

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - SEPTEMBER 2016

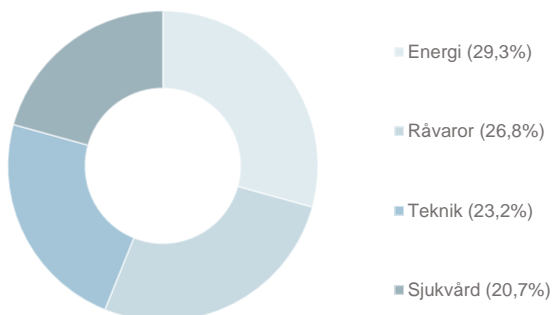
Inside USA minskade med -0,4 procent och redovisade en utveckling som var 0,8 procentenheter sämre än index. Fondens innehav hade generellt en positiv värdeutveckling men de större innehaven utvecklades svagt och drog därmed ned fondens resultat. Aktiviteten bland insiderkollektivet sjönk medan nettoköpen ökade under september när osäkerheten på aktiemarknaden minskade efter Feds räntebesked. Förändringar som skedde i fonden under månaden var nettoköp i bolag verksamma på hälsovårdssektorn medan försäljningar gjordes i innehav exponerade mot industrisektorn. Papper- och påsetillverkaren KapStone Paper and Packaging blev fondens vinnaraktie efter en kursuppgång på 9 procent främst drivet av höjd riktkurs och köprekommendation av flertalet storbanker.

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 investerare en bättre avkastning än fondens jämförelseindex MSCI USA Index som speglar utvecklingen på den amerikanska aktiemarknaden.

BRANSCHFÖRDELNING

Portföljdatum: 2016-09-30



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2016	11,2	-2,5	2,1	0,8	0,4	4,5	5,9	3,5	-3,2	-0,4	-	-	-
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	68 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: 2016-09-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-0,4	0,3
3 mån	-0,2	4,6
i år	11,2	7,2
1 år	15,5	15,1
3 år	73,9	71,5

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	13,7
Standardavvikelse 3 år index	13,0
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,50
Active share	87%
Morningstar-rating	****

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Huntsman Corp	3,1
Nucor Corp	3,1
Reliance Steel & Aluminum Co	3,0
Steel Dynamics Inc	3,0
International Paper Co	3,0
Public Service Enterprise Group Inc	3,0
Dow Chemicals	3,0
Sjw Corp	3,0
Itec Holdings Corp	2,9
Duke Energy Corp	2,9
TOTALT	30,0

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.