

INSIDER fonder efter insiders

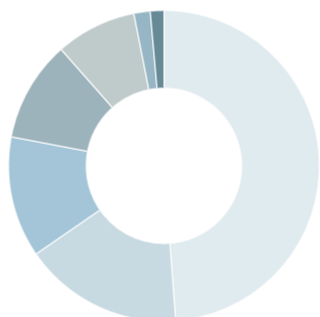
MÅNADSKOMMENTAR - JULI 2017

Inside Active Global minskade andelsvärdet med 2 procent vilket var i linje med utvecklingen på index. Fondens valutaexponering var största negativa bidragsgivare då kronan förstärktes mot samtliga valutor som innehaven är noterade i. Dollarn och malaysiska Ringit sjönk mest och utvecklades ned med drygt 4 procent. Innehaven hade sammantaget en god utveckling och fondens exponering mot malaysiska aktier gav det största positiva bidraget till resultatet. Malaysiska datahanteringsbolaget Kronologi Asia utvecklades mest positivt av innehaven och steg med drygt 42 procent. Bolaget rapporterade en dubblad vinst för andra kvartalet jämfört med samma period förra året. Innan handelsförbudet trädde i kraft inför rapportperioden noterades köp på motsvarande 15 miljoner kronor av tillförordnad vd och två ledamöter. Sedan köpen har insynspersonerna sett sina placeringar stiga med drygt 50 procent i värde.

PLACERINGSINRIKTNING

Inside Active Global är en fond som huvudsakligen placerar sina medel på de globala aktie- marknaderna direkt eller genom innehav av fondandelar i fonder med mot-svarande placeringsinriktning. Fondens medel placerar i globala aktier där bolagens ledande befattningshavare, s.k. insynspersoner, själva har investerat större belopp och som av förvaltaren därför anses vara ndervärderade på börserna. Valet av bolag och hur mycket som investeras är helt underordnat Insidermodellen. Fondens målsättning är att uppnå en bättre avkastning än sitt jämförelseindex, MSCI World Index.

LANDSFÖRDELNING



Portföljdatum: 2017-07-31

- USA (48,8%)
- Storbritannien (16,6%)
- Sydkorea (12,6%)
- Övriga Europa (10,5%)
- Malaysia (8,4%)
- Australien (1,7%)
- Kanada (1,4%)



AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-07-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-2,0	-2,0
3 mån	-4,9	-4,6
i år	4,0	-0,3
1 år	6,5	7,0
3 år	25,2	34,2

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	12,3
Standardavvikelse 3 år index	13,0
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,13
Active share	86%
Morningstar-rating	**

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Amundi ETF MSCI Europe Ex UK	4,0
iShares MSCI Europe Ex UK	4,0
Inside Sweden	2,5
Inside Australia	1,7
Dr Horton Inc	1,5
Inside Canada	1,4
Constellation Brands Inc-A	1,4
Exelon Corp	1,4
Hormel Foods Corp	1,4
Kellogg Company	1,4
TOTALT	20,7

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	4,0	0,2	6,6	1,1	1,3	0,2	-3,1	-2,0	-	-	-	-	-
2016	0,2	-5,3	1,6	1,4	-0,9	4,8	1,7	4,7	-1,6	0,1	1,7	2,5	-0,3
2015	8,1	5,8	7,0	1,9	0,6	1,7	-4,9	5,4	-7,1	-5,2	7,6	0,9	-4,4

FONDFAKTA

STARTDAG	2012-08-24
PPM	333 518 kr
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0004751386
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	483 MSEK

REVISOR	Ernst & Young
HANDEL	Dagligen
FÖRVALTARE	Erik Lidén (ansvarig), David Unver
JÄMFÖRELSEINDEX	MSCI World
FÖRVARINGSINSTITUT	Skandinaviska Enskilda Banken
FAST ARVODE	2,00%
RÖRLIGT ARVODE	20% på avkastning över jämförelseindex

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.