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 Høyrente

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. Fondets referanseindeks er ST3X (1 år statsobligasjon), og er justert for utbetalt kupongrente. Fondets investeringer vil være i obligasjoner som gjennomgående har en høyere kreditt- og likviditetsrisiko enn referanseindeksen, som består utelukkende av statsobligasjoner. Fondets avkastning vil som følge av den høyere risikoen forventes å være høyere enn for referanseindeksen, men samtidig må man forvente større svingninger i fondets avkastning.

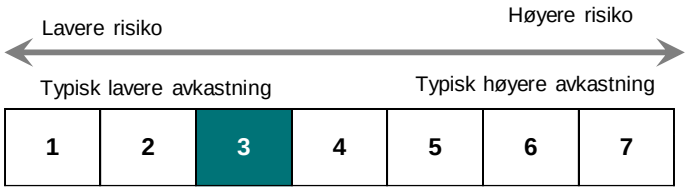
Investeringsstrategi: Fondet er et obligasjonsfond, og skal i hovedsak investere i obligasjoner notert på Oslo Børs. De fleste obligasjonene vil ha høy kredittrisiko ("High Yield"), det vil si at de har lavere kredittrating enn BBB-. Obligasjoner i denne kategorien kjennetegnes ved høy avkastning, men 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.

Bruk av derivater: Fondet kan benytte derivater i forvaltningen. Forventet risiko og avkastning på fondets totalportefølje vil som følge av dette være uendret. Fondets totale eksponering knyttet til derivater skal sammen med øvrige plasseringer ikke overstige verdien av fondets forvaltningskapital.

Kurs, innløsning og utbytte: Andelsverdier skal normalt publiseres alle hverdager på forvalters hjemmeside (www.firstfondene.no). Tegning / innløsning må være mottatt innen klokken 12:00 for at første kursberegning etter at tegningen / innløsningskravet kom inn skal bli lagt til grunn. Normal oppgjørstid ved innløsning er 2-3 virkedager.

Fondet betaler ut utbytte i form av nye fondsandeler ved årsskiftet.

Risiko- og avkastningsprofil



Verdien av en investering i fondet vil kunne gå opp og ned over tid. Risikobildet kan også endre seg over tid, og historisk risiko er ingen garanti for hvordan det vil se ut i fremtiden.

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).

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.

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) .

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

Kostnader

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning	
Maksimalt tegningsgebyr	0,20%
Maksimalt innløsningsgebyr	0,20%

Tegnings- og innløsningsgebyrer er oppgitt som maksimale prosentsatser, og investorer kan belastes lavere gebyrer. Opplysninger om faktisk gebyr kan innhentes hos investeringsrådgiver eller distributør.

Kostnader som årlig belastes fondet	
Løpende forvaltningsgodtgjørelse*	0,75%

Kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold	
Resultatavhengig godtgjørelse*	Opp til 10% av avkastning utover ST3X, fratrukket kostnader

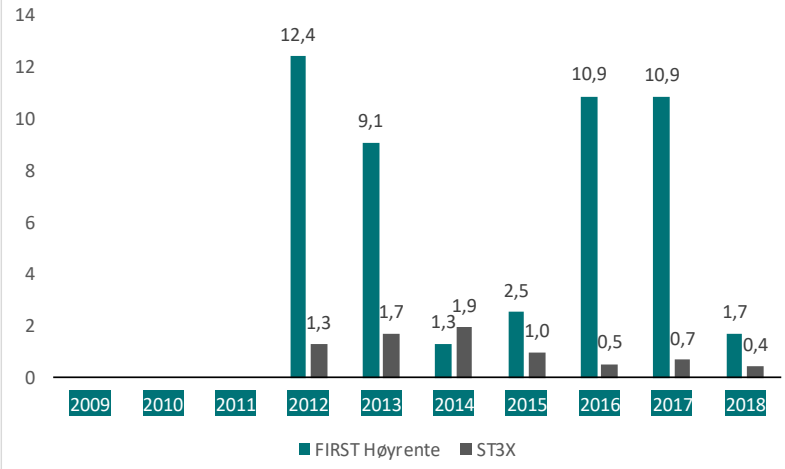
Samlede årlige kostnader	
Total forvaltningsgodtgjørelse (2018)**	0,90%

*Løpende forvaltningsgodtgjørelse er fastsatt til 0,75%, men summen av forvaltnings- og resultatavhengig godtgjørelse kan variere mellom minimum 0,50% og maksimalt 1,00% av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital. Total forvaltningsgodtgjørelse avhenger således av fondets mer/mindre- avkastning i forhold til referanseindeksen. Den resultatavhengige godtgjørelsen er symmetrisk.

**Samlede årlige kostnader er basert på fjorårets resultater. Dette 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.

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. Fondet vil ha en høyere kreditt- og likviditetsrisiko enn referanseindeksen og vil følgelig forventes å ha høyere avkastning og større svingninger enn referanseindeksen.

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.

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 12.04.2019.

FIRST FONDENE