

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 Pengemarked



ISIN: NO0010822133

Forvaltet av FIRST Fondene AS

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting: Fondets målsetting er å oppnå høyest mulig avkastning innenfor fondets investeringsmandat. Fondets referanseindeks er ST1X, 0,25 år norsk statsrente. Referanseindeksen 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 pengemarkedsfond som igjen hovedsakelig plasseres i rentebærende verdipapirer og pengemarkedsinstrumenter utstedt i norske kroner. Fondet kan plassere inntil 100 % i ett fond.

FIRST Pengemarked vil bestå av andeler i ulike norske pengemarkedsfond som tilfredsstill VFFs definisjon av et pengemarkedsfond. Sammensetningen av fond baseres på en vurdering av den makroøkonomiske situasjonen samt en vurdering av kredittisiko i markedene og i de ulike

aktuelle pengemarkedsfondene. Pengemarkedsfond som inngår i FIRST Pengemarked vil kun inneholde rentepapirer med gjenværende løpetid på maksimalt 1 år samt at disse rentepapirene er denominert i NOK. Videre skal rentepapirene (utsteder eller papiret selv) ha en rating på minimum BBB- («Investment Grade»).

Bruk av derivater: Fondets midler plasseres i norske pengemarkedsfond som igjen kan anvende derivater. Forventet risiko og forventet avkastning på pengemarkedsfondet sin underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

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. Utbytte utdeles ikke til andelseierne. Realisasjonsgevinster utdeles andelseierne.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko

Høyere risiko



Typisk lavere avkastning

Typisk høyere avkastning

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risikoprofilen over er beregnet per måned på bakgrunn av historisk avkastning for referanseindeksen ST1X.

Risikoindeksen reflekterer risikofaktorer som markedsrisiko og kredittisiko.

Fondet er klassifisert i risikonivå 1, men dette betyr ikke at fondet er risikofritt. 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.

Fondets mandat og investeringsstrategi tilsier en lav risikoprofil over tid.

Risikoindeksen 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:

Forvalterrisiko: Risikoen for at forvalter oppnår en lavere avkastning enn referanseindeksen, som følge av avvik fra denne.

Motpartsrisiko: Risikoen for at en motpart ikke kan oppfylle sine forpliktelser, som for eksempel å utbetale verdien av en derivatkontrakt.

Likviditetsrisiko: Fondet investerer generelt i likvide obligasjoner gjennom å være investert i andre pengemarkedsfond, men for noen av fondets verdipapirer kan det bli 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.

Kostnader

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning

Maksimalt tegningsgebyr	Ingen
Maksimalt innløsningsgebyr	Ingen

Kostnader som årlig belastes fondet

Løpende forvaltningsgodtgjørelse	0,10%*
----------------------------------	--------

Kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold

Resultatavhengig godtgjørelse	Ingen
-------------------------------	-------

Løpende forvaltningsgodtgjørelse brukes til å dekke den løpende forvaltningen av fondet, herunder også kostnader til markedsføring og distribusjon av andeler. Kostnadene reduserer potensialet for verdøkning på investeringen tilsvarende.

*Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og underfondene utgjør maksimalt 0,3 prosent pro anno.

Historisk avkastning

Fondet startet opp 12. september, 2018. Ettersom fondet ikke har eksistert i et helt kalenderår, finnes det ennå ikke tilstrekkelige historiske data for å kunne gi relevante opplysninger om historisk avkastning.

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.

2013

2014

2015

2016

2017

Praktisk informasjon

Fondets organisasjonsnummer: 920 766 323
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 er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet. Denne nøkkelinformasjonen foreligger kun på norsk. FIRST Fondene 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 25.01.2019.