

# 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** steg med 5,3 procent vilket var 5,4 procentenheter bättre än index. Innehaven på sektorerna sällanköpsvaror och fastigheter gav största bidraget till fondens överavkastning. Fondens oljeplacering Bull Olja X3 bidrog mest till resultatet efter att priset på olja steg med närmare 20 procent. Eftersom fonden investerar i en produkt som har en hävstång på 300 procent mot utvecklingen på oljepriset ökade placeringen med 58 procent i värde. Resultatet gynnades dessutom av guldplaceringen som hade en värdeutveckling på drygt 15 procent. Bland aktieinnehaven hade utbildningsföretaget Academedia starkast kursutveckling och steg med 20 procent. För det brutna räkenskapsåret redovisades en ökning i såväl nettoomsättning som kassaflöde.



## AVKASTNING (%) Per datum: 2019-01-31

| ACKUMULERAD | FOND | INDEX |
|-------------|------|-------|
| 1 månad     | 5,3  | -0,1  |
| 3 månader   | -3,1 | -0,2  |
| 1 år        | 5,3  | -0,1  |
| 1 år        | 1,6  | -0,8  |
| 3 år        | 20,0 | -2,3  |

## NYCKELTAL

|                                  |      |
|----------------------------------|------|
| STANDARDAVVIKELSE 3 år, fond (%) | 12,2 |
| RISK ENLIGT BASFAKTA             | 5/7  |
| SHARPEKVOT                       | 0,53 |

## FONDENS STÖRSTA INNEHAV

|                             |             |
|-----------------------------|-------------|
| Addnode B                   | 7,1         |
| Bredband2 I Skandinavien Ab | 7,1         |
| Acando B                    | 6,5         |
| BULL GULD X4 H              | 5,6         |
| Hexagon B                   | 5,6         |
| Axis                        | 4,8         |
| Humana AB                   | 3,7         |
| Swedish Orphan Biovitrum    | 3,7         |
| Scandic Hotels Group AB     | 3,6         |
| MEDCAP AB                   | 3,5         |
| <b>TOTALT</b>               | <b>51,2</b> |

## BRANSCHFÖRDELNING Portföljdatum: 2019-01-31

|                 |        |
|-----------------|--------|
| SÄLLANKÖPSVAROR | 29,4%  |
| HÄLSOVÅRD       | 26,6%  |
| TEKNOLOGI       | 20,0%  |
| RÅVAROR         | 16,8%  |
| FASTIGHETER     | 15,2%  |
| ENERGI          | 14,0%  |
| DAGLIGVAROR     | 1,7%   |
| TELEKOM         | -1,9%  |
| FINANS          | -7,8%  |
| INDUSTRI        | -13,9% |

## 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   |
|------|-----|------|------|-----|-----|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 2019 | 5,3 |      |      |     |     |      |      |      |      |      |      |      | 5,3  |
| 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  |

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 | 42 MSEK                            | PPM-NUMMER        |                          |
| ISIN            | SE0002898312                       | TILLSYNSMYNDIGHET | Finansinspektionen       |