

# INSIDER fonder efter insiders

## MÅNADSKOMMENTAR - OKTOBER 2016

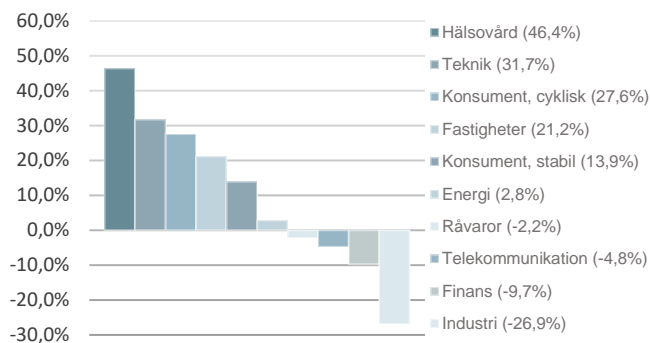
Inside Hedge hade en riktigt tuff månad och sjönk med 5,1 procent vilket var 5 procentenheter sämre än index. Flera av fondens större innehav backade kraftigt samtidigt som placeringarna mot guld- och oljepriset utvecklades nedåt. Innehavet med enskilt störst negativ inverkan på utvecklingen var Ericsson. Telekombolaget vinstvarnade för tredje kvartalet och levererade sedan en rapport där både försäljning och resultat kom ut betydligt sämre än väntat vilket fick aktiekursen att rasa med närmare 30 procent under månaden. Bland innehaven som hade starkast utveckling återfinns företaget verksamt inom kriminologiteknik, Micro Systemation, som efter vinstlyft i tredje kvartalet steg med 13 procent.

## PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en så kallad specialfond som investerar i svenska medelstora och stora börsbolag efter hur insiders investerar i den egna aktien genom Insiderfonders 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 ränteindex.

## BRANSCHFÖRDELNING

Portföljdatum: 2016-10-31



## AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2016	0,3	-9,6	2,4	2,6	1,6	4,2	1,0	5,6	0,0	-1,6	-5,1	-	-
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
2014	-8,0	0,8	6,1	1,4	1,2	2,0	-1,2	-4,7	-2,5	-7,6	-1,4	-0,2	-1,6

## FONDFAKTA

STARTDAG	2009-06-01
PPM	
FONDTYP	Hedgefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0002898312
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	45 MSEK

REVISOR	Ernst & Young
HANDEL	Dagligen
FÖRVALTARE	Erik Lidén
JÄMFÖRELSEINDEX	OMRX Treasury Bill TR SEK
FÖRVARINGSINSTITUT	Skandinaviska Enskilda Banken
FAST ARVODE	1,15%
RÖRLIGT ARVODE	20% på avkastning över jämförelseindex



## AVKASTNING (%)

Per datum: 2016-10-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-5,1	-0,1
3 mån	-6,5	-0,2
i år	0,3	-0,5
1 år	5,9	-0,6
3 år	15,1	-0,2

## NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,3
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,56

## STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Know It	7,5
Proact It Group	7,4
Capio	7,1
Attendo	7,1
Biogaia B	7,0
Micro Systemation B	7,0
Swedish Orphan Biovitrum	6,9
Getinge B	6,1
Thule Group	5,4
Scandi Standard	5,3
TOTALT	66,8

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).