PROSPEKT FOR VERDIPAPIRFONDET VIBRAND FREMTID

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 2025 var NOK 205.000	
Daglig leder:	Carsten Winger *Daglig leder mottok i 2025 en årlig godtgjørelse på kr 2.192.518 inklusiv pensjonsordning og andre eventuelle godtgjørelser.*	
Verdipapirfond:	Vibrand Kapitalforvaltning AS forvalter Verdipapirfondet Vibrand Absolutt, Verdipapirfondet Vibrand Fremtid, Verdipapirfondet Vibrand Norden og Verdipapirfondet Vibrand Kreditt.	
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 AB NUF:	Programvare og tjenester knyttet til forvaltningssystem, andelseierregister, fondstransaksjoner, kundeportal for rapportering med mer.
Verdipapirsentralen ASA	Skatterapportering for aksjesparekonto
Distributører: Banker, verdipapirforetak og fondsforvaltningsselskap	Salg og markedsføring av forvaltningsselskapets fond.

Godtgjørelsesordning: Styret i Vibrand Kapitalforvaltning AS har vedtatt en godtgjørelsespolicy for selskapets ansatte. Godtgjørelsen består av en kombinasjon av fastlønn og variabel godtgjørelse og skal sikre at de ansatte har sammenfallende interesser med fondenes andelseiere.

Nærmere informasjon om godtgjørelsesordningen kan sendes vederlagsfritt på forespørsel.

2. Opplysninger om Verdipapirfondet Fremtid

Klassifisering:	Verdipapirfond
UCITS-fond:	Ja
Ansvarlig forvalter:	Jacob Teigland
Forvalter:	Carsten Winger
Forvalter:	Gudbrand Fløtaker
Stiftelsesdato:	1. februar 2022
Fondets startdato:	1. desember 2022
Organisasjonsnummer:	929 470 877
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 målsetning er å oppnå en høy avkastning ved investeringer i aksjer med krav om å investere i selskaper med klar bærekraftstrategi hvor en av målsettingene er å redusere CO2-utslippet for å nå FNs 1,5 grader mål. Fondet har for øyeblikket ingen referanseindeks.

Investeringsstrategi
Forvalter vil kun investere i Nordiske aksjer. Fondets investeringsstrategi bygger på fire sentrale prinsipper:

1. Fondet vil kun investere i selskaper som har klar ESG eller bærekrafts strategi med detaljert fremgangsplan og målsetting. Dette viser at selskapet tar bærekraft på alvor og gjør det ansvarlige for egne handlinger.
2. Fondet vil kun investere i selskaper som enten er CO2-nøytrale, bidrar til å fange mer C02 enn de bruker eller selskaper som søker å redusere sitt CO2 utslipp for å nå FNs 1,5-graders mål i 2050. Selskapet skal ha klare målsettinger som tillater fondet å kvantifisere og vurdere selskapets fremgang.
3. Fondet vil utelukke alle selskaper som ikke innfrir kravene i punkt 1 og 2. Se også vedlegget nederst i dokumentet om opplysninger om bærekraft.
4. Fondet vil investere i selskaper som vil øke lønnsomheten ved å ta nytte av en mer bærekraftig selskapsmodell og strategi. Enten om dette er å tilby nye produkter-/-tjenester, forbedre eksisterende produkter-/-tjenester eller de som allerede har attraktive eksisterende produkter-/-tjenester.

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. 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% fondets midler kan investeres i andre finansielle instrumenter. Fondet kan plassere midler i aksjer, verdipapirfondsandeler og terminer med aksjer og aksjeindekser som underliggende finansielle instrumenter.

Fondet valutasikrer ikke investeringer i andre valutaer.

Fondet har anledning til å plassere midler i derivater og følger forskrift til verdipapirfondloven § 6-9. Formålet med plasseringene i derivater er risikostyring. Forvalter vurderer løpende om denne adgangen skal benyttes.

Derivater
Fondet har mulighet til å anvende derivater iht. vedtektenes § 3.2.

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.

Vibrand Kapitalforvaltning AS I Fornebuveien 84, 1366 Lysaker | tel: +47 40 00 09 46 | post@vibrandkapital.no
Org. nr.: 947 489 771

Minste tegningsbeløp:
Dette fondet har andelsklasser.

Andelsklasse A	
Minste tegningsbeløp:	NOK 1 000. For spareavtaler NOK 500 per måned
Andelsklasse B	
Minste tegningsbeløp:	NOK 50 000 000
Andelsklasse C	
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 2,00 %
Andelsklasse B	
Fast forvaltningshonorar:	inntil 1,30 %
Andelsklasse C	
Årlig forvaltningshonorar:	inntil 0,70 %
Andelsklasse N	
Årlig forvaltningshonorar:	inntil 1,71 %

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.

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.

Vibrand Kapitalforvaltning AS I Fornebuveien 84, 1366 Lysaker | tel: +47 40 00 09 46 | post@vibrandkapital.no
Org. nr.: 947 489 771

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

Netto andelsverdi (fondets kurs) offentliggjøres via Oslo Børs eller forvaltningsselskapet.

Andelseierne skal motta årsoppgave innen fire måneder etter regnskapsårets slutt. Årsregnskap for fondet avlegges per 31. desember og offentliggjøres innen april måned hvert år. Halvårsrapport offentliggjøres innen august hvert år. Årsrapport og halvårsrapport samt øvrig informasjon kan fås vederlagsfritt ved henvendelse til Vibrand Kapitalforvaltning eller på selskapets hjemmeside 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 valutering 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.

Vibrand Kapitalforvaltning AS I Fornebuveien 84, 1366 Lysaker | tel: +47 40 00 09 46 | post@vibrandkapital.no
Org. nr.: 947 489 771

4. Skattemessige forhold

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.

Skatteregler for fondet

Verdipapirfondet må inntektsføre 1 prosent av mottatte utbytter. I inntekten gis det fradrag for fondets forvaltningskostnader. Et eventuelt positivt skattepliktig resultat beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt. Underskudd kan fremføres i maksimalt 5 år.

Verdipapirfond er fritatt for formuesskatt.

Øvrig beskatning skjer hos andelseier.

Skatteregler for andelseiere

Utdeling og realisasjon fra verdipapirfond, som har en aksjeandel på mer enn 80 prosent aksjer ved siste årsskifte (aksjefond) skattlegges som aksjeinntekt. For fond med aksjeandel på mindre enn 20 prosent (rentefond) skattlegges utdeling og realisasjon som renteinntekt. Ved aksjeandel mellom 20 og 80 prosent (kombinasjonsfond) foretas det en fordeling mellom aksjeinntekt og renteinntekt basert på aksjeandelen i fondet. Ved realisasjon av fondsandel skal gjennomsnittet av aksjeandelen i ervervs- og salgsåret legges til grunn ved beregning av gevinst/tap.

Flytting mellom fond anses som en realisasjon. Gevinster eller tap skal føres etter "først inn – først ut"- prinsippet (FIFU), som innebærer at de først tegnede andelene innløses først.

Skatteregler for personlige andelseiere med skatteplikt til Norge

Personlige andelseiere i verdipapirfond beskattes etter aksjonærmodellen for aksjeinntekter etter fratrekk for et skjermingsfradrag. Netto aksjeinntekt oppjusteres med gjeldende faktor for aksjeinntekter. Deretter beregnes skatt med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skjermingsfradraget er den andel av utbytte og aksjegevinster skattytere kan motta skattefritt.

Realiserte kursgevinster og utdeling fra rentedelen av fondsandeler beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Andeler i verdipapirfond er gjenstand for formuesbeskatning. Andel i verdipapirfond verdsettes ligningsmessig til andelsverdien 1. januar i ligningsåret.

Aksjeandelen i verdipapirfond gis en verdsettelsesrabatt på 20 prosent i forhold til markedsverdien 1. januar i ligningsåret. Dersom aksjeandelen i fondet er over 80 prosent verdsettes fondet ligningsmessig til 80 prosent av andelsverdien. Er aksjeandelen under 20 prosent gis det ingen verdsettelsesrabatt.

Skatteregler for selskap med skatteplikt til Norge

Andelseiere som er selskap beskattes etter fritaksmetoden for aksjeandelen i fondet slik det er beskrevet under skatteregler for fondet.

Med selskap menes aksjeselskap og selskap som er likestilt med aksjeselskap. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskap og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet av fritaksmetoden.

Realiserte gevinster og utdeling fra rentedelen i et fond beskattes med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skatteregler for andelseiere med skatteplikt til utlandet

Utenlandske andelseiere svarer kildeskatt på utbytte fra Norge etter den sats som følger av det enkelte lands skatteavtale. Investorer som er skattepliktig til andre land enn Norge, bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Vibrand Kapitalforvaltning AS I Fornebuveien 84, 1366 Lysaker | tel: +47 40 00 09 46 | post@vibrandkapital.no
Org. nr.: 947 489 771

Endringer i skatteregler
Dersom skattereglene endres i Norge eller andelseierens hjemland og det inngås nye skatteavtaler, kan reglene ovenfor bli endret. Fondet må til enhver tid innrette seg etter gjeldende bestemmelser.

Innberetning av skatteopplysninger
Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skattedirektoratet om finansielle forhold for andelseiere og reelle rettighetshavere. Hvis disse er skattemessig bosatt eller hjemmehørende i andre stater enn Norge, vil Skattedirektoratet videreformidle opplysningene til de respektive stater etter reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) og bilaterale skatteavtaler. Andelseierne får gjenpart av det som innberettes via realisasjonsoppgaver og beholdningsoppgaver ved årsslutt.

5. Styreerklæring:
Styret i forvaltningsselskapet bekrefter at opplysningene som fremkommer i prospektet, så langt det kjenner til, er i samsvar med faktiske forhold, og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Godkjent av styret i Vibrand Kapitalforvaltning 08.06.2026 og gjeldende fra 20.07.2026.

Vibrand Kapitalforvaltning AS I Fornebuveien 84, 1366 Lysaker | tel: +47 40 00 09 46 | post@vibrandkapital.no
Org. nr.: 947 489 771

Vedlegg 1

Mal for opplysninger som gis før avtaler inngås, 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 Fremtid **LEI-nummer:** 636700NQJA7GIHSQ9Q55

Bærekraftig investering betyr 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 som det er investert i, har god foretaksstyring.

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 omfatter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Produktet fremmer miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et mål om bærekraftige investeringer?

☐ **Ja**

☐ Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål :** ____%

- ☐ i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi
- ☐ 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 som mål en bærekraftig investering, vil det ha en minsteandel på 10% av bærekraftige investeringer

- ☐ med et miljømål I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessige 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**

Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Dette finansielle produktet fremmer følgende sosiale egenskaper:

- Respekterer beskyttelsen av internasjonalt proklamerte menneskerettigheter
- Respekterer internasjonalt anerkjente arbeidsstandarder
- Jobber mot korrupsjon i alle slags former, inkludert utpressing og bestikkelser
- Motvirke bruken av anti-personell miner, biologiske våpen, kjemiske våpen, klasebomber og kjernevåpen ved å utelukke investeringer i selskaper som er involvert i dette
- Motvirke bruken av tobakk ved å utelukke investeringer i selskaper som er involvert i produksjon av dette
- Motvirke spredningen av pornografi ved å utelukke investeringer i selskaper som er involvert i produksjon av dette

Dette finansielle produktet fremmer følgende miljømessige egenskaper:

I tillegg søker fondet å bidra til taksonomimålene «klimareduksjon», «tilpasning til klimaendringer», «bærekraftig bruk og beskyttelse av vann og marine ressurser», «omstilling til en sirkulær økonomi», «forebygging og bekjempelse av forurensning» og «beskyttelse og gjenopprettelse av naturmangfold og økosystemer». I første omgang begrenses derimot fondet på bakgrunn av data tilgjengelighet. Vi forventer at kvaliteten og dekningen forbedres over tid, og vi tar sikte på kontinuerlig forbedring og oppdatering etter hvert som mer data blir tilgjengeliggjort.

Fondet har ikke satt en referanseindeks for sammenligning og måling av bærekraftsindikatorer.

Bærekrafts–indikatorer måler hvordan de bærekraftige målene for dette finansielle produktet oppnås

Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?

Dette produktet følger de generelle retningslinjene for bærekraft i Vibrand Fondene som ekskluderer investeringer i selskaper som får mer enn 5% av sine inntekter fra ulike produktkategorier. For å måle oppnåelsen av denne eksklusjonsstrategien gjennomlyses porteføljene regelmessig, samt at alle nye investeringer skal tilfredsstille disse kravene. Fondene investerer ikke i selskaper som:

- Klasebomber, anti-personellminer, atomvåpen, samt kjemiske- og biologiske våpen
- Selger militært materiell til stater som er sanksjonert av FNs Sikkerhetsråd
- Våpen og ammunisjon
- Alkohol (over 5% av omsetning)
- Tobakk (over 5% av omsetning)
- Kommersiell gambling virksomhet (over 5% av omsetning)
- Pornografi
- Termisk kull
- Fondet utelukker også selskaper som er involvert i brudd på nasjonale og internasjonale standarder og konvensjoner

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.

Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål

Fondets miljømessig bærekraftige investeringer bidro til ett eller flere av miljømålene i Taksonomiforordningen (EU) 2020/852 («EU-taksonomien»). Når fondet publiserer den første periodiske rapporteringen (sommer 2024) vil forvalter ta stilling til hvorvidt bidrag til FNs bærekraftsmål (SDG) i tillegg skal rapporteres.

De viktigste negative konsekvensene er de mest betydelige negative konsekvensene av investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

Hvordan forårsaker ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, betydelig skade for miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmål?

Alle investeringer blir vurdert for negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer gjennom «Do No Significant Harm» prosessen. Konklusjonen fra denne testen var at alle bærekraftige investeringer enten befant seg under spesifikke terskelnivåer eller ble vurdert som ikke signifikante.

Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer?

For at en investering skal anses som bærekraftig skal de bestå negativ screening av PAI 4, PAI 14, utilstrekkelig vern for varslere, mangel på menneskerettighetetspolitikk og involvering i korrupsjonsrettslige prosedyrer. Bærekraftige investeringer kan heller ikke gjøre betydelig skade på PAI 7 og PAI 10, i tillegg til at selskapet skal være blant de beste i sin sektor innenfor PAI 2, PAI 3 og PAI 5. Utover overnevnte, skal bærekraftige investeringer ha et positivt bidrag på minst 1 av følgende faktorer; «Grønne inntekter», programmer for tilgang til rimelig bolig, programmer for tilgang til helsetjenester og programmer for tilgang til utdanning.

Følgende bærekraftsindikatorer blir benyttet:

- PAI 2: Karbonavtrykk innenfor de 90% av selskapene med lavest karbonavtrykk i sektoren
- PAI 3: Klimagassintensitt innenfor de 90% av selskapene med lavest karbonintensitet i sektoren
- PAI 4: Eksponeringen mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brennstoff
- PAI 5: Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi mindre enn 75%
- PAI 7: Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold
- PAI 10: Brudd på FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
- PAI 14: Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klaseammunisjon,

kjemiske våpen, og biologiske våpen)

- Utilstrekkelig vern for vaslere
- Mangel på menneskerettighetspolitikk
- Ikke involvert I korrupsjonsrettslige prosedyrer
- Grønne inntekter, definert I henhold til EU.
- Programmer for tilgang til rimelige boliger
- Programmer for tilgang til helsetjenester
- Programmer for tilgang til utdanning
- Fremme tilgang til finansielle tjenester for ufordelte mennesker

· *Hvordan er bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:*

Dette produktet benytter data fra tredjepartsleverandør til å gjennomføre screening av hele porteføljen, samt dens investeringsunivers, for brudd på OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter. Denne prosessen tar sikte på å identifisere og vurdere hvorvidt selskapene følger nevnte standarder. Hvis en investering er i brudd med disse prinsippene skal fondet forsøke å påvirke nevnt selskapet, hvor fokuset vil være den nye strategien for hvordan dette ikke skal forekomme igjen. Hvis selskapet ikke tilpasser seg og med det endrer praksis, vil vi starte å avhende posisjonen på en hensiktsmessig måte.

EUs taksonomi 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 er ledsaget av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av dette finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.

Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer?

X Ja

De viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer er tatt hensyn til ved at fondet ekskluderer investeringer i selskaper som kan skade miljøet og samfunnet, og at fondet nærmere vurderer investeringene i forhold til overholdelse av adferdsnormer, herunder anti-korrupsjon, respekt for menneskerettigheter, ansvar for miljøet og respekt for internasjonalt anerkjente arbeidsstandarder. De viktigste konsekvensene for bærekraftsfaktorer (eller PAI'er, Principle Adverse Impacts) består av 18 obligatoriske indikatorer, samt ytterligere 45 indikatorer på miljø og sosiale spørsmål hvor man skal velge to.

En liste over fondets påvirkning på alle obligatoriske og 2 frivillige Principle Adverse Impact faktorer vil bli publisert på våre nettsider når den første periodiske rapporten er tilgjengelig.

Nei

Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Investerings-strategien styrer investerings-beslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.

Forvalter vil kun investere i nordiske aksjer. Fondets investeringsstrategibygger på fire sentrale prinsipper:

1. Fondet vil kun investere i selskaper som har klar ESG eller bærekrafts strategi med detaljert fremgangsplan og målsetting. Dette viser at selskapet tar bærekraft på alvor og gjør det ansvarlige for egne handlinger.

2. Fondet vil kun investere i selskaper som enten er CO2-nøytrale, bidrar til å fange mer CO2 enn de bruker eller selskaper som søker å redusere sitt CO2 utslipp for å nå FNs 1,5 – graders mål i 2050. Selskapet skal ha klare målsettinger som tillater fondet å kvantifisere og vurdere selskapets fremgang.

3. Fondet vil utelukke alle selskaper som ikke innfrir kravene i punkt 1 og 2.

4. Fondet vil investere i selskaper som vil øke lønnsomheten ved å ta nytte av en mer bærekraftig selskapsmodell og strategi. Enten om dette er å tilby nye produkter-/-tjenester, forbedre eksisterende produkter-/-tjenester eller de som allerede har attraktive eksisterende produkter-/-tjenester.

Hvilke forpliktende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge investeringer med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?

Det finansielle produktet skal ikke investere i selskaper som er involvert i kontroversielle våpen, inkludert anti-personell miner, biologiske våpen, kjemiske våpen, klasebomber og kjernevåpen. Det skal videre ikke investere i selskaper som får over 5% av inntektene fra produksjon av tobakk, pornografisk materiale eller som har mer enn 10% av omsetningen knyttet til produksjon av kull eller kullbasert energi. Før det investeres i et selskap skal selskapet vurderes på ulike adferder. Det skal vurderes om selskapet respekterer beskyttelsen av internasjonalt proklamerte menneskerettigheter, om selskapet respektere internasjonalt proklamerte arbeidsstandarder, om selskapet fremmer miljøansvarlighet og om selskapet jobber mot korrupsjon i alle former.

Hva er det forpliktende minste antallet for å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før anvendelsen av denne investeringsstrategien?

Dette finansielle produktet har ingen forpliktende minsteantall for å redusere omfanget av investeringer gjort før anvendelsen av investeringsstrategien.

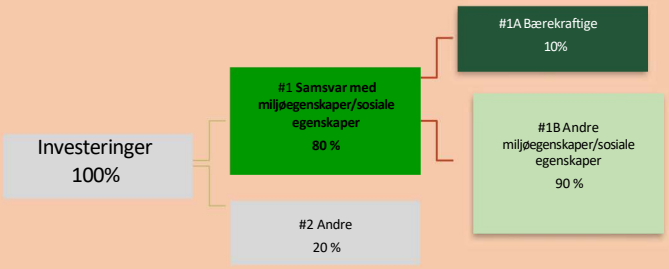
God foretaksstyring omfatter forsvarlige ledelsesstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.

Hvilke retningslinjer gjelder for å vurdere god foretaksstyring i de foretakene som det er investert i?

Vibrand Kapitalforvaltning er en aktiv forvalter med målsetning om å skape best mulig risikojustert avkastning for våre kunder. For å forstå risikoen knyttet til selskapene vi investerer i er samtaler med ledelsen en avgjørende faktor ved investeringsbeslutninger. Hovedfokuset under disse møtene kan variere avhengig av hvilket selskap man snakker med, og situasjonen selskapet står ovenfor. Formålet med selskapsdialog er å redusere risiko, tydeliggjøre verdier og samtidig påvirke selskapene og verden rundt oss positivt. For øyeblikket bruker ikke Vibrand stemmeretten sin ved generalforsamlinger, men vi har startet prosessen med å finne en mulig samarbeidspartner for Proxy-stemmegivning. Ett av de viktigste kravene Vibrand stiller til tredjepartsleverandører under denne prosessen er at anbefalinger skal fremme ansvarlig virksomhetspraksis med hensyn til blant annet miljø, arbeidsrett, ikke-diskriminering og beskyttelse av menneskerettigheter.

Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer. Dette er hovedsakelig kontanter, og siden fondet har mulighet for å ha opptil 20 % i kontanter så er investeringer i samsvar med miljø/sosiale egenskaper satt til 80 %.

Kategori #1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper dekker:
- Underkategori #1A Bærekraftig dekker bærekraftige investeringer med miljømål eller sosiale mål.
- Underkategori #1B Andre miljøegenskaper / sosiale egenskaper dekker investeringer som er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som ikke anses som bærekraftige investeringer

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.

Fondet investerer i selskaper notert på nordiske markeder, og er et UCITS-fond. Det har i utgangspunktet ingen bærekraftige investeringer, men kan fra tid til annen ha investeringer som er definert som bærekraftige av EU. Alle investeringene som dette fondet foretar, må vurderes opp mot retningslinjene for bærekraft som er sammenfattet andre steder i dette dokumentet. For å kvalifisere som en godkjent investering, skal alle elementene i retningslinjene oppfylles. Dette betyr at alle investeringene i produktet skal oppfylle de miljø- og sosiale egenskapene som produktet fremmer.

***Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer*?**

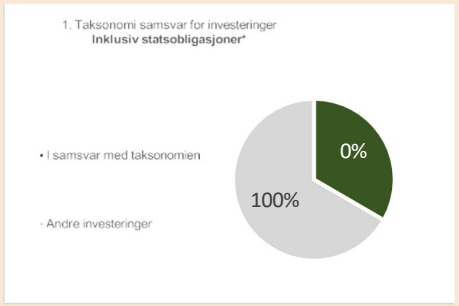
Dette finansielle produktet bruker ikke derivater for å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene produktet fremmer.

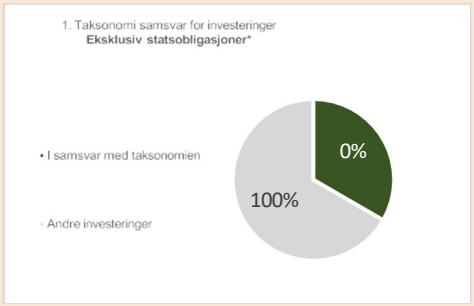
Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillings-aktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativ er ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.

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

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

Hva er minsteandelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Selskapene som fondet har investert i, har ennå ikke fullstendig begynt å rapportere i hvilken grad deres aktiviteter er i samsvar med EU-taksonomien. Dette betyr at det bare er tilgjengelige estimerte data. Fondsselskapet mener at de estimerte dataene for å vurdere om et selskap bidrar til ett av EUs miljømål og derfor regnes som en bærekraftig investering, er tilstrekkelige. Når det gjelder vurdering av hvor nøyaktig en investering er (prosentvis bidrag fra underliggende selskap) i samsvar med EU-taksonomien, anser fondsselskapet at estimatene for øyeblikket ikke er tilstrekkelig pålitelige, og at dekningsgraden er for lav. Av den grunn rapporteres det for øyeblikket 0 prosent taksonomikompatible investeringer i tabellen ovenfor.

er miljømessig bærekraftige investeringer som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i samsvar med EUs taksonomi.

Hva er minsteandelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi

Minsteandelen til fondet er satt til 10%. Per siste gjennomgang kvalifiserte 11,35% av porteføljen.

Hva er minsteandelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Dette produktet har ingen fastsatt minsteandel rettet mot sosialt bærekraftige investeringer.

Hvilke investeringer hører inn under "#2 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Andre investeringer er først og fremst kontanter for likviditetsformål.

Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene.

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår målet om bærekraftige investeringer.

- **Hvordan tilpasses referanseverdien løpende til hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene.

- **Hvordan sikres løpende tilpasning av investeringsstrategien til indeksens metode?**

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene.

- **Hvordan skiller den utpekte indeksen seg fra en relevant bred markedsindeks?**

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene.

- **Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?**

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene.

Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

https://www.vibrandfondene.no/fremtid/