

Fakta om fondet	FIRST AllWeather J
Forvaltningskapital (Mill)	NOK 908 mill
Forvaltningsselskap	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	3395.18
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 %
Høyvannsmerke	Ja
Svingprising	Ja
Minsteinskudd	NOK 10.000.000
Tegn./innl. frist	kl 12.00
Avkastning og Risiko statistikk	
Siste måned	-2.85 %
Hittil i år	-1.38 %
1 år	4.75 %
3 år	20.25 %
Fondets oppstart	239,52 %
Risikoklasse	3
***Pr. dato	31.01.2025

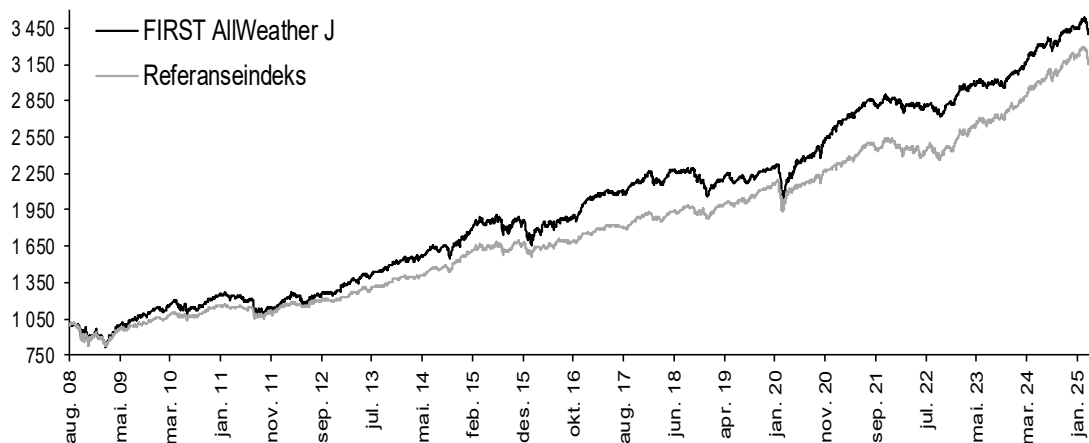
Dette er markedsføringsmaterieill

Kontaktinformasjon

Adresse	Munkedamsveien 45E 0250 Oslo
Telefon	22 01 55 00
Fax	22 01 55 01
Internettside	www.firstfondene.no
E-post	post@firstfondene.no

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	Hiå
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 %	0.7 %	0.2 %	11.34 %
2025	2.2 %	-0.7 %	-2.9 %										-1.38 %

Relativ avkastning (mot referanseindeks)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Des	Hiå
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 %	-1.3 %	0.4 %	-3.47 %
2025	-0.2 %	-0.2 %	0.5 %										0.11 %

Aktivklasse***	Nåværende	Forrige mnd.	Referanseindeks
Pengemarked	1 %	1 %	20 %
Obligasjoner	58 %	57 %	30 %
Norske Aksjer	15 %	15 %	15 %
Utenlandske Aksjer	28 %	28 %	35 %
Sum	101 %	101 %	100 %

*Suksess honoraret beregnes til 10 % av avkastning utover referanseindeksen fratrukket kostnader. **Dette produktarket 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 forenklete prospekt.

Internasjonale aksjemarkeder falt betydelig i mars, spesielt målt i NOK ettersom NOK styrket seg betraktelig siste måned. Markedsrentene i Norge steg også etter at Norges Bank ikke senket renten i mars. Fondet falt 2,9 % i mars mens referanseindeksen falt 3,4 %. Uro rundt innføring av toll i USA er viktigste årsak til markedsuroen. Selv om nedgangen i internasjonale aksjer, og da spesielt i USA, har medført noe lavere verdsettelse, er dette ikke tilstrekkelig til å endre strategien om fortsatt å ha en viss undervekt internasjonalt.

Norsk aksjevekt opprettholdes på 15 % (nøytral), og en viss undervekt i high yield videreføres fra forrige måned. Rentedurasjonen i den mer sikre renteporteføljen («investment grade») er noe høyere enn normalt da dagens styringsrente anses å være klart over langsiktig normal rente fra Norges Bank.

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.