

## 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 Yield B

ISIN: NO0013107607

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.

**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. 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.

**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.

Fondet betaler utbytte i form av nye fondsandeler ved årsskiftet.

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. Minste tegningsbeløp i fondet er 45 mill. NOK eller andeler i forvaltningsselskapets fond til en samlet verdi på minst 150 mill. NOK.

**Investeringsbegrensninger:** 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 to 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 10.9.2010. Fondets mandat og investeringsstrategi tilsier en relativt lav risikoprofil over tid.

Andelsklassen har eksistert siden 1.3.2024.

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

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:

**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.

**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).

# Kostnader

## Engangsgebyrer ved tegning og innløsning\*

Gebyr ved kjøp (tegningsgebyr)	0,00%
Gebyr ved salg (innløsningsgebyr)	0,00%

\*Det påløper ikke kostnader ved tegning og innløsning i fondet.

\*\*Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i løpende kostnader, bortsett fra resultatavhengig godtgjørelse, transaksjonsdrevne kostnader, og ekstraordinære kostnader. Årlige kostnader (foregående år) vil endres fra år til år, avhengig av fondets avkastning.

## Årlige kostnader\*\*

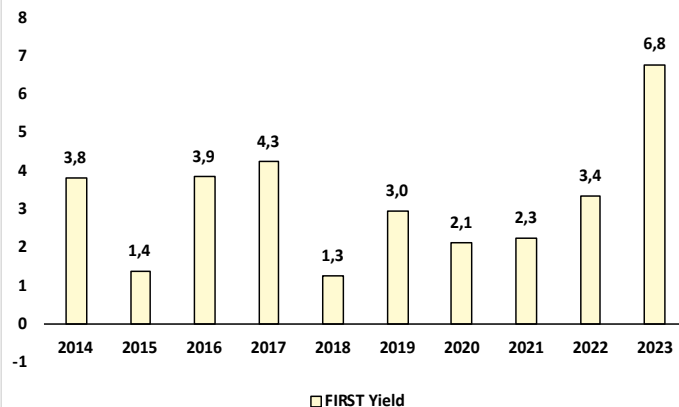
Løpende kostnader**	0,30%**
---------------------	---------

Forvaltningsgodtgjørelsen brukes til å dekke den løpende forvaltning av og drift av fondet. Kostnadene reduserer potensialet for verdiøkning på investeringen tilsvarende.

## Variable kostnader

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

## Historisk avkastning



Andelsklassen FIRST Yield B ble opprettet 1. mars 2024. Historisk avkastning som vises før dette tidspunktet er for FIRST Yield A som har høyere kostnader enn FIRST Yield B. 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](http://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 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 01.03.2024.*