

Prospekt för fonden FIRST High Yield (SEK)

1. Information om förvaltningsbolaget

FIRST Fondene AS
Munkedamsveien 45E
0250 Oslo

Organisationsnummer: 994 832 107
Grundat: 2009-11-23
Godkännande: 2010-08-04
Aktiekapital: 609 000 NOK

Aktieägare:

Atle Investment Management AB (66,00%)
Ansatte (33,69%)
FIRST Fondene AS (0,31%)

Fondbolagets styrelse:

Styrelseordförande:

Gustav Erik Thor Ohlsson (aktieägare vald)

Styrelseledamöter:

Nils Petter Hollekim (andelsägare vald)
Berit Lid Scharff (andelsägare vald)
Morten Berg (aktieägare vald)
Gwendolyn Jean Sandberg (aktieägare vald)

Suppleanter:

Torkjell Johan Nilsen (aktieägare vald)
Oskar Walter Hörnell (aktieägare vald)
Vicki Wold Mikkelsen (andelsägare vald)

Verkställande direktör:

Erik Haugland
Kulsrudjordet 3
2022 Gjerdrum

Lön till vd uppgår till 1 750 000 NOK per år.

Förvaringsinstitut:

Danske Bank
Søndre gate 13-15
NO-7011 Trondheim
Organisationsnummer 977 074 010
Huvudverksamhet: Bank och andra finansiella tjänster

Revisor:

Deloitte Norge, som även är mottagarfondens revisor
Dronning Eufemias gate 14
0191 Oslo
Årsbokslut: 31 december

Outsourcing:

FIRST Fondene AS har outsourcade redovisning av fonder och bolag till BDO AS, drift av IKT till Intility AS, portföljssystem till Centevo AB och system för riskhantering till Confluence Technologies Inc. Bolaget har även inngått avtal med olika motparter om försäljning och marknadsföring av fond.

FIRST Fondene AS förvaltar följande värdepappersfonder:

FIRST Generator
FIRST Global Focus
FIRST Nordic Real Estate
FIRST Veritas
FIRST Impact
FIRST Opportunities
FIRST AllWeather
FIRST High Yield
FIRST High Yield (SEK)
FIRST Yield
FIRST Liquidity

2. Information om fonden FIRST High Yield (SEK)

FIRST High Yield (SEK) är en obligationsfond som noteras i svenska kronor.

Övergripande mål

Förvaltningen syftar till att uppnå högsta möjliga relativa avkastning i förhållande till den risk fonden tar.

Investeringsstrategi

Fonden placerar i fondandelar i mottagarfonden FIRST High Yield.

Fonden är en UCITS-fond (matarfond), vilket innebär att den är en fond i fond och enligt § 6.12 i den norska lagen om värdepappersfonder ska investera minst 85 procent av sina tillgångar i mottagarfonden. Resterande tillgångar placeras i likvida medel eller i finansiella derivat för valutasäkring. Förvaltningsbolaget har antagit interna riktlinjer för förvaltning och drift av matarfonden. Riktlinjerna omfattar bland annat värdering och publicering/offentliggörande av kurser, teckning och inlösen i mottagarfonden efter teckning och inlösen i matarfonden, avräkning vid matarfondens teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden samt hantering av felaktigheter vid beräkning av andelsvärde i mottagarfonden. Riktlinjerna är tillgängliga för andelsägarna på förfrågan och utan kostnad.

Fonden använder valutaderivat för att minimera valutarisken mellan svenska och norska kronor. Fonden investerar minst 85 procent av tillgångarna i FIRST High Yield, som är noterad i norska kronor. Investeringen ska valutasäkras i svenska kronor genom användning av valutaderivat, i första hand valutaswappar och valutaterminer. Fonden kommer därför inte att ha någon väsentlig valutarisk mot norska kronor. Valutaderivatens värde fastställs dagligen och ingår i den dagliga beräkningen av fondandelsvärdet (NAV). Fondens totala exponering mot valutaderivat övervakas dagligen. Nettovärdet av positionerna i valutaderivat får inte utgöra mer än 15 procent av matarfondens tillgångar, och den dagliga övervakningen av denna exponering ska ske enligt särskilda rutiner.

Förvaltningsbolaget försöker att minimera skillnaden i avkastning mellan matarfonden och mottagarfonden. Det finns dock faktorer som kan skapa skillnader i avkastning. De viktigaste bland dessa är kostnader och intäkter med koppling till matarfondens valutasäkringsstrategi till följd av skillnader i räntenivå på valutamarknaden för svenska respektive norska kronor. Matarfondens andel av likvida medel och olika kostnadsstrukturer kan också ge skillnader i avkastning.

Överordnad målsättning för mottagarfonden FIRST High Yield

Förvaltningen syftar till att uppnå högsta möjliga relativa avkastning i förhållande till den risk fonden tar.

Fonden har inga jämförelseindex.

Investeringsstrategi för mottagarfonden FIRST High Yield

Mottagarfondens medel placeras i följande finansiella instrument och/eller i bank: Mottagarfondens fokus ligger på den norska marknaden, men fonden har en mer eller mindre omfattande exponering i värdepapper på andra marknader/i andra länder inom OECD-området när detta ses som ändamålsenligt. Om placeringar görs i en annan valuta än norska kronor valutasäkras dessa.

Mottagarfondens investeringsstrategi går ut på att välja positioner utifrån analyser och bedömningar av kreditmarknaderna. Fondens analyser och bedömningar kommer att bygga dels på analyser och bedömningar som gjorts av företag knutna till FIRST Fondene, dels av analyser och bedömningar från andra källor. Fokus ska ligga på både branscher, enskilda företag och löptid. I viss mån kommer även ränteutvecklingen att beaktas.

FIRST Fondene AS kommer att fatta investeringsbeslut utifrån en robust och disciplinerad fundamental process med fokus på analyser och bedömningar av möjligheterna på ränte- och kreditmarknaden. Den grundläggande analytiska processen baseras på en djupgående förståelse och tolkning av relevanta makroekonomiska förhållanden, centralbankernas politik, kreditmarknaderna som helhet och kvaliteten på underliggande värdepapper.

Mottagarfonden kan använda derivat i sin förvaltning. Derivat används som ett lämpligt substitut för motsvarande exponering och som instrument för att upptäcka risk.

Ansvarig portföljförvaltare: Henry Grepstad

Fondens startdatum: den 17 mars 2011. Effektiv ränta kan ändras från dag till dag, och är därför ingen garanti för avkastning under perioden den är avsedd för.

Risk:

Investeringar i obligationsfonder medför en risk för svängningar i fondens andelsvärde över tid. Med en längre sparhorisont sjunker risken.

En investering i FIRST High Yield (SEK) innebär medelhög risk.

Riskprofilen på mottagarfonden FIRST High Yield är också medel. För uppdaterad information hänvisas till fondens faktablad.

Avgifter:

Det utgår ingen avgift vid teckning eller inlösen av andelar i fonden.

Förvaltningsavgiften uppgår till 0,90 procent per år. Utöver förvaltningsavgiften kan följande kostnader också debiteras fonden:

1. Transaktionskostnader knutna till fondens placeringar
2. Eventuella skatter som fonden ska betala
3. Räntor på lån enligt vpfl. § 6.10
4. Extraordinära kostnader som är nödvändiga för att tillvarata andelsägarnas intressen.

Den fasta förvaltningsavgiften beräknas och debiteras dagligen. Förvaltningsavgiften fördelas lika på alla andelar i fonden.

3. Skatteregler

Informationen som ges nedan är inte att betrakta som skatterådgivning. Befintliga och potentiella andelsägare bör rådfråga egna skatterådgivare när det gäller beskattningen av investeringar i fonder som förvaltas av FIRST Fondene AS. Skattereglerna förändras ständigt och detta kan ske även i framtiden.

För fonden

Fonden är skattskyldig i Norge med gällande skattesats av skattepliktig inkomst.

Ränteintäkter och vinster från räntebärande värdepapper samt vinster på valuta- och säkringstransaktioner ingår i skatterelaterade intäkter.

Nettoskatterelaterade inkomster i fonden beskattas med gällande skattesats för vanliga inkomster. Värdepappersfonder är befriade från förmögenhetsskatt.

För investerare

För fonder med en andel understigande 20 procent (räntefonder) beskattas utdelning och realisation som ränteinkomst.

Överföring mellan fonder anses vara en realisation. Vinster eller förluster ska bokföras enligt "först in - först ut"-principen (FIFU), vilket innebär att de först tecknade aktierna löses in först.

Värdepappersfonder och förvaltningsbolag är skyldiga att rapportera information till den norska skattemyndigheten om andelsägares och verkliga ägares ekonomiska villkor. Om dessa är skattemässigt hemmahörande eller hemmahörande i andra stater än Norge kommer den norska skattemyndigheten att vidarebefordra informationen till respektive stat i enlighet med reglerna i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) och bilaterala skatteavtal. Andelsägarna får sin del av det som redovisas via realisations- och inventarieräkningar i slutet av året

4. Andelarnas art och väsentliga egenskaper

Varje andelsägare har en andel av fonden som motsvarar andelsägarens andel av de samlade utställda fondandelarna. En andelsägare har inte rätt att begära delning eller upplösning av värdepappersfonden. Förvaltningen av en värdepappersfond sköts av ett förvaltningsbolag som beslutar om hur fondens medel ska disponeras. Utöver kapitalinsatsen är andelsägarna inte ansvariga för fondens åtaganden. Andelsägare har rätt att få sina andelar inlösta i kontanter, i enlighet med den norska lagen Lov om Verdipapirfond.

Andelsregister förs av Verdipapirsentralen, Pb. 4, NO-0051 Oslo, som också skickar ut ändringsbesked och årsbesked som skatteunderlag. Andelarna registreras i andelsägarens namn.

De är inte noterade på någon reguljär marknad.

Med godkännande från Finanstilsynet kan ett förvaltningsbolag överföra förvaltningen för ett annat förvaltningsbolag. Överföringen kan inte genomföras förrän tre månader efter det att den meddelats andelsägarna via brev eller har kungjorts i minst fem tidningar och facktidskrifter med allmän spridning.

Med samtycke från Finanstilsynet kan ett förvaltningsbolag besluta att en värdepappersfond som bolaget förvaltar ska avvecklas. Avvecklingen ska ske enligt bestämmelser i gällande norska föreskrifter.

5. Beräkning av nettoandelsvärde

Fondens värde (förvaltad kapital) ska enligt föreliggande bestämmelser beräknas utifrån marknadsvärdet av fondportföljens finansiella instrument och bankmedel, värdet av fondens likvida medel och andra fordringar, värdet av upplupna intäkter och värdet av eventuellt underskott, minus skulder och upplupna kostnader, inklusive latent skatt.

Andelsvärdet är fondens värde dividerat med antal andelar. Beräkning av andelsvärdet ska normalt genomföras **fem** gånger i veckan, och publiceras på FIRST Fondenes hemsida samt Swedbanks fondlista som finns på deras webbplats (www.swedbank.se), Morningstar.se og Nordnet.se.

6. Integrering av hållbarhetsrisk

Fonden tar hänsyn till hållbarhetsrisk i investeringsprocessen. Fonden lyder under bolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar som gäller för alla fonder under förvaltning. Dessa riktlinjer utesluter företag som är inblandade i produkter och processer som kan ha en negativ inverkan på miljön och samhället, samtidigt som de påverkar investeringens värde negativt. Dessutom bedömer fonden investeringar utifrån investeringsobjektets beteende i förhållande till olika normer som rör mänskliga rättigheter, arbetsnormer, miljöskydd och antikorruption. Detta beteende kan också påverka investeringens värde negativt och kan leda till att bolaget utesluts från fondens investeringsuniversum. Varje enskild investering ska också bedömas i förhållande till utmaningar investeringsobjektet har med hänsyn till hållbarhet. Detta görs genom att använda målsiffror på bolagets verksamhets påverkan på portföljen respektive på miljön respektive samhället. Om målsiffran ligger under ett satt tröskelvärde ska förvaltaren specificera de olika hållbarhetsutmaningarna för företaget och bedöma investeringen i förhållande till önskad risktolerans.

De analyser som ligger till grund för bedömningen kommer från en extern tredje part. Där företag inte omfattas av externa parter kommer FIRST Fondene att utföra analysen själv.

Mer information om de sociala och miljömässiga egenskaperna finns i dokumentet "Hållbarhetsrelaterad information" på fondens hemsida.

7. Styrelsens ansvar

Förvaltningsbolagets styrelse ansvarar för att prospektet uppfyller kraven enligt förordning från Finansdepartementet den 21 december 2011 nr 1467 med stöd i lov 25 november 2011 nr 44 om verdipapirfond. Styrelsen i FIRST Fondene AS förklarar härmed att prospektet så långt styrelsen känner till motsvarar de faktiska förhållandena och att det inte förekommer utelämnanden som är av sådant slag att de kan ändra betydelsen av prospektets innehåll.

Senast uppdaterad: 07.01.2025.