

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 hade svårt att hålla emot börsfallet och utvecklingen stannade vid minus 2,4 procent. Stockholmsbörsen hade sin näst svagaste månad för året och sjönk med 6,0 procent. Största sänken på börsen var konsumentrelaterade aktier samt bolag med exponering mot råvarusektorn. Fondens guldplacering gav största positiva bidraget efter en värdestegring på drygt 5 procent för ädelmetallen. Fondens negativa positioner på sektorerna industri och finans gav månadens positiva bidrag efter större kursnedgångar. Bland aktieinnehaven tillhörde kriminalteknikföretaget Micro Systemation och fiberoperatören Bredband2 i Skandinavien de som trotsade börsutvecklingen och steg med 6 respektive 5 procent. Inget av bolagen släppte några kurspåverkande nyheter.



AVKASTNING (%) Per datum: 2018-12-31

ACKUMULERAD	FOND	INDEX
1 månad	-2,4	-0,1
3 månader	-10,0	-0,2
1 år	-2,7	-0,8
1 år	-2,7	-0,8
3 år	3,1	-2,2

NYCKELTAL

STANDARDAVVIKELSE 3 år, fond (%)	13,2
RISK ENLIGT BASFAKTA	5/7
SHARPEKVOT	0,49

FONDENS STÖRSTA INNEHAV

Bredband2 i Skandinavien AB	6,9
Addnode B	6,8
Acando B	6,6
Hexagon B	5,3
Axis	5,0
Bull Guld X4 H	5,0
Ambea AB	3,4
Cherry AB B	3,4
Humana AB	3,4
Karo Pharma AB	3,4
TOTALT	49,2

BRANSCHFÖRDELNING Portföljdatum: 2018-12-31

SÄLLANKÖPSVAROR	29,4%
HÄLSOVÅRD	27,5%
TEKNOLOGI	17,8%
RÅVAROR	14,0%
FASTIGHETER	12,9%
TELEKOM	6,3%
ENERGI	6,1%
DAGLIGVAROR	1,8%
FINANS	-4,4%
INDUSTRI	-11,5%

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	5,6	-0,7	-0,9	-2,2	-5,7	-2,4	-2,7
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.

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	41 MSEK	PPM-NUMMER	
ISIN	SE0002898312	TILLSYNSMYNDIGHET	Finansinspektionen