

# NØKKELINFORMASJON

## Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risikoer, kostnader, mulighet for gevinst og tap, og for å hjelpe deg å sammenligne dette produktet med andre investeringsprodukter.

## Produkt

### Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

#### Vibrand Kapitalforvaltning AS

ISIN: NO0010815913

[www.vibrandfondene.no](http://www.vibrandfondene.no), ring telefon 418 87 442 for mer informasjon.

Finanstilsynet fører tilsyn med Vibrand Kapitalforvaltning AS og dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

Denne nøkkelinformasjonen er oppdatert per 3. oktober 2024

## Hva er dette produktet?

**Type** Verdipapirfond

**Løpetid** Verdipapirfondet har ingen forfallsdato eller løpetid.

**Målsetning** Verdipapirfondet Vibrand Kreditt er et rentefond som har som mål å gi en attraktiv risikjustert avkastning gjennom en aktivt forvaltet portefølje av rentebærende verdipapirer og bankinnskudd. Fondet investerer kun i nordiske rentebærende verdipapirer utstedt av selskaper med hovedkontor i Norden eller notert på en nordisk børs. Investeringer i aksjer kan forekomme i forbindelse med restruktureringer, men aksjeandelen skal aldri overstige 10 % av fondets totale forvaltningskapital. Fondet vil søke å avhende aksjeposisjoner på en måte som er i andelseiernes beste interesse.

Fondet har normalt en langsiktig investeringshorisont, men vil tilpasse porteføljen ved behov som følge av markedsforhold og fremtidige utsikter. Risikostyring er en sentral del av strategien, og fondet søker å investere i verdipapirer som anses å være gunstig priset i forhold til den underliggende kredittrisikoen.

Fondet kan i perioder søke eksponering mot likvide midler som gir lav risiko som statsobligasjoner og kontanter for å redusere risiko i markedet.

Fondet har ikke en referanseindeks. Skattepliktig inntekt fordeles årlig per 31.12 ved utstedelse av nye andeler.

Andelsverdien justeres tilsvarende for den skattepliktige inntekten. Tegning og innløsning i fondet kan skje normalt på alle bankdager forutsatt at fondets hovedmarked er åpent for handel.

**Målgruppe** Fondet kan passe for deg som vil spare langsiktig i minst 2 år, og som er innforstått med at investeringen din vil kunne variere betydelig i verdi og at du kan risikere å tape penger på investeringen. Plassering i dette verdipapirfondet krever ikke spesiell kunnskap om eller erfaring med verdipapirfond eller verdipapirmarkedet.

**Annet** Fondets depotmottaker er Danske Bank. Nærmere informasjon om fondet, herunder prospekt, investeringsstrategi, halvårsrapporter og siste andelsverdi kan skaffes kostnadsfritt på [www.vibrandfondene.no](http://www.vibrandfondene.no).

## Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

### Risikoindikator



Lavere risiko

Høyere risiko



Lavere mulig avkastning

Høyere mulig avkastning



Risikoindikatoren forutsetter at du eier produktet i 2 år. Den faktiske risikoen kan avvike vesentlig hvis du selger etter kortere tid.

Risikoindikatoren angir det samlede risikonivået for dette verdipapirfondet sammenlignet med andre investeringsprodukter. Indikatoren angir hvor sannsynlig det er at du kan tape penger på investeringen på grunn av markedsutviklingen. Vi har klassifisert dette fondet som 3 av 7, som innebærer en middels-lav risikoklasse. Dette rangerer risikoen for fremtidig tap som skyldes markedsutviklingen som middels-lav. Dette produktet har ingen beskyttelse mot ugunstig fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele din investering.

## Avkastningsscenarier

Hva du vil få igjen fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsutvikling. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet. Det ugunstige, moderate og gunstige scenarier som vises er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på den dårligste, gjennomsnittlige, og beste utviklingen i Vibrand Kreditt siden fondets oppstart 29.01.2018. Scenariene i tabellen er fremstillinger basert på produktets tidligere resultater og under bestemte antakelser. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt investeringsperiode:		2 år	
Eksempel investering:		100 000 kroner	
Scenarier		Hvis du selger etter 1 år	Hvis du selger Etter 2 år
<b>Minimum</b>	<b>Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele det investerte beløpet.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Hva du kan få tilbake etter kostnader</b>	56 700 kroner	74 200 kroner
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-43,3 prosent	-13,9 prosent
<b>Ugunstig</b>	<b>Hva du kan få tilbake etter kostnader</b>	99 600 kroner	105 800 kroner
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-0,4 prosent	2,8 prosent
<b>Moderat</b>	<b>Hva du kan få tilbake etter kostnader</b>	104 800 kroner	109 800 kroner
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	4,8 prosent	4,8 prosent
<b>Gunstig</b>	<b>Hva du kan få tilbake etter kostnader</b>	114 900 kroner	118 100 kroner
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	14,9 prosent	8,7 prosent

Beløpene som vises er fratrukket alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrukket alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Beløpene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan ha betydning for hvor mye du sitter igjen med etter skatt. Stress scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. Det ugunstige scenarier inntraff for en investering i perioden juni 2020 – juni 2022, det moderate scenarier i perioden november 2019 – november 2021 og det gunstige scenariet inntraff for en investering mellom mars 2020 – mars 2022.

## Hva om Vibrand Kapitalforvaltning AS ikke kan betale meg tilbake?

Fondets eiendeler oppbevares ikke av forvaltningsselskapet. I tråd med lovkravene oppbevares fondets eiendeler hos en særskilt depotmottaker utpekt av forvaltningsselskapet. Dersom fondsforvaltningsselskapet kommer under konkursforhandling vil forvaltningen av fondet overføres til et annet forvaltningsselskap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning for fondssparing

## Hva er kostnadene?

Rådgiveren eller distributøren som selger deg dette produktet kan belaste deg flere kostnader enn de som kommer frem her. I så fall skal rådgiveren eller distributøren gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

### Kostnader over tid

Tabellen viser beløpene som trekkes fra din investering for å dekke ulike kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du er investert og hvor godt verdipapirfondet gjør det. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på en investering i produktet ved ulike investeringsperioder. I eksempelet har vi forutsatt:

- Hvis du innløser i løpet av det første året vil du få tilbake det du har investert (0 % årlig avkastning) For andre investeringsperioder har vi forutsatt at verdipapirfondet presterer i tråd med det moderate scenarier.
- 100 000 kroner investeres.

	Hvis du innløser etter ett år	Hvis du innløser etter 2 år
<b>Totale kostnader</b>	811 kr.	1 706 kr.
<b>Årlig kostnadseffekt (*)</b>	0,8 %	0,8 % hvert år

\*Den årlige kostnadseffekten illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Eksempelet viser at hvis du selger etter anbefalt investeringsperiode vil din beregnede gjennomsnittlige avkastning per år bli 5,6 prosent før kostnader og 4,8 prosent etter kostnader.

## Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved kjøp eller salg av andeler		Hvis du innløser etter 1 år
<b>Tegningskostnader</b>	0,00 %. Det påløper ingen tegningskostnader ved investering i dette fondet	0 kroner
<b>Innløsningskostnader</b>	0,00 %. Det påløper ingen kostnader ved innløsning av andeler i dette fondet.	0 kroner
Løpende kostnader som belastes hvert år		
<b>Forvaltningsgodtgjørelse og andre operative og administrative kostnader</b>	0,80 % av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i fondet i løpet av det siste året.	800 kroner
<b>Transaksjonskostnader</b>	0,01 % av verdien av investeringen din hvert år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende verdipapirer i fondet ditt. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	11 kroner
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
<b>Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse</b>	0,00 %. Dette verdipapirfondet har ikke resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse.	0 kroner

## Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

### Anbefalt investeringsperiode: 2 år

Produktet plasserer i obligasjoner og bankinnskudd og er egnet for langsiktig sparing. Fondet har ingen krav til minste holdetid, men passer for langsiktig investering. Du kan normalt kjøpe og selge andeler i produktet alle virkedager i Norge. Det påløper ingen ekstra kostnader hvis du selger tidligere enn anbefalt investeringsperiode.

### Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage på dette produktet, eller har klager knyttet til salgsprosessen eller rådgivningen du har fått, kan du henvende deg til den som har solgt deg produktet eller gitt råd. Du kan også henvende deg direkte til forvaltningsselskapet. Du kan få mer informasjon om hvordan du klager på <https://www.vibrandfondene.no/klage>, eller skrive til: [post@vibrandkapital.no](mailto:post@vibrandkapital.no). Eventuelt kan du sende klage til Vibrand Kapitalforvaltning AS Fornebuveien 84, 1366 Lysaker.

### Annen relevant informasjon

Fullstendig informasjon om dette fondet finner du i fondsprospektet, som er tilgjengelig på vår hjemmeside <https://www.vibrandfondene.no/kreditt/>. På våre hjemmesider finner du også dette nøkkelinformasjonsdokumentet, samt fondets årsrapport og halvårsrapport. Tidligere publiserte avkastningsscenarier for fondet finner du her: [www.vibrandfondene.no/scenarioer/vibrand-kreditt](http://www.vibrandfondene.no/scenarioer/vibrand-kreditt).

Informasjon om fondets faktiske historiske avkastning de siste 10 årene er også tilgjengelig på våre hjemmesider på <http://www.vibrandfondene.no/avkastning/vibrand-kreditt>