



1 Opplysninger om Forvaltningselskapet:

Navn: Vibrand Kapitalforvaltning AS
Forretningsadresse: Holtet 45, 1368 Stabekk
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%
City Finansiering	16,5 %
Wollebekkgruppen AS	5,6 %
Andre	36,5 %

Styreformann: Ida E. Johnson, Hoffsjef Løvenskioldsvei 41, 0382 Oslo

Styremedlemmer: Per Ottar Skaaret, Drengsrudbekken 10, 1372 Asker
Sigve Eriksen, Solbergvegen 46, 4280 Skudeneshavn

Andelseiervalgte
Styremedlemmer: Tom B. Knutsen, Torstensens vei 73, 0379 Oslo
Anders Eckbo, Beddingen 2, 0250 Oslo

Varamedlem: Hans Petter Strand, Huk Aveny 14b, 0287 Oslo

Andelseiervalgt
varamedlem: Peder Engeset, Hospitsveien 21, 0789 Oslo
Idar Marius Ulstein, Thomas Heftyes gate 56 B

Samlet styrehonorar i 2019 var kr 101.236,-.

Daglig leder: Carsten Winger, Hundsunveien 15, 1367 Snarøya. Lønn til daglig leder utgjør kr 1.180.800,- per år

Verdipapirfond: Vibrand Kapitalforvaltning AS forvalter Verdipapirfondet Vibrand Absolutt, Verdipapirfondet Vibrand Norden og Verdipapirfondet Vibrand Kredit

Annet: Det er ikke inngått avtaler om utkontraktering som påvirker investeringsvirksomheten

2. Opplysninger om verdipapirfondet Vibrand Absolutt

Klassifisering: Verdipapirfond
UCITS-fond: Ja
Ansvarlig forvalter: Carsten Winger
Forvalter: Fredrik Larsen
Stiftelsesdato: 15 november 2002
Fondets startdato: 6 desember 2002



Organisasjonsnummer: 885 180 922

ISIN: NO0010243306

Referanseindeks: OSEFX

Regnskapsavslutning: 31. desember

Revisor: Thorsby AS
Einar Aassvei 65
3046 Drammen
Org.nr: 988 088 048

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 børs 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 valuta sikrer ikke investeringer i andre valutaer.

Fondet har anledning til å plassere midler i derivater og følger forskrift om verdipapirfonds handel 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.

Derivater:

Fondet har mulighet til å anvende derivater i.h.t 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 opsjonsentral. 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 markedsværdien av underliggende benyttes. Ved opsjoner skal markedsværdien 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 Vibrands retningslinjer for ansvarlige investeringer som er tilgjengelig på våre nettsider.

Historisk avkastning:

Oppdatert informasjon om historisk avkastning for fondet finnes i Nøkkelinformasjonen.

Kostnader:

Forvaltningshonorar, fast:	1,50 %
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.

Tegnings- og 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.vibrandkapitalforvaltning.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, 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 virkedager og beregnes i NOK.



Informasjon

Kursen på andelen bekjentgjøres 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 nettstedsteder som:

www.oslobørs.no, www.morningstar.com, www.netfonds.no og www.vibrandkapitalforvaltning.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: 21 01 74 40, epost: post@vibrandkapital.no eller på nettside www.vibrandkapitalforvaltning.no.

Tegning og innløsning

Tegning og innløsning av andeler foretas i henhold til vedtektene §§ 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 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, Holtet 45, 1368 Stabekk, eller til faksnummer 21 01 74 41, eller som skannet kopi i pdf. format til post@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 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. Verdipapirfond har skatteplikt på realiserede gevinst og renter, og har fradragsrett for realiserede 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 i fra 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 i fra 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 andelen. Det betales 24 % skatt på gevinst som overstiger avkastningen på skjermingsrenten. Realisert tap er fradragsberettiget i alminnelig inntekt med 24 %. Flytting av innskudd mellom fond (fondsbytte) anses som realisasjon, og utløser således skatteplikt. Ved realisasjon av fondsandeler, anses de andelen 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 andelen. Tilsvarende er tap ikke fradragsberettiget. Netto tap kan ikke fradragsføres, 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 16/04/2021

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

Vedtekter for Verdipapirfondet Vibrand Absolutt

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet Vibrand Absolutt 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 kombinasjonsfond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner. Fondet investerer hovedsakelig i verdipapirer som er notert i regulerte markeder innen EØS området.

Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet.



Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis 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 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 plassering i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtekter.

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

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

ja Nei

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

ja Nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner og terminer. Underliggende til derivatene vil være finansielle instrumenter som angitt overfor. I tillegg kan indekser benyttes 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 nytstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må skje senest ett år fra tegningsfristens utløp

ja Nei

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

ja Nei

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.

Fondet kan plassere inntil 100 prosent av fondets midler i verdipapirer utstedt av nordiske stater. Midlene skal plasseres i minst 6 ulike utstedelser og plasseringen i en og samme utstedelse kan ikke overstige 30 prosent av fondets samlede midler.

0 – 100 prosent av fondets samlede portefølje skal forvaltes i samsvar med overnevnte begrensninger. Investeringsbegrensningene i forrige ledd skal gjelde for den del av porteføljen som forvaltes i henhold til nevnte ledd.

For øvrig kan fondets midler plasseres i finansielle instrumenter som beskrevet i § 3.2.



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

Utbytte, realisasjonsgevinster og renter reinvesteres i fondet eller utdeles som utbytte til andelseierne ved årets slutt.

§ 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 1,5 % 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 hver norske virkedag og offentliggjøres.