

# INSIDER fonder efter insiders

INSIDERFONDER AB. STRANDVÄGEN 7A. 114 56 STOCKHOLM.  
TEL 031-16 51 00. INFO@INSIDERFONDER.SE. WWW.INSIDERFONDER.SE

## MÅNADSKOMMENTAR

**INSIDE USA** steg med 0,8 procent och överträffade index med 2,4 procentenheter. Fondens förhållandevis låga exponering mot tekniksektorn gjorde att resultatet inte påverkades i lika stor utsträckning av teknikbolagens kursfall som det gjorde för index. Teknikbolagen utgör störst andel och uppgår till en fjärdedel av indexvärdet. Framst bidrog fondens kraftförsörjning- och hälsovårdsinnehav medan de råvarurelaterade bolagen redovisade svag utveckling. Största bidragsgivaren var telekomservicebolaget Shenandoah Telecommunications vars aktiekurs steg med 12 procent. Bolaget redovisade ett högre nettoresultat för fjolårets fjärde kvartal och lyckades vända förlusten från 2016 till vinst på 61 miljoner USD. Resultatet gynnades av den senaste skattelagsförändringen i USA efter bland annat en omvärdering av uppskjutna skattefordringar och skulder.



## AVKASTNING (%) Per datum: 2018-03-31

ACKUMULERAD	FOND	INDEX
1 månad	0,8	-1,6
3 månader	0,1	1,1
1 år	0,1	1,1
1 år	1,6	4,6
3 år	32,6	22,4

## NYCKELTAL

STANDARDAVVIKELSE 3 år, fond (%)	14,0
STANDARDAVVIKELSE 3 år, index (%)	13,3
RISK ENLIGT BASFAKTA	5/7
SHARPEKVOT	1,44
ACTIVE SHARE (%)	95
MORNINGSTAR RATING	★★★

## FONDENS STÖRSTA INNEHAV

Spire INC	3,1
Avista Corp	3,0
Nextera Energy Inc	3,0
Atmos Energy Corp	2,9
Dominion Energy Inc	2,9
Firstenergy Corp	2,9
National Fuel Gas Co	2,9
New Jersey Resources Corp	2,9
Pinnacle West Capital Corp	2,9
Southern Co/The	2,9
<b>TOTALT</b>	<b>29,4</b>

## BRANSCHFÖRDELNING Portföljdatum: 2018-03-31

KRAFTFÖRSÖRJNING	29,7%	
HÄLSOVÅRD	26,8%	
TELEKOM	20,5%	
INDUSTRI	16,3%	
TEKNOLOGI	4,6%	
RÅVAROR	2,2%	

## PLACERINGSINRIKTNING

Inside USA är en aktivt förvaldat aktiefond som investerar i amerikanska börsbolag. Fonden placerar efter hur insynspersoner investerar i den egna aktien genom Insidermodellen. Fonden investerar minst 90 % av tillgångarna i amerikanska börsnoterade aktier. Målsättningen att skapa en bättre avkastning än fondens jämförelseindex, MSCI USA Index.

## FONDEN PASSAR DIG SOM:

- Önskar placera på den amerikanska aktiemarknaden
- Vill ta rygg på insynspersoner på Wall Street
- Söker god riskspridning över olika branscher

## AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	ÅR
2018	-0,6	-0,2	0,8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1
2017	-0,3	7,5	-1,5	0,4	0,1	-2,9	-2,9	-0,9	2,6	5,1	2,3	-2,1	7,1
2016	-2,5	2,1	0,8	0,4	4,5	5,9	3,5	-3,2	-0,4	4,8	6,9	0,0	-0,3

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).

## FONDFAKTA

FÖRVALTARE	Erik Lidén (ansvarig), David Unver	FAST AVGIFT	1,3%
STARTDAG	2012-08-24	RÖRLIG AVGIFT	20% över jämförelseindex
KURSSÄTTNING	Dagligen	JÄMFÖRELSEINDEX	MSCI USA
FONDFÖRMÖGENHET	59 MSEK	PPM-NUMMER	297689
ISIN	SE0004751378	TILLSYNSMYNDIGHET	Finansinspektionen