

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - JANUARI 2017

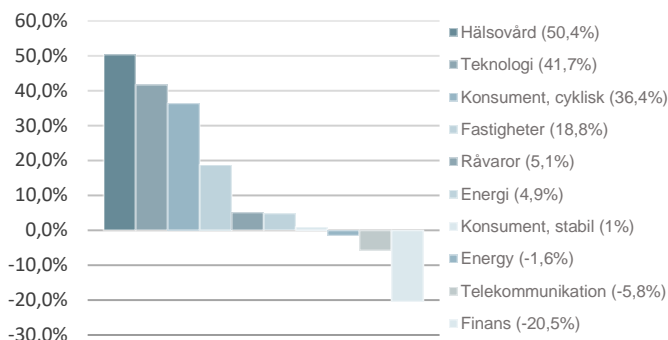
Inside Hedge steg med 0,9 procent vilket var drygt 1 procentenhet bättre än index. Flera av fondens större innehav hade en god utveckling och portföljens hälsovård- och teknikrelaterade innehav gav störst bidrag till avkastningen. Guldpriset, som straffades under fjolårets sista kvartal, återhämtade sig något under månaden och steg med närmare 6 procent. Det resulterade i att fondens placering mot guldpriset gav månadens tredje största bidrag. Mest positivt bidrag kriminalteknikbolaget Micro Systemation som ökade med 13 procent efter ett rekordår för såväl omsättning som resultat. Det redovisade resultatet efter skatt på drygt 17 miljoner kronor för fjärde kvartalet blev bolagets bästa någonsin. Vid utgången av januari var Micro Systemation fondens största innehav.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en så kallad specialfond som investerar i svenska medelstora och stora börsbolag efter hur insiders investerar i den egna aktien genom Insiderfondens 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: 2017-01-31



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	0,9	0,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	0,9	-9,6	2,4	2,6	1,6	4,2	1,0	5,6	0,0	-1,6	-5,1	-4,4	3,7
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

FONDFAKTA

STARTDAG	2009-06-01
PPM	
FONDTYP	Hedgefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0002898312
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	42 MSEK

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



AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-01-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	0,9	-0,1
3 mån	0,0	-0,2
i år	0,9	-0,1
1 år	10,9	-0,7
3 år	11,0	-0,6

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,6
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,55

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Micro Systemation B	6,8
Hexagon B	6,6
Know It AB	6,6
Proact It Group AB	6,5
Capio AB	6,0
Attendo AB	5,9
Recipharm B	5,9
Swedish Orphan Biovitrum AB	5,9
Biogaia B	5,8
Addlife AB	5,6
TOTALT	61,6

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.