

Prospekt

for

Aksjefondet

FIRST Opportunities

Organisasjonsnummer: 927192144

ISIN: NO0011073835

FIRST FONDENE

1. Opplysninger om forvaltningsselskapet:

FIRST Fondene AS
Munkedamsveien 45 E
0250 Oslo

Foretaksnummer: 994832107
Stiftelsesdato: 23.11.2009
Godkjenning: 04.08.2010
Aksjekapital: 600.000,-

Aksjonærer:

Andenes Investments S.L. (45,2%)
Ansatte (54,8%)

Styreformann:

Geir Langfeldt Olsen

Styremedlemmer:

John Høsteland Moerveien 16
1430 Ås

Kjell Bettmo
Lerkeveien 7B
1053 Oslo

Morten Berg
Øverbergveien 40 B
1397 Nesøya

Øyvind Gjærvoll Schanke
Nedre Stokkavei 113
4023 Stavanger

Harald Øyen
John Colletts allé 61
0854 Oslo

Varamedlemmer:

Erik Nicholas Ø. Salbu
Stjerneveien 40 C
0779 Oslo

Bjørn Thorkildsen
Holmenveien 8
0374 Oslo

Torkjell Johan Nilsen
Parksvingen 11A
1357 Bekkestua

Administrerende Direktør

Erik Haugland
Kulsrudjordet 3
2022 Gjerdrum

Lønn til adm. dir. utgjør kr 1.650.000,- pr. år med tillegg av resultatavhengig bonus.

Depotbank:

Danske Bank
Søndre gate 13-15
7011 Trondheim
Foretaksnr. 977 074 010
Hovedvirksomhet: Bank og andre finansielle tjenester.

Revisor:

Deloitte Norge
Dronning Eufemias gate 14
0191 Oslo

Regnskapsavslutning: 31. desember

Utkontraktering:

FIRST Fondene AS har utkontraktert regnskapsførsel av fond og selskap til BDO AS, drift av IKT til Intility AS, porteføljesystem til Centevo AB og system for risikostyring til Confluence Technologies Inc. Selskapet har i tillegg inngått avtale om utkontraktering av salg og markedsføring av fond til fondsdistributører.

FIRST Fondene AS forvalter følgende verdipapirfond:

FIRST Generator
FIRST Global Focus
FIRST Norway
FIRST Nordic Real Estate
FIRST Veritas
FIRST Impact
FIRST Opportunities
FIRST AllWeather
FIRST High Yield
FIRST High Yield (SEK)
FIRST Yield
FIRST Money Market

2. Opplysninger om verdipapirfondet FIRST Opportunities

FIRST Opportunities er et UCITS aksjefond som hovedsaklig investerer i norske børsnoterte selskaper.

Investeringsstrategi:

Fondet investerer hovedsaklig i små- og mellomstore selskaper notert på Oslo Børs. Fondet søker å identifisere «morgendagens vinnere», men samtidig ha en god diversifisering både på selskaper og sektorer. Det legges vekt på kvalitetsfaktorer som lav gjeldsgrad, god lønnsomhet, god ledelse o.l. Fondets referanseindeks er OSESX, Oslo Børs Small Cap indeks.

Ansvarlig porteføljeforvalter: Jonas Heyerdahl
Fondets startdato: 21. Januar 2021 (opprinnelig startdato 22. April 2010)

Risiko:

Investering i aksjefond innebærer risiko for svingninger i fondets andelsverdi over tid. Økt sparehorisont gir redusert risiko.

Kostnader:

Fondets totalkostnad reflekterer alle kostnader som belastes fondet. Fondet har asymmetrisk resultatavhengig forvaltningshonorar. Se vedtektenes § 5 for en nærmere beskrivelse av kostnadene.

Fondet praktiserer prinsippet om «delvis sving prising». Forvalteren beregner handelskostnader for fondet (kurtasje, kjøp/salg differanse osv.) basert på nødvendige avhendelser eller investeringer etter netto innløsninger eller netto tegninger i fondet. På dager hvor netto innløsning/tegning overstiger grensen hvor sving prising trer i kraft, vil NAV per enhet bli endret tilsvarende handelskostnaden. Forvaltningsselskapet vil da ta hensyn til beregnet handelskostnad en netto tegning eller netto innløsning medfører. Dette prinsippet vil ivareta eksisterende andelseiers interesser.

Prinsippet om delvis sving prising vil gjelde uavhengig om tegning og innløsningsgebyr blir effektivt sluttkunde av ekstern distributør.

Tegning- og innløsning:

Tegning/innløsning må være mottatt innen kl 12.00 for at første kursberegning etter tegningen/innløsningen skal bli lagt til grunn. Tegnings- og innløsningskurser kunngjøres hver bankdag på forvalter sin hjemmeside.

Oppgjørstid ved innløsning er normalt 2-3 virkedager.

Fondets verdi:

Fondets verdi beregnes hver bankdag. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke- forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Suspensjon av innløsningsretten:

Ved stengning av børs eller lignende ekstraordinære forhold, samt i tilfeller der det er berettiget ut fra hensynet til andelseiernes interesser kan forvaltningsselskapet med Finanstilsynets samtykke helt eller delvis utsette verdiberegningen og utbetalingen av innløsningskrav.

Mer informasjon:

Fondets 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.

Dersom deler av fondets beholdning blir gjenstand for særlige ordninger på grunn av illikviditet eller det foretas endringer i forvaltningsselskapets systemer for likviditetsstyring, vil informasjon om dette bli inntatt i fondets hel- og halvårsrapporter som er tilgjengelige på www.firstfondene.no.

3. Skatteregler

Informasjonen gitt nedenfor innebærer ingen skatterådgivning. Eksisterende og potensielle andelseiere bør konsultere egne skatterådgivere i forhold til beskatning av sine investeringer i FIRST Fondene sine fond. Skattereglene er under stadig utvikling og vil være gjenstand for endring i fremtiden.

For fondet:

Aksjefond er fritatt for skatteplikt på gevinst og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Fondet er også fritatt for skatteplikt på mottatt utbytte på investeringer innenfor EØS. Fondet er fritatt for formuesskatt. Renteinntekter og kursgevinster på rentebærende verdipapir, med fradrag for fondets kostnader, er skattepliktig med gjeldende skattesats. Fondet vil normalt ikke være i skatteposisjon.

Investorer med skatteplikt i Norge:

Private investorer:

Aksjefondsandeler er omfattet av bestemmelsene i Aksjonærmodellen. Realisert kursgevinst som overstiger avkastningen (etter skatt) på statspapirer med tre måneders løpetid (skjermingsrenten) beskattes med gjeldende skattesats for private investorer. For andelseier betyr dette at årlig avkastning opp til skjermingsrenten vil være skattefri. Skjermingsrenten for det enkelte inntektsår baseres på års gjennomsnittet for det aktuelle inntektsåret og blir derfor først fastsatt tidlig i det påfølgende året. Realisert tap er fradragsberettiget med samme sats.

Selskaper:

Juridiske andelseiere som er omfattet av Fritaksmodellen skal inntektsføre 3 % av netto gevinst ved realisasjon av fondsandeler fra fondet. Tap ved realisasjon er ikke fradragsberettiget.

4. Andelens art og karakteristika

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommende sin andel av samlede utstedte fondsandeler. En andelseier har ikke rett til å forlange deling eller oppløsning av verdipapirfondet. Driften av et verdipapirfond utøves av et forvaltningsselskap som treffer alle disposisjoner over fondet. Utover andelsinnskuddet er andelseierne ikke ansvarlig for fondets forpliktelser. Andelseier har rett til å få sine andeler innløst i kontanter, jfr. Lov om Verdipapirfond og fondets vedtekter §14.

Føring av andelsregister blir ivaretatt av Verdipapirsentralen, Pb. 4, 0051 Oslo, som også sender ut endringsmeldinger og årsmeldinger til bruk ved ligningen. Andelen vil være registrert på andelshavers navn.

Med samtykke av Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap overføre forvaltningen til et annet forvaltningsselskap. Overføringen kan ikke gjennomføres før tre måneder etter at den er meddelt andelseierne ved brev eller er kunngjort i minst fem alminnelig leste aviser og fagtidsskrift. Med samtykke av Finanstilsynet kan et forvaltningsselskap gjøre vedtak om at et verdipapirfond som selskapet forvalter, skal avvikles. Avviklingen skal skje etter regler fastsatt av Kongen.

5. Styrets ansvar

Forvaltningsselskapets styre er ansvarlig for at prospektet fyller kravene i forskrift fastsatt av Finansdepartementet 21. desember 2011 nr. 1467 med hjemmel i lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond.

Styret i FIRST Fondene AS erklærer herved at prospektet så langt de kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Dato for siste oppdatering: 17.01.2022.

Vedtekter for FIRST Opportunities

Fondet er en egen juridisk enhet med selvstendige vedtekter som regulerer fondets drift. Vedtektene er utarbeidet etter Verdipapirfondenes forenings standard og godkjent av Finanstilsynet.

Verdipapirfondet FIRST Opportunities

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet FIRST Opportunities forvaltes av forvaltningsselskapet FIRST Fondene AS. Fondet er godkjent i Norge og reguleres av Finanstilsynet. Fondet er regulert i medhold av lov 25. november 2011 nr. 44 om verdipapirfond ("vpfl.")

§ 2 UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond som følger plasseringsreglene i vpfl kapittel 6 og bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner som hovedsakelig investerer i børsnoterte aksjer på Oslo Børs. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofil er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
verdipapirfondsandeler	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
pengemarkedsinstrumenter	<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nei
derivater	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei
innskudd i kredittinstitusjon	<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nei

Fondet kan, uavhengig av investeringsalternativene i dette punkt, besitte likvide midler.

Fondets plassering i verdipapirfondsandeler skal sammen med fondets øvrige plasseringer være i samsvar med disse vedtektene.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:

ja nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler:

ja nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter:

- Terminer
- Bytteavtaler
- Opsjoner

Underliggende til derivater vil være aksjer og aksjeindekser samt valuta.

Forventet risiko på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret eller reduseres som følge av derivatinvesteringene. Forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2014/65/EU art. 4 nr. 1 punkt 21 og verdipapirhandelloven § 2-7 fjerde ledd.

ja nei

2. omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.

ja nei

3. er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten.

ja nei

Børser eller regulerte markeder i OECD området og / eller del av MSCI AC World indeksen

4. er nytstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må ha skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp

ja nei

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 – 4 over.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl § 6-6 og § 6-7 første, annet og fjerde ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9.

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 4 Realisasjonsgevinster og utbytte

Realisasjonsgevinster reinvesteres i fondet.

Utbytte utdeles ikke til andelseierne.

§ 5 Kostnader

Forvaltningsgodtgjørelse er forvaltningsselskapets inntekter for forvaltning av fondet. Grunnlaget for beregningen av forvaltningsgodtgjørelsen er fondets løpende verdi. Ved beregning av fondets verdi (forvaltningskapitalen) skal grunnlaget være markedsverdien av porteføljen av finansielle instrumenter og innskudd i kredittinstitusjon, verdien av fondets likvider og øvrige fordringer, verdien av opptjente ikke-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrukket gjeld og påløpte ikke-forfalte kostnader, herunder latent skatteansvar.

Utover forvaltningsgodtgjørelsen kan følgende kostnader i tillegg dekkes av fondet:

1. transaksjonskostnader ved fondets plasseringer,
2. betaling av eventuelle skatter fondet ilegges,
3. renter på låneopptak som nevnt i vpfl § 6-10 og
4. ekstraordinære kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser, jf vpfl § 4-6 annet ledd.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet. Forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,65 % pro anno.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste fondet med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn referanseindeksen (Oslo Børs Small Cap Index) målt i fondets denomineringsvaluta, vil forvaltningsselskapet beregne seg ytterligere 20 % godtgjørelse av denne differansen. Ved beregning av daglig andelsverdi gjøres det fradrag for fast forvaltningsgodtgjørelse, slik at andelsverdien justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen før eventuell resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra. Samlet forvaltningsgodtgjørelse for ett kalenderår kan ikke utgjøre mer enn 5 % av daglig beregnet gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig basert på gjennomsnittlig forvaltningskapital så langt i kalenderåret og belastes årlig per 31. desember. Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn i Oslo Børs Small Cap Index vil forvaltningsselskapet beregne negativ forvaltningsgodtgjørelse. Negativ forvaltningsgodtgjørelse vil ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste dags beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet vil måtte innhente tapt verdiutvikling fra foregående dag før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregningen av andelsverdien. Hvis verdiutviklingen for et kalenderår er prosentvis dårligere enn Oslo Børs Small Cap Index vil denne prosentvise mindre-avkastningen måtte innhentes før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i andelsverdien (høyvannsmerke).

Ny beregningsperiode starter 1. januar etter høyvannsmerke. Dette betyr at en andelseier som tegner andeler i løpet av kalenderåret ikke vil få et helt år som beregningsperiode i tegningsåret. Andelseier kan derfor bli belastet resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse til tross for at andelseierens andeler ikke har hatt en verdiutvikling som er bedre enn referanseindeksen. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse selv om verdiutviklingen på andelene tilsier en slik belastning.

Daglig beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse per andel påvirkes av tegning og innløsning av andeler. Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan belastes selv om fondets andeler har gått ned i verdi. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning alle dager hvor Oslo Børs er åpen.

Ved tegning av andeler kan det påløpe et tegningsgebyr på inntil **0,2** prosent av tegningsbeløpet. Beløpet tilfaller i sin helhet fondet.

Ved første gangs tegning må den enkelte andelseier tegne seg for minst kroner: **NOK 1.000,- (tusen kroner)**.

Ved innløsning av andeler kan det påløpe et innløsningsgebyr på inntil **0,2** prosent av innløsningsbeløpet. Beløpet tilfaller i sin helhet fondet.

Fondet praktiserer prinsippet om delvis sving prising. Det vises til fondets prospekt for nærmere beskrivelse av dette.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.