

### Fakta

Agerar i Svenska aktier, aktiederivat, OMXS 30 derivat, fondandelar samt penningmarknadsinstrument

Ansvarig förvaltare:  
Peter Nilsson

Jämförelseindex: 30 dagars SSSXV

Startår: 2009-03-01

Startkurs: 100 kr

Registreringsland: Sverige

### Utveckling

Andelsvärde per den 30/6: 104,95 kr

Handelsstartskurs 2009-03-01: 100,00 kr

Totalavkastning: 4,95 %

Jämförelseindex: 0,44 % (sedan start 1/3-09)

### Kostnader

Förvaltningsavgift: 2,00 % / år

Performanceavgift: 20 % över high watermark

Totalkostnadsandel; TKA :5,22 % /år

Total Expense Ratio; TER: 3,02 % /år

Insättningsavgift: 4,00 %

Uttagsavgift: 0 kr

Förvaltningskostnader för engångsinsättning av 10 000 kr sedan start 1/3-09: 118,88 kr

Förvaltningskostnader för löpande månadssparande av 100 kr sedan start 1/3-09 : 2,25 kr

### Riskmått

Standardavvikelse 4 mån: 1,73 %

Standardavvikelse 4 mån jämförelseindex: 0,44 % (sedan start 1/3-09)

Riskmåttan är beräknade som standardavvikelse för månadsförändring uttryckta på årsbasis. Då fonden startade den 1 mars avser standardavvikelse denna period uttryckta på årsbasis

### Övrig information

Fondens totalavkastning redovisas efter avdrag för kostnader

Minsta startbelopp: 10 000 kr

Minsta månadssparande: 500 kr

Fondens org-nr: 515602-3185

### Nyckeltal

	20090630
Fondförmögenhet	23,8 mkr
Antal utelöpande andelar	226 856 st
Totalavkastning	4,95 %
Jämförelseindex sedan start 1/3	0,44 %
Omsättningshastighet årsbasis	2,34

### Förvaltningsberättelse

Stockholmsbörsen har under perioden förändrats från en mycket turbulent och svag utveckling till en positiv trend under andra halvan av perioden. Fonden avkastade 4,95 procent sedan starten den 1 mars till 30 juni, vilket är ett resultat i linje med förväntningarna.

### Fondens utveckling

Fonden lämnade en avkastning på 4,95 procent sedan starten den 1 mars till 30 juni. Jämförelseindex förändrades med 0,44 procent sedan starten den 1 mars 2009. Fondens målsättning är att generera en positiv och stabil avkastning. I en turbulent marknadsmiljö är en övergripande målsättning att avkasta 6-12 procent på årsbasis efter avgifter. Fonden har handlats fyra månader under perioden och utfallet är väl i linje med förväntningarna.

### Placeringsstrategi

Fondens strategi anpassas efter rådande marknadsförhållanden. Faktorer som trend och volatilitet styr vilka delstrategier som lyfts fram i fonden.

### Fondens inriktning

Fonden är en specialfond. Målsättningen är att skapa en konkurrenskraftig avkastning oavsett hur aktiemarknaden och/eller räntemarknaden utvecklas.

### Avkastningsmål

Fonden är absolutavkastande.

## Innehavs fördelning Systematiska BAS 2009-06-30

Bransch Värdepapper	Antal/ Nom. belopp	Marknads- värde	Andel (%)
<b>Finans</b> OMXS 309S730	-20	-3 560	0%
<b>SUMMA SV. AKTIER</b>		<b>-3 560</b>	<b>0%</b>
<b>Fixed Income</b> STATSSKULDVÄXEL AUGUSTI	4 000 000	3 998 612	17%
TRELLEBORG	1 000 000	999 695	4%
UPPSALAHÄM	1 000 000	999 981	4%
<b>SUMMA SV. RÄNTA NOM.</b>		<b>5 998 288</b>	<b>25%</b>
<b>Summa finansiella instrument</b>		<b>5 994 728</b>	<b>25%</b>
<b>Övriga tillgångar och skulder</b>		<b>17 814 212</b>	<b>75%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>23 808 940</b>	<b>100%</b>

<sup>1)</sup> Siffrorna är avrundade till närmast hela procent.

# SYSTEMATISKA®

## Systematiska BAS

Halvårsberättelse Jan - Juni 2009

<b>RESULTRÄKNING (kr)</b>	<b>2009-03-01</b>
	<b>2009-06-30</b>
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>	
<b>Värdeförändringen på innehavda finansiella instrument</b>	
Realisationsvinster	85 913
Realisationsförluster	-93 040
Orealiserade vinster/förluster	22 028
<b>Summa värdeförändring</b>	<b>14 901</b>
<b>RÄNTEINTÄKTER</b>	
Ränteintäkter bankkonto	14 765
<b>UTDELNINGAR</b>	
Utdelningar finansiella instrument	500 607
<b>KOSTNADER</b>	
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	-1 150 505
Utgiftsräntor	-1 413
<b>Nettoresultat</b>	<b>-621 645</b>

---

<b>BALANSRÄKNING (kr)</b>	<b>2009-06-30</b>
Kassa	18 336 195
Finnansiella instrument med positivt marknadsvärde	5 998 288
Övriga tillgångar	22 032
<b>Summa tillgångar</b>	<b>24 356 515</b>
Finnansiella instrument med negativt marknadsvärde	3 560
Övriga skulder	544 015
Fondförmögenhet	23 808 940
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>24 356 515</b>

---

<b>Poster inom linjen</b>	
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	Inga
Utlånade värdepapper	Inga
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper	Inga
Ställda säkerheter för derivat	Inga
Övriga ställda säkerheter	Inga

---

<b>Förändring av fondförmögenhet (kr)</b>	
Fondförmögenhet vid årets början	<b>0</b>
Andelsutgivning	24 713 852
Andelsinlösen	-283 267
Årets resultat enligt resultaträkning	-621 645
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>23 808 940</b>

# SYSTEMATISKA®

**Systematiska BAS**

**Halvårsberättelse Jan - Juni 2009**

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)