

Fakta

Agerar i derivat baserade på OMXS30, DAX30 och EUROSTOXX50.

Ansvarig förvaltare:
Christer Andersson

Jämförelseindex: Fastränta 4% / år

Startår: 2009-01-01

Startkurs: 100 Eur

Registreringsland: Sverige

Utveckling

Andelsvärde per den 31/12: 98,64 Eur

Handelsstartkurs 2009-01-01: 100,00 Eur

Totalavkastning: -0,88 %

Jämförelseindex: 4 %

Kostnader

Förvaltningsavgift: 2,00 % / år

Performanceavgift: 20 % över fast 4 % / år

Totalkostnadsandel, TKA : 3,64 % / år

Total Expense Ratio; TER: 2,50 % / år

Insättningsavgift: 4,00 %

Uttagsavgift: 0 Eur

Förvaltningskostnader för engångsinsättning av 10 000 Eur under ett år: 327 Eur

Förvaltningskostnader för löpande månadsparande av 100 Eur under ett år: 12 Eur

Riskmått

Standardavvikelse 12 mån: 8,86 %

Totalrisk för jämförelseindex 12 mån: 0 %

Riskmåttet är beräknade som standardavvikelse för månadsförändring uttryckta på årsbasis

Övrig information

Fondens totalavkastning redovisas efter avdrag för kostnader

Minsta start belopp: 10 000 kr / 1 000 Eur

Minsta månadssparande: 500 kr

Nyckeltal

	2009
Fondförmögenhet	1 579 TEur
Antal utelöpande andelar	16 006 st
Totalavkastning	-0,88 %
Jämförelseindex	4 %
Omsättningshastighet	358,30 %

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. Risk Reward Euro har fått en tråkig start, men våra förväntningar framöver är höga.

Risk Reward Euros utveckling under 2009

Fonden genererade en avkastning på -0,88 procent under året. Jämförelseindex avkastade 4 procent. Avkastningen är sämre än förväntat. Våra förväntningar framöver är högt ställda.

Placeringsstrategi

Risk Reward Euro arbetar med terminsstrategier som utnyttjar välkända avvikelser från informationseffektivitet. De instrument fonden placerar i är derivat baserade på OMXS30, DAX30 och EUROSTOXX50.

Fondens inriktning

Risk Reward Euro är en högriskfond som riktar sig till placerare som accepterar hög risk i utbyte mot möjlig högre avkastning.

Flerårsöversikt

Då det är fondens första verksamhetsår saknas flerårsöversikt

Fondens innehav av värdepapper

Fonden bestod av 100 % likvider den 31 december 2009

SYSTEMATISKA®

RISK – REWARD EURO RESULTATRÄKNING

Årsberättelse 2009
2009-01-31
2009-12-31

INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

Värdeförändringen på innehavda finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar på aktierelaterade finansiella instrument	-34 760
Orealiserade värdeförändringar på aktierelaterade finansiella instrument	0
Summa värdeförändring	-34 760

RÄNTEINTÄKTER

Ränteintäkter bankkonto	785
-------------------------	-----

KOSTNADER

Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	-22 989
Utgiftsräntor	

Nettoresultat	-56 964
----------------------	----------------

BALANSRÄKNING

2009-12-31

Kassa	1 609 624
Övriga tillgångar	0
Summa tillgångar	1 609 624

Övriga skulder	30 788
Fondförmögenhet	1 578 836
Summa skulder och eget kapital	1 609 624

Poster inom linjen

Erhållna säkerheter för utlånade värdepapper	Inga
Utlånade värdepapper	Inga
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper	Inga
Ställda säkerheter för derivat	Inga
Övriga ställda säkerheter	Inga

Förändring av fondförmögenhet (tEur)

Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	1 784 588
Andelsinlösen	-148 788
Årets resultat enligt resultaträkning	-56 964
Fondförmögenhet vid årets slut	1 578 836

SYSTEMATISKA®

RISK – REWARD EURO

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