



Andelseiere i KLP-fond

KLP Kapitalforvaltning AS
Et selskap i KLP-konsernet
Org.nr.: 968 437 666 Foretaksregisteret
Pb. 400 Sentrum, 0103 Oslo
Dronning Eufemias gate 10
Tlf: 55 54 85 00 Faks: 23 08 09 31
E-post: fond@klp.no
www.klp.no

Oslo 31.01.2022

Innkalling til andelseiermøte vedrørende:

1. Innføring av andelsklasser (vedtak) – gjelder 41 fond - se vedlegg for hvilke fond
2. Fusjon mellom fond (vedtak) – gjelder 13 fusjoner av fond - se vedlegg for hvilke fond
3. Navneendring (orientering) – gjelder 14 fond - se vedlegg for hvilke fond

• Innledning

Styret i KLP Kapitalforvaltning AS har besluttet å innføre andelsklasser i KLP-fondene. Dette gjøres for å tilpasse KLP-fondene til utviklingen i markedet for salg og distribusjon av fond. Innføring av andelsklasser forutsetter vedtektsendringer i fondene.

For å sikre at KLP-fondene forvaltes på en kostnadseffektiv måte er det samtidig ønske om å fusjonere (slå sammen) fond med like underliggende investeringer. Sammenslåing av fond vil gi gode forutsetninger for at KLP-fondene også i fremtiden kan tilbys med lave forvaltningskostnader for alle andelseiere.

Videre vil det også gjennomføres navneendring i noen av fondene. Når det gjelder innføring av andelsklasser og fusjoner krever dette vedtak fra andelseiermøtet. Navneendringen kan gjennomføres uten vedtak fra andelseiermøtet.

Det er vårt syn at innføring av andelsklasser og sammenslåing av fond **ikke har negative konsekvenser** for andelseierne. Forvaltningskostnadene for andelseierne i fondene vil holdes uendret eller bli redusert. Andelseiernes eksponering mot underliggende verdipapirer og andre finansielle instrumenter blir ikke påvirket. **Forventet avkastning og risiko på fondsandelene til andelseierne vil derfor være uendret.** Innføring av netto andelsklasser vil medføre at andelseiere som har plassert midler i KLP-fond gjennom distributører som benytter nettoandelsklasser, vil kunne få lik betaling for distributørens tjenester for plassering i KLP-fond som for andre fond. Omleggingen ventes å gi positive konsekvenser for oss som forvaltningsselskap, og at dette i sin tur vil bidra til at KLP Kapitalforvaltning kan opprettholde lave forvaltningshonorarer i KLP-fondene til glede for alle andelseiere i tiden fremover.

Endringene, med innføring av andelsklasser, fusjoner og navneendringene, er ventet å tre i kraft fra 25. april 2022. Dette forutsetter at andelseiermøtet og Finanstilsynet godkjenner innføring av andelsklasser (vedtektsendringer), samt at andelseiermøtet godkjenner fusjonene. **Finanstilsynet har gitt tillatelse til fusjonene den 20.01.2022.**

- **Om innføring av andelsklasser**

Hva er andelsklasse? Ved plassering av midler i verdipapirfond utstedes andeler til kunden som har skutt inn midler i fondet. I fond uten andelsklasser, eller med kun en andelsklasse, har alle andelseiere lik rett i fondet. I fond med flere andelsklasser har andelseierne litt forskjellig rett i fondet. Forskjellene kan være knyttet til størrelsen på forvaltningshonoraret, ofte kombinert med ulike minstepeløp til tegning. Det kan også være forskjeller i forvaltningshonorar mellom andeler som kjøpes gjennom en distributør som selv tar betalt for sine tjenester fra kunden, eller distributører som får betalt fra forvaltningsselskapet. I tillegg kan det være forskjeller i valutaen andelene er utstedt i.

Begrunnelsen for at myndighetene tillater bruk av andelsklasser er at det å samle midler fra ulike kundegrupper i ett og samme fond, gir en kostnadseffektiv forvaltning og drift på grunn av stordriftsfordeler. I et marked med konkurranse vil det over tid gi mer kostnadseffektive forvaltningsprodukter for kunder.

De fleste KLP-fond ble etablert før det var anledning til å etablere fond med andelsklasser. For å kunne tilby fond til ulike kundegrupper til konkurransedyktige priser er det etablert separate KLP-fond som plasserer sine midler i andre KLP-fond med lik investeringsstrategi, en såkalt fond-i-fond struktur.

Det er nå behov for å innføre andelsklasser for å tilpasse KLP-fondene til utviklingstrekk i markedet og endrede regler knyttet til distribusjon av fond. Det vil gi grunnlag for en mer effektiv forvaltning og drift av KLP-fondene over tid. Det vil også gjøre det mulig å tilby såkalte netto-andelsklasser i KLP-fondene, noe som banker og andre distributører av KLP-fond krever for å fortsette å distribuere KLP-fond til kunder.

Hva betyr innføring av andelsklasse for meg eller mitt selskap som andelseier? Innføringen vil ikke påvirke andelseiers eksponering mot underliggende verdipapirer eller andre finansielle instrumenter. Forventet avkastning og risiko på fondsandelene til andelseierne vil være uendret. **Forvaltningshonorarene som trekkes i fondene vil ikke økes** for den enkelte andelseier. Etter sammenslåingen av fond, som omtales nærmere nedenfor, forventes transaksjonskostnader som belastes i fondene å bli noe redusert for enkelte av fondene.

Alle fondene får tre andelsklasser:

Klasse P – beregnet for personkunder og andre alminnelige fondskunder som kjøper KLP-fond fra KLP Kapitalforvaltning eller fra distributører som mottar distribusjonsgodtgjørelse fra KLP Kapitalforvaltning.

Klasse S – beregnet for institusjonelle kunder med en førstegangs minstepregning på minimum 10 millioner kroner

Klasse N – beregnet for distributører av KLP-fond som ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse fra KLP Kapitalforvaltning.

To av fondene får i tillegg en klasse ekstra:

KLP AksjeGlobal Indeks III, som er et fond-i-fond av KLP AksjeGlobal Indeks II og har en førstegangs minstepregning på 1 million kroner får en egen klasse i KLP AksjeGlobal Valutsikret (nytt navn på KLP AksjeGlobal Indeks II) som kalles S-1. Andelsklassen viderefører forvaltningshonorar og kravet til førstegangs minstepregning.

KLP AksjeUSA Indeks får en egen klasse i USD som kalles S-USD.

For å innføre andelsklasser i fondene er det nødvendig med noen endringer i fondenes vedtekter.

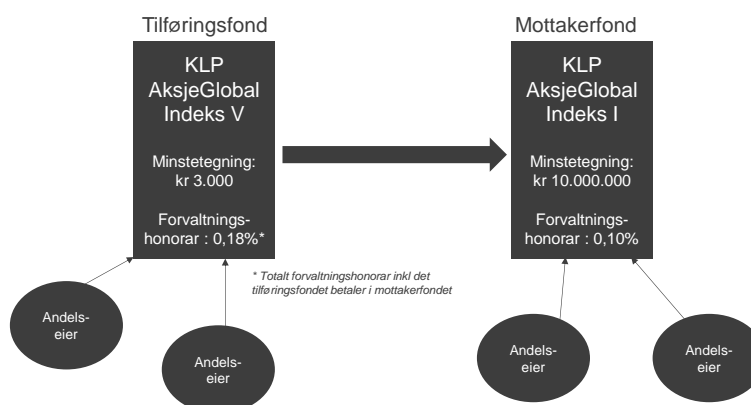
Tabellen nedenfor viser hvilke endringer som er nødvendige. Den konkrete teksten i vedtektenes § 7 ligger vedlagt, se vedlegg 4a og 4 b. Det maksimale forvaltningshonoraret for de respektive andelsklassene er der oppgitt til x,xx % og vil bli fylt ut med gjeldende satser i dag. Ingen andelseiere vil bli belastet høyere forvaltningshonorar i fondene som følge av endringene.

Alle fond	Eksisterende tekst §5 Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelsen utgjør maksimalt x,xx prosent pro anno.	Ny tekst §5 Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes § 7.
Alle fond	Eksisterende tekst §7 Fondet har ikke andelsklasser.	Ny tekst §7 (se vedlegg)
KLP AksjeUSA Indeks II (KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret) KLP AksjeAsia Indeks II (KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret) KLP AksjeEuropa Indeks II (KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret) KLP AksjeGlobal Indeks II (KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret)	Eksisterende tekst §5 Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og mottakerfondet utgjør maksimalt x,xx prosent pro anno.	Ny tekst §7 Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottakerfondet utgjør maksimalt x,xx prosent pro anno.

• Om sammenslåing (fusjon) mellom fond

I dag er 12 av KLP-fondene rene tilføringsfond som investerer i et mottakerfond. I tillegg finnes det et tilføringsfond som investerer i samme mottakerfond som et av de andre tilføringsfondene. I sum er det altså 13 tilføringsfond og 12 mottakerfond. I en slik struktur investerer tilføringsfondet all sin kapital i mottakerfondet, som i sin tur investerer i aksjer eller rentepapirer. I dagens struktur er det slik at andelseiere som investerer mindre enn ti millioner kroner, plasserer midlene i tilføringsfondet, mens de andelseierne som investerer mer enn ti millioner kroner plasserer direkte i mottakerfondet. Dette kan illustreres med følgende eksempel for mottakerfondet KLP AksjeGlobal Indeks I og tilføringsfondet KLP AksjeGlobal Indeks V:

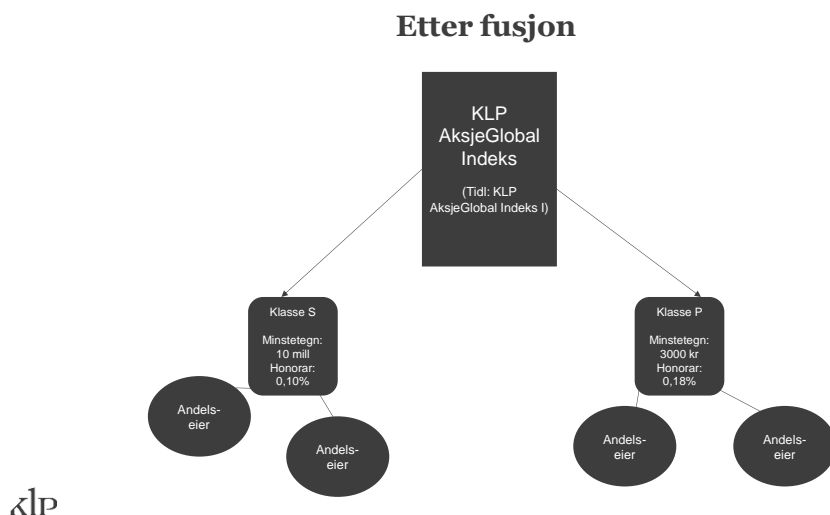
Tilførings- og mottakerfond



En fusjon mellom tilføringsfond og mottakerfond medfører at andelseiere i tilføringsfondet blir andelseier i det overtakende fondet (mottakerfondet) og at investeringen videreføres i en ny andelsklasse som kalles andelsklasse P.

Andelseierne i mottakerfondet beholder sine andeler gjennom andelsklasse S, og antall andeler vil være upåvirket av fusjonen.

Etter innføring av andelsklasser vil strukturen se slik ut:



Etter fusjonen vil andeler i «Klasse S» ha samme fondsidentifikator – ISIN som andelene hadde i KLP AksjeGlobal Indeks I. Tilsvarende vil andelene i «Klasse P» ha samme ISIN som KLP AksjeGlobal Indeks V. Etter fusjonen vil fondet ha ett organisasjonsnummer og det vil være det samme som det overtagende fondet hadde før sammenslåingen.

I dagens struktur er det slik at hvert fond har sin egen bankkonto. I den nye strukturen vil fondet ha samme bankkonto for alle klasser (unntatt for KLP AksjeUSA Indeks USD som har konto i USD). Ved fondsfusjon vil det overtagende fondets bankkontonummer brukes i den nye løsningen.

For kunder med spareavtale vil riktig kontonummer på spareavtalen oppdateres automatisk, slik at du som andelseier ikke trenger å foreta deg noe.

Fondene som skal fusjoneres har hatt svært lik avkastning etter at forvaltningshonorar er trukket fra midlene de siste fem årene. Tabellen nedenfor viser således at fusjonen ikke vil påvirke andelseieres forventede avkastning.

Fondsnavn	Avkastning					Årlig gjennomsnitt
	2017	2018	2019	2020	2021 (30.06)	
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I	30,6 %	-10,0 %	20,9 %	16,0 %	7,2 %	13,5 %
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II	30,4 %	-10,1 %	20,8 %	15,9 %	7,1 %	13,3 %
KLP AksjeNorge Indeks	19,1 %	-1,9 %	16,5 %	4,6 %	15,1 %	11,6 %
KLP AksjeNorge Indeks II	19,0 %	-2,0 %	16,4 %	4,6 %	15,0 %	11,5 %
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I (1)	3,4 %	-9,1 %	27,8 %	12,5 %	15,7 %	12,8 %
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II (1)	3,4 %	-9,2 %	27,6 %	12,4 %	15,6 %	12,7 %
KLP AksjeUSA Indeks USD	20,0 %	-5,2 %	31,1 %	21,6 %	14,6 %	17,7 %
KLP AksjeUSA Indeks III	13,9 %	0,3 %	32,9 %	18,4 %	15,1 %	17,5 %
KLP AksjeUSA Indeks II	19,3 %	-7,0 %	29,0 %	15,2 %	14,5 %	15,2 %
KLP AksjeUSA Indeks IV	19,2 %	-7,1 %	28,8 %	15,1 %	14,5 %	15,1 %
KLP AksjeAsia Indeks I	18,0 %	-7,4 %	20,6 %	9,3 %	3,8 %	9,3 %
KLP AksjeAsia Indeks III	17,9 %	-7,5 %	20,5 %	9,2 %	3,7 %	9,2 %
KLP AksjeAsia Indeks II	19,8 %	-12,8 %	18,4 %	4,6 %	9,4 %	8,0 %
KLP AksjeAsia Indeks IV	19,7 %	-12,8 %	18,2 %	4,4 %	9,4 %	7,9 %
KLP AksjeEuropa Indeks I	19,6 %	-9,0 %	25,8 %	3,7 %	12,2 %	10,9 %
KLP AksjeEuropa Indeks III	19,5 %	-9,1 %	25,7 %	3,5 %	12,2 %	10,8 %
KLP AksjeEuropa Indeks II	14,8 %	-8,9 %	25,3 %	-4,2 %	14,7 %	8,4 %
KLP AksjeEuropa Indeks IV	14,7 %	-9,0 %	25,2 %	-4,3 %	14,7 %	8,3 %
KLP AksjeGlobal Indeks II	18,1 %	-8,4 %	26,5 %	9,5 %	14,0 %	12,6 %
KLP AksjeGlobal Indeks III	18,0 %	-8,5 %	26,3 %	9,4 %	13,9 %	12,5 %
KLP AksjeGlobal Indeks II	18,1 %	-8,4 %	26,5 %	9,5 %	14,0 %	12,6 %
KLP AksjeGlobal Indeks IV	17,9 %	-8,5 %	26,3 %	9,4 %	13,9 %	12,5 %
KLP AksjeGlobal Indeks I	16,0 %	-3,4 %	29,6 %	14,0 %	13,3 %	15,0 %
KLP AksjeGlobal Indeks V	15,9 %	-3,5 %	29,5 %	13,9 %	13,3 %	14,9 %
KLP Obligasjon Global I	4,1 %	-2,2 %	11,0 %	7,4 %	-0,9 %	4,2 %
KLP Obligasjon Global II	4,0 %	-2,3 %	10,9 %	7,3 %	-1,0 %	4,1 %

(1) Oppstart 06.11.2017

Et enstemmig styre, inkludert de andelseiervalgte styremedlemmene i KLP Kapitalforvaltning AS foreslår å fusjonere følgende fond når innføring av andelsklasser gjennomføres:

Overdragende fond	Overtagende fond
KLP AksjeNorge Indeks II	KLP AksjeNorge Indeks
KLP AksjeGlobal Indeks III	KLP AksjeGlobal Indeks II
KLP AksjeGlobal Indeks IV	KLP AksjeGlobal Indeks II
KLP AksjeGlobal Indeks V	KLP AksjeGlobal Indeks I
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II	KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II	KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I
KLP AksjeEuropa Indeks III	KLP AksjeEuropa Indeks I
KLP AksjeEuropa Indeks IV	KLP AksjeEuropa Indeks II
KLP AksjeUSA Indeks III	KLP AksjeUSA Indeks USD
KLP AksjeUSA Indeks IV	KLP AksjeUSA Indeks II
KLP AksjeAsia Indeks III	KLP AksjeAsia Indeks I
KLP AksjeAsia Indeks IV	KLP AksjeAsia Indeks II
KLP Obligasjon Global II	KLP Obligasjon Global I

• Navneendringer

Etter at fondene har fått andelsklasser og fondsfusjonene er gjennomført, er det hensiktsmessig å gjennomføre navneendringer for å gjøre fondsnavnene enklere å forstå. Følgende fond vil få nye navn:

Nåværende navn	Nytt navn
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I	KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks
KLP AksjeGlobal Flerfaktor I	KLP AksjeGlobal Flerfaktor
KLP AksjeGlobal Flerfaktor II	KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I	KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks
KLP AksjeUSA Indeks II	KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret
KLP AksjeAsia Indeks I	KLP AksjeAsia Indeks
KLP AksjeAsia Indeks II	KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret
KLP AksjeEuropa Indeks I	KLP AksjeEuropa Indeks
KLP AksjeEuropa Indeks II	KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret
KLP AksjeGlobal Indeks I	KLP AksjeGlobal Indeks
KLP AksjeUSA Indeks USD	KLP AksjeUSA Indeks
KLP AksjeGlobal Indeks II	KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret
KLP Obligasjon Global I	KLP Obligasjon Global

Rettigheter mm for andelseiere i forbindelse med fusjon og innføring av andelsklasser

- Sammenslåingene (fusjonene) avtales i **fusjonsavtale** mellom fondene. Fusjonsavtalen ligger vedlagt til informasjon.
- Andelseiere har **rett til gebyrfri innløsning** av sine andeler eller til å bytte andeler til et annet fond forvaltet av KLP Kapitalforvaltning AS. Innløsnings- og bytteretten gjelder til fem arbeidsdager før gjennomføringsdatoen for fusjonen. Innløsning eller bytte fører til skattemessig realisasjon. Retten til gebyrfri innløsning gjelder både ved sammenslåing og ved vedtektsendringer, men omfatter ikke fritak for sving av andelsverdi som gjennomføres for å hindre utvanning av eksisterende andelseiere. Ettersom andelseiere i KLP-fondene ikke belastes gebyrer ved tegning eller innløsning, har retten til gebyrfri innløsning ingen praktisk betydning for andelseierne i KLP-fondene.
- Sammenslåing (fusjon) fører ikke til skattemessig realisasjon.
- Opptjente inntekter i de fusjonerte fondene vil håndteres etter de prinsipper som er beskrevet i Fusjonsavtalen (se pkt. 4 og 5) som ligger vedlagt.
- Fondene som fusjonerer har identisk markedseksponeering, derfor er det ikke forskjell på risiko og avkastning (se avkastningstabell i dette dokumentet).
- Kostnader som belastes de fondene som skal fusjoneres er identiske. Kostnadene vil sannsynligvis gå marginalt ned, da antallet fond-i-fond transaksjoner vil bortfalle.
- Fondene vil være åpne for tegning og innløsning fram til dagen før gjennomføring av sammenslåingen og opprettelse av andelsklasser (22.04.2022 kl. 1300)
- Endringene er planlagt gjennomført fra den 25.04.2022. Fra dette tidspunktet kan andelseierne i overdragende fond utøve sine rettigheter i overtakende fond.
- Den gjennomførte sammenslåingen blir offentliggjort i tråd med bestemmelsene i verdipapirfondloven.
- Ved stemmegivning i det enkelte fond teller hver andel i fondet likt. Det stemmes for det antall andeler man eier per dagen før andelseiermøtet.
- Det kreves samtykke fra 75% av det antall andeler det stemmes for i spørsmålet om sammenslåing og vedtektsendring for innføring av andelsklasser.
- Som andelseier har du rett til å motta utfyllende informasjon om sammenslåingene og vedtektsendringene. Dette kan du gjøre ved å ta kontakt med oss.
- Ved beslutning om sammenslåing vil andelseiere i overdragende fond som ikke benytter retten til gebyrfri innløsning eller bytte av andeler, bli andelseiere i det overtagende fondet.
- I etterkant av sammenslåingene vil revisor for KLP-fondene kontrollere og bekrefte at sammenslåingene er gjennomført i tråd med de prinsipper som er fastsatt for verdsettelse av fondenes eiendeler og forpliktelser, samt at metoden som benyttes for beregning av bytteforholdet mellom overdragende fond og overtagende fond er korrekt.
- Informasjon om resultatet fra andelseiermøtet, i tillegg til bekreftelse fra revisor vil bli publisert på siden for kunngjøringer fra Kapitalforvaltning på www.klp.no/fond. På websidene finnes også nøkkelinformasjonsdokumentet for alle fondene. Det anbefales at nøkkelinformasjonsdokumentet leses. Om ønskelig kan nøkkelinformasjonsdokumentet tilsendes.

- **Andelseiermøte**

Det holdes andelseiermøte **17.02.2022 kl. 14:00**

- På grunn av smittevernreglene (pr 27. januar) vil andelseiermøtet gjennomføres som videokonferanse. Det vil bli lagt ut nærmere informasjon om pålogging til andelseiermøtet på <https://www.klp.no/sparing-og-fond/kunngjoringer-fra-kapitalforvaltning> i forkant av møtet.

Som andelseier kan du stemme i møtet eller ved å gi fullmakt.

Fullmaktsskjema ligger vedlagt. Utfylt og signert skjema sendes inn til fond@klp.no innen 15.02.2022.

Hvis du/dere som andelseier i ett eller flere KLP-fond samtykker til endringer i fondenes vedtekter, for å legge til rette for innføring av andelsklasser, og til de planlagte sammenslåingene, trenger du/dere ikke å foreta deg/dere noe. Dersom du/dere har spørsmål til forslaget om sammenslåing av fond og innføring av andelsklasser kan du/dere ta kontakt med oss gjennom kontaktskjemaet på [klp.no \(https://www.klp.no/kontaktskjema\)](https://www.klp.no/kontaktskjema). Nærmere informasjon om deltagelse på andelseiermøtet finner du lenger ned i dette brevet.

Med vennlig hilsen
for KLP Kapitalforvaltning



Ståle Øksnes

Vedlegg:

- 1: Påmelding/fullmakt
- 2: Fusjonsavtale
- 3: Oversikt over endringer
- 4: Tekst § 7 i vedtektene
 - A: For alle fond unntatt tilføringsfondene
 - B: For tilføringsfondene

Vedlegg 1; Påmelding / fullmakt

Påmelding / fullmakt til andelseiermøte vedrørende sammenslåinger og vedtektsendringer:

Fond	Andelklasser innføres	Fusjon innføres	Fusjon overtagende fond	Andelseier	Jeg gir fullmakt til møteleder				Deltagelse
				Jeg eier andeler i fondet (sett X)	Stemmer for at andelklasser innføres	Stemmer mot at andelklasser innføres	Stemmer for fusjon	Stemmer mot fusjon	Ønsker å delta på møtet
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor	X								I k k e m u l l i g p g a s m i t t e v e r n r e g l e r
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar	X								
KLP AksjeAsia Indeks I	X		X						
KLP AksjeAsia Indeks II	X		X						
KLP AksjeAsia Indeks III		X							
KLP AksjeAsia Indeks IV		X							
KLP AksjeEuropa Indeks I	X		X						
KLP AksjeEuropa Indeks II	X		X						
KLP AksjeEuropa Indeks III		X							
KLP AksjeEuropa Indeks IV		X							
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I	X		X						
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II		X							
KLP AksjeGlobal Flerfaktor I	X								
KLP AksjeGlobal Flerfaktor II	X								
KLP AksjeGlobal Indeks I	X		X						
KLP AksjeGlobal Indeks II	X		X						
KLP AksjeGlobal Indeks III		X							
KLP AksjeGlobal Indeks IV		X							
KLP AksjeGlobal Indeks V		X							
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar	X								
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II	X								
KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor	X								
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I	X		X						
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II		X							
KLP AksjeNorden Indeks	X								
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar	X								
KLP AksjeNorge	X								
KLP AksjeNorge Indeks	X		X						
KLP AksjeNorge Indeks II		X							
KLP AksjeUSA Indeks II	X		X						
KLP AksjeUSA Indeks III		X							
KLP AksjeUSA Indeks IV		X							
KLP AksjeUSA Indeks USD	X		X						
KLP AksjeVerden Indeks	X								
KLP Framtid	X								
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar	X								
KLP FRN	X								
KLP Kort Horisont	X								
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar	X								
KLP Kort Stat	X								
KLP Kredittobligasjon	X								
KLP Lang Horisont	X								
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar	X								
KLP Nåtid	X								
KLP Nåtid Mer Samfunnsansvar	X								
KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar	X								
KLP Obligasjon 1 år	X								
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar	X								
KLP Obligasjon 3 år	X								
KLP Obligasjon 5 år	X								
KLP Obligasjon Global I	X		X						
KLP Obligasjon Global II		X							
KLP Pengemarked	X								
KLP Statsobligasjon	X								

Sted/dato: _____

Signatur: _____

Navn: _____

Selskap/organisasjon: _____

Vedlegg 2: Fusjonsavtale



Likelydende fusjonsavtale mellom:

Overdragende fond		Overtagende fond	
996716678	KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II	og	996715426 KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks
992966092	KLP AksjeNorge Indeks II	og	988425958 KLP AksjeNorge Indeks
919175451	KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II	og	919174501 KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks
917232164	KLP AksjeUSA Indeks III	og	986332650 KLP AksjeUSA Indeks
817232582	KLP AksjeUSA Indeks IV	og	990140790 KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret
916909381	KLP AksjeAsia Indeks III	og	990122571 KLP AksjeAsia Indeks
816909422	KLP AksjeAsia Indeks IV	og	990140847 KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret
815846052	KLP AksjeEuropa Indeks III	og	990122555 KLP AksjeEuropa Indeks
915845967	KLP AksjeEuropa Indeks IV	og	890139752 KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret
987570253	KLP AksjeGlobal Indeks III	og	987570199 KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret
988244163	KLP AksjeGlobal Indeks IV	og	987570199 KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret
917767238	KLP AksjeGlobal Indeks V	og	987570113 KLP AksjeGlobal Indeks
993511730	KLP Obligasjon Global II	og	989753746 KLP Obligasjon Global

1. Fond og type fusjon

Alle rettigheter og forpliktelser i verdipapirfondene benevnt som "Overdragende fond" overføres til verdipapirfondene benevnte som "Overtakende fond". Andelseierne i Overdragende fond får andeler i Overtakende fond og Overdragende fond oppløses, jf. verdipapirfondloven § 5-1 første ledd nr. 1.

2. Begrunnelse for fusjon

KLP Kapitalforvaltning ønsker å tilby fondsprodukter med lave kostnader, slik at andelseiernes avkastning blir høyest mulig. KLP Kapitalforvaltning planlegger å innføre andelsklasser i KLP-fondene. Ved innføring av andelsklasser er det mulig å redusere antall fond, noe som vil bidra til lavere kostnader i forvaltning og administrasjon av fondene. I tillegg vil den operasjonelle risikoen i forvaltningen reduseres ved at transaksjoner mellom fond blir mindre.

Overtakende og Overdragende fond investerer likt, slik at avkastningen i fondene blir nesten identisk, slik tabellen under viser. Den minimale forskjellen i avkastning skyldes i hovedsak at fondene hittil har hatt ulikt forvaltningshonorar:

Fondsnavn	Avkastning					Årlig gjennomsnitt
	2017	2018	2019	2020	2021 (30.06)	
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks	30.6 %	-10.0 %	20.9 %	16.0 %	7.2 %	13.5 %
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II	30.4 %	-10.1 %	20.8 %	15.9 %	7.1 %	13.3 %
KLP AksjeNorge Indeks	19.1 %	-1.9 %	16.5 %	4.6 %	15.1 %	11.6 %
KLP AksjeNorge Indeks II	19.0 %	-2.0 %	16.4 %	4.6 %	15.0 %	11.5 %
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks (1)	3.4 %	-9.1 %	27.8 %	12.5 %	15.7 %	12.8 %
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II (1)	3.4 %	-9.2 %	27.6 %	12.4 %	15.6 %	12.7 %
KLP AksjeUSA Indeks	20.0 %	-5.2 %	31.1 %	21.6 %	14.6 %	17.7 %
KLP AksjeUSA Indeks III	13.9 %	0.3 %	32.9 %	18.4 %	15.1 %	17.5 %
KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret	19.3 %	-7.0 %	29.0 %	15.2 %	14.5 %	15.2 %
KLP AksjeUSA Indeks IV	19.2 %	-7.1 %	28.8 %	15.1 %	14.5 %	15.1 %
KLP AksjeAsia Indeks	18.0 %	-7.4 %	20.6 %	9.3 %	3.8 %	9.3 %
KLP AksjeAsia Indeks III	17.9 %	-7.5 %	20.5 %	9.2 %	3.7 %	9.2 %
KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret	19.8 %	-12.8 %	18.4 %	4.6 %	9.4 %	8.0 %
KLP AksjeAsia Indeks IV	19.7 %	-12.8 %	18.2 %	4.4 %	9.4 %	7.9 %
KLP AksjeEuropa Indeks	19.6 %	-9.0 %	25.8 %	3.7 %	12.2 %	10.9 %
KLP AksjeEuropa Indeks III	19.5 %	-9.1 %	25.7 %	3.5 %	12.2 %	10.8 %
KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret	14.8 %	-8.9 %	25.3 %	-4.2 %	14.7 %	8.4 %
KLP AksjeEuropa Indeks IV	14.7 %	-9.0 %	25.2 %	-4.3 %	14.7 %	8.3 %
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret	18.1 %	-8.4 %	26.5 %	9.5 %	14.0 %	12.6 %
KLP AksjeGlobal Indeks III	18.0 %	-8.5 %	26.3 %	9.4 %	13.9 %	12.5 %
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret	18.1 %	-8.4 %	26.5 %	9.5 %	14.0 %	12.6 %
KLP AksjeGlobal Indeks IV	17.9 %	-8.5 %	26.3 %	9.4 %	13.9 %	12.5 %
KLP AksjeGlobal Indeks	16.0 %	-3.4 %	29.6 %	14.0 %	13.3 %	15.0 %
KLP AksjeGlobal Indeks V	15.9 %	-3.5 %	29.5 %	13.9 %	13.3 %	14.9 %
KLP Obligasjon Global	4.1 %	-2.2 %	11.0 %	7.4 %	-0.9 %	4.2 %
KLP Obligasjon Global II	4.0 %	-2.3 %	10.9 %	7.3 %	-1.0 %	4.1 %

(1) = Fondet startet opp 6.11.2017

En fusjon mellom fondene vil ikke påvirke forventet avkastning og risiko fremover.

3. Forventet virkning for andelseierne i de fusjonerende fondene

Både Overdragende og Overtakende fond er indekxnære fond som har lik eksponering. Overdragende fond er tilføringsfond som i hovedsak investerer sine midler i respektive overtakende fond som er mottakerfond. Ved fusjon vil overdragende fond bli en egen andelsklasse i overtakende fond.

Fusjonen vil ikke medføre administrative kostnader eller skattemessig realisasjon i fondene og heller ikke for andelseierne.

4. Prinsipper for verdsettelse av fondenes eiendeler og eventuelle forpliktelser

Ved beregning av fondets verdi (Forvaltningskapital) legges markedsverdien av fondets portefølje av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjoner, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente, ikke forfalte inntekter, fratrukket gjeld og påløpte, ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar, til grunn.

Ved beregningen av markedsverdien av noterte og likvide verdipapirer benyttes sist kjente sluttkursert mottatt fra våre informasjonskilder MSCI, Reuters og Bloomberg.

Ved beregningen av markedsverdien av unoterte og illikvide verdipapirer benyttes teoretisk verdi beregnet på grunnlag av relevante markedsdata. Alternativt baseres beregningen på vurderinger fra uavhengige markedsaktører.

Beregningen er i samsvar med hvordan fondene daglig beregner sin verdi i samsvar med vedtekter og prospekt.

5. Metode for beregning av bytteforholdet

Forholdstallet mellom verdien av Forvaltningskapitalen i Overdragende og Overtakende fond basert på prinsippene som går fram av punkt. 4, per siste verdiberegningstidspunkt før fusjonstidspunktet fordelt på antall andeler i fondet, representerer bytteforholdet. Eventuelt latent skatteansvar på Overdragende fonds andeler i Overtakende fond elimineres før bytteforholdet fastsettes.

6. Planlagt gjennomføringsdato

Fusjonen planlegges gjennomført 25.4.2022 (forventet gjennomføringsdato).

7. Prinsipp for overdragelse av eiendeler og bytte av andeler

Det overdragende fonds Forvaltningskapital overføres til det Overtakende fond uten realisasjon. Det overtakende fondet vil plassere sine eiendeler i henhold til gjeldende investeringsbegrensninger. Ingen skatt vil realiseres som følge av fusjonen, og skattemessig kontinuitet for fondene er sikret.

For andelseiere i det overdragende fondet vil andelene bli omgjort til andeler i det Overtakende fond i henhold til bytteforholdet som beskrevet i punkt 5. For andelseierne vil ikke fusjonen medføre skattemessig realisering. Transaksjonshistorikken for den enkelte andelseier blir konvertert fra overdragende til Overtakende fond.

8. Forutsetning for fusjon

Minst 75 prosent av andelen representert på andelseiermøte, ved fremmøtte, forhåndsstemmer eller fullmakter har samtykke til fusjonen.

Oslo, 9. november 2021

Styret i KLP Kapitalforvaltning AS

Sverre Thornes

Jorunn Ygre Storjohann

Gro Myking

Hilde Aunvåg

Leif Ola Rød

Magne Valen-Senstad

(Dette er en kopi av signert avtale)

Vedlegg 3; Oversikt over endringer

Fond	Andelklasser innføres	Andelsklasser	Fusjon innfusjoneres	Fusjon overtagende fond	Nytt navn	Navn etter gjennomføring av endringer
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor	X	P, S, N				KLP Aksje Fremvoksende Markeder Flerfaktor
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar	X	P, S, N				KLP Aksje Fremvoksende Markeder Mer Samfunnsansvar
KLP AksjeAsia Indeks I	X	P, S, N		X	X	KLP AksjeAsia Indeks
KLP AksjeAsia Indeks II	X	P, S, N		X	X	KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret
KLP AksjeAsia Indeks III			X			
KLP AksjeAsia Indeks IV			X			
KLP AksjeEuropa Indeks I	X	P, S, N		X	X	KLP AksjeEuropa Indeks
KLP AksjeEuropa Indeks II	X	P, S, N		X	X	KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret
KLP AksjeEuropa Indeks III			X			
KLP AksjeEuropa Indeks IV			X			
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks I	X	P, S, N		X	X	KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks
KLP AksjeFremvoksende Markeder Indeks II			X			
KLP AksjeGlobal Flerfaktor I	X	P, S, N			X	KLP AksjeGlobal Flerfaktor
KLP AksjeGlobal Flerfaktor II	X	P, S, N			X	KLP AksjeGlobal Flerfaktor Valutasikret
KLP AksjeGlobal Indeks I	X	P, S, N		X	X	KLP AksjeGlobal Indeks
KLP AksjeGlobal Indeks II	X	P, S, N, S-1		X	X	KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret
KLP AksjeGlobal Indeks III			X			
KLP AksjeGlobal Indeks IV			X			
KLP AksjeGlobal Indeks V			X			
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar	X	P, S, N				KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar
KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar II	X	P, S, N			X	KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar Valutasikret
KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor	X	P, S, N				KLP AksjeGlobal Small Cap Flerfaktor
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks I	X	P, S, N		X	X	KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks
KLP AksjeGlobal Small Cap Indeks II			X			
KLP AksjeNorden Indeks	X	P, S, N				KLP AksjeNorden Indeks
KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar	X	P, S, N				KLP AksjeNorden Mer Samfunnsansvar
KLP AksjeNorge	X	P, S, N				KLP AksjeNorge
KLP AksjeNorge Indeks	X	P, S, N		X		KLP AksjeNorge Indeks
KLP AksjeNorge Indeks II			X			
KLP AksjeUSA Indeks II	X	P, S, N		X	X	KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret
KLP AksjeUSA Indeks III			X			
KLP AksjeUSA Indeks IV			X			
KLP AksjeUSA Indeks USD	X	P, S, N, S-USD		X	X	KLP AksjeUSA Indeks
KLP AksjeVerden Indeks	X	P, S, N				KLP AksjeVerden Indeks
KLP Framtid	X	P, S, N				KLP Framtid
KLP Framtid Mer Samfunnsansvar	X	P, S, N				KLP Framtid Mer Samfunnsansvar
KLP FRN	X	P, S, N				KLP FRN
KLP Kort Horisont	X	P, S, N				KLP Kort Horisont
KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar	X	P, S, N				KLP Kort Horisont Mer Samfunnsansvar
KLP Kort Stat	X	P, S, N				KLP Kort Stat
KLP Kredittobligasjon	X	P, S, N				KLP Kredittobligasjon
KLP Lang Horisont	X	P, S, N				KLP Lang Horisont
KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar	X	P, S, N				KLP Lang Horisont Mer Samfunnsansvar
KLP Nåtids	X	P, S, N				KLP Nåtids
KLP Nåtids Mer Samfunnsansvar	X	P, S, N				KLP Nåtids Mer Samfunnsansvar
KLP ObligasjonGlobal Mer Samfunnsansvar	X	P, S, N				KLP ObligasjonGlobal Mer Samfunnsansvar
KLP Obligasjon 1 år	X	P, S, N				KLP Obligasjon 1 år
KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar	X	P, S, N				KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar
KLP Obligasjon 3 år	X	P, S, N				KLP Obligasjon 3 år
KLP Obligasjon 5 år	X	P, S, N				KLP Obligasjon 5 år
KLP Obligasjon Global I	X	P, S, N		X	X	KLP Obligasjon Global
KLP Obligasjon Global II			X			
KLP Pengemarked	X	P, S, N				KLP Pengemarked
KLP Statsobligasjon	X	P, S, N				KLP Statsobligasjon
54 fond	41 fond	25 andelsklasser	13 fond	12 fond	14 fond	41 fond

Vedlegg 4a; Ny §7 i vedtektene for alle fondene unntatt tilføringsfondene (se vedlegg 4b)

§ 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	Kun for distributører
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 x,xx 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 x,xx 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 x,xx prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Forvaltningsselskapet kan uavhengig av type investor andelsklassen er åpen for, og uavhengig av krav til førstegangs tegning, plassere egne midler i andelsklassene for å starte opp forvaltningen av disse.

Vedlegg 4b; Ny §7 for tilføringsfondene (KLP AksjeUSA Indeks II (KLP AksjeUSA Indeks Valutasikret), KLP AksjeAsia Indeks II (KLP AksjeAsia Indeks Valutasikret), KLP AksjeEuropa Indeks II (KLP AksjeEuropa Indeks Valutasikret), KLP AksjeGlobal Indeks II (KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret))

§ 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	Kun for distributører
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 x,xx prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottakerfondet utgjør maksimalt x,xx prosent pro anno.

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 x,xx prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottakerfondet utgjør maksimalt x,xx prosent pro anno.

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 x,xx prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottakerfondet utgjør maksimalt x,xx prosent pro anno.

Forvaltningsselskapet kan uavhengig av type investor andelsklassen er åpen for, og uavhengig av krav til førstegangs tegning, plassere egne midler i andelsklassene for å starte opp forvaltningen av disse.