

Prospekt

for

Aksjefondet

FIRST HealthInvest

Organisasjonsnummer: 937406584

FF 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: 609.000,-

Aksjonærer:

Atle Investment Management AB (66,74%)
Ansatte (32,95%)
FIRST Fondene AS (0,31%)

Forvaltningsselskapets styre:

Styreformann:

Gustav Erik Thor Ohlsson (aksjonærvalgt)

Styremedlemmer:

Nils Petter Hollekim (andelseiervalgt)
Berit Lid Scharff (andelseiervalgt)
Morten Berg (aksjonærvalgt)
Gwendolyn Jean Sandberg (aksjonærvalgt)

Varamedlemmer:

Torkjell Johan Nilsen (aksjonærvalgt)
Oskar Walter Hörnell (aksjonærvalgt)
Vicki Wold Mikkelsen (andelseiervalgt)

Administrerende Direktør:

Erik Haugland
Kulsrudjordet 3
2022 Gjerdrum

Lønn til adm. dir. utgjør kr 2.047.500,- pr. år med tillegg av resultatavhengig bonus.

Depotmottaker:

Danske Bank
Søndre gate 13-15
7011 Trondheim
Foretaksnr. 977 074 010
Hovedvirksomhet: Bank og andre finansielle tjenester.

Revisor:

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
0191 Oslo
Regnskapsavslutning: 31. desember

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 Global Focus
FIRST Nordic Real Estate
FIRST Veritas
FIRST Impact
FIRST Opportunities
FIRST AllWeather
FIRST High Yield
FIRST High Yield (SEK)
FIRST Yield
FIRST Liquidity
FIRST HealthInvest

2. Opplysninger om verdipapirfondet FIRST HealthInvest

FIRST HealthInvest er et UCITS-fond («tilføringsfond») som investerer i globale aksjer gjennom en fond i fond løsning.

Tilføringsfondets overordnede målsetning:

Fondets målsetting er å gi andelseierne høyest mulig risikojustert avkastning på investert kapital gjennom bærekraftige investeringer.

Fondet har ikke referanseindeks.

Tilføringsfondets investeringsstrategi og risikoprofil:

Fondet er et UCITS tilføringsfond som plasserer minst 85% av sine midler i mottakerfondet HealthInvest Sustainable Healthcare. Tilføringsfondets avkastning og risiko vil derfor i stor grad samsvare med mottakerfondets utvikling. Normalt vil fondet være tilnærmet fullinvestert i fondsandeler i mottakerfondet, men det vil til enhver tid være en liten andel kontanter til å dekke løpende kostnader og mindre innløsninger. Forvaltningshonorar, transaksjonskostnader og renteinntekter på kontantandelen vil utgjøre forskjellen i avkastning mellom tilføringsfondet og mottakerfondet. Mottakerfondets andeler utstedes og verdivurderes i NOK.

Eventuelle endringer i mottakerfondets investeringsstrategi, risikoprofil, kostnadsstruktur eller operasjonelle forhold kan påvirke fondet. Fondet har ingen direkte innflytelse på den daglige forvaltningen av mottakerfondet.

Overordnet målsetning i mottakerfondet HealthInvest Sustainable Healthcare

Formålet med forvaltningen av fondet er å oppnå høyest mulig risikojustert avkastning på investert kapital gjennom bærekraftige investeringer.

Fondets referanseindeks er MSCI World Health Care Total Net Return Index.

Investeringsstrategi i mottakerfondet HealthInvest Sustainable Healthcare

Fondet er et aktivt forvaltet globalt aksjefond med mål om å fremme god helse og velvære gjennom sine investeringer. Målet skal oppnås ved å investere i bærekraftige selskaper innen helsesektoren, hvis produkter og tjenester bidrar til å oppfylle målet om god helse og velvære. Helsesektoren her omfatter selskaper med virksomhet fokusert på legemidler, bioteknologi, medisinsk teknologi, laboratorieutstyr, diagnostikk, forebyggende behandling og relaterte bransjer slik som helseforetak, legemiddeldistributører, helseforsikringsselskaper og IT-selskaper. Fondet investerer i selskaper med gode vekstutsikter. En stor del av fondets investeringer er i lønnsomme selskaper. I tillegg investerer fondet i selskaper som er i en tidlig fase, enten med lanserte produkter eller produkter under utvikling. Forvalter ser etter de sterkeste driverne i helsesektoren. En aldrende befolkning og velferdssykdommer driver vekst for mange selskaper. I tillegg skaper medisinske fremskritt, for eksempel innen kreft og sjeldne sykdommer, vekst innen nye, vanskelig håndterbare sykdomsområder. Samtidig skapes store muligheter gjennom digitaliseringen av helsevesenet.

Risikoprofilen til mottakerfondets HealthInvest Sustainable Healthcare

Som investor er det viktig å forstå risikoene som påvirker fondet og forvaltningen generelt. For å beskrive risikoene er de delt inn i ulike typer under, men listen er ikke uttømmende. Fondet er primært eksponert for markeds- og valutarisiko.

Markedsrisiko (inkludert valutarisiko): Markedsrisiko er risikoen for at verdien av fondets eiendeler og gjeld endres i takt med markedet til skade for andelseierne. Siden fondet hovedsakelig investerer i aksjer, er det spesielt utsatt for risikoer knyttet til aksjemarkedet. Fondet plasserer sine midler utenfor Norge og vil derfor være eksponert for valutarisiko.

Fondet har adgang til å bruke derivater, både standardiserte og OTC-derivater, som en del av fondets investeringsstrategi. Derivater har en såkalt gearingeffekt, som betyr at fondets følsomhet for

markedsendringer økes eller reduseres. Fondets handel med derivater kan føre til en negativ eksponering mot en bestemt valuta, en bestemt aksje, et bestemt aksjemarked, et bestemt rentemarked eller en bestemt finansiell indeks.

Likviditetsrisiko: Likviditetsrisiko er risikoen for tap som følge av en midlertidig begrensning i muligheten til å avhende en posisjon til en rimelig pris under normale omstendigheter. Siden fondet til en viss grad kan investere i såkalte små selskaper og også har mulighet til å investere i unoterte selskaper, er det en likviditetsrisiko i fondet.

Bærekraftsrisikoer: Bærekraftsrisikoer er definert som miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som, hvis de inntreffer, vil ha en faktisk eller mulig vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi. Fondet vurderer bærekraftsrisikoer i alle investeringer. Bærekraftsrisikoer er inkludert i den grundige selskapsanalysen som utføres av forvalter for alle potensielle investeringer. Analysen baserer seg på data fra både eksterne leverandører og egne interne vurderinger. Bærekraftsrisikoer håndteres ved å velge selskaper basert på bærekraftsanalyse, eksklusjon av visse typer selskaper og gjennom påvirkning i form av dialog og avstemning på generalforsamlinger. Det er forvalter sin vurdering at unngåelse av klare bærekraftsrisikoer ved valg av investeringer har en positiv innvirkning på fondets risikojusterte avkastning over tid. Veldrevne selskaper, som anses å ha lavere bærekraftsrisiko, har større sjanse for langsiktig lønnsomhet og dermed større potensial til å generere bedre avkastning for fondets andelseiere med lavere risiko. Selskaper som ikke i tilstrekkelig grad engasjerer seg innen miljøspørsmål, sosiale spørsmål og spørsmål knyttet til eierstyring og selskapsstyring, kan derimot pådra seg større kostnader og/eller lide av et dårlig omdømme som påvirker verdien av investeringen negativt.

Operasjonell risiko: En operasjonell risiko er risikoen for tap på grunn av mangler i interne systemer og rutiner. Siden forvalter har delegert funksjoner knyttet til fondsdriften til tredjeparter, er det også operasjonell risiko knyttet til fondsforvaltningsselskapets engasjement av eksterne partnere.

Markedsrisikoen i fondet uttrykkes som fondets årlige standardavvik over en rullerende 24-måneders periode. Fondet har som mål å ha et gjennomsnittlig årlig standardavvik på mindre enn 30 prosent.

Forvalter bruker forpliktelsesmetoden for å beregne fondets totale eksponering.

Informasjon om bærekraft i mottakerfondet HealthInvest Sustainable Healthcare

Fondet velger aktivt selskaper i helsesektoren hvis virksomhet bidrar til FNs bærekraftsmål om god helse og velvære. FNs bærekraftsmål er basert på en avtale mellom FNs medlemsstater og har som mål å arbeide for blant annet bedre global helse, redusert ulikhet i verden, løsning av klimakrisen og redusert miljøforringelse innen 2030. Fondet har som mål at 90 % av fondets eiendeler skal bestå av bærekraftige investeringer.

En bærekraftig investering må oppfylle minst ett av følgende krav:

- 1) minst 50 % av omsetningen skal bestå av myndighetsgodkjente legemidler/medisinsk utstyr,
- 2) minst 50 % av FoU-investeringene skal være rettet mot myndighetsgodkjente legemidler/ medisinsk utstyr
- 3) minst 50 % av omsetningen skal bestå av produkter eller tjenester som brukes til å utvikle eller produsere myndighetsgodkjente legemidler eller medisinsk utstyr,
- 4) minst 50 % av omsetningen skal bestå av produkter eller tjenester som brukes til å forebygge og diagnostisere alvorlige sykdommer og tilstander
- 5) minst 50 % av omsetningen skal bestå av helsetjenester
- 6) minst 50 % av omsetningen skal sikre tilgang til farmasøytiske behandlinger, omsorg og digitale tjenester innen helsevesenet,

Det forutsettes også at selskapenes drift ikke forårsaker vesentlig skade på andre bærekraftsmål og følger god styringspraksis, særlig med hensyn til gode ledelsesstrukturer, forhold til ansatte, lønn til relevant personell og overholdelse av skatteregler.

Fondet investerer ikke i selskaper med kontroversiell aktivitet, som våpen og militært utstyr, tobakk, pornografi, fossilt brensel og selskaper som bryter med internasjonale normer og konvensjoner. Fondet investerer heller ikke i selskaper med hovedkontor i land med høy korrupsjonsgrad, da fondsselskapet legger stor vekt på god selskapsstyring. Den største trusselen mot god selskapsstyring er korrupsjon, og det er fondsselskapets oppfatning at et selskaps ledelse og styre er preget av landets tradisjoner og historie med korrupsjon. Fondsselskapet utelukker derfor selskaper med hovedkontor i land med et relativt høyt korrupsjonsnivå.

Mer informasjon om fondets bærekraftsprofil og hvordan fondet vurderer de viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer finnes i vedlegget «SFDR pre-kontraktuelle opplysninger».

Ansvarlig forvalter for tilføringsfondet: Erik Haugland

Tilføringsfondets startdato: 13.08 2026.

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:

FIRST HealthInvest har adgang til å anvende derivater i henhold til vedtektene. Fondet benytter seg for tiden ikke av derivater.

Finansiell giring:

FIRST HealthInvest 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.

FIRST HealthInvest kan beregne et forvaltningshonorar på inntil 0,75 % p.a. Mottakerfondet kan beregne

et forvaltningshonorar på inntil 0,79 % p.a. Samlet fast forvaltningsgodtgjørelse i tilføringsfondet og i mottakerfondet utgjør maksimalt 1,54 % p.a.

Tegning- og innløsning:

Tegning/innløsning må være mottatt innen kl. 12.00 for at neste dags kurs skal bli lagt til grunn. Tegnings- og innløsningskurser kunngjøres hver bankdag på forvalter sin hjemmeside. Oppgjørstid ved innløsning er normalt 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, fratrullet 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 bransje anbefaling om verdivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter. Fondene er stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når børsene i Sverige og USA 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.

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.

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) skattlegges 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 fratrekk 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 andelseierregister for fondet ivaretas av forvaltningsselskapet i et system levert av Centevo AB, Rådhusgata 4, 0151 Oslo. Andelen vil være registrert på andelshavers navn. En forvalter (nominee) kan føres inn i andelseierregisteret i stedet for andelseieren, dersom Forvaltningsselskapet har godkjent forvalteren. Forvalteren fører eget underregister over andeler for sine kunder.

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 overenstemmelse 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. Informasjon om mottakerfondet

Siden fondet og mottakerfondet ikke forvaltes av samme forvaltningsselskap plikter fondene å inngå en avtale som regulerer nærmere bestemte forhold. Forvaltningsselskapene for henholdsvis fondet (FIRST Fondene AS) og mottakerfondet (Atle Fund Management AB) har på vegne av fondene inngått slik avtale. Avtalen regulerer blant annet når og hvordan mottakerfondets vedtekter, prospekt og nøkkelinformasjon (eller endringer i disse) skal fremlegges for fondet, når og hvordan mottakerfondet skal gi fondet informasjon om utkontraktering av oppgaver under forvaltningen og risikostyringen av mottakerfondet, når og hvordan interne rutiner skal fremlegges for fondet, samt når og hvordan mottakerfondet skal informere fondet om brudd på lovbestemmelser, mottakerfondets vedtekter eller avtalen. Avtalen regulerer også hvilke andelsklasser i mottakerfondet fondet kan investere i, samt hvilke gebyrer mottakerfondet kan belaste fondet. Videre bestemmes det i avtalen at fondets investeringer i

mottakerfondet skal gjøres med kontanter. Avtalen regulerer videre hvordan verdien av andelen i fondet og mottakerfondet skal beregnes og publiseres, herunder regler om koordinering. Endelig regulerer avtalen forhold som midlertidig suspensjon av retten til tegning og innløsning, regnskapsforhold, rutiner ved avvikling, fusjon eller fisjon, personvern, konfidensialitet og ansvarsfordeling. Andelseierne i fondet kan få utfyllende informasjon om mottakerfondet og avtalen ved å henvende seg FIRST Fondene AS. Prospekt og øvrig informasjon om mottakerfondet kan hentes ut fra hjemmesiden til mottakerfondets forvaltningsselskap <https://healthinvest.se>.

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: 11.08.2026.

Vedtekter for

Verdipapirfondet FIRST HealtInvest

§ 1 Verdipapirfondet og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet FIRST HealthInvest forvaltes av 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 UCITS-fond

Fondet er et UCITS-fond («tilføringsfond») som ifølge vpfl § 6-12 har tillatelse fra Finanstilsynet til å plassere minst 85 prosent av sine eiendeler i et annet UCITS-fond («mottakerfond»). Fondets mottakerfond er HealthInvest Sustainable Healthcare. Fondet følger bestemmelsene om tegning og innløsning i vpfl § 4-9 første ledd og § 4-12 første ledd.

§ 3 Regler for plassering av verdipapirfondets midler

3.1 Fondets Investeringsområde og risikoprofil

Fondet er et aksjefond i henhold til Verdipapirfondenes forenings definisjoner, og investerer hovedsakelig i fondsandeler i ett mottakerfond, HealthInvest Sustainable Healthcare. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofilen er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområdet

Fondets midler kan plasseres i følgende finansielle instrumenter og/eller innskudd i kredittinstitusjon:

omsettelige verdipapirer	☐ ja	☒ nei
verdipapirfondsandeler	☒ ja	☐ nei
pengemarkedsinstrumenter	☐ ja	☒ nei
derivater til sikringsformål jf. vpfl. § 6-12	☒ ja	☐ nei
innskudd i kredittinstitusjon	☒ ja	☐ 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.

Plasseringer i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 % av fondets eiendeler

☐ ja ☒ nei

Verdipapirfondet det plasseres i kan selv maksimalt investere 10 prosent av fondets midler i verdipapirfondsandeler:

☒ ja ☐ nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter: opsjoner, terminer og bytteavtaler. Underliggende til derivatene vil være rente, valuta eller vekslingskurs og egenkapitalindekser.

Forventet risiko og forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Utlån

Fondet har ikke anledning til å låne ut finansielle instrumenter etter vpfl. § 6-11.

3.4 Fond i ett fond

Fondet er et *fond i ett fond* og har etter vpfl. § 6-12 tillatelse fra Finanstilsynet til å plassere minst 85 prosent av sine eiendeler i et annet UCITS-fond. Resterende eiendeler plasseres i likvide midler eller finansielle derivater for valutasikring.

§ 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-forvalte 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.

Forvaltningsselskapet kan belaste fondet med en fast forvaltningsgodtgjørelse. Fast forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig og belastes månedlig.

Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør inntil 0,75 prosent pro anno. Samlet forvaltningsgodtgjørelse i fondet og mottakerfondet utgjør maksimalt 1,54 prosent pro anno.

All godtgjørelse som mottas fra mottakerfondet skal tilfalle tilføringsfondet.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning alle virkedager

Fondet har ikke tegnings- eller innløsningsgebyr.

§ 7 Andelsklasser

Fondet har ikke andelsklasser.

SFDR pre-kontraktuelle opplysninger

Mal for opplysninger som gis før avtaler inngås, for de finansielle produktene nevnt i artikkel 9 nr. 1-4a i forordning (EU) 2019/2088 og artikkel 5 første ledd i forordning (EU) 2020/852

Produktnavn: FIRST HealthInvest

Legal Entity Identifier:

Produktet har et mål om bærekraftige investeringer

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 klassifiseringssystem 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.

Har dette finansielle produktet et mål om bærekraftige investeringer?



Ja



Nei



Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med et miljømål: 0%**



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



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



Det vil foreta et minimum av **bærekraftige investeringer med ett sosialt mål: 85%***



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 ett miljømål i økonomiske aktiviteter som anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs-taksonomi



med ett miljømål i økonomiske aktiviteter som ikke anses som miljømessig bærekraftige i samsvar med EUs-taksonomi



med ett sosialt mål



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

* Produktet er et tilføringsfond som investerer minst 85% av sine midler i mottakerfondet Healthinvest Sustainable Healthcare. Mottakerfondet vil foreta minimum 90% bærekraftige investeringer med et sosialt mål.



Hva er målet for bærekraftige investeringer for dette finansielle produktet?

Produktets mål er FNs mål for bærekraftig utvikling 3: God helse og velvære for alle. Produktet er et tilførsfond som investerer minst 85% av sine midler i mottakerfondet Healthinvest Sustainable Healthcare. Vi søker å oppnå det bærekraftige målet ved å investere i mottakerfondet, som igjen investerer i selskaper innen helsesektoren.

Ingen referanseindeks er utpekt for å oppnå det bærekraftige investeringsmålet.

● Hvilke bærekraftsindikatorer brukes for å måle at målet om bærekraftige investeringer oppnås for dette finansielle produktet?

Fondets bidrag til SDG 3 måles basert på inntektsstrømmene eller FoU-investeringene hos selskapene som mottakerfondet investerer i. Mottakerfondet investerer kun i selskaper som oppfyller minst ett av følgende kriterier:

- minst 50 % av omsetningen skal bestå av myndighetsgodkjente legemidler/medisintekniske produkter,
- minst 50 % av FoU-investeringer skal sikte mot myndighetsgodkjente legemidler/medisintekniske produkter,
- minst 50 % av omsetningen skal bestå av produkter eller tjenester som brukes til å utvikle eller produsere myndighetsgodkjente legemidler eller medisintekniske produkter,
- minst 50 % av omsetningen skal bestå av produkter eller tjenester som brukes til å forebygge og diagnostisere alvorlige sykdommer og tilstander,
- minst 50 % av omsetningen skal bestå av helsetjenester, eller
- minst 50 % av omsetningen skal sikre tilgang til legemiddelbehandlinger, helsetjenester, digitale tjenester innen helsevesenet

I tillegg skal selskapene ikke være virksomme innenfor ikke-bærekraftige sektorer, skal ikke forårsake betydelig skade på andre bærekraftsmål, og må vise god styring. Disse kriteriene er beskrevet i detalj i resten av dette dokumentet.

Hvordan forårsaker ikke bærekraftige investeringer betydelig skade for miljømessig eller sosialt bærekraftige investeringsmål?

Hvordan er det tatt hensyn til indikatorene for negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer?

Vi investerer med mål om å fremme god helse og velvære. Våre investeringer skal imidlertid ikke forårsake betydelig skade på andre mulige bærekraftsmål, noe som representeres av følgende viktigste negative påvirkningsindikatorer

1. Klimagassutslipp,
2. Karbonavtrykk,
3. Klimagassintensitet i foretak som det er investert i,
4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel,
5. Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi,
6. Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning,
7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold,
8. Utslipp til vann ,
9. Forholdet mellom farlig avfall og radioaktivt avfall,
10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper,
11. Manglende prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper overholdes,
12. Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene,
13. Kjønnsmangfold i styret,

14. Eksponering mot kontroversielle våpen,
15. Vannforbruk og -resirkulering,
16. Manglende retningslinjer for vannforbruk og -håndtering,
17. Manglende retningslinjer for bestikkelse- og antikorrupsjon,
18. Supplier code of conduct.

For hver indikator bruker vi to standardavvik fra gjennomsnittet av de 50 største selskapene i MSCI World Health Care Index som en grense for å vurdere betydelig skade.

Fonden investerer ikke i selskaper med registrerte brudd på UNGC-prinsippene eller OECDs retningslinjer (nummer 10 i listen ovenfor). Vi investerer heller ikke i selskaper som er virksomme (bedømt etter inntektsgrenser) innenfor følgende ikke-bærekraftige sektorer:

Sektor	Terskelverdi
Kontroversielle våpen, fossilt brensel, tobakk, pornografi	0%
Konvensjonelle våpen og ammunisjon	1%
Alkohol, gambling	5%

Hvordan er bærekraftige investeringer i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter?

Selskaper granskes for brudd på OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper og UNGP-prinsipper for selskaper og menneskerettigheter før en investering gjøres. Fondet investerer ikke i selskaper med bekreftede brudd. Porteføljeselskapene overvåkes kontinuerlig for å sikre etterlevelse.



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



Ja



Nei

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.

Fondet tar hensyn til de viktigste negative konsekvensene for bærekraftsfaktorer for å sikre at våre bærekraftige investeringer, som er rettet mot helsesektoren, ikke forårsaker "betydelig skade" på andre potensielle bærekraftsmål.

De 18 viktigste negative konsekvensene er listet opp i forrige avsnitt.

De viktigste negative påvirkningsindikatorne for porteføljeselskapene sammenlignes med gjennomsnittet av de 50 største selskapene i MSCI World Health Care Index. Selskaper som ligger mer enn to standardavvik fra gjennomsnittet anses å ha en betydelig påvirkning. Disse resultatene tas også hensyn til under vårt engasjement med porteføljeselskapene.

De viktigste negative påvirkningsindikatorne rapporteres i fondets årsrapport.



Hvilken investeringsstrategi følger investeringsproduktet?

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

Produktet er et tilføringsfond som investerer minst 85% av sine midler i mottakerfondet Healthinvest Sustainable Healthcare. Mottakerfondet er et aktivt forvaltet aksjefond som investerer i stamaksjer i selskaper virksomme innen helsesektoren. Bærekraftsmålet integreres i aksjeutvelgelsesprosessen gjennom både positiv og negativ screening, slik at kun bærekraftige investeringer tillates (bortsett fra kontanter som holdes for likviditetsformål). Investeringene overvåkes deretter for å sikre at porteføljeselskapene fortsetter å oppfylle våre kriterier for bærekraftige investeringer.

Fondsforvaltningsselskapet engasjerer seg også aktivt i porteføljeselskapene som fondet investerer i.

● Hvilke forpliktende elementer i investeringsstrategien benyttes for å velge investeringene for å nå målet om bærekraftige investeringer?

Før en investering gjøres av mottakerfondet, blir selskapene alltid vurdert i henhold til kriteriene for bærekraftige investeringer som er beskrevet i dette dokumentet. Dette gjøres i tre trinn som er bindende for alle investeringer:

1. Negativ screening: Selskaper som opererer innenfor ikke-bærekraftige sektorer må utelukkes fra investeringsuniverset. En liste over ikke-bærekraftige sektorer finnes i et tidligere avsnitt av dette dokumentet.
2. Positiv screening: Selskapene må oppfylle fondets kriterier for å bidra til god helse og velvære uten å skade andre bærekraftsmål. Disse kriteriene og teknikkene for å sikre at ingen skade gjøres på andre bærekraftsmål er beskrevet i tidligere avsnitt av dette dokumentet.
3. Test av god styring: Selskapene granskes for brudd på internasjonale konvensjoner og rammeverk og gjennomgår en vurdering av selskapsstyring med hensyn til aspekter som sunne ledelsesstrukturer. Denne prosessen er beskrevet i detalj nedenfor.

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

Mottakerfondets investeringer granskes for brudd på internasjonale konvensjoner og rammeverk og gjennomgår en vurdering av selskapsstyring knyttet til solide ledelsesstrukturer, ansettelsesforhold, godtgjørelse til ansatte og overholdelse av skatteregler. Mottakerfondet følger denne prosedyren:

- Mottakerfondet utelukker selskaper med hovedkontor i ikke-samarbeidsvillige skattejurisdiksjoner.
- Mottakerfondet utelukker modne selskaper* uten en policy, atferdskodeks eller annen erklæring som rører overholdelse av skatteregler, antikorrupsjon og rettfærdig konkurranse.
- Mottakerfondet utelukker selskaper som har blitt dømt for skattebrudd, korrupsjon, konkurransehemmende adferd, brudd på arbeidsretten eller brudd på menneskerettigheter i løpet av de siste fem årene, med mindre vi vurderer at selskapet har iverksatt tilstrekkelige tiltak for å forhindre ytterligere overtredelser.
- Mottakerfondet utelukker selskaper som ikke engasjerer seg med interessenter som kreves i henhold til FNs veiledende prinsipper, og hvor tilstrekkelige tiltak for å forhindre fortsatt manglende engasjement ikke er til stede. Selskaper engasjerer seg ikke med interessenter dersom:
 - Den nasjonale kontaktpunktet (NCP) innenfor OECD har akseptert en sak, men selskapet nekter å engasjere seg med parten som har fremmet en klage.
 - NCP vurderer at selskapet ikke overholder OECDs retningslinjer.
 - Business and Human Rights Resource Center har akseptert en anklage mot selskapet, og selskapet har ikke svart innen tre måneder.

*Modne selskaper defineres som selskaper som lanserte et produkt/en tjeneste for tre år siden eller mer. En individuell vurdering gjøres for umodne selskaper som enten ikke har lansert noe produkt/tjeneste i det hele tatt, eller som har lansert et produkt/en tjeneste innenfor de siste 3 årene

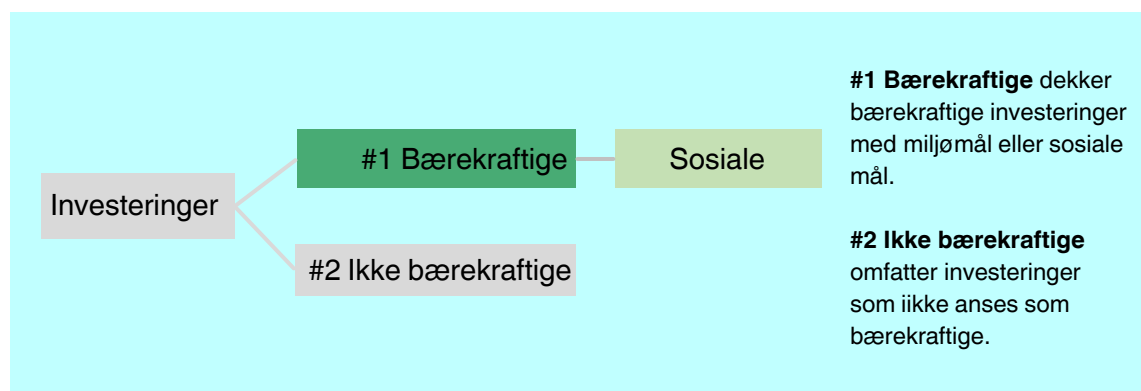


Fordeling av eiendeler

beskriver andelen av investeringer i bestemte eiendeler

Hvordan er fordelingen av eiendeler og minsteandelen av bærekraftige investeringer?

Produktet er et tilførsingsfond som investerer minst 85% av sine midler i mottakerfondet Healthinvest Sustainable Healthcare. Mottakerfondet er et aktivt forvaltet aksjefond som investerer i stamaksjer i helse- og sykepleieselskaper. Alle investeringer gjøres i selskaper som vurderes å være bærekraftige investeringer i henhold til kriteriene i dette dokumentet. Vurderingen gjøres av fondets forvalter. I tillegg kan kontanter og andre eiendeler holdes for å håndtere fondets likviditetsbehov. Minst 90 % av de forvaltede eiendelene består av bærekraftige investeringer.



Hva er minsteandelen bærekraftige investeringer med et sosialt mål?

Minst 85 % av fondets midler skal investeres i mottakerfondet Healthinvest Sustainable Healthcare. Mottakerfondet skal plassere minst 90% av sine midler i bærekraftige investeringer med et sosialt mål.



Hvilke investeringer hører inn under “# 2 Ikke bærekraftige”, hva er formålet med dem og finnes det noen miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier?

Fondet kan ha inntil 15% av sine midler i kontanter.

Mottakerfondet kan ha inntil 10% i kontanter for å møte innløsningskrav. Det er ingen minimumskrav til miljømessige eller samfunnsmessige minstegarantier for kontanter.



Hvor finner jeg mer produktspesifikk informasjon på nettet ?

Mer informasjon finnes på nettsiden:

<https://www.firstfondene.no>