



Prospekt for Verdipapirfondet

KLP Statsobligasjon

KLP Statsobligasjon

1. Verdipapirfondet

Navn:	Verdipapirfondet KLP Statsobligasjon
Organisasjonsnummer:	993 511 668
Type fond:	AIF - Nasjonalt fond
Klassifisering VFF:	Obligasjonsfond 5, kredittrisiko 1
Stiftelsesdato:	06.01.2009
Revisor:	Ernst & Young AS, Stortorvet 7, 0155 Oslo

Investeringsmål

Verdipapirfondet KLP Statsobligasjon har som målsetting å oppnå høyest mulig avkastning innenfor fondets investeringsmandat. Fondet forvaltes aktivt og investerer hovedsakelig i statspapirer utstedt i norske kroner som omsettes innenfor EØS. Referanseindeksen for fondet er NBP Norwegian Government Bonds Index (NOGOVB). Referanseindeksen er levert av administratoren Nordic Bond Pricing, som inngår i European Securities and Markets Authority (ESMA) sitt register over godkjente administratorer av referanseindekser. Mer informasjon om referanseindeksen kan gis av administratoren Nordic Bond Pricing på forespørsel.

Investeringsstrategi

Fondet er et Obligasjonsfond 5 i henhold til Verdipapirfondenes forenings bransjestandard for informasjon og klassifisering av rentefond, og følger kravene i standarden for å klassifiseres i denne gruppen. Forventet rentefølsomhet vil normalt ligge mellom 3 - 7.

Fondet kan kun investere i statsobligasjoner og statskasseveksler. Fondet kan uavhengig av dette besitte likvide midler.

Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningene etter vpfl. §§ 6-6 og 6-7, 3. ledd på følgende måte: Fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i én og samme utstedelse av omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter utstedt eller garantert av den norske stat.

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.

Offentliggjøring av

bærekraftsinformasjon:

Forvaltningsselskapet tar ikke hensyn til negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer for dette fondet. Fondet har et avgrenset plasseringsområde der ESG-vurderinger ikke kan påvirke fondets plasseringer. Forvaltningsselskapet finner det derfor ikke relevant å vektlegge negative bærekraftskonsekvenser i forvaltningen av fondet. Negative konsekvenser for Bærekraftsfaktorer kan bli hensyntatt i fremtiden hvis fondets investeringsstrategi endres.

Fondets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

For mer informasjon om hvordan forvaltningsselskapet generelt arbeider med bærekraft se klp.no.

Teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning og anvendelse av verdipapirfinansieringstransaksjoner

Fondet har etter vedtektene adgang til å benytte teknikker for å effektivisere porteføljeforvaltningen. Før dette iverksettes, vil det tas inn opplysninger i prospektet blant annet om inntekter, kostnader og sikkerhet, og prospektet vil for øvrig bli oppdatert i samsvar med verdipapirfinansierings-transaksjonsforordningen, Forordning (EU) nr. 2015/2365, samt andre relevante lover og forskrifter.

Derivater

Derivater kan benyttes for effektiviserings- og sikringsformål, herunder for å oppnå eksponering mot enkeltpapirer. 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 totale eksponering i derivater beregnes etter en forpliktelsesmodell med utgangspunkt i markedsverdien til de underliggende eksponeringene.

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 tegning (kjøp) og innløsning (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 middels svingningsrisiko (volatilitet). Fondets nøkkelinformasjon har oppdatert risikoinformasjon på forvaltningsselskapets hjemmeside klp.no. Risikoskalaen er en indikasjon på hvor mye fondet forventes å svinge i verdi. Fondets risikonivå er basert på svingninger i fondets andelsverdi (kurs) siste fem år. Der fondets historikk er kortere enn fem år, er fondets referanseindeks benyttet.

Store svingninger betyr høyere risiko og mulighet for høyere avkastning. Risikonivå 1 er ikke risikofritt. Fondets risikonivå kan endre seg over tid. Uvanlige markedsforhold eller uforutsette hendelser kan føre til større kurssvingninger enn risikonivået indikerer.

Følgende risikofaktorer er av vesentlig betydning for fondet:

Markedsrisiko (dekkes av indikatoren for risiko ovenfor) er risikoen for tap som følge av prisbevegelser i markedene for aksjer, renter eller valuta.

Kredittrisiko er risikoen for at en låntaker eller bank ikke kan oppfylle sine forpliktelser, som for eksempel å betale løpende renter eller å tilbakebetale lånet/innskuddet.

Forvalterrisiko er risikoen for at forvalter oppnår en lavere avkastning enn referanseindeksen, som følge av avvik fra denne.

Likviditetsrisiko er risikoen for at fondets plasseringer ikke kan bli omsatt innen rimelig tid til gjeldende markedspris. Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av svikt i interne prosesser, menneskelige feil eller systemfeil.

Motpartsrisiko er risikoen for at en motpart ikke kan oppfylle sine forpliktelser, som for eksempel å utbetale verdien av en derivatkontrakt.

I tillegg til de nevnte risikofaktorene kan bærekraftsrisiko indirekte være av betydning for fondet. Med bærekraftsrisiko forstås miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha en faktisk eller mulig vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de skulle inntreffe. Dette kan f.eks. oppstå dersom bærekraftsrisikoer påvirker kredittverdigheten til utstedere av underliggende finansielle instrumenter i fondet betydelig.

Likviditetsstyring

Fondets midler plasseres i likvide finansielle instrumenter i tråd med bestemmelsen om likviditet i verdipapirfondloven § 6-5.

Forvaltningsselskapet overvåker løpende fondets likviditetsbehov og etterlevelse av kravet i verdipapirfondloven.

Porteføljesystemet viser likviditetsutvikling i fondets plasseringer. I tillegg viser interne rapporter oversikt over innkomne tegninger og innløsninger i fondet. Informasjonen benyttes til å foreta salg av eiendeler for å fremskaffe likviditet, eller plassering av ledig likviditet i finansielle instrumenter.

Kostnader

Se oversikt over forvaltningshonorar og minimumsinnskudd i tabellen over andelsklasser nedenfor.

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet er inkludert i forvaltningshonoraret, med unntak av; transaksjonsdrevne kostnader, betaling av skatter, renter på kortsiktig låneopptak etter

verdipapirfondloven § 6-10, kostnader forbundet med salg og innløsning av andeler, og ekstraordinære kostnader.

Med transaksjonsdrevne kostnader menes kurtasjekostnader, samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet.

Med ekstraordinære kostnader menes kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser og kan være, men begrenser seg ikke til, kostnader i forbindelse med; inndrivelse av kildeskatt som fondet har krav på, og deltakelse i gruppesøksmål eller på egne vegne iverksette rettslig prosess for å ivareta fondet og andelseiernes interesser. Ekstraordinære kostnader skal vedtas av forvaltningsselskapets styre før de kan belastes fondet.

Forvaltningshonorar beregnes daglig basert på fondets utgående beholdning den respektive dag.

Forvaltningsselskapet kan i visse tilfeller betale eller motta vederlag fra andre enn kundene. Der fondene formidles gjennom en distributør, kan distributøren under gitte

forutsetninger motta en returprovisjon fra forvaltningsselskapet som kompensasjon for distribusjon av fondene. Returprovisjonen blir beregnet etter en angitt prosentandel av forvaltningshonoraret som kunden betaler, og varierer normalt mellom 0,02 % og 0,45 % pa. Kunden betaler kun det forvaltningshonoraret som er oppgitt i fondets prospekt for plasseringer i respektive andelsklasse, og skal i etterkant få informasjon fra distributøren om den faktiske andelen av forvaltningshonoraret som er blitt betalt til distributøren. Ved formidling av nettoklasser gis ingen returprovisjon til distributøren.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg motta mindre naturalytelser av ubetydelig verdi fra andre enn kundene, som for eksempel mat og drikke under et forretningsmøte, deltakelse på konferanser, seminarer eller andre informasjonsarrangementer. Dette vil kun være ytelser som er egnet til å forbedre kvaliteten på tjenesten til kunden og er av slik art og et slikt omfang at forvaltningsselskapets evne til å ivareta kundens beste interesse ikke svekkes.

2. Andelseiere

Fondet har følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	ISIN	Årlig forvaltningshonorar	Vilkår
P	NOK	NO0010502131	0,10 %	1. gangs minstetegning kr 100 eller månedlig spareavtale på minimum kr 100
N	NOK	NO0012445743	0,09 %	For investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet
N-10	NOK	NO0013507988	0,08 %	For investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 10 000 000
N-100	NOK	NO0013507996	0,06 %	For investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 100 000 000
S	NOK	NO0012445735	0,09 %	For investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 10 000 000
S-100	NOK	NO0012921149	0,08 %	For investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 100 000 000
S-250	NOK	NO0012921362	0,07 %	For investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 250 000 000
S-500	NOK	NO0012921602	0,06 %	For investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 500 000 000

Andelseiers kostpris vurderes mot vilkårene for de ulike andelsklassene to ganger per år. Dette gjøres i april og oktober basert på data fra 31. mars og 30. september.

Dersom andelseiers kostpris tilfredsstillers minstekravet i en andelsklasse med lavere forvaltningshonorar, vil kundens andelsverdi flyttes til andeler i denne klassen. Tilsvarende vil kundens andelsverdi flyttes til andeler i en andelsklasse med høyere forvaltningshonorar, dersom kravet til kostpris er høyere enn faktisk kostpris.

Hvis en andelseier ønsker å bytte andelsklasse på andre tidspunkt som følge av endret kostpris, kan andelseier henvende seg til forvaltningsselskapet for å få utført dette.

Andelens art

Hver andelseier har en ideell part i en eller flere av fondets klasser som svarer til vedkommendes andel av det totale antall utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. Andelene registreres på kunden. Det kan knyttes disposisjonsfullmakt til andelene. Det utstedes ikke omsettelige andelseierbevis.

For investeringer i verdipapirfond gjelder ingen garanti for det investerte beløpet. Fondets disponering av midler er strengt regulert gjennom lover, forskrifter, vedtekter og prospekt. Fondets depotmottaker skal kontrollere at fondet opererer i samsvar med disse bestemmelsene.

Utover andelsinnskuddet er andelseier ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av fondet.

Med samtykke fra Finansdepartementet kan forvaltningsselskapet fatte vedtak om at verdipapirfondet skal overføres til et annet forvaltningsselskap eller avvikles.

Overføring til et annet forvaltningsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i verdipapirfondloven § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen - herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted i god tid før gjennomføringen av overføringen og i 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. 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 virkedagen.

Andelseierne i de fond forvaltningsselskapet forvalter, skal velge 2 av 6 representanter i styret til forvaltningsselskapet. Hver representant er på valg annethvert år. Valgmøte skal være avholdt innen utgangen av juni måned.

Likebehandling av andelseiere er et sentralt prinsipp i verdipapirfondloven og den praksis forvaltningsselskapet følger. Selskapet har nærmere retningslinjer og rutiner for å sikre likebehandling og forsvarlig forebygging og håndtering av mulige interessekonflikter mellom kunder, og mellom kunder og forvaltningsselskapet eller nærstående selskaper til forvaltningsselskapet. Disse retningslinjene og rutinene skal beskytte alle andelseiere i fondet. Nærmere informasjon om dette kan fås ved henvendelse til forvaltningsselskapet. Enhver tvist som oppstår mellom andelseier og forvaltningsselskapet, skal søkes løst etter norsk rett og med Oslo tingrett som verneting. Kunder som kan gjøre krav på utenlandsk verneting, kan etter forvaltningsselskapets valg saksøkes ved slike verneting.

Tegning, innløsning og bytte av fondsandeler

Tegning, innløsning og bytte av fondsandeler i fondet gjøres hos forvaltningsselskapet. For kunder som har kundeforhold med en distributør av fondet, kan slike transaksjoner også gjøres gjennom distributøren på distributørens vilkår. Opplysninger om distributører kan fås fra forvaltningsselskapet. Distributører velger selv hvilke KLP-fond som skal være tilgjengelig for handel.

Bestilling av tegning, innløsning og fondsbytte gjøres gjennom forvaltningsselskapets digitale løsninger, som er tilgjengelige via klp.no, eller som angitt på fondssidene på klp.no.

Tegning og innløsning av andeler skjer til fremtidig ukjent andelsverdi på virkedager det fastsettes andelsverdi for fondet. Det er en forutsetning at kundeforhold er etablert før tegning kan foretas.

Bestilling av tegning, innløsning eller fondsbytte som oppfyller kravene til bestillingstidspunkt – og for tegninger også krav til betaling av tegningsbeløp – på en virkedag andelsverdi fastsettes, vil normalt bli gjennomført til den andelsverdi som fastsettes ved dagens slutt.

Seneste tidspunkt for bestilling av transaksjon på en virkedag det fastsettes andelsverdi for fondet, er kl. 13:00. En bestilling anses mottatt når den har blitt registrert i forvaltningsselskapets system for transaksjonshåndtering. Bestilling mottatt etter kl. 13:00 på slik virkedag, eller på en dag fondet er stengt for handel, behandles som bestilling mottatt før kl. 13:00 på neste virkedag det fastsettes andelsverdi for fondet.

Ved tegning av fondsandeler må betaling av tegningsbeløpet være mottatt og identifiserbart på fondets bankkonto før kl. 13:00 samme virkedag som bestillingen for å få samme virkedags andelsverdi på transaksjonen. Med identifiserbart menes at beløpet kan knyttes til en kunde gjennom en verifisert bankkonto brukt for innbetaling, eventuelt annen metode bestemt av forvaltningsselskapet for å knytte innbetalinger til en kunde på sikker måte. Ved valg av trekk fra konto som betalingsmetode forutsettes det at tegningsbeløpet er tilgjengelig på kundens konto når trekket skal gjennomføres. Kunden må ta høyde for behandlingstid ved betalingstransaksjoner som beskrevet i neste avsnitt.

Det må påregnes behandlingstid ved betalingstransaksjoner gjennom banksystemet. Behandlingstiden varierer mellom ulike banker og betalingsmetoder. Under "Ofte stilte spørsmål" på fondssidene på klp.no gis det nærmere veiledning om hva kunder bør gjøre for å

sikre at vilkårene for å få samme virkedags andelsverdi blir oppfylt.

Forvaltningsselskapet kan unntaksvis samtykke til at samme virkedags andelsverdi også gis når det foreligger tilfredsstillende sikkerhet for at fondet vil få tilgang til tegningsbeløpet innen oppgjørstiden i de aktuelle finansielle instrumentene som fondet er investert i.

Dersom det ovennevnte vilkåret om betaling av tegningsbeløpet ikke oppfylles utsettes tegningen til neste virkedag det fastsettes andelsverdi. Tegningen kanselleres dersom betaling ikke er mottatt og identifiserbar på fondets bankkonto før kl. 13:00 denne påfølgende virkedagen. Den kanselleres også, dersom kunden har valgt trekk fra bankkonto som betalingsmetode, og det ikke er dekning på kontoen når nytt trekk forsøkes denne påfølgende virkedagen.

Ved innløsning vil penger normalt være på kundens bankkonto 2-3 virkedager etter at innløsningen er registrert mottatt. Ved nyttår eller ved spesielle hendelser kan det ta noen flere dager, men innenfor lovens krav på to uker.

For full innløsning av andeler i fondet, må innløsning basert på antall andeler benyttes. Innløsning basert på beløp er begrenset til 90 % av verdien av kundens andeler i fondet.

Kunder kan bestille fondsbytte til et eller flere andre KLP-fond, forutsatt at kunden oppfyller vilkårene for tegning i fond det byttes til. Fondsbytte innebærer en samtidig innløsning og tegning av fondsandeler. Dersom ett av fondene (tegning eller innløsning) har forsinket fastsettelse av andelsverdi, vil fondsbyttet bli gjennomført på det seneste av de

aktuelle tidspunktene, for å sikre at kunden oppnår kontinuerlig markedeksponering. For å bytte alle andeler i et fond med andeler i et annet fond, må kunden angi eksakt antall andeler som skal byttes ut.

Kunder kan bestille bytte av andelsklasse innenfor samme fond, dersom kunden oppfyller krav til kostpris for andelsklassen. Se også omtale ovenfor av halvårlig flytting mellom andelsklasser for kunder som siden siste vurdering har blitt kvalifisert for en andelsklasse med lavere forvaltningshonorar, eller ikke lenger oppfyller kravet til minste kostpris for eksisterende andelsklasse.

Forvaltningsselskapet tar ikke ansvar for eventuelle tap, herunder avvikende andelsverdi, som følge av at innsendte ordre av tekniske eller andre årsaker utenfor forvaltningsselskapets kontroll, ikke mottas til rett tid eller på forståelig måte.

Fondene er normalt åpne for fastsettelse av andelsverdi, tegning, innløsning og fondsbytte på norske virkedager. På norske helgedager og høytids-/helligdager (Helligdager), og når mer enn 30% av det aktuelle fondets investeringsunivers i utgangspunktet er stengt, vil det ikke bli fastsatt ny andelsverdi, eller gjennomført fondstransaksjoner. 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.

Bestilling av transaksjoner i fondet på en

dag det ikke fastsettes andelsverdi, vil bli behandlet førstkommende virkedag det fastsettes andelsverdi. Innløsninger som ledd i en utbetalingsavtale vil normalt fremskyndes til virkedagen før Helligdagen og gjennomføres til andelsverdi denne virkedagen. Utbetaling til kunde vil likevel normalt skje etter Helligdagen på grunn av behandlingstid i betalingsoppgjøret.

Forvaltningsselskapet er ikke registrert hos Securities and Exchange Commission i USA i henhold til The Investment Advisers Act av 1940. Fondsandelen kan derfor ikke tilbys, selges, overføres eller leveres direkte eller indirekte til, eller på vegne av eller til fordel for, en fysisk eller juridisk person som defineres som «U.S. Person» i henhold til Regulation S under U.S. Securities Act of 1933. Dette inkluderer personer som er bosatt i USA eller juridiske personer som er organisert eller inkorporert under amerikansk lovgivning.

For mer informasjon om vilkår for fondshandel; se forvaltningsselskapets Alminnelige forretningsvilkår på fondssidene på www.klp.no.

Suspensjon av innløsningsretten

Under stenging av børser eller andre ekstraordinære forhold, samt i særlige tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser, kan forvaltningsselskapet med samtykke fra Finanstilsynet helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav. Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil forvaltningsselskapet særlig legge vekt på hensynet til likebehandling av fondets andelseiere.

Dersom andelseiernes eller allmennhetens interesser tilsier det, kan Finanstilsynet også pålegge forvaltningsselskapet å

suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

Verdifastsettelse og andelsverdi (kurs)

Fondets andelsverdi kalkuleres daglig for hver aktive andelsklasse i fondet. Grunnlaget for beregning av verdien av andelen er markedsværdien av porteføljen av finansielle instrumenter tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Summen av fondets netto eiendeler deles på antall utstedte andeler for å komme frem til andelsverdien.

Ved manglende observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse, herunder Verdipapirfondenes Forenings bransje anbefaling om verdivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter.

Forvaltningsselskapet praktiserer rutiner for svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere bærer kostnadene ved tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar. Dette betyr at kostnadene som fondet påføres, som følge av at det må kjøpe eller selge finansielle instrumenter, bæres av kundene som gjør disse andelstransaksjonene. Dette gjennomføres ved justering av andelsverdien med en svingfaktor. Ved netto tegning i fondet justeres andelsverdien opp, og ved netto innløsning justeres andelsverdien ned. Svingfaktoren fastsettes basert på observerte historiske transaksjonskostnader eller andre relevante indikatorer, og den kan justeres ved ekstraordinære forhold i markedet. Svingfaktoren evalueres kvartalsvis. Svingfaktorene for de ulike

fondene/fondsgruppene publiseres på klp.no.

Svingprising beregnes kun i fond som gjør direkte investeringer i verdipapirer. For fond som oppnår markedseksponeering gjennom plasseringer i andre fond, beregnes ikke svingprising, men andelsverdien påvirkes av svingprising i fond det investeres i.

Kunngjøring av andelsverdi

Andelsverdi for de ulike andelsklassene i fondene kunngjøres via Oslo Børs daglig.

Informasjon om fondene

Årsregnskap for fondet avlegges per 31. desember og offentliggjøres innen

utgangen av mars måned hvert år. Halvårsrapport offentliggjøres innen utgangen av august hvert år.

Nøkkelinformasjon oppdateres løpende, mens prospekt oppdateres årlig og ved vesentlige endringer. Samtlige dokumentene er vederlagsfritt tilgjengelige på forvaltningsselskapets hjemmesider klp.no.

Dersom deler av fondets beholdning blir gjenstand for særlige ordninger på grunn av illikviditet eller det foretas endringer i forvaltningsselskapets systemer for likviditetsstyring, vil informasjon om dette bli inntatt i fondets hel- og halvårsrapporter.

3. Skatteregler og utbytte for verdipapirfond

Skattemessige forhold

Informasjonen nedenfor innebærer ingen skatterådgivning, og gjengir kun de generelle og grunnleggende skattereglene for fondet og de andelseiere som er skattepliktige til Norge i henhold til dagens skatteregler.

Skatteregler for fondet

Verdipapirfondet må inntektsføre 1 prosent av mottatte utbytter. I inntekten gis det fradrag for fondets forvaltningskostnader. Et eventuelt positivt skattepliktig resultat beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Underskudd kan fremføres i maksimalt 5 år.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Øvrig beskatning skjer hos andelseier.

Skatteregler for andelseiere

Les om dette temaet under «Skatt» i Ofte stilte spørsmål på klp.no.

Skatteregler for personlige andelseiere med skatteplikt til Norge

Realisert gevinst/tap beskattes ulikt for aksjefond og rentefond. Bytte mellom andelsklasser i samme fond anses ikke som skattemessig realisasjon. Andeler i verdipapirfond er i utgangspunktet skattepliktig formue. Det er ulike skatteregler for personer og selskap.

Les om dette temaet under «Skatt» i Ofte stilte spørsmål på klp.no.

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

Personer kan spare inntil en beløpsmessig årlig grense i IPS og få fradrag for det innbetalte beløpet i sin alminnelige inntekt. 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 – 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, NUF
Forretningskontor:	3 rd Floor, Haakon VII's gate 6, Oslo
Postadresse:	3 rd 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. Forvaltningsselskapet

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 verdipapirfondsförvaltning 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:	543,8 millioner kroner per 31. desember 2025
Aksjonærforhold:	100 prosent eiet av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (heretter KLP)
Revisor:	Ernst & Young AS, Stortorvet 7, 0155 Oslo
Adm. direktør:	Håvard Gulbrandsen, Cappelens vei 16, 1162 Oslo

Styret i KLP Kapitalforvaltning AS:		
Aage Schaanning	Klokkersvingen 22, 1362 Hosle	Konserndirektør, KLP
Cathrine Astrid Hellandsvik	Østrengveien 17, 1405 Langhus	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, Apotekforeningen
Magne Aagaard Valen-Sendstad	Myrerskogveien 42 B, 0495 Oslo	Porteføljeforvalter, KLP Kapitalforvaltning AS
Valgkomiteen i KLP Kapitalforvaltning AS:		
Lasse Ruud	Pilestredet 98 C, 0358 Oslo	Selvstendig næringsdrivende
Kjetil Houg	Grottenveien 4B, 1177 Oslo	Administrerende direktør, Folketrygdfondet
Jeanett Bergan	Vøyenmyra 21, 1384 Asker	SVP ESG and Sustainability, Orkla ASA

Styrets medlemmer mottok i 2025 til sammen 475 550 kroner i godtgjørelse for vervet. Valgkomiteens medlemmer mottok i 2025 til sammen 30 500 kroner i godtgjørelse for vervet. Samlet godtgjørelse til administrerende direktør i 2025 utgjorde 5 258 215 kroner. Beløpet omfatter ordinær lønn, annen godtgjørelse og pensjonsopptjening.

Godtgjørelsesordning

De ansvarlige porteføljeforvalterne for fondet mottar fast godtgjørelse (lønn, pensjon, mv.) og prestasjonsavhengig lønn fra forvaltningsselskapet. Porteføljeforvalterne innplasseres årlig i en prestasjonslønnramme av administrerende direktør ut fra forvalterens langsiktige bidrag til verdiskapning for selskapets kunder. Rammen uttrykkes i prosent av fastlønn. Verdiskapningen baseres i hovedsak på oppnådde resultater i det fond, de fond og/eller de diskresjonære forvaltningsporteføljene som porteføljeforvalterne er ansvarlige for forvaltningen av, samt kvalitative vurderinger av porteføljeforvalterens bidrag til verdiskapningen for kunder. I grunnlaget for prestasjonslønn inngår i tillegg, med en mindre andel, verdiskapningen i forvaltningsseksjonen i forvaltningsselskapet som porteføljeforvalteren er ansatt i, samt verdiskapningen samlet på selskapsnivå. Måleperioden for verdiskapningen er to år eller lengre.

For fond hvor bærekraftsrisiko er en relevant risikofaktor vil det tas hensyn til slik risiko ved måling av verdiskapningen som legges til grunn for prestasjonsavhengig lønn. Bærekraftsrisiko betyr i denne sammenheng risiko for miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom de skulle inntreffe. Slike tilpasninger i grunnlaget for måling av verdiskapning sikrer at det ikke er motsetningsforhold mellom eventuell integrering av bærekraftsrisiko i forvaltningen og porteføljeforvalternes økonomiske incentiver. For fond som integrerer bærekraftsrisiko i forvaltningen, vil bidrag til måloppnåelse på mål for bærekraftsrisiko og ansvarlige investeringer inngå i det samlede grunnlaget for prestasjonsavhengig lønn.

Den prestasjonsavhengige lønnen er satt opp i tråd med detaljerte myndighetskrav som har til hensikt å sikre at ansvarlige porteføljeforvaltere og deres ledere har sammenfallende interesser med kundene over tid. Regelverket innebærer bl.a. at halvparten av prestasjonslønnen som tildeles årlig, blir tilbakeholdt og utbetales jevnt over de tre påfølgende årene. Utbetaling av den tilbakeholdte andelen er betinget av at resultater og risiko, herunder bærekraftsrisiko, har vært målt og vurdert riktig. Midlene som holdes tilbake plasseres i verdipapirfond forvaltet av forvaltningsselskapet, sammen med andre kundemidler, frem til utbetaling.

Reglene for godtgjørelse i forvaltningsselskapet er basert på felles retningslinjer for godtgjørelse fastsatt av styret i morselskapet, KLP. KLP-konsernet har et felles godtgjørelsesutvalg på styrenivå, som bl.a. behandler endringer i retningslinjene for godtgjørelse, godtgjørelse til administrerende direktør, og evaluering av praktiseringen av godtgjørelsesordningen. Styret i forvaltningsselskapet beslutter årlig tildeling av prestasjonslønn til ansatte i selskapet basert på innstilling fra administrerende direktør. For mer

informasjon om godtgjørelse i KLP-konsernet, se klp.no.

Ansvarlig kapital

Forvaltningsselskapet hadde en ansvarlig kapital ved utgangen av 2025 på 480 millioner kroner, mens kravet til ansvarlig kapital var på 118 millioner kroner. 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
Advent Software Inc	Tjenester knyttet til andelseierregister, fondstransaksjoner, kundeportal for fondshandel og rapportering
Centevo	Tjenester knyttet til ordrerouting av ISO-meldinger
STACC	Programvare for kundeetablering og overvåking
Morningstar	Fondsinformasjon
Institutional Shareholder Services	Stemmegivning og aksjonærsøksmål
Kommunal Landspensjonskasse	Kundeservice
Kommunal Landspensjonskasse	Markeds- og kommunikasjonstjenester
Distributører: Banker, verdipapirforetak og fondsforvaltningsselskap	Salg og markedsføring av KLP-fond
Kommunal Landspensjonskasse	HR-tjenester, økonomi og regnskapstjenester
Kommunal Landspensjonskasse	Internrevisjon

Forvalter, depotmottaker og revisors forpliktelser

Forvalter, depotmottaker og revisors forpliktelser følger av verdipapirfondloven og lov om alternative investeringsfond, med tilhørende forskrifter. Revisor har i tillegg forpliktelser som følger av lov om revisjon og revisorer.

Fond forvaltet av forvaltningsselskapet

Forvaltningsselskapet forvalter følgende hovedkategorier av fond; Aksjefond, rentefond, kombinasjonsfond og spesialfond.

Innenfor hver kategori forvaltes det ulike fond med ulike mandater. For nærmere opplysninger om hvilke fond som forvaltes, vennligst se forvaltningsselskapets hjemmeside klp.no eller kontakt forvaltningsselskapet.

Alle KLP-fondene er etablert i Norge under verdipapirfondloven, og hvor relevant, lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

6. Erklæring fra styret

Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet fyller de krav som følger av lov og forskrift.

Styret i forvaltningsselskapet bekrefter at opplysningene som fremkommer i prospektet, så langt det kjenner til, er i samsvar med faktiske forhold og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Godkjent av styret i

KLP Kapitalforvaltning AS

26.02.2026

Aage Schaanning
Styreleder

Cathrine A. Hellandsvik

Jorunn Ygre Storjohann

Hilde Aunvåg

Leif Ola Rød

Magne Aagaard Valen-Sendstad

* Denne versjonen av prospektet er oppdatert av administrasjonen etter fullmakt fra styret og gjeldende fra 24.03.2026.

Vedlegg:

Vedtekter for fondet

KLP KAPITALFORVALTNING AS

Org. Nr. 968 437 666

PB. 400 Sentrum, 0103 Oslo

Tlf.: 55 54 85 00

www.klp.no/fond

HOVEDKONTOR

Dronning Eufemiasgate 10, Oslo



Vedtekter for Verdipapirfondet KLP Statsobligasjon

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet KLP Statsobligasjon 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 Nasjonalt fond

Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike følgende plasseringsregler i vpfl kapittel 6:

§ 6-2 for verdipapirfondsandeler	..
§ 6-3 for pengemarkedsinstrumenter	..
§ 6-5 krav til likviditet	..
§ 6-6 plasseringsbegrensninger	<input checked="" type="checkbox"/> (se § 3 punkt 3.4)
§ 6-7 unntak fra plasseringsbegrensningen	<input checked="" type="checkbox"/> (se § 3 punkt 3.4)
§ 6-9 eierandel hos utsteder	..

Fondet har andelsklasser som omtales nærmere i vedtektene § 7.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et obligasjonsfond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som utelukkende investerer i rentebærende verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter utstedt eller garantert av den norske stat. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av moderat svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

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

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

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

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

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: Opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt over, finansielle indekser samt rente, valuta, eller vekslingskurs.

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

3.3 Krav til likviditet

Fondets 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 nr. 1 punkt 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
4. er nytstedte 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 skje senest ett år fra tegningsfristens utløp ja nei

Fondets midler kan plasseres i pengemarkedsinstrumenter som omsettes på annet marked enn angitt i punktene 1 – 3 over, dersom utstedelsen eller utstederen av instrumentet er regulert med det formål å beskytte investorer og sparemidler, og instrumentene er omfattet av vpfl. § 6-5 annet ledd.

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

Inntil 10 prosent av fondets 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.

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningene etter vpfl § 6-6 og § 6-7, 3. ledd på følgende måte: Fondet kan plassere inntil 100 % av fondets eiendeler i én og samme utstedelse av omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter utstedt eller garantert av den norske stat.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

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

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

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.

§ 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, fratrukket 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 illegges,
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.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning hver virkedag.

Fondet er normalt åpent for innløsning hver virkedag.

Fondet benytter svingprising. Nærmere informasjon om dette er angitt i fondets prospekt.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Valuta	Forvaltningsgodtgjørelse
P	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,10 %
N	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,09%
N-10	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,08%
N-100	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,06%
S	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,09%
S-100	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,08%
S-250	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,07%
S-500	NOK	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,06%

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Andelsklasse P

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

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,10 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,10 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 0,09 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,09 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Andelsklasse N-10

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 10 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,08 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,08 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Andelsklasse N-100

Andelsklassen er åpen for investorer som tegner i norske kroner gjennom distributører som gjennom avtale med forvaltningsselskapet ikke mottar vederlag fra forvaltningsselskapet og som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr 100 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,06 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,06 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Andelsklasse S

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr. 10 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,09 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,09 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Andelsklasse S-100

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr. 100 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,08 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,08 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Andelsklasse S-250

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr. 250 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,07 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,07 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Andelsklasse S-500

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst kr. 500 000 000.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,06 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,06 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes daglig.

Alle andelsklasser

Andelseiers kostpris beregnes to ganger pr år. Dersom andelseiers kostpris tilfredsstiller minstekravet i en andelsklasse med lavere forvaltningshonorar, vil kundens andelsverdi flyttes til denne klassen. Tilsvarende vil kundens andelsverdi flyttes til en andelsklasse med høyere forvaltningshonorar hvis kravet til kostpris er høyere enn faktisk kostpris.

Nærmere detaljer om kostpris og håndtering av dette er nærmere beskrevet i fondets prospekt.