

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 30/6-09: 300,10 kr

Handelsstartkurs 2003-07-01: 100,00 kr

Totalavkastning jan-juni 2009: 30,83 %

Jämförelseindex: 1,51 %

Kostnader

Förvaltningsavgift: 0,00 % / år

Performanceavgift: 20 % över 30 dagars
statsskuldväxlar

Totalkostnadsandel, TKA : 6,48 % / år

Total Expense Ratio; TER: 5,15 % / år

Insättningsavgift: 0 %

Utagsavgift: 0 kr

Förvaltningskostnader för engångsinsättning av
10 000 kr under ett år: 0,00 kr

Förvaltningskostnader för löpande
månadssparande av 100 kr under ett år: 0,00 kr

Riskmått

Standardavvikelse 24 mån: 26,60 %

Standardavvikelse 24 mån
jämförelseindex: 5,00 %

Riskmåttan är beräknade som standardavvikelse
för månadsförändring uttryckta på årsbasis

Övrig information

Fondens totalavkastning redovisas efter avdrag
för kostnader

Minsta startbelopp: 10 000 kr

Minsta månadssparande: 500 kr

Fondens org-nr: 504400-9495

Nyckeltal

	2008
Fondförmögenhet	65,9 mkr
Antal utelöpande andelar	219 741 st
Totalavkastning	30,83 %
Jämförelseindex	4,65 %
Omsättningshastighet	162,36

Förvaltningsberättelse

Stockholmsbörsen har under perioden förändrats från en mycket turbulent och svag utveckling inledningsvis, till en positiv utveckling under den andra halvan av perioden. I denna miljö är fondens avkastning på 30,83 procent stark.

Fondens utveckling

Fonden genererade en avkastning på 30,83 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.

Risk-Reward fonden agerar selektivt i OMXS30 derivat när modellen som ligger till grund för förvaltningen indikerar ett bra förhållande mellan potential och risk i en möjlig position. Risken i fonden är hög. Fonden vänder sig till placerare vilka söker en fond med hög förväntad avkastning och därmed accepterar hög risk.

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®

RISK - REWARD Fondens placeringar

Halvårsberättelse Jan-Juni 2009

	Antal	Marknads- värde	Del av fond- förmögenheten
<u>Diskonteringspapper</u>			
FABGE	1 MSEK	998	2%
MKB	1 MSEK	999	2%
NCC	5 MSEK	4999	8%
Trelleborg	6 MSEK	5997	9%
Uppsalahem	6 MSEK	5999	9%
SSVX	8 MSEK	7997	12%
<u>Terminskontrakt</u>			
OMXS30 9G	500	48	0%
<u>Optioner</u>			
OMXS309G690	-33	0	0%
OMXS309G700	-750	-25	0%
OMXS309S710	-1000	-60	0%
OMXS309S730	-1000	-178	0%
Summa finansiella instrument		26 774	41%
- varav finansiella instrument med positivt värde		27 037	41%
- varav finansiella instrument med negativt värde		-263	0%
Likvida medel		39 795	60%
Övriga tillgångar och skulder netto		-626	-1%
Fondförmögenhet		65 943	100%

Startår 2003

	Jan-Juni					
Fondens utveckling	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Andelsvärde slutkurs, kr	300,096846	232,898172	196,673922	101,9804	88,498811	83,340376
Insättningsavgifter	0	0	0	0	0	0
Uttagsavgifter	0	0	0	0	0	0
Årlig förvaltningskostnad	0	0	0	0	0	0
Performanceavgift tom mars 2007			50 % över stibor 30 dagars + 3 %			
Performanceavgift from april 2007			20 % över 30 dagars statskuldväxlar			
Erlagd förvaltningskostnad sedan start						
-vid andelsinnehav på 10 000 kr	0	0	0	0	0	0
-årlig totalkostnadsandel	0	0	0	0	0	0
Periodavkastning %	30,83	18,41	93,82	6,52	3,11	1,10
Avkastning jämförelseindex %	1,51	3,91	3,43	2,24	1,7	2,13
Fondförmögenhet (KKR)	65 943	65 836	17 613	10	59	41
-antal andelar	219 741	282 681	89 556,74	100	664,187	664,187

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

SYSTEMATISKA®

RISK - REWARD

Halvårsberättelse Jan-Juni 2009

Resultaträkning (KKR)

	Not	2009-01-01 2009-06-30	2008-01-01 2008-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Realiserade värdeförändringar på aktierelaterade finansiella instrument		20 322	2022
Orealiserade värdeförändringar på aktierelaterade finansiella instrument		0	0
Ränteintäkter	1	<u>481</u>	<u>4240</u>
		20 803	6262
Kostnader			
Courtage Nordea		-735	-2095
Courtage Avanza		-1	-317
Courtage HQ		-88	0
Courtage Nordnet		-6	-228
Courtage Mangold		0	-46
Courtage Remium		-11	0
Courtage Handelsbanken		-30	-209
Räntekostnader			-4
Ersättning till Systematiska Fonder JPA AB		<u>-3 401</u>	<u>-2885</u>
Summa kostnader		-4 272	-5784
Resultat före skatt		<u>16 531</u>	<u>478</u>
Årets resultat		16 531	478

SYSTEMATISKA®

RISK - REWARD Balansräkning (KKR)

Halvårsberättelse Jan-Juni 2009

	Not	2009-01-01 2009-06-30	2008-01-01 2008-12-31
TILLGÅNGAR			
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2	<u>0</u> 0	<u>0</u> 0
Bank och övriga likvida medel		39 795	819
Kortfristiga likvidplaceringar		<u>27 037</u>	<u>66349</u>
		66 832	67168
Övriga fordringar		<u>704</u>	<u>0</u>
		704	0
SUMMA TILLGÅNGAR		67 536	67168
SKULDER			
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	2	<u>263</u> 263	<u>0</u> 0
Skuld inlösta andelar		1 330	1330
Övriga skulder		<u>0</u>	<u>2</u>
		1 330	1332
FONDFÖRMÖGENHET			
Fondförmögenhet	3	<u>65 943</u> 65 943	<u>65836</u> 65836
SUMMA SKULDER OCH FONDFÖRMÖGENHET		67 536	67168

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 7 123 Tkr.

SYSTEMATISKA®

RISK - REWARD

Halvårsberättelse Jan-Juni 2009

UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

NOT 1 Ränteintäkter	20090630	2008
Ränteintäkter Nordea	0	1
Ränteintäkter Statsskuldväxlar	3	1776
Ränteintäkter Svenska Handelsbanken	130	1503
Ränteintäkter kortfristiga placeringar	348	960
	<u>481</u>	<u>4240</u>
NOT 2 Finansiella instrument		
Posten avser OMXS 30 derivat		
NOT 3 Fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	65836	17613
Förändring andelsutgivning: (nominellt värde)	0	132044
Förändring andelsinlösen	-16424	-84299
Årets resultat enligt resultaträkning	16531	478
Fondförmögenhet vid årets slut	<u>65943</u>	<u>65836</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)