

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - OKTOBER 2017

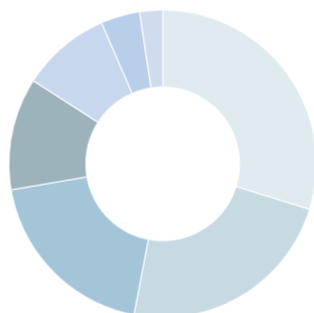
Inside USA steg med 5,1 procent vilket var 0,3 procentenheter bättre än index. Fondens innehav inom kraftförsörjning gav tillsammans med de råvarurelaterade aktierna störst positivt bidrag. Negativt bidrag gav innehaven som verkar på hälsovårdssektorn. Störst positiv inverkan på resultatet hade kemikalietillverkaren Huntsman Corporation som steg med 17 procent sedan bolaget överträffat vinstförväntningarna för tredje kvartalet. USA-börserna nådde rekordnivåer under månaden och de amerikanska börsbolagen visade starka resultat. Närmare hälften rapporterade bättre än marknadens förväntningar. Vinstthematagningar dominerade insynshandeln och mest sålde insynspersoner i dagligvaru- och hälsovårdsrelaterade aktier. Nettoköp skedde på telekomsektorn vilken utvecklades sämst av samtliga sektorer. Vid utgången av månaden ökade fonden sina innehav i konjunktur känsliga bolag och minskade samtidigt exponeringen mot industriaktier sedan industri var fjärde mest sålda sektor bland insynspersoner.

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: 2017-10-31



■ Energi (29,8%)
■ Råvaror (23,2%)
■ Industri (19,3%)
■ Konsument, stabil (11,8%)
■ Konsument, cyklisk (9,4%)
■ Teknologi (4,1%)
■ Finans (2,4%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	6,8	-0,3	7,5	-1,5	0,4	0,1	-2,9	-2,9	-0,9	2,6	5,1	-	-
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	82 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: 2017-10-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	5,1	4,8
3 mån	6,7	7,9
i år	6,8	6,1
1 år	14,2	12,3
3 år	58,9	44,0

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,6
Standardavvikelse 3 år index	13,9
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,50
Active share	94%
Morningstar-rating	****

STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

Dominion Energy Inc	3,0
Duke Energy Corp	3,0
National Fuel Gas Co	3,0
New Jersey Resources Corp	3,0
Ormat Technologies Inc	3,0
Pnm Resources Inc	3,0
Rpm International Inc	3,0
Xcel Energy Inc	3,0
Air Products & Chemicals Inc	2,9
Arconic Inc	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.