

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - OKTOBER 2017

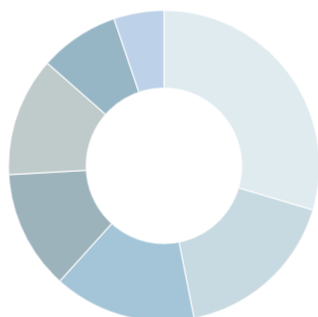
Inside Australia avancerade 6,1 procent och utvecklades 2,1 procentenheter bättre än index. Innehaven utvecklades starkt och det var de råvaru- och hälsovårdsrelaterade innehaven som drev utvecklingen. Främst bidrog råvarubolaget och litiumproducenten Galaxy Resources som just nu har ett positivt momentum. En växande efterfrågan på marknaden efter litium har accelererat bolagets produktion och i tredje kvartalet ökades försäljningen med närmare 40 procent. Under månaden rusade kursen med 33 procent och nådde högsta nivå på åtta år. Australiensiska insynspersoners köpaffärer fortsätter att vara i kraftig majoritet jämfört med insynsförsäljningarna. Under månaden uppgick andelen köp till 83 procent samtidigt som aktiemarknaden steg med 4 procent. En hög köpandel i kombination med kraftig börsuppgång tillhör inte vanligheterna. Det ger starka signaler på att insynspersonerna förtroende till de egna bolagen är intakt trots stigande värderingar på aktiemarknaden.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltat 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: 2017-10-31



- Råvaror (29,6%)
- Hälsovård (17,3%)
- Fastigheter (14,8%)
- Teknologi (12,4%)
- Finans (12,4%)
- Energi (8,3%)
- Telekomunikation (5,2%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	0,9	0,8	2,8	0,8	-4,4	-6,5	4,2	-0,3	-2,0	0,1	6,1	-	-
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	36 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: 2017-10-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	6,1	4,0
3 mån	4,1	2,3
i år	0,9	1,7
1 år	-1,1	4,1
3 år	10,9	3,6

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	16,4
Standardavvikelse 3 år index	16,0
Risk enligt basfakta	6/7
Sharpkvot	0,54
Active share	87%
Morningstar-rating	**

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Ansell Ltd	3,2
Japara Healthcare Ltd	3,2
Ramsay Health Care	3,2
Sonic Healthcare Ltd	3,2
Nib Holdings Ltd/Australia	3,2
Bluescope Steel Ltd	2,9
Evolution Mining Ltd	2,9
Gdi Property Group	2,9
Galaxy Resources Ltd	2,9
Goodman Group	2,9
TOTALT	30,5

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.