



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 920 026 214  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET VIBRAND KREDITT  
Forretningsadresse: Fornebuveien 84  
1366 LYSAKER

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Carsten Winger  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2023

### Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 10.07.2024



### Resultatregnskap

| Beløp i: NOK                                  | Note | 2022              | 2021              |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |      |                   |                   |
| <b>Inntekter</b>                              |      |                   |                   |
| Salgsinntekt                                  | 7, 9 | 17 412 722        | 9 520 694         |
| Annen driftsinntekt                           |      |                   | 1 690 820         |
| <b>Sum inntekter</b>                          |      | <b>17 412 722</b> | <b>11 211 514</b> |
| <b>Kostnader</b>                              |      |                   |                   |
| Annen driftskostnad                           | 1    | 2 661 657         | 1 629 059         |
| <b>Sum kostnader</b>                          |      | <b>2 661 657</b>  | <b>1 629 059</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                         |      | <b>14 751 065</b> | <b>9 582 455</b>  |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>     |      |                   |                   |
| Annen renteinntekt                            |      | 267 514           | 49 778            |
| Annen finansinntekt                           |      | 23 614            |                   |
| <b>Sum finansinntekter</b>                    |      | <b>291 129</b>    | <b>49 778</b>     |
| Annen finanskostnad                           |      | 2 757             |                   |
| <b>Sum finanskostnader</b>                    |      | <b>2 757</b>      |                   |
| <b>Netto finans</b>                           |      | <b>288 372</b>    | <b>49 778</b>     |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>    |      | <b>15 039 437</b> | <b>9 632 234</b>  |
| Skattekostnad på resultat                     | 2    |                   | -117 350          |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>  |      | <b>15 039 437</b> | <b>9 749 583</b>  |
| <b>Årsresultat</b>                            | 6    | <b>15 039 437</b> | <b>9 749 584</b>  |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b> |      | <b>15 039 437</b> | <b>9 749 583</b>  |
| <b>Totalresultat</b>                          |      | <b>15 039 437</b> | <b>9 749 583</b>  |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |      |                   |                   |
| Avsatt til fond for vurderingsforskjeller     |      |                   | 8 197 394         |
| Avsatt til annen egenkapital                  |      | 15 039 437        | 1 552 190         |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      |      | <b>15 039 437</b> | <b>9 749 584</b>  |



## Resultatregnskap

| <b>Beløp i: NOK</b> | <b>Note</b> | <b>2022</b> | <b>2021</b> |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
|---------------------|-------------|-------------|-------------|

---



### Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note    | 2022               | 2021               |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |         |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |         |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |         |                    |                    |
| Utsatt skattefordel                            | 2       |                    |                    |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                       |         | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |         |                    |                    |
| <b>Varer</b>                                   |         |                    |                    |
| <b>Fordringer</b>                              |         |                    |                    |
| Andre kortsiktige fordringer                   |         | 3 071 139          |                    |
| <b>Sum fordringer</b>                          |         | <b>3 071 139</b>   |                    |
| <b>Investeringer</b>                           |         |                    |                    |
| Markedsbaserte obligasjoner                    |         | 399 069 588        | 274 760 923        |
| <b>Sum investeringer</b>                       | 3, 4, 8 | <b>399 069 588</b> | <b>274 760 923</b> |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |         |                    |                    |
| Bankinnskudd, kontanter o.l.                   | 3       | 12 154 924         | 14 056 472         |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |         | <b>12 154 924</b>  | <b>14 056 472</b>  |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |         | <b>414 295 651</b> | <b>288 817 396</b> |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |         | <b>414 295 651</b> | <b>288 817 396</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |         |                    |                    |
| <b>Egenkapital</b>                             |         |                    |                    |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                    |         |                    |                    |
| Andelskapital                                  | 5, 6    | 407 893 686        | 280 820 723        |
| Overkurs                                       | 5, 6    |                    |                    |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                |         | <b>407 893 686</b> | <b>280 820 723</b> |
| <b>Opptjent egenkapital</b>                    |         |                    |                    |



## Balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>             | <b>Note</b> | <b>2022</b>        | <b>2021</b>        |
|---------------------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| Annen egenkapital               |             | 5 614 516          | 7 469 447          |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b> |             | <b>5 614 516</b>   | <b>7 469 447</b>   |
| <b>Sum egenkapital</b>          | 6           | <b>413 508 202</b> | <b>288 290 170</b> |
| <b>Gjeld</b>                    |             |                    |                    |
| <b>Langsiktig gjeld</b>         |             |                    |                    |
| Utsatt skatt                    | 2           |                    |                    |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>   |             |                    |                    |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>     |             | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |             |                    |                    |
| Leverandørgjeld                 | 3           | 787 449            | 527 225            |
| Betalbar skatt                  | 2           |                    |                    |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |             | <b>787 449</b>     | <b>527 225</b>     |
| <b>Sum gjeld</b>                |             | <b>787 449</b>     | <b>527 225</b>     |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |             | <b>414 295 651</b> | <b>288 817 396</b> |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 514651

**Enheten**

Organisasjonsnummer: 920 026 214  
Organisasjonsform: Verdipapirfond  
Foretaksnavn: VERDIPAPIRFONDET VIBRAND KREDITT  
Forretningsadresse: Fornebuveien 84  
1366 LYSAKER

**Regnskapsår**

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

**Konsern**

Morselskap i konsern: Nei

**Regnskapsregler**

Regler for små foretak benyttet: Ja  
Benyttet ved utarbeidelsen av  
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

**Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ**

Bekreftet av representant for selskapet: Carsten Winger  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.06.2023

**Grunnlag for avgivelse**

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 27.06.2023



Organisasjonsnr: 920 026 214  
VERDIPAPIRFONDET VIBRAND KREDITT

## RESULTATREGNSKAP

| <b>Beløp i: NOK</b>                           | <b>Note</b> | <b>2022</b>       | <b>2021</b>       |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                       |             |                   |                   |
| <b>Inntekter</b>                              |             |                   |                   |
| Salgsinntekt                                  | 7, 9        | 17 412 722        | 9 520 694         |
| Annen driftsinntekt                           |             |                   | 1 690 820         |
| <b>Sum inntekter</b>                          |             | <b>17 412 722</b> | <b>11 211 514</b> |
| <b>Kostnader</b>                              |             |                   |                   |
| Annen driftskostnad                           | 1           | 2 661 657         | 1 629 059         |
| <b>Sum kostnader</b>                          |             | <b>2 661 657</b>  | <b>1 629 059</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                         |             | <b>14 751 065</b> | <b>9 582 455</b>  |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>     |             |                   |                   |
| Annen renteinntekt                            |             | 267 514           | 49 778            |
| Annen finansinntekt                           |             | 23 614            |                   |
| <b>Sum finansinntekter</b>                    |             | <b>291 129</b>    | <b>49 778</b>     |
| Annen finanskostnad                           |             | 2 757             |                   |
| <b>Sum finanskostnader</b>                    |             | <b>2 757</b>      |                   |
| <b>Netto finans</b>                           |             | <b>288 372</b>    | <b>49 778</b>     |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>    |             |                   |                   |
| Skattekostnad på resultat                     | 2           | 15 039 437        | 9 632 234         |
| <b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>  |             | <b>15 039 437</b> | <b>9 749 583</b>  |
| <b>Årsresultat</b>                            | 6           | <b>15 039 437</b> | <b>9 749 584</b>  |
| <b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b> |             | <b>15 039 437</b> | <b>9 749 583</b>  |
| <b>Totalresultat</b>                          |             | <b>15 039 437</b> | <b>9 749 583</b>  |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>          |             |                   |                   |
| Avsatt til fond for vurderingsforskjeller     |             |                   | 8 197 394         |
| Avsatt til annen egenkapital                  |             | 15 039 437        | 1 552 190         |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>      |             | <b>15 039 437</b> | <b>9 749 584</b>  |



Organisasjonsnr: 920 026 214  
VERDIPAPIRFONDET VIBRAND KREDITT

## BALANSE

| Beløp i: NOK                                   | Note           | 2022               | 2021               |
|--|----------------|--------------------|--------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |                |                    |                    |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |                |                    |                    |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |                |                    |                    |
| Utsatt skattefordel                            | 2              |                    |                    |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                       |                | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |                |                    |                    |
| <b>Varer</b>                                   |                |                    |                    |
| <b>Fordringer</b>                              |                |                    |                    |
| Andre kortsiktige fordringer                   |                | 3 071 139          |                    |
| <b>Sum fordringer</b>                          |                | <b>3 071 139</b>   |                    |
| <b>Investeringer</b>                           |                |                    |                    |
| Markedsbaserte obligasjoner                    |                | 399 069 588        | 274 760 923        |
| <b>Sum investeringer</b>                       | <b>3, 4, 8</b> | <b>399 069 588</b> | <b>274 760 923</b> |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |                |                    |                    |
| Bankinnskudd, kontanter o. l.                  | 3              | 12 154 924         | 14 056 472         |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |                | <b>12 154 924</b>  | <b>14 056 472</b>  |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |                | <b>414 295 651</b> | <b>288 817 396</b> |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |                | <b>414 295 651</b> | <b>288 817 396</b> |
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |                |                    |                    |
| <b>Egenkapital</b>                             |                |                    |                    |
| <b>Innskutt egenkapital</b>                    |                |                    |                    |
| Andelskapital                                  | 5, 6           | 407 893 686        | 280 820 723        |
| Overkurs                                       | 5, 6           |                    |                    |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                |                | <b>407 893 686</b> | <b>280 820 723</b> |
| <b>Opptjent egenkapital</b>                    |                |                    |                    |
| Annen egenkapital                              |                | 5 614 516          | 7 469 447          |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                |                | <b>5 614 516</b>   | <b>7 469 447</b>   |
| <b>Sum egenkapital</b>                         | <b>6</b>       | <b>413 508 202</b> | <b>288 290 170</b> |
| <b>Gjeld</b>                                   |                |                    |                    |
| <b>Langsiktig gjeld</b>                        |                |                    |                    |
| Utsatt skatt                                   | 2              |                    |                    |



|                                 |   |                    |                    |
|---------------------------------|---|--------------------|--------------------|
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>   |   |                    |                    |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>     |   | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>         |   |                    |                    |
| Leverandørgjeld                 | 3 | 787 449            | 527 225            |
| Betalbar skatt                  | 2 |                    |                    |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>     |   | <b>787 449</b>     | <b>527 225</b>     |
| <b>Sum gjeld</b>                |   | <b>787 449</b>     | <b>527 225</b>     |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b> |   | <b>414 295 651</b> | <b>288 817 396</b> |



Organisasjonsnr: 920 026 214  
VERDIPAPIRFONDET VIBRAND KREDITT

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

**Note**

1

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

**Konsernregnskap**

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

**Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen**

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Revisorkollegiet

Til generalforsamlingen i  
Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskape

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Verdipapirfondet Vibrand Kreditt, som Vibrand Kapitalforvaltning AS forvalter, og som viser et overskudd på kr 15 039 437. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og Vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.





Revisorkollegiet

## *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For revisors oppgaver og plikter se : <https://revisorforeningen.no/om-revisjon/revisjonsberetning-revisors-oppgaver-og-plikter/>

Drammen, 17. februar 2023  
Revisorkollegiet AS

Petter Bois Andreassen  
Statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkelt: DUK3F-72NJJ-GVV52-OYQM4-E2BOK-E3411



# PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

## Petter Bois Andreassen

Partner

På vegne av: Revisorkollegiet AS

Serienummer: 9578-5993-4-4274929

IP: 51.174.xxx.xxx

2023-02-17 15:30:01 UTC



Penneo DokumentInnøktet: DUK3F-72NUH-GVV52-OYQM4-E2BOK-E3411

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

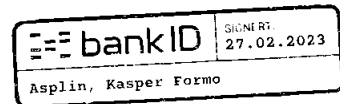
Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



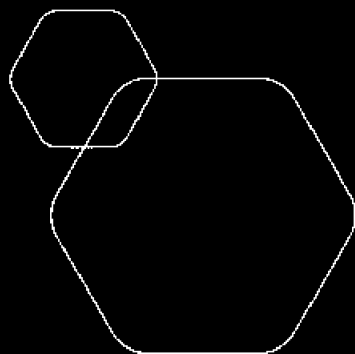
Dette dokumentet er behandlet gjennom Kundesjekk – på vegne av **Vibrand Kapitalforvaltning AS**

## Vibrand Kreditt Offentlig Regnskap Endelig

Signert av følgende



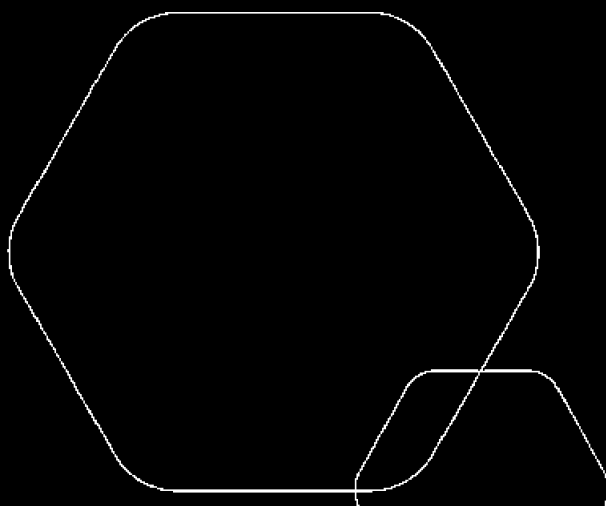
Et blått stempel indikerer at dokument er signert med BankID



# Årsregnskap 2022

## Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

Resultatregnskap  
Balanse  
Noter til regnskapet



Org.nr.: 920 026 214



## RESULTATREGNSKAP

### VERDIPAPIRFONDET VIBRAND KREDITT

| DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER         | Note     | 2022              | 2021              |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Salgsinntekt                              | 7, 9     | 17 412 722        | 9 520 694         |
| Annen driftsinntekt                       |          | 0                 | 1 690 820         |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                |          | <b>17 412 722</b> | <b>11 211 514</b> |
| Annen driftskostnad                       | 1        | 2 661 657         | 1 629 059         |
| <b>Sum driftskostnader</b>                |          | <b>2 661 657</b>  | <b>1 629 059</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>                     |          | <b>14 751 065</b> | <b>9 582 455</b>  |
| <b>FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>  |          |                   |                   |
| Renteinntekt fra tilknyttet selskap       |          | 0                 | 49 778            |
| Annen renteinntekt                        |          | 267 514           | 0                 |
| Annen finansinntekt                       |          | 23 614            | 0                 |
| Annen finanskostnad                       |          | 2 757             | 0                 |
| <b>Resultat av finansposter</b>           |          | <b>288 372</b>    | <b>49 778</b>     |
| Resultat før skattekostnad                |          | 15 039 437        | 9 632 234         |
| Skattekostnad på resultat                 | 2        | 0                 | -117 350          |
| <b>Årsresultat</b>                        | <b>6</b> | <b>15 039 437</b> | <b>9 749 584</b>  |
| <b>OVERFØRINGER</b>                       |          |                   |                   |
| Avsatt til fond for vurderingsforskjeller |          | 0                 | 8 197 394         |
| Avsatt til annen egenkapital              |          | 15 039 437        | 1 552 190         |
| <b>Sum overføringer</b>                   |          | <b>15 039 437</b> | <b>9 749 584</b>  |



## BALANSE

### VERDIPAPIRFONDET VIBRAND KREDITT

| EIENDELER                        | Note           | 2022               | 2021               |
|----------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| <b>ANLEGGSMIDLER</b>             |                |                    |                    |
| <b>IMMATERIELLE EIENDELER</b>    |                |                    |                    |
| <b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>       |                |                    |                    |
| <b>FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER</b> |                |                    |                    |
| <b>OMLØPSMIDLER</b>              |                |                    |                    |
| <b>FORDRINGER</b>                |                |                    |                    |
| Andre kortsiktige fordringer     |                | 3 071 139          | 0                  |
| <b>Sum fordringer</b>            |                | <b>3 071 139</b>   | <b>0</b>           |
| <b>INVESTERINGER</b>             |                |                    |                    |
| Markedsbaserte obligasjoner      |                | 399 069 588        | 274 760 923        |
| <b>Sum investeringer</b>         | <b>3, 4, 8</b> | <b>399 069 588</b> | <b>274 760 923</b> |
| Bankinnskudd, kontanter o.l.     | 3              | 12 154 924         | 14 056 472         |
| <b>Sum omløpsmidler</b>          |                | <b>414 295 651</b> | <b>288 817 396</b> |
| <b>Sum eiendeler</b>             |                | <b>414 295 651</b> | <b>288 817 396</b> |



### BALANSE

#### VERDIPAPIRFONDET VIBRAND KREDITT

| EGENKAPITAL OG GJELD               | Note     | 2022               | 2021               |
|------------------------------------|----------|--------------------|--------------------|
| <b>EGENKAPITAL</b>                 |          |                    |                    |
| <b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>        |          |                    |                    |
| Andelskapital                      | 5, 6     | 407 893 686        | 280 820 723        |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>    |          | <b>407 893 686</b> | <b>280 820 723</b> |
| <b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>        |          |                    |                    |
| Annen egenkapital                  |          | 5 614 516          | 7 469 447          |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>    |          | <b>5 614 516</b>   | <b>7 469 447</b>   |
| <b>Sum egenkapital</b>             | <b>6</b> | <b>413 508 202</b> | <b>288 290 170</b> |
| <b>GJELD</b>                       |          |                    |                    |
| <b>AVSETNING FOR FORPLIKTELSER</b> |          |                    |                    |
| <b>ANNEN LANGSIKTIG GJELD</b>      |          |                    |                    |
| <b>KORTSIKTIG GJELD</b>            |          |                    |                    |
| Leverandørgjeld                    | 3        | 787 449            | 527 225            |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>        |          | <b>787 449</b>     | <b>527 225</b>     |
| <b>Sum gjeld</b>                   |          | <b>787 449</b>     | <b>527 225</b>     |
| <b>Sum egenkapital og gjeld</b>    |          | <b>414 295 651</b> | <b>288 817 396</b> |

Fornebu , 15.02.2023  
Styret i Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

|   |  |                                      |
|---|--|--------------------------------------|
| <hr/> Kasper Formo Asplin<br>Styreleder | <hr/> Per Ottar Skaaret<br>Styremedlem       | <hr/> Sigve Eriksen<br>Styremedlem   |
| <hr/> Anders Eckbo<br>Styremedlem       | <hr/> Tom Børge Kunst Knutsen<br>Styremedlem | <hr/> Carsten Winger<br>Daglig leder |



## Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap mv. for verdipapirfond av 1999. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor..

## VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

## SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

## KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjeposter vurderes til markedsverdi per 31.12.

Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer tillegges verdipapirenes kostpris.

Fondet gjør ikke løpende utdelinger til andelseierne.

## FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

## Note 1 Forvaltningshonorar

Fondet har betalt forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet Vibrand Kapitalforvaltning AS på 0,80%. Totalt kr. 2 659 557 for 2022. Vibrand Kapitalforvaltning regnes som nærstående part.

## Note 2 Skatt

| Årets skattekostnad                      | 2022        | 2021            |
|--|-------------|-----------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: |             |                 |
| Betalbar skatt                           | 0           | 0               |
| Endring i utsatt skattefordel            | 0           | -117 350        |
| <b>Skattekostnad ordinært resultat</b>   | <b>0</b>    | <b>-117 350</b> |
| Skattepliktig inntekt:                   |             |                 |
| Resultat før skatt                       | 15 039 437  | 9 632 234       |
| Permanente forskjeller                   | -14 472 520 | -8 959 624      |
| Anvendelse av fremførbart underskudd     | -566 917    | -672 610        |
| <b>Skattepliktig inntekt</b>             | <b>0</b>    | <b>0</b>        |
| Betalbar skatt i balansen:               |             |                 |
| Betalbar skatt på årets resultat         | 0           | 0               |
| <b>Sum betalbar skatt i balansen</b>     | <b>0</b>    | <b>0</b>        |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

| 2022 | 2021 | Endring |
|------|------|---------|
|------|------|---------|



|   |                 |                   |                   |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|
| Aksjer og andre verdipapirer              | 871 143         | 679 996           | -191 147          |
| Akkumulert fremførbart underskudd         | -1 894 492      | -2 461 409        | -566 917          |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | 1 023 349       | -1 781 413        | -2 804 762        |
| <b>Grunnlag for utsatt skattefordel</b>   | <b>0</b>        | <b>-3 562 826</b> | <b>-3 562 826</b> |
| <b>Utsatt skattefordel (22 %)</b>         | <b>-225 137</b> | <b>-391 911</b>   | <b>-166 774</b>   |

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel kr. 225 137.

### Note 3 Verdipapir Portefølje



| Type            | WIBIS       | ISIN   | Verdipapir (betegnelse) | Markedskoden |          |                               |                        |                      | Antall aksjer i % av total |                      |
|-----------------|-------------|--|-------------------------|--------------|----------|-------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
|                 |             |  |                         | Indeholding  | Verdier  | 31.12.2022<br>(totalt valuta) | Utsatt<br>resultat NOK | Utsatt<br>renter NOK |                            | Antall aksjer<br>NOK |
| Osko Obligasjon | N0001078482 | ML33 Holding AS 5.50 % 2022-12-27            | 2.111.437               | NOK          | 99,00    | 2.153.666                     | - 63.343               | 2.639                | 2.002.962                  | 0,51 %               |
| Osko Obligasjon | N0001081828 | CEX Holding AS                               | 5.000.000               | NOK          | 58,44    | 5.133.250                     | - 180.375              | 28.000               | 4.858.475                  | 1,20 %               |
| Osko Obligasjon | N0001081828 | Voss FRN P/C                                 | 1.000.000               | NOK          | 100,10   | 975.800                       | 25.198                 | 4.313                | 1.005.310                  | 0,26 %               |
| Osko Obligasjon | N0001082250 | LANEWAY FRN P/C                              | 1.000.000               | NOK          | 302,39   | 1.000.000                     | 5.100                  | 53.525               | 1.005.426                  | 0,27 %               |
| Osko Obligasjon | N0001082250 | PAJANO FRN P/C                               | 4.500.000               | NOK          | 100,14   | 4.542.150                     | - 28.125               | 30.300               | 4.536.543                  | 1,17 %               |
| Osko Obligasjon | N0001082250 | JEVNEK FRN P/C                               | 2.000.000               | NOK          | 302,25   | 1.001.000                     | 49.323                 | 34.500               | 2.089.471                  | 0,50 %               |
| Osko Obligasjon | N0001082431 | Sign Spb 18/PERP                             | 2.000.000               | NOK          | 100,35   | 2.058.000                     | - 51.548               | 7.684                | 2.014.736                  | 0,49 %               |
| Osko Obligasjon | N0001082587 | SPL FRN P/C                                  | 2.000.000               | NOK          | 302,25   | 2.000.000                     | - 9.300                | 8.423                | 2.024.423                  | 0,50 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083213 | SpD 16/PERP FRN C                            | 1.000.000               | NOK          | 100,37   | 1.016.000                     | - 22.316               | 2.427                | 1.006.111                  | 0,24 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083213 | EDVAD FRN 06/25                              | 2.000.000               | NOK          | 302,38   | 1.003.000                     | 123.907                | 6.200                | 2.086.407                  | 0,50 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083200 | EHVCL FRN P/C                                | 2.000.000               | NOK          | 100,47   | 2.000.000                     | - 9.387                | 24.283               | 2.033.707                  | 0,49 %               |
| Osko Obligasjon | N0001084003 | FRN SPANISH ASA                              | 2.000.000               | NOK          | 302,20   | 2.000.000                     | - 38.200               | 4.100                | 2.036.900                  | 0,50 %               |
| Osko Obligasjon | N0001084003 | EXORNE FRN 10/23                             | 3.000.000               | NOK          | 96,92    | 3.156.250                     | - 188.750              | 74.250               | 3.041.750                  | 0,74 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083213 | SpD 16/PERP FRN C                            | 1.000.000               | NOK          | 302,05   | 307.500                       | 3.000                  | 32.300               | 3.081.000                  | 0,74 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083213 | EDVAD FRN 06/25                              | 2.000.000               | NOK          | 302,25   | 1.000.000                     | 202.500                | 7.423                | 2.083.923                  | 0,50 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083213 | LEISER FRN P/C                               | 1.000.000               | NOK          | 302,25   | 970.000                       | 24.000                 | 6.254                | 1.000.254                  | 0,24 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083213 | ACORDO FRN 06/24                             | 7.000.000               | NOK          | 100,00   | 6.785.000                     | 213.001                | 31.863               | 7.033.863                  | 1,70 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083213 | SPL Compensation Ltd. FRN 04/16-2022/2024    | 6.000.000               | NOK          | 302,06   | 5.955.000                     | 67.500                 | 36.225               | 6.058.725                  | 1,47 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | Toten Spk Perp                               | 4.000.000               | NOK          | 100,37   | 3.700.000                     | 314.949                | 13.820               | 4.028.769                  | 0,97 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | ACORDO FRN 06/24                             | 1.000.000               | NOK          | 99,98    | 980.500                       | 19.525                 | 5.283                | 1.005.307                  | 0,24 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | DINAMO FRN P/C                               | 7.000.000               | NOK          | 100,49   | 7.118.000                     | - 83.806               | 6.543                | 7.040.737                  | 1,70 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | HILARIO P/C                                  | 1.000.000               | NOK          | 302,25   | 1.000.000                     | - 2.387                | 7.004                | 1.009.571                  | 0,24 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | NRCG FRN 09/24                               | 9.000.000               | NOK          | 99,88    | 8.962.500                     | 26.251                 | 34.343               | 9.023.093                  | 2,18 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | SPECULO FRN P/C                              | 2.000.000               | NOK          | 302,05   | 2.000.000                     | - 965                  | 7.378                | 2.009.321                  | 0,49 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | COLOR 11/24                                  | 1.000.000               | NOK          | 94,79    | 4.565.000                     | 172.500                | 13.250               | 4.804.750                  | 1,16 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | ACORDO FRN P/C                               | 1.000.000               | NOK          | 1.000,00 | 1.000,00                      | - 889                  | 867                  | 2.000,00                   | 0,49 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | Bulk infra. FRN 10/24                        | 4.000.000               | NOK          | 98,50    | 3.992.500                     | - 52.500               | 65.444               | 4.005.444                  | 0,97 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | Spansel FRN P/C                              | 2.000.000               | NOK          | 98,62    | 2.000.000                     | - 37.353               | 25.200               | 2.027.700                  | 0,49 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | SPRFL FRN P/C                                | 2.000.000               | NOK          | 99,73    | 2.032.000                     | - 37.313               | 20.228               | 2.014.913                  | 0,49 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | ACORDO FRN P/C                               | 1.000.000               | NOK          | 98,58    | 1.000.000                     | - 5.537                | 33.727               | 1.006.489                  | 0,24 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | ACORDO FRN 11/24                             | 3.000.000               | NOK          | 99,98    | 2.887.500                     | 114.900                | 17.523               | 3.021.923                  | 0,73 %               |
| Osko Obligasjon | N0001083642 | ACORDO FRN 12/25                             | 7.000.000               | NOK          | 302,05   | 6.785.000                     | 324.304                | 41.758               | 7.209.072                  | 1,70 %               |
| Osko Obligasjon | N0001086720 | OCEAN YIELD SA 4.60 % 2024-12-12             | 11.000.000              | NOK          | 100,67   | 11.011.875                    | 61.458                 | 46.078               | 11.119.411                 | 2,69 %               |
| Osko Obligasjon | N0001086720 | OCIAL FLOAT 12/26                            | 5.300.000               | NOK          | 97,89    | 5.362.500                     | - 123.225              | 29.261               | 5.268.736                  | 1,30 %               |
| Osko Obligasjon | N0001087430 | KLAVNESS FRN 2/25                            | 20.000.000              | NOK          | 100,88   | 19.840.250                    | 154.750                | 130.550              | 20.405.550                 | 4,93 %               |
| Osko Obligasjon | N0001087430 | SHINO FRN 12/26                              | 30.000.000              | NOK          | 302,20   | 15.621.250                    | 328.427                | 327.861              | 30.269.866                 | 7,40 %               |
| Osko Obligasjon | N0001087523 | OBOS FRN Perp                                | 1.000.000               | NOK          | 98,35    | 1.005.000                     | - 21.227               | 6.924                | 990.397                    | 0,24 %               |
| Osko Obligasjon | N0001088087 | Qing Seafoods/2025                           | 5.500.000               | NOK          | 98,30    | 5.447.500                     | - 7.822                | 5.865                | 5.489.377                  | 1,32 %               |
| Osko Obligasjon | N0001088571 | Sparebank 1 BV / 3.50 % Perpetual            | 3.000.000               | NOK          | 99,32    | 3.083.800                     | - 104.252              | 6.901                | 2.986.529                  | 0,72 %               |
| Osko Obligasjon | N0001088888 | SHINO FRN 4/25                               | 6.500.000               | NOK          | 302,04   | 6.589.750                     | - 38.041               | 4.200                | 6.574.950                  | 1,59 %               |
| Osko Obligasjon | N0001088922 | Bulk Industri 07/23                          | 1.000.000               | NOK          | 97,72    | 1.037.500                     | - 60.312               | 20.759               | 997.947                    | 0,24 %               |
| Osko Obligasjon | N0001089159 | TOP FRN 4/25                                 | 2.300.000               | NOK          | 98,63    | 2.304.000                     | - 69.700               | 38.902               | 2.273.875                  | 0,54 %               |
| Osko Obligasjon | N0001089159 | WUJING FRN 09/24                             | 9.000.000               | NOK          | 105,96   | 9.122.500                     | 233.750                | 52.058               | 9.408.287                  | 2,28 %               |
| Osko Obligasjon | N0001089236 | ESTEROS FRN 24                               | 4.300.000               | NOK          | 302,30   | 4.322.500                     | - 20.875               | 20.501               | 4.276.956                  | 1,04 %               |
| Osko Obligasjon | N0001089332 | Bonheur ASA 3.20 % 2025-09-22                | 4.500.000               | NOK          | 98,81    | 4.509.000                     | - 62.438               | 7.438                | 4.454.000                  | 1,08 %               |
| Osko Obligasjon | N0001089332 | Spansel FRN P/C                              | 30.000.000              | NOK          | 302,25   | 306.250.250                   | - 125.750              | 208.500              | 302.666.000                | 7,40 %               |
| Osko Obligasjon | N0001091184 | Kristos FRN 16.09.2025                       | 8.200.000               | NOK          | 104,88   | 8.454.500                     | 140.250                | 37.210               | 8.436.500                  | 2,09 %               |
| Osko Obligasjon | N0001091758 | BAKESSELFRN AS FLOAT                         | 7.300.000               | NOK          | 98,00    | 7.287.250                     | - 62.250               | 322.300              | 6.963.300                  | 1,69 %               |
| Osko Obligasjon | N0001091804 | COY.ELL SE 04 2025-01-21                     | 10.000.000              | NOK          | 103,13   | 10.129.450                    | 181.050                | 181.800              | 10.494.300                 | 2,54 %               |
| Osko Obligasjon | N0001092228 | AMER HOLDINGS AS FRN 12/16-2024/2025         | 11.000.000              | NOK          | 94,80    | 10.454.500                    | - 22.834               | 94.827               | 10.526.500                 | 2,52 %               |
| Osko Obligasjon | N0001095674 | FRN Sparebanken Sar 21/26                    | 3.000.000               | NOK          | 97,89    | 3.009.000                     | - 72.370               | 19.800               | 2.956.520                  | 0,71 %               |
| Osko Obligasjon | N0001095674 | JETTA GROUP 06/25                            | 30.000.000              | NOK          | 97,84    | 30.289.250                    | - 188.822              | 87.800               | 30.578.778                 | 7,40 %               |
| Osko Obligasjon | N0001095129 | SKUE SPAREBANK FRN PERP/CALL                 | 3.000.000               | NOK          | 96,83    | 2.965.500                     | - 60.648               | 4.508                | 2.909.360                  | 0,70 %               |
| Osko Obligasjon | N0001095674 | Ornax Group Holding AS FRN 15/07-2022/2025   | 3.000.000               | NOK          | 302,25   | 3.000.000                     | - 72.500               | 44.383               | 3.064.883                  | 0,72 %               |
| Osko Obligasjon | N0001096291 | Walterus Wilhelmus Logis FRN 03/05-2021/2026 | 15.000.000              | NOK          | 100,38   | 14.980.000                    | 76.251                 | 62.688               | 15.138.938                 | 3,66 %               |
| Osko Obligasjon | N0001098227 | Spansel FRN P/C                              | 3.000.000               | NOK          | 98,40    | 3.000.000                     | - 100.004              | 34.775               | 2.984.721                  | 0,70 %               |
| Osko Obligasjon | N0001098227 | TRIN AS 09.2024-09.10                        | 7.000.000               | NOK          | 99,06    | 6.910.000                     | - 4.375                | 42.093               | 6.977.308                  | 1,69 %               |
| Osko Obligasjon | N0001098228 | Spansel 1 Hjelpekraft FRN                    | 1.000.000               | NOK          | 98,53    | 1.000.000                     | - 138.827              | 8.205                | 2.000.000                  | 0,49 %               |
| Osko Obligasjon | N0001112551 | Nordic Corporate Bank ASA FRN 31.12.2099     | 1.000.000               | NOK          | 93,86    | 1.000.000                     | - 61.438               | 18.784               | 957.346                    | 0,23 %               |
| Osko Obligasjon | N0001127647 | FRN Spansel FRN                              | 5.000.000               | NOK          | 98,59    | 5.000.000                     | - 178.500              | 42.487               | 4.864.000                  | 1,18 %               |
| Osko Obligasjon | N0001115170 | Teekay LNG FRN 18.11.2026                    | 7.000.000               | NOK          | 98,56    | 7.000.000                     | - 100.625              | 70.243               | 6.969.616                  | 1,69 %               |
| Osko Obligasjon | N0001115945 | FRN Spansel FRN                              | 2.000.000               | NOK          | 98,84    | 2.000.000                     | - 80.300               | 33.299               | 1.952.999                  | 0,47 %               |
| Osko Obligasjon | N0001115945 | Havva Acti                                   | 970.000                 | NOK          | 95,88    | 970.000                       | - 30.312               | 6.424                | 945.112                    | 0,23 %               |
| Osko Obligasjon | N0001115945 | FRN Spansel FRN                              | 2.000.000               | NOK          | 98,89    | 2.000.000                     | - 6.250                | 30.004               | 2.003.794                  | 0,49 %               |
| Osko Obligasjon | N0001117004 | Protector Perp                               | 10.000.000              | NOK          | 99,05    | 9.980.000                     | - 54.835               | 36.800               | 9.944.965                  | 2,41 %               |
| Osko Obligasjon | N0001200425 | SPANISH FRN                                  | 2.000.000               | NOK          | 97,52    | 2.000.000                     | - 37.000               | 25.000               | 1.987.000                  | 0,49 %               |
| Osko Obligasjon | N0001204336 | FRN GROUP 02/25                              | 2.000.000               | NOK          | 91,79    | 2.000.000                     | - 160.000              | 33.619               | 1.864.619                  | 0,45 %               |
| Osko Obligasjon | N0001205281 | Justus Invest 06/28                          | 1.500.000               | NOK          | 92,87    | 1.500.000                     | - 80.400               | 50.400               | 1.469.000                  | 0,34 %               |
| Osko Obligasjon | N0001245480 | Celljell Technology Ltd FRN 23.02.2024       | 5.000.000               | NOK          | 105,38   | 5.131.250                     | 157.500                | 56.171               | 5.324.921                  | 1,29 %               |
| Osko Obligasjon | N0001245480 | Telega Spb 22/PERP FRN C                     | 1.300.000               | NOK          | 98,41    | 1.300.000                     | - 33.000               | 54.000               | 1.300.200                  | 0,31 %               |
| Osko Obligasjon | N0001247837 | ParetoBank 03/27                             | 2.000.000               | NOK          | 98,74    | 2.000.000                     | - 25.195               | 4.278                | 1.979.083                  | 0,48 %               |
| Osko Obligasjon | N0001248992 | WORLDWIDE WEL FRN 22/06-2022/2027            | 1.000.000               | NOK          | 302,05   | 307.500                       | 70.250                 | 35.800               | 3.021.430                  | 0,70 %               |
| Osko Obligasjon | N0001250974 | HALLSBERG SPARE FRN PERP/CALL                | 1.000.000               | NOK          | 97,99    | 1.000.000                     | - 42.079               | 35.804               | 2.973.725                  | 0,71 %               |
| Osko Obligasjon | N0001250974 | Novara FRN                                   | 2.000.000               | NOK          | 95,46    | 2.000.000                     | - 130.225              | 20.375               | 1.889.000                  | 0,46 %               |
| Osko Obligasjon | N0001261894 | DNB 08/27                                    | 14.000.000              | NOK          | 101,28   | 13.985.000                    | 194.797                | 120.804              | 14.300.601                 | 3,46 %               |
| Osko Obligasjon | N0001263338 | ALSEN SPAREBANK 22/ PERPFRN                  | 2.000.000               | NOK          | 98,68    | 2.000.000                     | - 6.362                | 33.307               | 2.006.945                  | 0,49 %               |
| Osko Obligasjon | N0001266262 | Katofos 06/26                                | 5.000.000               | NOK          | 101,43   | 5.000.000                     | - 71.691               | 28.010               | 5.100.601                  | 1,23 %               |
| Osko Obligasjon | N0001266262 | MARKENES SPARE 09/22                         | 2.000.000               | NOK          | 302,27   | 2.000.000                     | - 25.200               | 32.227               | 2.005.027                  | 0,49 %               |
| Osko Obligasjon | N0001268225 | Trin Spk 06/27                               | 2.000.000               | NOK          | 100,45   | 2.000.000                     | - 9.025                | 11.286               | 2.020.321                  | 0,49 %               |
| Osko Obligasjon | N0001268632 | Ellis Holdings 05/27                         | 3.000.000               | NOK          | 302,23   | 3.000.000                     | - 88.005               | 51.455               | 3.083.340                  | 0,75 %               |
| Osko Obligasjon | N0001270129 | BULK HFRA 09/26                              | 5.000.000               | NOK          | 99,46    | 5.000.000                     | - 27.083               | 22.926               | 4.995.843                  | 1,21 %               |



## Note 5 Andelskapital

Oversikt over antall andeler (pariverdi kr. 1 000)

|                                 | 2022               | 2021               |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Antall andeler per 01.01        | 280 820,723        | 126 590,525        |
| Utstedet andeler (netto)        | 123 908,306        | 153 690,198        |
| <b>Antall andeler per 31.12</b> | <b>404 729,029</b> | <b>280 820,723</b> |
| Antall Andelshavere pr 31.12    | 194                | 157                |
| Kurs per 31.12                  | 1021,69            | 1026,60            |

## Note 6 Egenkapital

|                         | Andelskapital      | Overkurs | Annen egenkapital | Sum egenkapital    |
|-------------------------|--------------------|----------|-------------------|--------------------|
| Pr. 31.12.2021          | 280 820 723        | 0        | 7 469 447         | 288 290 170        |
| Årets resultat          |                    |          | 15 039 437        | 15 039 437         |
| Utdeling renter         |                    |          | -16 894 368       | -16 894 368        |
| Endring i andelskapital | 127 072963         | 0        | 0                 | 127 072 963        |
| <b>Pr 31.12.2022</b>    | <b>407 893 686</b> | <b>0</b> | <b>5 614 516</b>  | <b>413 508 202</b> |

## Note 7 Finansiell markedsrisiko

Ved å legge mange aksjer i en portefølje (fondet) kan man minimere risiko knyttet til kursutviklingen i den enkelte aksje (usystematisk risiko), men beholder likevel markedsrisikoen i porteføljen (systematisk risiko). Det er markedsrisikoen sammen med kuponger som generer mer- eller mindreavkastning i aksjemarkedet over tid.

Vibrand Kreditt har ingen referanseindeks.  
Risikoen for fondet vurderes som middels

## Note 8 Øvrig Informasjon

1. Vibrand Kreditt er et obligasjonsfond som søker en jevn avkastning over tid. Fondet investerer i norske rentebærende papirer.
2. Fondet har ingen referanseindeks.
3. Porteføljen er verdsatt i NOK til årets siste omsetningskurser hentet fra Nordic Bond Pricing.
4. Avkastningen er beregnet netto etter forvaltningshonorar.
5. Fondet ble opprettet 01. januar 2018, en oversikt over gjeldende investeringer og fondets mandat er tilgjengelig på forespørsel.
6. Det er ikke inngått avtaler med større andelseiere om begrensninger i verdipapirfondets plikt til innløsninger.



**Note 9 Historisk avkastning**

| År   | Årlig avkastning prosent | Tot. Aktiva per 31.12 MNOK |
|------|--------------------------|----------------------------|
| 2018 | 2,59%                    | 89,8                       |
| 2019 | 5,31%                    | 114,6                      |
| 2020 | 5,00%                    | 126,9                      |
| 2021 | 5,39%                    | 288,3                      |
| 2022 | 3,76%                    | 413,5                      |