



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 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 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.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel innenfor den enkelte andelsklasse i fondet. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektens § 7.

§ 6 Tegnings- og innløsningsgebyr

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning hver norske virkedag. Fondet benytter svingprising. Nærmere informasjon om dette er angitt i fondets prospekt.

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.

Fondet benytter svingprising. Nærmere informasjon om dette er angitt i fondets prospekt.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Minste tegningsbeløp	Andelseiere	Årlig forvaltningsgodtgjørelse
A	NOK 1 000	Alle	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,80%
B	NOK 100 000 000	Alle	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,40%
N	NOK 100	Andelseiere som tegner seg gjennom distributør	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,65%

Andelsklasse A

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 1.000, -. For spareavtale er minstebeløp NOK 500,-

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,80 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belaster kvartalsvis.

Andelsklasse B

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100.000.000, -

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,40 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belaster kvartalsvis.

Andelsklasse N

Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 100,- og som tegner seg igjennom distributører som ikke mottar distribusjonsgodtgjørelse eller annet honorar fra forvaltningsselskapet.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,65% pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

§ 8 Andelsverdi

Normalt skal andelsverdi beregnes hver virkedag og offentliggjøres.