

Prospekt för fonden FIRST High Yield (SEK)

1. Information om förvaltningsbolaget

FIRST Fondene AS
Munkedamsveien 45E
0250 Oslo

Organisationsnummer: 994 832 107
Grundat: 2009-11-23
Godkännande: 2010-08-04
Aktiekapital: 609 000 NOK

Aktieägare:

Atle Investment Management AB (66,00%)
Ansatte (33,69%)
FIRST Fondene AS (0,31%)

Fondbolagets styrelse:

Styrelseordförande:

Gustav Erik Thor Ohlsson (aktieägare vald)

Styrelseledamöter:

Nils Petter Hollekim (andelsägare vald)
Berit Lid Scharff (andelsägare vald)
Morten Berg (aktieägare vald)
Gwendolyn Jean Sandberg (aktieägare vald)

Suppleanter:

Torkjell Johan Nilsen (aktieägare vald)
Oskar Walter Hörnell (aktieägare vald)
Vicki Wold Mikkelsen (andelsägare vald)

Verkställande direktör:

Erik Haugland
Kulsrudjordet 3
2022 Gjerdrum

Lön till vd uppgår till 1 750 000 NOK per år.

Förvaringsinstitut:

Danske Bank
Søndre gate 13-15
NO-7011 Trondheim
Organisationsnummer 977 074 010
Huvudverksamhet: Bank och andra finansiella tjänster

Revisor:

Deloitte Norge, som även är mottagarfondens revisor
Dronning Eufemias gate 14
0191 Oslo
Årsbokslut: 31 december

Outsourcing:

FIRST Fondene AS har outsourcade redovisning av fonder och bolag till BDO AS, drift av IKT till Intility AS, portefölsystem till Centevo AB och system för riskhantering till Confluence Technologies Inc. Bolaget har även ingått avtal med olika motparter om försäljning och marknadsföring av fond.

FIRST Fondene AS förvaltar följande värdepappersfonder:

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

2. Information om fonden FIRST High Yield (SEK)

FIRST High Yield (SEK) är en obligationsfond som noteras i svenska kronor.

Övergripande mål

Förvaltningen syftar till att uppnå högsta möjliga relativa avkastning i förhållande till den risk fonden tar.

Investeringsstrategi

Fonden placerar i fondandelar i mottagarfonden FIRST High Yield.

Fonden är en UCITS-fond (matarfond), vilket innebär att den är en fond i fond och enligt § 6.12 i den norska lagen om värdepappersfonder ska investera minst 85 procent av sina tillgångar i mottagarfonden. Resterande tillgångar placeras i likvida medel eller i finansiella derivat för valutasäkring. Förvaltningsbolaget har antagit interna riktlinjer för förvaltning och drift av matarfonden. Riktlinjerna omfattar bland annat värdering och publicering/offentliggörande av kurser, teckning och inlösen i mottagarfonden efter teckning och inlösen i matarfonden, avräkning vid matarfondens teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden samt hantering av felaktigheter vid beräkning av andelsvärde i mottagarfonden. Riktlinjerna är tillgängliga för andelsägarna på förfrågan och utan kostnad.

Fonden använder valutaderivat för att minimera valutarisken mellan svenska och norska kronor. Fonden investerar minst 85 procent av tillgångarna i FIRST High Yield, som är noterad i norska kronor. Investeringen ska valutasäkras i svenska kronor genom användning av valutaderivat, i första hand valutaswappar och valutaterminer. Fonden kommer därför inte att ha någon väsentlig valutarisk mot norska kronor. Valutaderivatens värde fastställs dagligen och ingår i den dagliga beräkningen av fondandelsvärdet (NAV). Fondens totala exponering mot valutaderivat övervakas dagligen. Nettovärdet av positionerna i valutaderivat får inte utgöra mer än 15 procent av matarfondens tillgångar, och den dagliga övervakningen av denna exponering ska ske enligt särskilda rutiner.

Förvaltningsbolaget försöker att minimera skillnaden i avkastning mellan matarfonden och mottagarfonden. Det finns dock faktorer som kan skapa skillnader i avkastning. De viktigaste bland dessa är kostnader och intäkter med koppling till matarfondens valutasäkringsstrategi till följd av skillnader i räntenivå på valutamarknaden för svenska respektive norska kronor. Matarfondens andel av likvida medel och olika kostnadsstrukturer kan också ge skillnader i avkastning.

Överordnad målsättning för mottagarfonden FIRST High Yield

Förvaltningen syftar till att uppnå högsta möjliga relativa avkastning i förhållande till den risk fonden tar.

Fonden har inga jämförelseindex.

Investeringsstrategi för mottagarfonden FIRST High Yield

Mottagarfondens medel placeras i följande finansiella instrument och/eller i bank: Mottagarfondens fokus ligger på den norska marknaden, men fonden har en mer eller mindre omfattande exponering i värdepapper på andra marknader/i andra länder inom OECD-området när detta ses som ändamålsenligt. Om placeringar görs i en annan valuta än norska kronor valutasäkras dessa.

Mottagarfondens investeringsstrategi går ut på att välja positioner utifrån analyser och bedömningar av kreditmarknaderna. Fondens analyser och bedömningar kommer att bygga dels på analyser och bedömningar som gjorts av företag knutna till FIRST Fondene, dels av analyser och bedömningar från andra källor. Fokus ska ligga på både branscher, enskilda företag och löptid. I viss mån kommer även ränteutvecklingen att beaktas.

FIRST Fondene AS kommer att fatta investeringsbeslut utifrån en robust och disciplinerad fundamental process med fokus på analyser och bedömningar av möjligheterna på ränte- och kreditmarknaden. Den grundläggande analytiska processen baseras på en djupgående förståelse och tolkning av relevanta makroekonomiska förhållanden, centralbankernas politik, kreditmarknaderna som helhet och kvaliteten på underliggande värdepapper.

Mottagarfonden kan använda derivat i sin förvaltning. Derivat används som ett lämpligt substitut för motsvarande exponering och som instrument för att upptäcka risk.

Ansvarig portföljförvaltare: Henry Grepstad

Fondens startdatum: den 17 mars 2011. Effektiv ränta kan ändras från dag till dag, och är därför ingen garanti för avkastning under perioden den är avsedd för.

Risk:

Investeringar i obligationsfonder medför en risk för svängningar i fondens andelsvärde över tid. Med en längre sparhorisont sjunker risken.

En investering i FIRST High Yield (SEK) innebär medelhög risk.

Riskprofilen på mottagarfonden FIRST High Yield är också medel. För uppdaterad information hänvisas till fondens faktablad.

Avgifter:

Det utgår ingen avgift vid teckning eller inlösen av andelar i fonden.

Förvaltningsavgiften uppgår till 0,90 procent per år. Utöver förvaltningsavgiften kan följande kostnader också debiteras fonden:

1. Transaktionskostnader knutna till fondens placeringar
2. Eventuella skatter som fonden ska betala
3. Räntor på lån enligt vpfl. § 6.10
4. Extraordinära kostnader som är nödvändiga för att tillvarata andelsägarnas intressen.

Den fasta förvaltningsavgiften beräknas och debiteras dagligen. Förvaltningsavgiften fördelas lika på alla andelar i fonden.

3. Skatteregler

Informationen som ges nedan är inte att betrakta som skatterådgivning. Befintliga och potentiella andelsägare bör rådfråga egna skatterådgivare när det gäller beskattningen av investeringar i fonder som förvaltas av FIRST Fondene AS. Skattereglerna förändras ständigt och detta kan ske även i framtiden.

För fonden

Fonden är skattskyldig i Norge med gällande skattesats av skattepliktig inkomst.

Ränteintäkter och vinster från räntebärande värdepapper samt vinster på valuta- och säkringstransaktioner ingår i skatterelaterade intäkter.

Nettoskatterelaterade inkomster i fonden beskattas med gällande skattesats för vanliga inkomster. Värdepappersfonder är befriade från förmögenhetsskatt.

För investerare

För fonder med en andel understigande 20 procent (räntefonder) beskattas utdelning och realisation som ränteinkomst.

Överföring mellan fonder anses vara en realisation. Vinster eller förluster ska bokföras enligt "först in - först ut"-principen (FIFU), vilket innebär att de först tecknade aktierna löses in först.

Värdepappersfonder och förvaltningsbolag är skyldiga att rapportera information till den norska skattemyndigheten om andelsägares och verkliga ägares ekonomiska villkor. Om dessa är skattemässigt hemmahörande eller hemmahörande i andra stater än Norge kommer den norska skattemyndigheten att vidarebefordra informationen till respektive stat i enlighet med reglerna i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) och bilaterala skatteavtal. Andelsägarna får sin del av det som redovisas via realisations- och inventarieräkningar i slutet av året

4. Andelarnas art och väsentliga egenskaper

Varje andelsägare har en andel av fonden som motsvarar andelsägarens andel av de samlade utställda fondandelarna. En andelsägare har inte rätt att begära delning eller upplösning av värdepappersfonden. Förvaltningen av en värdepappersfond sköts av ett förvaltningsbolag som beslutar om hur fondens medel ska disponeras. Utöver kapitalinsatsen är andelsägarna inte ansvariga för fondens åtaganden. Andelsägare har rätt att få sina andelar inlösta i kontanter, i enlighet med den norska lagen Lov om Verdipapirfond.

Andelsregister förs av Verdipapirsentralen, Pb. 4, NO-0051 Oslo, som också skickar ut ändringsbesked och årsbesked som skatteunderlag. Andelarna registreras i andelsägarens namn.

De är inte noterade på någon reguljär marknad.

Med godkännande från Finanstilsynet kan ett förvaltningsbolag överföra förvaltningen för ett annat förvaltningsbolag. Överföringen kan inte genomföras förrän tre månader efter det att den meddelats andelsägarna via brev eller har kungjorts i minst fem tidningar och facktidsskrifter med allmän spridning.

Med samtycke från Finanstilsynet kan ett förvaltningsbolag besluta att en värdepappersfond som bolaget förvaltar ska avvecklas. Avvecklingen ska ske enligt bestämmelser i gällande norska föreskrifter.

5. Beräkning av nettoandelsvärde

Fondens värde (förvaltad kapital) ska enligt föreliggande bestämmelser beräknas utifrån marknadsvärdet av fondportföljens finansiella instrument och bankmedel, värdet av fondens likvida medel och andra fordringar, värdet av upplupna intäkter och värdet av eventuellt underskott, minus skulder och upplupna kostnader, inklusive latent skatt.

Andelsvärdet är fondens värde dividerat med antal andelar. Beräkning av andelsvärdet ska normalt genomföras **fem** gånger i veckan, och publiceras på FIRST Fondenes hemsida samt Swedbanks fondlista som finns på deras webbplats (www.swedbank.se), Morningstar.se og Nordnet.se.

6. Integrering av hållbarhetsrisk

Fonden tar hänsyn till hållbarhetsrisk i investeringsprocessen. Fonden lyder under bolagets riktlinjer för ansvarsfulla investeringar som gäller för alla fonder under förvaltning. Dessa riktlinjer utesluter företag som är inblandade i produkter och processer som kan ha en negativ inverkan på miljön och samhället, samtidigt som de påverkar investeringens värde negativt. Dessutom bedömer fonden investeringar utifrån investeringsobjektets beteende i förhållande till olika normer som rör mänskliga rättigheter, arbetsnormer, miljöskydd och antikorruption. Detta beteende kan också påverka investeringens värde negativt och kan leda till att bolaget utesluts från fondens investeringsuniversum. Varje enskild investering ska också bedömas i förhållande till utmaningar investeringsobjektet har med hänsyn till hållbarhet. Detta görs genom att använda målsiffror på bolagets verksamhets påverkan på portföljen respektive på miljön respektive samhället. Om målsiffran ligger under ett satt tröskelvärde ska förvaltaren specificera de olika hållbarhetsutmaningarna för företaget och bedöma investeringen i förhållande till önskad risktolerans.

De analyser som ligger till grund för bedömningen kommer från en extern tredje part. Där företag inte omfattas av externa parter kommer FIRST Fondene att utföra analysen själv.

Mer information om de sociala och miljömässiga egenskaperna finns i dokumentet "Hållbarhetsrelaterad information" på fondens hemsida.

7. Styrelsens ansvar

Förvaltningsbolagets styrelse ansvarar för att prospektet uppfyller kraven enligt förordning från Finansdepartementet den 21 december 2011 nr 1467 med stöd i lov 25 november 2011 nr 44 om verdipapirfond. Styrelsen i FIRST Fondene AS förklarar härmed att prospektet så långt styrelsen känner till motsvarar de faktiska förhållandena och att det inte förekommer utelämnanden som är av sådant slag att de kan ändra betydelsen av prospektets innehåll.

Senast uppdaterad: 07.01.2025.

1. Fondbestämmelser för fonden FIRST High Yield (SEK)

§ 1

Fonden och förvaltningsbolagets namn

Värdepappersfonden FIRST High Yield (SEK) förvaltas av FIRST Fondene AS. Fonden är godkänd i Norge och regleras av den norska finansinspektionen (Finanstilsynet).

Fonden regleras med stöd av den norska lagen om värdepappersfonder ("vpfl") nr 44 av den 25 november 2011.

§ 2

UCITS-fond

Fonden är en UCITS-fond (matarfond) som enligt vpfl § 6.12 har tillstånd från Finanstilsynet att placera minst 85 procent av sina tillgångar i en annan UCITS-fond (mottagarfond). Fondens mottagarfond är FIRST Høyrente. Fonden följer bestämmelserna om teckning och inlösen i vpfl § 4.9 första stycket och § 4.12 första stycket.

§ 3

Investeringsområdet

3.1 Fondens investeringsområde och riskprofil

Fonden är en obligationsfond enligt den norska Verdipapirfondenes forenings definition och placerar i huvudsak i fondandelar i värdepappersfonden FIRST Høyrente. Fondens investeringsmandat anges närmare i prospektet. Fonden har måttlig risk för framtida kurssvängningar (volatilitet). Riskprofilen beskrivs i detalj i fondens faktablad.

3.2 Allmänt om investeringsområdet

Fondens tillgångar kan placeras i följande finansiella instrument och/eller i insättningar hos kreditinstitut:

omsättningsbara värdepapper	☐ ja	☒ nej
andelar i värdepappersfond	☒ ja	☐ nej
penningmarknadsinstrument	☐ ja	☒ nej
inlåning hos finansinstitut	☐ ja	☒ nej
derivat	☒ ja	☐ nej
insättning hos kreditinstitut	☒ ja	☐ nej

Oberoende av investeringsalternativen i denna punkt kan fonden äga likvida medel.

Placeringar i andra värdepappersfonder utgör maximalt 10 procent av fondens tillgångar

☐ ja ☒ nej

Fondens placering i värdepappersfondandelar ska tillsammans med fondens övriga placeringar vara förenliga med dessa fondbestämmelser.

De fonder som fonden placerar i får maximalt placera 10 procent av sina tillgångar i andra värdepappersfonder:

☒ ja ☐ nej

Värdepappersfonden får använda följande derivatinstrument: terminer, swappar och optioner. Derivatinstrumentets underliggande tillgång ska vara valuta eller växlingskurs.

Förväntad risk och avkastning på fondens underliggande värdepappersportfölj förväntas i stort sett inte påverkas av derivatinvesteringarna.

3.3 Utlåning

Fonden kommer inte att låna ut finansiella instrument enligt vpfl. § 6.11.

3.4 Fond i fond

Fonden är en fond i en fond och har enligt vpfl. 6.12 tillstånd från Finanstilsynet att placera minst 85 procent av sina tillgångar i en annan UCITS-fond. Resterande tillgångar ska placeras i likvida medel eller i finansiella derivat för valutasäkring.

§ 4

Realisationsvinster och utdelning

Realisationsvinster betalas ut till andelsägarna.

Realisationsvinster på fondens placeringar delas ut (alla realisationsvinster som är skattepliktiga för fonden). Realisationsvinster betalas ut en gång per år till andelsägare som är registrerade i fondens andelsägarregister per den 31 december det år vinsterna realiserades.

Utdelning betalas ut till andelsägarna.

Denna baseras på det skattepliktiga resultatet (skattepliktiga intäkter med avdrag för avdragsberättigade kostnader i fonden). Ovan nämnda realisationsvinster ingår i det skattepliktiga resultatet. Utdelning betalas ut en gång per år till andelsägare som är registrerade i fondens andelsägarregister per den 31 december det år rätten till utdelning uppstår.

§ 5

Avgifter

Förvaltningsavgiften är förvaltningsbolagets intäkter för förvaltningen av fonden. Förvaltningsavgiften baseras på fondens dagliga värde. Fondens värde (förvaltad kapital) ska beräknas utifrån marknadsvärdet av fondportföljens finansiella instrument och bankmedel, värdet av fondens likvida medel och andra fordringar, värdet av upplupna intäkter och värdet av eventuellt underskott, minus skulder och upplupna kostnader, inklusive latent skatt.

Utöver förvaltningsavgiften kan följande kostnader också debiteras fonden:

1. Transaktionskostnader knutna till fondens placeringar
2. Eventuella skatter som fonden ska betala
3. Räntor på lån enligt vpfl. § 6.10 og
4. Extraordinära kostnader som är nödvändiga för att tillvarata andelsägarnas intressen, jfr. vpfl. §4.6. andra stycket.

Den fasta förvaltningsavgiften beräknas och debiteras dagligen. Förvaltningsavgiften fördelas lika på alla andelar i fonden. Den samlade fasta förvaltningsavgiften i fonden och mottagarfonden utgör 0,90 procent per år.

Alla arvoden som mottas från mottagarfonden ska tillfalla matarfonden.

§ 6

Nyteckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för nyteckning 5 arbetsdagar i veckan.

Fonden är normalt öppen för inlösen 5 arbetsdagar i veckan.

Fonden har inga tecknings- eller inlösenavgifter.

§ 7

Andelsklasser

Fonden har inga andelsklasser.

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investering-subjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/ 852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/ 2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/ 852

Produktnamn: FIRST High Yield(SEK)

Lei-nummer: 549300JVLMB9SZ1BK448

Miljörelaterade och/ eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒

☒

☐

Ja

☒

☐

☒

Nei

☐ Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:**

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den kommer att göra ett **minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål**

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på _% hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper**, men kommer **inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/ eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Denna finansiella produkt främjar följande sociala egenskaper:

- Respekterar skyddet av internationellt proklamerade mänskliga rättigheter
- Respekterar internationellt erkända arbetsnormer
- Arbetar mot korruption i alla dess former, inklusive utpressning och mutor
- Motverkar användningen av antipersonella minor, biologiska vapen, kemiska vapen, klusterbomber och kärnvapen genom att utesluta investeringar i företag som är involverade i detta
- Motverkar användningen av tobak genom att utesluta investeringar i företag som är involverade i produktionen av detta
- Motverkar spridningen av pornografi genom att utesluta investeringar i företag som är involverade i produktionen av detta

Denna finansiella produkt främjar följande miljömässiga egenskaper:

- Skydd av miljön, inklusive att fokusera investeringar på företag som stödjer en förebyggande strategi för miljöutmaningar och uppmuntrar till utveckling och spridning av miljövänliga teknologier
- Motverkar produktion eller användning av kolbaserad energi genom att utesluta investeringar i företag som har mer än 10% av sin omsättning kopplad till kol eller kolbaserad energi och har bindande beslut om att minska detta till 0 inom rimlig tid

Fonden använder inte ett referensindex för att mäta fondens resultat kopplat till de miljömässiga och sociala egenskaperna. Fonden har ett referensindex, som används för beräkning av prestationsbaserad förvaltningsavgift

● **Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Denna produkt följer de generella riktlinjerna för hållbarhet i FIRST Fondene som har nolltolerans mot olika produktkategorier. För att mäta uppnåendet av denna exkluderingsstrategi genomlysas portföljerna regelbundet, samt att alla nya investeringar ska tillfredsställa dessa kraven. Fonderna investerar inte i företag som:

- Är involverade i kontroversiella vapen, inklusive antipersonella minor, biologiska vapen, kemiska vapen, klusterbomber och kärnvapen
- Är involverade i produktion av tobak
- Har mer än 10 % av omsättningen kopplad till produktion av kol eller kolbaserad energi
- Är involverade i produktion av pornografiskt material

Utöver exkluderingar baserat på vad företagen producerar, så kan fonden också exkludera baserat på företagets beteende. Detta är beskrivet tidigare i dokumentet. Fonden tar bland annat hänsyn till följande indikatorer i den beteendebaserade bedömningen:

- Bristande efterlevnad av FN:s Global Compact principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
- Fall av otillräckliga åtgärder för att hantera brott mot standarder om bekämpning av korruption och mutor
- Antal identifierade fall av allvarliga frågor och händelser kopplade till mänskliga rättigheter

● **Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?**

Denna produkt gör i utgångspunktet inga hållbara investeringar som definieras av EU. Det kan dock vara så att produkten från tid till annan innehåller denna typ av investeringar.

● **På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?**

Denna produkt gör i utgångspunktet inga hållbara investeringar som definieras av EU. Det kan dock vara så att produkten från tid till annan innehåller denna typ av investeringar.

----- Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Denna produkt gör i utgångspunktet inga hållbara investeringar som definieras av EU. Det kan dock vara så att produkten från tid till annan innehåller denna typ av investeringar.

----- Hur är de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Denna produkt gör i utgångspunktet inga hållbara investeringar som definieras av EU. Det kan dock vara så att produkten från tid till annan innehåller denna typ av investeringar.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier. Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Huvudsakliga negativa konsekvenser

är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.



Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

Dom huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer beaktas genom att fonden exkluderar investeringar i företag som kan skada miljön och samhället, och att fonden närmare bedömer investeringarna i förhållande till efterlevnad av beteendenormer, inklusive antikorruption, respekt för mänskliga rättigheter, ansvar för miljön och respekt för internationellt erkända arbetsnormer. De viktigaste konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (eller PAI:er, Principle Adverse Impacts) består av 18 obligatoriska indikatorer samt ytterligare 45 indikatorer på miljö- och sociala frågor där man ska välja två. FIRST Veritas tar hänsyn till indikatorerna, men fokuserar speciellt på dessa:

- Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

☐ Nei

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden investerar i mottagarfonden FIRST High Yield. FIRST High Yield är en aktivt förvaltat fond där mängden risk i fonden justeras över tidepappers prissättning, relativt till motsvarande företag och till marknader generellt.

Värderingar av makroutsikter, kreditprissättning och aktieprissättning är centrala värderingar för fondens övergripande risknivå, vilket observeras lättast vid snittrating och kreditlöptid i portföljen. Skillnader i kreditpremier mellan länder eller riskklasser på kreditmarknaden är också viktiga för inriktningen av fondens positionering. Som huvudregel placeras det mesta av medlen i fonden i vanliga högränteobligationer i nordiska namn, men förvaltaren gör också investeringar i "distressed" både på den norska marknaden och i utlandet. Med ett motcykliskt tankesätt kommer "distressed"-andelen i fonden naturligt att variera över tid. Fonden kan i enskilda fall också investera i bolag i andra OECD-länder. Det finns ingen begränsning på kreditlöptid, men räntebindningen ska vara mellan 0 och 5 år.

För varje potentiell investering i FIRST High Yield görs en fundamental bolagsanalys med tillhörande bedömningar av bland annat eget kapitaltillgång, sektorattraktivitet, potentiell upp/ nedsida, bolagsledning mm. Alla investeringar i annan valuta än NOK valutasäkras

• Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Den finansiella produkten ska inte investera i företag som är involverade i kontroversiella vapen, inklusive antipersonella minor, biologiska vapen, kemiska vapen, klusterbomber och kärnvapen. Den ska vidare inte investera i företag som är involverade i produktion av tobak, produktion av pornografiskt material eller som har mer än 10 % av omsättningen kopplad till produktion av kol eller kolbaserad energi. Innan investering sker i ett företag ska företaget bedömas utifrån olika beteenden. Det ska bedömas om företaget respekterar skyddet av internationellt proklamerade mänskliga rättigheter, om företaget respekterar internationellt proklamerade arbetsnormer, om företaget främjar miljöansvar och om företaget arbetar mot korruption i alla former.

● **Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?**

Denna finansiella produkt har inget bindande minimiantal för att minska omfattningen av investeringar som gjorts före tillämpningen av investeringsstrategin

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Produkten omfattas av FIRST Fondenes riktlinjer för rösträtt, som använder en tredje part för att utföra röstningen på fondens vägnar. Röstningen sker i enlighet med en "Sustainability Policy" som erkänner internationellt proklamerade standarder som främjar rättvisa arbetsvillkor, icke-diskriminering, miljö och mänskliga rättigheter. Innan röstning sker på olika möten görs en detaljerad analys av företagen baserat på olika parametrar som styrelsesammansättning och andra teman relaterade till styrelsen. Det görs också en bedömning av operationella teman som godkännande av revisorns kompensation. Vidare görs en grundlig analys av kompensation, inklusive ersättning till verkställande direktören. Dessutom görs en analys av miljömässiga och sociala teman, som till exempel temat klimatförändringar. Slutligen är det en förutsättning att de företag som investeras i följer skattereglerna. Utöver dessa analyser har FIRST dialog med företagen i möten där dessa teman tas upp.

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstrukturer, förhållandet mellan anställda, personalsättning och efterlevnad av skatteregler.

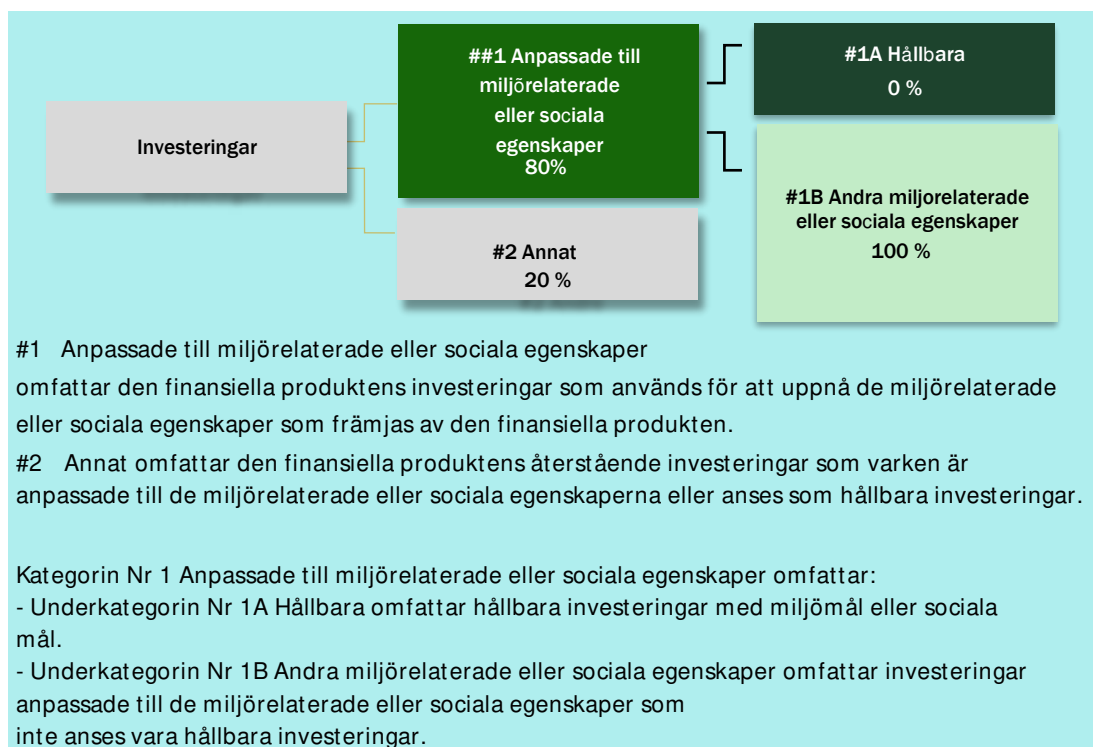


Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande: **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi **- driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden investerar i företag noterade på nordiska marknader, och är en alternativ investeringsfond. Den har i utgångspunktet inga hållbara investeringar, men kan från tid till annan ha investeringar som definieras som hållbara av EU. Alla investeringar som denna fond gör måste bedömas gentemot riktlinjerna för hållbarhet som sammanfattas på andra ställen i detta dokument. För att kvalificera som en godkänd investering ska alla element i riktlinjerna uppfyllas. Detta betyder att alla investeringar i produkten ska uppfylla de miljömässiga och sociala egenskaper som produkten främjar





● **Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Denna finansiella produkt använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som produkten främjar.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

Denna produkt gör i utgångspunktet inga hållbara investeringar som definieras av EU. Det kan dock vara så att produkten från tid till annan innehåller denna typ av investeringar

● **Investerar den finansiella produkten i verksamheter kopplade till fossilgas och/ eller kärnkraft som är förenliga med EU:s taxonomi?**

☐ Ja

☐ I fossil gas ☐ I kärnkraft

☒ Nei

Diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produkten investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



**I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper*

● **Vilken är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Denna produkt gör i utgångspunktet inga hållbara investeringar som definieras av EU. Det kan dock vara så att produkten från tid till annan innehåller denna typ av investeringar

For å samsvare med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fornybar energi eller lavkarbon



är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin



Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Denna produkt gör i utgångspunktet inga hållbara investeringar som definieras av EU. Det kan dock vara så att produkten från tid till annan innehåller denna typ av investeringar



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Denna produkt gör i utgångspunktet inga hållbara investeringar som definieras av EU. Det kan dock vara så att produkten från tid till annan innehåller denna typ av investeringar



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Andra investeringar är främst kontanter för likviditetsändamål.



Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Fonden använder inte ett referensindex för att mäta fondens resultat kopplat till de miljömässiga och sociala egenskaperna. Fonden har ett referensindex, som används för beräkning av prestationsbaserad förvaltningsavgift

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

● Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?

Fonden använder inte ett referensindex för att mäta fondens resultat kopplat till de miljömässiga och sociala egenskaperna. Fonden har ett referensindex, som används för beräkning av prestationsbaserad förvaltningsavgift

● Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?

Fonden använder inte ett referensindex för att mäta fondens resultat kopplat till de miljömässiga och sociala egenskaperna. Fonden har ett referensindex, som används för beräkning av prestationsbaserad förvaltningsavgift

● Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?

Fonden använder inte ett referensindex för att mäta fondens resultat kopplat till de miljömässiga och sociala egenskaperna. Fonden har ett referensindex, som används för beräkning av prestationsbaserad förvaltningsavgift



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://www.firstfondene.no/fond/first-high-yield>

FIRST Fondene AS

Adresse

Faktura adresse fysisk:

Elektronisk Faktura:

Tel + 47 22 01 55 00

Org nr 994 832 107

Munkedamsveien
45E

FIRST Fondene AS

994832107@invoice.dbo.no

Fax +47 22 01 55 01

www.FIRSTfondene.no

C/O Fakturamottak

0250 Oslo

PB 4523, 8608 Mo I Rana