

### Fakta

Agerar i OMXS30 derivat noterade på Stockholms Fondbörs.

Ansvarig förvaltare:  
Christer Andersson

Jämförelseindex: 30 dagars SSVX

Startår: 2003-07-01

Startkurs: 100 kr

Registreringsland: Sverige

### Utveckling

Andelsvärde per den 30/6: 67,89 kr

Handelsstartkurs 2003-07-01: 100,00 kr

Totalavkastning: -15,16 %

Jämförelseindex: 1,51 %

### Kostnader

Förvaltningsavgift: 1,50 % / år

Performanceavgift: 20 % över 30 dagars  
statsskuldväxelränta

Totalkostnadsandel; TKA : 9,15 % /år

Total Expense Ratio; TER: 1,58 % /år

Insättningsavgift: 0 %

Utagsavgift: 0 kr

Förvaltningskostnader för engångsinsättning av  
10 000 kr under 2009: 11,43 kr

Förvaltningskostnader för löpande  
månadssparande av 100 kr under 2009: 2,09 kr

### Riskmått

Standardavvikelse 24 mån: 30,62 %

Standardavvikelse 24 mån  
jämförelseindex: 5,00 %

Riskmåttet 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: 504400-8091

### Nyckeltal

Fondförmögenhet	20090630
Antal utelöpande andelar	9,6 mkr
Totalavkastning	141 302 st
Jämförelseindex	-15,16 %
Omsättningshastighet	4,65 %
	677,38

### Förvaltningsberättelse

Stockholmsbörsen har under perioden förändrats från en mycket turbulent och svag utveckling till en stigande trend under den andra halvan av perioden. I denna miljö är fondens avkastning på -15,16 procent betydligt sämre än förväntat.

### Fondens utveckling

Fonden lämnade en avkastning på -15,16 procent under perioden. 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 med hjälp av regelbaserade system ge en absolut totalavkastning som signifikant överstiger 30 dagars statsskuldväxelränta. Risker i fonden är hög. Fonden vänder sig till dem 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 är att utnyttjar tidsdynamiska effekter på aktiemarknaden. Tidsdynamik på aktiemarknaden innebär i korthet att tid och säsong spelar stor roll för hur börsen utvecklas. Fonden tillämpar high watermark principen.

### Fondens inriktning

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

### Avkastningsmål

Fonden är absolutavkastande.

# SYSTEMATISKA®

Scirocco

Halvårsberättelse Jan-Juni 2009

## Fondens placeringar

	Antal	Marknadsvärde	del av fond- förmögenheten
<b><u>Diskonteringspapper</u></b>			
Trelleborg AB	1 MSEK	1 000	10%
<b><u>Optioner</u></b>			
OMXS309 S710	-70	-4	0%
<b>Summa finansiella instrument</b>		<b>996</b>	<b>10%</b>
- varav finansiella instrument med positivt värde		1 000	
- varav finansiella instrument med negativt värde		-4	
Likvida medel		9 173	96%
Övriga tillgångar och skulder netto		-576	-6%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>9 593</b>	<b>100%</b>

Startår 2003

Fondens utveckling	Jan-Juni 2009	2008	2007	2006	2005	2004
Andelsvärde slutkurs, kr	67,890235	81,105491	131,9238	96,5786	83,9838	79,801
Insättningsavgifter	0	0	0	0	0	0
Uttagsavgifter	0	0	0	0	0	0
Årlig förvaltningskostnad	1,50%	1,50%	0	0	0	0
Performanceavgift t o m 2008-03-31		50 % över stibor 30 dagars + 3 %				
Performanceavgift f r o m 2008-04-01		Fast avgift om 1,5 % samt 20 % över 30 dagars SSvX				
Erlagd förvaltningskostnad						
-vid andelsinnehav på 10 000 kr	11,43	95	0	0	0	0
Avkastning %	-15,16	-38,29	36,60	17,35	5,20	1,10
Avkastning jämförelseindex %	1,51	3,91	3,43	2,24	1,7	2,13
Fondförmögenhet (KKR)	9 593	16 262	149	109	197	1322
-antal andelar	141 302	200 503	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

# SYSTEMATISKA®

Scirocco

Halvårsberättelse Jan-Juni 2009

## Resultaträkning

(KKR)

	2009-01-01	2008-01-01
Not	2009-06-30	2008-12-31
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Realiserade värdeförändringar på aktierelaterade finansiella instrument	-1 135	-32 984
Orealiserade värdeförändringar på aktierelaterade finansiella instrument	-4	-110
Ränteintäkter	1 50	1 511
	<u>-1 089</u>	<u>-31 583</u>
<b>Kostnader</b>		
Courtage HQ	-109	0
Courtage Nordea	-152	-693
Courtage Avanza	-824	-2 012
Courtage Handelsbanken	-1	-3 706
Räntekostnader	0	-36
Ersättning till Systematiska Fonder JPA AB	<u>-102</u>	<u>-565</u>
<b>Summa Kostnader</b>	<b>-1 188</b>	<b>-7 012</b>
Resultat före skatt	<u>-2 277</u>	<u>-38 595</u>
<b>Årets resultat</b>	<b>-2 277</b>	<b>-38 595</b>

# SYSTEMATISKA®

Scirocco

Halvårsberättelse Jan-Juni 2009

## Balansräkning

(KKR)

### TILLGÅNGAR

Kortfristiga likvidplaceringar

2009-01-01

2008-01-01

Not

2009-06-30

2008-12-31

1 000

12 945

1 000

12 945

Bank och övriga likvida medel

9 173

5 269

9 173

5 269

Övriga fordringar

60

70

60

70

### SUMMA TILLGÅNGAR

10 233

18 284

### SKULDER

Finansiella instrument med negativt  
marknadsvärde

2

87

105

87

105

Upplupna kostnader

13

57

Skuld inlösta andelar

529

1 860

Övriga skulder

11

0

553

1 917

### FONDFÖRMÖGENHET

Fondförmögenhet

3

9 593

16 262

9 593

16 262

### SUMMA SKULDER OCH

### FONDFÖRMÖGENHET

10 233

18 284

### POSTER INOM LINJEN

Ställda säkerheter

Inga

Inga

Ansvarsförbindelser

160 tkr\*

105 tkr\*

\*- Mot OM finns ställda säkerheter för öppen position. Vid periodens utgång motsvarade ansvarsförbindelsen ett belopp om 160 (105) Tkr.

## UPPLYSNINGAR TILL ENSKILDA POSTER

<b>NOT 1 Ränteintäkter</b>	<b>jan-juni 2009</b>	<b>2008</b>
Ränteintäkter kortfristiga placeringar	38	36
Ränteintäkter Statsskuldväxlar	0	940
Ränteintäkter Avanza	0	2
Ränteintäkter Svenska Handelsbanken	12	533
	<u>50</u>	<u>1 511</u>
<b>NOT 2 Finansiella instrument</b>		
Posten avser OMX terminer januari		
<b>NOT 3 Fondförmögenhet</b>	<b>2009-06-30</b>	<b>2007-12-31</b>
Fondförmögenhet vid årets början	16 262	0
Förändring andelsutgivning: (nominellt värde)	286	115 996
Förändring andelsinlösen	-4 678	-61 288
Årets resultat enligt resultaträkning	-2 277	-38 595
<b>Fondförmögenhet vid årets slut</b>	<b>9 593</b>	<b>16 262</b>

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)