

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - OKTOBER 2016

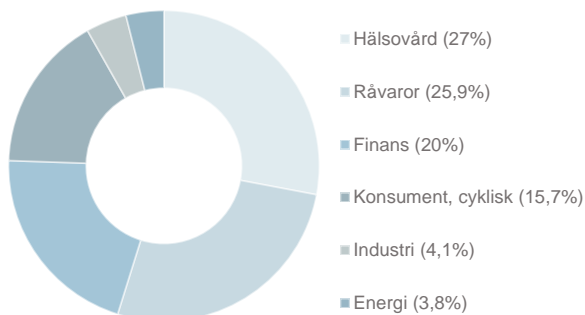
Inside Australia redovisade en värdepminskning på -1,9 procent vilket var 4,6 procentenheter sämre än index. Det negativa utfallet berodde främst på att portföljens relativt höga exponering mot råvaru- och läkemedelssektorn hade en riktigt svag månad. Bland råvarubolagen gick metallföretaget Fortescue Metals Group åt motsatt riktning och ökade med 11 procent. Fortescue lyckades bland annat hålla nere kostnaderna under tredje kvartalet och kunde rapportera ett bättre resultat än marknadsförväntningarna. Även om den australiensiska aktiemarknaden har stigit med knappt 12 procent i år och bolagens P/E-tal kommit upp något, är värderingen på australiensiska aktier fortsatt låg vilket australiensiska insynspersoner kraftigt signalerar. Trots det negativa månadsresultatet har fonden presterat drygt 5,5 procentenheter bättre än index i år och vi vidhåller vår mycket positiva syn på australiensiska aktier.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i australiensiska medelstora och stora börsbolag efter hur insiders investerar i den egna aktien genom Insiderfonders 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: 2016-10-31



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2016	17,1	-4,9	-0,3	8,7	3,4	0,5	3,4	10,6	-5,9	3,6	-1,9	-	-
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	51 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: 2016-10-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-1,9	2,7
3 mån	-4,3	2,3
i år	17,1	11,6
1 år	21,4	14,8
3 år	13,1	8,1

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	17,1
Standardavvikelse 3 år index	17,5
Risk enligt basfakta	6/7
Sharpkvot	0,63
Active share	89%
Morningstar-rating	**

STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

Seven Group Holdings Ltd	4,1
Ainsworth Game Technology Ltd	4,0
Harvey Norman Holdings Ltd	4,0
Collins Foods Ltd	3,9
Sigma Pharmaceuticals Ltd	3,9
Galaxy Resources Ltd	3,9
Fortescue Metals Group Ltd	3,8
Washington H. Soul Pattinson	3,8
Webjet Ltd	3,8
Northern Star Resources Ltd	3,8
TOTALT	39,0

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.