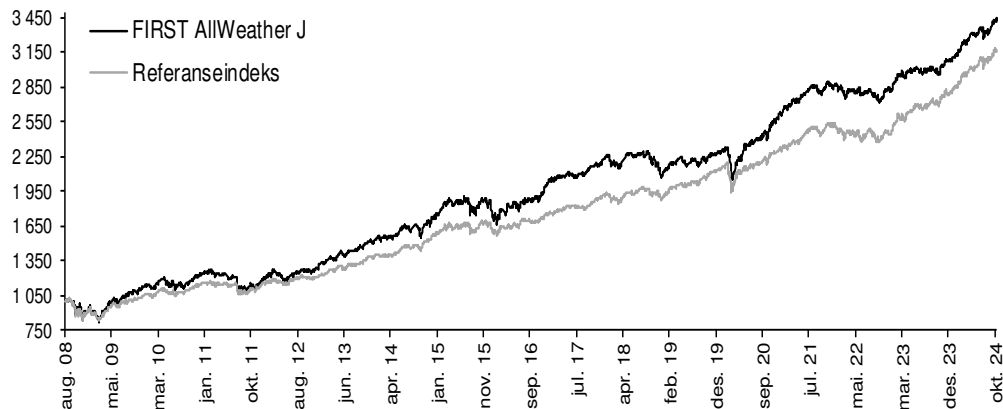


Fakta om fondet	FIRST AllWeather J
Forvaltningskapital (Mill)	NOK 889 mill
Forvaltningselskap	FIRST Fondene
Forvalter Renter & Allokering	Erik Haugland
Forvalter Norske Aksjer	Martin Mølsæter
Fondets startdato	1. august 2008
Referanseindeks	20% SOL1X 20% NORM123D 10% NOHYN, 15% OSEFX 35% MSCI All Country
NAV	3411,60
Fond type	Kombinasjonsfond
Likviditet	Daglig
Utbytte	Reinvesteres
Valuta	NOK
ISIN	NO0011073868
Bloomberg kode	FALLWEJ NO EQUITY
Vilkår	
Forvaltningsgebyr*	1,00 % per år
Suksess honorar*	10,00 %
Høyvannmerke	Ja
Svingprising	Ja
Minsteinnskudd	NOK 10.000.000
Tegn./innl. frist	kl 12.00
Avkastning og Risiko statistikk	
Siste måned	0,57 %
Hittil i år	10,33 %
1 år	15,12 %
3 år	20,20 %
Fondets oppstart	241,16 %
Risikoklasse	4
***Pr. dato	31.10.2024

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 aktivaklassene 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	Hå
2018	-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 %
2019	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 %
2020	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 %
2021	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 %
2022	-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 %
2023	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 %
2024	0,5 %	1,4 %	2,9 %	0,5 %	1,5 %	0,1 %	1,6 %	-0,4 %	1,4 %	0,6 %			10,33 %

Relativ avkastning (mot referanseindeks)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	Hå
2018	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 %
2019	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 %
2020	-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 %
2021	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 %
2022	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 %
2023	-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 %
2024	-0,7 %	-0,6 %	0,1 %	0,1 %	1,0 %	-1,3 %	-0,8 %	-0,4 %	0,7 %	-0,3 %			-2,41 %

Aktivklasse***	Nåværende	Forrige mnd.	Referanseindeks
Pengemarked	3 %	3 %	20 %
Obligasjoner	54 %	55 %	30 %
Norske Aksjer	15 %	15 %	15 %
Utenlandske Aksjer	28 %	27 %	35 %
Sum	100 %	100 %	100 %

*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 kurstap. 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.

Etter årets 10 første måneder har fondet gitt en avkastning på 10,3 %, og i oktober alene steg fondet 0,6 %. Verdssettelse av aksje- og kredittmarkedene er sentralt ved bestemmelse av fondets allokeringsvalg. Høy prising av internasjonale aksjer, og da i USA i særdeleshet, har medført at fondet gjennomgående har hatt en lavere vekt i internasjonale aksjer enn normalt gjennom 2024. Dette har holdt avkastningen i fondet tilbake da globale aksjer (MSCI World) har steget hele 26,4 %. Samtidig har selskapsvalg både innenfor norske aksjer og rentebærende porteføljer isolert sett bidratt positivt.

Etter en forholdsvis flat kursutvikling i oktober er internasjonale aksjer fremdeles klart høyere priset enn

normalt. Avkastningsutsiktene her står derfor ikke i forhold til risikoen målt opp mot andre plasseringsalternativer.

Til tross for videre inngang i kredittpremien i high yield segmentet, er dette et mer attraktivt alternativ når man vurderer avkastningsutsikter mot risiko. Nøytralvekt i high yield videreføres derfor og det samme gjør nøytralvekten i norske aksjer og overvekt i sikre obligasjoner.

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.