

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - NOVEMBER 2017

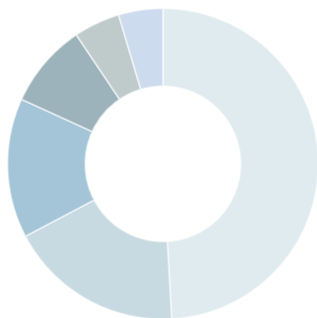
Inside Sweden sjönk med 2 procent när Stockholmsbörsens hade årets sämsta månad och tappade 3,6 procent. Fondens månadsresultat var emellertid 1,5 procentenheter bättre än index. Fonden lyckades undvika de stora kursfallen i hälsovård och kraftförsörjning som var månadens sämsta sektorer. Istället var stor av fondens medel placerade i bolag som verkar inom konsumenttjänster vilka utvecklades minst dåligt. Innehavet som gav störst bidrag till resultatet och som hade starkast kursutveckling var spelbolaget Nordic Leisure som steg med 26 procent. Bolaget redovisade i mitten av månaden ett resultat för tredje kvartalet som överträffade marknadens förväntningar. Ett par dagar efter att rapporten släpptes köpte en styrelseledamot aktier för drygt 700 000 kronor. När insynspersoner köper efter en positiv rapport och på högre kursnivåer brukar det innebära en fortsatt uppsida i aktiekursen.

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: 2017-11-30



- Konsument, cyklisk (47%)
- Teknologi (17,4%)
- Fastigheter (13,9%)
- Konsument, stabil (8,4%)
- Finans (4,6%)
- Telekommunikation (4,4%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	7,9	0,9	5,0	-1,1	5,6	4,9	-2,3	-4,5	-0,3	1,2	0,8	-2,0	-
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	53 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: 2017-11-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-2,0	-3,5
3 mån	0,0	4,1
i år	7,9	10,9
1 år	11,9	14,1
3 år	36,3	35,7

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	15,2
Standardavvikelse 3 år index	13,3
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,78
Active share	94%
Morningstar-rating	*

STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

Scandi Standard AB	5,3
Dometic Group AB	5,1
New Wave Group B	4,9
Husqvarna B	4,8
Nobia AB	4,8
Electrolux B	4,6
Micro Systemation B	4,5
Addnode B	4,4
Bredband2 I Skandinavien AB	4,4
Acando B	4,3
TOTALT	47,1

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.