

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 Rente

ISIN: NO0010584113

Forvaltet av FIRST Fondene AS



Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting: Fondets målsetting er å skape en stabil absolutt avkastning over tid, samt høyest mulig avkastning i forhold til den risikoen fondet tar. Fondets referanseindeks er 50% ST4X og 50% ST5X (hhv. 3 og 5 år statsobligasjoner), som er justert for utbetalt kupongrente.

Investeringsstrategi: Fondet er et obligasjonsfond og kapitalen skal plasseres i finansielle instrumenter og/eller bankinnskudd. I hovedsak skal det investeres i obligasjoner notert på Oslo Børs. Strategien består i å velge obligasjoner på tvers av løpetid, sektor og bransje. Basert på analyser og vurderinger av rentemarkedet søker man å oppnå meravkastning ved å dra nytte av endringer i rentemarkedet (referanserenten og helningen på rentekurven). Endringer i kredittpremie (rating av de ulike utstederne) vil også analyseres og vurderes.

Fokus vil i første rekke ligge på obligasjoner med middels eller bedre kredittvurdering. Eksponering mot høyrentepapirer (High Yield), det vil si papirer med kredittvurdering (rating) lavere enn BBB-, vil maksimalt utgjøre 20% av fondets totale verdi.

Bruk av derivater: Fondet kan benytte derivater i forvaltningen. Forventet risiko og avkastning vil som følge av dette være uendret. Fondets totale eksponering knyttet til derivater skal sammen med øvrige plasseringer ikke overstige verdien av fondets forvaltningskapital.

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.

Fondet betaler utbytte i form av nye fondsandeler ved årsskiftet.

Risiko- og avkastningsprofil



1	2	3	4	5	6	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.

Risikoprofilen over er beregnet per måned på bakgrunn av historisk avkastning de siste fem år. Fondet ble etablert 10.9.2010. Fondets mandat og investeringsstrategi tilsier en relativt lav risikoprofil over tid.

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 risikoer som:

Valutarisiko: Investeringer kan gjøres i annen valuta enn norske kroner. Endringer i valutakurser vil således kunne påvirke verdien av fondets eiendeler, men denne risikoen vil i så stor grad som mulig søkes eliminert (valutasikring / hedging) .

Likviditetsrisiko: Fondet investerer generelt i likvide obligasjoner, 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	0,20%
Maksimalt innløsningsgebyr	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

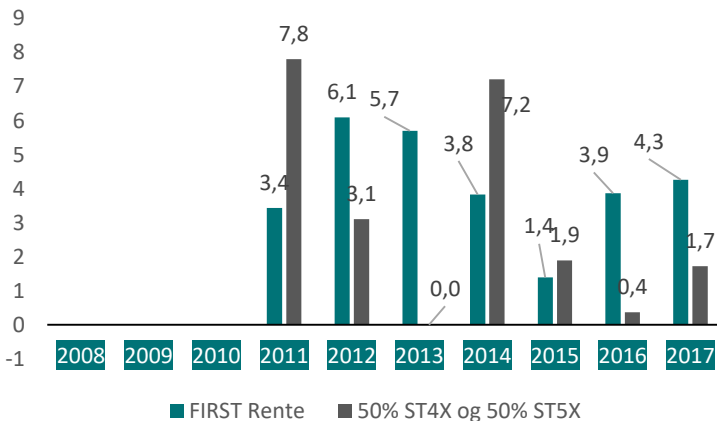
Løpende forvaltningsgodtgjørelse	0,60%
----------------------------------	-------

Kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold

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

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

Historisk avkastning



Fondet har eksistert siden 10.9.2010. 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: 895 796 212
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 15.11.2018