

Prospekt

for

Aksjefondet

FIRST Generator

Organisasjonsnummer: 995796198

ISIN: NO0010584105

F 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 (54,08%)
FIRST Fondene AS (0,72%)

Styreformann:

Geir Langfeldt Olsen
Rd de Avutarda 28 A
28043 Madrid
Spania

Styremedlemmer:

Nils Petter Hollekim
Kristianiasvingen 30
0782 Oslo

Morten Berg
Øverbergveien 40 B
1397 Nesøya

Øyvind Gjærevoll Schanke
Nedre Stokkavei 113
4023 Stavanger

Harald Øyen
John Colletts allé 61
0854 Oslo

Varamedlemmer:

Martin Mølsæter
Michelets Vei 116A
1368 Stabekk

Vicki Wold Mikkelsen
Seljeveien 34
1481 Hagan

Torkjell Johan Nilsen
Parksvingen 11A
1357 Bekkestua

Administrerende Direktør:

Erik Haugland
Kulsrudjordet 3
2022 Gjerdrum

Lønn til adm. dir. utgjør kr 1.750.000,- pr. år med tillegg av resultatavhengig bonus.

Depotmottaker:

Dansk 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

Utkontraktering:

Selskapet har inngått avtale om utkontraktering med følgende selskaper innenfor nærmere angitte tjenesteområder:

Leverandør	Tjenesteområde
BDO AS	Økonomi og regnskapstjenester
Intility AS	Drift av IKT-tjenester
Centevo AB	Programvare og drift av porteføljesystem, tjenester knyttet til andelseierregister, fondstransaksjoner og kundeportal for rapportering
Confluence Technologies	Programvare og drift av system for risikostyring
Distributører: banker, verdipapirforetak og fondsforvaltningsselskap	Salg og markedsføring av FIRST fond

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 Liquidity

2. Opplysninger om verdipapirfondet FIRST Generator

FIRST Generator er et norsk nasjonalt aksjefond som i hovedsak investerer på Oslo Børs.

Investeringsstrategi:

Formålet for forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning mot Oslo Børs. Fondets referanseindeks er Oslo Børs Mutual Fund Indeks (OSEFX). Referanseindeksen er utbyttejustert. Fondet er et fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke gjennom godkjente vedtekter fra Finanstilsynet til å fravike alminnelige plasseringsregler. Fondet har følgende vedtekter for spredning av risiko:

Fondet skal bestå av minimum 12 plasseringer i finansielle instrumenter med forskjellig utstedere.

Fondets plasseringer i finansielle instrumenter utstedt av samme selskap kan ikke utgjøre mer enn:

- 10 % av fondets eiendeler, eller
- 15 % av fondets eiendeler dersom den samlede verdi av plasseringer som nevnt i dette punktum ikke overstiger 80 % av fondets eiendeler.

Forvaltningsselskapet vil basere sine investeringsbeslutninger i enkeltpapirer på bakgrunn av en fundamental prosess som fokuserer på analyse av selskapenes verdsettelse og vekstpotensialet. Den grunnleggende analytiske prosessen baseres på en dyptgående tolkning av relevante regnskapsmessige nøkkeltall som kombineres med kontinuerlig analyse av enkeltpapirers prisfastsettelse, relativt til tilsvarende selskaper og til markeder generelt.

Ansvarlig porteføljeforvalter: Martin Mølsæter

Fondets startdato: 3. September 2010

Historisk avkastning:

Historisk avkastning er ingen garanti for framtidig avkastning. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Fondets avkastning kan variere innenfor et år. Den enkelte andelseiers tap eller gevinst vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg av andelene.

For oppdatert informasjon knyttet til fondets historiske avkastning og risiko henvises det til informasjon om fondet på forvaltningsselskapets hjemmeside. Informasjon om avkastning og risiko er også tilgjengelig gjennom offisielle informasjonsleverandører slik som Oslo Børs, Morningstar, Finansportalen og Fondsdata hos Verdipapirfondenes forening.

Risiko:

Investering i aksjefond innebærer risiko for svingninger i fondets andelsverdi over tid. Økt sparehorisont gir redusert risiko. For oppdatert informasjon knyttet til risiko henviser vi til fondets nøkkelinformasjon.

Derivater:

Derivater kan benyttes for effektiviserings- og sikringsformål, herunder for å oppnå eksponering mot enkeltpapirer. Forventet risiko på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret eller reduseres som følge av derivatinvesteringene. Forventet avkastning forblir uendret. Fondet benytter

seg normalt ikke av derivater.

Finansiell giring:

Fondet benytter ikke finansiell giring.

Kostnader:

Alle kostnader knyttet til forvaltningen av fondet er inkludert i forvaltningshonoraret, med unntak av; transaksjonsdrevne kostnader, betaling av skatter, renter på kortsiktig låneopptak etter verdipapirfondloven § 6-10, kostnader forbundet med salg og innløsning av andeler, og ekstraordinære kostnader.

Med transaksjonsdrevne kostnader menes kurtasjekostnader, samt bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet.

Med ekstraordinære kostnader menes kostnader som er nødvendige for å ivareta andelseiernes interesser og kan være, men begrenser seg ikke til, kostnader i forbindelse med; inndrivelse av kildeskatt som fondet har krav på, og deltakelse i gruppesøksmål eller på egne vegne iverksette rettslig prosess for å ivareta fondet og andelseiernes interesser. Ekstraordinære kostnader skal vedtas av forvaltningsselskapets styre før de kan belastes fondet.

Det påløper ikke kostnader ved tegning og innløsning i fondet.

Fondet har tre andelsklasser, andelsklasse A og A-2 med asymmetrisk resultatavhengig forvaltningshonorar, og andelsklasse S med symmetrisk resultatavhengig forvaltningshonorar. Se vedtektenes § 5 for en nærmere beskrivelse av dette, og 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 som 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 eksternt 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. Summen av fondets netto eiendeler deles på antall utstedte andeler for å komme frem til andelsverdien. Ved manglende observerbare markedspriser skal det beregnes antatt markedspris i samsvar med anerkjente prinsipper for verdifastsettelse, herunder VFFs

bransjeanbefaling om verdivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter. Fondene er stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når børsene i mer enn 50% av fondenes investeringsunivers er stengt. Helligdagskalenderen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside og viser hvilke dager de enkelte fond er stengt ut over norske helligdager.

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. Ved vurderingen av om slike tiltak skal iverksettes vil forvaltningsselskapet særlig legge vekt på hensynet til likebehandling av fondets andelseiere.

Dersom andelseiernes eller allmennhetens interesser tilsier det, kan Finanstilsynet også pålegge forvaltningsselskapet å suspendere innløsningsretten helt eller delvis.

Mer informasjon:

Årsregnskap for fondet avlegges per 31. desember og offentliggjøres innen april måned hvert år. Halvårsrapport offentliggjøres innen august hvert år. 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. Skattereglene er under stadig utvikling og vil være gjenstand for endring i fremtiden.

For fondet:

Fondet er fritatt for skatteplikt på gevinster og har ikke fradragsrett for tap ved realisasjon av aksjer. Utbytte fra og gevinst på investeringer som faller inn under fritaksmetoden er også skattefrie. Imidlertid må tre prosent av netto skattefrie utbytter anses som skattepliktig for fondet. Fondet kan være pliktig til å betale skatt på gevinster og utbytter fra utenlandske selskaper. Fondet er fritatt for formueskatt.

For andelseier:

Utdeling og realisasjon fra verdipapirfond, som har en aksjeandel på mer enn 80 prosent aksjer (aksjefond) skatlegges som aksjeinntekt.

Flytting mellom fond anses som en realisasjon. Gevinster eller tap skal føres etter "først inn – først ut"-prinsippet (FIFU), som innebærer at de først tegnede andelene innløses først. Personlige andelseiere i aksjefond beskattes etter aksjonærmodellen for aksjeinntekter etter fratrukk for et skjermingsfradrag. Netto aksjeinntekt oppjusteres med gjeldende faktor for aksjeinntekter. Deretter beregnes skatt med gjeldende skattesats for alminnelig inntekt.

Skjermingsfradraget er den andel av utbytte og aksjegevinster skattytere kan motta skattefritt. Andeler i aksjefond er skattepliktig formue og verdsettes til 80% av andelsverdien 1. januar i ligningsåret. Andelseiere som er selskap beskattes etter fritaksmetoden for aksjeandelen i fondet slik

det er beskrevet under skatteregler for fondet.

Med selskap menes aksjeselskap og selskap som er likestilt med aksjeselskap. I tillegg er foreninger, stiftelser, kommuner, fylkeskommuner, interkommunale selskap og visse konkurs- og administrasjonsbo omfattet av fritaksmetoden.

Utenlandske andelseiere svarer kildeskatt på utbytte fra Norge etter den sats som følger av det enkelte lands skatteavtale. Investorer som er skattepliktig til andre land enn Norge, bør undersøke gjeldende skatteregler i de respektive land.

Verdipapirfond og forvaltningsselskap er pålagt å innberette opplysninger til Skattedirektoratet om finansielle forhold for andelseiere og reelle rettighetshavere. Hvis disse er skattemessig bosatt eller hjemmehørende i andre stater enn Norge, vil Skattedirektoratet videreformidle opplysningene til de respektive stater etter reglene i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) og bilaterale skatteavtaler. Andelseierne får gjenpart av det som innberettes via realisasjonsoppgaver og beholdningsoppgaver ved årsslutt.

4. Andelens art og karakteristika

Hver andelseier har en ideell part i verdipapirfondet som svarer til vedkommende sin andel av samlede utstedte fondsandeler. Hver andel i verdipapirfondet gir lik rett i fondet. 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 §4-12 (2).

Føring av andelsregister blir ivaretatt av Verdipapirsentralen, Pb. 1174 Sentrum, 0107 Oslo, som også sender ut endringsmeldinger og årsmeldinger til bruk ved ligningen. Andelen vil være registrert på andelshavers navn.

Med samtykke fra Finanstilsynet kan forvaltningsselskapet fatte vedtak om at verdipapirfondet skal overføres til et annet forvaltningsselskap eller avvikles.

Overføring til et annet forvaltningsselskap vil følge bestemmelsene om vedtektsendringer i lov om verdipapirfond § 4-14. Andelseierne vil bli informert om overføringen - herunder begrunnelsen for denne og når overføringen vil finne sted i god tid før gjennomføringen av overføringen og i overensstemmelse med eventuelle krav fra Finanstilsynet.

Ved avvikling av verdipapirfondet vil andelseierne bli informert om begrunnelsen for avviklingen, konsekvensene for den enkelte andelseier, kostnader samt planlagt dato for når avviklingen skal være gjennomført og andelseieren vil få utbetalt verdien av sine andeler.

5. Integrering av bærekraftsrisiko

Fondet tar hensyn til bærekraftsrisiko i investeringsprosessen. Fondet er underlagt selskapets retningslinjer for ansvarlige investeringer som gjelder for alle fond under forvaltning. Disse retningslinjene ekskluderer selskaper som er involvert i produkter og prosesser som kan ha en negativ påvirkning på miljøet og samfunnet, samtidig som det kan påvirke investeringens verdi negativt. I tillegg så vurderer fondet investeringer basert på investeringsobjektets adferd i forhold til ulike normer knyttet til menneskerettigheter, arbeidsstandarder, miljøbeskyttelse og anti-korrupsjon. Denne

adferden kan også påvirke investeringens verdi negativt og kan føre til at selskapet ekskluderes fra investeringsuniverset til fondet. Hver enkelt investering skal i tillegg vurderes i forhold til utfordringer investeringsobjektet har med hensyn til bærekraft. Dette gjøres ved å bruke måltall på selskapets aktiviteter påvirkning på henholdsvis porteføljen og på miljøet og samfunnet. Dersom måltallet er under en fastsatt terskelverdi, skal forvalter spesifisere de ulike bærekraftsutfordringene til selskapet og vurdere investeringen i forhold til ønsket risikotoleranse.

Analysene som vurderingen er basert på kommer fra en ekstern tredjepart. Der hvor selskaper ikke er dekket av eksterne parter vil FIRST Fondene selv gjøre analysen.

Mer informasjon om de sosiale og miljømessige karakteristikene er tilgjengelig i dokumentet «Bærekraftsrelatert informasjon» på fondets hjemmeside.

6. 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 utelatelse som er av en slik art at de kan endre prospektets betydningsinnhold.

Dato for siste oppdatering: 29.12.2023.

Vedtekter for FIRST Generator

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

Verdipapirfondet FIRST Generator

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet FIRST Generator 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 Nasjonalt-fond

Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike følgende plasseringsregler i vpfl kapittel 6:

§ 6-2 for verdipapirfondsandeler | |

§ 6-3 for pengemarkedsinstrumenter | |

§ 6-5 krav til likviditet | |

§ 6-6 plasseringsbegrensninger

§ 6-7 unntak fra plasseringsbegrensningen | |

§ 6-9 eierandel hos utsteder | |

§ 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 egenkapitalinstrumenter notert 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

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 2004/39/EF art 4 (1) nr. 14 og børsloven § 3 første 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
Hvis ja:
Børser eller regulerte markeder i OECD området og / eller del av MSCI AC World indeksen
4. er nyutstedte 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 skje 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.

Fondet har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike plasseringsbegrensningene etter

vpfl § 6-6, andre ledd på følgende måte:

Fondets plasseringer i finansielle instrumenter utstedt av samme selskap kan ikke utgjøre mer enn:

- 10 % av fondets eiendeler, eller
- 15 % av fondets eiendeler dersom den samlede verdi av plasseringer som nevnt i dette avsnitt ikke oversiger 80 % av fondets eiendeler.

Fondet skal bestå av minimum 12 plasseringer i finansielle instrumenter med forskjellig utstedere.

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.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet. Forvaltningsselskapet kan plassere verdipapirfondets midler i underfond som belastes med forvaltningsgodtgjørelse som utgjør maksimalt 1,0 % pro anno.

Forvaltningsgodtgjørelsen som belastes underfondene vil komme i tillegg til FIRST Fondene sin forvaltningsgodtgjørelse. Eventuell returprovisjon FIRST Fondene mottar fra et forvaltningsselskap, eller tilsvarende for et underfond, skal tilfalle fondet i sin helhet.

Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig. Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste fondet med en resultatavhengig variabel forvaltningsgodtgjørelse. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes §7.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

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

Fondet har ikke tegnings- eller innløsningsgebyr. Fondet praktiserer prinsippet om delvis sving prising. Det vises til fondets prospekt for nærmere beskrivelse av dette.

Styret i FIRST Fondene AS kan fastsette at tegningskostnadene skal øke inntil 10 prosent av tegningsbeløpet, som i sin helhet tilfaller fondet. Styret i FIRST Fondene AS kan fastsette økt tegningskostnad for en bestemt periode med mulighet for forlengelse eller forkortelse ved styrevedtak.

§ 7 Andelsklasser

Fondets formuesmasse er delt inn i følgende andelsklasser:

Andelsklasse	Kriterium	Beskrivelse
S	1 000 NOK førstegangs minstetegning	Symmetrisk resultatavhengig forvaltningshonorar (se beskrivelse under §7)
A	1 000 NOK førstegangs minstetegning	Asymmetrisk resultatavhengig forvaltningshonorar (se beskrivelse under §7)
A-2	Andeler i fondet til en kostpris eller markedsverdi på minst kr 20 000 000 eller andeler i forvaltningsselskapets fond til en samlet kostpris og/eller markedsverdi på minst kr 150 000 000	Asymmetrisk resultatavhengig forvaltningshonorar (se beskrivelse under §7)

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Andelsklasse A (asymmetrisk resultatavhengig forvaltningshonorar):

Andelsklassen er åpen for investorer som ved første gangs investering kjøper andeler i fondet til minimum kr 1 000. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,25 % pro anno.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste fondet med en variabel forvaltningsgodtgjørelse. Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn referanseindeksen (Oslo Børs Fondsindeks - OSEFX) målt i fondets denomineringsvaluta, vil forvaltningsselskapet beregne seg 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 variabel forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra. Samlet forvaltningsgodtgjørelse for ett kalenderår kan ikke utgjøre mer enn 3,75 % av daglig beregnet gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital.

Variabel forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig basert på gjennomsnittlig forvaltningskapital så langt i kalenderåret og belastes årlig per 31. desember. Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn i OSEFX 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 OSEFX, vil denne prosentvise mindreakkastningen 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 variabel 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 variabel forvaltningsgodtgjørelse selv om verdiutviklingen på andelene tilsier en slik belastning. Daglig beregning av variabel 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.

Andelsklasse S (symmetrisk resultatavhengig forvaltningshonorar):

Andelsklassen er åpen for investorer som ved første gangs investering kjøper andeler i fondet til minimum kr 1 000. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,50 % pro anno.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste fondet med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse trekkes fra før resultatavhengig godtgjørelse beregnes.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig, basert på gjennomsnittlig forvaltningskapital så langt i kalenderåret, og belastes årlig ved kalenderårets slutt. Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan belastes selv om fondets andeler har gått

ned i verdi. Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn OSEFX målt i fondets denomineringsvaluta fra foregående dag vil forvaltningsselskapet beregne seg 20 prosent godtgjørelse av denne differansen. Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke bli høyere enn 2,5 prosent av daglig beregnet gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dersom beregnet forvaltningsgodtgjørelse er høyere enn 2,5 prosent, vil differansen ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste dags beregning. Eventuell påfølgende mindre avkastning i forhold til referanseindeksen må derfor overstige denne overførte differansen før mindre avkastningen påvirker andelsverdien. Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn OSEFX vil forvaltningsselskapet trekke 20 prosent av denne differansen fra forvaltningsgodtgjørelsen. Samlet forvaltningsgodtgjørelse kan ikke bli lavere enn 0,5 prosent av daglig beregnet gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dersom beregnet forvaltningsgodtgjørelse er lavere enn 0,5 prosent, vil differansen 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 beregning av andelsverdien.

Prinsippene for beregning av avkastningsbasert forvaltningsgodtgjørelse kan i spesielle tilfeller bety at fondet belastes avkastningsbasert godtgjørelse selv om fondets verdiutvikling har vært negativ i forhold til referanseindeksen, og på samme måte ikke belastes dersom fondets verdiutvikling har vært positiv i forhold til referanseindeksen. Beregning av avkastningsbasert forvaltningsgodtgjørelse nullstilles ved hvert kalenderårsskifte. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

Andelsklasse A-2 (asymmetrisk resultatavhengig forvaltningshonorar):

Andelsklassen er åpen for investorer som enten har andeler i fondet til en kostpris eller markedsverdi på minst kr 20 000 000 eller som har andeler i forvaltningsselskapets fond til en samlet kostpris eller markedsverdi på minst kr 150 000 000. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 0,90% pro anno.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste fondet med en variabel forvaltningsgodtgjørelse. Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn referanseindeksen (Oslo Børs Fondsindex - OSEFX) målt i fondets denomineringsvaluta, vil forvaltningsselskapet beregne seg 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 variabel forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra. Samlet forvaltningsgodtgjørelse for ett kalenderår kan ikke utgjøre mer enn 3,40 % av daglig beregnet gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital.

Variabel forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig basert på gjennomsnittlig forvaltningskapital så langt i kalenderåret og belastes årlig per 31. desember. Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn i OSEFX 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 OSEFX, vil denne prosentvise mindreavkastningen 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 variabel 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 variabel forvaltningsgodtgjørelse selv om verdiutviklingen på andelene tilsier en slik belastning. Daglig beregning av variabel 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.

Krav til minste tegningsverdi

Andelseiers kostpris beregnes to ganger pr år. Dersom andelseiers netto kostpris eller markedsverdi på beregningstidspunktet tilfredsstillers minstekravet i en sammenlignbar andelsklasse med lavere forvaltningshonorar, vil andelseierens andelsverdi flyttes over i denne andelsklassen.

Dersom andelseiers netto kostpris på beregningstidspunktet ikke tilfredsstillers minstekravet i den andelsklassen andelseier er investert i, kan andelseierens andelsverdi flyttes over i en sammenlignbar andelsklasse hvor andelseiers netto kostpris eller markedsverdi tilfredsstillers minstekravet.

Hvis andelseiers andelsverdi tidligere har blitt flyttet til en sammenlignbar andelsklasse med lavere forvaltningshonorar på bakgrunn av positiv utvikling i markedsverdi, vil andelseieren ikke kunne flyttes tilbake til sin opprinnelige andelsklasse på bakgrunn av negativ utvikling i markedsverdi. Dette forutsetter at andelseieren ikke har innløst andeler i etterkant av den opprinnelige flyttingen.

Flytting av andelsverdi til annen sammenlignbar andelsklasse skal registreres samme dag som beregningen gjennomføres og meddeles andelseier så snart som mulig.

Bærekraftsrelatert informasjon

Produktnavn: Verdipapirfondet FIRST Generator

LEI-nummer: 549300QPN7UHYNS5K356

Bærekraftig investering betyr en investering i en økonomisk aktivitet som bidrar til et miljømål eller et sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke gjør betydelig skade på et miljømål eller et sosialt mål, og at foretakene som det er investert i, har god foretaksstyring.

EUs taksonomi er et klassifiserings-system som er fastsatt i forordning (EU) 2020/852, og som fastsetter en liste over økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den nevnte forordningen omfatter ikke en liste over økonomiske aktiviteter som er sosialt bærekraftige. Bærekraftige investeringer med et miljømål kan være i samsvar med taksonomien eller ikke.

Produktet fremmer miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper

Har dette finansielle produktet et mål om bærekraftige investeringer?

Ja

Nei

Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål** : ____%

i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et sosialt mål** : ____%

Det fremmer **miljøegenskaper / sosiale egenskaper**, og selv om det ikke har som mål en bærekraftig investering, vil det ha en minsteandel på ____% av bærekraftige investeringer

med et miljømål I økonomiske aktiviteter som anses som miljømessige bærekraftige i samsvar med Ets taksonomi

med et miljømål I økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs taksonomi

med et sosialt mål

Det fremmer miljøegenskaper/sosiale egenskaper, men **vil ikke foreta noen bærekraftige investeringer**



● Hvilke miljøegenskaper og/eller sosiale egenskaper fremmes av dette finansielle produktet?

Dette finansielle produktet fremmer følgende sosiale egenskaper:

- Respekterer beskyttelsen av internasjonalt proklamerte menneskerettigheter
- Respekterer internasjonalt anerkjente arbeidsstandarder
- Jobber mot korrupsjon i alle slags former, inkludert utpressing og bestikkelser
- Motvirke bruken av anti-personell miner, biologiske våpen, kjemiske våpen, klasebomber og kjernevåpen ved å utelukke investeringer i selskaper som er involvert i dette
- Motvirke bruken av tobakk ved å utelukke investeringer i selskaper som er involvert i produksjon av dette
- Motvirke spredningen av pornografi ved å utelukke investeringer i selskaper som er involvert i produksjon av dette

Dette finansielle produktet fremmer følgende miljømessige egenskaper:

- Beskyttelse av miljø, herunder fokusere investeringer på selskaper som støtter en forebyggende tilnærming til miljøutfordringer og oppmuntrer til utvikling og spredningen av miljøvennlige teknologier
- Motvirke produksjon av eller bruk av kullbasert energi ved å utelukke investeringer i selskaper som har mer enn 10% av omsetningen knyttet til kull eller kullbasert energi og har forpliktende vedtak om å redusere dette til 0 innen rimelig tid

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene. Fondet har en referanseindeks, som brukes til beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Bærekraftsindikatorer måler hvordan de bærekraftige målene for dette finansielle produktet oppnås

● **Hvilke bærekraftsindikatorer brukes til å måle oppnåelsen av hver av de miljøgenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?**

Dette produktet følger de generelle retningslinjene for bærekraft i FIRST Fondene som har nulltoleranse til ulike produktkategorier. For å måle oppnåelsen av denne eksklusjonsstrategien gjennomlyses porteføljene regelmessig, samt at alle nye investeringer skal tilfredsstille disse kravene. Fondene investerer ikke i selskaper som:

- Er involvert i kontroversielle våpen, herunder anti-personell miner, biologiske våpen, kjemiske våpen, klasebomber og kjernevåpen
- Er involvert i produksjon av tobakk
- Har mer enn 10 % av omsetningen knyttet til produksjon av kull eller kullbasert energi
- Er involvert i produksjon av pornografisk materiale

I tillegg til eksklusjoner basert på hva selskapene produserer, så kan fondet også ekskludere basert på selskapenes adferd. Dette er beskrevet tidligere i dokumentet. Fondet tar blant annet hensyn til følgende indikatorer i den adferdsbaserte vurderingen:

- Manglende overholdelse av FN's Global Compact prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
- Tilfeller av utilstrekkelige tiltak for å håndtere brudd på standardere om bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser
- Antall identifiserte tilfeller av alvorlige spørsmål og hendelser knyttet til menneskerettigheter

● **Hva er målene for de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, og hvordan bidrar den bærekraftige investeringen til slike mål**

Dette produktet foretar i utgangspunktet ingen bærekraftige investeringer som definert av EU. Det kan allikevel være at produktet fra tid til annen inneholder denne typen investeringer.

● **Hvordan forårsaker ikke de bærekraftige investeringene som det finansielle produktet delvis har til hensikt å foreta, betydelig skade for miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmål?**

Dette produktet foretar i utgangspunktet ingen bærekraftige investeringer som definert av EU. Det kan allikevel være at produktet fra tid til annen inneholder denne typen investeringer.

— *Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative konsekvenser for bærekraftsfaktorer?*

Dette produktet foretar i utgangspunktet ingen bærekraftige investeringer som definert av EU. Det kan allikevel være at produktet fra tid til annen inneholder bærekraftige investeringer som definert av EU.

· *Hvordan er bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter? Nærmere opplysninger:*

Dette produktet foretar i utgangspunktet ingen bærekraftige investeringer som definert av EU. Det kan allikevel være at produktet fra tid til annen inneholder bærekraftige investeringer som definert av EU.

De viktigste negative konsekvensene er de mest betydelige negative konsekvensene av investeringsbeslutninger for bærekraftsfaktorer på området miljøspørsmål, sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

EUs taksonomi fastsetter et prinsipp om ikke å gjøre betydelig skade som innebærer at investeringer som er i samsvar med taksonomien, ikke bør gjøre betydelig skade på EUs taksonomi-mål, og er ledsaget av spesifikke EU-kriterier.

Prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade gjelder bare for de av det finansielle produktets underliggende investeringer som tar hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige. Den gjenstående delen av dette finansielle produktets underliggende investeringer tar ikke hensyn til EU-kriteriene for økonomiske aktiviteter som er miljømessig bærekraftige.

Andre bærekraftige investeringer må heller ikke gjøre betydelig skade på miljømål eller sosiale mål.



Tar dette finansielle produktet hensyn til de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer?

Ja

De viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer er tatt hensyn til ved at fondet ekskluderer investeringer i selskaper som kan skade miljøet og samfunnet, og at fondet nærmere vurderer investeringene i forhold til overholdelse av adferdsnormer, herunder anti-korrupsjon, respekt for menneskerettigheter, ansvar for miljøet og respekt for internasjonalt anerkjente arbeidsstandarder. De viktigste konsekvensene for bærekraftsfaktorer (eller PAI'er, Principle Adverse Impacts) består av 18 obligatoriske indikatorer, samt ytterligere 45 indikatorer på miljø og sosiale spørsmål hvor man skal velge to.

FIRST Generator tar hensyn til indikatorene, men fokuserer spesielt på disse:

- Eksponering mot kontroversielle våpen (Anti-personellminer, klyngeammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)
- Antall identifiserte tilfeller av alvorlige spørsmål og hendelser knyttet til menneskerettigheter
- Tilfeller av utlittrekkelige tiltak for å håndtere brudd på standarder om bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser

En liste over alle PAI'er med beskrivelser er tilgjengelig på vår hjemmeside.

Nei



Hvilken investeringsstrategi følger dette finansielle produktet?

Formålet for forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig relativ avkastning mot Oslo Børs. Fondets referanseindeks er OSEFX. Referanseindeksen er utbyttejustert.

Fondet er et fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke gjennom godkjente vedtekter fra Finanstilsynet til å fravike alminnelige plasseringsregler. Forvaltningsselskapet vil basere sine investeringsbeslutninger i enkeltpapirer på bakgrunn av en fundamental prosess som fokuserer på analyse av selskapenes verdsettelse og vekstpotensialet. Den grunnleggende analytiske prosessen baseres på en dyptgående tolkning av relevante regnskapsmessige nøkkeltall som kombineres med kontinuerlig analyse av enkeltpapirers prisfastsettelse, relativt til tilsvarende selskaper og til markedet generelt.

Hvilke forpliktende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge investeringer med henblikk på å oppnå hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som dette finansielle produktet fremmer?

Det finansielle produktet skal ikke investere i selskaper som er involvert i kontroversielle våpen, inkludert anti-personell miner, biologiske våpen, kjemiske våpen, klasebomber og kjernevåpen. Det skal videre ikke investere i selskaper som er involvert i produksjon av tobakk, produksjon av pornografisk materiale eller som har mer enn 10 % av omsetningen knyttet til produksjon av kull eller kullbasert energi. Før det investeres i et selskap skal selskapet vurderes på ulike adferder. Det skal vurderes om selskapet respekterer beskyttelsen av internasjonalt proklamerte menneskerettigheter, om selskapet respekterer internasjonalt proklamerte arbeidsstandarder, om selskapet fremmer miljøansvarlighet og om selskapet jobber mot korrupsjon i alle former.

Hva er det forpliktende minste antallet for å redusere omfanget av de investeringene som ble vurdert før anvendelsen av denne investeringsstrategien?

Investeringsstrategien styrer investeringsbeslutninger basert på faktorer som for eksempel investeringsmål og risikotoleranse.

God

foretaksstyring omfatter forsvarlige ledelsesstrukturer, forholdet til de ansatte, godtgjøring til medarbeidere og overholdelse av skattereglene.



Fordeling av eiendeler beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler.

Aktiviteter i samsvar med taksonomien uttrykkes som en andel av:

- **omsetning** som gjenspeiler andelen av inntektene fra grønn virksomhet i foretak som det er investert i,
- **Investerings-utgifter (CapEx)** som viser grønne investeringer foretatt av foretak som det er investert i, for eksempel i forbindelse med omstillingen til en grønn økonomi,
- **driftsutgifter (OpEx)** som gjenspeiler grønn driftsvirksomhet i foretak som det er investert i.

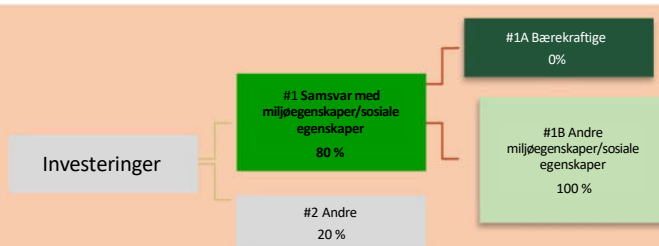
Dette finansielle produktet har inget forpliktende minsteantall for å redusere omfanget av investeringer gjort før anvendelsen av investeringstrategien.

Hvilke retningslinjer gjelder for å vurdere god foretaksstyring i de foretakene som det er investert i?

Produktet er underlagt FIRST Fondene sine retningslinjer for stemmerett, som bruker en tredjepart til å utføre stemmene på vegne av fondene. Det blir stemt i henhold til en «Sustainability Policy» som anerkjenner internasjonalt proklamerte standarder som fremmer rettferdige arbeidsstandarder, ikke diskriminering, miljø og menneskerettigheter. Før det stemmes på ulike møter, så gjøres en detaljert analyse av selskapene basert på ulike parametre som styresammensetning og andre temaer relatert til styret. Det blir også gjort en vurdering av operasjonelle temaer som godkjenning av revisor's kompensasjon. Videre gjøres det en grundig analyse av kompensasjon, herunder godtgjørelse til daglig leder. Videre er det også en analyse av miljømessige og sosiale temaer, som for eksempel temaet klimaendringer. Til slutt er det en forutsetning at selskapene det investeres i følger skatteregler.

Utover disse analysene så har FIRST dialog med selskapene i møter hvor disse temaene tas opp.

Hvilken fordeling av eiendeler er planlagt for dette finansielle produktet?



#1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper omfatter investeringene til det finansielle produktet som brukes til å oppnå de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer.

#2 Andre omfatter de gjenstående investeringene til det finansielle produktet som verken er i samsvar med miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene, og heller ikke anses som bærekraftige investeringer. Dette er hovedsakelig kontanter, og siden fondet har mulighet for å ha opptil 20 % i kontanter så er investeringer i samsvar med miljø/sosiale egenskaper satt til 80 %.

Kategori #1 Samsvar med miljøegenskaper / sosiale egenskaper dekker:

Fondet investerer primært i selskaper notert på Oslo Børs, men kan også ha investeringer listet på andre markedsplasser. Fondet er et alternativt investeringsfond med typisk færre investeringer enn andre sammenlignbare fond. Det har i utgangspunktet ingen bærekraftige investeringer, men kan fra tid til annen ha investeringer som er definert som bærekraftige av EU. Alle investeringene som dette fondet gjør må vurderes opp mot retningslinjene for bærekraft som er sammenfattet andre steder i dette dokumentet. For å kvalifisere som en godkjent investering, skal alle elementene i retningslinjene oppfylles. Dette betyr at alle investeringene i produktet skal oppfylle de miljø- og sosiale egenskapene som produktet fremmer.

Hvordan oppnår bruken av derivater de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?

Dette finansielle produktet bruker ikke derivater for å oppnå miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene produktet fremmer.

Muliggjørende aktiviteter gjør det direkte mulig for andre aktiviteter å bidra vesentlig til et miljømål.

Omstillingsaktiviteter er aktiviteter der lavutslippsalternativ er ennå ikke er tilgjengelige, og som blant annet har utslippsnivåer for klimagasser som tilsvarer de beste prestasjonene.



I hvilken grad er bærekraftige investeringer med et miljømål i samsvar med EUs taksonomi?

De to diagrammene nedenfor viser med grønt den laveste prosentdelen av investeringer som er i samsvar med EUs taksonomi. Ettersom det ikke finnes noen hensiktsmessig metode for å fastsette taksonomi-samsvaret for statsobligasjoner*, viser det første diagrammet taksonomi-samsvaret for alle investeringene til det finansielle produktet inklusiv statsobligasjoner, mens det andre diagrammet viser taksonomi-samsvaret bare for investeringene til det finansielle produktet eksklusiv statsobligasjoner.



*I disse diagrammene omfatter «statsobligasjoner» alle eksponeringer mot stater

Hva er minsteandelen av investeringer i omstillingsaktiviteter og muliggjørende aktiviteter?

Dette produktet foretar i utgangspunktet ingen bærekraftige investeringer som definert av EU. Det kan allikevel være at produktet fra tid til annen inneholder denne typen investeringer.



er miljømessig bærekraftige investeringer som ikke tar hensyn til kriteriene for miljømessig bærekraftige økonomiske aktiviteter i samsvar med EUs taksonomi.



Hva er minsteandelen av bærekraftige investeringer med et miljømål som ikke er i samsvar med EUs taksonomi

Dette produktet foretar i utgangspunktet ingen bærekraftige investeringer som definert av EU. Det kan allikevel være at produktet fra tid til annen inneholder denne typen investeringer



Hva er minsteandelen av sosialt bærekraftige investeringer?

Dette produktet foretar i utgangspunktet ingen bærekraftige investeringer som definert av EU. Det kan allikevel være at produktet fra tid til annen inneholder denne typen investeringer.



Hvilke investeringer hører inn under "#2 Andre", hva er formålet med dem, og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Andre investeringer er først og fremst kontanter for likviditetsformål.



Er en bestemt indeks utpekt som referanseverdi for å avgjøre om dette finansielle produktet er i samsvar med de miljøegenskapene og/eller de sosiale egenskapene som det fremmer

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene. Fondet har en referanseindeks, som brukes til beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

Referanseverdier er indekser som benyttes for å måle om det finansielle produktet oppnår målet om bærekraftige investeringer.

● **Hvordan tilpasses referanseverdien løpende til hver av de miljøegenskapene eller de sosiale egenskapene som det finansielle produktet fremmer?**

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene. Fondet har en referanseindeks, som brukes til beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

● **Hvordan sikres løpende tilpasning av investeringsstrategien til indeksens metode?**

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene. Fondet har en referanseindeks, som brukes til beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

● **Hvordan skiller den utpekte indeksen seg fra en relevant bred markedsindeks?**

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene. Fondet har en referanseindeks, som brukes til beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.

● **Hvor finnes metoden som brukes til å beregne den utpekte indeksen?**

Fondet bruker ikke en referanseindeks for å måle fondets resultater knyttet til de miljømessige og sosiale egenskapene. Fondet har en referanseindeks, som brukes til beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse.



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet?

<https://www.firstfondene.no/vare-fond/generator>