

# INSIDER fonder efter insiders

## MÅNADSKOMMENTAR - MAJ 2017

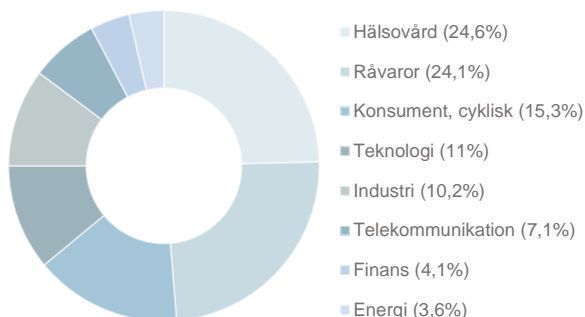
Inside Australia utvecklades jämsides med index och sjönk med 6,5 procent. Australiensiska aktiemarknaden hade sin svagaste månad på 16 månader efter att finanssektorn, som utgör störst vikt i index, drog ned sentimentet. Fonden hade under månaden låg exponering mot finansrelaterade aktier och kunde därmed undvika större delen av prisetfall men resultatet fick istället stryka av portföljens råvaruinnehav. Föregående månads kursvinnare, skogsbruksföretaget Quintis tappade omkring 70 procent av börsvärdet sedan företagets två största kunder avslutat parternas leveransavtal och slutat köpa företagets produkter. Aktien handelsstoppades på Sydneybörsen i mitten av månaden. Störst positivt bidrag gav mjukvarulösningsföretaget iSentia Group som ökade med drygt 21 procent sedan företaget redovisat bättre försäljning än marknadsförväntningarna.

## 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: 2017-05-31



## AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	-6,7	0,8	2,8	0,8	-4,4	-6,5	-	-	-	-	-	-	-
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	42 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: 2017-05-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-6,5	-6,5
3 mån	-10,0	-6,9
i år	-6,7	-0,5
1 år	0,1	14,8
3 år	5,6	7,1

## NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	17,0
Standardavvikelse 3 år index	17,4
Risk enligt basfakta	6/7
Sharpkvot	0,46
Active share	98%
Morningstar-rating	*

## STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Estia Health Ltd	4,6
Sonic Healthcare Ltd	4,4
Japara Healthcare Ltd	4,3
Sirtex Medical Ltd	4,3
Ansell Ltd	4,2
nib holdings Ltd/Australia	4,2
Healthscope Ltd	4,1
Isentia Group LTD	4,0
MYOB Group Ltd	4,0
BlueScope Steel Ltd	3,9
TOTALT	42,0

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](http://www.insiderfonder.se).