

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 Norge Verdi

ISIN: NO0010775521
Forvaltet av FIRST Fondene AS



Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting: Fondets målsetting er å skape en høyest mulig avkastning over tid, samt best mulig avkastning utover referanseindeksen. Referanseindeksen er Oslo Børs Fonds indeks (OSEFX).

Investeringsstrategi: Fondet er et long only fond og skal i hovedsak investere i aksjer notert på Oslo Børs. Forvalter vil basere sine investeringsbeslutninger på en fundamental prosess som fokuserer på verdsettelse og fremtidig vekstpotensial for selskapene. Minst 80% av porteføljen skal investeres i Norge. Fondet kan også investere i andre utviklede markeder.

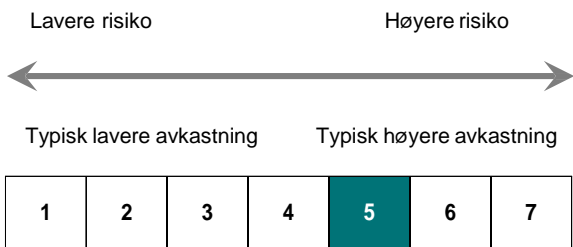
Kurs, innløsning og utbytte: Utbytte som fondet mottar reinvesteres og utgjør dermed en del av andelsverdien. Kurs på fondets andeler beregnes daglig basert på markedsverdien av fondet. Tegning/innløsning må være mottatt innen kl 09.00 for at første kursberegning etter tegningen/innløsningen skal bli lagt til grunn. Oppgjørstid ved innløsning er normalt 3-5 virkedager.

Investeringsbegrensninger: Fondet er et UCITS-fond som i samsvar med investerings forskrifter fastsatt i kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

Fondet er notert i NOK.

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.

Risiko- og avkastningsprofil



Verdien av en investering i fondet vil kunne gå opp og ned over tid. Risikobildet kan også endre seg over tid, og historisk risiko er ingen garanti for hvordan det vil se ut i fremtiden.

Risikoprofilen over er beregnet per måned på bakgrunn av historisk avkastning de siste fem år.

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 norske 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 kan også gjøres i annen valuta enn norske kroner. Endringer i valutakurser vil således kunne påvirke verdien av fondets eiendeler.

Kostnader

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning

| | |
|----------------------------|---------------|
| Maksimalt tegningsgebyr | Opp til 0,20% |
| Maksimalt innløsningsgebyr | Opp til 0,20% |

Tegnings- og innløsningsgebyrer er oppgitt som maksimale prosentsatser, og investorer kan belastes lavere gebyrer. Opplysninger om faktisk gebyr kan innhentes hos investeringsrådgiver eller distributør.

Kostnader som årlig belastes fondet

| | |
|-----------------------------------|-------|
| Løpende forvaltningsgodtgjørelse* | 1,00% |
|-----------------------------------|-------|

Kostnader som kan belastes fondet under spesielle forhold

| | |
|--------------------------------|--|
| Resultatavhengig godtgjørelse* | Opp til 20% av avkastning utover OSEFX, fratrukket kostnader |
|--------------------------------|--|

Samlede årlige kostnader

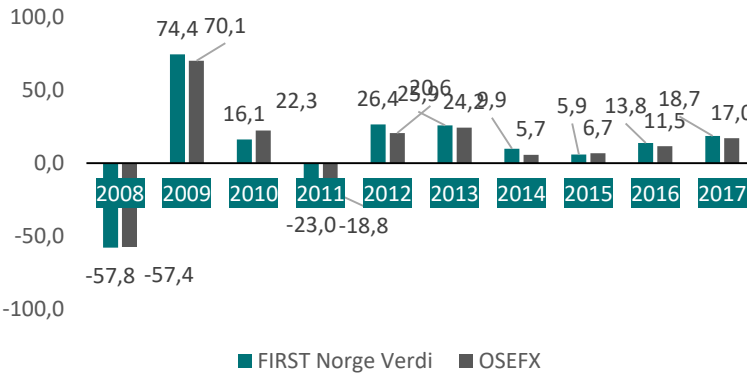
| | |
|---|-------|
| Total forvaltningsgodtgjørelse (2015)** | 1,53% |
|---|-------|

*Løpende forvaltningsgodtgjørelse er fastsatt til 1%, men summen av forvaltnings- og resultatavhengig godtgjørelse kan variere mellom minimum 0,50% og maksimalt 1,50% av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital. Total forvaltningsgodtgjørelse avhenger således av fondets mer/mindre- avkastning i forhold til referanseindeksen. Den resultatavhengige godtgjørelsen er symmetrisk.

**Samlede årlige kostnader er basert på fjorårets resultater. Dette endres fra år til år, avhengig av fondets avkastning.

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

Historisk avkastning



Fondet har eksistert siden 04.12.2007. 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: 917761426

Ansvarlig forvalter: FIRST Fondene AS

Adresse: Bolette Brygge 1, 0252 Oslo

Telefon: 22 01 55 00 / Faks: 22 01 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).

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.

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 10.01.2018