

Risiko

	Risikotoleranse ² :	Evne til å tåle tap/verdiendring ³ :
Risiko¹: Totalrisiko for porteføljen (se utfyllende beskrivelse av risiko i vedlegg 1)	Lav	0 - 5 % (Pengemarkedsfond/IG)
	Middels	5 - 25 % (Kombinasjonsfond/HY)
	Høy	25 - 62 % (Aksjefond)

¹ **Risiko:** **Lav risiko:** begrenset sannsynlighet for tap, forventet avkastning på linje med eller noe over bankinnskudd.

Omfatter pengemarkedsfond og fond som investerer i renteinstrumenter med lav kredittrisiko.

Middels risiko: Sannsynlighet for tap, forventet avkastning på linje med høyrentemarkedet. Omfatter eksempelvis kombinasjonsfond og enkelte aksjefond.

Høy risiko: Høy sannsynlighet for tap, forventet avkastning over normalavkastning i høyrentemarkedet. Omfatter eksempelvis enkelte aksjefond.

Se for øvrig vedlegg 1 for nærmere beskrivelse.

² **Risikotoleranse:** Hvor komfortabel investor er med å ta risiko. Risikotoleransen deles inn i lav, middels, og høy. Risikotoleransen henger sammen

med investors evne til å tåle tap på den måten at en investor med f. eks. høy risikotoleranseer komfortabel med et tap i porteføljen på mellom 25 til 62 %.

³ **Evne til å tåle tap/verdiendring:** Prosentandelen investor tåler å tape på sin investering. Intervallene gir en indikasjon på hvordan investeringen kan svinge i verdi.

Tallene er utledet fra risikokategoriseringen av FIRST Fondene sine fond. Investor gjøres oppmerksom på at det er ingen garanti for at avkastningen på investeringen vil gjenspeile intervallene.

Risikobeskrivelse

Grad av risiko for porteføljer forvaltet av, eller rådgitt av, FIRST Fondene AS

Nedenstående risikoprofiler baserer seg på at FIRST Fondene AS som et forvaltningsselskap kun tilbyr handel i fond. Det presiseres at eksemplene på hvilke produkter som normalt faller inn under den enkelte kategori kun er veiledende eksempler. Dette innebærer at enkelte produkter, eller produkter knyttet til enkelte selskaper, i gitte situasjoner vil falle i en annen kategori enn hva eksempelet gir anvisning på.

Lav risiko: (0-5%)	Risikoaspekter: - Sannsynlighet for tap: Begrenset sannsynlighet for tap - Potensielt tap: Investert beløp er i hovedsak ikke utsatt for større tap - Likviditet: Mulighet for å realisere investeringene på kort varsel uten store omkostninger - Volatilitet: Små til moderate verdisvingninger i investert beløp fra dag til dag - Kompleksitet: Ikke-komplekse produkter - Forventet avkastning: På linje med eller noe over bankinnskudd, med risiko for mindre avvik fra dette Eksempler på produkter som normalt faller innenfor kategorien lav risiko: - Fondsprodukter i lavere risikoklasser som IG-obligasjonsfond og pengemarkedsfond
Middels risiko: (5-25%)	Risikoaspekter: - Sannsynlighet for tap: Betydelig sannsynlighet for tap - Potensielt tap: En viss risiko for at investert beløp helt eller delvis kan tapes - Likviditet: Risiko for at realisasjon av investeringen kan ta tid eller medføre ytterligere verdifall ved behov for hurtig realisasjon - Volatilitet: Betydelige verdisvingninger fra dag til dag må påberegnes - Kompleksitet: Produkter med middels kompleksitet - Forventet avkastning: På linje med høyrentemarkedets eller aksjemarkedets avkastning, men med risiko for store avvik fra markedsutviklingen Eksempler på produkter som normalt faller innenfor kategorien middels risiko: - Høyrentefond, kombinasjonsfond, og aksjeindeksfond som følger brede, diversifiserte indekser med store, likvide selskaper
Høy risiko: (25-62%)	Risikoaspekter: - Sannsynlighet for tap: Betydelig sannsynlighet for tap - Potensielt tap: Risiko for at investert beløp helt eller delvis kan tapes - Likviditet: Risiko for at realisasjon av investeringen kan ta tid eller medføre ytterligere verdifall ved behov for hurtig realisasjon - Volatilitet: Risiko for å tape hele investeringen på grunn av store svingninger i løpet av korte perioder i underliggende produkt - Kompleksitet: Produktene kan ofte være komplekse og er ikke egnet for "ikke profesjonelle investorer" - Forventet avkastning: Betydelig høyere avkastning enn høyrentemarkedets eller aksjemarkedets generelle bevegelser Eksempler på produkter som normalt faller innenfor kategorien høy risiko: - Enkelte typer aksjefond - typisk aktivt forvaltede fond innenfor spesifikke sektorer - Høyrenteobligasjoner (enkeltoobligasjoner), fond og porteføljer med lav diversifisering og/eller høy samvariasjon innad i porteføljen, unoterte aksjer (enkeltaksjer)