

# INSIDER fonder efter insiders

## MÅNADSKOMMENTAR - AUGUSTI 2016

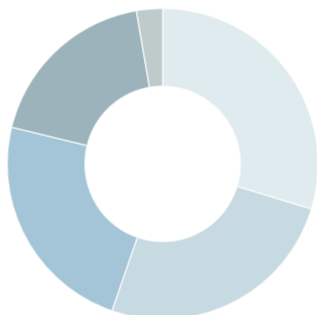
Inside USA minskade med 3,2 procent vilket var 2,4 procentenheter sämre än index. Trots en negativ marknadsutveckling noterades nya rekordnivåer för Nasdaq-börsen och storbolagsindexet S&P 500 under månaden. Insidersentimentet i augusti låg på samma nivå för årssnittet och likt det globala kollektivet är de amerikanska insynspersonernas agerande försiktigt. Fallande råvarupriser bidrog till att majoriteten av fondens innehav verksamma på energi- och råvarusektorn utvecklades negativt tillsammans med telekombolagen. Fondens teknikföretag gav störst positivt bidrag till avkastningen och allra starkast utvecklades fiberlösningföretaget Lumos Network som steg med 18 procent efter en vinststillväxt på 10 procent under andra kvartalet.

## PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i amerikanska medelstora och stora börsbolag efter hur insiders investerar i den egna aktien genom Insiderfondens 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: 2016-08-31



- Kommunikation (29,7%)
- Teknik (25,6%)
- Allmännyttigt (23,5%)
- Industri (18,5%)
- Energi (2,7%)

## AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2016	11,7	-2,5	2,1	0,8	0,4	4,5	5,9	3,5	-3,2	-	-	-	-
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
2014	25,8	-3,5	1,6	0,5	0,0	4,7	2,8	1,3	6,1	2,5	2,1	1,5	4,0

## FONDFAKTA

STARTDAG	2012-08-24
PPM	297689
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0004751378
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	69 MSEK

REVISOR	Ernst & Young
HANDEL	Dagligen
FÖRVALTARE	Erik Lidén
JÄMFÖRELSEINDEX	MSCI USA
FÖRVARINGSINSTITUT	Skandinaviska Enskilda Banken
FAST ARVODE	1,30%
RÖRLIGT ARVODE	20% på avkastning över jämförelseindex



## AVKASTNING (%)

Per datum: 2016-08-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-3,2	-0,8
3 mån	6,1	6,4
i år	11,7	6,9
1 år	11,7	10,5
3 år	80,9	70,6

## NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	13,7
Standardavvikelse 3 år index	13,1
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,49
Active share	86%
Morningstar-rating	*****

## STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

General Communication Inc-A	3,3
T-Mobile Us Inc	3,0
Level 3 Communications Inc	3,0
At&T Inc	3,0
Lumos Networks Corp	3,0
Shenandoah Telecommunication	3,0
Verizon Communications Inc	2,9
Telephone And Data Systems	2,9
Centurylink Inc	2,8
Iridium Communications Inc	2,8
TOTALT	29,7

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).