

# INSIDER fonder efter insiders

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

## FÖRVALTARKOMMENTAR

**INSIDE USA** sjönk med 3,0 procent medan index, med stöd av starkare dollar, sjönk med 4,0 procent. Det pågående handelskriget och den allt högre räntan som höjdes i slutet av förra månaden var bland de utlösande faktorerna som bidrog till att såväl amerikanska som världens börser föll kraftigt i oktober. Fondens förhållandevis höga exponering mot kraftförsörjningsbolag och relativt låga vikt i tekniksektorn bidrog till att månadsresultatet var en procentenhet bättre än jämförelseindex. Tillsammans med innehaven på kraftförsörjningssektorn var dagligvaror största bidragsgivare. Av aktieinnehaven utvecklades verkstadsbolaget Pinnacle West Capital mest positivt sedan bolaget annonserade att den årliga utdelningen höjs med drygt 6 procent. Nyheten bidrog till köprekommendationer från flera ledande banker, aktien gick mot strömmen och steg med 5 procent.



## AVKASTNING (%) Per datum: 2018-10-31

ACKUMULERAD	FOND	INDEX
1 månad	-3,0	-4,0
3 månader	-1,4	0,3
1 år	10,6	13,7
1 år	10,8	15,2
3 år	39,3	39,9

## NYCKELTAL

STANDARDAVVIKELSE 3 år, fond (%)	11,0
STANDARDAVVIKELSE 3 år, index (%)	11,0
RISK ENLIGT BASFAKTA	5/7
SHARPEKVOT	1,46
ACTIVE SHARE (%)	94
MORNINGSTAR RATING	★★★

## FONDENS STÖRSTA INNEHAV

Charles River Laboratories	2,8
HCA Holdings Inc.	2,8
Abbott Labs.	2,7
Bristol-Myers Squibb Co	2,7
Bruker corp	2,7
Eli Lilly & Co	2,7
Unitedhealth GP:	2,7
Gilead Sciences	2,6
ICU Medical Inc	2,6
Regeneron Pharms.	2,6
<b>TOTALT</b>	<b>26,9</b>

## BRANSCHFÖRDELNING Portföljdatum: 2018-10-31

HÄLSOVÅRD	29,2%	
KRAFTFÖRSÖRJNING	22,7%	
INDUSTRI	22,1%	
DAGLIGVAROR	10,8%	
SÄLLANKÖPSVAROR	10,4%	
RÅVAROR	2,4%	
TEKNOLOGI	2,4%	

## PLACERINGSINRIKTNING

Inside USA är en aktivt förvaldat 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
2018	-0,6	-0,2	0,8	3,7	2,0	2,6	3,2	5,3	-3,5	-3,0	-	-	10,6
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

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).

## 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	66 MSEK	PPM-NUMMER	297689
ISIN	SE0004751378	TILLSYNSMYNDIGHET	Finansinspektionen