

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - JULI 2017

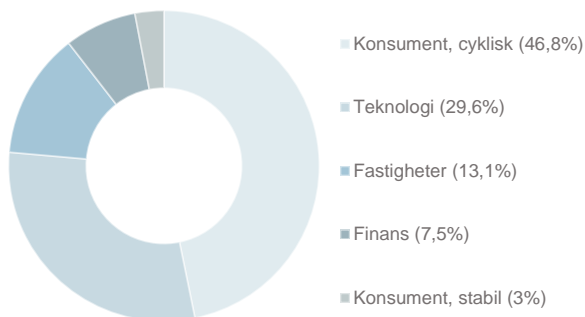
Inside Sweden hade en tuff månad och sjönk med 4,5 procent vilket var 1,5 procentenheter sämre än index. Under månaden avyttrades samtliga innehav på hälsovårdssektorn efter bred uppgång i branschen första halvåret. Andelen aktier i cykliska bolag ökades under månaden sedan sentimentet bland insiders just nu är positivt. Fondens kursvinnare blev programvarubolaget Vitec Software som steg med 18 procent efter stark rapport för andra kvartalet. Svenska insynspersoner var nettoköpare när börsen både tappade fart och sjönk under månaden. Största insynsaffären gjordes i klädjätten Hennes & Mauritz för närmare 940 miljoner kronor av storägaren och styrelseordförande Stefan Persson via ägarbolaget Ramsbury Invest AB. Persson har konsekvent ökat sitt innehav sedan ett år tillbaka samtidigt som aktiekursen har dalat och kommit ner till mer attraktiva nivåer. Fonden tog rygg och köpte HM-aktien under månaden.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltat fond som investerar i svenska medelstora och stora börsbolag efter hur insiders investerar i den egna aktien genom Insiderfondens Insidermodell. 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. Fonden kommer alltid att investera minst 90 % av tillgångarna i börsnoterade aktier. Genom att följa placeringarna av de som kan bolagen bäst är det fondens målsättning att ge dig som investerar en bättre avkastning än fondens jämförelseindex SIX Portfolio Return Index (SIXPRX) som speglar utvecklingen på Stockholmsbörsen inklusive återinvesterade utdelningar.

BRANSCHFÖRDELNING

Portföljdatum: 2017-07-31



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	8,2	0,9	5,0	-1,1	5,6	4,9	-2,3	-4,5	-	-	-	-	-
2016	0,9	-10,4	1,1	1,9	0,3	4,0	-2,2	8,1	1,6	-1,0	-2,8	-0,8	3,7
2015	22,6	6,1	9,3	1,1	2,3	-0,4	-0,7	6,2	-5,3	-2,9	7,7	7,3	-2,1

FONDFAKTA

STARTDAG	2010-10-01
PPM	476 895 kr
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0003495654
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	70 MSEK

REVISOR	Ernst & Young
HANDEL	Dagligen
FÖRVALTARE	Erik Lidén (ansvarig), David Unver
JÄMFÖRELSEINDEX	SIX Portfolio Return Index
FÖRVARINGSINSTITUT	Skandinaviska Enskilda Banken
FAST ARVODE	0,90%
RÖRLIGT ARVODE	20% på avkastning över jämförelseindex



AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-07-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-4,5	-3,0
3 mån	-2,2	-3,3
i år	8,2	7,5
1 år	8,8	15,9
3 år	40,9	38,7

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	15,4
Standardavvikelse 3 år index	12,8
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,80
Active share	91%
Morningstar-rating	*

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Acando B	6,0
Vitec Software Group AB	6,0
Addnode B	5,9
Micro Systemation B	5,9
Proact It Group	5,9
Husqvarna B	4,5
Nobia AB	4,5
Dometic Group AB	4,3
Electrolux B	4,3
New Wave Group B	4,3
TOTALT	51,6

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.