

# INSIDER fonder efter insiders

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

## FÖRVALTARKOMMENTAR

**INSIDE HEDGE** sjönk med 0,4 procent vilket var 0,3 procentenheter sämre än index. Fondens guldplacering var största negativa bidragsgivare efter svag prisutveckling på ädelmetallen under månaden. På sektornivå tillhörde hälsovård, telekom och industri positiva bidragsgivarna. Fondens negativa exponering mot finanssektorn och främst banksektorn missgynnade resultatet efter positiv utveckling för storbankerna. Av fondens innehav utvecklades modekedjan KappAhl mest positivt och steg med drygt 34 procent. Stark försäljning i maj gav ett bra kvartal där försäljningen ökade med 2,1 procent och en förbättrad marginal efter effektivt varuflöde och mindre reaförsäljning. I april ökade största ägaren Mellby Gård AB sitt innehav med ytterligare två miljoner aktier för närmare 50 miljoner kronor.



## AVKASTNING (%) Per datum: 2018-06-30

ACKUMULERAD	FOND	INDEX
1 månad	-0,4	-0,1
3 månader	11,6	-0,2
1 år	4,0	-0,4
1 år	2,3	-0,8
3 år	22,8	-2,0

## NYCKELTAL

STANDARDAVVIKELSE 3 år, fond (%)	13,4
RISK ENLIGT BASFAKTA	5/7
SHARPEKVOT	0,57

## FONDENS STÖRSTA INNEHAV

Bahnhof AB B	9,9
CLX Communications AB	6,0
Bredband2 I Skandinavien Ab	5,9
Acando B	5,6
Bull Guld X4 H	4,7
Sectra AB B	4,1
Ambea AB	3,9
Humana AB	3,9
Swedish Orphan Biovitrum	3,9
Cellavision AB	3,8
<b>TOTALT</b>	<b>51,7</b>

## BRANSCHFÖRDELNING Portföljdatum: 2018-06-30

HÄLSOVÅRD	34,6%
SÄLLANKÖPSVAROR	26,0%
TELEKOM	18,4%
FASTIGHETER	17,0%
TEKNOLOGI	12,2%
RÅVAROR	4,7%
ENERGI	4,0%
FINANS	-5,2%
INDUSTRI	-11,7%

## 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	-4,8	-2,8	7,4	4,2	-0,4	-	-	-	-	-	-	4,0
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