

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 hade tillsammans med index den tuffaste månaden sedan fondstart. Fonden sjönk med 11 procent och index med 11,3 procent. Bland förklaringarna till den svaga utvecklingen är penningpolitiska åtstramningar, handelskonflikter och räntehöjning men också vinsthemtagningar och global riskminskning. Att dollarn försvagades med 3 procent förstärkte nedgången i kronor. Fondens finansaktier gav främsta bidraget till överavkastningen medan de industrirelaterade innehaven var största negativa bidragsgivarna. Av innehaven utvecklades dejting online bolaget Match Group mest positivt och steg med 4 procent. Attraktivare värdering efter kursnedgång på 22 procent i november, positiv prognos för 2019 samt ny riktkurs som motsvarar drygt 20 procent uppsida uppges vara anledningarna till att aktien trotsade börsnedgången i december.



AVKASTNING (%) Per datum: 2018-12-31

ACKUMULERAD	FOND	INDEX
1 månad	-11,0	-11,3
3 månader	-11,6	-14,0
1 år	0,8	1,8
1 år	0,8	1,8
3 år	34,4	28,1

NYCKELTAL

STANDARDAVVIKELSE 3 år, fond (%)	12,6
STANDARDAVVIKELSE 3 år, index (%)	12,7
RISK ENLIGT BASFAKTA	5/7
SHARPEKVOT	1,23
ACTIVE SHARE (%)	87
MORNINGSTAR RATING	★★★

FONDENS STÖRSTA INNEHAV

Pinnacle West Capital Corp	2,7
Abbott Labs.	2,6
Aes Corp	2,6
Dominion Energy Inc	2,6
Eli Lilly & Co	2,6
Exelon Corp	2,6
Firstenergy Corp	2,6
National Fuel Gas Co	2,6
New Jersey Resources Corp	2,6
Nextera Energy Inc	2,6
TOTALT	26,1

BRANSCHFÖRDELNING Portföljdatum: 2018-12-31

HÄLSOVÅRD	27,0%	
KRAFTFÖRSÖRJNING	25,4%	
INDUSTRI	19,5%	
TEKNOLOGI	18,6%	
TELEKOM	7,1%	
RÅVAROR	2,5%	

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	2,4	-11,0	0,8
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.

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	60 MSEK	PPM-NUMMER	297689
ISIN	SE0004751378	TILLSYNSMYNDIGHET	Finansinspektionen