

List of Signatures

Page 1/1



Åpenhetsloven - redegjørelse 2023.pdf

Name	Method	Signed at
Berg, Morten	BANKID	2024-06-18 23:44 GMT+02
Hollekim, Nils Petter	BANKID_MOBILE	2024-06-18 15:05 GMT+02
Schanke, Øyvind Gjærevoll	BANKID	2024-06-18 12:33 GMT+02
Haugland, Erik	BANKID	2024-06-18 12:16 GMT+02
Olsen, Geir Langfeldt	BANKID	2024-06-18 11:46 GMT+02
Øyen, Harald Bråten	BANKID	2024-06-20 09:24 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 2C748FC3B5584A7A9BA4B7DCF586FA46

REDEGJØRELSE FOR AKTSOMHETSVALDERINGER I FIRST FONDENE AS

Juni 2024

Innledning

Åpenhetsloven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, samt sikre allmenheten tilgang til informasjon om hvordan virksomhetene håndterer negative konsekvenser som avdekkes. Loven pålegger FIRST Fondene å utføre aktsomhetsvurderinger av egen virksomhet og av leverandører og samarbeidspartnere for å kartlegge og vurdere faktiske og potensielle negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold som selskapet enten har forårsaket eller bidratt til. Videre plikter FIRST å redegjøre for disse aktsomhetsvurderingene i en erklæring som oppdateres og vedtas av styret årlig. Selskapets interne prosedyrer for overholdelse av forpliktelsene etter åpenhetsloven er forankret i en styrevedtatt retningslinje.

Aktsomhetsvurderingene som utføres skal være risikobaserte og forholdsmessige. Dette innebærer at de skal stå i forhold til virksomhetens størrelse, art og kontekst samt alvorlighetsgraden og sannsynligheten for negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Det gjøres derfor en overordnet analyse av virksomhetens operasjoner og forretningsforbindelser for å identifisere områdene med størst risiko for uregelmessigheter.

Om FIRST Fondene

Historikken til FIRST Fondene går tilbake til 2007, hvor man startet forvaltningsvirksomhet i regi av meglerhuset FIRST Securities, som på denne tiden var dels eiet av partnere og dels Sparebank1-Gruppen og Swedbank. Swedbank overtok FIRST Securities i november 2010, og etter en restrukturering ble FIRST Asset Management AS startet opp samme år. Kort tid etter ble FAM solgt til Swedbank sitt heleide forvaltningsselskap Robur AB som eide selskapet frem til oktober 2016. På det tidspunktet ble selskapet kjøpt ut i felleskap av Nansen Capital Partners AS og de ansatte i Swedbank Asset Management. Kunder og kunderådgivere fra Swedbank ble i denne prosessen overført til forvaltningsselskapet. Andenes Investments SL kjøpte i mai 2018 aksjeposten til Nansen Capital Partners AS. FIRST Fondene er i dag et forvaltningsforetak som driver fondsforvaltning, aktiv forvaltning og ikke-uavhengig rådgivning for sine kunder. FIRST tilbyr 12 verdipapirfond (7 UCITS og 5 AIF). Per 31. desember 2023 var det 15 ansatte i selskapet.

Aktsomhetsvurderinger i 2023

Virksomheten

Selskapet anser at forvaltningsvirksomheten har en iboende risiko for bidrag til negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold ved at kapital kan tilflyte selskaper som bryter med disse standardene. Negative bidrag må likevel oppfylle et vesentlighetsvilkår for å bli omfattet av loven. Verdipapirfondene som forvaltes av FIRST er underlagt strenge plasseringsbegrensninger som betyr at investeringene må fordeles på mange ulike enkeltpapirer, og det skal derfor mye til for at forvaltningen av kapitalen til et fond kan bidra til slike



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
2C748FC3B5584A7A9BA4B7DCF586FA46

negative virkninger på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Investeringene utgjør en mindre del av utstederselskapenes samlede kapital og er ikke egnet til å oppfylle vesentlighetskravet.

FIRST Fondene er uansett opptatt av å vise ansvarlighet i investeringene og har etablert retningslinjer der hovedformålet er å forhindre at selskapet, gjennom sine investeringer, bidrar til brudd på menneskerettigheter, arbeidsrettigheter, korrupsjon, miljøskader eller andre uetiske handlinger. I tillegg til å ekskludere flere typer av produktkategorier som er forbundet med betydelig skade for samfunn, miljø eller helse, kan vi også ekskludere selskaper basert på deres atferd knyttet til menneskerettigheter, arbeidsstandarder, miljøbeskyttelse og anti-korrupsjon. Alle nye investeringsobjekter skal analyseres basert på adferdsnormer og godkjennes før investering. OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper ligger blant annet til grunn for disse analysene. Selskapene blir analysert og fulgt opp løpende under hele investerings levetid.

I forhold til tjenesten investeringsrådgivning så er FIRST Fondene definert som en ikke-uavhengig rådgiver som utelukkende gir råd om egne fond. Denne typen virksomhet medfører derfor ikke noen risiko for negativ påvirkning utover det fondene representerer.

I den diskresjonære forvaltningen benyttes det både interne fond, tredjepartsfond, og i begrenset grad direkteinvesteringer i enkeltaksjer og obligasjoner. Mandatene er skreddersydd den enkelte kunde basert på blant ønsket investeringsmål, risikotoleranse og bærekraftsprefranser. De diskresjonære mandatene er dermed ikke underlagt de samme retningslinjer som fondene med hensyn til ansvarlig investering. Her er det kundene selv som setter rammene. Den iboende risikoen for mulig bidrag til negative konsekvenser vil derfor være noe høyere for denne typen investeringstjeneste. I likhet med fondene så er de diskresjonære mandatene godt diversifisert. Investeringene utgjør en mindre del av utstederselskapenes samlede kapital og er derfor ikke egnet til å oppfylle vesentlighetsvilkåret for negative virkninger på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Ut ifra et vesentlighetsprinsipp har vi ikke avdekket noen faktiske negative konsekvenser i vår investeringsvirksomhet. Det er derfor heller ikke iverksatt nye tiltak. For å begrense vesentlig risiko for negative konsekvenser har styret formelt vedtatt retningslinjer for ansvarlige investeringer. Informasjon om disse retningslinjene er tilgjengelig på vår hjemmeside www.firstfondene.no.

Leverandører og forretningspartnere

FIRST Fondene skal kartlegge og vurdere faktiske og potensielle negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold direkte tilknyttet selskapets leverandørkjede og forretningspartnere. Leverandører leverer varer eller tjenester som er direkte del av de tjenester som FIRST leverer til sine kunder, slik som IT-tjenester og forretningssystemer. Forretningspartnere leverer varer eller tjenester som ikke direkte er en del av de tjenestene som FIRST yter til sine kunder, slik som leie av lokaler, renhold, regnskap og revisjon. FIRST har om lag 100 leverandører og forretningspartnere. Det er kartlagt og vurdert hvorvidt disse representerer en risiko for negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. I aktsomhetsvurderingene er det blant annet tatt hensyn til følgende forhold:

- **Bransje:** operer selskapet innenfor en bransje som er særlig utsatt for brudd på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold?



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
2C748FC3B5584A7A9BA4B7DCF586FA46

- **Produktkategori:** Innebærer produksjonsprosessen en forhøyet risiko med hensyn til hva som produseres, innsatsfaktorer og selve produksjonsmetoden?
- **Geografisk lokasjon:** Er leverandøren lokalisert eller driver sin virksomhet i et land som er særlig utsatt for brudd på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold?
- **Rutiner/retningslinjer:** Har selskapet forpliktet seg til å følge internasjonale anerkjente standarder som støtter grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsvilkår, og rapporterer virksomheten på dette arbeidet?

Kartleggingen viser at FIRST sine leverandører og forretningspartnere hovedsakelig er etablert i land innenfor EU/EØS, land som langt på vei har etablert lovgivning for å ivareta grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Et fåtall leverandører inngår i internasjonale konsern som også opererer i land med høyere risiko for brudd på menneskerettigheter og arbeidsforhold. For disse leverandørene er det gjennomført grundigere undersøkelser for å sikre at det ikke foreligger noen reell risiko for faktiske og potensielle negative konsekvenser. Det er særlig lagt vekt på at leverandørens virksomhetsstyring skjer fra lavrisikoland og derigjennom har forpliktet seg til å ivareta grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold gjennom etablerte rutiner og retningslinjer.

I 2023 investerte vi i House of Control sin åpenhetsmodul. Systemet brukes til å innhente informasjon om hvordan våre leverandører og samarbeidspartnere jobber med temaene menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i egen bedrift og i verdikjeden. Et spørreskjema ble sendt til 40 motparter og vi har foreløpig mottatt svar fra 68% av mottakerne. Vi vil fortsette å stille relevante spørsmål til bruk i våre aktsomhetsvurderinger, samt jobbe aktivt for å øke svarprosenten.

Det er per i dag ikke identifisert faktiske eller potensielle negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold knyttet til leverandører og samarbeidspartnere.

Dersom det er spørsmål angående vårt arbeid med åpenhetsloven er du velkommen til å sende epost til compliance@firstfondene.no.

Oslo, 7. juni 2024

Geir Langfeldt Olsen
Styreleder

Morten Berg
Styremedlem

Øyvind Gjærevoll Schanke
Styremedlem

Harald Bråten Øyen
Styremedlem

Nils Petter Hollekim
Styremedlem

Erik Haugland
Daglig leder



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
2C748FC3B5584A7A9BA4B7DCF586FA46