interesse i produktet eller tjenesten. Depotmottaker har retningslinjer som adresserer slike potensielle interessekonflikter.

Andelseiere kan ved henvendelse til forvaltningsselskapet få oppdatert informasjon om fondets depotmottaker, depotmottakerens plikter, bruk av utkontraktering for oppbevaring av fondets midler, oversikt over sub-custodians som forestår slik oppbevaring, samt eventuelle interessekonflikter som har oppstått.

5. Forvaltningsselskapet

Firma:	KLP Kapitalforvaltning AS
Forretningskontor:	Dronning Eufemias gate 10, 0191 Oslo
Postadresse:	Postboks 400 Sentrum, 0103 Oslo
Organisasjonsnummer:	968 437 666
Stiftelsesdato:	22. desember 1993. Tillatelse til å drive verdipapirfondsforvaltning gitt 9. mai 1994. Tillatelse til å forvalte alternative investeringsfond gitt 19. desember 2014.
Aksjekapital:	Kr. 11.000.000 tegnet og fullt innbetalt.
Sum egenkapital:	543,8 millioner kroner per 31. desember 2025
Aksjonærforhold:	100 prosent eiet av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (heretter KLP)
Revisor:	Ernst & Young AS, Stortorvet 7, 0155 Oslo Oslo
Adm. direktør:	Håvard Gulbrandsen, Cappelens vei 16, 1162 Oslo

Styret i KLP Kapitalforvaltning AS:		
Aage Schaanning	Klokkersvingen 22, 1362 Hosle	Konserndirektør, KLP
Cathrine Astrid Hellandsvik	Østrengveien 17, 1405 Langhus	Konserndirektør, KLP
Jorunn Ygre Storjohann	Ørneveien 4, 1357 Bekkestua	Direktør personmarked, KLP Banken
Hilde Aunvåg	Åsbakken 8A, 7043 Trondheim	Administrerende direktør, Trondheim kpk
Leif Ola Rød	Oakhill 65, 1570 Dilling	Finansdirektør, Apotekforeningen
Jens Skancke Presthus	Rathkes gate 2, 0558 Oslo	Analytiker Ansvarlige investeringer, KLP Kapitalforvaltning AS
Valgkomiteen i KLP Kapitalforvaltning AS:		
Lasse Ruud	Pilestredet 98 C, 0358 Oslo	Selvstendig næringsdrivende
Kjetil Houg	Grottenveien 4B, 1177 Oslo	Administrerende direktør, Folketrygdfondet
Jeanett Bergan	Vøyenmyra 21, 1384 Asker	SVP ESG and Sustainability, Orkla ASA

Styrets medlemmer mottok i 2025 til sammen 475 550 kroner i godtgjørelse for vervet. Valgkomiteens medlemmer mottok i 2025 til sammen 30 500 kroner i godtgjørelse for vervet. Samlet godtgjørelse til administrerende direktør i 2025 utgjorde 5 258 215 kroner. Beløpet omfatter ordinær lønn, annen godtgjørelse og pensjonsopptjening.

Sensitivitet: Åpen

Godtgjørelsesordning

De ansvarlige porteføljeforvalterne for fondet mottar fast godtgjørelse (lønn, pensjon, mv.) og prestasjonsavhengig lønn fra forvaltningsselskapet. Porteføljeforvalterne innplasseres årlig i en prestasjonslønnsramme av administrerende direktør ut fra forvalterens langsiktige bidrag til verdiskapning for selskapets kunder. Rammen uttrykkes i prosent av fastlønn. Verdiskapningen baseres i hovedsak på oppnådde resultater i det fond, de fond og/eller de diskresjonære forvaltningsporteføljene som porteføljeforvalterne er ansvarlige for forvaltningen av, samt kvalitative vurderinger av porteføljeforvalterens bidrag til verdiskapningen for kunder. I grunnlaget for prestasjonslønn inngår i tillegg, med en mindre andel, verdiskapningen i forvaltningsseksjonen i forvaltningsselskapet som porteføljeforvalteren er ansatt i, samt verdiskapningen samlet på selskapsnivå. Måleperioden for verdiskapningen er to år eller lengre.

For fond hvor bærekraftsrisiko er en relevant risikofaktor vil det tas hensyn til slik risiko ved måling av verdiskapningen som legges til grunn for prestasjonsavhengig lønn. Bærekraftsrisiko betyr i denne sammenheng risiko for miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de skulle inntreffe. Slike tilpasninger i grunnlaget for måling av verdiskapning sikrer at det ikke er motsetningsforhold mellom eventuell integrering av bærekraftsrisiko i forvaltningen og porteføljeforvalternes økonomiske incentiver. For fond som integrerer bærekraftsrisiko i forvaltningen, vil bidrag til måloppnåelse på mål for bærekraftsrisiko og ansvarlige investeringer inngå i det samlede grunnlaget for prestasjonsavhengig lønn.

Den prestasjonsavhengige lønnen er satt opp i tråd med detaljerte myndighetskrav som har til hensikt å sikre at ansvarlige porteføljeforvaltere og deres ledere har sammenfallende interesser med kundene over tid. Regelverket innebærer bl.a. at halvparten av prestasjonslønnen som tildeles årlig, blir tilbakeholdt og utbetales jevnt over de tre påfølgende årene. Utbetaling av den tilbakeholdte andelen er betinget av at resultater og risiko, herunder bærekraftsrisiko, har vært målt og vurdert riktig. Midlene som holdes tilbake plasseres i verdipapirfond forvaltet av forvaltningsselskapet, sammen med andre kundemidler, frem til utbetaling.

Reglene for godtgjørelse i forvaltningsselskapet er basert på felles retningslinjer for godtgjørelse fastsatt av styret i morselskapet, KLP. KLP-konsernet har et felles godtgjørelsesutvalg på styrenivå, som bl.a. behandler endringer i retningslinjene for godtgjørelse, godtgjørelse til administrerende direktør, og evaluering av praktiseringen av godtgjørelsesordningen. Styret i forvaltningsselskapet beslutter årlig tildeling av prestasjonslønn til ansatte i selskapet basert på innstilling fra administrerende direktør. For mer informasjon om godtgjørelse i KLP-konsernet, se klp.no.

Ansvarlig kapital

Forvaltningsselskapet hadde en ansvarlig kapital ved utgangen av 2025 på 480 millioner kroner, mens kravet til ansvarlig kapital var på 118 millioner kroner. Kapitalkravet inkluderer krav til egenkapital for å dekke mulig erstatningsansvar i forbindelse med forvaltningen av alternative investeringsfond.

Sensitivitet: Åpen

Utkontraktering
Selskapet har inngått avtaler med tjenesteleverandører om utkontraktering av oppgaver for å understøtte en trygg og effektiv drift av virksomheten. Utkontrakteringen omfatter oppgaver innenfor følgende tjenesteområder:

Leverandør	Tjenesteområde
Kommunal Landspensjonskasse	IKT drifts- og utviklingstjenester
SimCorp	Programvare og drift – porteføljesystem med mer
SS&C	Programvare og drift - risikosystem
Advent Software Inc	Tjenester knyttet til andelseierregister, fondstransaksjoner, kundeportal for fondshandel og rapportering
Centevo	Tjenester knyttet til ordrerouting av ISO-meldinger
STACC	Programvare for kundeetablering og overvåking
Morningstar	Fondsinformasjon
Institutional Shareholder Services	Stemmegivning og aksjonærsøksmål
Kommunal Landspensjonskasse	Kundeservice
Kommunal Landspensjonskasse	Markeds- og kommunikasjonstjenester
Distributører: Banker, verdipapir-foretak og fondsforvaltningssel-skap	Salg og markedsføring av KLP-fond
Kommunal Landspensjonskasse	HR-tjenester, økonomi og regnskapstjenester
Kommunal Landspensjonskasse	Internrevisjon

Forvalter, depotmottaker og revisors forpliktelser
Forvalter, depotmottaker og revisors forpliktelser følger av verdipapirfondloven og lov om alternative investeringsfond, med tilhørende forskrifter. Revisor har i tillegg forpliktelser som følger av lov om revisjon og revisorer.

Fond forvaltet av forvaltningsselskapet
Forvaltningsselskapet forvalter følgende hovedkategorier av fond; Aksjefond, rente-fond, kombinasjonsfond og spesialfond.

Innenfor hver kategori forvaltes det ulike fond med ulike mandater. For nærmere opplysninger om hvilke fond som forvaltes, vennligst se forvaltningsselskapets hjemmeside klp.no eller kontakt forvaltningsselskapet.

Alle KLP-fondene er etablert i Norge under verdipapirfondloven, og hvor relevant, lov om forvaltning av alternative investerings-fond.

Sensitivitet: Åpen

6. Erklæring fra styret

Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet fyller de krav som følger av lov og forskrift.

Styret i forvaltningsselskapet bekrefter at opplysningene som fremkommer i prospektet, så langt det kjenner til, er i samsvar med faktiske forhold og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Godkjent av styret i

KLP Kapitalforvaltning AS

23.03.2026

Aage Schaanning
Styreleder

Cathrine Astrid Hellandsvik

Jorunn Ygre Storjohann

Hilde Aunvåg

Leif Ola Rød

Jens Skancke Presthus

* Denne versjonen av prospektet er oppdatert av administrasjonen etter fullmakt fra styret og gjeldende fra 24.03.2026.

Vedlegg:

Vedtekter for fondet
Opplysninger om bærekraft

Sensitivitet: Åpen

KLP KAPITALFORVALTNING AS
PB. 400 Sentrum, 0103 Oslo
Organisasjonsnr.: 968 437 666

BESØKSADRESSE
Dronning Eufemiasgate 10, Oslo

www.klp.no

Tlf.: 55 54 85 00
fond@klp.no

Vedtekter for

Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks forvaltes av forvaltningsselskapet KLP Kapitalforvaltning AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl.")

§ 2 UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl. kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl. § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjemarkedet i Asia. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	☑ ja	☐ nei
verdipapirfondsandeler	☑ ja	☐ nei
pengemarkedsinstrumenter	☑ ja	☐ nei
derivater	☑ ja	☐ nei
innskudd i kredittinstitusjon	☑ ja	☐ nei

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:
☑ ja ☐ nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler: ☑ ja ☐ nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Fondets plasseringer i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtekter.

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler: ☑ ja ☐ nei

Fondets midler plasseres i pengemarkedsinstrumenter som normalt handles på pengemarkedet, er likvide og kan verdifastsettes til enhver tid: ☑ ja ☐ nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: Opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være: Gjelds- og pengemarkedsinstrumenter, egenkapitalinstrumenter, rente, valuta eller vekslingskurs, gjelds- og pengemarkedsindekser og egenkapitalindekser.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2014/65/EU art 4 (1) nr. 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde ledd.
   ☑ ja ☐ nei

2. omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen. ☑ ja ☐ nei

3. er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten.
   ☑ ja ☐ nei

   Alle børser eller regulerte markeder i verden er aktuelle.

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må ha skje senest ett år fra tegningsfristens utløp ☑ ja ☐ nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentene er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl § 6-5 annet ledd.

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 - 4 over.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen for indeksfond etter vpfl § 6-8. Det innebærer at fondets investeringer skal etterligne sammensetningen av en bestemt aksje- eller obligasjonsindeks fastsatt i fondets prospekt.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9.

3.6 Utlån
Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11.

Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl § 6-10 og
4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf vpfl § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse.
Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes og belastes daglig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.
Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes $ 7.

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning hver virkedag.

Fondet er normalt åpent for innløsning hver virkedag.

Fondet benytter svingprising. Nærmere informasjon om dette er angitt i fondets prospekt.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	Forvaltningsgodtgjørelse
P	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,20 %
N	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,10%
N-10	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,09%
S	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,10%
S-100	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,09%
TA	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,06%

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Andelsklasse P
Andelsklassen er åpen for investorer som ved første gangs investering kjøper andeler i fondet til minst kr 100.- eller inngår en månedlig spareavtale på minst kr 100.-

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,20 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,20 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Andelsklasse N
Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,10 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,10 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Andelsklasse N-10
Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 10 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,09 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,09 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Andelsklasse S
Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris
på minst kr 10 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,10 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i

andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,10 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Andelsklasse S-100
Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 100 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,09 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,09 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Andelsklasse TA
Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler til samlet kostpris på minst kr 3 000 000 000 i indeksnære aksjefond og mer samfunnsansvarsfond som investerer i aksjemarkedet. Hvilke fond som kan inngå i beregningen av samlet kostpris fremgår av fondets prospekt.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,06 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,06 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Alle andelsklasser
Andelseiers kostpris beregnes to ganger pr år. Dersom andelseiers kostpris tilfredsstiller minstekravet i en andelsklasse med lavere forvaltningshonorar, vil kundens andelsverdi flyttes til denne klassen. Tilsvarende vil kundens andelsverdi flyttes til en andelsklasse med høyere forvaltningshonorar hvis kravet til kostpris er høyere enn faktisk kostpris.

Nærmere detaljer om kostpris og håndtering av dette er nærmere beskrevet i fondets prospekt.

MILJØ- OG SOSIALE EGENSKAPER FOR:

KLP AksjeAsia Indeks

SFDR kategori 8
Org No.: 990122571
LEI: 5967007LIEEXZXD0Y806
Sist oppdatert 02.03.2026

Med **bærekraftig investering** menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, følger god styringspraksis.

EUs taksonomi er et klassifiserings-system som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over **økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige**. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Dette finansielle produktet har et bærekraftig investeringsmål

- ☐ Ja
- ☑ Nei

Dette produktet:

- ☐ fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på %
  - ☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
  - ☐ med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
  - ☐ med et sosialt mål
- ☑ fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer

1. Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

KLP AksjeAsia Indeks fremmer blant annet følgende miljømessige og/eller sosiale egenskaper:

- Miljømessige egenskaper som inkluderer blant annet god håndtering av klimarisiko, reduksjon av klimagassutslipp og forurensning og bevaring av biologisk mangfold.
- Sosiale egenskaper som inkluderer blant annet respekt for grunnleggende menneskerettigheter herunder helse og sikkerhet, menneskerettigheter i krig og konfliktområder og arbeidsrettigheter.

I tillegg har KLP Kapitalforvaltning AS (heretter KLP KF) fokus på eierstyring og selskapsledelse, som inkluderer antikorrupsjon, anti-hvitvasking og ansvarlig skattepraksis, for å sikre at selskaper det investeres i følger god styringspraksis.

De miljømessige og/eller sosiale egenskapene fremmes først og fremst gjennom eksklusjon av selskaper som bryter med KLP-fondenes retningslinje som ansvarlig investor og gjennom aktivt eierskap. Les mer om gjeldende retningslinjer, aktivt eierskap og ekskluderte selskaper på klp.no.

Bærekrafts-indikatorer måler hvordan de miljø-egenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

1.1 Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?

Følgende bærekraftsindikatorer benyttes for å måle oppnåelse av fondets miljømessige eller sosiale egenskaper:

- Principle Adverse Impact (PAI) indikatorer nærmere beskrevet nedenfor
- Andel av inntekter fra aktiviteter i tråd med EU-taksonomien samt andel av selskapenes investeringsutgifter (CapEx) og driftsutgifter (OpEx) knyttet til EU-taksonomiaktiviteter
- MSCI ESG Rating som måler eksponering mot bærekraftsrisiko og håndtering av risiko knyttet til miljø, sosiale aspekter og eierstyring og selskapsledelse.

1.2 Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål?

Ikke relevant ettersom fondet ikke forplikter seg til å ha en minsteandel med bærekraftige investeringer.

1.3 På hvilken måte forårsaker ikke de bærekraftige investeringene, som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Ikke relevant ettersom fondet ikke forplikter seg til å ha en minsteandel med bærekraftige investeringer.

De viktigste negative påvirkningene er de mest betydelige negative påvirkningene som investerings-beslutninger har på bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

1.3.1 Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger (PAI-indikatorer) på bærekraftsfaktorer?

Alle investeringer kan ha en form for negativ påvirkning som bør håndteres og over tid reduseres. Indikatorer på negativ påvirkning, ofte kalt «Principal Adverse Impact indicators» (PAI-indikatorer), er en kvantitativ måte å måle fondets negative påvirkning på. PAI-indikatoren om manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECD retningslinjer for flernasjonale selskap brukes også for å vurdere om en investering er bærekraftig.

KLP KF vil rapportere fremskritt på PAI-indikatorene og jobbe aktivt for kontinuerlig forbedring. Dette gjøres gjennom en kombinasjon av overvåkning av investeringene for alvorlige hendelser, vurdering av selskapenes bærekraftsrating i arbeidet med aktiv eierskapsutøvelse, samt dialog og/eller stemmegiving. En beskrivelse av KLP KFs tiltak og mål på bærekraftsfaktorene finnes på https://www.klp.no/fond/ansvarlig-og-barekraftig-fondssparing.

KLP KF arbeider bredt med de fleste aspekter innenfor bærekraft. Resultatene for PAI-indikatorene finnes i årsrapporten som er tilgjengelig på fondets produktside på klp.no/fond/vare-fond.

1.3.2 På hvilken måte er de bærekraftige investeringene i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?

Ikke relevant ettersom fondet ikke forplikter seg til å ha en minsteandel med bærekraftige investeringer.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av det finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

2. Tar fondet hensyn til investeringenes negative bærekraftseffekter?

- [x] Ja
- [ ] Nei

Måten dette hensyntas på er dels ved eksklusjon av selskaper som bryter med internasjonale anerkjente normer for menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, rettigheter i krig og konflikt, og selskaper som forårsaker alvorlig miljøskade, har uakseptable utslipp av klimagasser eller er involvert i korrupsjon eller annen økonomisk kriminalitet. I tillegg bruker KLP KF dels aktiv eierskapsutøvelse til å påvirke selskapene til å redusere sin negative påvirkning. KLP KF benytter eksterne dataleverandører som har data på obligatoriske PAI-indikatorer og kan bruke dataene til å følge selskapenes negative påvirkning på bærekraftfaktorer over tid, og til å prioritere aktivt eierskapsutøvelse inn mot selskapene med de største utfordringene.

Investerings-strategien styrer investerings-beslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.

3. Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

KLP AksjeAsia Indeks er et indeksfond som er direkte investert i det asiatiske aksjemarkedet og følger en indeksnær investeringsstrategi hvor fondets investeringer skal etterligne sammensetningen av referanseindeksen. Investeringsstrategien operasjonaliseres i utgangspunktet gjennom en full fysisk replikering av referanseindeksen, med unntak for selskaper som bryter med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Effekten av ekskluderinger søkes minimert gjennom aktiv styring av avviksrisikoen. Syntetisk eksponering gjennom derivater kan benyttes der det er hensiktsmessig for å oppnå investeringsmålet, forutsatt at dette ikke øker fondets motpartsrisiko ut over de alminnelige regler som gjelder for eksponering mot fondets motparter.

3.1 Hvilke bindende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge ut investeringene med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?

Miljøegenskapene og de sosiale egenskapene som fondet fremmer blir i utgangspunktet bestemt av aktivitetene til selskapene som inngår i referanseindeksen og av føringene for fondets investeringsunivers og investeringsbegrensinger nedfelt i fondets prospekt med vedtekter. Bindende føringer følger også av KLP KFs eksklusjon av selskaper som bryter med KLP-fondenes retningslinje som ansvarlig investor. Disse eksklusjonene skal sikre at det ikke blir plassert midler i selskaper som bryter med internasjonale standarder basert på adferdsbaserte eller produktbaserte kriterier. I tillegg er øvrige deler av KLP-fondenes retningslinje som ansvarlige investor bindende for alle KLP-fond.

Les mer om hvilke selskap vi ekskluderer på klp.no/om-klp/samfunnsansvar/hva-vi-ikke-investerer-i.

3.2 Med hvilken minsteandel har man forpliktet seg til å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før investeringsstrategien ble tatt i bruk?

KLP KF har ikke forpliktet seg til å redusere omfanget av investeringer i fondet.

God styringspraksis omfatter forsvarlige forvaltningsstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

3.3 Hvilke retningslinjer gjelder for vurdering av god styringspraksis i de foretakene som det er investert i?

KLP-fondene har retningslinjer for ansvarlige investeringer, som bygger på:

- FNs veiledende prinsipper for ansvarlige næringsliv og menneskerettigheter
- OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
- OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse
- Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES)

Når det gjelder god styringspraksis forventer KLP KF at styret og ledelsen i de selskapene fondet har plassert midler i skal ha høy grad av etikk og integritet og en tydelig definert ansvars- og rollefordeling. Vi forventer at selskapene styres i tråd med krav til god eierstyring og selskapsledelse som forankret i retningslinjene og prinsippene over. De skal ha klare mål, strategier og risikoprofil for virksomheten og sørge for at verdiskapingen skjer på en bærekraftig måte. Alle aksjonærer skal behandles likt. Det er også viktig at selskapene har forsvarlige forvaltningsstrukturer og fører en ansvarlig og resultatbasert godtgjørelsespraksis.

Les mer om hvordan vi arbeider for god styringspraksis på klp.no/om-klp/samfunnsansvar/ansvarlig-investor-og-eier.

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:

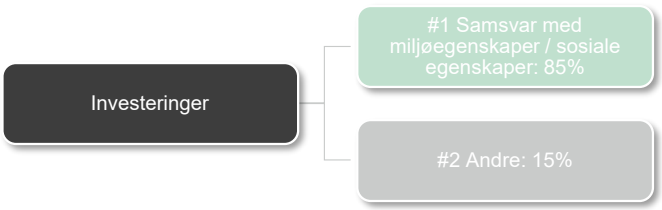
omsetning som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,

investeringsutgifter (CapEx) som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi,

driftsutgifter (OpEx) som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

4. Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?

Fondet har ikke bærekraftige investeringer som formål, men vil gjøre investeringer som fremmer miljø- og/eller sosiale egenskaper. Dette er likevel ikke til hinder for at bærekraftige investeringer kan være en del av fondet. Fondet planlegger å ha en minsteandel på 85% av investeringer som brukes til å oppnå miljø- og/eller sosiale egenskaper som fremmes av fondet. Resten av fondet vil bli investert i kontanter, derivater og andre instrumenter for hedging og likviditetsformål.



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer.

Kategori **#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper** omfatter:

- Underkategori **#1A Bærekraftige** omfatter bærekraftige investeringer med miljømål eller sosiale mål
- Underkategori **#1B Andre miljøegenskaper / sosiale egenskaper** omfatter investeringer som er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer.

4.1 Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?

Fondet benytter derivater for effektiviserings- og sikringsformål. Aksjeindeksfutures brukes for å eksponere cash i fondet. Det skal ikke handles med finansielle instrumenter utstedt av ekskluderte selskaper eller med ekskluderte selskaper som underliggende, inkludert short-salg av selskapets verdipapirer. Fondet kan benytte derivater som indirekte gir eksponering mot ekskluderte selskaper. Det tillates kun derivater der ekskluderte selskaper og sektorer ikke er dominerende.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillings-aktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

4.2 Hvilken minsteandel av investeringene er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har mulighet til å gjøre slike investeringer, men har ikke satt et minste omfang av sine bærekraftige investeringer som skal være i samsvar med EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter. Når selskapene som fondet investerer i begynner å rapportere på taksonomietterlevelse, vil KLP KF vurdere å sette mål for andel i samsvar med taksonomien.

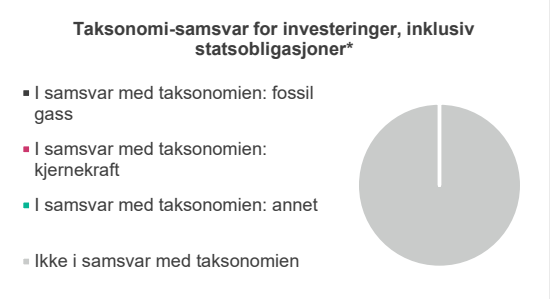
4.2.1 Investerer produktet i fossil gass og/eller kjernekraft-relaterte aktiviteter i samsvar med EUs taksonomi?

☐ Ja

☐ I fossil gass ☐ I kjernekraft

☑ Nei

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste prosentdelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.*



***Statsobligasjoner omfatter alle eksponeringer mot stater**

4.2.2 Hvilken minsteandel av investeringene er i muliggjørende aktiviteter og omstillingsaktiviteter?

Fondet har mulighet til å gjøre slike investeringer, men har ikke satt et minste omfang av sine bærekraftige investeringer som skal være i samsvar med EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter.

Miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi: er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke tar hensyn til kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.

4.3 Hvilken minsteandel er bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med taksonomiens krav. Dette er likevel ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet.

4.4 Hvilken minsteandel av investeringene er sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel sosialt bærekraftige investeringer, men det er ikke til hinder for at slike investeringer kan være en del av fondet. Det kan bli aktuelt å binde seg til en minsteandel på et senere tidspunkt.

4.5 Hvilke investeringer er tatt med under "#2 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Fondet har investeringer for å sikre likviditet og effektiv porteføljeforvaltning som ikke fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper. Disse inkluderer kontante midler og derivater. Det skal ikke handles med finansielle instrumenter utstedt av ekskluderte selskaper eller med ekskluderte selskaper som underliggende, inkludert short-salg av selskapets verdipapirer. Fondet kan benytte derivater som indirekte gir eksponering mot ekskluderte selskaper. Det tillates kun derivater der ekskluderte selskaper og sektorer ikke er dominerende.

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljø-egenskapene eller de sosiale egenskapene som de fremmer.

5. Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer?

Det er ikke utpekt en egen indeks for å måle oppfyllelse av fondets bærekraftige investeringsmål. Fondet benytter kun referanseindeks for å måle oppnåelse av fondets finansielle resultater.

6. Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer informasjon om fondets bærekraftsarbeid finnes på fondets sider under klp.no/fond/vare-fond