

Informasjonsplikt før investering i et alternativt investeringsfond

Lov av 10 juni 2014 om forvaltning av alternative investeringsfond angir spesifikke krav til opplysninger som skal presenteres til kunden før investering. Dette dokumentet inneholder de opplysninger som ikke finnes i prospekter og vedtekter, samt andre separate dokumenter på hjemmesiden til selskapet.

Opplysninger som kreves etter AIFM-lovens § 4-2	Informasjon	Henvisning til hvor informasjonen befinner seg
<p><u>AIFM-loven § 4-2(1) (a)</u></p> <p>Formål og investeringsstrategi, hvilke aktive fondet kan investere i, investeringsmetoder, risikoprofil, begrensninger i adgangen til å investere, informasjon om bruk av finansiell giring</p>	<p>Fondet er et nasjonalt aksjefond som i hovedsak investerer på Oslo Børs.</p> <p>Fondet har en særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike alminnelige plasseringsregler. Fondet kan eie inntil 15 % i finansielle instrumenter utstedt av samme selskap dersom samlede verdi av disse plasseringer ikke overstiger 80% av fondets eiendeler.</p> <p>Fondet kan benytte derivater, men kan ikke bruke finansiell giring.</p>	<p>Informasjonen er tilgjengelig i fondets prospekt og vedtekter</p> <p>Se særlig vedtektene:</p> <ul style="list-style-type: none"> - § 3 - § 4 - § 5 - § 6 - § 10
<p><u>AIFM-loven § 4-2(1) (b)</u></p> <p>En beskrivelse av fremgangsmåten for å endre investeringsstrategi.</p>	<p>Endring av fondets investeringsstrategi vil kreve endringer av fondets vedtekter ved andelseiermøte og vil kreve tilslutning fra 75% av de representerte andelen i andelseiermøtet.</p> <p>Beslutninger om endringer i fondets vedtekter er bare gyldig dersom et flertall av de andelseiervalgte styremedlemmer har stemt for endringen</p>	
<p><u>AIFM-loven § 4-2(1) (c)</u></p> <p>Om fondet er et tilføringsfond, og i så fall hvor mottagerfondet er etablert, samt informasjon om hvor de underliggende fondene er etablert dersom fondet er et fond-i-fond.</p>	<p>Fondet er ikke et tilføringsfond</p>	

<p><u>AIFM-loven § 4-2(1) (d)</u></p> <p>De viktigste rettslige konsekvensene av investering i fondet, herunder informasjon om verneting, rettsvalg og om det finnes traktater som åpner for anerkjennelse og fullbyrdelse av rettsavgjørelser i fondets hjemstat</p>	<p>Fondet er etablert i Norge og reguleres av norsk rett.</p> <p>Fondets verneting er Oslo tingrett, Norge.</p> <p>Fondets vedtekter er regulert av, og skal tolkes i samsvar med, norsk lovgivning.</p> <p>Enhver tvist mellom investoren og fondet kan, med mindre partene kommer til enighet, bringes inn for de ordinære domstoler for avgjørelse med Oslo tingrett som avtalt verneting.</p> <p>De viktigste rettslige konsekvensene av en investering i fondet er:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Ved å sende inn en utfylt tegningsblankett eller tegne via en nettløsning med bank – id vil investoren ha gitt et bindende tilbud om å tegne seg for andeler i fondet. (ii) Ved investering i fondet vil investor være eksponert for den risiko som følger av fondets plasseringsbestemmelser som angitt i vedtekter og prospekt. 	<p>Tegningsblankett</p>
<p><u>AIFM-loven § 4-2(1) (e)</u></p> <p>Identiteten til forvalter, depotmottaker, revisor og andre tjenesteleverandører og en beskrivelse av deres forpliktelser og investorenes rettigheter.</p>	<p><u>Forvalter:</u> FIRST Fondene AS, et norsk forvaltningsselskap med organisasjonsnummer 994 832 107</p> <p><u>Depotmottaker:</u> Danske Bank, organisasjonsnummer 977 074 010</p> <p><u>Revisor:</u> Deloitte As Organisasjonsnummer 980 211 282</p> <p><u>Kursberegning:</u> PandaConnect A/S</p>	<p>Prospektet punkt 1.</p>

<p><u>AIFM-loven § 4-2(1) (f)</u></p> <p>Forvalterens ansvarsforsikring eller egenkapital etter § 2-7 tredje ledd.</p>	<p>Forvaltningsselskapet har egenkapital i samsvar med EU forordningen av 19. desember 2012 for å dekke mulig erstatningsansvar i forbindelse med virksomheten, jf. AIFM-loven § 2-7(3)</p>	<p>N/A</p>
<p><u>AIFM-loven § 4-2(1) (g)</u></p> <p>En beskrivelse av eventuell utkontraktering av porteføljeforvaltning, risikostyring, funksjoner som nevnt i §2-2 annet ledd første punktum, depotmottakerfunksjoner som nevnt i kapitel 5, identiteten til oppdragstakere og eventuelle interessekonflikter som følge av utkontraktingen.</p>	<p>Selskapet har utkontraktert verdiberegning av fondet til selskapet PandaConnect A/S som har lang erfaring fra denne type virksomhet. Forvaltningsselskapet har fortsatt juridisk ansvar for at NAV kursene er korrekte.</p> <p>Det er ikke identifisert interessekonflikter i forbindelse med denne utkontraktingen.</p>	
<p><u>AIFM-loven § 4-2(1) (h)</u></p> <p>Prosedyrer for verdivurdering etter § 3-10 med tilhørende forskrifter.</p>	<p>En prosedyre for verdivurdering er utarbeidet.</p>	<p>Tilgjengelig på forespørsel</p>
<p><u>AIFM-loven § 4-2(1) (i)</u></p> <p>Prosedyrer for likviditetsstyring etter § 3-9</p>	<p>Prosedyrer for likviditetsstyring er utarbeidet.</p>	<p>Tilgjengelig på forespørsel</p>
<p><u>AIFM-loven § 4-2(1) (j)</u></p> <p>Direkte og indirekte kostnader som belastes investorene, med angivelse av maksimale beløp.</p>	<p>Fondet har en fast forvaltningsgodtgjørelse på 1.5 prosent pro anno. Alle kostnader forvaltningsselskapet kan belaste fondet er inkludert i ovennevnte prosentsats, bortsett fra transaksjonsdrevne omkostninger.</p> <p>Fondet har også en symmetrisk resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Medberegnet denne vil samlet forvaltningshonorar ligge mellom 0,5 til 2,5 prosent pro anno.</p> <p>En mer detaljert beskrivelse finnes i fondets vedtekter.</p>	<p>Fondets vedtekter § 5.</p>
<p><u>AIFM-loven § 4-2(1) (k)</u></p>	<p>Alle andelseiere i fondet likebehandles.</p>	

Prinsipper for likebehandling av investorene og beskrivelse av eventuelle unntak, herunder hvilke investorer som omfattes av unntakene, og deres eventuelle juridiske eller økonomiske forbindelser til fondet eller forvalteren.		
<u>AIFM-loven § 4-2(1) (l)</u> Hvor siste årsrapport er tilgjengelig	Siste årsrapport er tilgjengelig på selskapets hjemmeside	Forvaltningsselskapets hjemmeside
<u>AIFM-loven § 4-2(1) (m)</u> Vilkår og fremgangsmåte for tegning, innløsning og salg av andeler, samt eventuelle innløsningsavtaler med investorer.	Investorer kan tegne i fondet via fondets hjemmeside ved hjelp av bank id eller via en tegningsblankett tilgjengelig på fondets hjemmeside. Tidsavgrensninger for tegning-og innløsning og mer detaljert informasjon rundt dette finnes i vedtektene.	Fondets vedtekter § 6.
<u>AIFM-loven § 4-2(1) (n)</u> Netto andelsverdi eller seneste markedspris per andel etter § 3-10.	Netto andelsverdi og seneste markedspris er tilgjengelig på selskapets hjemmeside og på www.oslobors.no	Selskapets hjemmeside og www.oslobors.no
<u>AIFM-loven § 4-2(1) (o)</u> Historisk avkastning	Historisk avkastning er tilgjengelig på selskapets hjemmeside	Selskapets hjemmeside.
<u>AIFM-loven § 4-2(1) (p)</u> Identiteten til og en beskrivelse av eventuelle primærmegler og en beskrivelse av hvordan interessekonflikter i den forbindelse håndteres.	Fondet har ikke avtale med primærmegler.	N/A
<u>AIFM-loven § 4-2(1) (q)</u> Hvordan og når informasjonen som nevnt i § 4-3 gis	Periodisk informasjon som nevnt i AIFM-loven § 4-3 vil bli gitt i dette dokumentet,	N/A

Periodisk informasjonsplikt ved investering i et alternativt investeringsfond

Opplysninger som kreves etter AIFM-lovens § 4-3	Informasjon	Henvisning til hvor informasjonen befinner seg
<p><u>AIFM-loven § 4-3(1) (a)</u></p> <p>Prosentvis andel av fondets eiendeler som er gjenstand for særlige ordninger fordi de er illikvide</p>	<p>Fondet har ingen eiendeler som er gjenstand for særlige ordninger. Fondet investerer primært i instrumenter notert på en regulert markedsplass, men har mulighet for å investere inntil 10 prosent av fondet i unoterte instrumenter. Per 04.04.2018 har fondet en investering i unoterte instrumenter.</p>	
<p><u>AIFM-loven § 4-3(1) (b)</u></p> <p>Endringer i systemer for likviditetsstyring</p>	<p>Det er ingen endringer i systemer for likviditetsstyring</p>	
<p><u>AIFM-loven § 4-3(1) (c)</u></p> <p>Fondets risikoprofil og bruk av systemer for risikostyring</p>	<p>Aksjene i Fondet kan øke og synke i verdi. En investering i fondet fører med seg følgende risiko:</p> <p><u>Markedsrisiko</u> Markedsrisiko knytter seg til nedgang i kapitalmarkedet, herunder nedgang i aksjemarkedet. Faktorer som rentenivå, nedgang i bedriftenes inntjening, konjunkturutvikling, økt arbeidsledighet kan påvirke kapitalmarkedet og aksjenes verdi i negativ retning.</p> <p><u>Likviditetsrisiko</u> Fondet investerer generelt i likvide norske aksjer men for noen av fondets verdipapirer kan det være vanskelig å finne riktig markedsverdi, eller det kan oppstå vanskeligheter med å selge på ønsket tidspunkt til en akseptabel pris.</p> <p><u>Valutarisiko</u> Investeringer i fondet kan også gjøres i annen valuta enn norske kroner. Endringer i valutakurser vil således kunne påvirke verdien av fondets eiendeler.</p>	

	<p><u>Operasjonell risiko</u> Hvis fondet legges ned kan dette bety at investorene får pengene tilbake tidligere enn ønsket. Dette kan innebære realisering av tap.</p> <p><u>Systemer for risikostyring</u> Fondet benytter Bloomberg som forvaltningssystem. I Bloomberg er det integrerte risiko og compliance systemer som Fondet benytter ved styring av risiko.</p> <p><u>Fondets risikoprofil</u> Fondets investeringsmandat og konsentrerte portefølje tilsier at investorer må kunne tåle høy risiko, i bytte mot en potensiell høy avkastning.</p>	
<p><u>AIFM-loven § 4-3(2)</u> Informasjon om endring av grenser for finansiell giring, rett til gjenbruk av sikkerhetsstillelser eller garantier etter avtale om finansiell giring og den samlede finansielle giringen som er benyttet av fondet</p>	<p>Fondet er ikke finansielt giret.</p>	