



Andelseiere i KLP Likviditet og KLP Kort Stat

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 04.01.2023

Innkalling til andelseiermøte vedrørende endring av vedtekter for verdipapirfondene KLP Likviditet (tidl KLP Pengemarked) og KLP Kort Start i forbindelse med ny pengemarkedsforordning

Bakgrunn

Stortinget fastsatte i juni 2021 endringer i verdipapirfondloven som gjennomfører EUs pengemarkedsfondsforordning i norsk rett. Endringene vil tre i kraft fra 1. februar 2023. På samme tidspunkt vil bransjestandarden for klassifisering og informasjon av rentefond tilpasses det endrede regelverket. (Bransjestandarden er utarbeidet av Verdipapirfondenes Forening, og alle foreningens medlemmer er pålagt å følge denne.)

Dette nye regelverket fra EU setter så strenge krav til likviditet i fond som benevnes pengemarkedsfond, at slike fond ikke kan tilbys med utgangspunkt i de pengemarkedsinstrumentene som eksisterer i det norske markedet. Ett av kravene er at 7,5 prosent av instrumentene som pengemarkedsfond eier, skal ha forfall innen 1 dag og 15 prosent innen 1 uke. Lovgivningen er først og fremst tilpasset markedsstrukturen for pengemarkedsinstrumenter denominert i EURO. Dagens fondsgruppe «pengemarkedsfond» vil som følge av endringene i regelverket bli omdøpt til «Likviditetsfond». KLP Pengemarked endret navn den 7. november 2022 til KLP Likviditet.

Dagens pengemarkedsfond er imidlertid fortsatt nyttige plasseringsalternativ, spesielt for institusjonelle kunder uten egen forvaltningsorganisasjon. De dekker derfor et klart markedsbetegnelse. For at forvaltningsselskapene skal kunne videreføre dagens norske pengemarkedsfond har Verdipapirfondenes Forening tilpasset bransjestandarden for informasjon og klassifisering av pengemarkeds- og obligasjonsfond, slik at fondene ikke lenger klassifiseres som pengemarkedsfond og pengemarkedsfond med lav risiko, men klassifiseres i de nye kategoriene likviditetsfond og likviditetsfond med lav risiko. Endringene i bransjestandarden trer i kraft samtidig med lovendringene.

Klassifiseringen av fondene iht. VFFs bransjestandard fremgår av pkt. 3.1. i fondenes vedtekter. Disse bestemmelsene endres ved ikrafttredelse av pengemarkedsfundsforordningen.

Forvaltningen av fondene og fondenes risiko vil være uforandret som følge av endringene i vedtekter og prospekter.

Endringsbehov i vedtekter

Tabellen viser hvilke endringer som ønskes gjennomført i vedtektene for KLP Likviditet og KLP Kort Stat:

Fond	Ref	Tidligere tekst	Ny tekst
KLP Likviditet	3,1	Fondet er et pengemarkedsfond med lav risiko som hovedsakelig investerer i rentebærende verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter utstedt i norske kroner. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis lav svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.	Fondet er et likviditetsfond med lav risiko som hovedsakelig investerer i rentebærende verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter utstedt i norske kroner. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis lav svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.
KLP Likviditet	3,6	3.6 Utlån Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11. Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.	3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.
KLP Kort Stat	3,1	Fondet er et pengemarkedsfond som utelukkende investerer i rentebærende verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter som omfattes av Forskrift om livsforsikringselskapers og pensjonsforetaks kapitalforvaltning § 3-1 første ledd nr 1 og 2. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis lav svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.	Fondet er et likviditetsfond som utelukkende investerer i rentebærende verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter utstedt av den norske stat. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis lav svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.
KLP Kort Stat	3,6	3.6 Utlån Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl § 6-11. Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.	3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

Styret i KLP Kapitalforvaltning AS vedtok å støtte forslaget til endring av fondenes vedtekter i møter den 091121 og 020322.

Andelseiermøte

Det holdes andelseiermøte **20.01.2023 kl. 14:00** hos KLP i Dronning Eufemias gate 10 i Oslo.

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 19.01.2023.

Med vennlig hilsen
for KLP Kapitalforvaltning

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'S' followed by a long horizontal line.

Ståle Øksnes

Vedlegg:

1: Påmelding/fullmakt

Vedlegg 1; Påmelding / fullmakt

Jeg ønsker å delta på andelseiermøtet

Jeg gir fullmakt til KLP Kapitalforvaltning å stemme for foreslått endring i vedtektene

Jeg stemmer imot forslaget til vedtektsendringer

Sted/dato: _____

Signatur: _____

Navn: _____

Selskap/organisasjon: _____