

ÅRSBERÄTTELSE

för

AMDT hedge

Org.nr. 504400-8158

RÄKENSKAPSÅRET

2007-01-01 – 2007-12-31

Innehåll	Sida
förvaltningsberättelse	2
resultaträkning	3
balansräkning	4
ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	4
tilläggsupplysningar	5
underskrifter	5

Förvaltningsberättelse

Verksamhet

Förvaltare av AMDT hedge, 504400-8158, får härmed avge fondredovisning för perioden 2007-01-01 – 2007-12-31.

Placeringsinriktning

Fonden är en absolutavkastande nationell fond.

Tillgångsklassen är endast OMX-terminer noterade på Stockholms Fondbörs.

Avkastningsmål

Fonden är en absolutavkastande nationell fond.

Avkastning samt nyckeltal

Fondens mål är att med hjälp av AMDT (Asset Management Decision Tool) ge en absolut totalavkastning som signifikant överstiger 30 dagars stadsskuldväxelränta.

Fonden har haft en positiv utveckling under året med en realiserad avkastning 12,18 %.

Fonden tillämpar high watermark principen.

Startår 2003

Fondens utveckling	2007	2006	2005	2004
Riskmått				
Value at risk uppgick till under året	1,73	1,47	0,92	1,3
Andelsvärde slutkurs, kr	89,19406	83,42199	76,388635	74,1385
Insättningsavgifter	0	0	0	0
Uttagsavgifter	0	0	0	0
Årlig förvaltningskostnad	0	0	0	0
Performanceavgift tom 2006-04-30	50 % över stibor 30 dagars + 3 %			
Performanceavgift from 2006-05-01	20 % över 30 dagars Stadsskuldsväxlar			
Erlagd förvaltningskostnad med start maj 2006				
-vid andelsinnehav på 10 000 kr	194 kr	108 kr	0	0
-årlig totalkostnadsandel	1,5 %	1,5 %	0	0
Årlig avkastning %	12,18	11,90	3,40	1,10
Fondförmögenhet (KKR)	147 975	59 830	6 443	10 616
-antal andelar	1 659 021	717 191	84 350	141 801

Beträffande fondens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar och bokslutskommentarer.

Belopp i kkr om inget annat anges

Resultaträkning

(KKR)

		2007-01-01 2007-12-31	2006-01-01 2006-12-31
Värdetförändring på finansiella instrument	Not 3	2 054	3 407
Ränteintäkter	1	2 071	464
		<u>4 125</u>	<u>3 871</u>
Kostnader			
Courtage Nordea		-405	-2
Courtage E*Trade		0	-35
Courtage Avanza		-24	
Courtage SEB		-259	-59
Courtage Kaupthing		-228	0
Courtage Nordnet		-115	
Courtage Handelsbanken		-2 420	-535
Räntekostnad Handelsbanken		-5	0
Peforma kostnader		<u>-2 070</u>	<u>-882</u>
Summa Kostnader		-5 526	-1 513
Resultat före skatt		<u>-1 401</u>	<u>2 358</u>
Årets resultat		-1 401	2 358

Balansräkning

(KKR)

	Not	2007-01-01 2007-12-31	2006-01-01 2006-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2	<u>0</u> 0	<u>0</u> 0
Kortfristiga likvidplaceringar		<u>122 250</u> 122 250	<u>0</u> 0
Bank och övriga likvida medel		<u>35 799</u> 35 799	<u>60 979</u> 60 979
Upplupna ränteintäkter		432	73
Övriga fordringar		<u>0</u> 432	<u>930</u> 1 003
SUMMA TILLGÅNGAR		158 481	61 982
SKULDER			
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	2	<u>646</u> 646	<u>77</u> 77
FONDFÖRMÖGENHET			
Fondförmögenhet		<u>147 975</u> 147 975	<u>59 830</u> 59 830
Upplupna kostnader		379	117
Övriga skulder		<u>9 481</u> 9 860	<u>1 958</u> 2 075
SUMMA SKULDER OCH FONDFÖRMÖGENHET		158 481	61 982
POSTER INOM LINJEN			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Allmänna upplysningar

Redovisningsprinciper

Till grund för fondens redovisning ligger Finansinspektionens föreskrifter (2004:2) om Investeringsfonder. Fondens verksamhet regleras enligt lagen om investeringsfonder LIF (2004:46).

Värderingsprinciper m.m.

Finansiella instrument värderas till marknadsvärde, med vilket förstås senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas fastställer fondbolaget värdet på objektiva grunder.

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

NOT 1 Ränteintäkter	2007	2006
Ränteintäkter kortfristiga placeringar	911	
Ränteintäkter Stadsskuldväxlar	281	
Ränteintäkter Svenska Handelsbanken	879	458
Ränteintäkter Nordea	0	6
	<u>2 071</u>	<u>464</u>

NOT 2 Finansiella instrument

Posten avser OMX terminer januari

NOT 3 Fondförmögenhet	2007-12-31	2006-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	59 830	6 443
Förändring andelsutgivning: (nominellt värde)	155 616	62 767
Förändring andelsinlösen	-66 070	-11 738
Årets resultat enligt resultaträkning	<u>-1 401</u>	<u>2 358</u>
Fondförmögenhet vid årets slut	147 975	59 830

Stockholm 2008-02-26

Christer Andersson
VD

Ulf Christiansson

Carl-Johan Kjellander

Peter Nilsson
Styrelseordförande

Arild Russ

Vår revisionsberättelse har lämnats 2008-02-28

Håkan Rylander
Auktoriserad revisor

Karin Löwhagen
Auktoriserad revisor