



PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET VIBRAND ABSOLUTT

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 5.309.500

Aksjonærer:	Carsten Winger (Adm.dir)	24,82 %
	Sydvest Invest AS	24,82 %
	Vestland Invest AS	19,82 %
	Andre	30,54 %

Styreleder: Kasper Formo Asplin

Styremedlemmer: Per Ottar Skaaret
Sigve Eriksen

Andelseiervalgte styremedlemmer: Tom B. Knutsen
Anders Eckbo

Varamedlemmer: Tollef Klungland
Terje Georg Pleym Iversen

Andelseiervalgte Varamedlemmer: Idar Marius Ulstein
Samlet styrehonorar i 2023 var NOK 160.000

Daglig leder: Carsten Winger
Lønn til daglig leder utgjør NOK 1.850.000 per år

Verdipapirfond: Vibrand Kapitalforvaltning AS forvalter Verdipapirfondet Vibrand Absolutt, Verdipapirfondet Vibrand Bærekraft, Verdipapirfondet Vibrand Norden og Verdipapirfondet Vibrand Kreditt.

Revisor: Revisorkollegiet AS
Ingeniør Rybergs Gate 48
3024 Drammen
Org.nr. 987 593 636



Utkontraktering: Forvaltningsselskapet har inngått avtaler med tjenesteleverandører om utkontraktering av oppgaver for å bidra til en trygg og effektiv drift av virksomheten. Utkontrakteringen omfatter oppgaver innenfor følgende tjenesteområder:

Leverandør	Tjenesteområde
Centevo:	Programvare og tjenester knyttet til forvaltningssystem, andelseierregister, fondstransaksjoner, kundeportal for rapportering med mer.
Distributører: Banker, verdipapirforetak og fondsforvaltningsselskap	Salg og markedsføring av forvaltningsselskapets fond.

2. Opplysninger om Verdipapirfondet Absolutt

Klassifisering:	Verdipapirfond
UCITS-fond:	Ja
Ansvarlig forvalter:	Carsten Winger
Forvalter:	Gudbrand Fløtaker
Forvalter:	Jacob Teigland
Stiftelsesdato:	15. november 2002
Fondets startdato:	6. desember 2002
Organisasjonsnummer:	885 180 922
ISIN:	NO0010243306
Referanseindeks:	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 investeringsmål er å være et verdipapirfond som søker å gi en god absolutt risikojustert avkastning ved å investere i aksjer. En god absolutt risikojustert avkastning vil si at fondet søker en god avkastning i et oppadgående aksjemarked samtidig som fondet har som målsetning å tape mindre når aksjemarkedet trender nedover. Fondets målsetning er å være investert i aksjer.

Investeringsstrategi

Forvalter vil søke å investere i Nordiske aksjer, med hovedfokus på Norge. Forvalter vil investere i aksjer som er billige i forhold til bokførte verdier. 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. Forvalter kan i perioder med større negative bevegelser i aksjemarkedet velge å selge hele eller deler av porteføljen ved å investere i rentebærende instrumenter. Fondet kan investere i finansielle instrumenter notert, eller dersom de er nyutstedte innen et år fra tegningsfristen blir notert på børns eller regulert marked innenfor EØS-området, herunder i Norge. Inntil 10 % av fondets midler kan investeres i andre finansielle instrumenter.

Fondet kan plassere midler i aksjer, obligasjoner, verdipapirfondsandeler, pengemarkedsinstrumenter, opsjoner og terminer med obligasjoner, aksjer, renteindekser og aksjeindekser som underliggende finansielle instrumenter.

Fondet valutasikrer ikke investeringer i andre valutaer.

Fondet har anledning til å plassere midler i derivater og følger forskrift til verdipapirfondloven § 6-9. Formålet med plasseringene i derivater er risikostyring. Forvalter vurderer løpende om denne adgangen skal benyttes.

Derivater

Fondet har mulighet til å anvende derivater iht. vedtektenes § 3.2. Fondets forventede avkastning og forventede risiko skal forbli uendret som følge av derivatplasseringene. Risikonivået for opsjons- og terminhandelen skal være lavt. Maksimalt 10 % av fondets markedsverdi kan plasseres i opsjoner og terminer. Maksimalt 10 % av fondets markedsverdi kan stilles som sikkerhet overfor opsjonssentral. Underliggende egenkapitalinstrumenter til derivater skal hensyn tas slik at en rett eller plikt til kjøp legges til fondets øvrige plasseringer mot samme utsteder, mens retten eller plikt til salg legges til fondet øvrige plasseringer mot samme utsteder. Når det gjelder terminer skal markedsverdien av underliggende benyttes. Ved opsjoner skal markedsverdien av underliggende multiplisert med opsjonens delt benyttes.

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 Vibrand's retningslinjer for ansvarlige investeringer som er tilgjengelig på våre nettsider.

Historisk avkastning

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet 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 kjøp og salg av andelene.

Oppdatert informasjon om historisk avkastning og risiko for fondet finnes i nøkkelinformasjon, samt gjennom offisielle informasjonsleverandører som Oslo Børs, Morningstar og Finansportalen.

Minste tegningsbeløp:

Dette fondet har andelsklasser.

Andelsklasse A

Minste tegningsbeløp: NOK 1 000. For spareavtaler NOK 500 per måned

Andelsklasse B

Minste tegningsbeløp: NOK 50 000 000

Andelsklasse C

Minste tegningsbeløp: NOK 100 000 000

Andelsklasse N

Minste tegningsbeløp: NOK 100. Til bruk for andelseierne som tegner seg gjennom distributør



Forvaltningskostnader:

Forvaltningshonoraret er forvaltningsselskapets inntekter i forbindelse med forvaltningen av fondet, og belastes basert på fondets daglige verdi. Se også vedtektenes § 5. Forvaltningsgodtgjørelsen beregnes daglig og belastes kvartalsvis og fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet.

Andelsklasse A

Årlig forvaltningshonorar: inntil 1,50 %

Andelsklasse B

Fast forvaltningshonorar: inntil 1,00 %

Andelsklasse C

Årlig forvaltningshonorar: inntil 0,50 %

Andelsklasse N

Årlig forvaltningshonorar: inntil 1,21 %

Andre kostnader

Alle transaksjonsdrevne kostnader som kostnader i forbindelse med kjøp og salg av verdipapirer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet, belastes fondet direkte.

Kostnader tegning og innløsning

Forvaltningsselskapet Vibrand Kapitalforvaltning AS benytter svingprising for å forhindre at eksisterende andelseiere blir skadelidende som følge av tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. NAV justeres med en svingfaktor på dager der hvor fondets nettotegning eller -innløsning overstiger en forhåndsfastsatt andel av fondets forvaltningskapital. Grensen for å justere NAV er satt til det nivået det anslås å medføre at fondet må gjøre endringer i porteføljen som påfører fondet transaksjonskostnader. Hvis fondet mottar tegninger eller innløsninger som overstiger denne grensen, så justeres NAV i forbindelse med tegning og innløsning av andeler i fondet Vibrand Absolutt.

Svingprising er implementert for å beskytte eksisterende andelseiere mot transaksjonskostnader som oppstår ved større tegninger eller innløsninger. Dette bidrar til at eksisterende andelseiere ikke blir negativt påvirket av tegninger og innløsninger i fondet.

Svingfaktoren i svingprisingen beregnes basert på gjennomsnittlige historiske kostnader og evalueres minimum kvartalsvis for å sikre at den reflekterer aktuelle markedsførhold. Denne praksisen er i overensstemmelse med Verdipapirfondenes forening sin bransjestandard for tegning og innløsning som detaljert beskrevet på deres nettside www.vff.no. Ved å følge denne bransjestandarden sikrer Vibrand Kapitalforvaltning AS en transparent og ansvarlig forvaltningspraksis, til beste for alle fondets investorer.

3. Andelens art og karakteristika

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet 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 disposisjoner over fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Andelseierne har rett til å få sine andeler innløst i kontanter, jfr. Verdipapirfondloven.

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/forordringer, påløpte ikke-forfalte inntekter og verdien av evt. fremførbart underskudd, samt fratrukket gjeld og 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. Næringslivsavisene, slik som Dagens Næringsliv og Finansavisen, publiserer kursene daglig. Kursene publiseres også på en rekke nettsteder som:

www.oslobors.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 sjettede måned, og senest en måned etter utløpet av rapporteringsperioden. Rapporter, tegnings- og innløsningsmateriell, samt øvrig informasjon kan fås ved henvendelse til forvaltningsselskapet på telefon: 41 88 74 42, epost: post@vibrandkapital.no eller på nettside www.vibrandfondene.no.

Prosedyrer for tegning og innløsning

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 virkedag. Er ikke dette en virkedag vil handelen bli utført førstkommende virkedag. For at en handel skal bli håndtert samme dag, må den være forvaltningsselskapet i hende innen skjæringstidspunktet. Innløsninger vil da bli utført slik at andelseier mottar kurs basert på den påfølgende verdiberegning. Tegninger vil bli utført så snart forvaltningsselskapet har mottatt valuterings på de midler andelseier innbetaler. Normalt vil andeler bli tegnet til kurs basert på neste dags verdiberegning. Forvaltningsselskapet tar ikke ansvar for eventuelle tap, herunder avvikende kurs, som følge av at innsendte ordre av tekniske eller andre årsaker utenfor selskapets kontroll, ikke mottas til rett tid eller på forståelig måte. Ordre (tegning/innløsning/fondsbytte) kan sendes til Vibrand Kapitalforvaltning AS, Fornebuveien 84, 1366 Lysaker.

Angrerettloven av 20.06.2014 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.

Suspensjon av innløsningsretten

Under stengning av børs eller om andre ekstraordinære forhold inntreffer, samt i særlige tilfeller der det anses 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, så vil forvaltningsselskapet særlig legge vekt på hensynet til likebehandling av fondets andelseiere. Videre kan Finanstilsynet også pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis dersom det er i andelseiernes eller allmennhetens interesser.

4. 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 fradragrett 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. Verdipapirfond har skatteplikt på realiserte gevinst og renter, og har fradragrett for realiserte tap ved realisasjon av obligasjoner, uavhengig av hvor selskapene er hjemmehørende. Fondet utbetaler utbytte for å unngå å komme i skatteposisjon.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Fondet utbetaler ikke utbytte som er grunnlag til kildeskatt.

Generelt for investorer:

Andelseiere i verdipapirfond beskattes på følgende måte:

- Utdeling fra verdipapirfond med mer enn 80 % aksjeandel skattlegges som aksjeutbytte.
- Utdeling fra verdipapirfond med mindre enn 20 % aksjeandel skattelegges som renteinntekt.
- Utdeling fra verdipapirfond med mellom 20 % og 80 % aksjeandel splittes i en del som skattlegges som aksjeutbytte og en del som skattlegges som rente, beregnet forholdsmessig ut ifra aksjeandelen.

Aksjeandelen beregnes ut fra forholdet mellom verdien av aksjer og andre verdipapirer ved inntektsårets begynnelse. Aksjer i underliggende fond skal som hovedregel inngå i beregningen med en tilsvarende forholdsmessig del.

Bare den delen av andelens inngangsverdi som tilsvarer aksjeandelen i ervervsåret, gir grunnlag for å beregne skjerming etter aksjonærmodellen. Utdeling som skattlegges som renteinntekt, gir ikke rett til fradrag for skjerming eller skattefritak etter fritaksmetoden.

Ved innløsning av andel og andre former for realisasjon, beregnes gevinst og tap på andelen etter vanlige regler. For andelseiere i fond med andre verdipapirer enn aksjer, beregnes skattefritak etter fritaksmetoden forholdsmessig, beregnet ut ifra aksjeandelene i salgsåret og i ervervsåret.

Private investorer

Verdipapirfondsandeler er omfattet av bestemmelsene i Aksjonærmodellen. Andelseiere beskattes ikke løpende for verdistigningen i verdipapirfond, men ved salg (realisasjon) av andelene. Det betales 37,84 % skatt på gevinst som overstiger avkastningen på skjermingsrenten. Realisert tap er fradragberettiget 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 fradragberettiget. Netto tap kan ikke fradragføres, verken i inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

Formuesbeskatning

Formuesverdien av verdipapirfond settes til andelenes markedsverdi ved årsskiftet.

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 12.12.2024

Mal for periodiske opplysninger for de finansielle produktene nevnt i artikkel 8 nr. 1,2 og 2a i forordning (EU) 2019/2088 og i artikkel 6 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: Vibrand Absolutt

LEI nummer: 254900HR9DO35EL4LO32

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

Nei

Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et miljømål: ___%

i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EU-taksonomien

i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Det vil foreta et minimum av bærekraftige investeringer med et sosialt mål: ___%

Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, og selv om det ikke har bærekraftig investering som mål, vil det ha en minsteandel med bærekraftige investeringer på ___%

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et sosialt mål

Det fremmer miljøegenskaper / sosiale egenskaper, men vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer

Med bærekraftige investeringer menes en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene somdet er investert i, følger god styringspraksis.

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den nevnte forordningen fastsetter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i tråd med taksonomien eller ikke.

I hvilken grad ble de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer, oppnådd?

Fondet er underlagt forvaltningsselskapets generelle retningslinjer for ansvarlige og bærekraftige investeringer. Miljøegenskaper og sosiale egenskaper fremmes blant annet gjennom eksklusjonskriterier. [Se våre retningslinjer for ansvarlige og bærekraftige investeringer.](#)

Alle investeringer foretatt av fondet i referanseperioden har vært i henhold til nevnte retningslinjer, med unntak av én posisjon. Mer informasjon om denne plasseringen finner du nedenfor.



Bærekraftindikatorer måler hvordan de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer, oppnås.

Hvilket resultat hadde bærekrafts indikatorene?

Fondet skal etter beste evne og gitt tilgjengelige data hensynta de viktigste negative påvirkningene på bærekrafts faktorer, samtidig som det fremmer miljø- og sosiale egenskaper ved å utelukke investeringer som skader miljøet og samfunnet, helt konkret:

- Det investerer ikke i selskaper som produserer tobakk
- Det investerer ikke i selskaper som produserer pornografisk materiale
- Det investerer ikke i selskaper som får over 20% av inntektene fra termisk kull.
- Det investerer ikke i selskaper som er involvert i kontroversielle våpen, herunder:
 - Anti-personell miner
 - Biologiske våpen
 - Klasebomber
 - Kjemiske våpen
 - Kjernevåpen

I tillegg til eksklusjoner basert på hva selskapene produserer, så kan fondet også ekskludere basert på selskapenes adferd. Fondet tar blant annet hensyn til følgende indikatorer i den adferdsbaserte vurderingen:

- Manglende overholdelse av FN's Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
- Tilfeller av utilstrekkelige tiltak for å håndtere brudd på standarder om bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser
- Antall identifiserte tilfeller av alvorlige spørsmål og hendelser knyttet til menneskerettigheter

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.

Det ble i perioden kun investert i 1 selskap som ikke innfridde overnevnte faktorer, Volvo Car AB. Selskapet opplyste i sin Global Compact «Communication of Progress» rapport at de hadde identifisert mulige brudd på deres retningslinjer (relatert til korrupsjon). I de tilfeller hvor bevismateriale var tilstrekkelig, handlet Volvo Car i tråd med «Code of Conduct», som i ytterste konsekvens medførte oppsigelse av underleverandør avtaler og ansatte. Fondet anser konsekvenser, samt forebyggende tiltak som kursing og opplæring til samtlige ansatte som gode. Fondet fortsetter dermed å inkludere Volvo Car i investeringsuniverset og portefølje, men vi vil følge utviklingen i selskapet på disse punktene fremover.

De viktigste negative påvirkningene (PAI) er de mest betydelige negative påvirkningene som investeringsbeslutninger har på bærekraftsfaktorer knyttet til miljømessige, sosiale og ansattes forhold, samt respekt for menneskerettigheter, bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

... og sammenlignet med tidligere perioder?

N/A – det har ikke tidligere blitt utarbeidet periodisk rapport.

Hvilke var målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, og hvordan bidro den bærekraftige investeringen til slike mål?

Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer. Dette er imidlertid ikke til hinder for at slike investeringer gjøres (ref. «Mal for opplysninger som gis før avtaler inngås for det finansielle produktet nevnt i artikkel 8 nr. 1, 2 og 2a i forordningen (EU) 2019/2088 og artikkel 6 første ledd i forordningen (EU) 2020/852 – merk at henvisningen til øvrige aktuelle punkter i denne Mal heretter vil bli referert til «Pre-kontraktuell avtale»). Pre-kontraktuell avtale finner du i fondets prospekt.

På hvilken måte forårsaket ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis foretok, noen betydelig skade for noen av de miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmålene?

Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer (ref. «Pre-kontraktuell avtale»).

● **Hvordan ble det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekrafts faktorer?**

Fondet hensyntok indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer som en del av vurderingsgrunnlaget i investeringsprosessen.

● **Var bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?**

Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer (ref. «Pre-kontraktuell avtale»), men er underlagt retningslinjer for ansvarlige og bærekraftige investeringer. Dette innebærer at selskapene på generelt grunnlag skal følge ovennevnte retningslinjer.

EU-taksonomien fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi mål, og ledsages av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produkts underliggende investeringer som tar hensyn til EU kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av det finansielle produktets investeringer tar ikke hensyn til EU kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.



Hvordan tok dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer?

Vibrand Absolutt Principle Adverse Impact				
Negative bærekraftindikatorer		Måleenhet	Påvirkning 2023	Dekning
Klima og andre miljørelaterte indikatorer				
Utslipp av klimagasser	1. Klimagassutslipp	Klimagassutslipp Scope 1	2,748.06 tonn CO2	74,33 %
		Klimagassutslipp Scope 2	196.02 tonn CO2	74,81 %
		Klimagassutslipp Scope 3	7,177.34 tonn CO2	71,94 %
		Samlede klimagassutslipp	10,121.42 tonn CO2	74,81 %
	2. Karbonavtrykk	Karbonavtrykk	274.63 tonn CO2 / EUR M investert	77,95 %
	3. Klimagassintensitet	Klimagassintensitet i foretak som det er investert i	451.47 tonn CO2 / EUR M omsetning	74,81 %
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektorer for fossilt brensel	Andel av investeringer i selskaper som er aktive i sektoren for fossilt brensel	8,01 %	74,81 %
5. Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi	Andel av ikke-fornybar energiforbruk og ikke fornybar energiproduksjon fra investeringsobjekter fra ikke-fornybare energikilder sammenlignet med fornybare energikilder, uttrykt som er prosent.	Forbruk: 31,01% Produksjon: -	54,94% 0,0%	
6. Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning	Energiforbruk i GWh per millioner EUR av inntekter I investeringsobjektene, per sektor med høy klimapåvirkning.		72,13 %	
	6A. Jordbruk, skogbruk og fiske	-		
	6B. Gruvedrift og steinbrudd	<0,01		
	6C. Produksjon	<0,01		
	6D. Elektrisitet, gass, damp og klimaanlegg	-		
	6E. Vannforsyning, avfallshåndtering og saneringsvirksomhet	-		
	6F. Konstruksjon	-		
	6G. Engros- og detaljhandel; reparasjon av motorkjøretøyer	-		
	6H. Transport og lagring	<0,01		
	6I. Eiendomsvirksomhet	-		
Biologisk mangfold	7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, med anlegg/virksomhet i eller i nærheten av områder som er følsomme for biologisk mangfold, der virksomheten til foretakene som det er investert i, påvirker disse områdene negativt	3,58 %	74,81 %
Utslipp og avfall	8. Utslipp til vann	Tonn utslipp til vann generert av foretak som det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	0,11 tonn / EUR M investert	36,20 %
	9. Forholdet mellom farlig avfall og radioaktivt avfall	Tonn farlig avfall og radioaktivt avfall generert av foretak som det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	0,35 tonn / EUR M investert	69,58 %
Valgfri	Reduksjon av CO2-utslipp	Investering i selskaper uten tiltak for reduksjon av CO2-utslipp	7,48 %	74,81 %

Sosiale spørsmål og personalspørsmål, respekt for menneskerettigheter, Anti-korrupsjon				
Sosiale spørsmål og personalspørsmål	10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som ikke har overholdt FNs Global Compactprinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper FN's Global Compact prinsipper er 10 prinsipper for ansvarlig næringsliv som omhandler miljø, menneskerettigheter, arbeidsliv og antikorrupsjon. OECDs retningslinjer omhandler også standarder for forsvarlig næringsliv som forventer at selskaper unngår og håndterer negative	0,87 %	59,78 %
	11. Manglende prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, uten retningslinjer for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper eller ordninger for klagebehandling for å håndtere manglende overholdelse av FNs Global Compact prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	18,71 %	74,81 %
	12. Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene	Gjennomsnittlig ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene i foretak som det er investert i Forskjellen mellom gjennomsnittlig brutto timelønn for mannlige lønnstakere og kvinnelige lønnstakere i prosent av gjennomsnittlig brutto timelønn for mannlige lønnstakere	6,70 %	58,90 %
	13. Kjønnsmangfold i styret	Gjennomsnittlig andel av kvinnelige og mannlige styremedlemmer i foretak som det er investert i, uttrykt som en prosentdel av alle styremedlemmer	29,43 %	70,89 %
	14. Eksposering mot kontroversielle våpen (anti personellminer)	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som deltar i produksjon eller salg av kontroversielle våpen	0,00 %	73,56 %
Valgfri	Antall ulykker	Ulykkesrate i selskaper som er investert i, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	6.56	69,61 %



Hvilke investeringer var de viktigste for dette finansielle produktet?

Største posisjoner 31.12.23. Sektor er basert på The Global Industry Classification Standard (GICS-klassifisering)

Største investeringer	Sektor	% andel	Land
Storebrand Ord.	Financials	5,22 %	NO
Telenor ASA	Financials	5,08 %	NO
DNB Bank ASA	Financials	4,94 %	NO
Aker BP	Health Care	4,09 %	NO
Mowi ASA	Telecommunication Services	3,77 %	NO
Telia Company AB	Financials	3,64 %	SE
Orkla	Real Estate	3,41 %	NO
Pandex AB B	Materials	3,18 %	SE
Yara Internat.	Energy	3,12 %	NO
Scandic Hotels Group	Consumer Discretionary	2,74 %	SE

Listen omfatter de investeringene som utgjør **den største andelen av investeringene** til det finansielle produktet

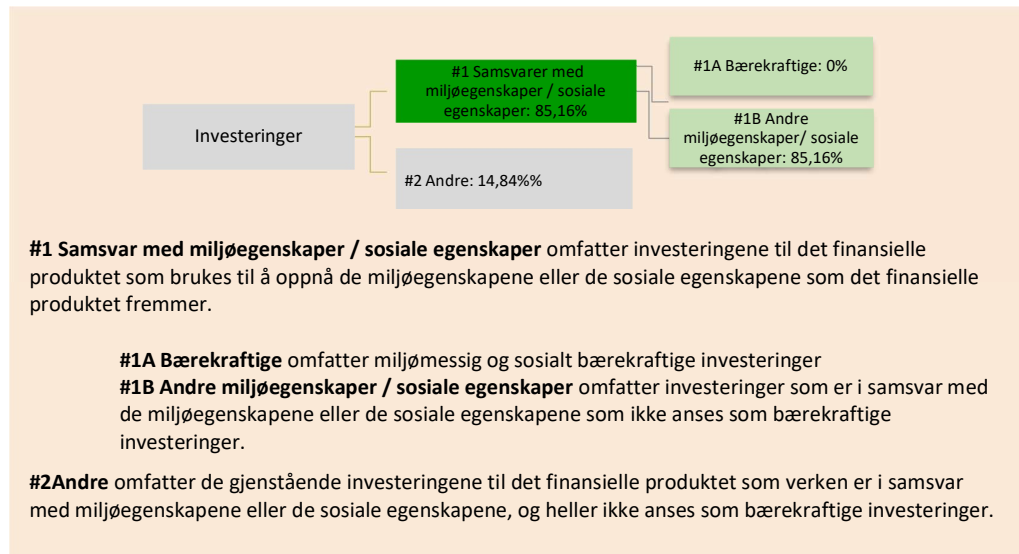


Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

● Hvordan var fordelingen av eiendeler?

Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer (ref. «Pre-kontraktuell avtale»). Fondet har imidlertid fremmet miljøegenskaper og sosiale egenskaper ved å investere i tråd med Vibrands retningslinjer for ansvarlige og bærekraftige investeringer.

Fordeling av eiendeler beskriver andelen investeringer i bestemte eiendeler.



● I hvilke økonomiske sektorer ble investeringene foretatt?

Sektor (GICS)	% andel pr. 31.12.23
Financials	25,90%
Consumer Staples	12,79%
Telecommunication Services	9,03%
Consumer Discretionary	8,74%
Industrials	7,09%
Shipping	6,08%
Energy	4,81%
Materials	4,74%
Real Estate	3,42%

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,
- **investeringsutgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi.
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

For å samsvare med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for **fossil gass** begrensninger på utslipp og overgang til fornybar energi eller lavkarbon-drivstoff innen utgangen av 2035. For **kjernekraft** inkluderer kriteriene omfattende krav til sikkerhets- og avfallskontroll.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingssaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativer ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

er bærekraftige investeringer med et miljømål som **ikke tar hensyn til kriteriene** for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi.



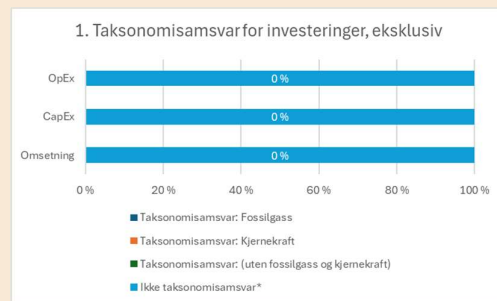
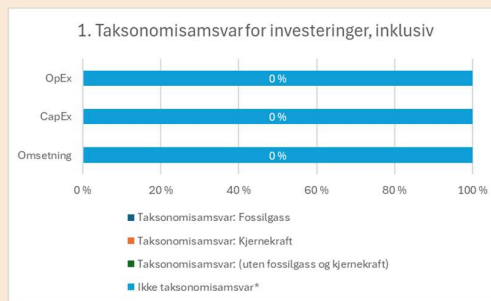
I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer, herunder bærekraftige investeringer med miljømål som følger av EUs taksonomi (ref. «Pre-kontraktuell avtale»).

Investerte det finansielle produktet i fossil, gass og/eller kjernekraftrelaterte aktiviteter som overholder EUs taksonomi¹?

- Ja:
- I fossil gass | kjernekraft
- Nei

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste prosentdelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusive statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



* I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater.

Hvor stor var andelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Fondet har ikke forpliktet seg til en minsteandel investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter. Dette er imidlertid ikke til hinder for at slike investeringer gjøres (ref. «Pre-kontraktuell avtale»).

Hvordan var prosentandelen som var i samsvar med EUs taksonomi, sammenlignet med tidligere referanseperioder?

N/A – det har ikke tidligere blitt utarbeidet periodisk rapport. Fondet har imidlertid ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer, herunder bærekraftige investeringer med miljømål som følger av EUs taksonomi (ref. «Pre-kontraktuell avtale»).



Hvor stor var andelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke var i samsvar med EUs taksonomi?

N/A - Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta bærekraftige investeringer (ref. «Pre-kontraktuell avtale»).

¹ Fossil gass og/eller kjernefysisk virksomhet vil bare være i samsvar med EUs taksonomi når de bidrar til å begrense klimaendringer ("klimaendringsreduksjon") og ikke vesentlig skader noen av EUs taksonomimål - se forklarende merknad i venstre marg. De fullstendige kriteriene for økonomiske aktiviteter innen fossil gass og kjernekraft som er i samsvar med EUs taksonomi er fastsatt i kommisjonsdelegert forordning (EU) 2022/1214.



Hvor stor var andelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Fondet har ikke forpliktet seg til å foreta sosialt bærekraftige investeringer. Dette er imidlertid ikke til hinder for at slike investeringer gjøres (ref. «Pre-kontraktuell avtale»).



Hvilke investeringer ble tatt med under "# 2 Andre", hva var formålet med dem, og fantes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minste-garantier?

Fondets investeringer under «#2 Andre» på 14,84% er kontantbeholdningen pr. 31.12.23.

Hvilke tiltak er truffet for å oppnå miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene i referanseperioden?

Porteføljeforvalterne overvåker kontinuerlig selskapene det er investert eller vurderes investert i, og påser at de respektive selskapene er i tråd med forvaltningsselskapets retningslinjer for ansvarlige og bærekraftige investeringer.



Hvilke resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?

Fondet er aktivt forvaltet og bruker en bred sammensatt referanseindeks (Oslo Børs Fondsindeks) tilpasset fondets mandat. Det er ikke utpekt en referanseindeks for å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskaper fondet fremmer (ref. «Pre-kontraktuell avtale»).

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som defremmer.

Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

Mer produktspesifikk informasjon finner du på dette nettstedet: <https://www.vibrandfondene.no>

