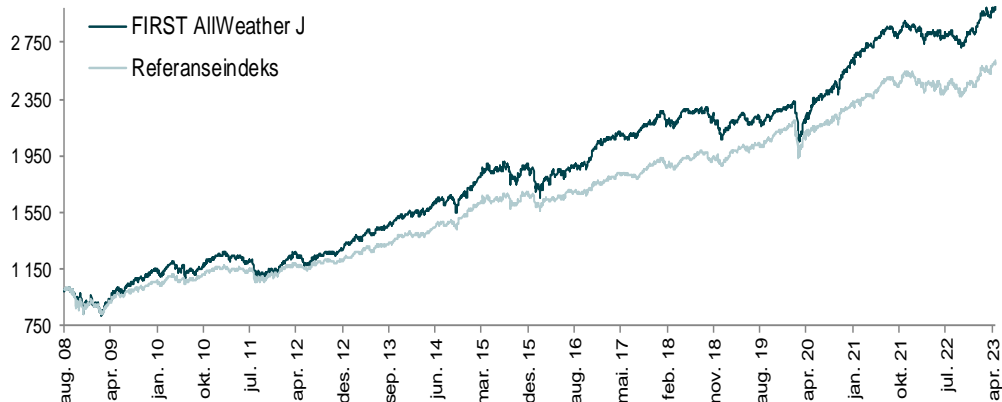


FIRST AllWeather J

Fakta om fondet	FIRST AllWeather J
Forvaltningskapital (Mill)	NOK 889 mill
Forvaltningsselskap	FIRST Fondene
Forvalter Renter & Allokering	Erik Haugland
Forvalter Norske Aksjer	Martin Mølsæter
Fondets startdato	1. august 2008
Referanseindeks	20% SOL1X 20% NORM123D 10% NOHYN, 15% OSEFX 35% MSCI All Country
NAV	3008,15
Fond type	Kombinasjonsfond
Likviditet	Daglig
Utbytte	Reinvesteres
Valuta	NOK
ISIN	NO0011073868
Bloomberg kode	FALLWEJ NO EQUITY
Vilkår	
Forvaltningsgebyr*	1,00 % per år
Suksess honorar*	10,00 %
Høyvannmerke	Ja
Svingprising	Ja
Minsteinnskudd	NOK 10.000.000
Tegn./innl. frist	kl 12.00
Avkastning og Risiko statistikk	
Siste måned	1,31 %
Hittil i år	6,72 %
1 år	6,29 %
3 år	34,22 %
Fondets oppstart	200,81 %
Risikoklasse	4
***Pr. dato	28.04.2023
Dette er markedsføringsmaterieill	
Kontaktinformasjon	
Adresse	Munkedamsveien 45E 0250 Oslo
Telefon	22 01 55 00
Fax	22 01 55 01
Internettside	www.firstfondene.no
E-post	post@firstfondene.no

Fondets investeringsstrategi

Fondet har et bredt investeringsmandat og vil investere i norske og globale aksjer og rentepapirer. Forvalter tar aktive investeringsvalg på tvers av og innad de ulike aktivaklassene og har mandat til å investere 0 – 100 % i aksjer. Normalt vil aksjeandelen variere mellom 30 – 70 %. Fondets målsetning er å gi en høyest mulig meravkastning i forhold til sin referanseindeks justert for den risikoen man ønsker å ta.



Absolutt avkastning (etter kostnader)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	Hå
2017	1,1 %	1,7 %	1,0 %	0,7 %	-0,1 %	-1,2 %	1,4 %	0,6 %	2,5 %	1,3 %	0,0 %	2,0 %	11,23 %
2018	-0,4 %	-1,0 %	-1,8 %	2,9 %	2,0 %	-0,6 %	0,8 %	0,0 %	0,6 %	-3,3 %	-0,6 %	-5,4 %	-6,87 %
2019	3,2 %	1,9 %	0,6 %	2,1 %	-3,2 %	1,4 %	1,1 %	-1,2 %	1,0 %	1,3 %	0,9 %	0,4 %	9,89 %
2020	0,4 %	-2,0 %	-5,6 %	5,7 %	2,2 %	2,2 %	0,4 %	1,7 %	1,9 %	-1,4 %	5,3 %	2,1 %	13,07 %
2021	0,6 %	2,5 %	1,5 %	1,1 %	1,2 %	1,0 %	1,7 %	0,4 %	-1,3 %	0,8 %	0,7 %	0,4 %	11,15 %
2022	-1,0 %	-1,1 %	0,5 %	0,2 %	-0,2 %	-1,6 %	1,2 %	-1,0 %	-0,9 %	0,0 %	2,3 %	-0,2 %	-1,79 %
2023	3,5 %	1,0 %	0,8 %	1,3 %									6,72 %

Relativ avkastning (mot referanseindeks)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	Hå
2017	1,4 %	0,0 %	-0,4 %	-0,1 %	-0,5 %	-1,0 %	1,8 %	0,8 %	0,2 %	-1,0 %	-0,9 %	1,5 %	2,07 %
2018	0,2 %	-0,5 %	-0,1 %	0,3 %	0,8 %	-0,4 %	-0,5 %	-1,5 %	0,9 %	-1,2 %	-1,6 %	-2,1 %	-5,61 %
2019	0,8 %	-0,2 %	-0,2 %	0,6 %	-1,3 %	-0,2 %	-0,1 %	-1,9 %	0,1 %	-0,4 %	-0,2 %	0,4 %	-2,93 %
2020	-0,8 %	1,0 %	-2,8 %	1,3 %	1,8 %	1,3 %	0,1 %	0,6 %	0,3 %	-0,4 %	1,6 %	1,0 %	5,24 %
2021	0,9 %	1,0 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %	-0,8 %	0,1 %	0,1 %	0,2 %	-0,1 %	-1,1 %	0,1 %	1,05 %
2022	0,9 %	0,3 %	-0,5 %	1,0 %	-0,9 %	1,8 %	-1,9 %	-0,2 %	1,3 %	-1,4 %	0,0 %	1,4 %	1,68 %
2023	-0,3 %	0,4 %	-0,5 %	-0,5 %									-1,02 %

Aktivaklasse***	Nåværende	Forrige mnd.	Referanseindeks
Pengemarked	1 %	1 %	20 %
Obligasjoner	58 %	59 %	30 %
Norske Aksjer	13 %	10 %	15 %
Utenlandske Aksjer	28 %	30 %	35 %
Sum	100 %	100 %	100 %

*Honoraret beregnes til 10% av fondets indeks etter forvaltningshonorar og utover referanseindeksen. Avkastningsbasert honorar beregnes og akkumuleres daglig og utbetales årlig etterskuddsvis. Totale kostnader vil kunne variere. Se vår nettside for nærmere informasjon. **Dette produktet må ikke brukes som basis for investeringsbeslutninger. Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Investor oppfordres til å lese fondets forenklede prospekt.

FIRST AllWeather steg 1,3 % i april mens referanseindeksen steg hele 1,8 %. Undervekt i aksjer var viktigste grunn til en viss mindre-avkastning siste måned. Så langt i år er fondet opp hele 6,7 %.

Utvikling i verdensøkonomien har den siste tiden beveget seg i positiv retning og april var intet unntak. Sannsynligheten for et snarlig mer alvorlig tilbakeslag i verdensøkonomien er kraftig redusert de siste månedene. Dette er naturligvis positivt for aksje- og

kredittmarkeder men samtidig er kapasiteten i verdensøkonomien begrenset, spesielt som følge av svært stramme arbeidsmarkeder.

Noe utfordrende prising, spesielt i det amerikanske aksjemarkedet, gjør derfor at vi fortsatt er noe tilbakeholdne med aksjeeksponering. Vi opprettholder en aksjevekt på 40 % (normalt 50 %). Kredittpremier innenfor high yield markedet er mer normale og vi øker vekten her slik at vi kommer opp i 10 % andel.

This document is intended for use only by those investors to whom it is made available by FIRST Fondene AS ("FF") and no part of this report may be reproduced in any manner, or used other than as intended, without the prior written permission of FF. The information contained in this document has been taken from sources deemed to be reliable. FF makes every effort to use reliable, comprehensive information but we do not represent that such information is accurate or complete and it should not be relied on as such. Any opinions expressed herein reflect our judgment at this date and are subject to change. FF has no obligation to notice changes of judgments or opinions expressed herein. The opinions contained herein are based on numerous assumptions as described in the document. Different assumptions could result in materially different results. Furthermore, the assumptions may not be realized. This document does not provide individually tailored investment advice and all recipients of this document are advised to seek the advice of a financial advisor before deciding on an investment or an investment strategy. FF accept no liability whatsoever for any direct, indirect or consequential loss rising from the use of this document or its contents. This document does not constitute or form part of any offer for sale or subscription of or solicitation or invitation of any offer to buy or subscribe for any securities nor shall it or any part of it form the basis of or be relied on in connection with any contract or commitment whatsoever. The distribution of this document may be restricted by law in certain jurisdictions and person into whose possession this document comes should inform themselves about, and observe, any such restriction. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the laws of any such jurisdiction. FF shall not have any responsibility for any such violations.