

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - SEPTEMBER 2017

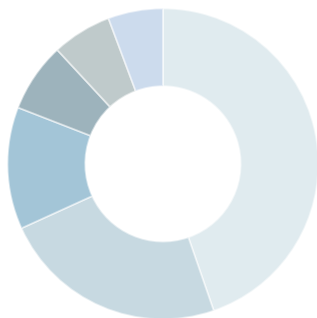
Inside Sweden hade en värdeutveckling på 1,2 procent vilket var 4,4 procent sämre än index. Under månaden agerade bank- och industrisektorn draglok på Stockholmsbörsen vilket gjorde att resultatet halkade efter index då fonden saknar innehav i dessa sektorer. Fondens innehav i dagligvaror utvecklades mest positivt. Under månaden gjorde fonden nyinvesteringar i bolag på spelsektorn, och bland dessa återfinns onlinespelbolaget Nordic Leisure. Investeringen blev fondens mest lönsamma placering efter att aktien steg med närmare 30 procent efter såväl insynsköp av styrelseledamot som förvärv av ett spelföretag licenserat i Litauen. Styrelseledamot Ludwig Petterson ökade sitt innehav med 45 procent och äger efter köpet aktier för 5 miljoner kronor. Köpen skedde dessutom på historiska höga nivåer vilket vanligtvis är en stark signal på att aktien fortfarande är undervärderad av marknaden.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd 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: 2017-09-30



- Konsument, cyklisk (44,7%)
- Teknologi (23,5%)
- Fastigheter (12,7%)
- Konsument, stabil (7,2%)
- Finans (6,2%)
- Telekommunikation (5,7%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	9,2	0,9	5,0	-1,1	5,6	4,9	-2,3	-4,5	-0,3	1,2	-	-	-
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	476895
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0003495654
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	69 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: 2017-09-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	1,2	5,6
3 mån	-3,7	1,5
i år	9,2	12,5
1 år	9,2	16,3
3 år	46,4	45,5

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	15,2
Standardavvikelse 3 år index	13,1
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,81
Active share	94%
Morningstar-rating	*

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Acando B	5,9
Micro Systemation B	5,8
Addnode B	5,7
Bahnhof B	5,6
Proact IT Group	5,6
Husqvarna B	4,4
New Wave Group B	4,4
Dometic Group AB	4,3
Electrolux B	4,3
Nobia AB	4,3
TOTALT	50,3

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.