

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - SEPTEMBER 2017

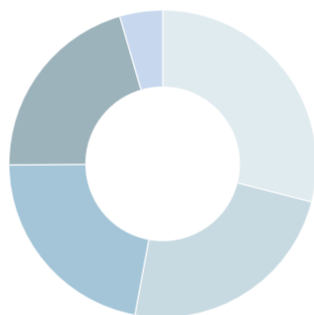
Inside USA steg med 2,6 procent medan jämförelseindex steg 4,4 procent. De amerikanska börserna drog en lättadens suck när president Trump lyckades skjuta fram och höja landets skuldtag till årsskiftet. Efter sex raka månader av svag dollar vände utvecklingen och stärktes med 4 procent mot kronan. Fonden gjorde i september nyinvesteringar i bolag verksamma på hälsovårdssektorn, vilka också utvecklades mest positivt av fondens innehav. Starkast utveckling hade läkemedelstillverkaren Abbvie som steg med 18 procent efter ökad försäljning av det receptbelagda läkemedlet Humira, som syftar till att minska inflammationsprocessen i flertalet sjukdomar. Humira, som är bolagets största och viktigaste läkemedel, stod för 63 procent av intäkterna under första kvartalet. Aktieutvecklingen innebar att kursen nådde årshögsta och i bolagets insynshandel noterades två små vinsthemtagningar. Dessa utlöste dock inga säljsignaler och fonden låg fast i sin position.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltat fond som investerar i amerikanska medelstora och stora börsbolag efter hur insiders investerar i den egna aktien genom Insiderfonders 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: 2017-09-30



- Energi (29%)
- Råvaror (23,9%)
- Industri (22%)
- Hälsovård (20,6%)
- Teknologi (4,5%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	1,7	-0,3	7,5	-1,5	0,4	0,1	-2,9	-2,9	-0,9	2,6	-	-	-
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	297689
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0004751378
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	79 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: 2017-09-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	2,6	4,4
3 mån	-1,4	0,5
i år	1,7	1,3
1 år	13,9	10,4
3 år	54,4	43,1

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,4
Standardavvikelse 3 år index	13,8
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,45
Active share	92%
Morningstar-rating	*****

STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

Nucor Corp	3,1
Ormat Technologies Inc	3,1
Steel Dynamics Inc	3,1
Air Products & Chemicals Inc	3,0
International Paper Co	3,0
RPM International INC	3,0
Atmos Energy Corp	2,9
Dominion Energy Inc	2,9
Duke Energy Corp	2,9
Ecolab INC	2,9
TOTALT	29,9

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.