

NØKKELINFORMASJON

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om verdipapirfondet Landkreditt Høyrente. Dokumentet er ikke en markedsføringsbrosjyre. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå fondets kjennetegn og risikoen ved å investere i fondet. Du anbefales å lese nøkkelinformasjonen, slik at du kan ta en velfundert beslutning før du eventuelt velger å tegne andeler i fondet.

Landkreditt Høyrente – rentefond NOK

ISIN: NO0010279029

Verdipapirfondet er forvaltet av Landkreditt Forvaltning AS (Org.nr.: 981 340 124)

MÅLSETTING OG INVESTERINGSSTRATEGI

MÅLSETTING

Verdipapirfondets målsetting er å gi andelseierne best mulig avkastning på lang sikt for den risikoen fondet påtar seg.

INVESTERINGSSTRATEGI

Landkreditt Høyrente investerer minimum 65 % av sin portefølje i bank- og finansobligasjoner og maksimalt 35 % i norske foretaksobligasjoner. Fondet kan også investere i rentebærende verdipapirer som er utstedt eller garantert av den norske stat, norske kommuner og fylkeskommuner. Landkreditt Høyrente investerer i rentebærende verdipapirer utstedt i norske kroner med inntil 12 måneders gjenværende rentebindingstid og fondets gjennomsnittlige rentefølsomhet vil over tid være noe lavere enn 0,25. Fondet kan investere i obligasjoner som har maksimalt fem år til endelig forfall.

REFERANSEINDEKS

Fondet har ikke referanseindeks.

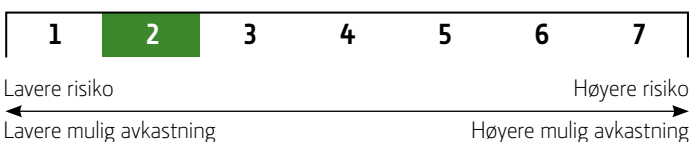
UTDELING

Fondets skattepliktige resultat blir utdelt til andelseierne ved årsskiftet i form av nye andeler. Andelsverdien (kursen) blir på samme tidspunkt nedjustert like mye som verdien av det skattepliktige resultatet pr. andel.

INVESTERINGSPERIODE

Dette verdipapirfondet passer for investorer med mer enn ett års investeringshorisont. Fondet er et godt alternativ til sparing på høyrentekonto i bank. Tegning og innløsning kan normalt gjennomføres alle bankdager, og vil skje til påfølgende virkedags fondskurs såfremt ordren er Landkreditt Forvaltning eller en av våre distributører i hende før klokken 15.00. Minste tegningsbeløp er 300 kroner.

RISIKO- OG AVKASTNINGSPROFIL



Indikatoren viser sammenhengen mellom risiko og mulig avkastning ved investering i Landkreditt Høyrente. Verdipapirfondets plassering på indikatoren er basert på svingningene i dets kurs siste fem år. Store historiske svingninger betyr at verdien av din investering kan svinge mye også i fremtiden. Motsatt betyr lave historiske svingninger at risikoen er lavere. Laveste risiko-kategorisering (kategori 1) er ikke en risikofri investering. Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil avhenge av tidspunktene for tegning (kjøp) eller innløsning (salg) av andeler. Landkreditt

Høyrentes svingninger siste fem år plasserer verdipapirfondet i kategori 2. Dette betyr at kjøp av andeler er forbundet med moderat risiko for kurssvingninger. Landkreditt Høyrente investerer i markedet for både finans- og høyrenteobligasjoner, og fondet er utsatt for kreditt- og likviditetsrisiko. Med kreditt risiko menes risiko for at en utsteder kan komme i en situasjon der de ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall. Med likviditetsrisiko menes risiko for manglende eller lav likviditet i et verdipapir som kan gjøre det vanskelig å verdivurdere porteføljen og å omsette verdipapirer til ønsket tidspunkt og kurs. Verdipapirfondets plassering på skalaen er ikke fast, men kan 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

Gebyr ved kjøp (tegningsgebyr)	Ingen
Gebyr ved salg (innløsningsgebyr)	Ingen

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	0,25 %
-------------------	--------

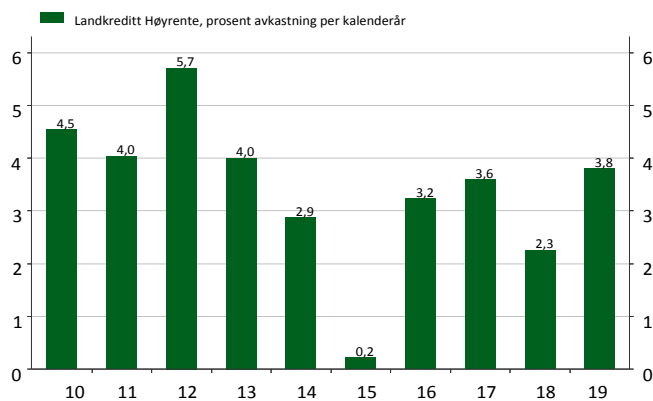
VARIABLE KOSTNADER

Ingen

Løpende kostnader omfatter fast forvaltningshonorar samt eventuelle ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser. Løpende kostnader er basert på foregående kalenderårs utgifter og prosent-satsen kan endre seg fra år til år. Årlige kostnader betales til forvaltningsselskapet for å dekke kostnader til forvaltning, administrasjon og markedsføring av verdipapirfondet.

Løpende kostnader er trukket fra andelsverdien før beregning av andelsverdi. Alle kostnader reduserer verdipapirfondets potensielle avkastning. For mer informasjon om kostnader se prislisten på Landkredittfondene.no.

HISTORISK AVKASTNING



Fondet ble opprettet 22.11.2005. Stolpene viser verdipapirfondets årlige avkastning, etter at alle løpende kostnader er fratrasket. Avkastningen er beregnet i norske kroner og reinvestert utbytte er inkludert i beregningene.

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap.

PRAKTISK INFORMASJON

DEPOTMOTTAKER

Danske Bank.

YTTERLIGERE INFORMASJON

Mer informasjon, fullstendig prospekt, halvårs-, års- og markedsrapporter fra Landkreditt Forvaltning er tilgjengelig på Landkredittfondene.no. Trykte eksemplarer er også vederlagsfritt tilgjengelige på norsk ved henvendelse til Landkreditt Forvaltning, Karl Johans gt. 45, 0123 Oslo, telefon 22 31 31 31.

SKATT

Fondets netto inntekter, med unntak av urealiserte kursgevinster, beskattes med 22 %. Fondet betaler normalt ikke skatt, da hele det skattepliktige resultatet utdeles til andelseierne. Verdipapirfondet utdeler det skattepliktige resultatet til andelseierne som er registrert i fondets andelseierregister pr. 31. desember i form av nye andeler i fondet. Kursen på andelen blir da nedjustert nøyaktig like mye som verdien av

det skattepliktige resultatet pr. andel. Fondet er fritatt for formuesskatt. Din skatteplikt avhenger av det landet du er bosatt og/eller skattepliktig i. For ytterligere informasjon, ber vi deg kontakte ditt lokale skattekontor.

ANSVAR

Landkreditt Forvaltning AS kan bare holdes ansvarlig for opplysninger i nøkkelinformasjonen som er villedende, unøyaktig eller inkonsistent i forhold til opplysninger i prospektet.

TILSYN

Landkreditt Høyrente er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet.

BEREGNING AV ANDELSVERDI

Andelsverdien beregnes daglig og publiseres bl.a. på vår hjemmeside og i ledende aviser.