

INSIDER fonder efter insiders

INSIDERFONDER AB. STRANDVÄGEN 7A. 114 56 STOCKHOLM.
TEL 031-16 51 00. INFO@INSIDERFONDER.SE. WWW.INSIDERFONDER.SE

MÅNADSKOMMENTAR

INSIDE USA sjönk med 2,1 procent jämfört med minus 1,4 procent för index.

Innehaven utvecklades generellt positivt men resultatet hölls tillbaka av en svagare dollar som sjönk 2,3 procent mot kronkursen. Av fondens innehav kom främsta bidraget från naturresursbolaget Freeport-McMoran som rusade med 34 procent. Nyheten om att bolaget varit i förhandlingar med Indonesien om kontrollen av världens näst största koppargruva fick aktiekursen att rusa. Ett annat innehav som bidrog till fondens utveckling var ståltillverkaren Steel Dynamics som steg med drygt 12 procent efter uppgifter om att USA:s efterfrågan på stål växer. Kinas handelsavdelning meddelade under månaden att landets stålproduktion befinner sig i en avtagande trend och kan därför komma att öka stålimporten i högre utsträckning, något som kan gynna Steel Dynamics export och försäljning.



AVKASTNING (%) Per datum: 2017-12-31

ACKUMULERAD	FOND	INDEX
1 månad	-2,1	-1,4
3 månader	5,3	6,2
1 år	7,1	7,6
1 år	7,1	7,6
3 år	50,9	34,6

NYCKELTAL

STANDARDVAVIKELSE 3 år, fond (%)	14,6
STANDARDVAVIKELSE 3 år, index (%)	13,7
RISK ENLIGT BASFAKTA	5/7
SHARPEKVOT	1,47
ACTIVE SHARE (%)	90
MORNINGSTAR RATING	★★★★

FONDENS STÖRSTA INNEHAV

Ormat Technologies Inc	3,1
New Jersey Resources Corp	3,0
Atmos Energy Corp	2,9
National Fuel Gas Co	2,9
Pinnacle West Capital Corp	2,9
Pnm Resources Inc	2,8
Xcel Energy Inc	2,8
Dominion Energy Inc	2,7
Duke Energy Corp	2,7
Emerson Electric Co	2,7
TOTALT	28,5

BRANSCHFÖRDELNING Portföljdatum: 2017-12-31

KRAFTFÖRSÖRJNING	28,9%	
INDUSTRI	26,5%	
HÄLSOVÅRD	23,4%	
RÅVAROR	18,8%	
TEKNOLOGI	2,5%	

PLACERINGSINRIKTNING

Inside USA är en aktivt förvaltd aktiefond som investerar i amerikanska börsbolag. Fonden placerar efter hur insynspersoner investerar i den egna aktien genom Insidermodellen. Fonden investerar minst 90 % av tillgångarna i amerikanska börsnoterade aktier. Målsättningen att skapa en bättre avkastning än fondens jämförelseindex, MSCI USA Index.

FONDEN PASSAR DIG SOM:

- Önskar placera på den amerikanska aktiemarknaden
- Vill ta rygg på insynspersoner på Wall Street
- Söker god riskspridning över olika branscher

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	ÅR
2017	-0,3	7,5	-1,5	0,4	0,1	-2,9	-2,9	-0,9	2,6	5,1	2,3	-2,1	7,1
2016	-2,5	2,1	0,8	0,4	4,5	5,9	3,5	-3,2	-0,4	4,8	6,9	0,0	-0,3
2015	5,6	6,7	1,1	-0,3	2,7	-3,9	9,9	-8,2	-3,7	10,0	-1,2	-4,4	13,2

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.

FONDFAKTA

FÖRVALTARE	Erik Lidén (ansvarig), David Unver	FAST AVGIFT	1,3%
STARTDAG	2012-08-24	RÖRLIG AVGIFT	20% över jämförelseindex
KURSSÄTTNING	Dagligen	JÄMFÖRELSEINDEX	MSCI USA
FONDFÖRMÖGENHET	73 MSEK	PPM-NUMMER	297689
ISIN	SE0004751378	TILLSYNSMYNDIGHET	Finansinspektionen