FIRST High Yield (SEK)

FIRST FONDENE

Fakta om fonden	FIRST High Yield (SEK)
Fondförmögenhet (mSEK)	SEK 194 mill
Fondbolag	FIRST Fondene
Förvaltare	Henry Grepstad
Fondens startdatum	27. mars 2014
Referanseindeks	Inga
NAV	1281.96
Legalt säte	Rentefond Norge
Likviditet	Daglig
Utdelning	Reinvesteres
Valuta	SEK
ISIN	NO0010705981
Bloomberg kode	SWNORHS NO EQUITY

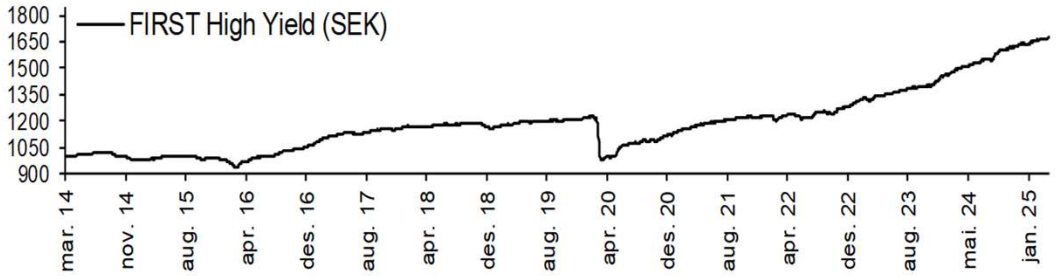
Dette er markedsføringsmateriell

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%
***Pr. dato	31.01.2025
Avkastning og	
Risiko statistikk	
Siste måned	0.32 %
Hittils i år	2.19 %
1år	11.65 %
Fondets oppstart	67.43 %
Risikoklasse	3
Nibor (3 mnd.)	4.51 %
Stibor (3 mnd.)	2.35 %

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 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 High Yield noteras i och är exponerad mot norska kronor, och matarfonden (FIRST High Yield (SEK)) valutasäkras i svenska kronor genom valutaderivat. Fonden har



Avkastning (etter förvaltningsavgift)

	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 %										2.19 %

Nyckeltal	**Mars**	**Förra månaden**
Yield to maturity	6.9%	7.1%
Duration	1.8	1.0
Kreditduration	2.4	2.4

Rating	**Vikt**
Investment grade & Cash	27 %
Rated BB	7 %
Rated B	1 %
Non-rated HY	61 %

Mottagarfondens största positioner* **	**Mars**
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	21.20 %
Industri	15.57 %
Syklisk konsum	11.11 %
Eiendom	11.07 %
Fornybar Energi	8.79 %
Shipping	8.36 %
Investeringsselskap	5.99 %
Stat / kommune	4.20 %
IT	2.51 %
Oljeservice	1.41 %

*Detta produktblad får inte användas som underlag för investeringsbeslut. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida prisutveckling. Framtida avkastning kommer bl.a. beroende på marknadsutvecklingen, förvaltarens skicklighet, fondens risk samt tecknings-, förvaltnings- och inlösenkostnader. Avkastningen kan bli negativ till följd av valutakursförluster. Avkastningen kan variera kraftigt inom ett år och den realiserade förlusten eller vinsten genom att investera i fondandelar kommer därför att bero på de exakta köp- och försäljningstillfällena. Den effektiva räntan kan ändras från dag till dag, och är därför ingen garanti för avkastningen i den period den beräknas för. Valutakursförändringar kommer att påverka fondens värde, om underliggande investeringar görs i en annan valuta än den som fonden är noterad i. Investerare uppmanas att läsa fondens förenklade prospekt.