

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om verdipapirfondet Fondsfinans Kreditt. 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 Kreditt

ISIN: NO0010676083

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 er et aktivt forvaltet fond som investerer i et bredt utvalg av rentebærende omsettelige verdipapirer hovedsakelig utstedt av norske selskaper. Kunnskap om underliggende egenkapitalinstrument brukes i utvelgelsen av renteinstrumentene. Verdiveid kredittrating skal etter forvalters vurdering være lik eller bedre enn BB. Ingen enkeltinvesteringer skal etter forvalters vurdering ha rating lavere enn B- ved investeringstidspunktet. Plasseringer i obligasjoner, der utsteder etter investeringstidspunkt etter forvalters vurdering nedgraderes til lavere kredittrating enn B-, kan maksimalt utgjøre 5 % av fondets forvaltningskapital. Fondet har en begrensning på vektet gjennomsnittlig løpetid (kredittdurasjon) på de underliggende verdipapirene på 4 år. Fondets modifiserte rentedurasjon skal være i intervallet 0-2 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.

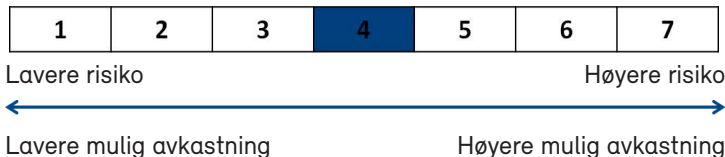
UTBYTTE

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 Kreditt passer for investorer med mellomlang eller lang investeringshorisont. Tegninger og innløsninger av andeler gjennomføres daglig. Minste tegningsbeløp er NOK 10.000,-. Ved opprettelse av spareavtale er minste sparebeløp NOK 1.000,-

Risiko - og avkastningsprofil



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.

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 4. Det betyr at kjøp av andeler i fondet er forbundet med moderat til 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.

Kostnader

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning	
Tegningsgebyr	Ingen
Innløsningsgebyr	Ingen
Årlige kostnader som belastes fondet	
Fast forvaltningshonorar	0,35 %
Variable forvaltningskostnader	
Resultatavhengig forvaltningshonorar	Ingen

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

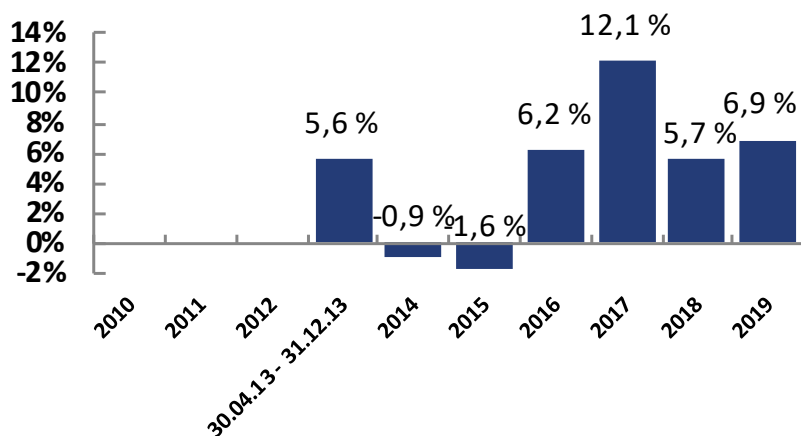
Svingprising benyttes, les mer om svingprising i prospektet.

Det belastes et årlig forvaltningshonorar på 0,35 %.

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 0,35% 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 fr trukket. 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 2013.

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 Kreditt 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 Kreditt 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.