

# INSIDER fonder efter insiders

## MÅNADSKOMMENTAR - OKTOBER 2016

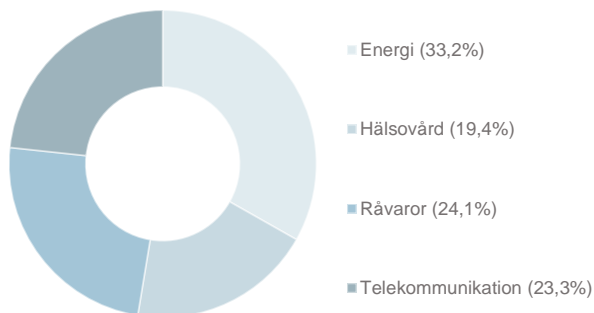
Inside USA hade en stark månad och steg med 4,8 procent vilket var 1,7 procentenheter bättre än index. Fondens innehav hade en blandad utveckling men gynnades framförallt av en förstärkt dollar. Insidersentimentet steg marginellt jämfört med september och bidrog till att köpandelen under oktober hamnade över snittet för året. Trots en stigande trend bland amerikanska insiders noteras en viss försiktighet då humöret på de amerikanska börserna genomsyras av slutspurten i presidentvalet samt en ökad sannolikhet för räntehöjning i december. Starkast utveckling hade ståltillverkaren Steel Dynamics med en kursuppgång på 10 procent sedan bolaget rapporterat högre försäljning än väntat samt fick en höjd riktkurs från amerikansk storbank.

## PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i amerikanska medelstora och stora börsbolag efter hur insiders investerar i den egna aktien genom Insiderfonders 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: 2016-10-31



## AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2016	16,5	-2,5	2,1	0,8	0,4	4,5	5,9	3,5	-3,2	-0,4	4,8	-	-
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	66 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: 2016-10-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	4,8	3,1
3 mån	1,0	2,6
i år	16,5	10,5
1 år	10,1	8,1
3 år	73,8	68,2

## NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	13,7
Standardavvikelse 3 år index	12,9
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,56
Active share	92%
Morningstar-rating	****

## STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

Freeport-Mcmoran Inc	3,4
Atmos Energy Corp	3,4
Dominion Resources Inc/Va	3,4
Duke Energy Corp	3,4
Nextera Energy Inc	3,4
Pinnacle West Capital	3,3
Public Service Enterprise Gp	3,3
Ormat Technologies Inc	3,3
Huntsman Corp	3,1
Steel Dynamics Inc	3,0
TOTALT	33,0

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](http://www.insiderfonder.se).