

Hållbar investering: en investering i økonomisk virksomhet som bidrar til et miljømål eller sosialt mål, forutsatt at investeringen ikke orsaker betydelig skade for noe annet miljømål eller sosialt mål og at investering-sobjekten følger praksis for god styring.

EU-taxonomien er et klassifiseringssystem som legges fram i forordning (EU) 2020/852, der det fastsettes en forteckning over **miljømåssiggt hållbara økonomiska verksamheter**. Forordningen faststiller ikke noen forteckning over sosialt hållbara økonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med et miljømål kan være forenlige med kravene i taxonomien eller ikke.

Hållbarhetsindikatorer måler oppnåendet av de miljørelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Mall som avser opplysninger 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

Produktnavn: 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 at gora ett minimum av **hållbara investeringar med et miljømål:**

☐ i økonomiska verksamheter som anses være miljømåssiggt hållbara enligt EU-taxonomien

☐ i økonomiska verksamheter som ikke anses være miljømåssiggt håll-barar enligt EU- taxonomien

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

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

☐ med et miljømål i økonomiska verksamheter som anses være miljømåssiggt hållbara enligt EU-taxonomien

☐ med et miljømål i økonomiska verksamheter som ikke anses være miljømåssiggt hållbara enligt EU-taxonomien

☐ med et sosialt mål

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

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

Denna finansiella produkt exkluderar följande produktkategorier som vi anser har en negativ inverkan på miljön og samhället:

- Företag som producerar tobak (negativ inverkan på samhället)
- Företag som är involverade i kontroversiella vapen (negativ inverkan på samhället og miljön)
- Företag som producerar pornografi (negativ inverkan på samhället)
- Företag som producerar cannabis för berusningssyfte (negativ inverkan på samhället)
- Företag som bryter kol eller producerar kolbaserad energi (negativ inverkan på miljön)

Produkten kan exkludera företag som uppvisar avvikelser från följande normer:

- Verksamheter ska respektera skyddet av internationellt erkända mänskliga rättigheter (påverkan på samhället)
- Verksamheter ska se till att de ikke medverkar til kränkningar av mänskliga rättigheter (påverkan på samhället)
- Verksamheter ska upprätthålla organisationsfriheten og säkerställa att arbetstagares rätt att förhandla kollektivt erkänns i praktiken (påverkan på samhället)
- Verksamheter ska avskaffa alla former av tvångsarbete (påverkan på samhället)
- Verksamheter ska säkerställa ett verkligt avskaffande av barnarbete (påverkan på samhället)
- Verksamheter ska säkerställa att diskriminering i arbetslivet avskaffas (påverkan på samhället)
- Verksamheter ska stödja en försiktighetsprincip i förhållande til miljööutmaningar (påverkan på miljön)
- Verksamheter ska ta initiativ til att främja ökat miljöansvar (påverkan på miljön)
- Verksamheter ska uppmuntra til utveckling og användning av miljövänlig teknik (påverkan på miljön)
- Verksamheter ska bekämpa alla former av korruption, inklusive utpressning og mutor(påverkan på samhället)

● **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 ansvarsfulla investeringar i FIRST Fonderna som exkluderar olika produktkategorier. För att mäta uppnåendet av denna exklusionsstrategi genomlysas portföljerna regelbundet, samt att alla nya investeringar ska tillfredsställa dessa krav. Fonderna investerar inte i företag som:

- Producerar kontroversiella vapen, inklusive antipersonella minor, biologiska vapen, kemiska vapen, klusterbomber och kärnvapen
- Har mer än 5 % av intäkterna från produktion av tobak
- Har mer än 5% av intäkterna från produktion av cannabis för berusningssyfte
- Har mer än 5 % av intäkterna från utvinning av kol eller produktion av kolbaserad energi
- Har mer än 5 % av intäkterna från produktion av pornografisk material

I tillägg till exkluderingar baserade på vad bolagen producerar, så kan fonden även exkludera baserat på bolagens beteende, som beskrivits tidigare i dokumentet.

Fonden kan exkludera företag som:

Inte stöder internationellt proklamerade mänskliga rättigheter, mätt enligt FN:s Global Compact principer nr 1 och 2

Inte arbetar mot korruption i alla dess former, mätt enligt FN:s Global Compact princip nr 10

Inte stöder bildandet av föreningar och erkänner rätten till kollektiva förhandlingar, inte stöder avskaffandet av barnarbete och alla former av tvångsarbete, och inte säkerställer att diskriminering i arbetslivet avskaffas, mätt enligt FN:s Global Compact principer nr 3, 4, 5 och 6

Inte stöder en förebyggande strategi för miljöutmaningar, tar initiativ till att främja större miljöansvar och uppmuntrar till utveckling och spridning av miljövänlig teknik, mätt enligt FN:s Global Compact principer 7, 8 och 9

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin 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

Denna finansiella produkt tar hänsyn till de viktigaste negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom att bedöma investeringarna mot de obligatoriska indikatorerna specificerade i SFDR:s delegerade förordning (EU) 2022/1288, inklusive indikatorer för växthusgasutsläpp, biologisk mångfald, vattenförbrukning och sociala förhållanden. Fonden exkluderar investeringar i företag som bryter mot internationellt erkända normer för miljöansvar, mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och antikorruption. För att säkerställa efterlevnad övervakas de relevanta PAI-indikatorerna löpande, och fonden rapporterar årligen om hur dessa bedömningar påverkar investeringsbesluten. Fonden använder screeningmetoder och engagemangsstrategier för att minska negativ påverkan och förbättra hållbarhetspreferenser i enlighet med kraven i SFDR Artikel 7. Bolaget rapporterar om de viktigaste negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer på företagsnivå och denna rapport finns tillgänglig på hemsidan

☐ Nei

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden investerar i mottagarfonden FIRST High Yield. FIRST High Yield är en aktivt förvaltd 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?

Denna produkt följer de generella riktlinjerna för hållbarhet i FIRST Fonderna som exkluderar olika produktkategorier. För att mäta uppnåendet av denna exkluderingsstrategi genomlysas portföljerna regelbundet, samt att alla nya investeringar ska tillfredsställa dessa krav.

Fonderna exkluderar företag som:

- Producerar kontroversiella vapen, inklusive antipersonella minor, biologiska vapen, kemiska vapen, klusterbomber och kärnvapen
- Har mer än 5 % av intäkterna från produktion av tobak
- Har mer än 5 % av intäkterna från produktion av cannabis för berusningssyfte
- Har mer än 5 % av intäkterna från utvinning av kol eller produktion av kolbaserad energi
- Har mer än 5 % av intäkterna från produktion av pornografiskt material

Utöver exkluderingar baserat på vad företagen producerar, så kan fonden även exkludera baserat på företagets beteende. Detta är beskrivet tidigare i dokumentet. Fonden kan exkludera företag som: Inte stöder internationellt proklamerade mänskliga rättigheter, mätt enligt FN:s Global Compact principer nr 1 och 2

Inte arbetar mot korruption i alla dess former, mätt enligt FN:s Global Compact princip nr 10

Inte stöder upprättandet av föreningar och erkänner rätten till kollektiva förhandlingar, inte stöder avskaffandet av barnarbete och alla former av tvångsarbete, och inte säkerställer att diskriminering i arbetslivet avskaffas, mätt enligt FN:s Global Compact principer nr 3, 4, 5 och 6

Inte stöder en förebyggande strategi för miljöutmaningar, tar initiativ till att främja större miljöansvar och uppmuntrar till utveckling och spridning av miljövänlig teknik, mätt enligt FN:s Global Compact principer 7, 8 och 9

● 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?

Vi använder oss av tredjepartsanalyser för att bedöma god företagsstyrning. Vi kommer att använda företagets Corporate Governance-rating som en vägledning för om företaget utövar god företagsstyrning, och som en input i våra egna bedömningar. För företag som inte täcks av tredjepartsanalyser kommer vi att göra egna bedömningar om företaget har en god företagsstyrning. Detta baseras bland annat på styrelsesammansättning, revision, risköversikt och ledarskapsersättningsanalys. FIRST dialog med företagen i möten där dessa teman tas upp.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Fonden investerar i obligationer utgivna av nordiska företag, och är en UCITS-fond. Den har i utgångsläget inga hållbara investeringar, men kan från tid till annan ha investeringar som definieras som hållbara av EU. De börsnoterade fonderna som det investeras i kan ha hållbara investeringar. Alla investeringar som denna fond gör måste bedömas mot riktlinjerna för hållbarhet som är sammanfattade 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 miljö- och sociala egenskaperna som produkten främjar.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

#2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

- Underkategorin Nr 1A Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

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.

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

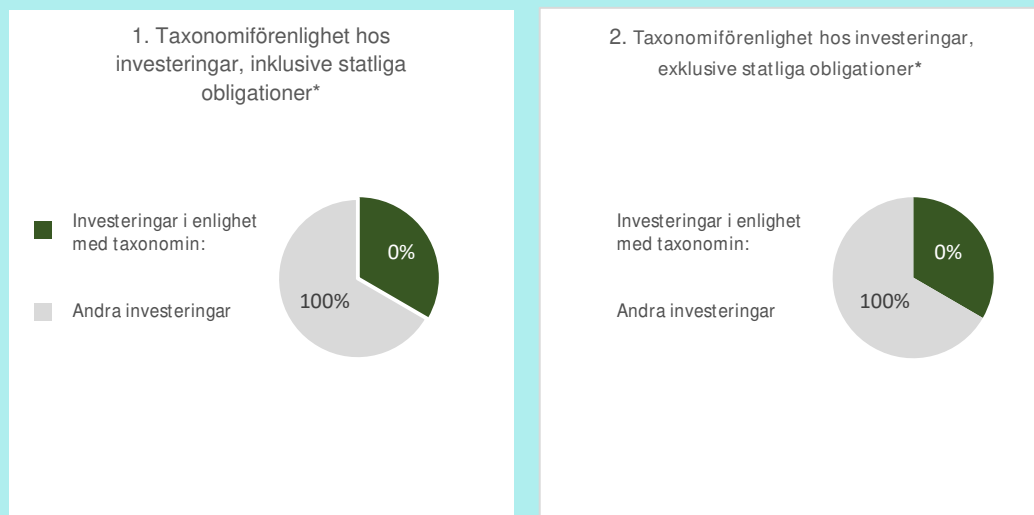
Denna finansiella produkt använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som produkten främjar.

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



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

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 produktens 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



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.



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



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

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



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

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