

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - AUGUSTI 2017

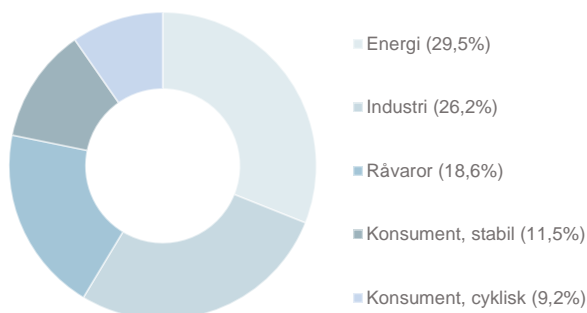
Inside USA hade en värdeinsänkning på -0,9 procent jämfört med en nedgång för index på -1,4 procent. De flesta av innehaven utvecklades positivt men den svaga dollarutvecklingen fortsätter påverka fondens avkastning negativt. Innehaven på sektorerna energi och industri gav största bidraget till fondens utveckling. Bland dessa återfinns elbolaget PNM Resources med en kursuppgång på 7 procent. Förutom att aktien fick flertalet rekommendationer under månaden hade inga andra kurspåverkande nyheter presenterats. Amerikanska insiders var mer köpsugna än på länge och aktiviteten nästan dubblades jämfört med förra månaden. Även fast nettoförsäljningarna dominerade insynshandeln köpte insiders i större utsträckning där 3 av 10 affärer var köp – den högsta köpandelen på 20 månader. Största försäljningarna skedde på månadens vinnarsektorer, teknik och hälsovård. Fortsatt försiktigt agerande, sett till antalet transaktioner och storleken på affärerna, visar insiders på energisektorn som haft ett tufft år.

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: 2017-08-31



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	-0,9	-0,3	7,5	-1,5	0,4	0,1	-2,9	-2,9	-0,9	-	-	-	-
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	297 689 kr
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0004751378
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	78 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: 2017-08-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-0,9	-1,4
3 mån	-6,6	-6,0
i år	-0,9	-3,0
1 år	10,5	6,1
3 år	54,3	40,8

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,4
Standardavvikelse 3 år index	13,7
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,42
Active share	94%
Morningstar-rating	*****

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Atmos Energy Corp	3,0
Duke Energy Corp	3,0
Nextera Energy Inc	3,0
Xcel Energy Inc	3,0
Dominion Energy Inc	2,9
National Fuel Gas Co	2,9
New Jersey Resources Corp	2,9
Ormat Technologies Inc	2,9
Pnm Resources Inc	2,9
Public Service Enterprise Group Inc	2,9
TOTALT	29,4

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.