

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - AUGUSTI 2017

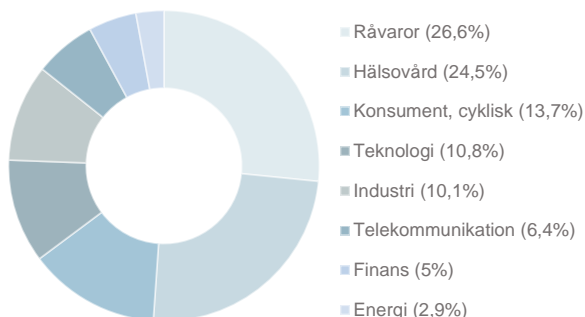
Inside Australia redovisade en värdepminskning på -2,0 procent trots fin utveckling för de flesta av fondens innehav. Resultatet var 0,5 procentenheter bättre än index som sjönk med 2,5 procent. Australiensiska dollarn tappade drygt 2 procent mot kronan och påverkade fondens avkastning negativt. Australiensiska insiders fortsätter att köpa i de egna bolagen i större utsträckning än de säljer – 75 procent av samtliga insynsaffärer var köp. Insiders köpte aktier i 9 av fondens 29 innehav och insynsköpen gav skjuts till aktiekurserna då samtliga av dessa utvecklades positivt när marknaden i sin helhet utvecklades svagt. Starkast bland innehaven gick guldproducenten Northern Star Resources, vars aktiekurs steg med 20 procent. Bolaget redovisade en rekordvinst för det brutna räkenskapsåret 2017 vilket resulterade i en ny utdelningspolicy – 6 procent av resultatet ska lämnas i utdelning från tidigare 4 procent. Till följd av den nya policyn fick aktien flertalet köprekommendationer vilket gav ytterligare bränsle till kursen i slutet av månaden.

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: 2017-08-31



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	-5,0	0,8	2,8	0,8	-4,4	-6,5	4,2	-0,3	-2,0	-	-	-	-
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	154 369 kr
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0004751337
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	35 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: 2017-08-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-2,0	-2,5
3 mån	1,8	-2,6
i år	-5,0	-3,0
1 år	-5,3	4,6
3 år	1,2	-2,3

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	16,7
Standardavvikelse 3 år index	17,2
Risk enligt basfakta	6/7
Sharpkvot	0,47
Active share	92%
Morningstar-rating	**

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Nib Holdings Ltd/Australia	5,0
Sonic Healthcare Ltd	4,9
Ansell Ltd	4,8
Sirtex Medical Ltd	4,6
Japara Healthcare Ltd	4,2
Altium Ltd	4,0
Ainsworth Game Tech. Ltd	3,8
Webjet Ltd	3,5
Isentia Group Ltd	3,4
Myob Group Ltd	3,4
TOTALT	41,6

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.