

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - MAJ 2017

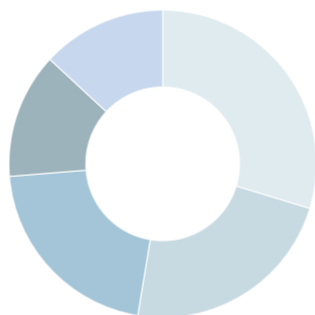
INSIDE USA steg marginellt med 0,1 procent men utvecklades 0,9 procentenheter bättre än index. Fondens innehav utvecklades väl och de energirelaterade portföljsaktierna gav störst bidrag till resultatet. Störst köp av innehavens insynspersoner gjorde ordförande i det diversifierade industribolaget General Electric. Köpet är det andra sedan tillträdet som ordförande 2001 vilket är en positiv signal efter en lång frånvaro som aktiv aktieägare i det egna bolaget. Beloppet uppgick till motsvarande 2,5 miljoner kronor vilket mer än dubblade hans tidigare innehav. Aktien dalade under månaden och köpen skedde således på billigare kursnivåer vilket fonden tog rygg på och ökade innehavet. Fondens största bidragsgivare var hem-och verktygsåterförsäljaren Newell Brands efter värdeökning på drygt 11 procent efter att bolaget redovisat ett starkt första kvartal och annonserat en utdelningsökning på 21 procent.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltat 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 investerar en bättre avkastning än fondens jämförelseindex MSCI USA Index som speglar utvecklingen på den amerikanska aktiemarknaden.

BRANSCHFÖRDELNING

Portföljdatum: 2017-05-31



■ Energi (29,7%)
■ Teknologi (22,9%)
■ Industri (21,1%)
■ Konsument, stabil (13,2%)
■ Konsument, cyklisk (13,1%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	6,2	-0,3	7,5	-1,5	0,4	0,1	-	-	-	-	-	-	-
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	90 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: 2017-05-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	0,1	-0,8
3 mån	-0,9	-1,7
i år	6,2	3,2
1 år	25,5	20,1
3 år	82,4	62,6

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,1
Standardavvikelse 3 år index	13,5
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,61
Active share	84%
Morningstar-rating	*****

STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

Atmos Energy Corp	3,0
Duke Energy Corp	3,0
Exelon Corp	3,0
New Jersey Resources Corp	3,0
Nextera Energy Inc	3,0
Ormat Technologies Inc	3,0
Public Service Enterprise Group Inc	3,0
UGI Corp	3,0
Dominion Energy Inc	2,9
National Fuel Gas Co	2,9
TOTALT	29,8

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.