

Forenklet prospekt for verdipapirfondet Alfred Berg Gambak

Norskregistrert UCITS-aksjefond

Forvaltere: Albert Collett (ansv.), Petter Tusvik, Jørgen Stenshagen

Målgruppe

Verdipapirfondet passer for investorer som ønsker en aktiv, lang-siktig eksponering og risikospredning i det norske aksjemarkedet.

Fondets målsetting

Fondets målsetting er å skape meravkastning ved aktiv seleksjon av enkeltaksjer, hovedsakelig gjennom investeringer i verdipapirer notert i Norge. Fondets referanseindeks er Oslo Børs Fondindeks (OSEFX).

Investeringsprofil

Fondet har en aktiv investeringsprofil med en konsentrert investeringsportefølje. Det innebærer at fondet kan være tungt eksponert mot enkeltpapirer eller enkeltsektorer. Plasseringene har ingen begrensninger i forhold til referanseindeksen, men søker å identifisere selskaper med høy forventet avkastning. Avkastningsavviket til referanseindeksen kan i perioder være betydelig. Minimum 80 % av fondets forvaltningskapital skal være plassert i verdipapirer notert i Norge. Fondsporteføljen består normalt av 30 - 50 selskaper.

Risiko

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

Risikoprofilen er basert på fondets totalrisiko målt ved standardavvik.

Fondet har ikke anledning til å investere i derivater.

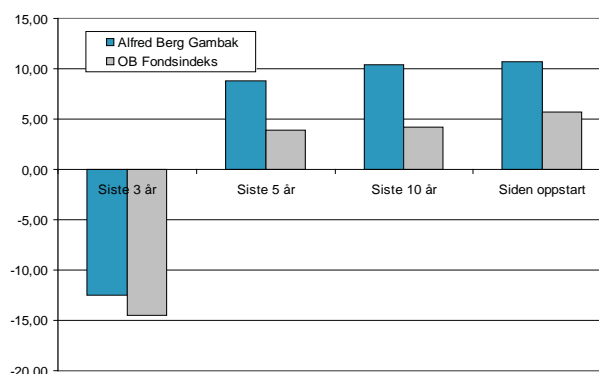
Investering i aksjefond innebærer alltid en sannsynlighet for svingninger (volatilitet) i de underliggende aksjene. Langsiktighet reduserer risikoen for tap på investeringen. For investeringer i verdipapirfond gis det ingen garanti for det investerte beløpet, i motsetning til innskuddsgarantien som gjelder for bankinnskudd i norske banker (jfr. banksikringsloven av 6. desember 1997 nr. 75.) Fondets basisvaluta for kursberegning, inn- og utbetaling er norske kroner.

Historisk avkastning

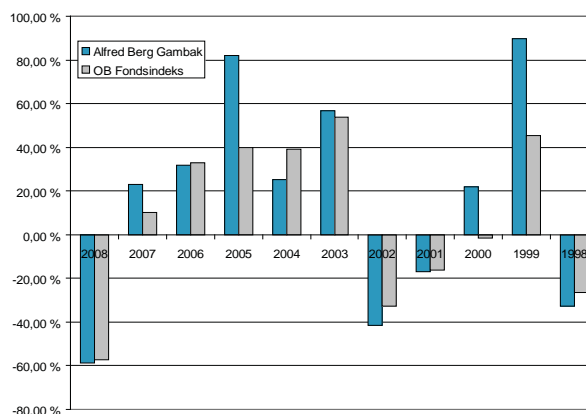
Diagrammene på denne siden viser fondets historiske avkastning målt i norske kroner. Med historisk avkastning menes avkastning etter fradrag for de kostnadene fondsandelen er belastet med i perioden. Mottatt utbytte inngår i avkastningsberegningen, mens tegnings- og innløsningsgebyrer ikke inngår.

Historisk avkastning gir 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 avhenge av eksakte tidspunkt for kjøp og salg.

Annualisert avkastning



Årlig avkastning



Tegning og innløsning av andeler

Andelene i fondet kan ikke omsettes. Ved tegning eller innløsning av andeler må Alfred Berg Kapitalforvaltning AS kontaktes. Tegning og innløsning av fondsandeler kan skje hver virkedag. Tegning av andeler skjer ved innbetaling til fondets bankkonto eller ved engangsfullmakt til Alfred Berg Kapitalforvaltning AS. Fullmaktsformular fås ved henvendelse til selskapet. Frist for å få samme dags kurs ved tegning med engangsfullmakt/ innløsning pr. post eller telefax er kl. 11.00. Overføring av beløpet skjer normalt etter tre oppgjørsdager.

For å opprette kundeforhold hos Alfred Berg Kapitalforvaltning AS for første gang kreves legitimering ved personlig oppmøte hos selskapet eller ved mottak av rekommandert sending hos Posten. Allerede registrerte kunder oppnår en rabatt på 50 % av tegningsprovisjonen ved tegning via internett.

Tegningsinformasjon

Minsteinnskudd:	NOK 25.000
Tegningsprovisjon:	Inntil 3 %
Forvaltningshonorar:	1,8 %*
Innløsningsprovisjon:	0,3 %
Bankkonto:	8200 01 70778
ISIN:	NO0010105489
Depotmottaker:	DnB Nor Bank ASA
Revisor:	Ernst & Young AS
Tilsynsmyndighet:	Kredittilsynet
Tvistløsingsorgan:	Bankklagenemda
Referanseindeks:	Oslo Børs Fondindeks
Valuta:	NOK
Registreringsland:	Norge
Fondets startdato:	01.11.1990

*Honorar: 10 % av verdistigningen, minimum 1,8 % og maksimum 5 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Forvaltningshonorar

Det samlede årlige forvaltningshonorar skal være 10% av aksjefondets verdistigning i kalenderåret, dog skal den samlede årlige godtgjørelsen ikke utgjøre mindre enn 1,8% eller mer enn 5% av den gjennomsnittlige forvaltningskapital i løpet av året. Forvaltningshonoraret er tatt med i den daglige verdiberegningen. Hver uke utbetales en à konto godtgjørelse på 1/52 av 1,8% av forvaltningskapitalen ved ukens begynnelse.

Beregningsperioden for resultatavhengig godtgjørelse er fra tidspunktet andelene kjøpes og tilsvarende frem til andelene selges.

Utdeling fra fondet

Realisasjonsgevinster fra fondets investeringer utdeles ikke til andelseierne. Utbytte som fondet mottar, utdeles normalt heller ikke.

Kostnader som er belastet fondet i foregående kalenderår (i prosent av forvaltet kapital)

Forvaltningshonorar	2,09 %
Øvrige kostnader *	0,01 %
Totalkostnad	2,10 %

* Øvrige kostnader består av bankgebyrer og transaksjonsdrevne depotkostnader.

Kurtasjekostnader som påløper ved utføring av transaksjoner for fondet er ikke medtatt i totalkostnaden.

Verdien av én andel fratrukket innløsningsprovisjon utgjorde per 31.12.2008 kr. 5775,12,-. Fondets forvaltningskapital var per samme dato kr. 383.449.614,-.

Skatteregler i Norge

1. Personlige andelseiere

Fondet utbetaler normalt ikke utbytte, og skatteplikt for personlige andelseiere inntreffer først ved salg av andelene. Gevinst ved salg er skattepliktig som kapitalinntekt for personlige andelseiere, med en skattesats på 28 prosent. Tilsvarende er tap fradragsberettiget med samme prosentsats. Markedsverdien av andelene er skattepliktig som formue.

2. Aksjeselskaper

Aksjeselskaper er fritatt for gevinstbeskatning ved salg av andeler i fondet, og har heller ikke fradragsrett for tap. Markedsverdien av andelene medregnes fullt ut ved formuesfastsettelsen.

Informasjon til andelseiere

Beregning og kunngjøring av andelsverdien foretas normalt 5 ganger i uken. Kunngjøringen gjøres gjennom Oslo Børs Informasjon og på våre nettsider www.alfredberg.no. Fonds-informasjon er også tilgjengelig i flere av landets aviser og nettsteder.

Årsberetning og halvårsrapport tilsendes kostnadsfritt alle våre andelseiere. Årsberetningen sendes ut innen to måneder etter årets slutt. Halvårsrapporten sendes andelseierne innen en måned etter rapporteringsperiodens utgang. Fullstendig prospekt kan tilsendes uten omkostninger ved henvendelse til vårt kundesenter, eller lastes ned fra våre nettsider.

Fondets historikk

Verdipapirfondet Gambak ble startet 28.04.83 og har vært godkjent som verdipapirfond siden 01.11.90. Fondet endret navn til Alfred Berg Gambak mai 2008.

Avkastning pr. 31.12.08

	Alfred Berg Gambak	Referanse- indeks
Annualisert avkastning siste 10 år	10,38	4,16
Meravkastning i %	6,22	-
Årlig standardavvik %	30,90	
Relativ volatilitet i %	14,79	-
Information Ratio	0,42	-
Sharpe Ratio	0,17	-
Diversifiseringsgrad %	80,66	-
Avkastning i % siden oppstart	531,05	175,50

Kontaktinformasjon:

Alfred Berg Kapitalforvaltning AS
Postboks 1294 Vika
0111 Oslo
Tlf. 22 00 51 00
Faks 22 00 51 05
E-post: kundesenter.no@alfredberg.com
www.alfredberg.no

Fondsforvaltningsselskap: Alfred Berg Kapitalforvaltning AS
Finanskonsern: Fortis

Ansvarsbegrensning

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil blant annet avhenge av markedsutviklingen, forvalters dyktighet, fondets risiko, samt kostnader ved tegning, forvaltning og innløsning. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Valutakursendringer vil påvirke verdien på fondet, dersom underliggende investeringer er foretatt i annen valuta enn det som fondet er notert i. Selskapet er ikke ansvarlig for eventuelle skader eller feil som beror på hendelser utenfor selskapets kontroll. Materialet kan være delvis eller helt basert på informasjon fra tredjepart. Vi anser denne informasjonen som pålitelig, men det kan ikke garanteres at denne informasjonen er korrekt eller komplett. Innholdet i dette materialet er gyldig for den dato som er oppgitt. Materialet skal kun brukes av den som er påtenkt dette, og skal ikke viderefremmes, reproduseres eller helt eller delvis kopieres for noe formål uten samtykke fra Alfred Berg Kapitalforvaltning.