

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - AUGUSTI 2017

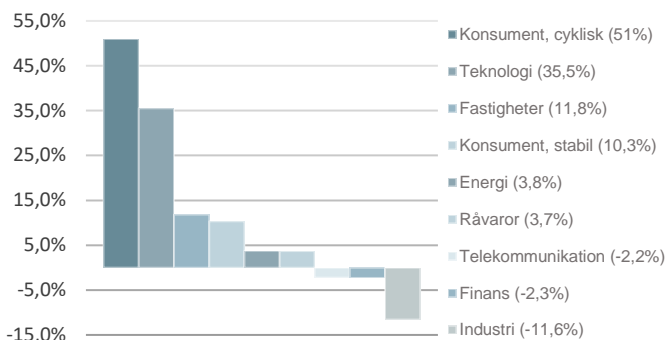
Inside Hedge adderade 0,4 procent till andelsvärdet medan index sjönk med 0,1 procent. Fondens innehav i teknik- och råvarurelaterade aktier gav största positiva bidraget till utvecklingen medan finansaktierna hade generellt en svag månad. Starkast utveckling och störst bidrag gav fondens placering med exponering mot guldpriset, Bull Guld X4, som steg med 13 procent sedan ädelmetallen haft en positiv prisutveckling. Månadens näst lönsammaste placering blev fondens största innehav, it-bolaget Addnode Group, som steg med närmare 7 procent. Kurspåverkande nyheterna var att Addnode förvärvat ytterligare två bolag och fortsätter därmed att växa genom förvärv – helt i enlighet med bolagets strategi. Förvärven – Service Works Group och Intrinsys, två programvarubolag – väntas ge positiv inverkan på resultatet inom överskådlig framtid.

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: 2017-08-31



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	5,8	0,9	6,4	-3,3	4,5	3,3	-3,2	-2,8	0,4	-	-	-	-
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	Specialfond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0002898312
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	44 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: 2017-08-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	0,4	-0,1
3 mån	-5,5	-0,2
i år	5,8	-0,5
1 år	-2,0	-0,8
3 år	14,1	-1,4

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,9
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,56

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Addnode B	7,6
Acando B	7,3
Micro Systemation AB	7,2
Proact It Group	6,7
New Wave Group B	5,5
Bulten AB	5,4
Scandi Standard AB	5,3
Husqvarna B	5,2
Dometic Group AB	5,1
Bull Guld X4 H	5,0
TOTALT	60,3

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.