

Retningslinjer for håndtering av interessekonflikter

FIRST Fondene er et forvaltningsselskap for verdipapirfond og forvalter en rekke fond. Ved forvaltningen av fondene skal FIRST alltid opptre i verdipapirfondenes og kundenes beste interesse. Det kan likevel tenkes tilfeller der fondenes eller kundenes interesser kan komme i strid med hverandre, eller tilfeller hvor det kan oppstå interessekonflikt mellom FIRST ansatte og verdipapirfondene. Målsetningen med disse retningslinjene er å identifisere mulige interessekonflikter som kan oppstå i FIRST virksomhet og å beskrive hvilke tiltak som er iverksatt for å hindre eller håndtere disse potensielle interessekonfliktene.

Interessekonflikter mellom verdipapirfondene

FIRST har utarbeidet rutiner for fondsforvaltningen, inkludert rutiner for å hindre interessekonflikter mellom fondene. Det er etablert rutiner for registrering av ordre, allokering av ordre og handel mellom fondene.

Interessekonflikter mellom FIRST og verdipapirfondene

FIRST vil normalt ikke handle i finansielle instrumenter for egen regning, men kan unntaksvis gjøre enkelte strategiske investeringer. Daglig leder skal sikre at slike investeringer ikke er i konflikt med FIRST sine forpliktelser i forhold til verdipapirfondloven med tilhørende forskrift samt AIF loven eller på annen måte er i konflikt med verdipapirfondenes interesser.

Interessekonflikter mellom personer med direkte eller indirekte eierskap i FIRST og FIRSTs verdipapirfond

Eierne av FIRST Fondene AS kan i enkelte tilfeller tenkes å ha en annen interesse enn verdipapirfondene ved utøvelsen av FIRSTs virksomhet. Eierne kan påvirke FIRSTs drift gjennom representasjon i styret. Denne interessekonflikten håndteres ved at andelseierne er representert med minimum 1/3 av styrets medlemmer, og ivaretar andelseiernes interesser.

Interessekonflikter mellom ansatte i FIRST og FIRSTs verdipapirfond

Ansatte i FIRST kan handle finansielle instrumenter for egen regning. Dette kan komme i strid med fondenes interesser, for eksempel der fondet og den ansatte ønsker å kjøpe i samme selskap eller at den ansatte prøver å utnytte sin kjennskap til at fondet skal selge et verdipapir for å få kjøpt det til underpris. For å håndtere disse interessekonfliktene har FIRST utarbeidet regler for ansattes egenhandel. Disse reglene omfatter forhåndsklarering av egenhandel, forbud mot å handle på samme dag som fondene, bindingstid og begrensninger i forhold til hvilke mellommenn som benyttes.

Ansatte i FIRST kan bli tilbudt gaver eller andre fordeler fra ordremottakere eller andre som yter service overfor FIRST eller FIRSTs verdipapirfond. FIRST har interne regler for ansattes adgang til å motta gaver eller andre fordeler.

Andre interessekonflikter

FIRST forvalter kundenes midler med et mål om å levere langsiktig avkastning over tid og skal ikke ha incentiver til å vektlegge kortsiktig gevinst på bekostning av langsiktig drift. Det ligger allikevel en potensiell interessekonflikt der ansatte i FIRST kan prioritere selskapets inntjening fremfor kundens og verdipapirfondets interesser. FIRST har en rekke tiltak og rutiner for å unngå at slike konflikter oppstår, herunder:

- Depotmottaker er oppnevnt for alle fond under forvaltning, og dette er en kredittinstitusjon med tillatelse til å opptre som depotmottaker fra Finanstilsynet. Depotmottaker utfører en rekke kontroller for å sikre at forvaltningsselskapets disposisjoner på vegne av verdipapirfondet er korrekt.
- Etiske retningslinjer for ansatte
- Rutiner for ansattes adgang til å drive næringsvirksomhet, herunder styreverv
- Rutiner for fastsettelse av andelsverdien i fondene
- Rutiner for behandling av tegninger og innløsninger i fondene
- Compliance funksjon som skal kontrollere selskapets regeletterlevelse

Informasjon til andelseiere

Dersom gjennomføring av ovennevnte tiltak ikke er tilstrekkelig for å sikre en betryggende ivaretagelse av kundens interesser, generelt eller i særskilte tilfeller, skal kunden(e) informeres skriftlig om dette, herunder både om interessekonflikten og hvilke(t) tiltak som har vært iverksatt for å begrense interessekonflikten. Det skal presiseres at tiltakene ikke er tilstrekkelig til å eliminere risikoen for at interessekonflikten oppstår.

Informasjon om interessekonflikter skal gis på et varig medium og skal være tilstrekkelig detaljert til at kunden kan foreta en begrunnet vurdering av om kunden ønsker å motta selskapets tjenester.

Revisjon og varighet

Disse retningslinjer gjennomgås minst en gang årlig og gjelder fra 03.04.2018 og inntil de erstattes av reviderte retningslinjer.