

# INSIDER fonder efter insiders

## MÅNADSKOMMENTAR - JULI 2016

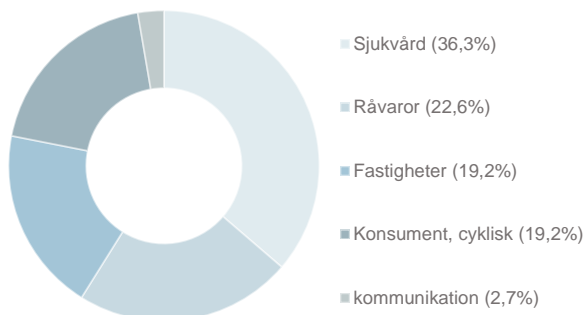
Scientia Hedge steg med 5,6 procent vilket var drygt 5,6 procentenheter bättre än index. Majoriteten av fondens innehav utvecklades mycket väl och fick medvind i seglen under rapportperioden. Allra starkast utvecklades fastighetsbolaget Victoria Park som både rapporterade ökade intäkter och vinster under andra kvartalet. I juli köptes även stora fastighetsbestånd i Malmö och Karlskrona vilket fick aktiekursen att lyfta till nya rekordnivåer och rusade med 53 procent under månaden. Fondens placering med exponering mot guldpriset gav också ett fint bidrag till fonden efter en uppgång med närmare 4 procent mätt i kronor för ädelmetallen.

## PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en så kallad specialfond som investerar i svenska medelstora och stora börsbolag efter hur insiders investerar i den egna aktien genom Insiderfonders Insidermodell samt i tillgångar som tenderar att ha en positiv avkastning när börsen utvecklas dåligt. Fonden placerar ungefär 70 procent av fondens tillgångar i aktier. Fonden tillämpar en god spridning över olika sektorer och branscher och målet är att maximera avkastningen på lång sikt med hänsyn tagen till fondens risknivå. Genom att följa placeringarna av de som kan bolagen bäst är det fondens målsättning att ge dig som investerare en positiv avkastning som överstiger fondens jämförelseindex OMRX T-bill som är ett ränteindex.

## BRANSCHFÖRDELNING

Portföljdatum: 2016-07-31



## AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2016	7,3	-9,6	2,4	2,6	1,6	4,2	1,0	5,6					
2015	21,2	6,2	7,3	-1,2	5,6	-2,2	-6,4	2,1	-3,0	-0,6	7,1	6,3	-0,6
2014	-8,0	0,8	6,1	1,4	1,2	2,0	-1,2	-4,7	-2,5	-7,6	-1,4	-0,2	-1,6

## FONDFAKTA

STARTDAG	2009-06-01
PPM	
FONDTYP	Hedgefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0002898312
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	46 MSEK

REVISOR	Ernst & Young
HANDEL	Dagligen
FÖRVALTARE	Erik Lidén
JÄMFÖRELSEINDEX	OMRX Treasury Bill TR SEK
FÖRVARINGSINSTITUT	Skandinaviska Enskilda Banken
FAST ARVODE	1,15%
RÖRLIGT ARVODE	20% på avkastning över jämförelseindex



## AVKASTNING (%)

Per datum: 2016-07-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	5,6	0,0
3 mån	11,2	-0,2
i år	7,3	-0,2
1 år	17,1	-0,4
3 år	27,7	0,3

## NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	13,9
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,65

## STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Rottneros	6,9
Hexpol AB	6,8
Billerud Korsnäs AB	6,7
Troax Group AB	6,7
Recipharm AB B	6,3
Biogaia B	6,2
Capio AB	6,2
Swedish Orphan Biovitrum	6,2
Vitrolife	6,2
Boliden	6,1
TOTALT	64,3