

# ÅRSBERÄTTELSE

för

## VÄSTGÖTA / SMÅLANDSFONDEN

Org.nr. 504400-8091

RÄKENSKAPSÅRET

2007-01-01 – 2007-12-31

<b>Innehåll</b>	<b>Sida</b>
förvaltningsberättelse	2
resultaträkning	3
balansräkning	4
ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	4
tilläggsupplysningar	5
underskrifter	5

## Förvaltningsberättelse

### Verksamhet

Förvaltare av Västgöta/Smålandsfonden, 504400-8091, 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 regelbaserade system ge en absolut totalavkastning som signifikant överstiger 30 dagars stadsskuldväxelränta.

Fonden har haft en positiv utveckling under 2007 med en realiserad avkastning på 36,60 %, vilket är den högsta sedan fonden startade. Fonden tillämpar high watermark principen.

Startår 2003

Fondens utveckling	2007	2006	2005	2004
Riskmått				
Value at risk uppgick till under året	2,77	1,47	0,92	1,3
Andelsvärde slutkurs, kr	131,9238	96,5786	83,9838	79,801
Insättningsavgifter	0	0	0	0
Uttagsavgifter	0	0	0	0
Årlig förvaltningskostnad	0	0	0	0
Performanceavgift	50 % över stibor 30 dagars + 3 %			
Erlagd förvaltningskostnad sedan start				
-vid andelsinnehav på 10 000 kr	0	0	0	0
-årlig totalkostnadsandel	0	0	0	0
Årlig avkastning %	36,60	17,35	5,20	1,10
Fondförmögenhet (KKR)	149	109	197	1322
-antal andelar	1 129	1 129	2 342	17 513

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)

	Not	2007-01-01 2007-12-31	2006-01-01 2006-12-31
<b>Intäkter och värdeförändring</b>			
Värdeförändring på finansiella instrument	3	90	22
Ränteintäkter	1	<u>3</u>	<u>1</u>
		93	23
<b>Kostnader</b>			
Courtage Avanza		-1	0
Courtage Handelsbanken		-30	-5
Peforma kostnader		<u>-22</u>	<u>0</u>
<b>Summa Kostnader</b>		<b>-53</b>	<b>-5</b>
Resultat före skatt		<u>40</u>	<u>18</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>40</b>	<b>18</b>

## Balansräkning

(KKR)

	Not	2007-01-01 2007-12-31	2006-01-01 2006-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2	<u>0</u> 0	<u>0</u> 0
Bank och övriga likvida medel		<u>141</u> 141	<u>151</u> 151
Upplupna ränteintäkter		0	0
Övriga fordringar		<u>23</u> 23	<u>0</u> 0
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>164</b>	<b>151</b>
<b>SKULDER</b>			
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	2	<u>4</u> 4	<u>0</u> 0
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>			
Fondförmögenhet		<u>149</u> 149	<u>109</u> 109
Upplupna kostnader		2	0
Övriga skulder		<u>9</u> 11	<u>42</u> 42
<b>SUMMA SKULDER OCH FONDFÖRMÖGENHET</b>		<b>164</b>	<b>151</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>			
Ställda säkerheter		<b>Inga</b>	<b>Inga</b>
Ansvarsförbindelser		<b>Inga</b>	<b>Inga</b>

## 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 Svenska Handelsbanken	<u>3</u>	<u>1</u>
		3	1
NOT 2	Finansiella instrument		
	Posten avser OMX terminer januari		
NOT 3	Fondförmögenhet	2007-12-31	2006-12-31
	Fondförmögenhet vid årets början	109	197
	Förändring andelsutgivning: (nominellt värde)	0	0
	Förändring andelsinlösen	0	-106
	Årets resultat enligt resultaträkning	<u>40</u>	<u>18</u>
	<b>Fondförmögenhet vid årets slut</b>	<b>149</b>	<b>109</b>

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