

# INSIDER fonder efter insiders

INSIDERFONDER AB. STRANDVÄGEN 7A. 114 56 STOCKHOLM.  
TEL 031-16 51 00. INFO@INSIDERFONDER.SE. WWW.INSIDERFONDER.SE

## MÅNADSKOMMENTAR

**INSIDE HEDGE** steg med 0,8 procent och index sjönk med - 0,1 procent. Fondens placeringar med exponering mot såväl guld- som oljepriset gav fint bidrag till utvecklingen. Hennes & Mauritz negativa kursutveckling den senaste tiden har gett positivt bidrag till fonden som under fjolåret konsekvent haft en negativ position i Klädjätten. I januari sjönk aktiekursen med ytterligare 18 procent efter att flertalet analyshus och banker sänkt såväl vinstutsikter som aktiens riktkurs. Rapporten för fjärde kvartalet kom ut något bättre än marknadens lågt ställda förväntningar men räckte inte för att vända den negativa trenden, istället rasade HM-aktien med närmare 11 procent på rapportdagen. Vid utgången av månaden var Hennes & Mauritz fondens största negativa innehav.



## AVKASTNING (%) Per datum: 2018-01-31

ACKUMULERAD	FOND	INDEX
1 månad	0,8	-0,1
3 månader	1,9	-0,2
1 år	0,8	-0,1
1 år	6,5	-0,8
3 år	21,9	-1,8

## NYCKELTAL

STANDARDAVVIKELSE 3 år, fond (%)	13,7
RISK ENLIGT BASFAKTA	5/7
SHARPEKVOT	0,57

## FONDENS STÖRSTA INNEHAV

Micro Systemation B	5,6
Acando B	5,5
Addnode B	5,5
Proact It Group	5,1
Hexatronic Group Ab	5,0
Bull Guld X4 H	4,8
Boule Diagnostics	3,5
Cellavision Ab	3,5
Vitrolife	3,5
Swedish Orphan Biovitrum	3,4
<b>TOTALT</b>	<b>45,4</b>

## BRANSCHFÖRDELNING Portföljdatum: 2018-01-31

HÄLSOVÅRD	37,8%
TEKNOLOGI	25,2%
SÄLLANKÖPSVAROR	23,6%
FASTIGHETER	14,5%
ENERGI	5,5%
DAGLIGVAROR	3,3%
RÅVAROR	1,6%
TELEKOM	-1,8%
FINANS	-4,5%
INDUSTRI	-5,2%

## PLACERINGSINRIKTNING

Inside Hedge är en aktivt förvaltat specialfond som placerar efter hur insynspersoner investerar i den egna aktien genom Insidermodellen. Omkring 70 procent av fondens tillgångar placeras i aktier och resterande i tillgångar som tenderar att ha en positiv avkastning när börsen utvecklas dåligt. Målsättningen är att skapa absolut och riskjusterad avkastning som överstiger fondens jämförelseindex, OMRX T-bill.

## FONDEN PASSAR DIG SOM:

- Vill ta rygg på svenska insynspersoner
- Söker hög avkastning över tid men vill begränsa risken
- Önskar en god spridning över olika sektorer och branscher

## AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	ÅR
2018	0,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,8
2017	0,9	6,4	-3,3	4,5	3,3	-3,2	-2,8	0,4	0,6	-1,0	-1,4	2,6	6,6
2016	-9,6	2,4	2,6	1,6	4,2	1,0	5,6	0,0	-1,6	-5,1	-4,4	3,7	-0,6

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).

## FONDFAKTA

FÖRVALTARE	Erik Lidén (ansvarig), David Unver	FAST AVGIFT	1,15%
STARTDAG	2009-06-01	RÖRLIG AVGIFT	20% över jämförelseindex
KURSSÄTTNING	Dagligen	JÄMFÖRELSEINDEX	OMRX Treasury Bill Index
FONDFÖRMÖGENHET	43 MSEK	PPM-NUMMER	
ISIN	SE0002898312	TILLSYNSMYNDIGHET	Finansinspektionen