

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - JUNI 2017

Inside USA hade en värdeutveckling på -2,9 procent och index sjönk med 2,3 procent. Fondens innehav hade sammantaget en god utveckling med dollarns försvagning mot kronan med närmare 3 procent påverkade avkastningen negativt. I den amerikanska insynshandeln sålde insiders i större uträkning än de köpte. Insiders nettosålde främst i konjunktur känsliga bolag men också i finans- och industrirelaterade bolag efter breda uppgångar under månaden. Starkast kursutveckling hade logistikföretaget Fedex som rapporterade ett starkt fjärde kvartal samt högre marginaler. Aktiekursen utvecklades +15 procent.

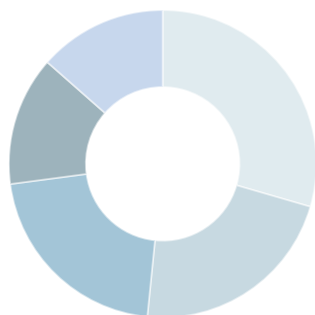
Fondens värdeutveckling under första halvåret blev 3,1 procent vilket var 2,3 procentenheter sämre än index.

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

BRANSCHFÖRDELNING

Portföljdatum: 2017-06-30



- Energi (29,5%)
- Teknologi (22,1%)
- Industri (21,3%)
- Konsument, stabil (13,6%)
- Konsument, cyklisk (13,5%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	3,1	-0,3	7,5	-1,5	0,4	0,1	-2,9	-	-	-	-	-	-
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: 2017-06-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-2,9	-2,3
3 mån	-2,3	-3,0
i år	3,1	0,8
1 år	15,2	15,0
3 år	72,4	54,7

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,1
Standardavvikelse 3 år index	13,5
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,61
Active share	85%
Morningstar-rating	*****

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Atmos Energy Corp	3,0
Duke Energy Corp	3,0
Nextera Energy Inc	3,0
Ormat Technologies Inc	3,0
Public Service Enterprise Group Inc	3,0
Dominion Energy Inc	2,9
Exelon Corp	2,9
National Fuel Gas Co	2,9
New Jersey Resources Corp	2,9
Ugi Corp	2,9
TOTALT	29,5

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.