Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om verdipapirfondet Fondsfinans High Yield. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen så du kan ta en velfundert beslutning om du vil tegne andeler i fondet.

Verdipapirfondet Fondsfinans High Yield

ISIN: NO0010710452

Verdipapirfondet er forvaltet av Fondsfinans Kapitalforvaltning AS (org.nr.: 981 635 647)

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting

Fondets målsetting er å gi andelseierne høyest mulig risikojustert avkastning gjennom en aktivt forvaltet portefølje bestående hovedsakelig av rentebærende verdipapirer utstedt av norske selskaper.

Investeringsstrategi

Fondet investerer i et bredt utvalg av rentebærende verdipapirer, hovedsakelig i det norske markedet, med fast eller flytende rente. Investeringene omfatter tradisjonelle pantesikrede og usikrede kredittobligasjoner, sertifikater, konvertible obligasjoner, ansvarlige obligasjoner og fondsobligasjoner. Verdiveiet kredittrating skal etter forvalters vurderinger ha en gjennomsnittlig rating på B eller bedre. Selskaper som etter forvalters vurdering har en lavere kredittkvalitet enn CCC skal det ikke investeres i, og ved forringelse av kredittkvaliteten på selskaper i fondet skal andelen som vurderes å ha lavere kredittkvalitet enn CCC maksimalt utgjøre 5%. Fondets modifiserte rentedurasjon skal være i intervallet 0-5 år. Gjennomsnittlig verdiveiet kredittdurasjon for fondet skal ikke overstige fem år. Fondet skal normalt være investert i Norge, dvs at minst 70% av kapitalen skal være investert i rentebærende papirer utstedt av selskaper med norsk hovedkontor eller hvis verdipapirer er notert på Oslo Børs. Minst 40% av kapitalen skal være investert i verdipapirer og bankinnskudd i norske kroner.

Fondet har normalt en langsiktig investeringshorisont, men porteføljen tilpasses endrede kurser, markedsforhold og fremtidsutsikter.

En bevisst holdning til risiko er et sentralt element i investeringsstrategien. Fondet søker å investere i kredittpapirer som vurderes som gunstig priset i forhold til den underliggende kredittrisikoen. Fondets valutaposisjoner skal i hovedsak valutasikres, og fondet skal ikke låne ut verdipapirer.

Utbytte

Fondets skattepliktige inntekt blir utdelt til andelseierene pr. 31.12. i form av nye andeler. Andelsverdien blir på samme tidspunkt nedjustert like mye som verdien av den skattepliktige inntekten per andel.

Investeringsperiode

Fondsfinans High Yield passer for investorer med mellomlang eller lang investeringshorisont. Tegninger og innløsninger av andeler gjennomføres daglig. Minste tegningsbeløp er NOK 100.000,-. Ved opprettelse av spareavtale er minste sparebløp NOK 1.000,-

Risiko - og avkastningsprofil

1	2	3	4	**5**	6	7

Lavere risiko — Høyere risiko

Lavere mulig avkastning — Høyere mulig avkastning

Indikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved en investering i fondet. Et høyt tall betyr at fondet er forbundet med høy risiko for kurssvingninger. Er tallet lavt, er risikoen lav. Merk at kategori 1 i ovennevnte skala ikke betyr at investeringen er risikofri.

Fondet plasseres i kategori 5. Det betyr at kjøp av andeler i fondet er forbundet med noe høy risiko for kurssvingninger. Fondets plassering på skalaen er ikke fast, men vil kunne endre seg med tiden. Historiske kurssvingninger gir ikke nødvendigvis et pålitelig bilde av hvordan fondets risikoprofil vil bli i fremtiden.

Kredittrisiko - Risiko for at utsteder av lån ikke innfrir sine forpliktelser.

Likviditetsrisiko - Manglende likviditet i et verdipapir kan gi lav omsettelighet, noe som kan gjøre det vanskelig å verdsette og å selge verdipapiret.

Renterisiko - risiko for at det generelle rentenivået endres i markedet slik at verdien av fondet påvirkes.

Fondets kalkulerte risiko tar ikke nødvendigvis tilstrekkelig høyde for uvanlige markedsforhold eller store uforutsette hendelser.

Kostnader

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning	
Tegningsgebyr	Inntil 0,5 %
Innløsningsgebyr	Inntil 0,5 %
Tegning- og innløsningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra tegning- eller innløsningsbeløpet før handelen gjennomføres.	
Årlige kostnader som belastes fondet	
Fast forvaltningshonorar	0,45 %
Variable forvaltningskostnader	
Resultatavhengig forvaltningshonorar	Ingen

Det er for tiden ingen gebyrer ved tegning og innløsning av andeler i fondet.

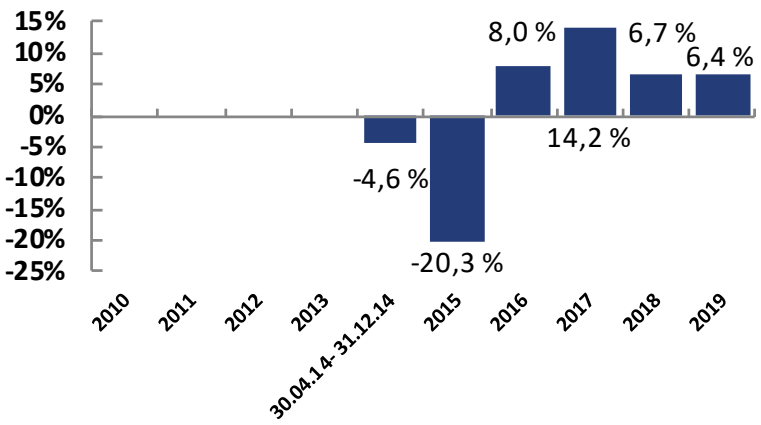
Svingprising benyttes, les mer om svingprising i prospektet.

Det belastes et årlig forvaltningshonorar på 0,45 %.

Forvaltningshonoraret er en inntekt til forvaltningsselskapet og brukes bla. til å dekke kostnadene ved forvaltningen av fondet, herunder også kostnader til markedsføring og distribusjon. Transaksjonsdrevne kostnader belastes fondet. Kostnadene reduserer fondets potensielle avkastning. I 2019 ble fondet belastet med 0,46% i kostnader (TER)

Mer informasjon om kostnader finnes i fondets prospekt.

Historisk avkastning



Stolpene viser verdipapirfondets årlige avkastning. Alle kostnader slik som tegnings- og innløsningsgebyr og forvaltningshonorar er fratrukket. Fondet har ingen referanseindeks.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bla. avhenge av markedsutvikling, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ.

Fondets startdato: 30. april 2014.

Praktiske opplysninger

Depotmottaker:	Danske Bank
Ytterligere Informasjon	Prospekt, faktaark, årsrapporter og markedsrapporter for fondene i Fondsfinans Kapitalforvaltning ligger tilgjengelig i norsk utgave på www.fondsfinans.no. Trykte eksemplarer er også tilgjengelige vederlagsfritt. For å få tilsendt informasjon, kontakt oss på tlf. 23 11 30 00.
Skatt	Fondsfinans High Yield er skattepliktig til Norge. Andelseiers skatteplikt avhenger av det landet en er bosatt i og/eller skattepliktig til. For ytterligere informasjon, kontakt din lokale skatterådgiver.
Ansvar	Fondsfinans Kapitalforvaltning AS kan kun holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktig eller inkonsistent i forhold til opplysninger i prospektet.
Tilsyn	Fondsfinans High Yield er godkjent i Norge og er under tilsyn av Finanstilsynet.
Beregning andelsverdi	Andelsverdien beregnes normalt alle norske børsdager, med mindre markeder hvor en vesentlig del av fondets portefølje er investert i er stengt. Kursen publiseres bla. på vår hjemmeside og i ledende aviser.