

# 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** sjönk med 0,7 procent att jämföra med minus 0,1 procent för index. Innehaven på sektorerna hälsovård och teknik hade starkast kursutveckling i augusti. Fondens oljeplacering fortsatte att utvecklas positivt och steg med drygt 12 procent och gav månadens tredje största bidrag. Av aktieinnehaven var bioteknikläkemedelsbolaget Swedish Orphan Biovitrum största bidragsgivare. Under månaden doserades den första patienten med ett av bolagets läkemedelskandidat i en fas 1/2 studie vilket mottogs väl av marknaden. Bolaget slutförde dessutom förvärvet av de globala rättigheterna till läkemedlet Emapalumab från branschkonkurrenten Novimune SA. Aktien steg 17 av 23 handelsdagar och slutade månaden med en uppgång på 23 procent.



## AVKASTNING (%) Per datum: 2018-08-31

ACKUMULERAD	FOND	INDEX
1 månad	-0,7	-0,1
3 månader	4,4	-0,2
1 år	9,0	-0,5
1 år	9,9	-0,8
3 år	30,0	-2,1

## NYCKELTAL

STANDARDAVVIKELSE 3 år, fond (%)	13,5
RISK ENLIGT BASFAKTA	5/7
SHARPEKVOT	0,60

## FONDENS STÖRSTA INNEHAV

Acando B	9,9
CLX Communications AB	5,6
Bull Guld X4 H	5,0
Attendo AB	4,4
Moberg Pharma AB	4,4
Ambea AB	4,3
Sectra AB B	4,3
Humana AB	4,2
Karo Pharma AB	4,1
Swedish Orphan Biovitrum	4,0
<b>TOTALT</b>	<b>50,2</b>

## BRANSCHFÖRDELNING Portföljdatum: 2018-08-31

HÄLSOVÅRD	36,0%	
SÄLLANKÖPSVAROR	34,6%	
TEKNOLOGI	20,3%	
FASTIGHETER	19,7%	
RÅVAROR	5,0%	
DAGLIGVAROR	3,7%	
ENERGI	3,3%	
TELEKOM	-1,7%	
FINANS	-8,3%	
INDUSTRI	-12,6%	

## 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
2018	0,8	-4,8	-2,8	7,4	4,2	-0,4	5,6	-0,7	-	-	-	-	9,0
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
2016	-9,6	2,4	2,6	1,6	4,2	1,0	5,6	0,0	-1,6	-5,1	-4,4	3,7	-0,6

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	47 MSEK	PPM-NUMMER	
ISIN	SE0002898312	TILLSYNSMYNDIGHET	Finansinspektionen