

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir nøkkelinformasjon om verdipapirfondet Fondsefinans 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 Fondsefinans High Yield

ISIN: NO0010710452

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

Målsetting og investeringsstrategi

MÅLSETTING

Fondets målsetting er å gi andelseierne høyest mulig risikoustert avkastning gjennom en aktivt forvaltet portefølje som hovedsakelig består av rentebærende verdipapirer utstedt i det norske og nordiske markedet.

INVESTERINGSSTRATEGI

Fondet investerer i et bredt utvalg av rentebærende verdipapirer, hovedsakelig i det norske og nordiske markedet, med fast eller flytende rente. Investeringene omfatter tradisjonelle pantesikrede og usikrede kredittobligasjoner, sertifikater, konvertible obligasjoner, ansvarlige obligasjoner og fondsobligasjoner. Verdiveiet kreditt-rating skal etter forvalters vurderinger ha en gjennomsnittlig rating på B eller bedre. Selskaper som etter forvalters vurdering har en lavere kredittkvalitet enn CCC skal maksimalt utgjøre 10%. Fondets modifiserte rentedurasjon skal være i intervallet 0-5 år. Gjennomsnittlig verdiveiet kreditt-durasjon for fondet skal ikke overstige fem år. 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.

I forvaltningen vurderer vi sektorene i et makroøkonomisk perspektiv og kombinerer dette med en grundig fundamental analyse av selskapene før vi investerer.

Vi foretrekker selskaper som er godt posisjonert for langsiktige trender (som det teknologiske, demografiske og grønne skiftet), og foretrekker selskaper vi kan eie over tid.

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 kreditttrisikoen. Fondets valutaposisjoner skal i hovedsak valutasikres, og fondet skal ikke låne ut verdipapirer. Fondsefinans Kapitalforvaltning er opptatt av god selskapsstyring og bærekraftig verdiskaping, og arbeider aktivt med å integrere ESG-hensyn i selskapsanalyser, porteføljesammensetning og eierskapsutøvelse. Fondsefinans High Yield tar bærekraftsrisiko i betraktning i investeringsbeslutninger, uten at fondet fremmer bærekraftrelaterte egenskaper eller har bærekraftig investering som mål (Art. 6 ihht. offentliggjøringsforordning).

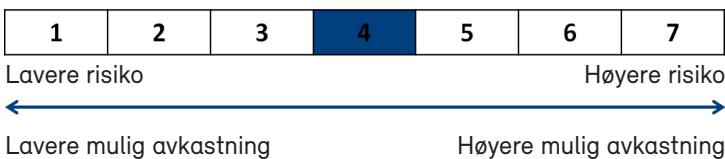
UTBYTTE

Fondets skattepliktige inntekt blir utdelt til andelseierne 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

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

Risiko - og avkastningsprofil



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 basert på fondets ukentlige kurssvingninger siste fem år frem til 31.12.2021. Det betyr at kjøp av andeler i fondet er forbundet med middels 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.

Kredittisiko - 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.

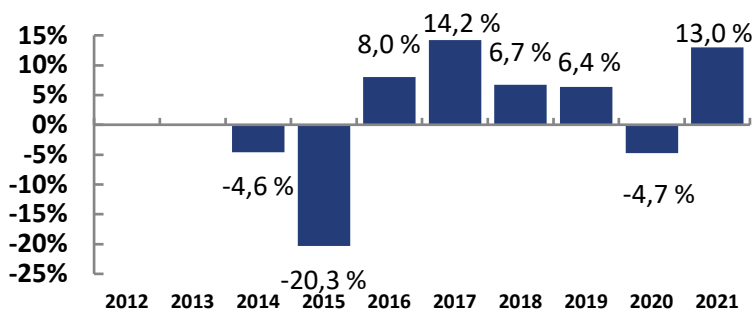
Svingprising benyttes, les mer om svingprising i prospektet.

Det belastes et årlig forvaltningshonorar på 0,45 %.

Forvaltningshonoraret er en inntekt til forvaltningsselskapet og brukes bl.a. 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 2021 ble fondet belastet med 0,46% i kostnader (TER)

Mer informasjon om kostnader finnes i fondets prospekt.

Historisk avkastning



Stolpene viser verdipapirfondets årlige avkastning. Avkastningen er etter at 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 som følge av kurstap.

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.