

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 Veritas B

ISIN: NO0013107573

Forvaltet av FIRST Fondene AS

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting: Fondets målsetting er å skape høyest mulig relativ avkastning mot referanseindeksen, VINX Benchmark Cap NOK NI (målt i NOK).

Investeringsstrategi: Fondet skal investere i 12-18 børsnoterte nordiske selskaper. Utvelgelsen av selskaper baserer seg på en score gitt av en egenutviklet modell som måler selskapenes faktiske prestasjoner over ti år. Strategien er såkalt kvalitet til fornuftig pris (QARP) der modellen vektet kvalitet 75% og prising 25%. Kvalitetskriteriene går på lønnsomhet (egenkapitalavkastning og bruttomargin), innvannende vekst (omsetningsvekst og cash-conversion) og robusthet (marginstabilitet og finansiell soliditet), samt prising (syklisk justert P/E). Fondet vil typisk ha store avvik fra referanseindeks, noe avkastning også må forventes å gjenspeile.

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 markedsverdien av fondet.

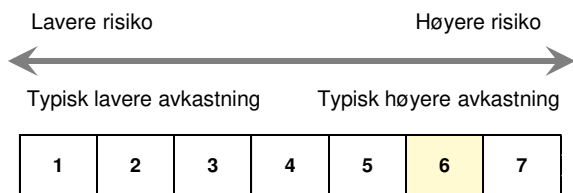
Tegning/innløsning må være mottatt innen kl 12.00 for at første kursberegning etter tegningen/innløsningen skal bli lagt til grunn. Oppgjørstid ved innløsning er normalt 2-3 virkedager. Minste tegningsbeløp i fondet er 50 mill. NOK eller andeler i forvaltningsselskapets fond til en samlet verdi på minst 150 mill. NOK.

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 18 forskjellige finansielle instrumenter. Således vil fondet normalt være en fokusert portefølje bestående av 12 - 18 ulike aksjer. Fondet vil ikke investere i selskaper innenfor bank/finans/forsikring. 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



Risikoprofilen over er beregnet per måned på bakgrunn av historisk avkastning for fondets referanseindeks VINX Benchmark Cap NOK NI, og på bakgrunn av fondets avkastning.

Grunnet fondets konsentrerte portefølje er det ikke usannsynlig at fondet kan havne i en høyere risikokategori.

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. Andelsklassen har eksistert siden 1.3.2024.

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 markedsforhold eller betydelige uforutsette hendelser som kan øke den generelle risikoen eller utløse risiko som:

Likviditetsrisiko: Fondet investerer generelt i likvide nordiske 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 primært i svenske og norske kroner, samt euro. Endringer i valutakurser vil således påvirke verdien av fondets eiendeler.

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 (foregående år) vil endres fra år til år, avhengig av fondets avkastning.

Årlige kostnader**

Løpende kostnader**	0,90%**
---------------------	---------

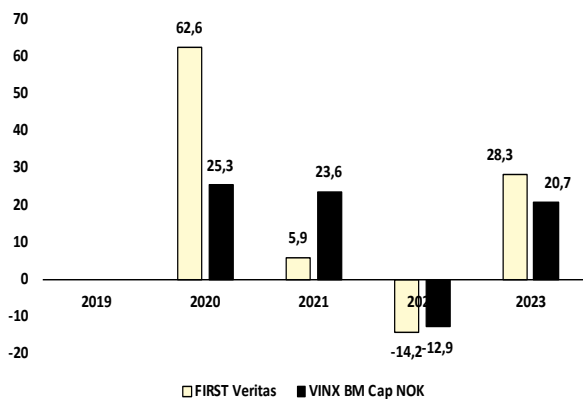
***Løpende forvaltningsgodtgjørelse er fastsatt til 0,90%, men summen av forvaltnings- og (variabel) resultatavhengig godtgjørelse kan variere mellom minimum 0,90% og maksimalt 3,40% av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital. Total forvaltningsgodtgjørelse avhenger således av fondets mer/mindre- avkastning i forhold til referanseindeksen.

Variable kostnader***

Resultatavhengig godtgjørelse***	Opp til 20% av avkastning utover VINX Benchmark Cap NOK NI, fratrukket kostnader***
----------------------------------	---

Forvaltningsgodtgjørelsen brukes til å dekke den løpende forvaltning av og drift av fondet. Kostnadene reduserer potensialet for verdiøkning på investeringen tilsvarende. Resultatavhengig godtgjørelse kan belastes selv om fondets andeler har gått ned i verdi.

Historisk avkastning



Fondet har eksistert siden 27.08.2019. Andelsklassen FIRST Veritas B ble opprettet 1. mars 2024. Historisk avkastning som vises før dette tidspunktet er for FIRST Veritas A som har høyere kostnader enn FIRST Veritas 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: 923 102 779
Ansvarlig forvalter: FIRST Fondene AS
Adresse: Munkedamsveien 45E, 0250 Oslo
Telefon: 22 01 55 00 / Faks: 22 00 55 01
Depotmottaker: 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 investors 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 21.03.2024.