

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - NOVEMBER 2017

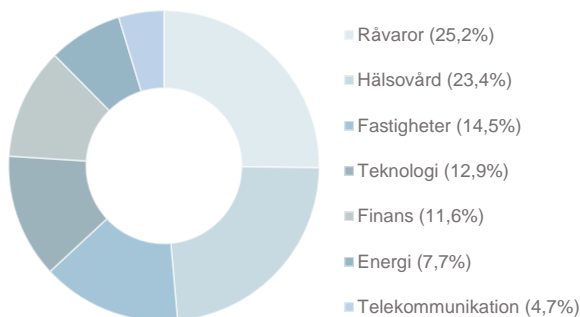
Inside Australia hade en riktigt stark månad och avancerade 3,3 procent vilket var hela 3,8 procentenheter bättre än index. Fondens aktier i sektorerna hälsovård och råvaror gav störst bidrag till resultatet. Månadens relativt starka utveckling beror mestadels på att flera stora innehav, som inte är inkluderade i index, utvecklades mycket väl. Bland dessa återfinns största innehavet Integral Diagnostics som är verksam inom medicinsk diagnostik. Den enskilt mest kurspåverkande nyheten var ett uppköpserbjudande från branschkonkurrenten Capitol Health som innebar en premie på 30 procent jämfört med stängningskursen dagen före budet. Aktiekursen steg med 23 procent samma dag som budet presenterades och 34 procent i november. Det australiensiska insiderkollektivet tillhör ett av världens mest positiva och har varit det under en längre period. I november var närmare 8 av 10 insynsaffärer köp och den positiva synen som insiders har till de egna bolagen ökar förväntningarna om fortsatt högre börskurser.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i australiensiska 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 australiensiska 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 MSCI Australia Index som speglar tvecklingen på den australiensiska aktiemarknaden.

BRANSCHFÖRDELNING

Portföljdatum: 2017-11-30



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	4,2	0,8	2,8	0,8	-4,4	-6,5	4,2	-0,3	-2,0	0,1	6,1	3,3	-
2016	0,8	-4,9	-0,3	8,7	3,4	0,5	3,4	10,6	-5,9	3,6	-1,9	-0,9	-1,0
2015	3,6	6,6	7,1	1,1	0,1	4,0	-11,9	0,9	-6,9	-2,9	3,5	0,6	3,1

FONDFAKTA

STARTDAG	2012-08-24
PPM	154369
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0004751337
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	36 MSEK

REVISOR	Ernst & Young
HANDEL	Dagligen
FÖRVALTARE	Erik Lidén (ansvarig), David Unver
JÄMFÖRELSEINDEX	MSCI Australia
FÖRVARINGSINSTITUT	Skandinaviska Enskilda Banken
FAST ARVODE	1,60%
RÖRLIGT ARVODE	20% på avkastning över jämförelseindex



AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-11-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	3,3	-0,5
3 mån	9,7	4,4
i år	4,2	1,2
1 år	3,1	1,6
3 år	22,6	10,6

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	16,0
Standardavvikelse 3 år index	15,5
Risk enligt basfakta	6/7
Sharpkvot	0,57
Active share	87%
Morningstar-rating	**

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Integral Diagnostics Ltd	3,8
Japara Healthcare Ltd	3,4
Ansell Ltd	3,3
Ramsay Health Care	3,3
Sonic Healthcare Ltd	3,3
Pacific Smiles Group Ltd	3,2
nib holdings Ltd/Australia	3,1
BlueScope Steel Ltd	3,0
Goodman Group	3,0
Aveo Group	2,9
TOTALT	32,3

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.