

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 Opportunities

ISIN: NO0011073835

Forvaltet av FIRST Fondene AS

Målsetting og investeringsstrategi

Målsetting: Fondets målsetting er å skape en høyest mulig meravkastning utover referanseindeksen OSEX gjennom egen analyse og dedikert aktiv forvaltning.

Investeringsstrategi: Fondet investerer i små- og mellomstore bedrifter, og er opportunistisk i selskapsutvelgelsen, hvor man forsøker å identifisere "morgendagens vinnere". Selskapene er hovedsakelig norske. Fondet er godt diversifisert både på selskaper og sektorer. Små- og mellomstore selskaper har historisk gitt en bedre avkastning enn store selskaper over lengre tidsperioder, og fondet gir en eksponering mot denne faktoren.

De små og mellomstore selskapene har også mindre grad av analysedekning enn de store, og i forvaltningen av FIRST Opportunities benyttes derfor forvalterens egenanalyse av investeringsobjektene i stor grad. Den begrensede analysedekningen kan gi større grad av feilprising og større mulighet for meravkastning i de små- og mellomstore selskapene.

Fondets referanseindeks er OSEX, Oslo Børs Small Cap indeks.

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.

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

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 de siste 5 årene.

Historiske tall er ikke en sikker indikator for fondets fremtidige risikoprofil. Den laveste risikokategoriseringen innebærer ikke at investeringen er risikofri.

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 aksjer i det globale markedet, 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%

Årlige kostnader (foregående år)**

Løpende kostnader**	1,65%**
---------------------	---------

Variable kostnader***

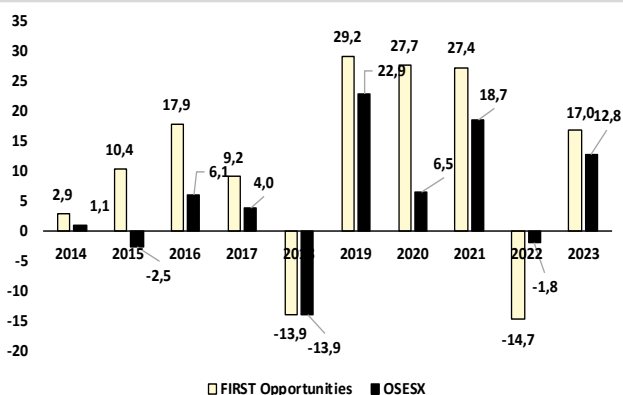
Resultatavhengig godtgjørelse***	Opp til 20% av avkastning utover fondets referanseindeks: OSESX
----------------------------------	---

*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.

***Løpende forvaltningsgodtgjørelse er fastsatt til 1,65%, men summen av forvaltnings- og (variabel) resultatavhengig godtgjørelse kan variere mellom minimum 1,65% og maksimalt 5,00% av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital. Total forvaltningsgodtgjørelse avhenger således av fondets mer/mindre-avkastning i forhold til referanseindeksen. Resultatavhengig godtgjørelse kan belastes selv om fondets andeler har gått ned i verdi. Forvaltningsgodtgjørelsen brukes til å dekke den løpende forvaltning av og drift av fondet. Kostnadene reduserer potensialet for verdiøkning på investeringen tilsvarende.

Historisk avkastning



Fondet har eksistert siden 23.04.2010. 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: 927192144
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 15.02.2023.