

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 Globalt Fokus



ISIN: NO0010802556

Forvaltet av FIRST Fondene AS

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting: Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning mot referanseindeksen. Fondets referanseindeks er MSCI All Country World Daily Total return Net \$ målt i NOK.

Investeringsstrategi: Fondets portefølje vil bestå av et fokusert utvalg globale aksjer. Fondet har en aktiv investeringsstrategi og vesentlige avvik fra referanseindeksen må påregnes.

Forvaltningsselskapet vil basere sine investeringsbeslutninger i enkeltpapirer på bakgrunn av en fundamental prosess som fokuserer på analyse av selskaperens verdsettelse og vekstpotensiale. Den grunnleggende analytiske prosessen baseres på en dyptgående tolkning av relevante regnskapsmessige nøkkeltall som kombineres med kontinuerlig analyse av enkeltpapirers prisfastsettelse, relativt til tilsvarende selskaper og til markeder generelt.

Fondet utelukker de samme selskapene i sitt investeringsunivers som Norges Bank Investment Management gjør i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland.

Kurs, innløsning og utbytte: Utbytte som fondet mottar reinvesteres og utgjør dermed en del av andelsverdien. Kurs på fondets andeler beregnes daglig basert på markedsverdien 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 er normalt 2-3 virkedager.

Fondet praktiserer prinsippet om delvis svingprising. Det vises til eget dokument på våre nettsider for en nærmere beskrivelse av dette.

Investeringsbegrensninger: Fondet er et UCITS-fond i samsvar med investerings forskrifter fastsatt i kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

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.

Fondet er notert i NOK.

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 MSCI All Country World Daily Total return Net \$ målt i NOK.

Fondets konsentrerte portefølje tilsier at fondet er forventet å havne i risikokategori 6 eller 7.

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.

Fondet ventes å starte opp medio september.

Fondet har en relativt fokusert portefølje. Derfor vil uforutsette hendelser i enkelt selskaper fondet er eksponert mot potensielt ha relativt større påvirkning på fondets avkastning.

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 risiko som:

Likviditetsrisiko: Fondet investerer generelt i likvide globale 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 gjøres i annen valuta enn norske kroner. Endringer i valutakurser vil således kunne påvirke verdien av fondets eiendeler.

Kostnader

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning

Maksimalt tegningsgebyr	Opp til 0,20%
Maksimalt innløsningsgebyr	Opp til 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*	1,25%
-----------------------------------	-------

Kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold

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

Samlede årlige kostnader

Total forvaltningsgodtgjørelse	NA**
--------------------------------	------

*Løpende forvaltningsgodtgjørelse er fastsatt til 1,25%, men summen av forvaltnings- og resultatavhengig godtgjørelse kan variere mellom minimum 1,25% og maksimalt 3,75% av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital. Total forvaltningsgodtgjørelse avhenger således av fondets mer/mindre- avkastning i forhold til referanseindeksen.

**Samlede årlige kostnader er ikke tilgjengelig fordi fondet ikke forventes å starte opp før medio september. Samlede årlige kostnadervil 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 startet opp 15. september, 2017. **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: 919 093 293
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 din 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 15.11.2018.