

# INSIDER fonder efter insiders

## MÅNADSKOMMENTAR - JULI 2017

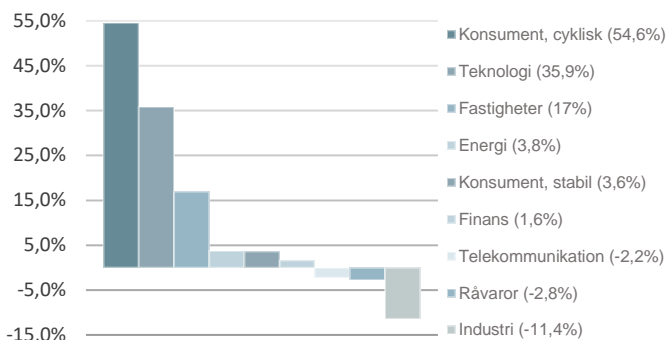
Inside Hedge sjönk med 2,8 procent och utvecklades knappt 2,7 procent sämre än index. Nettoexponeringen mot energisektorn gav det största positiva bidraget till utvecklingen sedan fondens oljeplacering stigit med närmare 20 procent. I början av månaden gjorde fonden en nyinvestering i programvarubolaget Vitec Software Group vilket visade sig vara månadens mest lönsamma placering. Aktiekursen steg med drygt 18 procent efter en stark rapport för andra kvartalet. Bolaget redovisade högre rörelsemarginal och resultat samt en nettoomsättning som ökade med 22 procent. Två av fondens tre största innehav, It-bolaget Addnode och kriminalteknikbolaget Micro Systemation sjönk med 10 procent respektive 12 procent och hade störst negativ inverkan på månadsutvecklingen.

## PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en så kallad specialfond som investerar i svenska medelstora och stora börsbolag efter hur insiders investerar i den egna aktien genom Insiderfondens 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 ränteeindex.

## BRANSCHFÖRDELNING

Portföljdatum: 2017-07-31



## AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	5,4	0,9	6,4	-3,3	4,5	3,3	-3,2	-2,8	-	-	-	-	-
2016	0,9	-9,6	2,4	2,6	1,6	4,2	1,0	5,6	0,0	-1,6	-5,1	-4,4	3,7
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

## FONDFAKTA

STARTDAG	2009-06-01
PPM	
FONDTYP	Specialfond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0002898312
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	44 MSEK

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



## AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-07-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-2,8	-0,1
3 mån	-2,8	-0,2
i år	5,4	-0,5
1 år	-2,4	-0,8
3 år	10,9	-1,3

## NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	15,0
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,56

## STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Addnode B	6,6
Acando B	5,9
Micro Systemation B	5,7
Vitec Software Group AB	5,7
Proact It Group	5,6
Bull Guld X4 H	5,0
Husqvarna B	4,6
Dometic Group AB	4,3
New Wave Group B	4,3
Nobia AB	4,3
TOTALT	52,0

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Faktablad och informationsbroschyr finns på [www.insiderfonder.se](http://www.insiderfonder.se).