



PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET VIBRAND KREDITT

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 Kredit.

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 Vibrand Kreditt

Klassifisering:	Annet rentefond
UCITS-fond:	Ja
Ansvarlig forvalter:	Carsten Winger
Forvalter:	Gudbrand Fløtaker
Stiftelsesdato:	13. oktober 2017
Fondets startdato:	29. januar 2018
SID nummer:	2103686
Organisasjonsnummer:	920 026 214
ISIN:	NO0010815913
Referanseindeks:	Fondet har ingen referanseindeks
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/enkeltelskaper 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 forvaltningen, 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

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 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 0,80 %

Andelsklasse B

Årlig forvaltningshonorar: inntil 0,40 %

Andelsklasse N

Årlig forvaltningshonorar: inntil 0,65 %

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 Kreditt.

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 markedsforhold. 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/fordringer, 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 sjette 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

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 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 Kreditt

LEI nummer: 254900OKFPICE2OFGI71

Miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

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.

Har dette finansielle produktet et bærekraftig investeringsmål?

Ja

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: ___%

Nei

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

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



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.

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 informasjon 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 Kreditt Principle Adverse Impact				
Negative bærekraftindikatorer		Måleenhet	Påvirkning 2023	Dekning
Klima og andre miljørelaterte indikatorer				
Utslipp av klimagasser	1. Klimagassutslipp	Klimagassutslipp Scope 1	3,192 tonn CO2	66,33 %
		Klimagassutslipp Scope 2	189,05 tonn CO2	74,26 %
		Klimagassutslipp Scope 3	3,512.18 tonn CO2	69,49 %
		Samlede klimagassutslipp	6,893.22 tonn CO2	74,26 %
	2. Karbonavtrykk	Karbonavtrykk	163.96 tonn CO2 / EUR M investert	75,68 %
	3. Klimagassintensitet	Klimagassintensitet i foretak som det er investert i	690.77 tonn CO2 / EUR M omsetning	75,68 %
	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	16,99 %	75,68 %
	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: 40,66% Produksjon: -	56,76% 0,0%
6. Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning	Energiforbruk i GWh per millioner EUR av inntekter i investeringsobjektene, per sektor med høy klimapåvirkning.		63,53 %	
	6A. Jordbruk, skogbruk og fiske		<0,01	
	6B. Gruvedrift og steinbrudd		<0,01	
	6C. Produksjon		<0,01	
	6D. Elektrisitet, gass, damp og klimaanlegg		<0,01	
	6E. Vannforsyning, avfallshåndtering og saneringsvirksomhet		-	
	6F. Konstruksjon		-	
	6G. Engros- og detaljhandel; reparasjon av motorkjøretøyer		-	
	6H. Transport og lagring		-	
6I. Eiendomsvirksomhet		<0,01		
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	2,91 %	74,62 %
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	<0.01 tonn / EUR M investert	23,04 %
	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	0.27 tonn / EUR M investert	42,46 %
Valgfri	Reduksjon av CO2-utslipp	Investering i selskaper uten tiltak for reduksjon av CO2-utslipp	18,03 %	75,68 %

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 FNs 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	0,00 %	50,32 %
	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	27,13 %	75,68 %
	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	7,48 %	51,51 %
	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	22,93 %	62,46 %
	14. Eksponering 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 %	71,21 %
Valgfri	Antall ulykker	Ulykkesrate i selskaper som er investert i, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	2.55	70,89 %

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
Stolt-Nielsen Ltd	Shipping	4,35 %	NO
Wallenius Wilhelmsen Logis	Shipping	3,20 %	NO
DNB	Financials	2,97 %	NO
Hawk Infinity Software AS	Financials	2,38 %	NO
Klaveness Combinatio ASA	Shipping	2,31 %	NO
Klaveness	Shipping	2,24 %	NO
ODDFJELL SE	Shipping	2,17 %	NO
SuperOffice Group AS	Information Technology	2,14 %	NO
Color Group	Shipping	2,07 %	NO
SR-Bank	Financials	2,05 %	NO

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

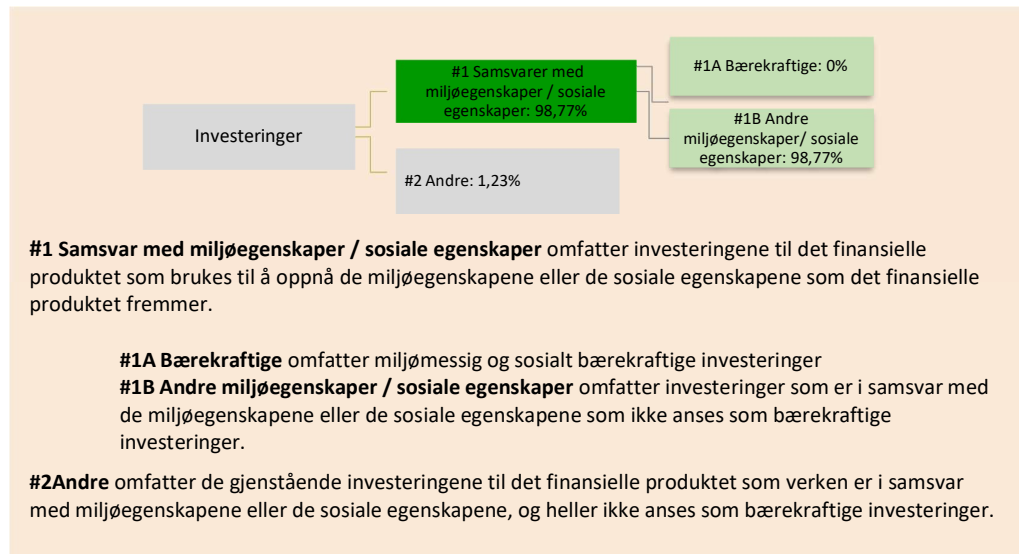


Hvor stor var andelen av bærekraftsrelaterte investeringer?

● 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	45,82%
Shipping	29,40%
Industrials	9,49%
Real Estate	2,82%
Consumer Discretionary	2,75%
Information Technology	2,03%
Energy	1,87%
Consumer Staples	1,04%

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.



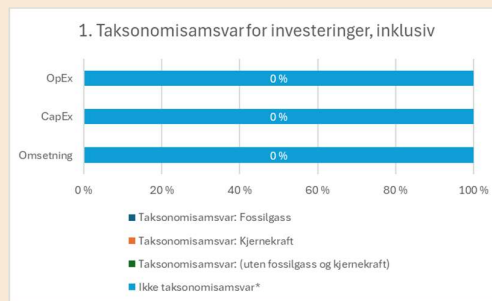
I hvilken grad var bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

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 inklusiv 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 1,23% 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. Det har ikke vært observert brudd på disse i referanseperioden.



Hvilke resultat hadde dette finansielle produktet sammenlignet med referanseverdien?

Fondet er aktivt forvaltet og har ingen referanseindeks. Det er ikke utpekt en referanseindeks for å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskaper fondet fremmer (ref. «Pre-kontraktuell avtale»).

Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

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

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

