

# INSIDER fonder efter insiders

## MÅNADSKOMMENTAR - JANUARI 2017

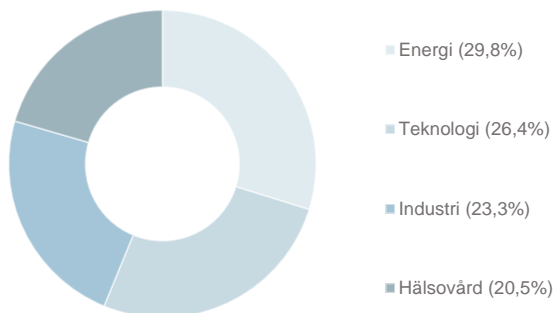
Inside USA minskade med 0,3 procent men utvecklades bättre än index med närmare 1,4 procentenheter. Insiders agerande på den amerikanska aktiemarknaden var fortsatt avvaktande och såväl sentiment som aktivitet sjönk i januari. Nettoköp av Insiders noterades i bolag verksamma på energisektorn som därmed kunde tanka sina innehav på billigare kursnivåer efter generella kursfall i energipriserna. Fonden tog fasta på agerandet och ökade exponeringen mot energibolag. Fondens innehav med starkast utveckling hade ädelmetallproducenten McEwen Mining som steg med 35 procent efter att priset på guld och silver steg med 6 respektive 8 procent. Fonden tog hem vinsten och avyttrade hela innehavet i slutet av månaden efter en kursutveckling på +175 procent under fjolåret.

## 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: 2017-01-31



## AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	-0,3	-0,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-0,3	-2,5	2,1	0,8	0,4	4,5	5,9	3,5	-3,2	-0,4	4,8	6,9	0,0
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

## FONDFAKTA

STARTDAG	2012-08-24
PPM	297689
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0004751378
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	91 MSEK

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



## AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-01-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-0,3	-1,7
3 mån	6,5	4,0
i år	-0,3	-1,7
1 år	27,2	20,5
3 år	82,9	70,3

## NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	13,7
Standardavvikelse 3 år index	13,0
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,60
Active share	85%
Morningstar-rating	****

## STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Nrg Energy Inc	3,0
Atmos Energy Corp	3,0
Duke Energy Corp	3,0
Nisource Inc	3,0
Pnm Resources Inc	3,0
Public Service Enterprise Gp	3,0
Ugi Corp	3,0
Dominion Resources Inc/Va	3,0
National Fuel Gas Co	3,0
Nextera Energy Inc	2,9
TOTALT	29,9

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).