



1. Opplysninger om Forvaltningsselskapet:

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, Gjøannesveien 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 Kreditt

Klassifisering:	Annet rentefond
UCITS-fond:	Ja
Ansvarlig forvalter	Carsten Winger
Forvalter	Gudbrand Fløtaker
Stiftelsesdato:	13.10.2017
Fondets startdato:	29.01.2018
SID nummer:	2103686
Organisasjonsnummer:	920 026 214
ISIN:	NO0010815913
Referanseindeks:	Ingen
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 investeringsmål er å oppnå høyest mulig risikostyrt avkastning. Fondet har ingen referanseindeks.
Investeringsstrategi:	Verdipapirfondet Vibrand Kreditt er et aktivt forvaltet fond som investerer i et bredt utvalg av rentebærende verdipapirer og bankinnskudd. Fondet har normalt en langsiktig investeringshorisont, men porteføljen tilpasses endrede kurser, markedsforhold og framtidsutsikter. En bevisst holdning til risiko er et sentralt element i investeringsstrategien. Risikovurderingen tillegges betydelig vekt både ved investering i enkeltpapirer/enkeltelskaper og ved porteføljesammensetning. Fondet vil kun investere i EØS-området, dvs.



at kapitalen skal være investert i rentebærende papirer utstedt av selskaper med hovedkontor i EØS eller hvis verdipapirer er notert på børsen innenfor EØS.

Verdipapirer vil være nominert i lokal valuta. Dette medfører at andelseiere også vil være eksponert i andre valutaer enn NOK. Fondet kan i perioder være investert i aksjer. Dette vil være for å ivareta andelseiernes interesser i forbindelse med restruktureringsprosesser i selskaper fondet er långiver til. Andelen aksjer skal være lav og vil søkes avhendet på en best mulig måte for andelseierne i fondet. Plasseringer i aksjer kan samlet utgjøre maksimalt 10 prosent av fondets forvaltningskapital. Fondet skal ikke låne ut verdipapirer.

Derivater: Fondet kan bruke rentederivater. Derivater vil i hovedsak bli benyttet for å effektivisere forvaltning, og i liten grad som et aktivt finansinstrument.

Risiko: Investering i verdipapirfond 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 vil bli tilgjengelig i nøkkelinformasjonen, etter hvert som fondet opparbeider historikk.

Kostnader:

Forvaltningshonorar, fast:	0,80 %
Forvaltningshonorar, variable:	0,00 %
Tegningsprovisjon, inntil	0,00 %
Innløsningsprovisjon, inntil	0,00 %

Forvaltningshonoraret er forvaltningsselskapets inntekter i forbindelse med forvaltningen av fondet, og belastes daglig basert på fondets formue. Se også vedtektenes §5.

Tegningsprovisjon er forvaltningsselskapets inntekt, mens innløsningsprovisjoner er inntekter til fondet og tilfaller dets formue.

Forvaltningsselskapet betaler alle fondets kostnader bortsett fra transaksjonsdrevne kostnader.

Minimum tegning: Førstegangs 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): produktsikkerhet, 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 oljeproduiserende 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 risikojustert 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 Vibrand's 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 bærekraftrelaterte egenskaper ikke fremmes, eller er en del av fondets investeringsmål, forvaltes fondet i tråd med Vibrand's 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 EU (1. Januar 2022). 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 risikostyrt 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 opptrer 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 i verdipapirfondet som svarer til vedkommende sin andel av samlede utstedte fondsandeler. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Driften av et verdipapirfond utøves av det forvaltningsselskap som treffer alle disposisjoner 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 påløpte ikke forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.



På verdipapirer der markedsverdi ikke foreligger, fastsetter forvaltningsselskapet en verdi på objektivt og konsistent grunnlag. 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 Finansavisen, publiserer kursene daglig. Kursene publiseres også på en rekke internettsteder 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 innløsningsmateriell, samt informasjon forøvrig kan fås ved henvendelse til forvaltningsselskapet på telefon 41 88 74 42, epost: post@vibrandkapital.no eller på 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 valutering 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

Fondet er skattepliktig for realiserte kursgevinster på obligasjoner/sertifikater, valutagevinster samt kapitaliserte og opptjente renteinntekter. Tilsvarende får fondet fradrag for realisert kurstap, valutatap

og kostnader. Fondet får fradrag for utdelt beløp til andelseierne. Skattepliktig inntekt for fondet blir utdelt andelseierne 31.12 i form av nye andeler.

Generelt for investorer:

Utdeling fra fondet er skattepliktig for andelseierne. Kursen på andelen blir nedjustert nøyaktig like mye som verdien av den skattepliktige inntekten per andel. Den skattepliktige inntekten per andel beskattes av andelseieren det inntektsåret det er opptjent.

Investorer med skatteplikt til Norge:

Kapitalinntekter beskattes med 22 %. Andelseierne er skattepliktige for sin andel av fondets opptjente skattepliktige inntekt. Ved realisasjon av andeler er realiserte kursgevinster skattepliktig og realiserte tap fradragsberettiget. Gevinst/tapsberegning skjer etter FIFO-prinsippet (først inn, først ut-prinsippet).

Investorer med skatteplikt utenfor Norge

Verdipapirfondet 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. Knutsen
Andelseiervalgt styremedlem



Vedtekter for Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Vibrand Kreditt 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

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 annet rentefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner, som hovedsakelig investerer i rentebærende finansielle instrumenter som enten er notert på børser innenfor EØS-området eller er utstedt av selskap med registrert hovedkontor i EØS-området. Fondets midler kan følgelig være plassert i alle de angitte markeder/land til enhver tid.

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 checked="" type="checkbox"/> ja <input 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: bytteavtaler og terminer. Underliggende til derivatene vil være omsettelige verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter og renter. 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 ha skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp

ja Nei

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

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

Fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets eiendeler i omsettelige verdipapirer eller pengemarkedsinstrumenter som nevnt i vpfl. §6-6 annet ledd nr. 3, utstedt eller garantert av Den norske stat. Midlene skal plasseres i minst 6 ulike utstedelser og plasseringen i en og samme utstedelse kan ikke overstige 30 prosent av fondets samlede eiendeler.

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 til andelseierne.

Det utdeles utbytte som renteinntekter. Utbytte utdeles 1 gang årlig til andelseiere registrert i fondets andelseierregister per 31. desember.

§ 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, fratrukket verdien av opptjente ikke-forfalte kostnader, herunder eventuelt latent skatteansvar.

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.

Forvaltningselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis. Forvaltningsgodtgjørelsen fordels likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelse utgjør 0,80 % 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 0,00 % av tegningsbeløpet.

Ved innløsning av andeler påløper det et innløsningsgebyr på inntil 0,00% av innløsningsbeløpet.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

§ 8 Andelsverdi

Normalt skal andelsverdi beregnes hver virkedag og offentliggjøres.

Dette prospektet tilfredsstiller bestemmelsene i lov om verdipapirfond av 25. november 2011 nr. 44 § 8-2 jfr. Forskrift til verdipapirfondloven fastsatt av det Kongelige Finans og Tolldepartementet 21. desember 2011 §8-1. Styret i Vibrand Kapitalforvaltning AS bekrefter herved at opplysningene i prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.