VIBRAND
KAPITALFORVALTNING

1. Opplysninger om Forvaltningsselskapet:

Navn:	Vibrand Kapitalforvaltning AS	
Forretningsadresse:	Fornebuveien 84, 1366 Lysaker	
Organisasjonsnummer:	947 489 771	
Stiftelsedato:	17 september 1987	
Godkjenning:	12 januar 1998	
Aksjekapital:	NOK 6.362.000	
Aksjonærer:	Carsten Winger (Adm. Dir)	20.7%
	Sydvest Invest AS	20.7%
	City Finansiering	16,5 %
	Vestland Invest AS	16,5 %
	Andre	25,6 %
Styreformann:	Ida E. Johnson, Hoffsjef Løvenskioldsvei 41, 0382 Oslo	
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:	Hans Petter Strand, Huk Aveny 14b, 0287 Oslo	
Andelseiervalgt varamedlem:	Peder Engeset, Hospitsveien 21, 0789 Oslo Idar Marius Ulstein, Fritzners gate 22, 0264 Oslo	
	Samlet styrehonorar i 2020 var kr 130.000, -.	
Daglig leder:	Carsten Winger, Hundsundveien 15, 1367 Snarøya. Lønn til daglig leder utgjør kr 1.430.000, - per år	
Verdipapirfond:	Vibrand Kapitalforvalting AS forvalter Verdipapirfondet Vibrand Absolutt, Verdipapirfondet Vibrand Norden og Verdipapirfondet Vibrand Kreditt	
Annet:	Det er ikke inngått avtaler om utkontraktering som påvirker investeringsvirksomheten.	

VIBRAND
KAPITALFORVALTNING

2. Opplysninger om Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

Klassifisering:	Annet rentefond
UCITS-fond:	Ja
Ansvarlig forvalter	Carsten Winger
Forvalter	Gudbrand Fløtaker
Stiftelsesdato:	13.10.2017
Fondets startdatto:	29.01.2018
SID nummber:	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 risikojustert 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/enkeltselskaper 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 børser 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 blir 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.

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

☐ 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

☐ Bærekrafts risiko er ikke relevant

Vibrands strategi for integrering av bærekrafts risiko i våre investeringsbeslutninger er nedfelt i våre retningslinjer for ansvarlige investeringer som er tilgjengelig på våre hjemmesider www.vibrandfondene.no.

Det er knyttet risiko opp mot bærekraften til alle selskaper, uavhengig av sektoren de operer i. 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.

3. 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. Næringslivsaviser, 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.

4. Skatteregler

Informasjonen gitt nedenfor innebærer ikke skatterådgivning. Eksisterende og potensielle andelseiere bør konsultere egen 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 26/01/2022

Styret i Vibrand Kapitalforvaltning,

Ida Espolin Johnsen Styrets leder	Per Ottar Skaaret Styremedlem
Sigve Eriksen Styremedlem	Anders Eckbo Andelseiervalgt styremedlem
Tom B. Knutsen Andelseiervalgt styremedlem	

VIBRAND
KAPITALFORVALTNING

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	☒ ja ☐ Nei
verdipapirfondsandeler	☐ ja ☒ Nei
pengemarkedsinstrumenter	☒ ja ☐ Nei
derivater	☒ ja ☐ Nei
innskudd i kredittinstitusjon	☒ ja ☐ 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 skje 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 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.

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 forvaltingsgodtgjørelsen 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.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltingsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis. Forvaltningsgodtgjørelsen fordels likt på hver andel i fondet. Forvaltingsgodtgjørelse 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 innløsing 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.