

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - JULI 2017

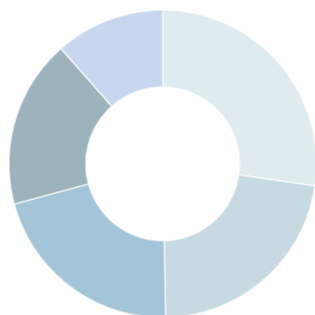
Inside USA redovisade en värdeminskning på -2,9 procent trots fin utveckling för de flesta av fondens innehav. Index sjönk med 2,4 procent. Dollarn fortsatte att försvagas mot kronan och har gjort så fem månader i rad. Det har gett en negativ inverkan på avkastningen, inte minst i juli när dollarn sjönk med drygt 4 procent. Inga större portföljförändringar gjordes under månaden förutom att fonden ökade något i bolag i dagligvaruhandeln. Största positiva bidragsgivare var sociala mediejätten Facebook som steg med 12 procent efter att ha levererat en rapport för andra kvartalet som var bättre än marknadens förväntningar. Resultatet ökades med drygt 70 procent jämfört samma period förra året och hade vid utgången av månaden ett marknadsvärde på över 500 miljarder dollar.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i amerikanska 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 amerikanska 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 USA Index som speglar utvecklingen på den amerikanska aktiemarknaden.

BRANSCHFÖRDELNING

Portföljdatum: 2017-07-31



- Energi (27,3%)
- Teknologi (22,4%)
- Industri (21,1%)
- Konsument, stabil (17,7%)
- Konsument, cyklisk (11,5%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

| | År | Jan | Feb | Mar | Apr | Maj | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dec |
|------|------|------|-----|------|------|-----|------|------|------|------|------|------|------|
| 2017 | 0,1 | -0,3 | 7,5 | -1,5 | 0,4 | 0,1 | -2,9 | -2,9 | - | - | - | - | - |
| 2016 | -0,3 | -2,5 | 2,1 | 0,8 | 0,4 | 4,5 | 5,9 | 3,5 | -3,2 | -0,4 | 4,8 | 6,9 | 0,0 |
| 2015 | 13,2 | 5,6 | 6,7 | 1,1 | -0,3 | 2,7 | -3,9 | 9,9 | -8,2 | -3,7 | 10,0 | -1,2 | -4,4 |

FONDFAKTA

| | |
|-------------------|--------------|
| STARTDAG | 2012-08-24 |
| PPM | 297 689 kr |
| FONDTYP | Aktiefond |
| MARKNAD | Sverige |
| ISIN-KOD | SE0004751378 |
| FONDVALUTA | SEK |
| FÖRVALTAT KAPITAL | 83 MSEK |

| | |
|--------------------|--|
| REVISOR | Ernst & Young |
| HANDEL | Dagligen |
| FÖRVALTARE | Erik Lidén (ansvarig), David Unver |
| JÄMFÖRELSEINDEX | MSCI USA |
| FÖRVARINGSINSTITUT | Skandinaviska Enskilda Banken |
| FAST ARVODE | 1,30% |
| RÖRLIGT ARVODE | 20% på avkastning över jämförelseindex |



AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-07-31

| Akkumulerad | Fond | Index |
|-------------|------|-------|
| 1 mån | -2,9 | -2,4 |
| 3 mån | -5,6 | -5,4 |
| i år | 0,1 | -1,6 |
| 1 år | 8,0 | 6,8 |
| 3 år | 65,3 | 49,4 |

NYCKELTAL

| | |
|------------------------------|-------|
| Standardavvikelse 3 år fond | 14,6 |
| Standardavvikelse 3 år index | 13,8 |
| Risk enligt basfakta | 5/7 |
| Sharpkvot | 1,45 |
| Active share | 85% |
| Morningstar-rating | ***** |

STÖRSTA INNEHAV

| | VIKT % |
|-----------------------------|--------|
| Kellogg Company | 3,0 |
| Tyson Foods Inc-CI A | 3,0 |
| Constellation Brands Inc-A | 2,9 |
| Dr Horton Inc | 2,9 |
| Hormel Foods Corp | 2,9 |
| Lennar Corp A | 2,9 |
| Newell Brands Inc | 2,9 |
| Pepsico | 2,9 |
| Philip Morris International | 2,9 |
| Atmos Energy Corp | 2,8 |
| TOTALT | 29,1 |

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.