

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - SEPTEMBER 2017

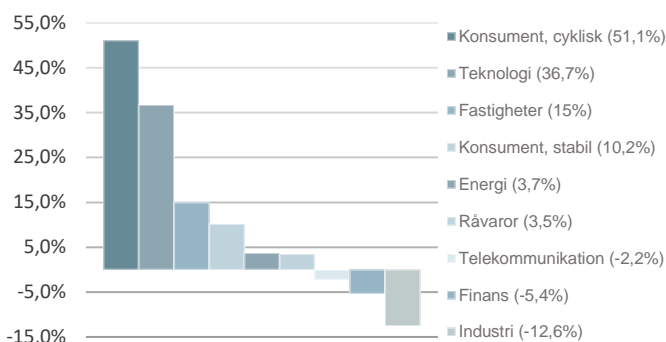
Inside Hedge steg med 0,6 procent vilket var 0,7 procent bättre än index. Störst bidrag gav fondens placering med exponering mot oljepriset, Bull Olja X3, som steg med drygt 33 procent efter stark prisutveckling på olja. Av fondens aktieinnehav bidrog största innehavet och IT-konsultföretaget Acando mest efter en kursuppgång på närmare 8 procent. I slutet av månaden förvärvades samtliga aktier i norska mjukvaruutvecklingsbolaget Bitvis, som har en betydande marknadsposition inom sitt segment. Acando fortsätter att växa genom förvärv och företagets erbjudanden inom digital transformation kommer att stärkas ytterligare efter förvärvet. Insynspersonerna har sedan mars 2015 varit idel positiva och köpt aktier för motsvarande 6 miljoner kronor. Storleken på köpen imponerar inte men det är värt att nämna att insynspersonerna är köpare på historiskt höga kursnivåer utan att några försäljningar har skett – det är en positiv signal.

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 räntindex.

BRANSCHFÖRDELNING

Portföljdatum: 2017-09-30



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	6,5	0,9	6,4	-3,3	4,5	3,3	-3,2	-2,8	0,4	0,6	-	-	-
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 Index
FÖRVARINGSINSTITUT	Skandinaviska Enskilda Banken
FAST ARVODE	1,15%
RÖRLIGT ARVODE	20% på avkastning över jämförelseindex



AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-09-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	0,6	-0,1
3 mån	-1,8	-0,2
i år	6,5	-0,6
1 år	0,2	-0,8
3 år	24,3	-1,5

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,1
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,57

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Acando B	7,8
Addnode B	7,4
Proact IT Group	7,3
Micro Systemation B	7,2
Bull Guld X4 H	4,9
Scandi Standard AB	4,6
Dometic Group AB	4,5
Husqvarna B	4,5
New Wave Group B	4,5
Nobia AB	4,5
TOTALT	57,2

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.