

INFORMASJON OM SVINGPRISING

FIRST Fondene AS praktiserer prinsippet om svingprising for fondene FIRST Generator, FIRST Global Focus, FIRST Norway, FIRST Nordic Real Estate, FIRST Veritas, FIRST Impact, FIRST AllWeather, FIRST High Yield og FIRST Yield. Denne metoden benyttes for å forhindre at eksisterende andelseiere bærer kostnadene ved tegninger og innløsninger som andre andelseiere foretar i fondet. Netto andelsverdi (NAV) justeres med en svingfaktor på dager der fondet har hatt netto tegning eller netto innløsning som overstiger en på forhånd fastsatt andel av fondets forvaltningskapital (terskelverdi). Terskelverdien er satt der det forventes at fondet må gjøre porteføljetilpasninger som påfører fondet transaksjonskostnader. Hvis fondet har hatt netto tegning eller innløsning utover denne på forhånd fastsatte terskelverdi, justeres NAV henholdsvis opp eller ned. Svingfaktoren beregnes basert på transaksjonskostnader (kurtasje, forskjell i kjøp/salgskurser for verdipapirer o.l.) i fondet og evalueres av FIRST Fondene regelmessig. Prinsippet om svingprising er i henhold til Verdipapirfondenes Forenings bransjestandard om tegning og innløsning.