



Til

Andelseiere i KLP Statsobligasjon

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 15.01.2024

Innkalling til andelseiermøte vedrørende endring av vedtekter for Verdipapirfondet KLP Statsobligasjon

Bakgrunn

KLP Statsobligasjon er i dag et fond som etter bestemmelser i vedtekter og prospekt kan investere i rentebærende verdipapirer utstedt i NOK av stater i EØS-området og OECD (med visse begrensninger), og som omsettes i EØS-området. Fondets referanseindeks består kun av norske statspapirer.

Gjeldende vedtekter for fondet henviser til opphevede forskrifter, og er ikke tilpasset oppdatert lovverk. KLP Kapitalforvaltning anbefaler derfor å endre beskrivelsen av investeringsområdet for KLP Statsobligasjon i fondets vedtekter. Investeringsområdet forblir i hovedsak det samme, men ordlyden endres slik at det ikke henviser til opphevet lovverk. Investeringsområdet til fondet blir etter dette begrenset til norske statsobligasjoner og statskasseveksler i prospektet.

Det anbefales også å oppdatere avsnittene i dokumentene som omhandler utlån av finansielle instrumenter til samme tekst som benyttes for andre KLP-fond. Avsnittene vil da hete teknikker for effektiv porteføljeforvaltning.

I tillegg foreslås det små grammatiske endringer, samt at forvalter av fondet oppdateres fra KLP Fondforvaltning til KLP Kapitalforvaltning. Forvaltningsselskapet endret navn i 2015.

Nærmere om de foreslåtte endringene

Begrensning knyttet til opphevet kapitalforvaltningsregelverk

KLP Statsobligasjon har i vedtektene en begrensning om utelukkende å investere i rentebærende papirer som omfattes av tidligere forskrift om livsforsikringsselskapers og pensjonsforetaks kapitalforvaltning § 3-1 første ledd nr. 1 og 2. Bakgrunnen for dette selvpålagte kravet, var å gjøre det mulig for pensjonskasser å investere inntil 10 % av sine forsikringstekniske avsetninger i fondet, det vil si i stedet for den generelle grensen på 4 % for fondsinvesteringer som ikke er UCITS. Siden denne forskriften ble opphevet med virkning fra 01.01.2017 og pensjonskassene ikke lenger er underlagt slike grovmaskede kvantitative begrensninger i myndighetsregelverket, og fondet i praksis er begrenset til å plassere norske statspapirer, foreslås det å skrive om vedtektens paragraf 3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil til:

... som utelukkende investerer i rentebærende verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter utstedt eller garantert av den norske stat.

Dette vil gi klarere informasjon til andelseiere om hva fondets midler kan plasseres i. Innsnevringen i fondets investeringsunivers til kun papirer med kreditteksponering mot den norske stat, samsvarer med hvordan fondet faktisk forvaltes.

Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

Når det først gjøres endringer i vedtektene, foreslås det og også at pkt. 3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning (tidligere Utlån av finansielle instrumenter) i vedtektene oppdateres til det som nå er felles tekst i vedtektene til KLP-fond:

Fra: Verdipapirfondet kan låne ut finansielle instrumenter. Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

Til: Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt

Denne endringen i pkt. 3.6 gir åpning for at det senere kan fastsettes bestemmelser i fondets prospekt om bruk av flere teknikker, f.eks. gjenkjøpsavtaler (repo). Foreløpig er det ikke aktuelt å starte med slike teknikker for å effektivisere porteføljeforvaltningen. KLP Kapitalforvaltning ser imidlertid verdi i å ha mulighet for å kunne ta slike teknikker i bruk, ved endringer i markedsstrukturen eller for å dekke eventuelle fremtidige likviditetsbehov i fondet.

Styret i KLP Kapitalforvaltning AS vedtok enstemmig å støtte forslaget til endring av fondenes vedtekter i møte den 13.12.23.

Andelseiermøte

Det holdes andelseiermøte hos KLP i Dronning Eufemias gate 10, **30.01.2024 kl. 14:00**

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

Fullmaktsskjema ligger vedlagt. Utfylt og signert skjema sendes inn via vårt kontaktskjema på klp.no (kryptert) eller fond@klp.no (ukryptert) innen 25.01.2024.

Med vennlig hilsen
for KLP Kapitalforvaltning

Trine Halvorsen

Vedlegg:

1: Påmelding/fullmakt

Påmelding / fullmakt til andelseiermøte vedrørende endring av vedtektene for KLP Statsobligasjon

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: _____