Prospekt för fonden FIRST High Yield (SEK)

1. Information om förvaltningsbolaget

FIRST Fondene AS
Munkedamsveien 45E
0250 Oslo

Organisationsnummer: 994 832 107
Grundat: 2009-11-23
Godkännande: 2010-08-04
Aktiekapital: 609 000 NOK

Aktieägare:
Atle Investment Management AB (66,00%)
Ansatte (33,69%)
FIRST Fondene AS (0,31%)

Fondbolagets styrelse:

Styrelseordförande:
Gustav Erik Thor Ohlsson (aktieägare vald)

Styrelseledamöter:
Nils Petter Hollekim (andelsägare vald)
Berit Lid Scharff (andelsägare vald)
Morten Berg (aktieägare vald)
Gwendolyn Jean Sandberg (aktieägare vald)

Suppleanter:
Torkjell Johan Nilsen (aktieägare vald)
Oskar Walter Hörnell (aktieägare vald)
Vicki Wold Mikkelsen (andelsägare vald)

Verkställande direktör:
Erik Haugland
Kulsrudjordet 3
2022 Gjerdrum

Lön till vd uppgår till 2 047 500 NOK per år.

Förvaringsinstitut:
Danske Bank
Søndre gate 13-15
NO-7011 Trondheim
Organisationsnummer 977 074 010
Huvudverksamhet: Bank och andra finansiella tjänster

Revisor:
Deloitte Norge, som även är mottagarfondens revisor
Dronning Eufemias gate 14
0191 Oslo
Årsbokslut: 31 december

Outsourcing:
FIRST Fondene AS har outsourcade redovisning av fonder och bolag till BDO AS, drift av IKT till Intility AS, porteföljsystem till Centevo AB och system för riskhantering till Confluence Technologies Inc. Bolaget har även inngått avtal med olika motparter om försäljning och marknadsföring av fond.

FIRST Fondene AS förvaltar följande värdepappersfonder:
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. Information om fonden FIRST High Yield (SEK)

FIRST High Yield (SEK) är en obligationsfond som noteras i svenska kronor.

Övergripande mål

Förvaltningen syftar till att uppnå högsta möjliga relativa avkastning i förhållande till den risk fonden tar.

Investeringsstrategi

Fonden placerar i fondandelar i mottagarfonden FIRST High Yield.

Fonden är en UCITS-fond (matarfond), vilket innebär att den är en fond i fond och enligt § 6.12 i den norska lagen om värdepappersfonder ska investera minst 85 procent av sina tillgångar i mottagarfonden. Resterande tillgångar placeras i likvida medel eller i finansiella derivat för valutasäkring. Förvaltningsbolaget har antagit interna riktlinjer för förvaltning och drift av matarfonden. Riktlinjerna omfattar bland annat värdering och publicering/offentliggörande av kurser, teckning och inlösen i mottagarfonden efter teckning och inlösen i matarfonden, avräkning vid matarfondens teckning och inlösen av andelar i mottagarfonden samt hantering av felaktigheter vid beräkning av andelsvärde i mottagarfonden. Riktlinjerna är tillgängliga för andelsägarna på förfrågan och utan kostnad.

Fonden använder valutaderivat för att minimera valutarisken mellan svenska och norska kronor. Fonden investerar minst 85 procent av tillgångarna i FIRST High Yield, som är noterad i norska kronor. Investeringen ska valutasäkras i svenska kronor genom användning av valutaderivat, i första hand valutaswappar och valutaterminer. Fonden kommer därför inte att ha någon väsentlig valutarisk mot norska kronor. Valutaderivatens värde fastställs dagligen och ingår i den dagliga beräkningen av fondandelsvärdet (NAV). Fondens totala exponering mot valutaderivat övervakas dagligen. Nettovärdet av positionerna i valutaderivat får inte utgöra mer än 15 procent av matarfondens tillgångar, och den dagliga övervakningen av denna exponering ska ske enligt särskilda rutiner.

Förvaltningsbolaget försöker att minimera skillnaden i avkastning mellan matarfonden och mottagarfonden. Det finns dock faktorer som kan skapa skillnader i avkastning. De viktigaste bland dessa är kostnader och intäkter med koppling till matarfondens valutasäkringsstrategi till följd av skillnader i räntenivå på valutamarknaden för svenska respektive norska kronor. Matarfondens andel av likvida medel och olika kostnadsstrukturer kan också ge skillnader i avkastning.

Överordnad målsättning för mottagarfonden FIRST High Yield

Förvaltningen syftar till att uppnå högsta möjliga relativa avkastning i förhållande till den risk fonden tar.

Fonden har inga jämförelseindex.

Investeringsstrategi för mottagarfonden FIRST High Yield

Mottagarfondens medel placeras i följande finansiella instrument och/eller i bank: Mottagarfondens fokus ligger på den norska marknaden, men fonden har en mer eller mindre omfattande exponering i värdepapper på andra marknader/i andra länder inom OECD-området när detta ses som ändamålsenligt. Om placeringar görs i en annan valuta än norska kronor valutasäkras dessa.

Mottagarfondens investeringsstrategi går ut på att välja positioner utifrån analyser och bedömningar av kreditmarknaderna. Fondens analyser och bedömningar kommer att bygga dels på analyser och bedömningar som gjorts av företag knutna till FIRST Fondene, dels av analyser och bedömningar från andra källor. Fokus ska ligga på både branscher, enskilda företag och löptid. I viss mån kommer även ränteutvecklingen att beaktas.

FIRST Fondene AS kommer att fatta investeringsbeslut utifrån en robust och disciplinerad fundamental process med fokus på analyser och bedömningar av möjligheterna på ränte- och kreditmarknaden. Den grundläggande analytiska processen baseras på en djupgående förståelse och tolkning av relevanta makroekonomiska förhållanden, centralbankernas politik, kreditmarknaderna som helhet och kvaliteten på underliggande värdepapper.

Mottagarfonden kan använda derivat i sin förvaltning. Derivat används som ett lämpligt substitut för motsvarande exponering och som instrument för att upptäcka risk.

Ansvarig portföljförvaltare: Henry Grepstad

Fondens startdatum: den 17 mars 2011. Effektiv ränta kan ändras från dag till dag, och är därför ingen garanti för avkastning under perioden den är avsedd för.

Risk:
Investeringar i obligationsfonder medför en risk för svängningar i fondens andelsvärde över tid. Med en längre sparhorisont sjunker risken.

En investering i FIRST High Yield (SEK) innebär medelhög risk.

Riskprofilen på mottagarfonden FIRST High Yield är också medel. För uppdaterad information hänvisas till fondens faktablad.

Avgifter:
Det utgår ingen avgift vid teckning eller inlösen av andelar i fonden.

Förvaltningsavgiften uppgår till 0,90 procent per år. Utöver förvaltningsavgiften kan följande kostnader också debiteras fonden:

1. Transaktionskostnader knutna till fondens placeringar
2. Eventuella skatter som fonden ska betala
3. Räntor på lån enligt vpfl. § 6.10
4. Extraordinära kostnader som är nödvändiga för att tillvarata andelsägarnas intressen.

Den fasta förvaltningsavgiften beräknas och debiteras dagligen. Förvaltningsavgiften fördelas lika på alla andelar i fonden.

3. Skatteregler

Informationen som ges nedan är inte att betrakta som skatterådgivning. Befintliga och potentiella andelsägare bör rådfråga egna skatterådgivare när det gäller beskattningen av investeringar i fonder som förvaltas av FIRST Fondene AS. Skattereglerna förändras ständigt och detta kan ske även i framtiden.

För fonden

Fonden är skattskyldig i Norge med gällande skattesats av skattepliktig inkomst.

Ränteintäkter och vinster från räntebärande värdepapper samt vinster på valuta- och säkringstransaktioner ingår i skatterelaterade intäkter.
Nettoskatterelaterade inkomster i fonden beskattas med gällande skattesats för vanliga inkomster.
Värdepappersfonder är befriade från förmögenhetsskatt.

För investerare

För fonder med en andel understigande 20 procent (räntefonder) beskattas utdelning och realisation som ränteinkomst.
Överföring mellan fonder anses vara en realisation. Vinster eller förluster ska bokföras enligt "först in - först ut"-principen (FIFU), vilket innebär att de först tecknade aktierna löses in först.
Värdepappersfonder och förvaltningsbolag är skyldiga att rapportera information till den norska skattemyndigheten om andelsägares och verkliga ägares ekonomiska villkor. Om dessa är skattemässigt hemmahörande eller hemmahörande i andra stater än Norge kommer den norska skattemyndigheten att vidarebefordra informationen till respektive stat i enlighet med reglerna i FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), CRS (Common Reporting Standard) och bilaterala skatteavtal . Andelsägarna får sin del av det som redovisas via realisations- och inventarieräkningar i slutet av året

4. Andelarnas art och väsentliga egenskaper

Följande andelsklasser är tillgängliga för handel:

Andelsklass	Valuta	Forvaltnings-honorar	Vilkår
A	SEK	0,90 % p.a.	Minsta förstagångsteckning på 1 000 SEK

Varje andelsägare har en ideell andel i en eller flera av fondens klasser som motsvarar dennes andel av de totala antalet utställda fondandelar. En andelsägare har inte rätt att begära delning eller upplösning av värdepappersfonden. Förvaltningen av en värdepappersfond sköts av ett förvaltningsbolag som beslutar om hur fondens medel ska disponeras. Utöver kapitalinsatsen är andelsägarna inte ansvariga för fondens åtaganden. Andelsägare har rätt att få sina andelar inlösta i kontanter, i enlighet med den norska lagen Lov om Verdipapirfond.

Förande av andelsägarregister för fonden sköts av förvaltningsbolaget i ett system levererat av Centevo AB, Rådhusgata 4, 01051 Oslo. Andelen kommer att vara registrerad i andelsägarens namn. En förvaltare (nominee) kan föras in i andelsägarregistret i stället för andelsägaren, om förvaltningsbolaget har godkänt förvaltaren. Förvaltaren för ett eget underregister över andelar för sina kunder.De är inte noterade på någon reguljär marknad.

Med samtycke från Finanstilsynet kan förvaltningsbolaget fatta beslut om att värdepappersfonden

ska överföras till ett annat förvaltningsbolag eller avvecklas.

Överföring till ett annat förvaltningsbolag följer bestämmelserna om ändringar i fondbestämmelserna i lov om verdipapirfond § 4-14. Andelsägarna kommer att informeras om överföringen – inklusive motiveringen för denna och när överföringen ska ske – i god tid före genomförandet av överföringen och i enlighet med eventuella krav från Finanstilsynet.

Vid avveckling av värdepappersfonden kommer andelsägarna att informeras om motiveringen till avvecklingen, konsekvenserna för den enskilda andelsägaren, kostnader samt planerat datum för när avvecklingen ska vara genomförd, och andelsägaren kommer att få värdet av sina andelar utbetalt.

5. Beräkning av nettoandelsvärde

Fondens värde (förvaltat kapital) ska enligt föreliggande bestämmelser beräknas utifrån marknadsvärdet av fondportföljens finansiella instrument och bankmedel, värdet av fondens likvida medel och andra fordringar, värdet av upplupna intäkter och värdet av eventuellt underskott, minus skulder och upplupna kostnader, inklusive latent skatt.

Andelsvärdet är fondens värde dividerat med antal andelar. Beräkning av andelsvärdet ska normalt genomföras **fem** gånger i veckan, och publiceras på FIRST Fondenes hjemmeside.

6. Integrering av hållbarhetsrisk

Hållbarhetsrisk är miljömässiga, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som kan ha en faktisk eller möjlig väsentlig negativ inverkan på investeringens värde om det skulle inträffa. Hur stor hållbarhetsrisken är varierar mellan företag, industrier, marknader och tidshorisont på investeringarna.

Fonden integrerar hållbarhetsrisk i investeringsbesluten, dvs. att den tar hänsyn till ESG-relaterade utfall som kan vara av både positiv och negativ karaktär. Baserat på hållbarhetsanalyser justeras till exempel framtida intjäning, framtida nedskrivning av tillgångarnas värden och/eller ändras den riskpremie som krävs i investeringskalkylerna.

Hållbarhetsanalyserna som används som grund för investeringsbesluten levereras av en extern leverantör av hållbarhetsdata. Analyserna ger en grundlig genomgång av företagens väsentliga hållbarhetsutmaningar och i vilken grad dessa hanteras av ledningen.

I vilken grad hållbarhetsrisk representerar potentiella eller faktiska väsentliga risker för fonden, bedöms av portföljförvaltaren i investeringsbesluten och i den löpande riskövervakningen. Tillsammans med varje annan väsentlig risk kommer portföljförvaltaren att bedöma hållbarhetsrisken för att söka maximera fondens långsiktiga, riskjusterade avkastning. Om förvaltaren anser att hållbarhetsrisken i ett företag är för hög, kan detta leda till att förvaltaren avstår från att köpa, justerar positionen eller säljer sig ut.

Inverkan av hållbarhetsrisker på avkastningen kan vara många och variera beroende på den specifika risken för varje investering som fonden gör. Vår bedömning är att god hantering av hållbarhetsrisker kommer att ge högre riskjusterad avkastning över tid. Detta görs genom att integrera bedömning av hållbarhetsrisk i investeringsbeslut, exkludera bolag med stor potentiell risk (som kolproduktion eller brott mot internationella principer), och genom engagemang i form av dialog och aktiv bolagsstyrning.

Emellertid kan en exkluderingsstrategi på kort sikt öka fondens koncentrationsrisk och leda till svagare avkastning i vissa marknadssituationer. Bedömningen visar att det är svårt att uppskatta sannolikheterna för de olika aspekterna var för sig och totalt, eftersom det kommer att variera beroende på hur och när olika faktorer eventuellt gör sig gällande.

7. Styrelsens ansvar

Förvaltningsbolagets styrelse ansvarar för att prospektet uppfyller kraven enligt förordning från Finansdepartementet den 21 december 2011 nr 1467 med stöd i lov 25 november 2011 nr 44 om verdipapirfond. Styrelsen i FIRST Fondene AS förklarar härmed att prospektet så långt styrelsen känner till motsvarar de faktiska förhållandena och att det inte förekommer utelämnanden som är av sådant slag att de kan ändra betydelsen av prospektets innehåll.

Senast uppdaterad: 13.04.2026.

Fondbestämmelser för fonden FIRST High Yield (SEK)

§ 1

Fonden och förvaltningsbolagets namn

Värdepappersfonden FIRST High Yield (SEK) förvaltas av FIRST Fondene AS. Fonden är godkänd i Norge och regleras av den norska finansinspektionen (Finanstilsynet).
Fonden regleras med stöd av den norska lagen om värdepappersfonder (”vpfl”) nr 44 av den 25 november 2011.

§ 2

UCITS-fond

Fonden är en UCITS-fond (matarfond) som enligt vpfl § 6.12 har tillstånd från Finanstilsynet att placera minst 85 procent av sina tillgångar i en annan UCITS-fond (mottagarfond). Fondens mottagarfond är FIRST Høyrente. Fonden följer bestämmelserna om teckning och inlösen i vpfl § 4.9 första stycket och § 4.12 första stycket.

§ 3

Investeringsområdet

3.1 Fondens investeringsområde och riskprofil

Fonden är en obligationsfond enligt den norska Verdipapirfondenes forenings definition och placerar i huvudsak i fondandelar i värdepappersfonden FIRST Høyrente. Fondens investeringsmandat anges närmare i prospektet. Fonden har måttlig risk för framtida kurssvängningar (volatilitet). Riskprofilen beskrivs i detalj i fondens faktablad.

3.2 Allmänt om investeringsområdet

Fondens tillgångar kan placeras i följande finansiella instrument och/eller i insättningar hos kreditinstitut:

omsättningsbara värdepapper	☐ja	☑ nej
andelar i värdepappersfond	☑ ja	☐ nej
penningmarknadsinstrument	☐ ja	☑ nej
inlåning hos finansinstitut	☐ ja	☑ nej
derivat	☑ ja	☐ nej
insättning hos kreditinstitut	☑ ja	☐ nej

Oberoende av investeringsalternativen i denna punkt kan fonden äga likvida medel.

Placeringar i andra värdepappersfonder utgör maximalt 10 procent av fondens tillgångar

☐ja ☑ nej

Fondens placering i värdepappersfondandelar ska tillsammans med fondens övriga placeringar vara förenliga med dessa fondbestämmelser.

De fonder som fonden placerar i får maximalt placera 10 procent av sina tillgångar i andra värdepappersfonder:

☑ja ☐ nej

Värdepappersfonden får använda följande derivatinstrument: terminer, swappar och optioner. Derivatinstrumentets underliggande tillgång ska vara valuta eller växlingskurs.

Förväntad risk och avkastning på fondens underliggande värdepappersportfölj förväntas i stort sett inte påverkas av derivatinvesteringarna.

3.3 Utlåning

Fonden kommer inte att låna ut finansiella instrument enligt vpfl. § 6.11.

3.4 Fond i fond

Fonden är en fond i en fond och har enligt vpfl. 6.12 tillstånd från Finanstilsynet att placera minst 85 procent av sina tillgångar i en annan UCITS-fond. Resterande tillgångar ska placeras i likvida medel eller i finansiella derivat för valutasäkring.

§ 4

Realisationsvinster och utdelning

Realisationsvinster återinvesteras i fonden.

Utdelning lämnas inte till andelsägarna.

§ 5

Avgifter

Förvaltningsavgiften är förvaltningsbolagets intäkter för förvaltningen av fonden. Förvaltningsavgiften baseras på fondens dagliga värde. Fondens värde (förvaltat kapital) ska beräknas utifrån marknadsvärdet av fondportföljens finansiella instrument och bankmedel, värdet av fondens likvida medel och andra fordringar, värdet av upplupna intäkter och värdet av eventuellt underskott, minus skulder och upplupna kostnader, inklusive latent skatt.

Utöver förvaltningsavgiften kan följande kostnader också debiteras fonden:

1. Transaktionskostnader knutna till fondens placeringar
2. Eventuella skatter som fonden ska betala
3. Räntor på lån enligt vpfl. § 6.10 og

4. Extraordinära kostnader som är nödvändiga för att tillvarata andelsägarnas intressen, jfr. vpfl. §4.6. andra stycket.

Den fasta förvaltningsavgiften beräknas och debiteras dagligen. Förvaltningsavgiften fördelas lika på varje andel inom den enskilda andelsklassen i fonden. Den samlade fasta förvaltningsavgiften i fonden och mottagarfonden framgår av fondbestämmelsernas § 7. Kostnader kopplade till teckning och inlösen av andelar regleras i fondbestämmelsernas § 6.

Alla arvoden som mottas från mottagarfonden ska tillfalla matarfonden.

§ 6

Nyteckning och inlösen av andelar

Fonden är normalt öppen för nyteckning 5 arbetsdagar i veckan.

Fonden är normalt öppen för inlösen 5 arbetsdagar i veckan.

Fonden har inga tecknings- eller inlösenavgifter.

§ 7

Andelsklasser

Andelsklass	**Valuta**	**Forvaltnings-honorar**	**Vilkår**
A	SEK	0,90 % p.a.	Minsta förstagångsteckning på 1 000 SEK
N	SEK	0,70 % p.a.	Andelsklassen är öppen för alla investerare som tecknar genom distributörer som, genom avtal med förvaltningsbolaget, inte erhåller ersättning från förvaltningsbolaget

Andelsklass A
Andelsklassen är öppen för investerare som vid den första investeringen köper andelar i fonden för minst 1 000 SEK. Fast förvaltningsavgift uppgår till högst 0,90 % per år.

Andelsklass N
Andelsklassen är öppen för alla investerare som tecknar genom distributörer som, genom avtal med förvaltningsbolaget, inte erhåller ersättning från förvaltningsbolaget. Fast förvaltningsavgift uppgår till högst 0,70 % per år.

F1RST FONDENE

SFDR pre-kontraktuelle uppgifter

Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnavn: FIRST High Yield(SEK) **Lei-nummer: 549300JVLMB9SZ1BK448**

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

● ● ☐ Ja ● ○ ☒ Nei

☐ Den kommer at gora ett minimum av **hållbara investeringar med et miljömål**:

- ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljømassigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt håll-bara enligt EU- taxonomin

☐ Den kommer att göra ett **minimum av hållbara investeringar med ett socialt mål**

☒ Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på _% hållbara investeringar

- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
- ☐ med et socialt mål

☒ Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer **inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Denna finansiella produkt exkluderar följande produktkategorier som vi anser har en negativ inverkan på miljön och samhället:

- Företag som producerar tobak (negativ inverkan på samhället)
- Företag som är involverade i kontroversiella vapen (negativ inverkan på samhället och miljön)
- Företag som producerar pornografi (negativ inverkan på samhället)
- Företag som producerar cannabis för berusningssyfte (negativ inverkan på samhället)
- Företag som bryter kol eller producerar kolbaserad energi (negativ inverkan på miljön)

Produkten kan exkludera företag som uppvisar avvikelser från följande normer:

Verksamheter ska respektera skyddet av internationellt erkända mänskliga rättigheter (påverkan på samhället)
Verksamheter ska se till att de inte medverkar till kränkningar av mänskliga rättigheter (påverkan på samhället)
Verksamheter ska upprätthålla organisationsfriheten och säkerställa att arbetstagares rätt att förhandla kollektivt erkänns i praktiken (påverkan på samhället)
Verksamheter ska avskaffa alla former av tvångsarbete (påverkan på samhället)
Verksamheter ska säkerställa ett verkligt avskaffande av barnarbete (påverkan på samhället)
Verksamheter ska säkerställa att diskriminering i arbetslivet avskaffas (påverkan på samhället)
Verksamheter ska stödja en försiktighetsprincip i förhållande till miljöutmaningar (påverkan på miljön)
Verksamheter ska ta initiativ till att främja ökat miljöansvar (påverkan på miljön)
Verksamheter ska uppmuntra till utveckling och användning av miljövänlig teknik (påverkan på miljön)
Verksamheter ska bekämpa alla former av korruption, inklusive utpressning och mutor(påverkan på samhället)

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investering-sobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter** Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Denna produkt följer de generella riktlinjerna för ansvarsfulla investeringar i FIRST Fonderna som exkluderar olika produktkategorier. För att mäta uppnåendet av denna exklusionsstrategi genomlyses portföljerna regelbundet, samt att alla nya investeringar ska tillfredsställa dessa krav. Fonderna investerar inte i företag som:

- Producerar kontroversiella vapen, inklusive antipersonella minor, biologiska vapen, kemiska vapen, klusterbomber och kärnvapen
- Har mer än 5 % av intäkterna från produktion av tobak
- Har mer än 5% av intäkterna från produktion av cannabis för berusningssyfte
- Har mer än 5 % av intäkterna från utvinning av kol eller produktion av kolbaserad energi
- Har mer än 5 % av intäkterna från produktion av pornografisk material

I tillägg till exkluderingar baserade på vad bolagen producerar, så kan fonden även exkludera baserat på bolagens beteende, som beskrivits tidigare i dokumentet.

Fonden kan exkludera företag som:

Inte stöder internationellt proklamerade mänskliga rättigheter, mätt enligt FN:s Global Compact principer nr 1 och 2

Inte arbetar mot korruption i alla dess former, mätt enligt FN:s Global Compact princip nr 10

Inte stöder bildandet av föreningar och erkänner rätten till kollektiva förhandlingar, inte stöder avskaffandet av barnarbete och alla former av tvångsarbete, och inte säkerställer att diskriminering i arbetslivet avskaffas, mätt enligt FN:s Global
Compact principer nr 3, 4, 5 och 6

Inte stöder en förebyggande strategi för miljöutmaningar, tar initiativ till att främja större miljöansvar och uppmuntrar till utveckling och spridning av miljövänlig teknik, mätt enligt FN:s Global Compact principer 7, 8 och 9

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.
Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU- kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.
Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.

Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

☒ Ja

Denna finansiella produkt tar hänsyn till de viktigaste negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer (PAI) genom att bedöma investeringarna mot de obligatoriska indikatorerna specificerade i SFDR:s delegerade förordning (EU) 2022/1288, inklusive indikatorer för växthusgasutsläpp, biologisk mångfald, vattenförbrukning och sociala förhållanden. Fonden exkluderar investeringar i företag som bryter mot internationellt erkända normer för miljöansvar, mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och antikorruption.
För att säkerställa efterlevnad övervakas de relevanta PAI-indikatorerna löpande, och fonden rapporterar årligen om hur dessa bedömningar påverkar investeringsbesluten. Fonden använder screeningmetoder och engagemangsstrategier för att minska negativ påverkan och förbättra hållbarhetspreferenser i enlighet med kraven i SFDR Artikel 7. Bolaget rapporterar om de viktigaste negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer på företagsnivå och denna rapport finns tillgänglig på hemsidan

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

☐ Nei

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Fonden investerar i mottagarfonden FIRST High Yield. FIRST High Yield är en aktivt förvaltad fond där mängden risk i fonden justeras över tidepappers prissättning, relativt till motsvarande företag och till marknader generellt.
Värderingar av makroutsikter, kreditprissättning och aktieprissättning är centrala värderingar för fondens övergripande risknivå, vilket observeras lättast vid snittrating och kreditlöptid i portföljen. Skillnader i kreditpremier mellan länder eller riskklasser på kreditmarknaden är också viktiga för inriktningen av fondens positionering. Som huvudregel placeras det mesta av medlen i fonden i vanliga högränteobligationer i nordiska namn, men förvaltaren gör också investeringar i "distressed" både på den norska marknaden och i utlandet. Med ett motcykliskt tankesätt kommer "distressed"-andelen i fonden naturligt att variera över tid. Fonden kan i enskilda fall också investera i bolag i andra OECD-länder. Det finns ingen begränsning på kreditlöptid, men räntebindningen ska vara mellan 0 och 5 år.
För varje potentiell investering i FIRST High Yield görs en fundamental bolagsanalys med tillhörande bedömningar av bland annat eget kapitaltillgång, sektorattraktivitet, potentiell upp/nedsida, bolagsledning mm. Alla investeringar i annan valuta än NOK valutasäkras

Investeringsstrategin styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?

Denna produkt följer de generella riktlinjerna för hållbarhet i FIRST Fonderna som exkluderar olika produktkategorier. För att mäta uppnåendet av denna exkluderingsstrategi genomlyses portföljerna regelbundet, samt att alla nya investeringar ska tillfredsställa dessa krav.
Fonderna exkluderar företag som:

- Producerar kontroversiella vapen, inklusive antipersonella minor, biologiska vapen, kemiska vapen, klusterbomber och kärnvapen
- Har mer än 5 % av intäkterna från produktion av tobak
- Har mer än 5 % av intäkterna från produktion av cannabis för berusningssyfte
- Har mer än 5 % av intäkterna från utvinning av kol eller produktion av kolbaserad energi
- Har mer än 5 % av intäkterna från produktion av pornografiskt material

Utöver exkluderingar baserat på vad företagen producerar, så kan fonden även exkludera baserat på företagens beteende. Detta är beskrivet tidigare i dokumentet. Fonden kan exkludera företag som: Inte stöder internationellt proklamerade mänskliga rättigheter, mätt enligt FN:s Global Compact principer nr 1 och 2
Inte arbetar mot korruption i alla dess former, mätt enligt FN:s Global Compact princip nr 10 Inte stöder upprättandet av föreningar och erkänner rätten till kollektiva förhandlingar, inte stöder avskaffandet av barnarbete och alla former av tvångsarbete, och inte säkerställer att diskriminering i arbetslivet avskaffas, mätt enligt FN:s Global Compact principer nr 3, 4, 5 och 6 Inte stöder en förebyggande strategi för miljöutmaningar, tar initiativ till att främja större miljöansvar och uppmuntrar till utveckling och spridning av miljövänlig teknik, mätt enligt FN:s Global Compact principer 7, 8 och 9

Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?

Denna finansiella produkt har inget bindande minimiantal för att minska omfattningen av investeringar som gjorts före tillämpningen av investeringsstrategin

Praxis för god styrning omfattar sunda förvaltningsstruktur er, förhållandet mellan anställda, personaler-sättning och efter-levnad av skatteregler.

Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?

Vi använder oss av tredjepartsanalyser för att bedöma god företagsstyrning. Vi kommer att använda företagens Corporate Governance-rating som en vägledning för om företaget utövar god företagsstyrning, och som en input i våra egna bedömningar. För företag som inte täcks av tredjepartsanalyser kommer vi att göra egna bedömningar om företaget har en god företagsstyrning. Detta baseras bland annat på styrelsesammansättning, revision, riskö versikt och ledarskapsersättningessa analyser har FIRST dialog med företagen i möten där dessa teman tas upp.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Fonden investerar i obligationer utgivna av nordiska företag, och är en UCITS-fond. Den har i utgångsläget inga hållbara investeringar, men kan från tid till annan ha investeringar som definieras som hållbara av EU. De börsnoterade fonderna som det investeras i kan ha hållbara investeringar. Alla investeringar som denna fond gör måste bedömas mot riktlinjerna för hållbarhet som är sammanfattade på andra ställen i detta dokument. För att kvalificera som en godkänd investering, ska alla element i riktlinjerna uppfyllas. Detta betyder att alla investeringar i produkten ska uppfylla de miljö- och sociala egenskaperna som produkten främjar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

omsättning, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekt ens gröna verksamheter

kapitalutgifter, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi

- driftsutgifter, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.



#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

#2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:
- Underkategorin Nr 1A Hållbara omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

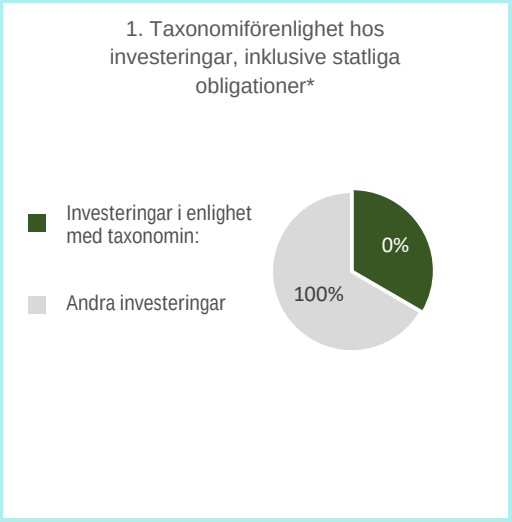
Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?

Denna finansiella produkt använder inte derivat för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som produkten främjar.

Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?

För å samsvare med EUs taksonomi inkluderer kriteriene for fossil gass begrensninger på utslipp og overgang til fornybar energi eller lavkarbon

Diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.





**I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper*

Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Andra investeringar är främst kontanter för likviditetsändamål.

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin

Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Fonden använder inte ett referensindex för att mäta fondens resultat kopplat till de miljömässiga och sociala egenskaperna. Fonden har ett referensindex, som används för beräkning av prestationsbaserad förvaltningsavgift

Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

https://www.firstfondene.no/fond/high-yield