

S E N S O R

F O N D E R

Månadsbrev december 2009

Marknadskommentar

Stockholmsbörsen steg med 1,91 procent under årets sista månad. Marknaden präglades av låga volymer under större delen av perioden på grund av att många större aktörer stängt sina böcker inför årsskiftet. Den markrostatistik som presenterades var överlag som förväntat och den signalerar en fortsatt förbättring av konjunkturen, dock i måttlig takt. Förhoppningarna om starkare konjunktur medförde att råvarupriserna fortsatte upp och noterade nya årshögsta. De långa räntorna steg också.

Marknadens fokus har den sista tiden varit på markrosiffror men vår uppfattning är att ett allt större fokus kommer att riktas mot bolagens rapporter som kommer att börja rapporteras i slutet av januari. Det marknaden helst vill se i dessa rapporter är omsättningsökningar och att bolagen signalerar att de nu sett bevis på att efterfrågeläget är på bättringsvägen.

Nästa investeringstillfälle – fredagen den 15 januari 2010

Fonderna kommer att vara öppna för handel den sista bankdagen i januari 2010. Den sista dagen för inlämning av kundavtalet samt inbetalning till fondens bankgiro fredagen den 15 januari 2010. Kundavtalet kan skrivas ut på webben alternativt beställas via 08-400 440 52. Klicka på länkarna nedan för att komma till fondernas dokument.

Sensor Fonder har som avsikt att ändra antalet bankdagar innan månadsskiftet kundavtalet samt likvid behöver vara oss till handa från nuvarande 10 bankdagar till 3 bankdagar. Denna ändring i fondbestämmelserna handläggs för närvarande av Finansinspektionen och beräknas kunna börja tillämpas inom 1-2 månader.

Utdelningsfonden Särimer

[Produktblad](#)

[Kundavtal privatperson](#)

[Kundavtal juridisk person](#)

[Faktablad](#)

Sensor Sverige Select

[Produktblad](#)

[Kundavtal privatperson](#)

[Kundavtal juridisk person](#)

[Faktablad](#)

S E N S O R

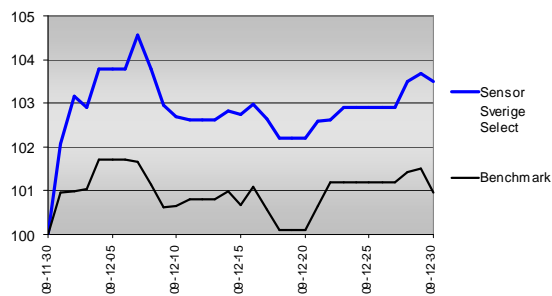
F O N D E R

Sensor Sverige Select – december 2009

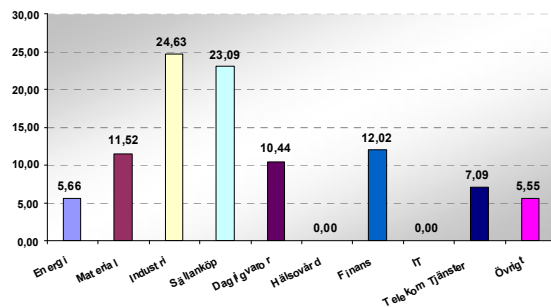
Fondens agerande

Fonden startades den 30 nov 2009 och december var därmed fondens första månad. Fonden steg under december med 3,13 procent medan referensindex steg med 0,96 procent. Vi har för närvarande en positiv marknadssyn i och med att vi tror på en förbättrad konjunktur och därmed stigande företagsvinster. Vår uppfattning är att vinstförbättringarna kan bli kraftfullare än vad marknaden förväntat sig pga att bolagen överlag har skurit sina kostnader kraftigt och att de därmed kan prestera starka vinster trots lägre omsättning. Vid utgången av månaden hade fonden en nettoexponering mot marknaden på cirka 70 procent och det troliga är att vi kommer att öka den andelen ytterligare efter årsskiftet. Trendmässigt starka sektorer är sällanköpsvaror, industri och material medan IT och hälsovård ser svagare ut. Fonden har för närvarande en övervikt i de starka sektorerna medan fonden saknar helt innehav inom IT- och hälsovårdsektorn.

Avkastning



Branschexponering ¹



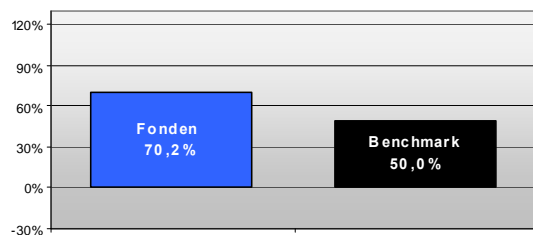
Avkastning olika tidsperioder

| | Fonden | Index | Diff |
|------------------------|--------|-------|------|
| Sedan fondstart 091130 | 3,13 | 0,96 | 2,17 |
| Senaste månaden | 3,13 | 0,96 | 2,17 |
| Sedan årsskiftet | N/A | N/A | N/A |

Fondens största innehav

| Bolag | % av fonden |
|-----------------------|-------------|
| 1 SWEDBANK AB A | 8,21 |
| 2 BILLERUD | 7,86 |
| 3 TRELLEBORG B | 7,41 |
| 4 ORIFLAME COSMET SDB | 7,13 |

Nettoexponering



2) Fondens branschexponering är beräknad som branschens andel av fondens värde exklusive kassan och ev räntebärande investeringar.

S E N S O R

F O N D E R

Utdelningsfonden Särinner – december 2009

Fondens agerande

Utdelningsfonden Särinner startade 2009-12-30 och fondens agerande kommer att rupperteras i nästa månadsbrev som utkommer i början av februari 2010.
