

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 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 indekxleverandørens 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.

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 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.

2. ANDELSEIERE

Andelsklasser

Fondet har følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	ISIN	Årlig forvaltningshonorar	Vilkår
P	NOK	NO0010762990	0.23 %	1. gangs minstetegning kr 100 eller månedlig spareavtale på minimum kr 100
S	NOK	NO0010333271	0.13 %	1. gangs minstetegning kr 10.000.000
N	NOK	NO0012445370	0.13 %	For investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet

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 depottmottaker 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 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 rutineene 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 og innløsning av fondsandeler

Tegning (kjøp) og innløsning (salg) av andeler i fondet kan gjøres hos forvaltningsselskapet, på klp.no, via VPS Investortjenester eller via distributører av fondet. Opplysninger om distributører kan fås fra forvaltningsselskapet.

Ved kjøp av andeler før kl. 13:00 direkte hos forvaltningsselskapet gis neste virkedags kurs, forutsatt at betaling er mottatt på fondets bankkonto innen kl. 15:00 samme dag. Forvaltningsselskapet kan samtykke til at neste virkedags kurs 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 trekk fra kundens konto eller via VPS investortjenester gis kurs neste virkedag, hvis kjøp foretas før kl. 13.00, forutsatt at tegningsbeløpet er tilgjengelig på kundens konto. Ved første gangs kjøp må kundeforhold være etablert før tegning kan aksepteres.

Ved salg av andeler før kl. 13 direkte hos forvaltningsselskapet eller via VPS Investortjenester gis det kurs neste virkedag. Penger vil normalt være på kundens bankkonto 2-3 virkedager etter at innløsningen er registrert. Ved nyttår kan det ta noen flere dager.

Forvaltningsselskapet tar ikke ansvar for eventuelle tap, herunder avvikende kurs, 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 stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når mer enn 30% av fondenes investeringsunivers er stengt. 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 fullstendig informasjon om tegning og innløsning; se våre *Vilkår for fondskjøp* på fondssidene på 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 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 fratrullet 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 bransjebefaling 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.

For fond som oppnår markedseksponering gjennom plasseringer i andre fond (fond-i-fond), blir andelsverdien påvirket indirekte av anvendt svingfaktor i fondet, eller fondene, som andelskapitalen er plassert i. Forvaltningsselskapet anvender derfor ikke en egen svingfaktor på andelsverdien i slike tilføringsfond, for å kompensere for kostnader ved transaksjoner i underliggende mottakerfond.

Kunngjøring av andelsverdi

Fondenes andelsverdi 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

Utdeling og realisasjon fra verdipapirfond, som har en aksjeandel på mer enn 80 prosent aksjer (aksjefond) skattlegges som aksjeinntekt. For fond med aksjeandel på mindre enn 20 prosent (rentefond) skattlegges utdeling og realisasjon som renteinntekt. Ved aksjeandel mellom 20 og 80 prosent (kombinasjonsfond) foretas det en fordeling mellom aksjeinntekt og renteinntekt basert på aksjeandelen i fondet. Ved realisasjon av fondsandel skal gjennomsnittet av aksjeandelen i ervervs- og salgsåret legges til grunn ved beregning av gevinst/tap.

Flytting mellom fond anses som en realisasjon. Gevinster eller tap skal føres etter "først inn – først ut"- prinsippet (FIFU), som innebærer at de først tegnede andelene innløses først.

Skatteregler for personlige andelseiere med skatteplikt til Norge

Realiserte kursgevinster og utdeling fra rentedelen av fondsandeler beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Realiserte kursgevinster og utdeling fra aksjedelen av fondsandeler beskattes etter aksjonærmodellen. Det vil si at aksjeinntekter først fratrekkes et skjermingsfradrag. Deretter oppjusteres de med den til enhver tid gjeldende oppjusteringsfaktor og beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Andeler i verdipapirfond er skattepliktig formue og verdsettes til andelsverdien 1. januar i skattefastsettingsåret, fratrullet den til enhver tid gjeldende verdsettelsesrabatt.

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

Fra 2017 til 2021 får skatteyttere fradrag i alminnelig inntekt for innskudd til ordningen på inntil kr. 40 000 kroner årlig. Fra 2022 er øvre grense for slik pensjonssparing 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

Skatteregler for selskap med skatteplikt til Norge

Andelseiere som er selskap beskattes etter fritaksmetoden for aksjeandelen i fondet slik det er beskrevet under skatteregler for fondet.

Med selskap menes aksjeselskap og selskap som er likestilt med aksjeselskap. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskap og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet av fritaksmetoden.

Realiserte gevinster og utdeling fra rentedelen i fondet beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skatteregler for andelseiere med skatteplikt til utlandet

Utenlandske andelseiere svarer kildeskatt på utbytte fra Norge etter den sats som følger av det enkelte lands skatteavtale. Investorer som er skattepliktig til andre land enn Norge, bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

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: 3rd Floor, Haakon VII's gate 6, Oslo
Postadresse: 3rd 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.

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. 379.334.548 per 31. desember 2021
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:		
Sverre Thornes	Øvre Ullern Terrasse 10, 0380 Oslo	Konsernsjef, 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	Administrerende direktør i Oslo Pensjonsforsikring AS
Kjetil Houg	Grottenveien 4B, 1177 Oslo	Administrerende direktør, Folketrygdfondet
Wenche Øverås	Bjørnenga 22 D, 1364 Fornebu	Direktør, Drammen kommunale pensjonskasse og Buskerud fylkeskommunale pensjonskasse

Styrets medlemmer mottok i 2021 til sammen 384.250 kroner i godtgjørelse for vervet. Valgkomiteens medlemmer mottok i 2021 til sammen 99.600 kroner i godtgjørelse for vervet. Samlet godtgjørelse til administrerende direktør i 2021 utgjorde 4.726.522 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.

Ved måling av verdiskapningen som legges til grunn for prestasjonsavhengig lønn, tas det hensyn til bærekraftsrisiko, dvs. risiko for miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de skulle inntreffe. Tilpasninger i grunnlaget for måling av verdiskapning sikrer at det ikke er motsetningsforhold mellom integrering av bærekraftsrisiko i forvaltningen og porteføljeforvalternes økonomiske incentiver. Integrering av bærekraftsrisiko i forvaltningen og bidrag til måloppnåelse på mål for bærekraftsrisiko og ansvarlige investeringer, inngår 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 2021 på NOK 356 millioner, mens kravet til ansvarlig kapital var på NOK 99 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

Forvaltningsdelskapet 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 30.08.2022

Sverre Thornes
Styreleder

Gro Myking

Jorunn Ygre Storjohann

Hilde Aunvåg

Leif Ola Rød

Magne Aagaard Valen-Sendstad

*Denne versjonen av prospektet er gjeldende fra 16.09.2022

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	☐ ja	☒ nei
verdipapirfondsandeler	☒ ja	☐ nei
pengemarkedsinstrumenter	☐ ja	☒ nei
derivater til sikringsformål jf vpfl § 6-12	☒ ja	☐ nei
innskudd i kredittinstitusjon	☒ ja	☐ 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	☒ 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 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	Beskrivelse	Vilkår
P	Personkunde	1. gangs minstetegning kr 100 eller månedlig spareavtale på minimum kr 100
N	Nettoklasse distributør	For investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet
S	Storkunde	1. gangs minstetegning kr 10.000.000

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Andelsklasse P

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

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,13 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottakerfondet/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 0,03 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottakerfondet/eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,13 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Andelsklasse S

Andelsklassen er åpen for investorer som ved første gangs investering kjøper andeler i fondet til minimum kr 10.000.000.-

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,03 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottakerfondet/eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,13 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.



MILJØ- OG SOSIALE EGENSKAPER FOR:

KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret

Dette produktet:

- ☒ fremmer bærekraft, men har ikke bærekraftige investeringer som formål
 - ☐ Investerer ikke i bærekraftige investeringer
 - ☒ Investerer delvis i bærekraftige investeringer
- ☐ har bærekraftige investeringer som formål

Har en referanseindeks blitt valgt for å for å oppnå miljø- eller sosiale egenskaper fremmet av fondet?

- ☐ Ja
- ☒ Nei

BÆREKRAFTSRATING

FONDETS MSCI ESG-RATING: **AA**

AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC
-----	----	---	-----	----	---	-----

INDEKSENS MSCI ESG-RATING: AA

Dette finansielle produktet fremmer bærekraft. Bærekraftige investeringer fremmer økonomisk aktivitet som bidrar til å nå miljø- og sosiale mål, og som ikke er til vesentlig skade for disse målene. I tillegg kreves at de virksomheter det investeres i, følger god styringspraksis.



Hvilke miljø- og sosiale egenskaper er fremmet av produktet?

KLP-fondene har retningslinjer for ansvarlige investeringer. Retningslinjene har som formål å sikre at KLP-fondene er ansvarlige investorer og eiere. Målet er å levere konkurransedyktig avkastning over tid, samtidig som vi integrerer bærekraft og samfunnsansvar. 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. Les mer om gjeldende retningslinjer, aktivt eierskap og utelukkede selskaper på klp.no.

Bærekraftsindikatorer som måler fondets bærekraftige egenskaper

1. MSCI ESG Rating måler eksponering mot bærekraftsrisiko og håndtering av miljø-, sosiale- og selskapsstyringsrisikoer.
2. MSCI ESG Controversies varsler om involvering i kontroverser knyttet til fondets investeringer.
3. MSCI Global Compact Compliance varsler om potensielle brudd på FNs Global Compact prinsipper.
4. Fondets utøvelse av eierrettigheter gjennom stemmegivning på generalforsamlinger i investerte selskaper.
5. Karbonintensitet (WACI) måler fondets eksponering mot karbonintensive selskaper.



Fondets investeringsstrategi og mål

Fondet er et indeksfond og tilførsingsfond 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.

Fondets bærekraftsmål er å ha bedre ESG-rating og karbonintensitet enn indeksen. Fondets finansielle mål er å oppnå en avkastning tilnærmet lik referanseindeks.

Virkemidler fastsatt i investeringsstrategien for å fremme bærekraft

KLP-fondene skal ekskludere selskaper som knyttes til grove og/eller systematiske brudd på allment aksepterte normer for forretningsadferd. Rammen for eksklusjonskriteriene er de ti prinsippene til FNs Global Compact. Disse prinsippene omhandler menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og korrupsjon. KLP-fondene utelukker selskaper som bryter med internasjonale standarder basert på adferdsbaserte- eller produktbaserte kriterier, samt aktsomhetsbaserte uttrekk. Les mer om hvilke selskaper vi ekskluderer på klp.no.

KLP-fondene følger opp selskaper ved høy bærekraftsrisiko og bruker eierskapet til å påvirke til samfunnsansvarlig virksomhetsstyring og bærekraftig verdiskaping. Les mer om vårt eierskap på klp.no.



Overvåking av bærekraftsrisiko og god virksomhetsstyring

Fondets investeringer blir overvåket kontinuerlig for bærekraftsrisiko og brudd på KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Ved varsel om høy risiko eller brudd på retningslinjene blir fondets investeringer fulgt opp gjennom dialog, og eventuell utelukkelse av selskapet.

Selskapene er vurdert på styringsaspekter ved MSCI ESG Ratings.

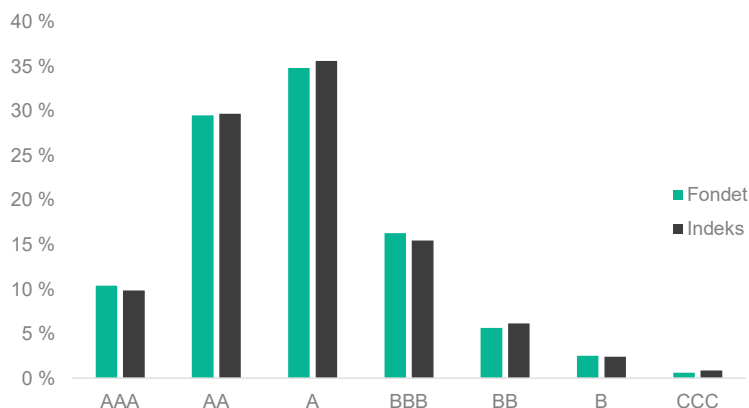
Fondet stemmer på alle generalforsamlinger så langt det er praktisk mulig. Retningslinjene for stemmegivning og hvordan fondet stemmer ligger tilgjengelig på klp.no.



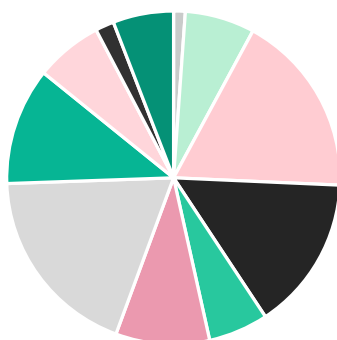
Hvordan er fondet investert?

Fondet følger en indeksnær investeringsstrategi hvor fondet skal etterligne sammensetningen av referanseindeksen.

Fordelingen av selskapers ESG-rating og sektorfordeling vil da følge indeks tett. Over- og undervekt mot indeks skyldes uttrekk av selskaper som følge av fondets bærekraftsstrategi. Oversikten under er per 31.12.2021 og vil variere over tid.

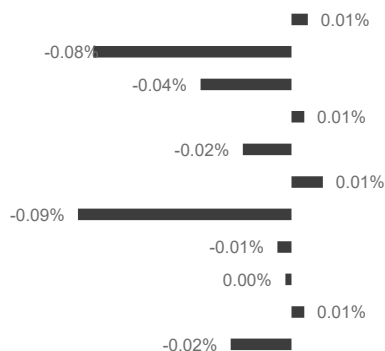


Sektorfordeling



- Energi
- Materialer
- Industri
- Kapitalvarer
- Konsum
- Helsetjenester
- Finans
- Informasjonsteknologi
- Telekom
- Kraftforsyning
- Eiendom

Over/undervekt mot indeks





Uttrekk av selskaper som følge av bærekraftsrisiko

KLP-fondene utelukker selskaper som bryter med KLP-fondenes retningslinjer for ansvarlige investeringer. Oversikten under viser antall utelukkede selskaper og hvor stor del av referanseindeksen som er ekskludert per 31.12.2021.

Produktbaserte	Antall	Andel	Adferdsbaserte	Antall	Andel
Alkohol	5	0.87 %	Andre etiske normer	0	0.00 %
Pengespill	11	1.21 %	Arbeidstakerrettigheter	0	0.00 %
Kull	17	3.87 %	Korrupsjon	0	0.00 %
Oljesand	0	0.00 %	Menneskerettigheter	0	0.00 %
Tobakk	1	0.39 %	Miljø	1	0.08 %
Fossil Energi	0	0.00 %	Rettigheter i krig og konflikt	0	0.00 %
Våpen	0	0.00 %			
Totalt	34	6.35 %	Totalt	1	0.08 %

Fondets bruk av derivater

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 brede og generelle derivater der ekskluderte selskaper og sektorer ikke er dominerende.



Tar fondet hensyn til investeringenes negative bærekraftseffekter?

- ☒ Ja
☐ Nei

Fondet utelukker selskaper med inntekt fra alkohol, pengespill, kull, oljesand, tobakk, og kontroversielle våpen. Fondet utelukker også selskapet 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.



EUs taksonomi

EU-taksonomien er et klassifiseringssystem som tar sikte på å etablere felles kriterier for miljømessig bærekraftig økonomisk virksomhet.

For hvert fond skal det etter regelverket rapporteres hvor stor andel av fondets investeringer som skal være i økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige etter taksonomien.

Taksonomien er under utvikling og kriteriene for alle miljømål er ennå ikke klare. Det er heller ikke etablert en beregningsmodell for andelen av fondets investeringer som er i samsvar med taksonomien. Selskapene som fondet investerer i, har ennå ikke begynt å rapportere i hvilken grad deres aktiviteter er forenlig med EU-taksonomien. Vi vurderer derfor at det på nåværende tidspunkt ikke er mulig å gi pålitelig informasjon om hvor stor andel av fondets investeringer som skal være i økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige etter taksonomien. Vi følger kontinuerlig med på denne situasjonen og dersom pålitelig og verifiserbar data om fondets investeringer blir tilgjengelig, vil dette dokumentet oppdateres.



Mer om KLP-fondene og bærekraftige investeringer

Mer informasjon om KLP-fondene finnes på vår hjemmeside klp.no