

Prospekt

for

Aksjefondet

FIRST Impact

Organisasjonsnummer: 925991082

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 (66,00%)
Ansatte (33,69%)
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 1.750.000,- 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 Norge
Dronning Eufemias gate
14 0191 Oslo

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

2. Opplysninger om verdipapirfondet FIRST Impact

FIRST Impact er et UCITS aksjefond som investerer i globale børstnoterte selskaper.

Investeringsstrategi:

Fondets formål er å investere i selskaper globalt som direkte og/eller indirekte bidrar til å oppfylle FNs bærekraftmål og som ventes å bidra til en bedre verdiutvikling enn globale aksjer generelt. Fondets referanseindeks er MSCI World AC, Net total Return, NOK. Referanseindeksen er utbyttejustert.

Fondet vil fokusere på temaer relatert til områder og sektorer hvor oppfyllelse av FNs bærekraftmål er fremtredende. Dette vil kunne gi noe sterkere konsentrasjon enn et tradisjonelt bredt globalt aksjefond. Allikevel vil spredningen på sektorer og selskaper gi en diversifisert portefølje. Forvaltningsselskapet vil basere sine investeringsbeslutninger i enkeltaksjer innenfor definerte sektorer og temaer på bakgrunn av en fundamental prosess basert på analyse av selskapenes verdsettelse og vekstpotensiale.

Ansvarlig porteføljeforvalter: Ole André Hagen

Fondets startdato: 15. desember 2020

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:

Derivater kan benyttes for effektiviserings- og sikringsformål, herunder for å oppnå eksponering mot enkeltpapirer. Forventet risiko på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret eller reduseres som følge av derivatinvesteringene. Forventet avkastning forblir uendret. Fondet benytter seg normalt ikke av derivater.

Finansiell giring:

Fondet 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.

Fondet har asymmetrisk resultatavhengig forvaltningshonorar. Se vedtektenes § 5 for en nærmere beskrivelse av kostnadene.

Fondet praktiserer prinsippet om «delvis sving prising». Forvalteren beregner handelskostnader for fondet (kurtasje, kjøp/salg differanse osv.) basert på nødvendige avhendelser eller investeringer etter netto innløsninger eller netto tegninger i fondet. På dager hvor netto innløsning/tegning overstiger grensen hvor sving prising trer i kraft, vil NAV per enhet bli endret tilsvarende handelskostnaden. Forvaltningsselskapet vil da ta hensyn til beregnet handelskostnad som en netto tegning eller netto innløsning medfører. Dette prinsippet vil ivareta eksisterende andelseiers interesser.

Prinsippet om delvis sving prising vil gjelde uavhengig om tegning og innløsningsgebyr blir effektuert sluttkunde av ekstern distributør.

Tegning- og innløsning:

Tegning/innløsning må være mottatt innen kl 12.00 for at neste dags kursberegning 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 verddivurdering av lite likvide egenkapitalinstrumenter. Fondene er stengt for kursfastsettelse, tegning og innløsning på norske helligdager og når børsene

i mer enn 50% av fondenes investeringsunivers 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.

Dersom deler av fondets beholdning blir gjenstand for særlige ordninger på grunn av illikviditet eller det foretas endringer i forvaltningsselskapets systemer for likviditetsstyring, vil informasjon om dette bli inntatt i fondets hel- og halvårsrapporter som er tilgjengelige på www.firstfondene.no

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 skattefri. 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 andelsregister blir ivaretatt av Verdipapirsentralen, Pb. 1174 Sentrum, 0107 Oslo, som også sender ut endringsmeldinger og årsmeldinger til bruk ved ligningen. Andelen vil være registrert på andelshavers navn.

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 overensstemmelse 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 bærekraft

Bærekraftsrisiko er miljømessige, sosiale eller styringsrelaterte hendelser eller omstendigheter som kan ha en faktisk eller mulig vesentlig negativ innvirkning på investeringens verdi dersom det skulle inntreffe. Hvor stor bærekraftsrisikoen er varierer mellom selskap, industrier, markeder og tidshorisont på investeringene.

Fondet integrerer bærekraftsrisiko i investeringsbeslutningene, dvs. at det tar hensyn til bærekraftsrelaterte utfall som kan være av både positiv og negativ karakter. Basert på bærekraftsanalyser, justeres for eksempel fremtidig inntjening, fremtidig nedskrivning av eiendelenes verdier og/eller endrer den risikopremien som kreves i investeringskalkylene.

Bærekraftsanalysene som benyttes som grunnlag for investeringsbeslutningene leveres av en ekstern leverandør av bærekraftsdata. Analysene gir en grundig gjennomgang av selskapenes vesentlige bærekraftsutfordringer og i hvilken grad disse blir håndtert av ledelsen. I hvilken grad bærekraftsrisiko representerer potensielle eller faktiske vesentlige risikoer for fondet, vurderes av porteføljeforvalter i investeringsbeslutningene og i den løpende risikoovervåkingen. Sammen med enhver annen vesentlig risiko, vil porteføljeforvalteren vurdere bærekraftsrisiko for å søke å maksimere fondets langsiktige, risikojusterte avkastning. Dersom forvalter mener at bærekraftsrisikoen i et selskap er for høy, kan dette føre til at forvalter avstår fra å kjøpe, justerer posisjonen eller selger seg ut.

Påvirkningene av bærekraftsrisiko på avkastningen kan være mange og variere avhengig av den spesifikke risikoen for hver investering som fondet gjør. Vår vurdering er at god håndtering av bærekraftsrisiko vil gi høyere risikojustert avkastning over tid. Dette gjøres ved å integrere vurdering av bærekraftsrisiko i investeringsbeslutninger, ekskludere selskaper med stor potensiell risiko (som kullproduksjon eller brudd på internasjonale prinsipper), og gjennom engasjement i form av dialog og aktiv selskapsstyring. Imidlertid kan en ekskluderingsstrategi på kort sikt øke fondets konsentrasjonsrisiko og føre til svakere avkastning i visse markedssituasjoner. Vurderingen viser at det er vanskelig å estimere sannsynlighetene for de ulike aspektene hver for seg og totalt, siden det vil variere avhengig av hvordan og når ulike faktorer eventuelt gjør seg gjeldende.

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: 23.09.2025.

Vedtekter for FIRST Impact

Fondet er en egen juridisk enhet med selvstendige vedtekter som regulerer fondets drift. Vedtektene er utarbeidet etter Verdipapirfondenes forenings standard og godkjent av Finanstilsynet.

Verdipapirfondet FIRST Impact

§ 1 Verdipapirfondets og forvaltningsselskapets navn

Verdipapirfondet FIRST Impact forvaltes av forvaltningsselskapet 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 som følger plasseringsreglene i vpfl kapittel 6 og 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 som hovedsakelig investerer i børsnoterte aksjer på verdens børser. Fondets investeringsmandat er nærmere angitt i prospektet. Fondet kjennetegnes typisk av forholdsvis høy svingningsrisiko (volatilitet). Risikoprofil er angitt nærmere i fondets Nøkkelinformasjon.

3.2 Generelt om investeringsområde

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

omsettelige verdipapirer	☒ ja	☐ nei
verdipapirfondsandeler	☒ ja	☐ nei
pengemarkedsinstrumenter	☐ ja	☒ nei
derivater	☒ 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.

Plassering i andre verdipapirfond utgjør maksimalt 10 prosent av fondets eiendeler:

☒ ja ☐ nei

Plassering i verdipapirfond som ikke er UCITS oppfyller betingelsene i vpfl § 6-2 annet ledd og utgjør samlet ikke mer enn 10 prosent av fondets eiendeler:

☒ ja ☐ nei

Verdipapirfondet kan anvende følgende derivatinstrumenter:

- Terminer
- Bytteavtaler
- Opsjoner

Underliggende til derivater vil være aksjer og aksjeindekser samt valuta.

Forventet risiko på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret eller reduseres som følge av derivatinvesteringene. Forventet avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje forblir uendret som følge av derivatinvesteringene.

3.3 Krav til likviditet

Fondets midler kan plasseres i finansielle instrumenter som:

1. er opptatt til offisiell notering eller omsettes på et regulert marked i en EØS-stat, herunder et norsk regulert marked som definert i direktiv 2004/39/EF art 4 (1) nr 14 og børsloven § 3 første ledd.

☒ ja ☐ nei

2. omsettes på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten i en stat som er part i EØS-avtalen.

☒ ja ☐ nei

3. er opptatt til offisiell notering på en børs i et land utenfor EØS-området eller som omsettes i slikt land på et annet regulert marked som fungerer regelmessig og er åpent for allmennheten.

☒ ja ☐ nei

Hvis ja:

Børser eller regulerte markeder i stater som til enhver tid inngår i referanseindeksen (MSCI AC World indeksen).

4. er nyutstedte dersom et vilkår for utstedelse er at det søkes om opptak til handel på børs eller marked som avkrysset i punktene 1 til 3 over. Opptak til handel må ha skjedd senest ett år fra tegningsfristens utløp

☒ ja ☐ nei

Fondets midler kan plasseres i derivater som omsettes på et annet marked enn angitt i punktene 1 – 4 over.

Inntil 10 prosent av fondets midler kan plasseres i andre finansielle instrumenter enn de som er nevnt i dette punkt.

3.4 Plasseringsbegrensninger - fondets midler

Verdipapirfondets beholdning av finansielle instrumenter skal ha en sammensetting som gir en hensiktsmessig spredning av risikoen for tap.

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningene i vpfl § 6-6 og § 6-7 første, annet og fjerde ledd.

3.5 Plasseringsbegrensninger – eierandel hos utsteder

Fondets plasseringer skal til enhver tid være i samsvar med plasseringsbegrensningen etter vpfl § 6-9.

3.6 Teknikker for effektiv porteføljeforvaltning

Verdipapirfondet kan i samsvar med vpfl § 6-11 og verdipapirfondforskriften § 6-8 benytte teknikker for å oppnå en effektiv porteføljeforvaltning. Teknikkene er nærmere angitt i fondets prospekt.

Alle inntekter fra utlån skal tilfalle fondet.

§ 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-forfalte inntekter og verdien av eventuelt fremførbart underskudd, fratrullet 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. Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Størrelsen på forvaltningsgodtgjørelsen fremgår av vedtektenes §7.

§ 6 Tegning og innløsning av andeler

Fondet er normalt åpent for tegning og innløsning alle dager hvor Oslo Børs er åpen.

Fondet har ikke tegnings- eller innløsningsgebyr. Fondet praktiserer prinsippet om delvis sving prising. Det vises til fondets prospekt for nærmere beskrivelse av dette.

§ 7 Andelsklasser

Andelsklasse	Valuta	Forvaltnings- honorar	Vilkår
A	NOK	1,25 % p.a. (i tillegg til resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse)	Første gangs minstetegning på kr. 1 000
B	NOK	0,75 % p.a. (i tillegg til resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse)	Andeler i fondet til en kostpris eller markedsverdi på minst kr 15 000 000 eller andeler i forvaltningsselskapets fond til en samlet kostpris eller markedsverdi på minst kr 150 000 000

Det som kjennetegner de ulike andelsklassene er:

Andelsklasse A

Andelsklassen er åpen for investorer som ved første gangs investering kjøper andeler i fondet til minimum kr 1 000. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 1,25 % pro anno.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn referanseindeksen (MSCI World AC, Net total Return) målt i fondets denomineringsvaluta, vil forvaltningsselskapet beregne seg 20 % godtgjørelse av denne differansen. Ved beregning av daglig andelsverdi gjøres det fradrag for fast forvaltningsgodtgjørelse, slik at andelsverdien justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen før eventuell resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra. Samlet forvaltningsgodtgjørelse for ett kalenderår kan ikke utgjøre mer enn 5 % av daglig beregnet gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig basert på gjennomsnittlig forvaltningskapital så langt i kalenderåret og belastes årlig per 31. desember. Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn i MSCI World AC, Net Total Return i NOK vil forvaltningsselskapet beregne negativ forvaltningsgodtgjørelse. Negativ forvaltningsgodtgjørelse vil ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste dags beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet vil måtte innhente tapt verdiutvikling fra foregående dag før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregningen av andelsverdien. Hvis verdiutviklingen for et kalenderår er prosentvis dårligere enn MSCI World AC, Net Total Return i NOK, vil denne prosentvise mindre-avkastningen måtte innhentes før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i andelsverdien (høyvannsmærke).

Ny beregningsperiode starter 1. januar etter høyvannsmærke. Dette betyr at en andelseier som tegner andeler i løpet av kalenderåret ikke vil få et helt år som beregningsperiode i tegningsåret. Andelseier kan derfor bli belastet resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse til tross for at andelseierens andeler ikke har hatt en verdiutvikling som er bedre enn referanseindeksen. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse selv om verdiutviklingen på andelene tilsier en slik belastning.

Daglig beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse per andel påvirkes av tegning og innløsning av andeler. Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan belastes selv om fondets andeler har gått ned i verdi. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

Andelsklasse B

Andelsklassen er åpen for investorer som enten har andeler i fondet til en kostpris eller markedsverdi på minst kr 15 000 000 eller som har andeler i forvaltningsselskapets fond til en samlet kostpris eller markedsverdi på minst kr 150 000 000. Fast forvaltningsgodtgjørelse utgjør maksimalt 0,75 % pro anno.

Forvaltningsselskapet kan i tillegg belaste andelsklassen med en resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse. Ved en prosentvis bedre verdiutvikling enn referanseindeksen (MSCI World AC, Net total Return) målt i fondets denomineringsvaluta, vil forvaltningsselskapet beregne seg 20 % godtgjørelse av denne differansen. Ved beregning av daglig andelsverdi gjøres det fradrag for fast forvaltningsgodtgjørelse, slik at andelsverdien justeres for den faste forvaltningsgodtgjørelsen før eventuell resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes og trekkes fra. Samlet forvaltningsgodtgjørelse for ett kalenderår kan ikke utgjøre mer enn 4,5 % av daglig beregnet gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital.

Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse beregnes daglig basert på gjennomsnittlig forvaltningskapital så langt i kalenderåret og belastes årlig per 31. desember. Ved en prosentvis dårligere verdiutvikling enn i MSCI World AC, Net Total Return i NOK vil forvaltningsselskapet beregne negativ forvaltningsgodtgjørelse. Negativ forvaltningsgodtgjørelse vil ikke inngå i andelsverdien, men overføres til neste dags beregning. Dette innebærer at forvaltningsselskapet vil måtte innhente tapt verdiutvikling fra foregående dag før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i beregningen av andelsverdien. Hvis verdiutviklingen for et kalenderår er prosentvis dårligere enn MSCI World AC, Net Total Return i NOK, vil denne prosentvise mindre-avkastningen måtte innhentes før resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse inngår i andelsverdien (høyvannsmærke).

Ny beregningsperiode starter 1. januar etter høyvannsmærke. Dette betyr at en andelseier som tegner andeler i løpet av kalenderåret ikke vil få et helt år som beregningsperiode i tegningsåret. Andelseier kan derfor bli belastet resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse til tross for at andelseierens andeler ikke har hatt en verdiutvikling som er bedre enn referanseindeksen. Motsatt kan en andelseier unngå å bli belastet resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse selv om verdiutviklingen på andelene tilsier en slik belastning.

Daglig beregning av resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse per andel påvirkes av tegning og innløsning av andeler. Resultatavhengig forvaltningsgodtgjørelse kan belastes selv om fondets andeler har gått ned i verdi. Forvaltningsgodtgjørelsen fordeles likt på hver andel i fondet.

Krav til minste tegningsverdi

Andelseiers kostpris beregnes to ganger pr år. Dersom andelseiers netto kostpris eller markedsverdi på beregningstidspunktet tilfredsstiller minstekravet i en sammenlignbar andelsklasse med lavere forvaltningshonorar, vil andelseierens andelsverdi flyttes over i denne andelsklassen.

Dersom andelseiers netto kostpris på beregningstidspunktet ikke tilfredsstiller minstekravet i den andelsklassen andelseier er investert i, kan andelseierens andelsverdi flyttes over i en sammenlignbar andelsklasse hvor andelseiers netto kostpris eller markedsverdi tilfredsstiller minstekravet.

Hvis andelseiers andelsverdi tidligere har blitt flyttet til en sammenlignbar andelsklasse med lavere forvaltningshonorar på bakgrunn av positiv utvikling i markedsverdi, vil andelseieren ikke kunne flyttes tilbake til sin opprinnelige andelsklasse på bakgrunn av negativ utvikling i markedsverdi. Dette forutsetter at andelseieren ikke har innløst andeler i etterkant av den opprinnelige flyttingen.

Flytting av andelsverdi til annen sammenlignbar andelsklasse skal registreres samme dag som beregningen gjennomføres og meddeles andelseier så snart som mulig