

Norsk regulert/registrert verdipapirfond

First Generator er et selvstendig verdipapirfond underlagt nasjonalt reglement og under tilsyn av Finanstilsynet. Forvaltningsselskap er First Asset Management AS.

Målsetning

Fondets målsetning er å skape en høyest mulig relativ avkastning utover referanseindeksen som er Oslo Børs Fonds indeks (OSEFX).

First Securities AS

First Securities AS er et av Norges ledende meglerhus, med en sterk posisjon i det norske verdipapirmarkedet.

First Asset Management AS

First Asset Management AS er et heleid datterselskap av First Securities AS med konsesjon til å drive aktiv forvaltning og fondsforvaltningsaktivitet i Norge. Forvaltningsteamet består av seks personer med lang og bred kompetanse innen forvaltning, porteføljekonstruksjon og risk management

Fondets investeringsstrategi

Fondet er en fokusert portefølje av de 12 – 16 aksjene som forvalteren til enhver tid mener har best risikostyrt avkastningspotensial. Det fokuserte mandatet kan forventes å gi fondet høy relativ volatilitet til det norske aksjemarkedet og til de fleste sammenlignbare norske aksjefond. Fondet er et nasjonalt fond med særskilt plasseringsstrategi som har samtykke fra Finanstilsynet til å fravike verdipapirfondloven § 4-8, se nærmere det fullstendige prospektet. Investeringsbeslutningene er basert på en robust og disiplinert fundamental prosess som fokuserer på analyse av selskapenes verdsettelse og vekstpotensial. Det grunnleggende analytiske arbeidet er basert på en dyptgående forståelse og tolkning av relevante regnskapsmessige nøkkeltall. Dette kombineres med kontinuerlig analyse av en aksjes prisfastsettelse, relativt til tilsvarende selskaper og til markedet generelt.

Hvem passer fondet for?

Fondet henvender seg i første rekke til investorer som ønsker en fokusert og aktiv forvaltet portefølje med eksponering mot det norske aksjemarkedet. Fondet passer for investorer som kan tåle høy absolutt og relativ risiko i bytte mot en potensiell høy avkastning relativt til Oslo Børs.

Risiko

Generelt gir sparing i verdipapirer en høyere forventet avkastning enn for eksempel banksparing. Verdien av en investering i et verdipapirfond vil imidlertid variere i løpet av spareperioden i takt med variasjoner i markedsverdien til de verdipapirene fondet har investert i, noe som innebærer en risiko. Dersom sparingen har en viss horisont kan en plassering i dette aksjefondet være et godt alternativ. Jo kortere horisont jo mer utsatt er sparing i aksjefond for eventuelle kursfall i underliggende papirer. First Asset Management AS har utarbeidet en risikoskala som skal gi en grafisk fremstilling på hvilken risiko våre fond har. Vi har delt inn risikoskalaen fra null til seks. Null betyr riskfri rente, en betyr lav risiko, og seks betyr høy risiko. First Asset Management AS har valgt å sette seks (6) som høyeste risiko for fond som kun inneholder aksjer. Basert på fondets forvaltningsmandat har vi definert risikoen i First Generator til seks (6). Risikovurdering for First Generator er gjort på bakgrunn av fondets mandat:

**Derivater**

Fondet kan benytte derivater som ledd i forvaltningen. Derivater kan benyttes som et hensiktsmessig substitutt til tilsvarende eksponering, og som instrumenter for å avdekke risiko. Forventet risiko og avkastning på fondets underliggende verdipapirportefølje vil som følge av derivatplasseringer forbli uendret. Fondets totale eksponering knyttet til derivater skal sammen med øvrige plasseringer i finansielle instrumenter ikke overstige verdien av fondets forvaltningskapital.

Historisk avkastning

Fondet ble startet 3. september 2010.

Fond / Referanseindeks	2010*
First Generator	21,71 %
OSEFX	22,41 %

*- 03.09.10 – 31.12.10

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fondets avkastning beror på den generelle utviklingen i verdipapirmarkedet, fondets risikoprofil, provisjoner og forvaltningen av fondet. Avkastningen kan variere betydelig innenfor et år, og realisert tap eller gevinst ved å investere i fondsandeler vil følgelig avhenge av de eksakte tidspunktene for kjøp og salg.

Kjøp og innløsning

Minste tegningsbeløp er kr 1.000.000,-. Tegning og innløsning i fondet kan gjøres på daglig basis ved at tegningsblankett innleveres til First Asset Management AS eller en av våre distributører. Tegning/innløsning må være mottatt innen klokken 23:59 for at første kursberegning etter at tegningen / innløsningskravet kom inn skal bli lagt til grunn. Normal oppgjørstid ved innløsning er 3 - 4 virkedager.

Kostnader

Tegningshonorar (opp til)	3,00 %
Innløsningshonorar	0,10 %
Forvaltningshonorar	1,50 % per år
Avkastningsbasert honorar	20,00 %

* Honoraret beregnes til 20 % av fondets avkastning etter forvaltningshonorar og utover referanseindeksen. Avkastningsbasert honorar beregnes symmetrisk og akkumuleres daglig og betales årlig etterskuddsvis. Honoraret akkumuleres kun hvis fondets avkastning utover referanseindeksen er den høyeste innenfor hvert kalenderår. Samlet årlig forvaltningsgodtgjørelse kan maksimalt være 2,50 % og minimum 0,50 % av gjennomsnittlig årlig forvaltningskapital. For nærmere beskrivelse av det avkastningsbaserte honoraret henvises til det fullstendige prospektet. I tillegg vil transaksjonsdrevne kostnader (kurtasjekostnader, bankgebyrer og depotkostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet) belastes fondet.

Kursinformasjon

Kursen på fondets andeler, netto andelsverdi, kalkuleres på daglig basis av markedsverdien av fondets portefølje. Du finner kursinformasjon blant annet på www.first.no og www.oslobors.no. Fondets netto andelsverdi beregnes i norske kroner.

Utbytte

Utbytte som fondet mottar reinvesteres i fondet og utgjør dermed en del av andelsverdien.

Skatteregler

Private investorer - gevinst i forbindelse med realisasjon av aksjefondsandeler inngår i alminnelig inntekt og beskattes med 28 %. Tap gir tilsvarende fradrag. Aksjefondsandeler inngår med 100 % av andelsverdien pr 31.12 i skattemessig formuesberegning.

Selskapsinvestorer - selskaper som omfattes av fritaksmetoden er i utgangspunktet ikke skattepliktige for gevinst ved realisasjon av aksjefondsandeler. Tilsvarende tap er ikke fradragsberettiget. 3 % av netto skattefri gevinst skal likevel anses som skattepliktig. Netto tap kan ikke fradragsføres, hverken inntektsåret eller ved fremføring til senere år.

Generell info

Fondets organisasjonsnummer:	995796198
Adresse:	PB 1441 Vika, 0115 Oslo
Telefon:	23 23 80 00
Faks:	3 23 80 01
Depotbank:	Fokus Bank, filial av Danske Bank A/S
Revisor:	Deloitte AS

Annen info

Fondets fullstendige prospekt, årsrapport, halvårsrapport og månedsrapport kan bestilles vederlagsfritt hos First Asset Management AS og hos fondets distributører. First Asset Management AS kan kontaktes dersom ytterligere opplysninger ønskes. Ved investeringer i verdipapirfond gjelder det ingen innskuddsgaranti tilsvarende innskuddsgarantiordningen som gjelder ved bankinnskudd.

Dette forenklete prospektet er en oppsummering av fondets egenskaper og er ingen oppfordring til kjøp eller salg. Det forutsettes at kunden ved tegning har gjort seg kjent med forenklet prospekt for fondet.

Investor har for øvrig ingen angrerett ved kjøp av fondsandeler, se Angrerettsloven, ettersom prisen på produktet avhenger av svingninger i finansmarkedet som First Asset Management AS ikke har innflytelse på.