VIBRAND | FONDENE

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 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	☒ ja ☐ nei
verdipapirfondsandeler	☒ ja ☐ nei
pengemarkedsinstrumenter	☒ ja ☐ nei
derivater	☒ ja ☐ nei
innskudd i kredittinstitusjon	☒ ja ☐ 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 ☐ nei

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: terminer, bytteavtaler og opsjoner. Underliggende til derivatene kan være gjelds- og pengemarkedsinstrumenter, indekser med gjelds- og pengemarkedsinstrumenter, kredittindekser, samt rente, valuta eller vekslingskurs. 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 2014/65/EU art. 4 nr. 1 punkt 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde 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 som 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 skje 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, 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 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning
Verdipapirfondet kan ikke benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning i samsvar med vpfl. § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8.

§ 4 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 forvaltingsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder 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 forvaltingsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis.

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

All godtgjørelse som mottas fra underfond skal tilfalle hovedfondet.

§ 6 Tegnings- og innløsningsgebyr
Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning alle norske virkedager. Fondet har ikke tegnings- eller innløsningsgebyr fordi svingprising benyttes. Se fondets prospekt for nærmere informasjon om svingprising.

§ 7 Andelsklasser
Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Minste tegningsbeløp	Andelseiere	Årlig forvaltningsgodtgjørelse
A	NOK 1 000*	Alle	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,50%
B	NOK 50 000 000	Alle	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,00%
C	NOK 100 000 000	Alle	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 0,50%
N	NOK 100	Andelseiere tegner gjennom distributør	Fast forvaltningsgodtgjørelse inntil 1,21%

Andelsklasse A
Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 1.000, -.
** For spareavtaler er minste tegningsbeløp NOK 500,-*

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,50 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belaster kvartalsvis. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottagerfondet/eventuelle underfond utgjør maksimalt 1,50 prosent pro anno.

Andelsklasse B
Andelsklassen er åpen for investorer som har andeler i fondet til en kostpris på minst NOK 50.000.000, -.

Forvaltningsselskapet kan belaste andelsklassen med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 1,00 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belaster kvartalsvis. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottagerfondet/eventuelle underfond utgjør maksimalt 1,00 prosent pro anno.

Andelsklasse C
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 0,50 prosent pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belaster kvartalsvis. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottagerfondet/eventuelle underfond utgjør maksimalt 0,50 prosent pro anno.

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 1,21% pro anno. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes kvartalsvis. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i andelsklassen og mottagerfondet/eventuelle underfond utgjør maksimalt 1,21 prosent pro anno.

§ 8 Andelsverdi

Normalt skal andelsverdi beregnes hver norske virkedag og offentliggjøres.