

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - OKTOBER 2017

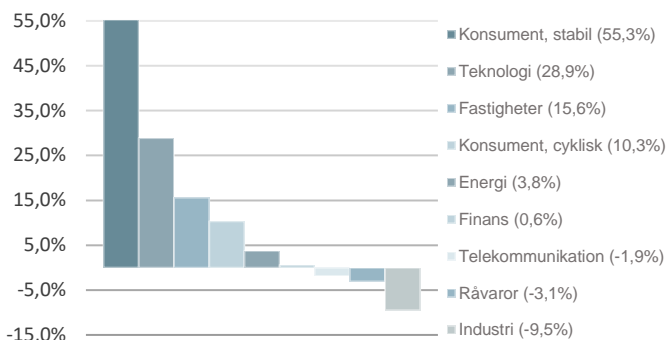
Inside Hedge redovisade en värdeinsänkning på -1 procent vilket var 0,9 procentenheter sämre än index. Fondens energi- och finansrelaterade aktier gav störst positivt bidrag till utvecklingen. Fondens negativa positioner i främst industriaktier var månadens negativa bidragsgivare. Mest positivt utvecklades största innehavet och kriminalteknikföretaget Micro Systemation efter en stark rapport för tredje kvartalet med rekordhög omsättning och god vinstmarginal. Aktiekursen rusade med drygt 16 procent på rapportdagen och 24 procent under månaden. Näst största bidraget gav fondens placering med exponering mot oljepriset, Bull Olja X3, som steg med 21 procent sedan priset olja stigit till den högsta nivån på nästan två år.

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: 2017-10-31



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	5,4	0,9	6,4	-3,3	4,5	3,3	-3,2	-2,8	0,4	0,6	-1,0	-	-
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 Index
FÖRVARINGSINSTITUT	Skandinaviska Enskilda Banken
FAST ARVODE	1,15%
RÖRLIGT ARVODE	20% på avkastning över jämförelseindex



AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-10-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-1,0	-0,1
3 mån	0,0	-0,2
i år	5,4	-0,7
1 år	4,5	-0,8
3 år	24,8	-1,6

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,1
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,56

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Micro Systemation B	6,3
Addnode B	6,1
Acando B	5,6
Proact IT Group	5,3
Bull Guld X4 H	4,9
Dometic Group AB	4,9
Husqvarna B	4,9
New Wave Group B	4,9
Nobia AB	4,9
Scandi Standard AB	4,9
TOTALT	52,7

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.