

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 Generator S

ISIN: NO0010584105

Forvaltet av FIRST Fondene AS



Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting: Fondets målsetting er å skape en høyest mulig avkastning over tid, samt best mulig avkastning utover referanseindeksen. Referanseindeksen er Oslo Børs Fonds indeks (OSEFX).

Investeringsstrategi: Fondet skal i hovedsak investere i aksjer notert på Oslo Børs, og i et begrenset antall av de aksjene forvaltningsselskapet har mest tro på. Fondet har en aktiv investeringsstrategi og vesentlige avvik fra referanseindeksen må påregnes. Forvalter vil basere sine investeringsbeslutninger på en fundamental prosess som fokuserer på verdsettelse og fremtidig vekstpotensial for selskapene. Dette kombineres med kontinuerlig analyse av kursutvikling i enkeltaksjer og markedet generelt, møter med selskapene og andre sentrale aktører, samt diskusjon med selskapsanalytikere.

Fondets forvaltningsstrategi innebærer i perioder høy aktivitet i markedet. Dette kan føre til høyere omløpshastighet enn sammenlignbare fond. Høy omløpshastighet er forbundet med høyere transaksjonskostnader som dekkes av fondets midler.

Kurs, innløsning og utbytte: Utbytte som fondet mottar reinvesteres og utgjør dermed en del av andelsverdien.

Kurs på fondets andeler beregnes daglig basert på markedsværdien av fondet. Tegning/innløsning må være mottatt innen kl 12.00 for at første kursberegning etter tegningen/innløsningen skal bli lagt til grunn. Oppgjørstid ved innløsning normalt 2-3 virkedager.

Investeringsbegrensninger: Fondet er et nasjonalt fond (AIF) med særskilt plasseringsstrategi, og har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike Verdipapirfondloven § 6-6 tredje ledd (se fondets prospekt for ytterligere detaljer). Fondet skal bestå av minimum 12 plasseringer i finansielle instrumenter med forskjellige utstedere. Normalt vil ikke fondet ha mer enn 16 forskjellige finansielle instrumenter. Således vil fondet normalt være en fokusert portefølje bestående av 12 - 16 ulike aksjer. 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 fem års investeringshorisont.

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 de siste fem år. Fondet ble etablert 3.9.2010.

Fondets investeringsmandat og konsentrerte portefølje tilsier at investorer må kunne tåle høy risiko, i bytte mot en potensiell høy avkastning relativt til referanseindeksen.

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

Som nevnt i punktet om fondets investeringsstrategi har fondet en relativt konsentrert portefølje sammenlignet med mange andre aksjefond. Derfor vil uforutsette hendelser i enkelt selskaper fondet er eksponert mot, potensielt ha relativt større påvirkning på fondets avkastning sammenlignet med bredere sammensatte aksjefond.

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

Likviditetsrisiko: Fondet investerer generelt i likvide norske aksjer, 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 bety at investorene får pengene tilbake tidligere enn ønsket. Dette kan innebære realisering av tap.

Valutarisiko: Investeringer kan også gjøres i annen valuta enn norske kroner. Endringer i valutakurser vil således kunne påvirke verdien av fondets eiendeler.

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**	1,51%**
---------------------	---------

Variable kostnader***

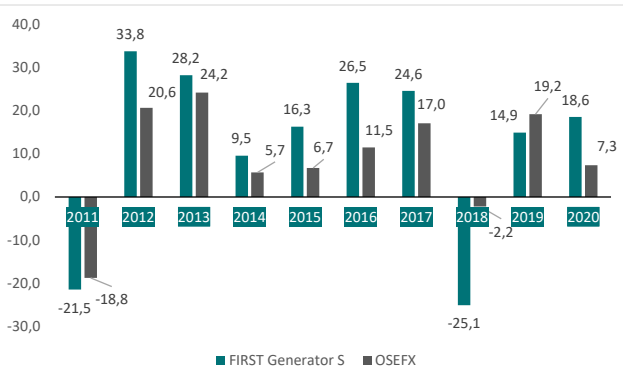
Resultatavhengig godtgjørelse***	Opp til 20% av avkastning utover OSEFX, fratrukket kostnader***
----------------------------------	---

*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. Fondets forvaltningsstrategi innebærer i perioder høy aktivitet i markedet. Dette kan føre til høyere omløpshastighet enn sammenlignbare fond. Høy omløpshastighet er forbundet med høyere transaksjonskostnader som dekkes av fondets midler. Årlige kostnader (foregående år) vil endres fra år til år, avhengig av fondets avkastning.

***Løpende forvaltningsgodtgjørelse er fastsatt til 1,50%, men summen av forvaltnings- og resultatavhengig godtgjørelse kan variere mellom minimum 0,50% og maksimalt 2,50% av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital. Total forvaltningsgodtgjørelse avhenger således av fondets mer/mindre- avkastning i forhold til referanseindeksen. Den resultatavhengige godtgjørelsen er symmetrisk. Resultatavhengig godtgjørelse kan belastes selv om fondets andeler har gått ned i verdi.

Historisk avkastning



Fondet har eksistert siden 3.9.2010. Diagrammet illustrerer avkastningen i prosent basert på norske kroner (NOK), og inkluderer alle gebyrer og løpende utgifter.

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: 995796198
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 24.06.2021.