

### Fakta

Agerar i derivatinstrument på DJ Eurostoxx 50 index samt Dax30 index

Ansvarig förvaltare:  
Christer Andersson

Jämförelseindex: Fastränta 4%/år

Startår: 2009-01-01

Startkurs: 100 kr

Registreringsland: Sverige

### Utveckling

Andelsvärde per den 30/6: 104,93 Euro

Handelsstartkurs 2009-01-01: 100,00 Euro

Totalavkastning: 5,15 %

Jämförelseindex: 2 % (fastränta 4%/år)

### Kostnader

Förvaltningsavgift: 2,00 % / år

Performanceavgift: 20 % över 4 % / år

Totalkostnadsandel; TKA : 3,27% /år

Total Expense Ratio; TER: 2,59 % /år

Insättningsavgift: 4,00 %

Uttagsavgift: 0 kr

Förvaltningskostnader för engångsinsättning av 10 000 Euro sedan start 1/1-09: 86,44 Euro

Förvaltningskostnader för löpande månadssparande av 100 Euro sedan start 1/1-09 : 4,58 Euro

### Riskmått

Standardavvikelse 6 mån: 1,73 %

Standardavvikelse 6 mån jämförelseindex: 0 %

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 start belopp: 10 000 kr / 1 000 Euro

Minsta månadssparande: 500 kr

Fondens org-nr: 515602-3003

### Nyckeltal

Fondförmögenhet	20090630
Antal utelöpande andelar	23,8 mkr
Totalavkastning	226 856 st
Jämförelseindex	4,95 %
Omsättningshastighet årsbasis	Fastränta 4%/år
	2,34

### Förvaltningsberättelse

Fonden avkastade 5,15 procent under perioden, vilket är sämre än förväntningarna.

### Fondens utveckling

Fonden lämnade en avkastning på 5,15 procent under perioden. Jämförelseindex förändrades med 2 procent. Fondens mål är att med hjälp av regelbaserade system ge en absolut totalavkastning som signifikant överstiger jämförelseräntan.

Fondens mål är att med hjälp av regelbaserade system ge en absolut totalavkastning som signifikant överstiger jämförelseräntan. Risken i fonden är hög. Fonden vänder sig till de som är villiga att acceptera hög risk i syfte att nå en hög avkastning, samt söker en fond som inte är beroende av en stigande börs för att kunna generera en positiv avkastning.

### 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.

# SYSTEMATISKA®

## Risk-Reward EURO

Halvårsberättelse Jan-Juni 2009

RESULTRÄKNING (Euro)	2009-01-01
	2009-06-30
<b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>	
<b>Värdeförändringen på innehavda finansiella instrument</b>	
Realisationsvinster	33 223
Realisationsförluster	-5 133
Orealiserade vinster/förluster	0
<b>Summa värdeförändring</b>	<b>28 090</b>
<b>RÄNTEINTÄKTER</b>	
Ränteintäkter bankkonto	477
<b>UTDELNINGAR</b>	
Utdelningar finansiella instrument	
<b>KOSTNADER</b>	
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	-48 230
Utgiftsräntor	
<b>Nettoresultat</b>	<b>-19 663</b>
<b>BALANSRÄKNING</b>	
	<b>2009-06-30</b>
Kassa	942 825
Övriga tillgångar	477
Summa tillgångar	943 302
Övriga skulder	38 084
Fondförmögenhet	905 218
Summa skulder och eget kapital	943 302
<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 (Euro)</b>	
Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	1 009 383
Andelsinlösen	-84 502
Årets resultat enligt resultaträkning	-19 663
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>905 218</b>

# SYSTEMATISKA®

**Risk-Reward EURO**

**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)