

Aksjefondet Terra Spar

Fondets startdato: 12. februar 1999 • Forvalter: Heidi Sørensen • Norsk/internasjonalt aksjefond

GEOGRAFI

Fondet vil investere i både det norske og det internasjonale aksjemarkedet. Imidlertid skal minst 50 % av fondet være investert på Oslo Børs.

INVESTERINGSMANDAT

Terra Spar vil investere både i norske og internasjonale selskaper (inntil 50 % utenfor Norge). Fondet vil fokusere på store selskaper med høy verdiskapning og gode vekstmuligheter.

INVESTERINGSFILOSOFI

Basert på en grundig og systematisk analyseprosess identifiseres selskaper som over tid gir høy verdiskapning og lønnsomhet for sine eiere. Som andelseier i Terra Spar tar du del i meravkastningen fra disse bedriftene.

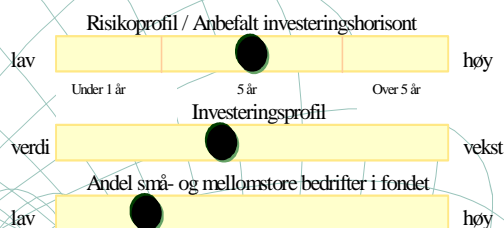
Følgende elementer står sentralt i vår investeringsfilosofi:

- **Bedrifter vi forstår, og kjenner godt**
Vi gjør hyppige bedriftsbesøk og bruker et nettverk av kontaktpersoner for å få best mulig innsikt i bedriftenes virksomhet. Vi unngår å investere i bedrifter med usikre og uforståelige forretningsmodeller.
- **Høy kvalitet**
Gjennom vår analyseprosess identifiserer vi bedrifter som utmerker seg gjennom bla. sterk ledelse, markedsposisjon og innovasjonskraft.
- **Høy verdiskapning**
Verdiskapning er et viktig kriterium når vi vurderer selskaper. Dette vil sikre deg som andelseier i Terra Norge en langsiktig meravkastning.
- **Gode fremtidsutsikter**
En god vurdering av selskapets fremtidsutsikter er avgjørende for å bestemme selskapets verdi. Vi analyserer alternative utfall og beregner sannsynligheter og konsekvenser ut fra dette.

TEGNING I FONDET

Tegning kan gjøres ved skriftlig henvendelse (post eller faks) til Terra Forvaltning AS eller en av fondets distributører. Ved første gangs tegning må det fremvises bekreftet kopi av legitimasjon.

EGENSKAPER VED FONDET



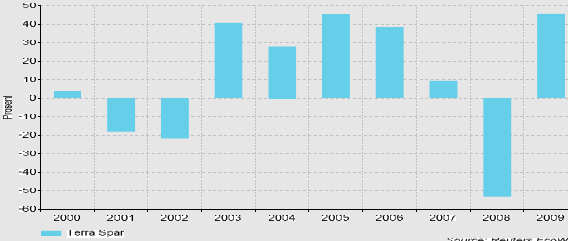
FONDSFAKTA PR. 30.11.2010

ISIN nummer	NO 001 000 3999
Valuta	NOK
Forvaltningskapital	800,7 mill.
Kurs	2.831,1641
Minste tegningsbeløp	300,-
Minstetegning spareavtale	300,-
Tegningsprovisjon	0,0 %
Innløsningsprovisjon	0,0 % *
Forvaltningsprovisjon	2,0 % p.a.
* 3 % dersom innløsning av andelene skjer innen ett år	

AVKASTNING



Årlig avkastning



KOMMENTAR TIL AVKASTNING

Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig 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.

ANNEN INFORMASJON

Fondets referanseindeks er en sammensatt indeks som består av 50% Oslo Børs Benchmark Index (OSEBX) og 50% Morgan Stanley Capital International World Index (omregnet til norske kroner). Fullstendig prospekt og vedtekter for fondet er tilgjengelig på internett, hos Terra Forvaltning AS og fondets distributører. Dette produktarket er kun en oppsummering av fondets egenskaper. Produktarket er ingen oppfordring til kjøp eller salg. Det forutsettes at kunden ved handel i fondet har gjort seg kjent med fondets prospekt og vedtekter.