



1 Opplysninger om Forvaltningselskapet:

Navn:	Vibrand Kapitalforvaltning AS	
Forretningsadresse:	Fornebuveien 84, 1366 Lysaker	
Organisasjonsnummer:	947 489 771	
Stiftelsesdato:	17. september 1987	
Godkjenning:	12. januar 1998	
Aksjekapital:	NOK 6.362.000	
Aksjonærer:	Carsten Winger (Adm. Dir)	20.7%
	Sydvest Invest AS	20.7%
	Erla Eiendom AS	16,5 %
	Vestland Invest AS	16,5 %
	Andre	25,6 %
Styreformann:	Kasper Formo Asplin, Gjønnnesveien 20B, 1356 Bekkestua	
Styremedlemmer:	Per Ottar Skaaret, Chr. Jensens vei 4, 1390 Vollen Sigve Eriksen, Solbergvegen 46, 4280 Skudeneshavn	
Andelseiervalgte Styremedlemmer:	Tom B.K. Knutsen, Skøyenveien 20, 0375 Oslo Anders Eckbo, Sjøskogenveien 31 A, 1407 Vinterbro	
Varamedlem:	Roar Kolshus, Trompetveien 18, 1710 Sarpsborg	
Andelseiervalgt varamedlem:	Tollef Klungland, Revurvegen 15B, 4250 Kopervik Idar Marius Ulstein, Fritzners gate 22, 0264 Oslo	
	Samlet styrehonorar i 2022 var kr 160.000,-.	
Daglig leder:	Carsten Winger, Hundsunndveien 15, 1367 Snarøya. Lønn til daglig leder utgjør kr 1.650.000,- per år	
Verdipapirfond:	Vibrand Kapitalforvaltning AS forvalter Verdipapirfondet Vibrand Absolutt, Verdipapirfondet Vibrand Norden og Verdipapirfondet Vibrand Kreditt	
Annet:	Det er ikke inngått avtaler om utkontraktering som påvirker investeringsvirksomheten.	



2. Opplysninger om verdipapirfondet Vibrand Norden

Klassifisering:	Verdipapirfond
UCITS-fond:	Ja
Ansvarlig forvalter	Carsten Winger
Forvalter	Gudbrand Fløtaker
Stiftelsesdato:	3 juni 1997
Fondets startdato:	12 januar 1998
Organisasjonsnummer:	979 203 594
ISIN:	NO0010241508
Referanseindeks:	50% VINX Benchmark Net Index Cap NOK_NI og 50% OSEFX
Regnskapsavslutning:	31. desember
Revisor:	Revisorkollegiet AS Ingeniør Rybergs gate 48 3024 Drammen Org.nr: 987 593 636
Depotbank:	Danske Bank Søndre gate 13 -15 7011 Trondheim Org.nr: 977 074 010
Andelseierregister:	Føringen av andelseierregister blir ivaretatt av Vibrand Kapitalforvaltning AS, som også utsteder endringsmeldinger og årsmelding til bruk ved ligningen. Andelene vil være registrert i andelshavers navn med person- eller organisasjonsnummer.
Investeringsmål:	Fondets målsetning er å oppnå en høy avkastning ved investeringer i aksjer med fokus på Nordiske aksjer. Fondets målsetning er å oppnå en bedre avkastning enn fondets referanseindeks. Fondets referanseindeks består 50% VINX Benchmark Net Index Cap NOK_NI og 50% OSEFX. Referanseindeksen er justert for utbytte og kildeskatt.
Investeringsstrategi:	Forvalter vil søke å investere i Nordiske aksjer. Forvalter vil investere i aksjer som er billige i forhold til bokførte verdier. Forvalter vil også investere i selskaper som har vært igjennom en restrukturering hvor man ser at selskapets inntjening er i ferd med å endre seg til det bedre. Forvalter vil investere i større ledende selskaper hvor underliggende makro og industrielle trender går i retning av at selskapenes inntjening øker. Forvalter vil være opptatt av miksen mellom store og små selskaper i forhold til risikoen i porteføljen. Forvalter vil dempe risikoen i porteføljen ved å investere deler av porteføljen i større selskaper med



utbyttekapasitet. Forvalter vil kjøpe og selge aksjer ut fra egne definerte kursmål basert på egne analyser. Fondet kan investere i finansielle instrumenter notert, eller dersom de er nyutstedte innen et år fra tegningsfristen blir notert på børs eller regulert marked innenfor EØS-området, herunder i Norge.

Inntil 10% fondets midler kan investeres i andre finansielle instrumenter. Fondet kan plassere midler i aksjer, verdipapirfondsandeler og terminer med aksjer og aksjeindekser som underliggende finansielle instrumenter.

Fondet har anledning til å plassere midler i derivater og følger forskrift om verdipapirfonds handle med derivater av 8 juli 2002 nr.800 med hjemmel i lov av 12. juli 1981 nr. 52 om verdipapirfond § 4-5 første ledd nr.6 og annet ledd. Formålet med derivatplasseringene er risikostyring. Forvalter vurderer løpende om denne adgangen skal benyttes. Fondet valuta sikrer ikke investeringer i andre valutaer.

Derivater:	Fondet har mulighet til å anvende derivater i.h.t vedtektenes § 3.2.								
Risiko:	Investering i aksjefond innebærer alltid risiko. Med risiko menes svingninger i fondets andelsverdi over tid. Økt sparehorisont gir redusert risiko. For oppdatert informasjon knyttet til risiko, henviser vi til fondets nøkkelinformasjon og Vibrands retningslinjer for ansvarlige investeringer som er tilgjengelig på våre nettsider.								
Historisk avkastning:	Oppdatert informasjon om historisk avkastning for fondet finnes i nøkkelinformasjon.								
Kostnader:	<table><tr><td>Forvaltningshonorar, fast:</td><td>2,00 %</td></tr><tr><td>Forvaltningshonorar, variable:</td><td>0,00 %</td></tr><tr><td>Tegningsprovisjon, inntil</td><td>0,00 %</td></tr><tr><td>Innløsningsprovisjon, inntil</td><td>0,00 %</td></tr></table> <p>Forvaltningshonoraret er forvaltningsselskapets inntekter i forbindelse med forvaltningen av fondet, og belastes daglig basert på fondets formue. Se også vedtektenes §5.</p> <p>Tegningsprovisjoner tilfaller forvaltningsselskapet, mens innløsningsprovisjoner er inntekter til fondet og tilfaller dets formue.</p>	Forvaltningshonorar, fast:	2,00 %	Forvaltningshonorar, variable:	0,00 %	Tegningsprovisjon, inntil	0,00 %	Innløsningsprovisjon, inntil	0,00 %
Forvaltningshonorar, fast:	2,00 %								
Forvaltningshonorar, variable:	0,00 %								
Tegningsprovisjon, inntil	0,00 %								
Innløsningsprovisjon, inntil	0,00 %								
Minimum tegning:	Første gangs tegning er minimum NOK 1.000.								



1. Informasjon om Bærekraft

Nedenfor følger nærmere informasjon om bærekraft som er relevant for fondet. En avkrysningsrute indikerer at bestemmelsen gjelder for fondet

1.A. Åpenhet om integrering av bærekrafts risiko, markedsføring av miljømessige eller sosiale egenskaper og bærekraftige investeringer:

- Dette finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter
- Fondet har bærekraftig investering som formål (Art. 9)
- Fondet fremmer blant annet miljømessige eller sosiale egenskaper (Art. 8)
- Bærekrafts risiko blir tatt i betraktning i investeringsbeslutninger, uten at fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper eller har bærekraftig investering som mål (Art. 6)
- Bærekrafts risiko er ikke relevant

Måten bærekraftsrisiko er integrert i investeringsbeslutninger

Vibrand tar hensyn til bærekraftsrisiko når vi foretar investeringsbeslutninger. Bærekraftsrisiko defineres som miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha en faktisk, eller mulig vesentlig negativ innvirkning på verdien av en investering. Vibrand identifiserer slike bærekraftsrisikoer og integrerer dem i investeringsbeslutninger. Vi gjennomfører risikoovervåkning i den grad de representerer faktisk eller potensiell vesentlig risiko for fondets langsiktige risikjusterte avkastning.

Bærekraftsrisikoer som er relevante for fondets investeringer inkluderer, men er ikke begrenset til:

- Klima- og miljørisiko (Environment): selskapenes evne til å redusere utslipp og tilpasse seg klimaendringer, muligheten for høyere karbon- og vannpriser, innvirkning på globale og lokale økosystemer og avfallshåndteringsutfordringer.
- Sosial risiko (Social): produksikkerhet, arbeidstakers rettigheter, helse og sikkerhet, arbeidstakers velferd og personvernbeholdninger.
- Risiko knyttet til selskapsstyring (Governance): styresammensetning og effektivitet, interessekonflikter, ledelseskvalitet og ledelsesinsentiver.

Du finner mer informasjon om hvordan Vibrand håndterer bærekraftsrisiko på selskapets hjemmeside (www.vibrandfondene.no) og i våre Retningslinjer for bærekraft og ansvarlige investeringer.

Bærekraftsrisiko sin betydning på avkastning

Konsekvensene av bærekraftsrisiko kan være mange og varierer avhengig av den spesifikke risikoen, aktivklassen og regionen. Fondene og modellporteføljene til Vibrand Kapitalforvaltning vil derfor være eksponert mot bærekrafts risiko i form av miljømessige, sosiale og styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha innvirkning på fondets avkastning der de skulle inntreffe. Effekten av bærekraftsrisiko på fondets avkastning vil derfor avhenge av hvilken type verdipapirer porteføljen inneholder. Priser på aksjer og obligasjoner kan påvirkes av bærekraftsrisiko, noe som kan føre til behov for å innhente ny kapital eller påvirke utstederens evne til å betale utbytte eller annen kapitalutdeling. Eksempelvis vil oljeproduserende selskaper være utsatt for andre bærekraftsrisikoer sammenlignet med andre sektorer. Dette kan være høyere karbonpriser eller evnen til å omstille seg en ny verden med lavere utslipp. Dette er faktorer Vibrand inkluderer i vår langsiktige forvaltningsstrategi for å levere høyest mulig risikjustert avkastning over tid. Fondet vil være i stand til å unngå eller redusere bærekraftsrisikoen nevnt ovenfor til en viss grad, når investeringsbeslutninger blir tatt i tråd med Vibrands retningslinjer for bærekraft og ansvarlig investering.



1.B. Bærekraftrelaterte egenskaper fremmet i forvaltningen av fondet, eller som en del av fondets målsetting:

- Miljømessige egenskaper (f.eks. selskapenes innvirkning på miljø og klima)
- Sosiale egenskaper (f.eks. menneskerettigheter, arbeidsrettigheter og likebehandling)
- God styringspraksis (f.eks. aksjonærenes rettigheter, godtgjørelsesspørsmål til toppledere og antikorrupsjon)
- Andre bærekraftsaspekter

Fondsselskapets kommentar: Selv om bærekraftsrelaterte egenskaper ikke fremmes, eller er en del av fondets investeringsmål, forvaltes fondet i tråd med Vibrands retningslinjer for bærekraft og ansvarlig investering. Fondet benytter bl.a. ekskluderingskriterier i investeringsbeslutninger. I den sammenheng tar fondet hensyn til sosiale aspekter ved å unngå investeringer i selskaper som bryter menneskerettigheter, arbeidstakeres rettigheter, bedriver barne- eller slavearbeid, neglisjerer forhold knyttet til helse og sikkerhet, samt rettigheter knyttet til ytringsfrihet, mangfold, helse og tilgang til medisiner. Fondet tar også hensyn til noen miljøegenskaper og god selskapsstyring som er illustrert nedenfor.

2. Vurdering av negative bærekraftskonsekvenser

Fondet tar ikke hensyn til investeringsbeslutningenes viktigste negative konsekvenser på bærekraftsfaktorer (jf. Art. 4 (1) bokstav b). Årsaken til dette er manglende informasjon relatert til negative konsekvenser om porteføljeinvesteringer og utfyllende regler for standardisert fremstilling (Regulatory Technical Standards (RTS)). Vibrand skal revurdere hvorvidt investeringsbeslutningenes negative bærekraftskonsekvenser skal hensyntas når RTS trer i kraft i 2023. Mer informasjon relatert til vurdering av negative bærekraftskonsekvenser finner du på våre nettsider, og nedfelt i våre Retningslinjer for bærekraft og ansvarlige investeringer.

3. Referanseindeks for bærekraftsresultater

Ingen referanseindeks er valgt for å sammenligne bærekraftsresultater
Fondet forvaltes aktivt og bruker en referanseindeks for sammenligningsformål. Fondet bruker imidlertid ikke en spesifikk referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til miljømessige og sosiale egenskaper.

4.A. Metoder som brukes til å integrere bærekraftsrisikoer, fremme miljømessige eller sosiale egenskaper eller for å oppnå et bærekraftsmål:

- Fondet inkluderer
- Fondet ekskluderer



4.B. Ekskluderte produkter og tjenester

Vibrand er opptatt av ansvarlighet innenfor vår forvaltning. Fondet investerer derfor ikke i selskaper som er involvert i følgende produkter og tjenester:

- Klasebomber, antipersonellminer.
- Kjemiske og biologiske våpen.
- Atomvåpen.
- Selger militært materiell til stater som er sanksjonert av FNs Sikkerhetsråd.
- Våpen og/eller ammunisjon.
- Alkohol.
- Tobakk.
- Kommersiell gambling virksomhet.
- Pornografi.
- Fossilt brensel (olje og gass).
- Får mer enn 20 % av inntektene sine fra termisk kull.
- Annet. Fondet utelukker også selskaper som er involvert i brudd på nasjonale- og internasjonale standarder og konvensjoner nevnt nedenfor

Vibrand Kapitalforvaltning skal utvise varsomhet med investeringer i selskaper som får hoveddelen av sin inntekt fra industrier som bioteknologi, våpen og/eller ammunisjon, alkohol og gambling virksomhet.

4.C. Internasjonale standarder

Vibrand Kapitalforvaltning har signert og overholdt Prinsipper for Ansvarlige Investeringer (UN PRI). I tillegg til disse prinsippene, unngår fondet å investere i selskaper som er involvert i brudd på internasjonale standarder, som et minimum inkluderer retningslinjer for OECD og FNs Global Compact om miljø, menneskerettigheter, arbeidsforhold og forretningsetikk.

- Fondet investerer ikke i selskaper som bryter med internasjonale standarder. Denne vurderingen gjøres enten av forvaltningsselskapet selv, eller en underleverandør, hvis noen
- Fondet investerer ikke i enheter som ikke iverksetter tiltak for å rette opp identifiserte problemer eller hvor det er fondets vurdering om at enheten ikke vil rette opp problemene innen den tidsperioden forvaltningsselskapet anser som rimelig i hvert enkelt tilfelle.

Dersom Vibrand oppdager at vi gjennom våre fond sitter med posisjoner som er i brudd med retningslinjene i dette dokumentet vil vi umiddelbart starte arbeidet med å avhende posisjonen på en måte som i størst mulig grad ivaretar andelshavernes interesser. Dersom vi ser en mulighet til å avvikle den skadelige praksisen gjennom dialog med det aktuelle selskapet, vil forvalter forsøke dette før avhending iverksettes. Vi ønsker å påvirke selskaper til å ta gode valg gjennom å utøve aktivt eierskap der det er mulig.

Land

- Av bærekraftsgrunner investerer fondet ikke i selskaper som er involvert i visse land, eller (for rentepapirer) som er utstedt av visse stater.



4.D. Forvaltningsselskapets påvirkning

Vibrand Kapitalforvaltning er en aktiv forvalter med målsetning om å skape best mulig risikoustert avkastning for våre kunder. For å forstå risikoen knyttet til selskapene vi investerer i er samtaler med ledelsen en avgjørende faktor ved investeringsbeslutninger. Hovedfokuset under disse møtene kan variere avhengig av hvilket selskap man snakker med, og situasjonen selskapet står ovenfor. Formålet med selskapsdialog er å redusere risiko, tydeliggjøre verdier og samtidig påvirke selskapene og verden rundt oss positivt. For øyeblikket bruker ikke Vibrand stemmeretten sin ved generalforsamlinger, men vi har startet prosessen med å finne en potensiell samarbeidspartner for Proxy-stemmegivning. Ett av de viktigste kravene Vibrand stiller til tredjepartsleverandører under denne prosessen er at anbefalinger skal fremme ansvarlig virksomhetspraksis med hensyn til blant annet miljø, arbeidsrett, ikke-diskriminering og beskyttelse av menneskerettigheter.

Forvaltningsselskapet bruker sin eierinteresse i selskaper til å påvirke bærekraftsrelaterte problemstillinger. Forvaltningsselskapet er i kontakt med selskaper for å påvirke dem i en mer bærekraftig retning.

- Fondet opptre på egenhånd for å påvirke selskaper
- Fondet handler i samarbeid med andre investorer for å påvirke selskaper
- Påvirkning gjennom eksterne leverandører
- Stemmegivning på generalforsamling

Ved felles problemstillinger kan forvaltningsselskapet samarbeide med andre store investorer gjennom sitt engasjement i PRI (Prinsipper for Ansvarlige Investeringer) for å oppnå større innflytelse.

Mer informasjon om integrering av bærekraftsrisiko, ansvarlige investeringer, påvirkning og ekskludering finner du på vår nettside www.vibrandfondene.no og i våre Retningslinjer for bærekraft og ansvarlige investeringer.

5. Andelens art og karakteristika

Hver andelseier har en ideell part, som svarer til vedkommende sin andel av samlede utstedte fondsandeler i verdipapirfondet. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Driften av et verdipapirfond utøves av det forvaltningsselskap som treffer alle disposisjon over fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Andelseierne har rett til å få sine andeler innløst i kontanter, jfr. Lov om Verdipapirfond.

Med samtykke fra Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen til et annet forvaltningsselskap. Overføringen kan ikke gjennomføres tidligere enn tre måneder etter at den er meddelt andelseierne ved brev eller er kunngjort i minst fem alminnelig leste aviser og fagtidsskrifter. Med samtykke fra Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap gjøre vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter, skal avvikles. Avviklingen skal skje etter regler fastsatt av Kongen.

Verdiberegning

Grunnlaget for beregning av verdien av andelene skal være markedsverdien av verdipapirporteføljen tillagt verdien av fondets likvider/fordringer, påløpte ikke forfalte inntekter og verdien av evt. fremførbart underskudd, samt fratrukket gjeld og påløpte ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar. Andelsverdien er fondets verdi dividert på antall andeler. Fondets kurs/netto andelsverdi fastsettes hver norske virkedag og beregnes i NOK.



Informasjon

Kursen på andelen offentliggjøres via Oslo Børs og videre til en rekke ulike media. Næringslivsavis, slik som Dagens Næringsliv og Finansavisen, publiserer kursene daglig. Kursene publiseres også på en rekke nettstedsteder som:

www.oslobørs.no, www.morningstar.com, www.nordnet.no og www.vibrandfondene.no.

Andelseierne skal motta årsoppgave innen fire måneder etter regnskapsårets slutt og rapport om verdipapirfondet minst hver sjette måned og senest en måned etter utløpet av rapporteringsperioden. Rapporter, tegnings- og innløsningsmaterieell, samt informasjon forøvrig kan fås ved henvendelse til forvaltningsselskapet på telefon: 41 88 74 42, epost: post@vibrandkapital.no eller på nettside www.vibrandfondene.no.

Tegning og innløsning

Tegning og innløsning av andeler foretas i henhold til vedtektenes § 6 og § 7. Andeler kan tegnes og innløses gjennom Vibrand Kapitalforvaltning AS eller gjennom forvaltningsselskapets utvalgte distributører. Tegning og innløsning av andeler skjer til fremtidig ukjent kurs. Skjæringspunktet for andelshandel er kl. 13.30 norsk tid hver norske virkedag. Er ikke dette en virkedag vil handlingen bli utført førstkommende virkedag. En ordre må være forvaltningsselskapet i hende innen dette tidspunktet for å bli utført slik at andelseier mottar kurs basert på riktig verdiberegning. Tegninger vil bli utført så snart

fondet har mottatt valuterings på de midlene andelseier innbetaler. Innløsninger utbetales normalt to virkedager etter kursdatoen.

Signert tegnings- og/eller innløsningsblankett, med bekreftet kopi av gyldig legitimasjon, sendes per post til Vibrand Kapitalforvaltning AS, Fornebuveien 84, 1366 Lysaker, eller som skannet kopi i PDF. format til ordre@vibrandkapital.no.

Angrerettloven av 21.12.2000 gjelder ikke ved kjøp eller innløsning av andeler i verdipapirfond. Vibrand Kapitalforvaltning AS er ikke ansvarlig for kunders tap eller skade som skyldes forhold utenfor selskapets kontroll i forbindelse med kursberegning.

6. Skatteregler

Informasjonen gitt nedenfor innebærer ikke skatterådgivning. Eksisterende og potensielle andelseiere bør konsultere egne skatterådgivere i forhold til beskatning av sine investeringer i Vibrand fondene. Skattereglene er under stadig utvikling og vil være gjenstand for endring i fremtiden.

For fondet

Verdipapirfond er fritatt for skatteplikt på gevinst og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer, uavhengig av hvor selskapet er hjemmehørende. 3% av netto skattefrie utbytter skal likevel anses som skattepliktig. Verdipapirfond er fritatt fra skatteplikt på aksjeutbytte fra andre selskaper hjemmehørende innenfor EØS området, men kan være skattepliktig for utbytter for andre utenlandske selskaper. Fondet vil normalt ikke være i skatteposisjon. Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Fondet utbetaler ikke utbytte som er grunnlag til kildeskatt.



Private investorer

Verdipapirfondsandeler er omfattet av bestemmelsene i Aksjonærmodellen. Andelseiere beskattes ikke løpende for verdistigningen i aksjefond, men ved salg (realisasjon) av andelene. Det betales 37,84 % skatt på gevinst som overstiger avkastningen på skjermingsrenten. Realisert tap er fradragsberettiget i alminnelig inntekt med 37,84 %. Flytting av innskudd mellom fond (fondsbytte) anses som realisasjon, og utløser således skatteplikt. Ved realisasjon av fondsandeler, anses de andelene som er kjøpt først å være solgt først (først inn/først ut).

Selskaper

Juridiske andelseiere (aksjeselskap mv.) som er omfattet av Fritaksmodellen, er fritatt for skatteplikt på gevinst ved salg (realisasjon) av andelene. Tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget. Netto tap kan ikke fradragsføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

Formuesbeskatning

Formuesverdien av aksjefond settes til andelenes markedsverdi ved årsskiftet.

Investorer med skatteplikt utenfor Norge

Aksjefondet blir for tiden ikke aktivt markedsført utenfor Norge, følgelig bes investorer med skatteplikt utenfor Norge om å kontakte lokale rådgivere for informasjon om den enkeltes skattemessige behandling.

Prospektet er oppdatert 03/05/2023

Styret i Vibrand Kapitalforvaltning,

Kasper Formo Asplin
Styrets leder

Per Ottar Skaaret
Styremedlem

Sigve Eriksen
Styremedlem

Anders Eckbo
Andelseiervalgt styremedlem

Tom B.K. Knutsen
Andelseiervalgt styremedlem



Vedtekter for Verdipapirfondet Vibrand Norden

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Vibrand Norden forvaltes av forvaltningsselskapet Vibrand Kapitalforvaltning AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

Fondet er regulert i medhold av lov 25.november 2011 nr. 44 om verdipapirfond («vpfl.»)

§ 2 UCITS-fond/nasjonalt fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl. kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl. § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes foreningsdefinisjoner. Fondet investerer hovedsakelig i aksjer som er notert i regulerte markeder innen EØS hovedsakelig i Norden.

Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet.

Fondet kjennetegnes typisk av forholdvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

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

omsettelige verdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> Nei
verdipapir fondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> Nei
pengemarkedsinstrumenter	<input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> Nei
derivater	<input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> Nei
innskudd i kredittinstitusjon	<input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> Nei

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

Fondets plassering i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtektene.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 % av fondets eiendeler:

ja Nei



Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl. § 6.2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 30 % av fondets eiendeler:

ja Nei

Verdipapirfond det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 % av fondets midler i verdipapirfondsandeler:

ja Nei

Verdipapirfondet kan anvende opsjoner og terminkontrakter med nordiske aksjer iht. § 3.1 som underliggende instrument.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uforandret eller reduseres 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 2004/39/EF art 4 (1) nr. 14 og børsloven § 3 første 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 omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten

ja Nei

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må skje senest ett år fra tegningsfristens utløp

ja Nei

Inntil 10 % av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punktet.



3.4 Plasseringsbegrensninger – fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen i vpfl. § 6-6 og § 6-7 første, annet og fjerde ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

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

3.6 Utlån

Verdipapirfondet kan ikke låne ut finansielle instrumenter i samsvar med vpfl. § 6-11.

§ 4 Fondets behandling av realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltningen 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 kredittinstitusjoner, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte kostnader, herunder eventuelt latent skatte ansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl. 6-10 og
4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf. vpfl. § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordels likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelse utgjør 2,00 % pro anno.



§ 6 Tegnings- og innløsningsgebyr

Fondet er åpent for tegning og innløsning hver norske virkedag.

Ved tegning av andeler påløper det et tegningsgebyr på inntil 0,0% av tegningsbeløpet.

Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 0,0% av innløsningsbeløpet.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

§ 8 Andelsverdi

Normalt skal andelsverdi beregnes hver norske virkedag og offentliggjøres.