

Fakta

Agerar i OMXS30 derivat noterade på Stockholms Fondbörs.

Ansvarig förvaltare:
Christer Andersson

Jämförelseindex: 30 dagars SSSV

Startår: 2003-07-01

Startkurs: 100 kr

Registreringsland: Sverige

Utveckling

Andelsvärde per den 30/6: 82,59 kr

Handelsstartkurs 2003-07-01: 100,00 kr

Totalavkastning jan-juni 09: 9,91 %

Jämförelseindex: 1,51 %

Kostnader

Förvaltningsavgift: 1,50 % / år

Performanceavgift: 20 % över 30 dagars
stadsskuldväxlar

Totalkostnadsandel; TKA : 1,67 % / år

Total Expense Ratio; TER: 1,58 % / år

Insättningsavgift: 0 %

Uttagsavgift: 0 kr

Förvaltningskostnader för engångsinsättning av
10 000 kr under jan-juni 2009: 93,34 kr

Förvaltningskostnader för löpande månads-
sparande av 100 kr under perioden: 3,39 kr

Riskmått

Standardavvikelse 24 mån: 12,40 %

Standardavvikelse 24 mån
jämförelseindex: 5,00 %

Riskmått är beräknade som standardavvikelse
för månadsförändring uttryckt på årsbasis

Övrig information

Fondens totalavkastning redovisas efter avdrag
för kostnader

Minsta startbelopp: 10 000 kr

Minsta månadssparande: 500 kr

Fondens org-nr: 504400-8158

Nyckeltal

Fondförmögenhet	20090630
Antal utelöpande andelar	35,7 mkr
Totalavkastning	432 256 st
Jämförelseindex	9,91 %
Omsättningshastighet	4,65 %
	114,31

Förvaltningsberättelse

Stockholmsbörsen har under perioden förändrats från en mycket turbulent och svag utveckling inledningsvis, till en positiv trend i slutet av perioden. I denna miljö är fondens avkastning på 9,91 procent ett resultat i linje med förväntningarna.

Fondens utveckling

Fonden lämnade en avkastning på 9,91 procent under första halvåret 2009. Jämförelseindex förändrades med 1,51 procent. Global ekonomisk lågkonjunktur, fallande råvarupriser och en tilltagande internationell kreditoro under den första halvan av perioden och hopp om förbättring under den andra halvan av perioden innebar att Stockholmsbörsen, i likhet med de flesta utländska aktiebörser, uppvisade en svag utveckling under årets början för att därefter utvecklas i en positiv trend fram till slutet av perioden.

Fondens mål är att ge en absolut totalavkastning som signifikant överstiger 30 dagars statsskuldväxelränta. Risker i fonden är medelhög. Fonden vänder sig till placerare vilka söker en fond som bidrar till riskspridningen i en portfölj bestående av aktier och räntebärande placeringar.

Placeringsstrategi

Fondens mål är att med hjälp av regelbaserade system ge en absolut totalavkastning som signifikant överstiger 30 dagars statsskuldväxelränta. Fonden tillämpar high watermark principen.

Fondens inriktning

Fonden är en absolutavkastande specialfond. Tillgångsklassen är OMXS30 derivat noterade på Stockholms Fondbörs.

Avkastningsmål

Fonden är absolutavkastande.

SYSTEMATISKA®

AMDT hedge

Halvårsberättelse Jan-Juni 2009

Fondens placeringar

	Antal	Marknadsvärde	del av fond- förmögenheten
<u>Diskonteringspapper</u>			
Uppsalahem	3 MSEK	3 000	8%
Trelleborg	3 MSEK	2 998	8%
SSVX	8 MSEK	7 997	22%
<u>Terminskontrakt</u>			
OMXS30 9G	200	-250	-1%
<u>Optioner</u>			
OMXS309G770	-100	-332	-1%
OMXS309G790	-100	-208	-1%
OMXS309S700	-250	-8	0%
Summa finansiella instrument		13197	37%
- varav finansiella instrument med positivt värde		13 995	39%
- varav finansiella instrument med negativt värde		-798	-2%
Likvida medel		23401	66%
Övriga tillgångar och skulder netto		-899	-3%
Fondförmögenhet		35699	100%

Startår 2003

Fondens utveckling	jan-juni 09	2008	2007	2006	2005	2004
Riskmått						
Andelsvärde slutkurs, kr	82,587564	78,416086	89,19406	83,42199	76,388635	74,1385
Insättningsavgifter	0	0	0	0	0	0
Uttagsavgifter	0	0	0	0	0	0
Årlig förvaltningskostnad	1,50%	1,50%	1,50%	0	0	0
Performanceavgift tom 2006-04-30	50 % över stibor 30 dagars + 3 %					
Performanceavgift from 2006-05-01	Fast avgift om 1,5 % samt 20 % över 30 dagars SSVX					
Erlagd förvaltningskostnad sedan start						
-vid andelsinnehav på 10 000 kr	93,34	140,04	194	108	0	0
Avkastning %	9,91	-10,42	12,18	11,90	3,40	1,10
Avkastning jämförelseindex %	1,51	3,91	3,43	2,24	1,7	2,13
Fondförmögenhet (KKR)	35 699	46 408	147 975	59830	6443	10616
-antal andelar	432 256	591 836	1 659 021	717191	84350	141801

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

SYSTEMATISKA®

AMDT hedge

Halvårsberättelse Jan-Juni 2009

Resultaträkning

(KKR)

	2009-01-01	2008-01-01
Not	2009-06-30	2008-12-31

Intäkter och värdeförändring

Realiserade värdeförändringar på aktierelaterade finansiella instrument

3 761	-12 294
-------	---------

Orealiserade värdeförändringar på aktierelaterade finansiella instrument

0	0
---	---

Ränteintäkter

1	309	4 238
---	-----	-------

4 070	-8 056
-------	--------

Kostnader

Courtage Nordea

-238	-2 554
------	--------

Courtage E*Trade

0	-5
---	----

Courtage Avanza

-3	-237
----	------

Courtage HQ

-55	0
-----	---

Courtage Kaupthing

0	-4
---	----

Courtage Nordnet

-60	-705
-----	------

Courtage Mangol

0	-58
---	-----

Courtage Remium

-4	0
----	---

Courtage Handelsbanken

-3	-689
----	------

Ersättning till Systematiska Fonder JPA AB

-306	-1 520
------	--------

Summa Kostnader

-669	-5 772
-------------	---------------

Resultat före skatt

3 401	-13 828
-------	---------

Årets resultat

3 401	-13 828
--------------	----------------

SYSTEMATISKA®

AMDT hedge

Halvårsberättelse Jan-Juni 2009

Balansräkning

(KKR)

TILLGÅNGAR

Kortfristiga likvidplaceringar

	2009-01-01	2008-01-01
Not	2009-06-30	2008-12-31

	13 995	48 369
	13 995	48 369

Bank och övriga likvida medel

	23 401	633
	23 401	633

Övriga fordringar

	679	2
	679	2

SUMMA TILLGÅNGAR

	38 075	49 004
--	---------------	---------------

SKULDER

Finansiella instrument med negativt
marknadsvärde

2	798	0
	798	0

Upplupna kostnader

	54	112
--	----	-----

Skuld inlösta andelar

	1 524	2 484
	1 578	2 596

FONDFÖRMÖGENHET

Fondförmögenhet

3	35 699	46 408
	35 699	46 408

**SUMMA SKULDER OCH
FONDFÖRMÖGENHET**

	38 075	49 004
--	---------------	---------------

POSTER INOM LINJEN

Ställda säkerheter

	Inga	Inga
--	------	------

Ansvarsförbindelser

	OM *	OM
--	------	----

*- Mot OM finns ställda säkerheter för öppen position. Vid periodens utgång motsvarade ansvarsförbindelsen ett belopp om 2 731 Tkr.

SYSTEMATISKA®

AMDT hedge

Halvårsberättelse Jan-Juni 2009

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

NOT 1 Ränteintäkter	jan-juni 2009	2008
Ränteintäkter kortfristiga placeringar	218	1 152
Ränteintäkter Statsskuldväxlar	2	1 801
Ränteintäkter Svenska Handelsbanken	89	1 285
	<u>309</u>	<u>4 238</u>
NOT 2 Finansiella instrument		
Posten avser OMX derivat		
NOT 3 Fondförmögenhet	2009-06-30	2008-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	46 408	147 975
Förändring andelsutgivning: (nominellt värde)	710	35 681
Förändring andelsinlösen	-14 820	-123 420
Årets resultat enligt resultaträkning	3 401	-13 828
Fondförmögenhet vid årets slut	<u>35 699</u>	<u>46 408</u>

Halvårsberättelsen har upprättats enligt lagen om investeringsfonder (SFS 2004:46), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:11) om investeringsfonder samt Fondbolagens förenings framtagna rekommendation för redovisning av nyckeltal avseende investeringsfonder. Såväl orealiserade som realiserade vinster och förluster redovisas över resultaträkningen. För värderingsprincip för fondens innehav av aktier och övriga finansiella instrument har sista betalkurs per 2009-06-30 använts.

Stockholm den 25 augusti 2009

Peter Nilsson (VD)