

FIRST High Yield (SEK)

FIRST FONDENE

Fakta om fonden	FIRST High Yield (SEK)
Fondformøgenhet (mSEK)	SEK 194 mill
Fondbolag	FIRST Fondene
Førvaltare	Henry Grepstad
Fondens startdatum	27. mars 2014
Referanseindeks	Inga
NAV	1279.08
Legalt sate	Rentefond Norge
Likviditet	Daglig
Utdelning	Reinvesteres
Valuta	SEK
ISIN	NO0010705981
Bloomberg kode	SWNORHS NO EQUITY

Dette er markedsføringsmateriell

Vilkår

Førvaltningsavgift	0,9 % per år
Suksess honorar	Nei
High water mark	Nei
Swing pricing	Nei
Minsta kjøpbelopp	SEK 100
Bryttid	kl 12.00
Sølgavgift	Max 0,5%
***Pr. dato	31.01.2025

Avkastning og

Risiko statistikk

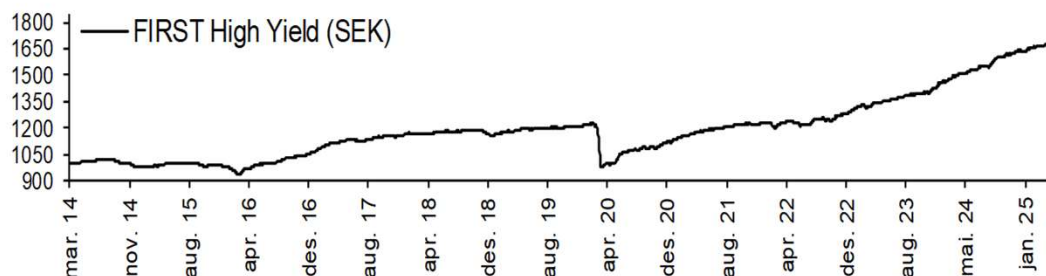
Siste måned	-0.22 %
Hittils i år	1.96 %
1 år	10.58 %
Fondets oppstart	67.05 %
Risikoklasse	3
Nibor (3 mnd.)	4.58 %
Stibor (3 mnd.)	2.31 %

Kontaktinformasjon

Adresse	Munkedamsveien 45E 0250 Oslo
Telefon	+47 22 01 55 00
Fax	+47 22 01 55 01
Internettside	www.firstfondene.no
E-post	post@firstfondene.no

Investeringsstrategi

FIRST High Yield (SEK) placerar i fondandelar i mottagarfonden (FIRST High Yield), och ska investera minst 85 prosent av sina tilgjengelige i mottagarfonden. Resterende tilgjengelige plasseres i likvide medel eller i finansielle derivat for valutasekring. Mottagarfonden er en obligasjonsfond som i hovedsak skal investere i noterte obligasjoner. De fleste obligasjonene kommer til å ha høy kredittisk ("High Yield"), hvilket innebærer at de har et lavere kredittbetyg enn BBB-. Obligationer i denne kategorien kjenne-tecknes av høy avkastning, men også av høyere risiko å miste penger. FIRST High Yield noteres i og er eksponert for norske kroner, og mottagarfonden (FIRST High Yield (SEK)) valutasekres i svenske kroner gjennom valutaderivat. Fondene har



Avkastning (etter førvaltningsavgift)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	YTD
2019	0.9 %	0.6 %	0.4 %	0.9 %	0.0 %	0.3 %	0.4 %	0.1 %	-0.1 %	0.2 %	0.2 %	0.3 %	4.48 %
2020	0.6 %	-1.3 %	-18.4 %	1.3 %	3.1 %	3.9 %	1.0 %	0.3 %	0.8 %	0.1 %	1.7 %	1.3 %	-7.44 %
2021	1.6 %	1.3 %	1.2 %	0.8 %	0.8 %	0.5 %	0.5 %	0.8 %	0.4 %	0.5 %	-0.2 %	0.4 %	9.00 %
2022	0.7 %	-1.5 %	1.0 %	1.2 %	-0.6 %	-1.3 %	0.5 %	2.4 %	-0.3 %	-0.3 %	2.3 %	0.9 %	4.99 %
2023	1.8 %	1.5 %	-0.5 %	1.7 %	0.8 %	0.4 %	0.9 %	1.0 %	0.4 %	0.2 %	0.4 %	2.2 %	11.30 %
2024	2.5 %	0.9 %	1.4 %	0.7 %	1.4 %	1.1 %	0.5 %	2.0 %	1.1 %	1.1 %	0.7 %	0.3 %	14.60 %
2025	1.0 %	0.9 %	0.3 %	-0.2 %									1.96 %

Nyckeltal

	April	Førre månaden
Yield to maturity	7.8%	7.1%
Duration	1.8	1.5
Kreditduration	2.3	2.4

Rating

	Vikt
Investment grade & Cash	23 %
Rated BB	10 %
Rated B	0 %
Non-rated HY	61 %

Mottagarfondens

største positioner***

	April
Kistefos AS	4.27 %
SFL Corporation Ltd.	3.96 %
SpareBank 1 Boligkreditt AS	3.88 %
Teekay LNG Partners L.P.	3.85 %
DNB Bank ASA	3.72 %
Aker Horizons AS	3.30 %
Grieg Seafood ASA	2.98 %
Axactor SE	2.47 %
EcoDC Holding AB (publ)	2.39 %
Heimstaden AB (publ)	2.38 %

Sektorer***

	Vikt
Finans	17.16 %
Industri	17.10 %
Eiendom	14.39 %
Syklisk konsum	12.97 %
Fornybar Energi	8.31 %
Shipping	7.96 %
Stat / kommune	3.19 %
Investeringselskap	3.02 %
Olje og gass	2.37 %
IT	1.73 %

*Dette produktblad får ikke anvendes som underlag for investeringsbeslut. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidige prisutvikling. Framtidige avkastning kommer bl.a. avhengende av markedsutviklingen, førvaltarens skicklighet, fondens risiko samt tekniske-, førvaltnings- og innsenksomheter. Avkastningen kan bli negativ til følge av valutakursforluster. Avkastningen kan variere kraftig innen et år og den realiserede forluren eller vinsten gjennom at investere i fondandelar kommer derfor å bero på de eksakte kjøp- og forsalgningstilfællene. Den effektive renten kan endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i den periode den beregnes for. Valutakursforendringer kommer til å påvirke fondens verdi, om underliggende investeringer gjøres i en annen valuta enn den som fonden er notert i. Investere oppmanes å lese fondens forenklete prospekt.