

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - SEPTEMBER 2016

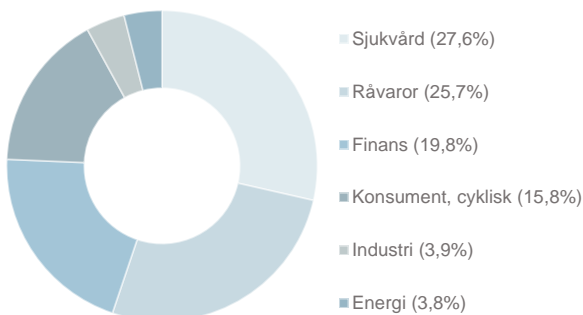
Inside Australia hade en värdeutveckling på +3,6 procent vilket var 1 procentenhet bättre än index. Under månaden ökade fonden sina innehav i hälsovård och minskade samtidigt exponeringen mot bolag verksamma på sektorerna finans och industri. Allokeringen gynnade avkastningen och bland innehaven som fonden nettoköpte under månaden var läkemedelstillverkaren Sigma Pharmaceuticals som steg med 19 procent efter ett högre resultat än bolagets tidigare prognoser. Bolaget insynspersoner nettoköpte under perioden mars-maj för hela 25 miljarder kronor och aktiekursen har sedan dess stigit med omkring 20 procent att jämföra med en uppgång på 0,5 procent för Sidney-börsen under samma period. Köpen gjordes dessutom på högre kursnivåer vilket förstärker vår positiva syn på fondens sjätte största innehav.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i australienska 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 australienska börsnoterade aktier. Genom att följa placeringarna av de som kan bolagen bäst är det fondens målsättning att ge dig som investerare en bättre avkastning än fondens jämförelseindex MSCI Australia Index som speglar utvecklingen på den australienska aktiemarknaden.

BRANSCHFÖRDELNING

Portföljdatum: 2016-09-30



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

| | År | Jan | Feb | Mar | Apr | Maj | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dec |
|------|------|------|------|-----|------|-----|-------|------|------|------|-----|------|------|
| 2016 | 1,4 | -4,9 | -0,3 | 8,7 | 3,4 | 0,5 | 3,4 | 10,6 | -5,9 | 3,6 | - | - | - |
| 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 |
| 2014 | -1,1 | -3,9 | 4,3 | 4,2 | -1,1 | 0,8 | -2,1 | 5,9 | 2,4 | -6,9 | 4,1 | -6,6 | -1,1 |

FONDFAKTA

| | |
|-------------------|--------------|
| STARTDAG | 2012-08-24 |
| PPM | 154369 |
| FONDTYP | Aktiefond |
| MARKNAD | Sverige |
| ISIN-KOD | SE0004751337 |
| FONDVALUTA | SEK |
| FÖRVALTAT KAPITAL | 53 MSEK |

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



AVKASTNING (%)

Per datum: 2016-09-30

| Akkumulerad | Fond | Index |
|-------------|------|-------|
| 1 mån | 3,6 | 2,6 |
| 3 mån | 7,8 | 8,1 |
| i år | 19,4 | 8,6 |
| 1 år | 28,1 | 19,1 |
| 3 år | 23,3 | 12,0 |

NYCKELTAL

| | |
|------------------------------|------|
| Standardavvikelse 3 år fond | 17,4 |
| Standardavvikelse 3 år index | 17,8 |
| Risk enligt basfakta | 6/7 |
| Sharpkvot | 0,66 |
| Active share | 89% |
| Morningstar-rating | *** |

STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

| | |
|---------------------------|------|
| Webjet Ltd | 4,1 |
| Galaxy Resources Ltd | 4,0 |
| St Barbara Ltd | 3,9 |
| Collins Foods Ltd | 3,9 |
| Seven Group Holdings | 3,9 |
| Sigma Pharmaceuticals Ltd | 3,9 |
| Ainsworth Game Tech. Ltd | 3,8 |
| Harvey Norman Holdings | 3,8 |
| Doray Minerals Ltd | 3,8 |
| Wash.H Soul Patsn. & Co. | 3,8 |
| TOTALT | 38,8 |

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.