

# PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJEASIA INDEKS VALUTASIKRET

## 1. VERDIPAPIRFONDET

|                      |                                                                 |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Navn:                | Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret              |
| Organisasjonsnummer: | 990 140 847                                                     |
| Type fond:           | UCITS                                                           |
| Klassifisering VFF:  | Andre regionale fond                                            |
| Stiftelsesdato:      | 02.08.2006                                                      |
| Revisor:             | PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, 0194 Oslo |

### Investeringsmål

Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret har som målsetting å oppnå en avkastning tilnærmet lik fondets referanseindeks. Fondet forvaltes indekxnært og investerer hovedsakelig i aksjemarkedet i Asia gjennom en fond i ett fond løsning. Fondets referanseindeks er MSCI Pacific Daily Hedged to NOK Index. Indeksen er utbyttejustert og valutasikret til norske kroner og rebalanseres normalt kvartalsvis. Referanseindeksen er utarbeidet av administratorer som er godkjent av ESMA eller har inne søknad om slik godkjenning. Mer informasjon om referanseindeksen finnes på indekxleverandørenes hjemmeside.

### Investeringsstrategi

Fondet er et indekxfond og tilførfingsfond som investerer minimum 85 prosent av sine midler i mottakerfondet Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks. Mottakerfondet er direkte investert i det asiatiske aksjemarkedet og er et indekxfond som følger en indekxnær investeringsstrategi hvor mottakerfondets investeringer skal etterligne sammensetningen av mottakerfondets referanseindeks.

Investeringsstrategien operasjonaliseres i utgangspunktet gjennom en full fysisk replikering av referanseindeksen i mottakerfondet, 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 av både tilførfings- og mottakerfondet 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. Valutasikringskontrakter inngår også i tilførfingsfondet.

Fondets evne til å skape en avkastning lik referanseindeksen avhenger av en rekke forhold i tilførfings- og mottakerfondet, 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

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 godkjenning fra Finanstilsynet.

### **Ansvarlige og bærekraftige investeringer:**

KLP-fondene har 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](http://klp.no).

### **Teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning**

For å frembringe inntekter kan mottakerfond benytte utlån av finansielle instrumenter i samsvar med verdipapirfondforskriften § 6-8. Mottakerfondets finansielle risiko forventes ikke å bli påvirket vesentlig av utlånsvirksomheten. For nærmere informasjon vises det til mottakerfondets vedtekter.

### **Derivater**

Derivater i tilføringsfondet benyttes for sikringsformål: Valutasikring av investeringer til NOK og sikring av nærhet til referanseindeksen (lav tracking error). Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene. Den underliggende eksponeringen 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 25 prosent av fondets netto portefølje. Fondets totale eksponering i derivater beregnes etter en forpliktelsesmodell med utgangspunkt i markedsverdien til de underliggende eksponeringene. Fondets andel av derivater i mottakerfondet inngår i beregningen. Valutaderivater inngått for sikringsformål holdes utenfor beregningen av fondets totale eksponering i derivater.

### **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 kjøp og 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.

### **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.

## 2. ANDELSEIERE

### Andelsklasser

Fondet har følgende andelsklasser:

| Andelsklasse | Valuta | ISIN         | Årlig<br>forvaltnings-<br>honorar | Vilkår                                                                                                                                                      |
|--------------|--------|--------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| P            | NOK    | NO0010762990 | 0.23 %                            | 1. gangs minstetegning kr 100 eller månedlig spareavtale på minimum kr 100                                                                                  |
| N            | NOK    | NO0012445370 | 0.13 %                            | For investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet |
| S            | NOK    | NO0010333271 | 0.13 %                            | For investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 10 000 000                                                                              |
| S-100        | NOK    | NO0012921032 | 0.12 %                            | For investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 100 000 000                                                                             |
| TA           | NOK    | NO0012922436 | 0.08 %                            | 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 AksjeFremvoksende Markeder Indeks             |
| KLP AksjeEuropa Indeks                            |
| KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret               |
| KLP AksjeUSA Indeks                               |
| KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret                  |
| KLP AksjeAsia Indeks                              |
| KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret                 |
| 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. 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 overensstemmelse 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 i Verdipapirsentralen ASA (VPS), Fred. Olsens gate 1, 0152 Oslo. 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 dagen.

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 (kjøp) og innløsning (salg) av andeler i fondet kan gjøres hos forvaltningsselskapet, på Min side (klp.no), via Fondsportalen til selskapet, eller via distributører av fondet. Opplysninger om distributører kan fås fra forvaltningsselskapet. Kunder som har andeler i en andelsklasse i fondet kan foreta bytte av andeler til et eller flere andre KLP-fond, eller en annen andelsklasse i samme fond, forutsatt at kunden oppfyller vilkårene for tegning i fondet eller andelsklassen.

Tegning og innløsning av andeler skjer til fremtidig ukjent andelsverdi (kurs). For dette fondet vil sluttkurser for en vesentlig del av fondets plasseringer være kjent ved bestillingsfristen i fondet. Bestilling av transaksjoner i fondet som er innlevert innen fristene som omtales nedenfor, på en virkedag hvor det fastsettes andelsverdi i fondet, vil normalt bli gjennomført til andelsverdi fastsatt ved neste virkedags slutt.

Ved *tegning* av andeler før kl. 13:00 direkte hos forvaltningsselskapet gjennomføres transaksjonen til andelsverdi fastsatt neste virkedag. Tegning gjennom kjøpsflyt på Min side eller Fondsportalen vil gjennomføres til andelsverdi fastsatt neste virkedag, dersom ordren er mottatt i andelseierregisteret innen kl. 13:15. Det forutsettes i begge tilfeller at betalingen er identifiserbar og mottatt på fondets bankkonto innen kl. 15:00 samme dag. Ved trekk fra kundens konto er det dermed en forutsetning at tegningsbeløpet er tilgjengelig på kundens konto når trekket skal gjennomføres. Forvaltningsselskapet kan 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.

Ved førstegangstegning i en andelsklasse som er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr. 10.000.000, må kunden betale inn beløpet selv ved å overføre dette til fondets bankkonto. Årsaken er beløpsgrense for trekk fra kundens konto på maksimalt kr. 5 000 000 i det norske bankoppgjørssystemet.

For at tegning skal kunne foretas er det videre en forutsetning at kundeetablering er foretatt ved førstegangskjøp, og at kunden har sendt inn nødvendig informasjon og dokumentasjon.

Dersom forutsetningene ovenfor ikke er innfridd, blir tegningen utsatt til alt er på plass. Bestillingen kanselleres dersom det ikke er dekning for tegningsbeløpet på kundens bankkonto, eventuelt om tegningsbeløpet ikke er mottatt på fondets bankkonto samme dag.

Ved *innløsning* gjennom Fondsportalen må ordren være mottatt i andelseierregisteret før kl. 13.15 for at transaksjonen skal gjennomføres til andelsverdi fastsatt neste virkedag. Ved innsendelse av innløsningsblankett til forvaltningsselskapet er fristen kl. 13.00. Penger vil normalt være på kundens bankkonto 2-3 virkedager etter at innløsningen er registrert. Ved nyttår og spesielle hendelser kan det ta noen flere dager, men innenfor lovens krav på to uker.

Kunder kan bestille *fondsbytte* i Fondsportalen, eller gjennom innsendelse av bytteblankett til selskapet. Fondsbytte innebærer en samtidig innløsning og tegning av fondsandeler. For bestilling av fondsbytte i Fondsportalen må ordren være mottatt i andelseierregisteret før kl. 13.15 for at kunden skal få gjennomført byttet til andelsverdier fastsatt neste virkedag. Ved innsendelse av blankett til forvaltningsselskapet er fristen kl. 13.00. 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.

*Bytte av andelsklasse* innenfor samme fond kan bestilles gjennom innsendelse av blankett for

andelsklassebytte. Frist for innsendelse er kl. 13.00 for å få gjennomført fondsbyttet til andelsverdi fastsatt neste virkedag.

Ved tegning, innløsning eller bytte gjennom distributør gjelder distributørens tidsfrister i tillegg til tidsfristene nevnt ovenfor.

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 bytetransaksjoner på norske virkedager. På norske helligdager og når mer enn 30% av det aktuelle fondets investeringsunivers er stengt, vil det ikke bli fastsatt ny andelsverdi, eller gjennomført fondstransaksjoner. Bestilling av transaksjoner i fondet på en dag hvor det ikke fastsettes andelsverdi i fondet, vil normalt bli gjennomført til andelsverdi fastsatt ved slutt på førstkommende virkedag.

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.

Verdipapirfondene som forvaltes av forvaltningsselskapet er ikke registrert i henhold til US Investment Advisers Act av 1940 og vil heller ikke bli det. Fondsandelene kan derfor ikke tilbys, selges, overføres eller leveres direkte eller indirekte til, eller på vegne av eller til fordel for, en person som befinner seg "i USA", som definert i bestemmelse 202 (a)(30) i 1940-loven.

For mer informasjon om fondshandel; se våre *Alminnelige forretningsvilkår* på fondssidene på klp.no.

### **Suspensjon av innløsningsretten**

Under stenging av børser 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 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 klasse 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 fratrasket 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 bransje anbefaling om verddivurdering 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.

## **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**

Verdipapirfond beskattes etter fritaksmetoden. Dette innebærer fritak for skatt på gevinster på aksjer (og aksjederivater) innenfor EØS. Tilsvarende er tap ved realisasjon av aksjer ikke fradragsberettiget.

Aksjeutbytte (og gevinst på aksjederivat) innvunnet utenfor EØS inngår i skattemessig inntekt sammen med 3 prosent av aksjeutbytte innvunnet innenfor EØS.

En spesialregel for verdipapirfond innebærer videre fritak for skatt på realiserte gevinster fra aksjer utenfor EØS-området. Tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget.

Renteinntekter og gevinster fra rentebærende verdipapirer, samt gevinster på valuta og sikringsforretninger inngår i skattemessig inntekt.

Verdipapirfond kan kreve fradrag for eventuelle utdelinger til andelseierne i den utstrekning utdelingen skattlegges som renteinntekt hos andelseierne.

Netto skattemessig inntekt i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

### **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](http://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](http://klp.no).

### **Individuell pensjonssparing - IPS**

Fra 2022 er øvre grense for slik pensjonssparing for personer kr. 15 000 kroner årlig. 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](http://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.

## **4. DEPOTMOTTAKER**

|                      |                                                       |
|----------------------|-------------------------------------------------------|
| Firma:               | Northern Trust Global Services SE, Norway Branch      |
| Forretningskontor:   | 3 <sup>rd</sup> Floor, Haakon VII's gate 6, Oslo      |
| Postadresse:         | 3 <sup>rd</sup> Floor, Haakon VII's 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](http://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. FORVALTNINGSSSELKAPET

|                      |                                                                                                                                                                      |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 verdipapirfondforvaltning 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:     | Kr. 393.220.347 per 31. desember 2022                                                                                                                                |
| Aksjonærforhold:     | 100 prosent eiet av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (heretter KLP)                                                                          |
| Revisor:             | PricewaterhouseCoopers, Dronning Eufemias gate 8, 0191 Oslo                                                                                                          |
| Adm. direktør:       | Håvard Gulbrandsen, Cappелens vei 16, 1162 Oslo                                                                                                                      |

| Styret i KLP Kapitalforvaltning AS:       |                                |                                                |
|-------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|
| Aage Schaanning                           | Klokkersvingen 22, 1362 Hosle  | Konserndirektør, KLP                           |
| Gro Myking                                | Mellemveien 5A, 1363 Høvik     | 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, Norges Apotekerforening        |
| Magne Aagaard Valen-Sendstad              | Myrerskogveien 42 B, 0495 Oslo | Porteføljeforvalter, KLP Kapitalforvaltning AS |
| Valgkomiteen i KLP Kapitalforvaltning AS: |                                |                                                |
| Åmund Lunde                               | Morells vei 21 C, 0487 Oslo    | Styreleder, Asker kommunale pensjonskasse      |
| Kjetil Houg                               | Grottenveien 4B, 1177 Oslo     | Administrerende direktør, Folketrygdfondet     |
| Wenche Øverås                             | Bjørnenga 22 D, 1364 Fornebu   | Pensjonist                                     |

Styrets medlemmer mottok i 2022 til sammen 384.150 kroner i godtgjørelse for vervet. Valgkomiteens medlemmer mottok i 2022 til sammen 81.500 kroner i godtgjørelse for vervet. Samlet godtgjørelse til administrerende direktør i 2022 utgjorde 4.908.000 kroner. Beløpet omfatter utbetalt lønn og annen godtgjørelse.

### Godtgjørelsesordning

De ansvarlige porteføljeforvalterne for fondet mottar fast godtgjørelse (lønn, pensjon, mv.) og prestasjonsavhengig lønn fra forvaltningsselskapet. Porteføljeforvalterne innplasseres årlig i en prestasjonslønnssamme 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](http://klp.no).

### Ansvarlig kapital

Forvaltningsselskapet hadde en ansvarlig kapital ved utgangen av 2022 på NOK 361 millioner, mens kravet til ansvarlig kapital var på NOK 97 millioner. Kapitalkravet inkluderer krav til egenkapital for å dekke mulig erstatningsansvar i forbindelse med forvaltningen av alternative investeringsfond.

### 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                                                        |
| Verdipapirsentralen ASA                                              | Investortjenester og tjenester knyttet til andeleierregister                               |
| Centevo                                                              | Tjenester knyttet til andelseierregister, fondstransaksjoner, kundeportal for rapportering |
| Morningstar                                                          | Fondsinformasjon                                                                           |
| Institutional Shareholder Services                                   | Stemmegivning og aksjonærsøksmål                                                           |
| Kommunal Landspensjonskasse                                          | Kundeservice                                                                               |
| Kommunal Landspensjonskasse                                          | Markeds- og kommunikasjonstjenester                                                        |
| Distributører: Banker, verdipapirforetak og fondsforvaltningsselskap | 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, rentefond, 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 investeringsfond.

**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 utelatelse som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Godkjent av styret i KLP Kapitalforvaltning AS 21.06.2023

Aage Schaanning  
Styreleder

Gro Myking

Jorunn Ygre Storjohann

Hilde Aunvåg

Leif Ola Rød

Magne Aagaard Valen-Sendstad

\*Denne versjonen av prospektet er gjeldende fra 01.07.2023

**Vedlegg:**

Vedtekter for fondet  
Opplysninger om bærekraft

# Vedtekter for

## Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret

### § 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret 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 («tilføringsfond») som i henhold til vpfl § 6-12 har tillatelse fra Finanstilsynet til å plassere minst 85 prosent av sine eiendeler i et annet UCITS-fond («mottakerfond»). Fondets mottakerfond er Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks. Fondet følger 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 sine midler i ett mottakerfond, Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Mottakerfondet er et aksjefond som hovedsakelig investerer i aksjemarkedet i Asia. Mottakerfondet 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                    | <input type="checkbox"/> ja            | <input checked="" type="checkbox"/> nei |
| verdipapirfondsandeler                      | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei            |
| pengemarkedsinstrumenter                    | <input type="checkbox"/> ja            | <input checked="" type="checkbox"/> nei |
| derivater til sikringsformål jf vpfl § 6-12 | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei            |
| innskudd i kredittinstitusjon               | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei            |

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 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.

Verdipapirfondet plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler: ☒ ja ☐ nei

Fondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: Opsjoner, terminkontrakter og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være: Rente, valuta eller vekslingskurs og egenkapitalindekser.

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

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

|                               |                                        |                              |
|-------------------------------|----------------------------------------|------------------------------|
| omsettelige verdipapirer      | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |
| verdipapirfondsandeler        | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |
| pengemarkedsinstrumenter      | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |
| derivater                     | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |
| innskudd i kredittinstitusjon | <input checked="" type="checkbox"/> ja | <input type="checkbox"/> nei |

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av mottakerfondets 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 mottakerfondets eiendeler: ☒ ja ☐ nei

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

Mottakerfondets plasseringer i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med mottakerfondets vedtekter.

Verdipapirfondet plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler: ☒ ja ☐ nei

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

Mottakerfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: Opsjoner, terminkontrakter 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 mottakerfondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

### 3.3 Krav til likviditet

Mottakerfondets 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 skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp  
☒ ja    ☐ nei

Mottakerfondets 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.

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

Inntil 10 prosent av mottakerfondets 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 og mottakerfondets 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**

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9 første ledd nr. 3 ved å følge bestemmelsen i vpfl § 6-12.

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

### **3.6 Utlån**

Mottakerfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11.

Alle inntekter fra utlån skal tilfalle mottakerfondet.

### **3.7 Fond i ett fond**

Fondet er et *Fond i ett fond* og har i henhold til vpfl § 6-12 tillatelse fra Finanstilsynet til å plassere minst 85 prosent av sine eiendeler i et annet UCITS-fond. Eventuelle resterende midler skal plasseres i likvide midler eller finansielle derivater for sikringsformål.

## **§ 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, fratrullet 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 mottakerfondet skal tilfalle tilføringsfondet.

## § 6 Tegning og innløsning

Fondet er normalt åpent for tegning hver virkedag.

Fondet er normalt åpent for innløsning hver virkedag.

Mottakerfondet 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 0,23 % |
| N            | NOK    | Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,13%  |
| S            | NOK    | Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,13%  |
| S-100        | NOK    | Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,12%  |
| TA           | NOK    | Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,08%  |

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 0,23 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,23 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 0,13 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,13 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 0,13 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,13 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 0,12 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,12 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 indekssnære 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 0,08 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,08 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

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 Valutasikret

SFDR kategori 8

Org No.: 990140847

LEI: 5967007LIEEXZXD1Q083

Sist oppdatert 26.05.2023

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.

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

### 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 30%
- ☐ 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 Valutasikret 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](https://klp.no).

#### 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?

Den delen av fondets investeringer som er bærekraftige vil være i selskaper som:

- har et veikart for omstilling i tråd med Parisavtalen
- bidrar til målene i EU taksonomien for bærekraftige aktiviteter herunder bl.a. begrensning av klimaendringer, klimatilpasning, bærekraftig bruk av vann og havressurser, omstilling til sirkulær økonomi, begrensning av forurensning, beskyttelse av biologisk mangfold
- har positiv påvirkning på FNs bærekraftsmål, inkludert blant annet sosiale mål som å bekjempe ulikhet, fremme likestilling, ansvarlig næringsliv og respekt for menneskerettigheter
- finansierer grønne aktiviteter
- øker tilgang til universelle helsetjenester.
- er ledende på håndtering av ESG risiko

## 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?

For den delen av fondets investeringer som er bærekraftige er det en forutsetning at selskaper det investeres i ikke gjør betydelig skade på noen av de andre miljømålene eller sosiale mål. Dersom betydelig skade oppdages vil investeringen ikke lenger telles som bærekraftig.

For fondet gjelder KLP-fondenes retningslinje som ansvarlig investor. KLP KF overvåker alle fondets investeringer for mulige brudd på retningslinjen. Retningslinjen omfatter grunnleggende forventningene innenfor miljø, klima og sosiale faktorer. Fondet ekskluderer selskaper som bryter med internasjonale standarder basert på adferdsbaserte eller produktbaserte kriterier. I tillegg bruker KLP KF aktivt eierskapsutøvelse til å påvirke selskapene til å redusere sin negative påvirkning.

### 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 (PAI) indicators» (PAI-indikatorer), er en kvantitativ måte å måle fondets negative påvirkning på.

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.

KLP KF arbeider bredt med de fleste aspekter innenfor bærekraft. En liste over fondets resultater på de viktigste PAI-indikatorene er vedlagt fondets bærekraftsopplysninger, tilgjengelig på fondets produktside på KLP sine nettsider. KLP KFs PAI-rapport ligger på klp.no.

### 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?

KLP-fondenes retningslinje som ansvarlig investor inkluderer forventninger på sosial bærekraft inkludert arbeidstakerrettigheter, helse og sikkerhet og menneskerettigheter i krig og konfliktområder. Forventningene er basert på internasjonale standarder som OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, FNs Global Compact prinsipper og FNs bærekraftsmål. I tillegg gjør KLP KF løpende aktsomhetsvurderinger av utstedere i utvalgte høy-risiko sektorer og/eller land.

*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.*

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



## 2. Tar fondet hensyn til investeringenes negative bærekraftseffekter?

- ☒ 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.

## 3. Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret er et indeksfond og tilførselsfond som investerer minimum 85 prosent av sine midler i mottakerfondet Verdipapirfondet KLP AksjeAsia Indeks. Mottakerfondet er direkte investert i det asiatiske aksjemarkedet og er et indeksfond som følger en indeksnær investeringsstrategi hvor mottakerfondets investeringer skal etterligne sammensetningen av mottakerfondets referanseindeks.

### 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?

Ettersom fondet forvaltes indeksnært blir de miljøegenskapene og de sosiale egenskapene som dette fondet fremmer i utgangspunktet bestemt av aktivitetene til selskapene som inngår i referanseindeksen og av føringene for fondets investeringsunivers og investeringsbegrensninger nedfelt i fondets prospekt med vedtekter. Bindende føringer følger også av forvaltningsselskapets 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.

En oversikt over eksklusjonene finnes på en offentlig liste, som oppdateres fortløpende. I tillegg er øvrige deler av KLP-fondenes retningslinje som ansvarlige investor bindende for alle KLP-fond.

Tabellen under viser hvor stor andel av fondets indeks som ble ekskludert per 31.12.2022.

| Produktbaserte | Antall    | Andel         |
|----------------|-----------|---------------|
| Alkohol        | 4         | 0.79 %        |
| Gambling       | 6         | 1.02 %        |
| Kull           | 11        | 2.85 %        |
| Oljesand       | 0         | 0.00 %        |
| Tobakk         | 1         | 0.49 %        |
| Fossil Energi  | 0         | 0.00 %        |
| Våpen          | 0         | 0.00 %        |
| <b>Totalt</b>  | <b>22</b> | <b>5.16 %</b> |

| Adferdsbaserte                 | Antall   | Andel         |
|--------------------------------|----------|---------------|
| Andre etiske normer            | 0        | 0.00 %        |
| Arbeidstakerrettigheter        | 0        | 0.00 %        |
| Korrupsjon                     | 0        | 0.00 %        |
| Menneskerettigheter            | 0        | 0.00 %        |
| Miljø                          | 1        | 0.11 %        |
| Rettigheter i krig og konflikt | 0        | 0.00 %        |
| <b>Totalt</b>                  | <b>1</b> | <b>0.11 %</b> |

Les mer om hvilke selskap vi ekskluderer på [klp.no](https://klp.no).

### 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.

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.



**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 her.

**Fordeling av eiendeler** beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:

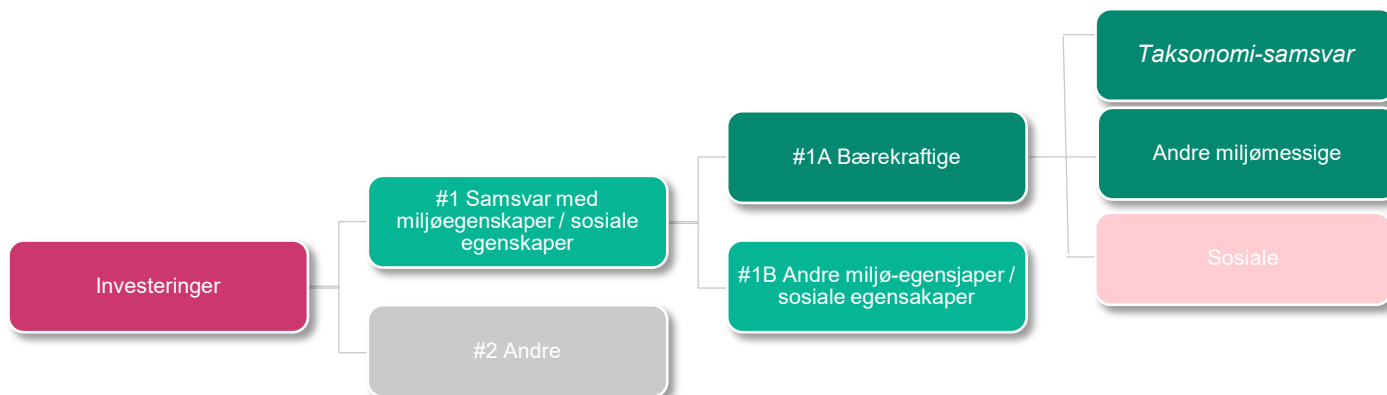
**omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,

**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 bærekraftig investering som mål, men har målsetning om minsteandel med bærekraftige investeringer på 30%.



**#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?

Derivater i tilføringsfondet benyttes for sikringsformål: Valutasikring av investeringer til NOK og sikring av nærhet til referanseindeksen (lav tracking error). 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.

**Omstillingsaktiviteter** 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 ikke satt 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.



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

Fondet har ikke satt 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 forpliktet seg til å investere en minsteandel på 30% i bærekraftige investeringer med et miljømål, men har ikke forpliktet seg til at disse investeringene skal være i tråd med taksonomiens krav.

#### 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.



**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 <https://www.klp.no/virksomhet/fond/klp-fondene>.