

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - JANUARI 2017

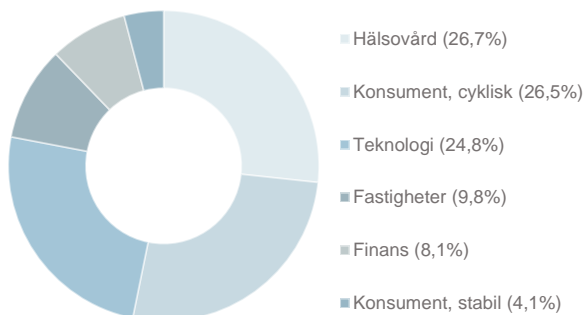
Inside Sweden adderade 0,9 procent att jämföra med en uppgång för index på +1,2 procent. Under månaden ökade fonden sin exponering mot tekniksektorn och skalade samtidigt ner innehaven i sektorerna hälsovård och fastigheter efter en uppjustering i värderingarna. Ökningen gynnade utvecklingen då de teknikrelaterade aktierna uppvisade en god utveckling under månaden och gav också störst bidrag till avkastningen. Mest positivt bidrog kriminalteknikbolaget Micro Systemation som ökade med 13 procent efter ett rekordår för såväl omsättning som resultat. Det redovisade resultatet efter skatt på drygt 17 miljoner kronor för fjärde kvartalet blev bolagets bästa någonsin. Även datalagringsleverantören och fondens femte största innehav, Proact IT Group, gav fint bidrag och steg med drygt 7 procent efter förvärv av tyska Teamix. Köpet förväntas påskynda bolagets tillväxt i Tyskland samt öka Proacts vinst per aktie.

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: 2017-01-31



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	0,9	0,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	58 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: 2017-01-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	0,9	1,2
3 mån	3,7	5,7
i år	0,9	1,2
1 år	15,3	19,5
3 år	43,5	44,5

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	15,0
Standardavvikelse 3 år index	12,8
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,78
Active share	90%
Morningstar-rating	*

STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

Hexagon B	4,7
Know It AB	4,7
Ericsson B	4,7
Micro Systemation B	4,6
Proact It Group AB	4,6
Capio AB	4,3
Attendo AB	4,2
Recipharm B	4,2
Swedish Orphan Biovitrum AB	4,2
Biogaia B	4,2
TOTALT	44,4

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.