

Nøkkelinformasjon for investorer (KIID)

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om dette verdipapirfondet. 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.

FIRST High Yield

ISIN: NO0010602188

Forvaltet av FIRST Fondene AS



Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting: Fondets målsetting er å skape en stabil avkastning over tid, samt høyest mulig avkastning i forhold til den risikoen fondet tar.

Investeringsstrategi: Fondet er et obligasjonsfond, og skal i hovedsak investere i obligasjoner notert på Oslo Børs. De fleste obligasjonene vil ha høy kredittrisiko ("High Yield"), det vil si at de har lavere kredittrating enn BBB-. Obligasjoner i denne kategorien kjennetegnes ved høy avkastning, men også høyere misligholdsrisiko enn obligasjoner med lav risiko. For å redusere risikoen knyttet til mislighold vil investeringene fordeles på flere utstedere.

Forvaltningsselskapet vil basere sine investeringsbeslutninger på analyser som fokuserer på selskapenes gjeldsbetjeningsevne, obligasjonslånenes lånevilkår (covenants) og eventuell restverdi om en utsteder ikke klarer å overholde sine forpliktelser. Misforhold mellom våre analyser og markedets gjeldende oppfatning vil søkes utnyttet.

Kurs, innløsning og utbytte: Utbytte som fondet mottar reinvesteres og utgjør dermed en del av andelsverdien. Kurs på fondets andeler beregnes daglig basert på markedsverdien av fondet.

Fondet betaler utbytte i form av nye fondsandeler ved årsskiftet.

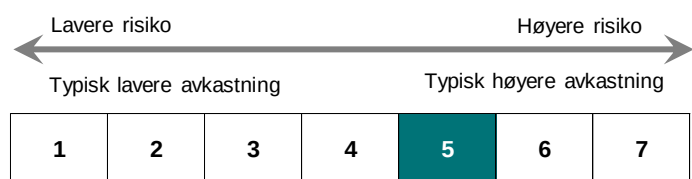
Tegning/innløsning må være mottatt innen kl 12.00 for at første kursberegning etter tegningen/innløsningen skal bli lagt til grunn. Oppgjørstid ved innløsning er normalt 2-3 virkedager.

Investeringsbegrensninger: Fondet kan benytte derivater som ledd i forvaltningen, primært for å effektivisere forvaltningen. Fondets plasseringer i finansielle instrumenter, inkludert derivater, skal ikke overstige verdien av fondets forvaltningskapital.

FIRST Fondene tar samfunnsansvar på alvor og arbeider kontinuerlig i henhold til våre prinsipper for ansvarlige investeringer.

Investeringsperiode: Dette verdipapirfondet passer for investorer med mer enn tre års investeringshorisont.

Risiko- og avkastningsprofil



Risikoprofilen over er beregnet per måned på bakgrunn av historisk avkastning de siste fem årene. Fondet ble etablert 17.3.2011.

Risikoen i fondet er i stor grad knyttet til kredittrisiko dvs. risikoen for at låntager ikke overholder sine forpliktelser overfor långiver (fondet).

Historiske tall er ikke en sikker indikator for fondets fremtidige risikoprofil. Den laveste risikokategoriseringen innebærer ikke at investeringen er risikofri.

Risikoindikatoren til venstre reflekterer ikke fullt ut den mulige effekten av uforutsette hendelser. Dette kan være uvanlige markedsforhold eller betydelige uforutsette hendelser som kan øke den generelle risikoen eller utløse risikoer som:

Likviditetsrisiko: Fondet investerer generelt i likvide og noterte obligasjoner, men for noen av fondets verdipapirer kan det være vanskelig å finne riktig markedsverdi, eller det kan oppstå vanskeligheter med å selge på ønsket tidspunkt til en akseptabel pris.

Operasjonell risiko: Hvis fondet legges ned kan dette medføre at investorene får pengene tilbake tidligere enn ønsket, som kan innebære realisering av tap.

Valutarisiko: Investeringer kan gjøres i annen valuta enn norske kroner. Endringer i valutakurser vil således kunne påvirke verdien av fondets eiendeler, men denne risikoen vil i så stor grad som mulig søkes eliminert (valutasikring / hedging).

Kostnader

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning*	
Gebyr ved kjøp (tegningsgebyr)*	0,20%*
Gebyr ved salg (innløsningsgebyr)*	0,20%*

*Tegningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra tegningsbeløpet før kjøpet gjennomføres. Innløsningsgebyret er det som maksimalt kan trekkes fra innløsningsbeløpet før beløpet utbetales.

Årlige kostnader (foregående år)**	
Løpende kostnader**	0,85%**

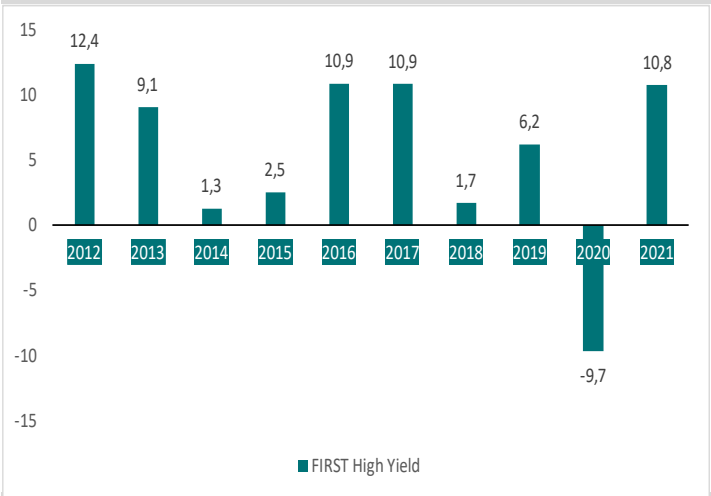
Variable kostnader	
Resultatavhengig godtgjørelse	Ingen

*Det påløper normalt ikke kostnader ved tegning og innløsning i fondet. Eventuell tegnings- og innløsningskostnad vil i sin helhet tilfalle fondet.

**Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i løpende kostnader, bortsett fra resultatavhengig godtgjørelse, transaksjonsdrevne kostnader, og ekstraordinære kostnader. Årlige kostnader (foregående år) vil endres fra år til år, avhengig av fondets avkastning.

Forvaltningsgodtgjørelsen brukes til å dekke den løpende forvaltning av og drift av fondet. Kostnadene reduserer potensialet for verdiøkning på investeringen tilsvarende. Som følge av vedtektsendring ble resultatavhengig (variabel) forvaltningsgodtgjørelse, og fondets referanseindeks, fjernet 1.1.2020.

Historisk avkastning



Fondet har eksistert siden 17.03.2011. Diagrammet illustrerer avkastningen i prosent basert på norske kroner (NOK), og inkluderer alle gebyrer og løpende utgifter.

Som følge av vedtektsendring ble resultatavhengig (variabel) forvaltningsgodtgjørelse, og fondets referanseindeks, fjernet 1.1.2020.

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

Praktisk informasjon

Fondets organisasjonsnummer: 996589900
Ansvarlig forvalter: FIRST Fondene AS
Adresse: Munkedamsveien 45E, 0250, Oslo
Telefon: 22 01 55 00 / Faks: 22 00 55 01
Depotbank: Danske Bank
Revisor: Deloitte AS

Fondets fullstendige prospekt, årsrapport, halvårsrapport og månedsrapport kan bestilles vederlagsfritt hos FIRST Fondene AS og hos fondets distributører. FIRST Fondene AS kan også kontaktes dersom ytterligere opplysninger ønskes.

Andre praktiske opplysninger og siste offentliggjorte andelsverdi finnes på forvalters hjemmesider (www.firstfondene.no).

Fondet er registrert og hjemmehørende i Norge, og norsk skattelovgivning kan få innvirkning på investorers skattemessige stilling. For ytterligere informasjon kontakt ditt lokale skattekontor eller skatterådgiver.

Retningslinjer for godtgjørelsesordningen i FIRST Fondene AS er tilgjengelig på vår nettside, [klikk her](#). Kopi av dokumentet kan mottas vederlagsfritt på forespørsel.

FIRST Fondene AS er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet. Denne nøkkelinformasjonen foreligger kun på norsk. FIRST Fondene AS kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokument som er villedende, unøyaktig eller inkonsistent i forhold til opplysninger i fondets prospekt. Denne nøkkelinformasjonen er korrekt per 14.06.2022.