



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### 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: 08.06.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 29.06.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Renteinntekter		9 520 694	5 538 552
Realiserte gevinster/-tap andeler		928 590	-2 159 187
Nettoendring urealisert gevinster/tap		762 230	3 667 432
<b>Sum inntekter</b>		<b>11 211 514</b>	<b>7 046 797</b>
<b>Kostnader</b>			
Forvaltningshonorar	1,2	1 622 998	963 371
Depotgebyr		6 061	1 735
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 629 059</b>	<b>965 106</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>9 582 455</b>	<b>6 081 691</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		49 778	62 917
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>49 778</b>	<b>62 917</b>
<b>Netto finans</b>		<b>49 778</b>	<b>62 917</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>9 632 234</b>	<b>6 144 608</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-117 350	117 350
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>9 749 584</b>	<b>6 027 258</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>9 749 584</b>	<b>6 027 258</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>9 749 584</b>	<b>6 027 258</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utdeling til andelshavere		8 197 394	3 914 390
Overføringer fra overkurs			36 626
Overføringer annen egenkapital		1 552 190	2 076 242
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>9 749 584</b>	<b>6 027 258</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum anleggsmidler		0	0
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte obligasjoner	4,5	274 760 923	122 427 682
<b>Sum investeringer</b>		<b>274 760 923</b>	<b>122 427 682</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	5	14 056 472	4 743 748
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>14 056 472</b>	<b>4 743 748</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>288 817 396</b>	<b>127 171 430</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>288 817 396</b>	<b>127 171 430</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital	6	280 820 723	126 590 525
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>280 820 723</b>	<b>126 590 525</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		7 469 447	217 030
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>7 469 447</b>	<b>217 030</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>288 290 170</b>	<b>126 807 555</b>
<b>Gjeld</b>			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	3		117 350
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>			<b>117 350</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>117 350</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		527 225	246 525
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>527 225</b>	<b>246 525</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>527 225</b>	<b>363 875</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>288 817 396</b>	<b>127 171 430</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 475129

#### Enheten

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

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### 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: 08.06.2022

#### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

*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, 21.06.2022



Organisasjonsnr: 920 026 214  
VERDIPAPIRFONDET VIBRAND KREDITT

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Renteinntekter		9 520 694	5 538 552
Realiserte gevinster/-tap andeler		928 590	-2 159 187
Nettoendring urealisert gevinster/tap		762 230	3 667 432
<b>Sum inntekter</b>		<b>11 211 514</b>	<b>7 046 797</b>
<b>Kostnader</b>			
Forvaltningshonorar	1, 2	1 622 998	963 371
Depotgebyr		6 061	1 735
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 629 059</b>	<b>965 106</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>9 582 455</b>	<b>6 081 691</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		49 778	62 917
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>49 778</b>	<b>62 917</b>
<b>Netto finans</b>		<b>49 778</b>	<b>62 917</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>9 632 234</b>	<b>6 144 608</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-117 350	117 350
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>9 749 584</b>	<b>6 027 258</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>9 749 584</b>	<b>6 027 258</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>9 749 584</b>	<b>6 027 258</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utdeling til andelshavere		8 197 394	3 914 390
Overføringer fra overkurs			36 626
Overføringer annen egenkapital		1 552 190	2 076 242
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>9 749 584</b>	<b>6 027 258</b>



Organisasjonsnr: 920 026 214  
VERDIPAPIRFONDET VIBRAND KREDITT

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
--------------	------	------	------

### BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler  
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler		0	0
-------------------	--	---	---

Omløpsmidler  
Varer

Investeringer			
Markedsbaserte obligasjoner 4,5		274 760 923	122 427 682
Sum investeringer		274 760 923	122 427 682

Bankinnskudd, kontanter  
og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	5	14 056 472	4 743 748
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		14 056 472	4 743 748

Sum omløpsmidler		288 817 396	127 171 430
------------------	--	-------------	-------------

SUM EIENDELER		288 817 396	127 171 430
---------------	--	-------------	-------------

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital			
Andelskapital	6	280 820 723	126 590 525
Sum innskutt egenkapital		280 820 723	126 590 525

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		7 469 447	217 030
Sum opptjent egenkapital		7 469 447	217 030

Sum egenkapital		288 290 170	126 807 555
-----------------	--	-------------	-------------

Gjeld

Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	3		117 350
Sum avsetninger for forpliktelses			117 350
Annen langsiktig gjeld			

Sum langsiktig gjeld		0	117 350
----------------------	--	---	---------

Kortsiktig gjeld



Leverandørgjeld	527 225	246 525
Sum kortsiktig gjeld	527 225	246 525
Sum gjeld	527 225	363 875
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	288 817 396	127 171 430



Organisasjonsnr: 920 026 214  
VERDIPAPIRFONDET VIBRAND KREDITT

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
0.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

## Fordringer

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



**Note**

**Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer**

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse

**Note**

**Noteopplysninger ut over minimumskravene for små foretak**

Fullstendige noteopplysninger fremkommer av vedlagte PDF-dokument



Til generalforsamlingen i  
Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

### UAVHENGIG REVISORS BERETNING

#### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

##### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Verdipapirfondet Vibrand Kreditt, som Vibrand Kapitalforvaltning AS forvalter, og som viser et overskudd på kr 9 749 584. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Drammen, 11. mars 2022  
Revisorkollegiet AS

Petter Bois Andreassen  
Statsautorisert revisor

*Dokumentet signeres elektronisk*

Pemneo Dokumentnøkkel: J7GQZ-BZST7-JS6KU-7L707-ZFK46-1XLS



# 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: 79.161.xxx.xxx

2022-03-17 12:43:12 UTC



Penneo Dokumentnøkkelt: J7GQZ-B2ST7-JS6KU-7L707-ZFK46-1XLS

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/validate>



**Årsregnskap 2021  
for  
Verdipapirfondet Vibrand Kreditt**

**Org. nummer: 920026214**

Penneo Dokumentnøkkel: KUAD-W663H-WIPC7-S6J7I-YNEAW-HSK2V



## Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

### Resultatregnskap

	Note	2021	2020
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
Renteinntekter		9 520 694	5 538 552
Realiserte gevinster/-tap andeler	7,9	928 590	-2 159 187
Nettoendring urealisert gevinster/tap		762 230	3 667 432
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>11 211 514</b>	<b>7 046 797</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Forvaltningshonorar	1	1 627 748	963 371
Depotgebyr		1 311	1 735
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>1 629 059</b>	<b>965 106</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>9 582 455</b>	<b>6 081 691</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		49 778	62 917
<b>Netto finansposter</b>		<b>49 778</b>	<b>62 917</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>9 632 234</b>	<b>6 144 608</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	2	-117 350	117 350
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>9 749 584</b>	<b>6 027 258</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Utdeling til andelshavere		8 197 394	3 914 390
Overføringer fra overkurs		0	36 626
Overføringer annen egenkapital		1 552 190	2 076 242
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>9 749 584</b>	<b>6 027 258</b>

Penneo Dokumentnøkkel: KUAD-W663H-WIPC7-S6J7I-YNEAW-HSK2V



**Verdipapirfondet Vibrand Kreditt**

**Balanse pr. 31.12.2021**

	Note	31.12.2021	31.12.2020
<b>EIENDELER</b>			
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte obligasjoner	3,4	274 760 923	122 427 682
<b>Bankinnskudd, kontanter o.l.</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	14 056 472	4 743 748
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>288 817 396</b>	<b>127 171 430</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>288 817 396</b>	<b>127 171 430</b>

Penneo Dokumentnøkkel: KUAD-W663H-WIPC7-S6J7I-YNEAW-HSK2V



## Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

### Balanse pr. 31.12.2021

	Note	31.12.2021	31.12.2020
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Andelskapital	5,6	280 820 723	126 590 525
Overkurs	5,6	0	0
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6	7 469 447	217 030
<b>Sum egenkapital</b>		<b>288 290 170</b>	<b>126 807 555</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Utsatt skatt	2	0	117 350
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		527 225	246 525
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>527 225</b>	<b>246 525</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>288 817 396</b>	<b>127 171 430</b>

Fornebu, 17.02.2022

\_\_\_\_\_  
Ida Miriam Espolin Johnson  
styrets leder

\_\_\_\_\_  
Per Ottar Skaaret  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Sigve Eriksen  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Anders Eckbo  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Tom Børge Kunst Knudsen  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Carsten Winger  
daglig leder



## Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

### Noter 2021

#### Regnskapsprinsipper:

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

#### Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

Aksjeposter vurderes til markedsverdi pr 31.12.

Transaksjonskostnader ved kjøp av verdipapirer tillegges verdipapirenes kostpris.

Fondet gjør ikke løpende utdelinger til andelseierne.

#### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter børskursen på valutaen etter kursnoteringen på den siste dagen i regnskapsåret.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret 22% på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt skattemessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Penneo Dokumentnøkkel: KUAD-W663H-WIPC7-S6J7I-YNEAW-HSK2V



## Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

### Noter 2021

#### Note 1 - Forvaltningshonorar

Fondet har betalt forvaltningshonorar til forvaltningsselskapet Vibrand Kapitalforvaltning AS på 0,80%. Totalt kr 1 622 998 for 2021. Vibrand Kapitalforvaltning AS regnes som nærstående part.

#### Note 2 - Skattekostnad på ordinært resultat

**Spesifikasjon av årets skattegrunnlag: 2021**

Resultat før skattekostnader	9 632 234
Permanente og andre forskjeller	-8 959 624
Fremført korreksjonsinntekt til fradrag	
Anvendt skattemessig framførbart underskudd	-672 610
<b>= Inntekt</b>	<b>0</b>

**Spesifikasjon av årets skattekostnad: 2021**

Beregnet skatt av årets resultat	0
+ endring i utsatt skatt (bokført)	-117 350
<b>= Ordinær skattekostnad</b>	<b>-117 350</b>

Betalbar skatt i balansen består av:

<b>= Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>
------------------------------------	----------

#### Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

	2021	2020
+ Aksjer og andre verdipapirer	762 230	3 667 432
- Fremførbart skattemessig underskudd	2 461 409	3 134 019
<b>Sum positive forskjeller</b>	<b>762 230</b>	<b>3 667 432</b>
<b>Sum negative forskjeller</b>	<b>2 461 409</b>	<b>3 134 019</b>
Forskj. som ikke inngår i beregning av utsatt skatt	-1 699 179	-0
<b>Grunnlag for beregning av utsatt skatt / skattefordel</b>	<b>0</b>	<b>533 413</b>
<b>Balanseført utsatt skatt</b>	<b>0</b>	<b>117 350</b>

Utsatt skattefordel er ikke balanseført og utgjør kr 373 819.

Penneo Dokumentnøkkel: KUAJD-W663H-WIPC7-S6J7I-YNEAW-HSK2V



Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

Noter 2021

Note 3 - Verdipapirportefølje

Typ	ISIN	Verdipapir (portefølje)	Rekogniserte	Verdier	Endring	Endring	Endring	Endring	Endring	Endring
Obl	N00010768492	ML 33 Holding AS 5.50 % 2022-12-27	4 000 000	NOK 101,50	4 080 000	16 944	3 056	4 063 056	1,41 %	
Obl	N00010768785	HALUGR FRN Perp	1 500 000	NOK 100,76	1 519 500	5 999	2 165	1 513 501	0,51 %	
Obl	N00010796550	GLX Holding AS	5 000 000	NOK 100,49	5 111 250	66 696	20 067	5 044 554	1,75 %	
Obl	N00010812092	Yara FRN P/C	1 000 000	NOK 101,18	975 800	38 687	2 793	1 014 487	0,35 %	
Obl	N00010818248	KLEPP P/C	1 000 000	NOK 101,64	978 000	43 034	4 669	1 021 034	0,35 %	
Obl	N00010822836	JERNBANK FRN P/C	2 000 000	NOK 101,64	1 961 600	80 303	9 120	2 041 903	0,71 %	
Obl	N00010823206	SFL FRN 9/23	2 000 000	NOK 100,58	2 024 500	7 183	5 837	2 017 337	0,70 %	
Obl	N00010823298	ODFNO FRN 09/23	2 000 000	NOK 102,83	1 925 000	135 729	4 220	2 060 720	0,71 %	
Obl	N00010847213	FRN SBAANK ASA	2 000 000	NOK 102,43	2 066 000	16 761	2 713	2 051 239	0,71 %	
Obl	N00010848401	EKORNE FRN 10/23	6 000 000	NOK 106,50	6 123 750	378 607	112 437	6 502 437	2,25 %	
Obl	N00010852270	GRONG FRN P/C	1 000 000	NOK 102,15	980 300	47 170	5 927	1 027 470	0,36 %	
Obl	N00010853286	AKSONO FRN 06/24	7 000 000	NOK 100,08	6 785 000	242 430	21 597	7 027 430	2,43 %	
Obl	N00010856412	Telemark Spk. Perp	4 000 000	NOK 102,78	3 700 000	420 274	8 980	4 120 274	1,43 %	
Obl	N00010856749	DNBNO FRN P/C	7 000 000	NOK 102,76	7 118 000	79 557	4 297	7 197 557	2,49 %	
Obl	N00010861768	NROG FRN 09/24	3 000 000	NOK 100,09	3 000 000	10 381	7 568	3 010 381	1,04 %	
Obl	N00010864738	MELGNO FRN P/C	2 000 000	NOK 102,38	1 000 000	24 099	5 680	1 024 099	0,35 %	
Obl	N00010866635	Sparebank FRN P/C	2 000 000	NOK 102,14	2 010 000	47 881	15 096	2 057 881	0,71 %	
Obl	N00010867807	ROROBK FRN Perp	1 200 000	NOK 101,98	1 200 000	32 404	8 584	1 232 404	0,43 %	
Obl	N00010869019	BVONO FRN 12/23	7 000 000	NOK 101,89	6 705 000	454 196	26 896	7 159 196	2,48 %	
Obl	N00010869761	CHP BIDCO AS FLOAT12/24	5 500 000	NOK 101,23	5 582 500	3 334	18 229	5 585 834	1,93 %	
Obl	N00010874894	SHINO FRN 2/24	14 000 000	NOK 101,38	12 872 500	370 817	64 567	13 243 317	4,59 %	
Obl	N00010880077	Grieg Seafood/2025	5 500 000	NOK 99,94	5 447 500	52 363	3 300	5 499 863	1,90 %	
Obl	N00010880696	SHINO FRN 6/23	3 500 000	NOK 102,79	3 572 500	26 801	1 593	3 599 301	1,25 %	
Obl	N00010891539	TEP FRN 9/25	2 500 000	NOK 101,77	2 541 625	15 164	12 458	2 556 789	0,89 %	
Obl	N00010892136	KOSTEFOS FRN 24	4 100 000	NOK 102,25	4 127 500	78 680	14 130	4 206 380	1,46 %	
Obl	N00010892202	SuperOffice OS/25	7 500 000	NOK 103,67	7 688 750	172 700	36 450	7 861 450	2,72 %	
Obl	N00010892320	BAKKEGRUPPEN AS FLOAT	7 200 000	NOK 102,75	7 297 250	192 200	91 450	7 489 450	2,59 %	
Obl	N00010892322	AKER HORIZONS AS FRN 15/09-2021/2025	4 000 000	NOK 98,75	3 920 000	51 096	21 088	3 971 088	1,37 %	
Obl	N00010893788	Ice Group Scandinavia Holdings AS FRN 5e	1 500 000	NOK 96,81	1 500 000	43 422	4 391	1 456 578	0,50 %	
Obl	N00010894296	JOTTA GROUP OS/25	5 100 000	NOK 101,25	5 157 500	40 424	34 274	5 197 924	1,80 %	
Obl	N00010894776	Crayon Group Holding AS FRN 15/07-2021	4 000 000	NOK 102,00	4 020 000	94 753	34 753	4 114 753	1,42 %	
Obl	N00010894758	Sparebanken Sogn Og Fjordane FRN Perp	3 000 000	NOK 98,62	3 000 000	33 344	8 075	2 966 656	1,03 %	
Obl	N00010894922	FRN Sparebanken Sør 2025	3 000 000	NOK 98,23	2 946 900	28 359	11 599	2 965 499	1,02 %	
Obl	N00010895299	Sparebank 1 Helgeland FRN	3 000 000	NOK 98,61	3 000 000	36 690	4 995	2 963 310	1,03 %	
Obl	N00010895370	FRN Sparebanken Sør	5 000 000	NOK 98,93	5 000 000	29 630	23 089	4 970 390	1,72 %	
Obl	N00010895614	HOLAND OG SETSKOG FRN	2 000 000	NOK 98,89	2 000 000	14 344	7 853	1 995 656	0,69 %	
Obl	N00010895948	Havita Ariel	1 000 000	NOK 100,50	1 000 000	9 744	4 745	1 009 744	0,35 %	
Obl	N00010896007	Protector Perp	8 000 000	NOK 99,86	8 020 000	9 190	22 180	8 010 810	2,77 %	
Sum Obligasjoner			270 000 000		270 136 080	4 624 943	1 331 853	274 760 923	95,13 %	
Bank innskudd								14 056 472	4,87 %	
Forpliktelser								527 225		
Totalt verdi Vibrand Kreditt								289 290 170	100,00 %	

Permeo Dokumentmøkket: KUAUD-W663H-WIPC7-S6J7I-VNEAW-HSK2V



## Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

### Noter 2021

#### Note 4 - Verdipapirporteføljens omløpshastighet

Verdipapirporteføljens omløpshastighet var ca 0,75 i 2020, beregnet utifra følgende metode:  
(Summen av alle kjøp og salg gjennom året/ 2) / gjennomsnittlig forvaltningskapital

#### Note 5 - Andelskapital

Oversikt over antall andeler (pariverdi kr 1 000)

	2021	2020
Antall andeler pr 1.1	126 590,525	116 312,543
Utstedte andeler (netto)	153 690,198	10 277,982
<b>Antall andeler pr 31.12</b>	<b>280 820,723</b>	<b>126 590,525</b>
Antall andelshavere pr 31.12	157	7
Kurs pr 31.12	1 026,60	1 002,6414

#### Note 6 - Annen egenkapital

	Andelskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	126 590 525	0	217 030	126 807 555
+Fra årets resultat			1 552 190	1 552 190
+/-Endring i andeler	154 230 198	0	5 700 227	159 930 425
<b>Pr 31.12.</b>	<b>280 820 723</b>	<b>0</b>	<b>7 469 447</b>	<b>288 290 170</b>

#### Note 7 – Finansiell markedsrisiko

Ved å legge mange obligasjoner i en portefølje (fondet) kan man minimere risiko knyttet til kursutvikling i den enkelte obligasjonen (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 anses 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 omsetningskurs 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 fondst mandat er tilgjengelig på forespørsel.
6. Det er ikke inngått avtaler med større andelseiere med tanke på begrensninger i verdipapirfondets plikt til innløsninger.



Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

Noter 2021

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

Penneo Dokumentnøkkel: KUAD-W663H-WIPC7-S6J7I-YNEAW-HSK2V



# 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."

## Anders Eckbo

Styremedlem

På vegne av: Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

Serienummer: 9578-5998-4-893247

IP: 51.175.xxx.xxx

2022-03-11 13:39:35 UTC



## Ida M Espolin Johnson

Styreleder

På vegne av: Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

Serienummer: 9578-5999-4-824263

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-03-11 14:54:40 UTC



## Carsten Winger

Daglig leder

På vegne av: Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

Serienummer: 9578-5994-4-526302

IP: 46.15.xxx.xxx

2022-03-13 14:43:23 UTC



## Sigve Eriksen

Styremedlem

På vegne av: Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

Serienummer: 9578-5993-4-2405422

IP: 79.160.xxx.xxx

2022-03-13 17:58:08 UTC



## Tom Børge Kunst Knutsen

Styremedlem

Serienummer: 9578-5993-4-3971804

IP: 51.120.xxx.xxx

2022-03-15 13:31:05 UTC



## Per Ottar Skaaret

Styremedlem

På vegne av: Verdipapirfondet Vibrand Kreditt

Serienummer: 9578-5999-4-1537717

IP: 88.90.xxx.xxx

2022-03-17 12:40:41 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: KUAJD-W663H-WIPC7-S6J7I-YNEAW-HSK2V

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/validate>