

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - OKTOBER 2017

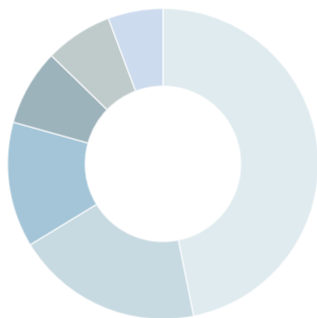
Inside Sweden adderade 0,8 procent till andelsvärdet i oktober medan index steg med 2,1 procent. De teknikrelaterade aktierna drev utvecklingen medan fondens aktier i fastighetssektorn agerade sänke. Innehavet med starkast kursutveckling hade Micro Systemation efter en stark rapport för tredje kvartalet med rekordhög omsättning och god vinstmarginal. Aktiekursen rusade med drygt 16 procent på rapportdagen och 24 procent under månaden. Aktiviteten bland svenska insynspersoner var den lägsta som noterades under året. Det är vanligt förekommande att aktiviteten sjunker under rapportperioder, inte minst på grund av insynspersoners handelsförbud. Köpaffärerna dominerade dock insynshandeln då närmare 7 av 10 affärer gjordes med köpknappen. Störst nettoköp skedde i finans- och dagligvarurelaterade aktier och nettoförsäljningar gjordes i sektorerna teknik och fastigheter.

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: 2017-10-31



- Konsument, stabil (46%)
- Teknologi (19,1%)
- Fastigheter (12,8%)
- Konsument, cyklisk (7,8%)
- Telekommunikation (6,9%)
- Finans (5,6%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	10,1	0,9	5,0	-1,1	5,6	4,9	-2,3	-4,5	-0,3	1,2	0,8	-	-
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	64 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: 2017-10-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	0,8	2,1
3 mån	1,7	6,9
i år	10,1	14,9
1 år	13,2	19,9
3 år	43,8	45,3

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	15,2
Standardavvikelse 3 år index	13,1
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,81
Active share	94%
Morningstar-rating	*

STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

Micro Systemation B	5,9
Bahnhof B	5,8
Husqvarna B	5,7
New Wave Group B	5,6
Nobia AB	5,6
Scandi Standard AB	4,4
Addnode B	4,4
Dometic Group AB	4,3
Electrolux B	4,3
Acando B	4,3
TOTALT	50,3

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.

