

Hållbarhetsrelaterade upplysningar
(informationskrav enligt Offentliggörandeförordningen Artikel 10)

FIRST Veritas

Uppdaterad September 2025

Sammanfattning

I detta dokument beskrivs hur FIRST Fonderna arbetar med att integrera hållbarhet (miljö, sociala och styrningsrelaterade förhållanden) i förvaltningen av fonden. Informationen har utarbetats i enlighet med artikel 10 i Offentliggörandeförordningen (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR).

FIRST Fonderna har riktlinjer för ansvarsfulla investeringar och riktlinjer för rösträtt som beskriver hur arbetet bedrivs med hållbarhet. Riktlinjerna gäller för alla fonder under förvaltning. Dessutom finns information om hållbarhet i enlighet med Offentliggörandeförordningen i fondens prospekt.

Detta finansiella produktet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper gjennom sine investeringer ved at det ekskluderer visse produktkategorier som vi mener har en negativ konsekvens for miljøet og samfunnet. Dette gjelder selskaper som produserer kontroversielle våpen, har mer enn 5 % av inntektene fra produksjon av tobakk, pornografisk materiale, cannabis for berusningssyfte, og utvinning av kull eller produksjon av kullbasert energi. Fonden overvåkes løpende for brudd på eksklusjonskriteriene gjennom Sustainalytics system.

I tillegg til eksklusjoner basert på produktkategorier, kan fonden ekskludere basert på selskapenes adferd. Dette relaterer seg til brudd på internasjonalt anerkjente normer for menneskerettigheter, arbeidsstandarder, miljøbeskyttelse og korrupsjon.

Investeringarna följs upp genom dialog med bolagen och röstning. FIRST mottar analys inför bolagsstämman från ISS i enlighet med deras ISS Sustainability Proxy Guidelines. Dessa riktlinjer främjar miljömässiga och sociala egenskaper hos bolagen, samt främjar god bolagsstyrning. Det är förvaltaren som för dialog med bolagen och fattar det slutgiltiga beslutet om fondens röstning på bolagsstämman.

Fonden är aktivt förvaltd och gör grundliga analyser före en investering. Dessa analyser inkluderar hållbarhetsrisk. Fonden mottar ESG-analyser från Sustainalytics som används som grund för bedömningen av hållbarhetsrisk, tillsammans med information från bolagen och andra källor.

Inget hållbart investeringsmål.

FIRST Veritas främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, men har inte hållbar investering som mål.

Denna finansiella produkts miljömässiga eller sociala egenskaper

FIRST Veritas främjar miljömässiga och sociala egenskaper (artikel 8-fond), genom exkludering av vissa produktkategorier som vi anser har en negativ konsekvens för miljön och samhället, däribland;

- företag som är involverade i produktion av kontroversiella vapen (negativ effekt på miljö och samhälle)
- företag som har mer än 5 % av intäkterna från produktion av tobak (negativ effekt på den allmänna hälsan i samhället)
- företag som har mer än 5 % av intäkterna från produktion av pornografiskt material (negativ effekt på samhället)
- företag som har mer än 5 % av intäkterna från utvinning av kol eller produktion av kolbaserad energi (negativ effekt på miljön)
- företag som har mer än 5 % av intäkterna från produktion av cannabis för berusningssyfte (negativ effekt på människors mentala hälsa)

Fonden har också en beteendebaserad exkluderingsstrategi som baserar sig på FN:s 10 Global Compact-principer. Det betyder att fonden kan exkludera företag som inte stöder och respekterar skyddet av internationellt proklamerade mänskliga rättigheter och som medverkar till kränkning av mänskliga rättigheter. Fonderna kan också exkludera företag som inte säkerställer arbetstagares rätt att förhandla kollektivt, som inte avskaffar alla former av tvångsarbete, som inte säkerställer ett verkligt avskaffande av barnarbete och som inte säkerställer att diskriminering i arbetslivet avskaffas. När det gäller miljön ska företagen som fonderna investerar i stödja en försiktighetsprincip i förhållande till miljöutmaningar, ta initiativ till att främja ökat miljöansvar och uppmuntra till utveckling och användning av miljövänlig teknik. Slutligen är det en förutsättning att företagen det investeras i bekämpar alla former av korruption, inklusive utpressning och mutor. Brott mot erkända normer för miljöskydd och antikorrupktion kan leda till exkludering. Utöver egna exkluderingskriterier exkluderar fonden också företag som finns på exkluderingslistan för Statens Pensjonsfond Utland (Norges statliga oljefond).

Portföljerna granskas regelbundet, utöver att alla nya företag måste uppfylla kraven för att godkännas som investering.

Investeringsstrategi

Syftet med förvaltningen av fonden är att uppnå högsta möjliga relativa avkastning gentemot ett brett nordiskt aktieindex (VINX Benchmark Cap NOK NI, mått i NOK). Referensindexet är utdelningsjusterat.

Fonden är en fond med särskild placeringsstrategi som har samtycke genom godkända stadgar från Finanstilsynet (Finansinspektionen) att avvika från allmänna placeringsregler. Fonden har följande stadgar för riskspridning:

Förvaltningsbolaget kommer att basera sina investeringsbeslut i enskilda värdepapper på grundval av en fundamental process som fokuserar på analys av företagets värdering, kapitalavkastning och tillväxtpotential. Den grundläggande analytiska processen baseras på en djupgående tolkning av relevanta redovisningsmässiga nyckeltal som kombineras med kontinuerlig analys av enskilda värdepappers prissättning, relativt till motsvarande företag och till marknader generellt.

Andel av investeringar

Minst 80 % av investeringarna ska vara i enlighet med de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar. Maximalt 20 % av investeringarna kommer inte att vara i enlighet med de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar.

Övervakning av miljömässiga eller sociala egenskaper

FIRST Veritas kommer, för varje ny investering, att granska investeringen för att säkerställa att den faller inom bolagets riktlinjer för ESG. Portföljerna granskas och bedöms regelbundet av ESG-kommittén, minst kvartalsvis, för att säkerställa att det identifieras om bolagens status ändras under investeringsperioden.

Metoder

FIRST Veritas främjar miljömässiga och sociala egenskaper genom att fonden exkluderar företag som kan skada miljön eller samhället genom de produkter företagen producerar. Det inkluderar företag som producerar tobak, pornografiskt material, utvinner kol eller producerar kolbaserad energi, samt produktion av kontroversiella vapen (biologiska vapen, kemiska vapen, klusterbomber, kärnvapen och antipersonella minor). Utöver denna granskning av företag innan investeringen godkänns, sker en löpande kontroll under investeringens gång.

Utöver exkluderingar baserat på produktkategorier kan företag också exkluderas baserat på beteenden kopplade till olika miljömässiga och sociala teman. Dessa teman är mänskliga rättigheter, arbetsstandards, miljöskydd och antikorrupcion. Detta innebär att FIRST i sin investeringsprocess bedömer hur företaget respekterar internationellt proklamerade mänskliga rättigheter, hur företaget erkänner rätten till kollektiva förhandlingar, hur företaget stöder en förebyggande strategi för miljöutmaningar och hur företaget arbetar mot korrupcion i alla former.

Varje enskild investering ska dessutom bedömas i förhållande till de utmaningar investeringsobjektet har avseende hållbarhet. Detta görs genom att använda nyckeltal för bolagets aktiviteter påverkan på respektive portföljen och på miljön och samhället. Om nyckeltalet är under ett fastställt tröskelvärde, ska förvaltaren specificera bolagets olika hållbarhetsutmaningar och bedöma investeringen i förhållande till önskad risktolerans. Om nyckeltalet inte existerar på grund av bristande täckning av bolaget av tredje part, ska förvaltaren själv bedöma de hållbarhetsrisker som investeringen innehåller.

Datakällor och processer

FIRST Fondene använder analyser från Sustainalytics för att bedöma företagens hållbarhetsrisk, samt för att granska portföljer och företag i förhållande till exklusionslistorna. Detta verktyg används också för att kvantifiera företagens och portföljernas viktigaste negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, samt för att bedöma företagens beteende och styrningsprinciper. Dessutom används Nordic ESG för data på privat utgivna obligationer som inte täcks av Sustainalytics. Detta är i stort sett data om de viktigaste negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Slutligen kompletterar Bloomberg med data där det behövs.

Begränsningar avseende metoder och data

Fonden tar hänsyn till de viktigaste negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Tills vidare är det utmanande att samla in data för flera av indikatorerna på grund av bristande rapportering på dessa av företagen.

Aktsamhetsbedömning

Förvaltaren av denna fond analyserar de enskilda investeringarna som finns i portföljen, där företagen bedöms utifrån bolagets kvalitet som investeringsobjekt, inklusive bolagets utmaningar och möjligheter när det gäller hållbarhet.

Varje enskild investering ska dessutom bedömas i förhållande till de utmaningar investeringsobjektet har avseende hållbarhet. Detta görs genom att använda nyckeltal för bolagets aktiviteter påverkan på respektive portföljen och på miljön och samhället. Om nyckeltalet är under ett fastställt tröskelvärde, ska förvaltaren specificera bolagets olika hållbarhetsutmaningar och bedöma investeringen i förhållande till önskad risktolerans. Om nyckeltalet inte existerar på grund av bristande täckning av bolaget av tredje part, ska förvaltaren själv bedöma de hållbarhetsrisker som investeringen innehåller.

Riktlinjer för engagemang

Produkten omfattas av FIRST Fondernas riktlinjer för rösträtt. Vi använder en tredje part för att utföra rösterna på fondens vägnar. Röstning sker i enlighet med ISS Sustainability Proxy Guidelines som erkänner internationellt proklamerade standarder som främjar rättvisa arbetsstandarder, icke-diskriminering, miljö och mänskliga rättigheter. Innan röstning sker på olika möten görs en detaljerad analys av bolagen baserad på olika parametrar som styrelsesammansättning och andra teman relaterade till styrelsen. Det görs också en bedömning av operationella teman som godkännande av revisorns ersättning. Vidare görs en grundlig analys av ersättning, inklusive ersättning till verkställande direktören. Dessutom görs även en analys av miljömässiga och sociala teman, som till exempel temat klimatförändringar. Slutligen är det en förutsättning att de företag som investeras i följer skattereglerna.

Det är förvaltaren som för dialog med bolagen och fattar det slutgiltiga beslutet om fondens röstning på bolagsstämman.

Ändringslogg för hållbarhetsrelaterad information

Dato:	Versjon	Ändring
15.09.2025	1.1	• Det har gjorts ändringar i detta dokument; • Ändrad titel från "Deklaration om hållbarhet" till "Hållbarhetsrelaterade Upplysningar". • Ändrat, tagit bort och lagt till punkter så att dokumentet ska överensstämma med den inofficiella norska översättningen • Sammanfattningen har ändrats då texten för många av punkterna har ändrats. • Investeringsstrategi: Lagt till hållbarhetsrelaterade begränsningar. • Andel av investeringar: Preciserat vad den andel som inte överensstämmer med de miljömässiga och sociala egenskaperna innehåller. • Datakällor och processer: Korrigerat datakällor från tidigare version och specificerat, vid namn, alla datakällor som används. • Begränsningar avseende metoder och data: Specificerat utmaningar gällande datakvalitet.

15.09.2025	1.2	Riktlinjer för engagemang: Specifiserat beslutsansvar för engagemang
		Ändringar har gjorts i SFDR:s prekontraktuella bilaga II, information som ska ges till kunden före investering: - Titeln har ändrats till "SFDR prekontraktuell bilaga" - Ändrat "Vilka miljömässiga och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt" så att det överensstämmer med de reviderade "Riktlinjer för ansvarsfulla investeringar" - Under "Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljömässiga egenskaperna eller de sociala egenskaperna som denna finansiella produkt främjar" har formuleringen under produktexkluderingar och exkluderingar baserade på beteende ändrats, så att det överensstämmer med de reviderade "Riktlinjer för ansvarsfulla investeringar" - Alla punkter och ikoner som hänvisar till hållbara investeringar har tagits bort, då denna produkt för närvarande inte har som mål att investera i hållbara investeringar så som definieras av regleringen. - Under punkten "Tar detta finansiella produkt hänsyn till de viktigaste negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer", har texterna ändrats till en mer generell beskrivning av hur produkten tar hänsyn till PAI. - Punkten som beskriver vilka bindande element i investeringsstrategin som används för att välja investeringar har skrivits om, så att de exkluderingar som hänvisas till överensstämmer med de reviderade "Riktlinjer för ansvarsfulla investeringar". - Punkten som handlar om vilka riktlinjer som gäller för att bedöma god bolagsstyrning har skrivits om så att den harmoniserar med den process som används för att bedöma god bolagsstyrning. - I och med att frågan "Är ett specifikt index utpekat som referensvärde för att avgöra om denna finansiella produkt är i enlighet med de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som den främjar" besvaras negativt, har alla andra punkter som hänvisar till detta tagits bort.