

Fakta

Agerar i OMXS30 derivat noterade på Stockholms Fondbörs.

Ansvarig förvaltare:
Christer Andersson

Jämförelseindex: 30 Dagars SSSXV

Startår: 2003-07-01

Startkurs: 100 kr

Registreringsland: Sverige

Utveckling

Andelsvärde per den 31/12: 146,88 kr

Handelsstartskurs 2003-07-01: 100,00 kr

Totalavkastning: -2,36 %

Jämförelseindex: 0,46 %

Kostnader

Förvaltningsavgift: 1,50 % / år

Performanceavgift: 20 % över 30 dagars stadsskuldväxlar

Totalkostnadsandel 2009, TKA : 7,62 %

Total Expense Ratio 2009; TER: 2,44 %

Insättningsavgift: 0 %

Utagsavgift: 0 kr

Förvaltningskostnader för engångsinsättning av 10 000 kr under 2009: 243 kr

Förvaltningskostnader för löpande månadssparande av 100 kr under 2009: 17 kr

Riskmått

Standardavvikelse 24 mån: 12,89 %

Totalrisk för jämförelseindex: 0,53 %

Riskmåten är beräknade som standardavvikelse för månadsförändring uttryckta på årsbasis

Övrig information

Fondens totalavkastning redovisas efter avdrag för kostnader

Minsta start belopp: 10 000 kr

Minsta månadssparande: 500 kr

Nyckeltal

	2009
Fondförmögenhet	16,4 mkr
Antal utelöpande andelar	111 623 st
Totalavkastning	-2,36 %
Jämförelseindex	0,46 %
Omsättningshastighet	173,10 %

Förvaltningsberättelse

2009 var ett starkt börsår för den svenska, såväl som utländska börser. Den breda svenska aktiemarknaden mätt som OMXSPI steg 48 procent, vilket står i djup kontrast till utvecklingen under 2008 då den svenska börser föll nästa lika mycket. Två år i rad med en så stor spännvidd illustrerar väl den turbulens som rått i världsekonomin. Vart ekonomi och börs ska ta vägen råder det under inledningen av 2010 delade meningar om. Företagen kan aggregerat sägas se en något ljusare bild och en svag återhämtning bortom de kommande kvartalen. Ur ett makroekonomiskt perspektiv finns det dock många osäkra kort, inte minst PIGS-ländernas utveckling, vilken effekt det kan tänkas få för EU och EMU samt vilken turbulens det kommer att skapa på världens börser och valutamarknader. Det är svårt att vara överdrivet positiv och därmed är en defensiv hållning rimlig att ha.

Med detta scenario för ögonen är Systematiska Fonder välpositionerat med ett fondutbud som fokuserar på absolutavkastning. Tornado är en typisk hedge mot aktiemarknaden. I en stark börs är förväntningarna lågt ställda på fonden. I en turbulent börs är förväntningarna högre. Tornado har sedan start i april 2007 avkastat drygt 51 procent till kund.

Tornados utveckling under 2009

Fonden lämnade en avkastning på -2,36 procent under året. Jämförelseindex avkastade 0,46 procent. Avkastningen är lägre än förväntat, men sedan start är avkastningen god och fonden har mer än väl visat sin förmåga som hedge mot aktiemarknaden.

Placeringsstrategi

Tornado arbetar med termins- och optionsstrategier som utnyttjar välkända avvikelser från informationseffektivitet. De instrument fonden placerar i är uteslutande derivat baserade på OMXS30.

Fondens inriktning

Tornado riktar sig till placerare vilka söker en fond som fungerar som hedge mot aktiemarknaden.

SYSTEMATISKA®

Tornado Flerårsöversikt

Årsberättelse 2009

Startår 2003

Fondens utveckling	2009	2008	2007	2006	2005
Andelsvärde slutkurs, kr	146,881854	153,566081	132,691009	97,874606	86,281724
Insättningsavgifter	0	0	0	0	0
Uttagsavgifter	0	0	0	0	0
Årlig förvaltningskostnad	1,50%	1,50%	0	0	0
Performanceavgift tom 2008-03-31		50 % över stibor 30 dagars + 3 %			
Performanceavgift from 2008-04-01	Fast avgift om 1,5 % samt 20 % över 30 dagars SSvX				
Erlagd förvaltningskostnad sedan start					
-vid andelsinnehav på 10 000 kr	243	126	0	0	0
Årlig genomsnittsavkastning %	-2,36	16,35	35,86	13,44	6,63
Avkastning jämförelseindex %	0,46	3,91	3,43	2,24	1,7
Fondförmögenhet (KKR)	16 395	28 552	1 945	550	915
-antal andelar	111 623	185 929	14 628	5 623	10 606

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

Fondinnehav 2009-12-31

	Antal (st)	Marknadsvärde	del av fond- förmögenheten*
<u>Diskonteringspapper</u>			
FABEGE AB		999	6%
IKANO BANK		996	6%
LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK		999	6%
LANDSHYPOTEK		1 000	6%
MKB FASTIGHETS AB		1 000	6%
TRELLEBORG AB		999	6%
<u>Terminskontrakt</u>			
OMXS30 10A	-127	0	
<u>Optioner</u>			
OMXS 300A980	-122	-104	-1%
OMXS 300M930	-122	-125	-1%
Summa finansiella instrument		5 764	35%
- varav finansiella instrument med positivt värde		5 993	
- varav finansiella instrument med negativt värde		-229	
Likvida medel		12 223	75%
Övriga tillgångar och skulder netto		-1 592	-10%
Fondförmögenhet		16 395	100%

SYSTEMATISKA®

Tornado	Årsberättelse 2009	
RESULTATRÄKNING	2009-01-31	2008-01-31
	2009-12-31	2008-12-31
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändringen på innehavda finansiella instrument		
Realiserade värdeförändringar på aktierelaterade finansiella instrument	-90	261
Orealiserade värdeförändringar på aktierelaterade finansiella instrument	23	0
Summa värdeförändring	-67	261
RÄNTEINTÄKTER		
Ränteintäkter bankkonto	190	612
KOSTNADER		
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	-529	-485
Utgiftsräntor		
Nettoresultat	-406	388
BALANSRÄKNING		
	2009-12-31	2008-12-31
Kassa	12 223	10 201
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	5 993	26 920
Övriga tillgångar	120	
Summa tillgångar	18 336	37 121
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	229	
Övriga skulder	1 712	8 569
Fondförmögenhet	16 395	28 552
Summa skulder och eget kapital	18 336	37 121
Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	Inga	Inga
Utlånade värdepapper	Inga	Inga
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper	Inga	Inga
Ställda säkerheter för derivat	Inga	Inga
Övriga ställda säkerheter	Inga	Inga
Förändring av fondförmögenhet (tkr)		
Fondförmögenhet vid årets början	28 552	1 945
Andelsutgivning	8 810	47 641
Andelsinlösen	-20 561	-21 422
Årets resultat enligt resultaträkning	-406	388
Fondförmögenhet vid årets slut	16 395	28 552

SYSTEMATISKA®

Tornado

Årsberättelse 2009

Årsberättelsen 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 2009-12-31 använts.

Stockholm den 26 april 2010

Arild Russ (ordf)

Ulf Christiansson

Carl-Johan Kjellander

Peter Nilsson (VD)

Martin Jönsson

Min revisionsberättelse har lämnats den 28 april 2010

Claes Thimfors
Auktoriserad revisor