

### Fakta

Agerar i Svenska aktier, aktiederivat, OMXS 30 derivat, fondandelar samt penningmarknadsinstrument

Ansvarig förvaltare:  
Peter Nilsson

Jämförelseindex: 30 dagars SSSV

Startår: 2009-03-01

Startkurs: 100 kr

Registreringsland: Sverige

### Utveckling

Andelsvärde per den 31/12: 106,67 kr

Handelsstartkurs 2009-03-01: 100,00 kr

Totalavkastning sedan start 1/3: 6,67%

Jämförelseindex sedan 1/3: 0,62 %

### Kostnader

Förvaltningsavgift: 2,00 % / år

Performanceavgift: 20 % över high watermark

Totalkostnadsandel; TKA : 5,42 % /år

Total Expense Ratio; TER: 2,46 % /år

Insättningsavgift: 4,00 %

Utagsavgift: 0 kr

Förvaltningskostnader för engångsinsättning av 10 000 kr sedan start 1/3-09: 351 kr

Förvaltningskostnader för löpande månadssparande av 100 kr sedan start 1/3-09 15 kr

### Riskmått

Standardavvikelse 10 mån: 2,33 %

Standardavvikelse 10 mån jämförelseindex: 0,05 %

Riskmåttet är beräknade som standardavvikelse för månadsförändring uttryckta på årsbasis. Då fonden startade den 1 mars avses standardavvikelse för denna period uttryckt på årsbasis

### Övrig information

Fondens totalavkastning redovisas efter avdrag för kostnader

Minsta startbelopp: 10 000 kr

Minsta månadssparande: 500 kr

Fondens org-nr: 515602-3185

### Nyckeltal

	2009
Fondförmögenhet	59,4 mkr
Antal utelöpande andelar	556 214 st
Totalavkastning	6,67 %
Jämförelseindex sedan start 1/3	0,62 %
Omsättningshastighet årsbasis	509,30 %

### 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. Systematiska BAS har avkastat i linje med våra förväntningar.

### Systematiska BAS utveckling under 2009

Fonden genererade en avkastning på 6,67 procent de tio månader fonden var igång under 2009. Jämförelseindex avkastade 0,62 procent på årsbasis. Avkastningen är i linje med våra förväntningar.

### Placeringsstrategi

Systematiska BAS arbetar med aktieallokerings- och terminsstrategier som utnyttjar välkända avvikelser från informationseffektivitet. De instrument fonden placerar i är derivat baserade på OMXS30 aktier samt penningmarknadsinstrumentcasver70

### Fondens inriktning

Systematiska BAS är en lågriskfond med fokus på en hög andel positiva kvartal och begränsad risk. Standardavvikelsen förväntas vara lägre än 12 procent på rullande 12-månaders basis.

### Flerårsöversikt

Då det är fondens första verksamhetsår saknas flerårsöversikt

# SYSTEMATISKA®

## Systematiska BAS

## Årsberättelse 2009

### INNEHAV 31 DECEMBER 2009

Värde- papper	Antal/Nom belopp	Marknads värde	Andel*	Värde- papper	Antal/Nom belopp	Marknads värde	Andel*
LUNDIN PETROLEUM	15 885	899 091	2%	NORDEA	12 295	896 306	2%
<b>Energy</b>		<b>899 091</b>	<b>2%</b>	SWEDBANK AB	7 505	532 855	1%
GETINGE B	6 590	898 217	2%	<b>Bank</b>		<b>1 429 161</b>	<b>2%</b>
<b>Health Care</b>		<b>898 217</b>	<b>2%</b>	JM	4 335	533 205	1%
BILLERUD	10 095	537 559	1%	<b>Real estate</b>		<b>533 205</b>	<b>1%</b>
BOLIDEN	5 740	528 654	1%	ORIFLAME COSMET SDB	1235	479 798	1%
LUNDIN MINING CORP	18 210	537 195	1%	<b>Tech. hard</b>		<b>479 798</b>	<b>1%</b>
<b>Materials</b>		<b>1 603 408</b>	<b>3%</b>	BURE	1050	36 540	0%
ALFA LAVAL	5 350	529 650	1%	OMXS 300A JAN	-188	0	0%
HEXAGON B	1 000	105 750	0%	OMXS 300A920	-20	-84 500	0%
NCC B	4 530	535 673	1%	OMXS 300A940	-10	-27 880	0%
SAAB B	4 500	531 000	1%	OMXS 300A950	-40	-88 000	0%
SANDVIK	10 360	895 104	2%	<b>Finans</b>		<b>-163 840</b>	<b>0%</b>
SCANIA B	9 760	900 848	2%	ERICSSON B	13630	898 217	2%
TRELLEBORG B	9 860	529 975	1%	<b>Telecom</b>		<b>898 217</b>	<b>2%</b>
VOLVO B	14 630	899 014	2%	MTG B	1495	532 071	1%
<b>Cap. Goods</b>		<b>4 927 013</b>	<b>8%</b>	<b>Media</b>		<b>532 071</b>	<b>1%</b>
AUTOLIV SDB	1 660	528 710	1%	FABEGE AB	1 000 000	999 026	2%
<b>Automob.&amp; Component</b>		<b>528 710</b>	<b>1%</b>	IKANO BANK	5 000 000	4 981 816	8%
ELECTROLUX B	8 515	1 426 263	2%	LF BANK	5 000 000	4 999 175	8%
<b>Cons Durab.</b>		<b>1 426 263</b>	<b>2%</b>	LANDSHYPOTEK	4 000 000	3 999 609	7%
HENNES O MAURITZ B	2 260	898 124	2%	LUNDSENERGI AB	4 000 000	3 996 470	7%
KAPPAHL HOLDING AB	7 310	526 320	1%	TRELLEBORG AB	3 000 000	2 996 629	5%
NOBIA	12 650	530 035	1%	VASAKRONAN	5 000 000	4 998 931	8%
<b>Retailing</b>		<b>1 954 479</b>	<b>3%</b>	<b>Fixed Income</b>		<b>26 971 656</b>	<b>45%</b>
SWEDISH MATCH	5 750	902 175	2%	<b>Summa finansiella instrument</b>		<b>44 352 287</b>	<b>75%</b>
<b>Food Beverag. Tobacco</b>		<b>902 175</b>	<b>2%</b>	<b>Övriga tillgångar och skulder</b>		<b>14 986 436</b>	<b>25%</b>
ELEKTA B	3 115	532 665	1%	<b>Fondförmögenhet</b>		<b>59 338 723</b>	<b>100%</b>
<b>Hea Care.Equip.Serv</b>		<b>532 665</b>	<b>1%</b>				

\*-Avrundat till närmsta heltal

# SYSTEMATISKA®

## Systematiska BAS

Årsberättelse 2009

### RESULTATRÄKNING

2009-03-01

2009-12-31

### INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING

#### Värdeförändringen på innehavda finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar på aktierelaterade finansiella instrument	1 516 338
Orealiserade värdeförändringar på aktierelaterade finansiella instrument	-51 298
<b>Summa värdeförändring</b>	<b>1 465 040</b>

### RÄNTEINTÄKTER

Ränteintäkter bankkonto	64 909
-------------------------	--------

### KOSTNADER

Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	-716 535
Utgiftsräntor	-3 727

### Nettoresultat

**809 687**

### BALANSRÄKNING

2009-12-31

Kassa	28 006 582
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	44 607 957
Övriga tillgångar	5 172 180
<b>Summa tillgångar</b>	<b>77 786 719</b>

Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	200 380
Övriga skulder	18 247 616
Fondförmögenhet	59 338 723
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>77 786 719</b>

### 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 (kr)

Fondförmögenhet vid årets början	<b>0</b>
Andelsutgivning	60 212 909
Andelsinlösen	-1 683 873
Årets resultat enligt resultaträkning	809 687
<b>Fondförmögenhet vid periodens slut</b>	<b>59 338 723</b>

# SYSTEMATISKA®

**Systematiska BAS**

**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