

# FIRST Nordisk Högränta

|                        |                        |
|------------------------|------------------------|
| <b>Fakta om fonden</b> | FIRST Nordisk Högränta |
| Fondförmögenhet (mSEK) | SEK 479 mill           |
| Fondbolag              | FIRST Fondene          |
| Förvaltare             | Henry Grepstad         |
| Fondens startdatum     | 27. mars 2014          |
| Referanseindeks        | Inga                   |
| NAV                    | 975,37                 |
| Legalt säte            | Rentefond Norge        |
| Likviditet             | Daglig                 |
| Utdelning              | Reinvesteres           |
| Valuta                 | SEK                    |
| ISIN                   | NO0010705981           |
| Bloomberg kode         | SWNORHS NO EQUITY      |

## Vilkår

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| Förvaltningsavgift | 0,9 % per år |
| Suksess honorar    | Nei          |
| High water mark    | Nei          |
| Swing pricing      | Nei          |
| Minsta köpbelopp   | SEK 100      |
| Bryttid            | kl 12.00     |
| Säljavgift         | Max 0,5%     |

## Avkastning og

### Risiko statistikk

|                  |         |
|------------------|---------|
| Siste måned      | -1,25 % |
| Hittils i år     | 0,04 %  |
| 1år              | 0,05 %  |
| Fondets oppstart | 16,29 % |
| Risikoklasse     | 3       |
| Nibor (1 mnd.)   | 1,02 %  |
| Stibor (1 mnd.)  | -0,22 % |

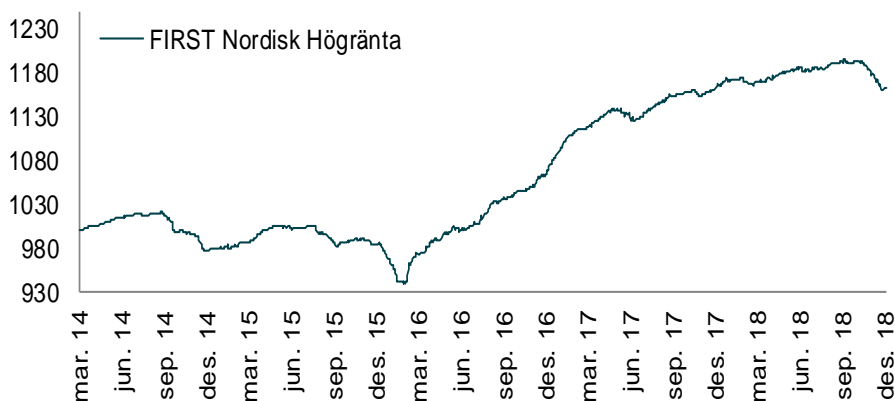
### Kontaktinformasjon

|               |                                 |
|---------------|---------------------------------|
| Adresse       | Munkedamsveien 45E<br>0250 Oslo |
| Telefon       | 22 01 55 00                     |
| Fax           | 22 01 55 01                     |
| Internettside | www.firstfondene.no             |
| E-post        | post@firstfondene.no            |

## Investeringsstrategi

FIRST Nordisk Högränta placerar i fondandelar i mottagarfonden (FIRST Høyrente), och ska investera minst 85 procent av sina tillgångar i mottagarfonden. Resterande tillgångar placeras i likvida medel eller i finansiella derivat för valutasäkring.

Mottagarfonden är en obligationsfond som i huvudsak ska investera i noterade obligationer. De flesta obligationerna kommer att ha hög kreditrisk ("High Yield"), vilket innebär att de har ett lägre kreditbetyg än BBB-. Obligationer i denna kategori kännetecknas av hög avkastning, men också av högre risk att förlora pengar. FIRST Høyrente noteras i och är exponerad mot norska kronor, och mottagarfonden (FIRST Nordisk Högränta) valutasäkras i svenska kronor genom valutaderivat. Fonden har således ingen betydande risk mot norska kronor, och fondandelarna noteras i svenska kronor.



| Nyckeltal         | Desember | Förra månaden | Rating           | Vikt |
|-------------------|----------|---------------|------------------|------|
| Yield to maturity | 7,9%     | 6,4%          | Investment grade | 9 %  |
| Duration          | 1,3      | 1,3           | BB+/BB/BB-       | 24 % |
| Kreditduration    | 2,5      | 2,7           | B+/B/B-          | 62 % |
|                   |          |               | CCC              | 4 %  |
|                   |          |               | Snitt rating     | B+   |

| Mottagarfondens största positioner | Desember | Sektorer                  | Vikt    |
|------------------------------------|----------|---------------------------|---------|
| American Shipping Co ASA           | 5,89 %   | Frakt                     | 26,77 % |
| Aker ASA / Ocean Yield             | 5,20 %   | Oljeservice               | 16,83 % |
| OKEA AS                            | 4,84 %   | Olja E & P                | 15,50 % |
| Golar LNG Partners LP              | 4,39 %   | Finans                    | 10,48 % |
| Danske Bank A/S                    | 3,37 %   | Cash                      | 9,59 %  |
| DOF SUBSEA                         | 3,05 %   | Cykliska konsumtionsvaror | 6,21 %  |
| Ship Finance International Ltd     | 2,84 %   | Konsumtionsvaror          | 3,54 %  |
| DNO ASA                            | 2,43 %   | Aviation                  | 3,31 %  |
| Lowell / Garfunkel                 | 2,28 %   | Holdingbolag              | 2,05 %  |
| DDM Holding AG                     | 2,15 %   | Teknik                    | 1,80 %  |

Detta produktblad får inte användas som underlag för investeringsbeslut. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida kursutveckling. Framtida avkastning kommer bland annat beroende på marknadens utveckling, förvaltarens skicklighet, investerings fondens riskprofil och teckning, förvaltning och inlösen. Utbytet kan minska som ett resultat av förluster. Effektiv ränta kan ändras från dag till dag, och är därför ingen garanti för avkastning under perioden den är avsedd för. Investor uppmuntras att läsa fondens faktablad.