

<b>Fakta om fondet</b>	FIRST AllWeather J
Forvaltningskapital (Mill)	NOK 892 mill
Forvaltningselskap	FIRST Fondene
Forvalter Renter & Allokering	Erik Haugland
Forvalter Norske Aksjer	Martin Mølsæter
Fondets startdato	1. august 2008
Referanseindeks	20% SOL1X 20% NORM123D 10% NOHYN, 15% OSEFX 35% MSCI All Country
NAV	3442,69
Fond type	Kombinasjonsfond
Likviditet	Daglig
Utbytte	Reinvesteres
Valuta	NOK
ISIN	NO0011073868
Bloomberg kode	FALLWEJ NO EQUITY

<b>Vilkår</b>	
Forvaltningsgebyr*	1,00 % per år
Suksess honorar*	10,00 %
Høyvannsmerke	Ja
Svingprising	Ja
Minsteinnskudd	NOK 10.000.000
Tegn./innl. frist	kl 12.00

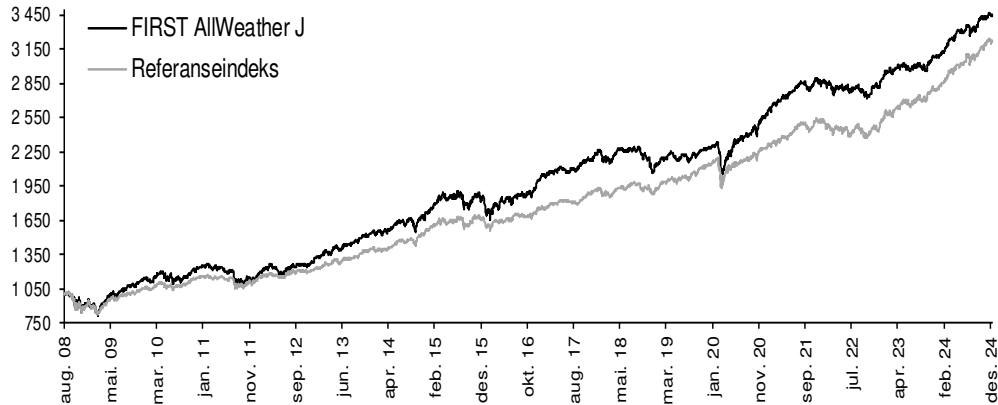
<b>Avkastning og Risiko statistikk</b>	
Siste måned	0,17 %
Hittil i år	11,34 %
1 år	11,34 %
3 år	19,94 %
Fondets oppstart	244,27 %
Risikoklasse	3
***Pr. dato	29.11.2024

**Dette er markedføringsmaterieill**

<b>Kontaktinformasjon</b>	
Adresse	Munkedamsveien 45E 0250 Oslo
Telefon	22 01 55 00
Fax	22 01 55 01
Internettside	www.firstfondene.no
E-post	post@firstfondene.no

## Fondets investeringsstrategi

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



## Absolutt avkastning (etter kostnader)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	Hiå
<b>2018</b>	-0,4 %	-1,0 %	-1,8 %	2,9 %	2,0 %	-0,6 %	0,8 %	0,0 %	0,6 %	-3,3 %	-0,6 %	-5,4 %	-6,87 %
<b>2019</b>	3,2 %	1,9 %	0,6 %	2,1 %	-3,2 %	1,4 %	1,1 %	-1,2 %	1,0 %	1,3 %	0,9 %	0,4 %	9,89 %
<b>2020</b>	0,4 %	-2,0 %	-5,6 %	5,7 %	2,2 %	2,2 %	0,4 %	1,7 %	1,9 %	-1,4 %	5,3 %	2,1 %	13,07 %
<b>2021</b>	0,6 %	2,5 %	1,5 %	1,1 %	1,2 %	1,0 %	1,7 %	0,4 %	-1,3 %	0,8 %	0,7 %	0,4 %	11,15 %
<b>2022</b>	-1,0 %	-1,1 %	0,5 %	0,2 %	-0,2 %	-1,6 %	1,2 %	-1,0 %	-0,9 %	0,0 %	2,3 %	-0,2 %	-1,79 %
<b>2023</b>	3,5 %	1,0 %	0,8 %	1,3 %	-0,5 %	0,0 %	0,3 %	0,4 %	-0,9 %	-0,8 %	3,1 %	1,3 %	9,70 %
<b>2024</b>	0,5 %	1,4 %	2,9 %	0,5 %	1,5 %	0,1 %	1,6 %	-0,4 %	1,4 %	0,6 %	0,7 %	0,2 %	11,34 %

## Relativ avkastning (mot referanseindeks)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	Hiå
<b>2018</b>	0,2 %	-0,5 %	-0,1 %	0,3 %	0,8 %	-0,4 %	-0,5 %	-1,5 %	0,9 %	-1,2 %	-1,6 %	-2,1 %	-5,61 %
<b>2019</b>	0,8 %	-0,2 %	-0,2 %	0,6 %	-1,3 %	-0,2 %	-0,1 %	-1,9 %	0,1 %	-0,4 %	-0,2 %	0,4 %	-2,93 %
<b>2020</b>	-0,8 %	1,0 %	-2,8 %	1,3 %	1,8 %	1,3 %	0,1 %	0,6 %	0,3 %	-0,4 %	1,6 %	1,0 %	5,24 %
<b>2021</b>	0,9 %	1,0 %	0,1 %	0,2 %	0,2 %	-0,8 %	0,1 %	0,1 %	0,2 %	-0,1 %	-1,1 %	0,1 %	1,05 %
<b>2022</b>	0,9 %	0,3 %	-0,5 %	1,0 %	-0,9 %	1,8 %	-1,9 %	-0,2 %	1,3 %	-1,4 %	0,0 %	1,4 %	1,68 %
<b>2023</b>	-0,3 %	0,4 %	-0,5 %	-0,5 %	-1,3 %	-0,4 %	0,4 %	-0,7 %	0,1 %	-1,4 %	0,1 %	1,0 %	-3,56 %
<b>2024</b>	-0,7 %	-0,6 %	0,1 %	0,1 %	1,0 %	-1,3 %	-0,8 %	-0,4 %	0,7 %	-0,3 %	-1,3 %	0,4 %	-3,47 %

Aktivklasse***	Nåværende	Forrige mnd.	Referanseindeks
Pengemarked	1 %	3 %	20 %
Obligasjoner	56 %	54 %	30 %
Norske Aksjer	15 %	15 %	15 %
Utenlandske Aksjer	28 %	28 %	35 %
<b>Sum</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

\*Suksess honoraret beregnes til 10 % av avkastning utover referanseindeksen fratrukket kostnader. \*\*Dette produktmarkedet må ikke brukes som basis for investeringsbeslutninger. Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig kursutvikling. Framtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, verdipapirfondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kursstap. Avkastningen kan variere betydelig innenfor et år, og realisert tap eller gevinst ved å investere i fondsandeler vil derfor avhenge av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg. Effektiv rente vil kunne endres fra dag til dag, og er derfor ingen garanti for avkastningen i perioden den er beregnet for. Valutakursendringer vil påvirke verdien på fondet, dersom underliggende investeringer er foretatt i annen valuta enn det som fondet er notert i. Investor oppfordres til å lese fondets forenklede prospekt.

Fondet avsluttet året med en forsiktig oppgang på 0,2% i desember. For året som helhet ble avkastningen 11,3 %, hvilket er høyst respektabelt vurdert absolutt. Samtidig steg referanseindeksen med 14,9 %. «Manglende» avkastning i fondet skyldes hovedsakelig at vi, i tråd med forvaltningsfilosofien, begrenser risikoen når prisingen er høy. Gjennom 2024 har internasjonale aksjer blitt stadig høyere priset som følge av meget sterk utvikling i amerikanske aksjer (og da i hovedsak noen store IT-relaterte selskaper). Vi har derfor hatt en mindre vekt enn normalt i globale aksjer. Samtidig har avkastningen i fondets renteportefølje vært svært god, både som følge av gode valg når det gjelder selskaper

og durasjonsstrategi, men også som følge av at det generelle rentenivået nå er klart høyere enn det vi har sett gjennom de siste 10 årene. Vi gjør ingen endringer i fondets risiko ved inngangen til 2025. Dette innebærer at vi fortsatt er forsiktige med internasjonale aksjer (28 % eksponering mot 35 % i referanseindeksen). I norske aksjer og High yield opprettholder vi nøytralvekt (hhv. 15 % og 10 %).

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