

# INSIDER fonder efter insiders

## MÅNADSKOMMENTAR - NOVEMBER 2017

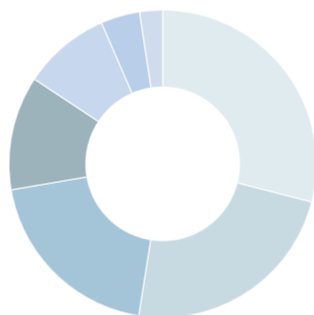
Inside USA adderade 2,3 procent till andelsvärdet när USA-börserna noterade nya rekordnivåer. Samtliga sektorer utvecklades positivt och Dow Jones-indexet passerade för första gången rekordnivån 24 000. Värdet på index ökade med 2,8 procent. Aktiviteten bland amerikanska insynspersoner var den högsta på fem månader. Köpandelen låg strax under snittet för året. Försäljningarna dominerade insynshandeln, nettoköp noterades endast på telekomsektorn. Största nettoförsäljningarna skedde på sektorerna industri, teknik och finans. De flesta aktierna utvecklades positivt och mest bidrog innehaven som verkar inom kraftförsörjning och konsumenttjänster. Innehavet som utvecklades starkast var USA:s största husbyggare, DR Horton, vars aktiekurs steg med 16 procent sedan resultatet för tredje kvartalet var högre än väntat. Bolaget redovisade en intäktsökning på 11 procent jämfört med samma period förra året samt ökad ordergång.

### PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd 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: 2017-11-30



- Energi (29%)
- Råvaror (23,5%)
- Industri (19,8%)
- Konsument, cyklisk (12%)
- Konsument, stabil (9,2%)
- Teknologi (4,1%)
- Finans (2,4%)

### AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	9,4	-0,3	7,5	-1,5	0,4	0,1	-2,9	-2,9	-0,9	2,6	5,1	2,3	-
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	71 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: 2017-11-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	2,3	2,8
3 mån	10,3	12,5
i år	9,4	9,1
1 år	9,3	9,3
3 år	60,2	44,0

### NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,6
Standardavvikelse 3 år index	13,9
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,53
Active share	94%
Morningstar-rating	*****

### STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Arconic Inc	3,0
Ecolab Inc	3,0
Huntsman Corp	3,0
International Paper Co	3,0
Air Prds.& Chems.	2,9
Atmos Energy Corp	2,9
Dominion Energy Inc	2,9
National Fuel Gas Co	2,9
Nucor Corp	2,9
Ormat Technologies Inc	2,9
TOTALT	29,4

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](http://www.insiderfonder.se).