

INSIDER fonder efter insiders

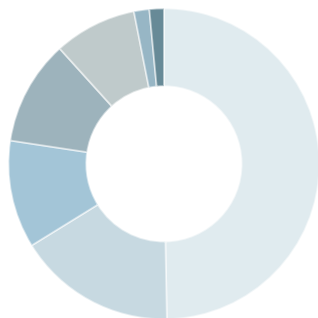
MÅNADSKOMMENTAR - SEPTEMBER 2017

Inside Active Global steg med 2,5 procent medan index steg med 4,6 procent. Fondens valutaexponering gav positivt bidrag till avkastningen efter att kronan försvagades mot samtliga av innehavens noteringsvalutor. Av fondens innehav utvecklades de hälsovårdsrelaterade aktierna mest positivt, även industri- och dagligvarubolagen gick starkt. Bland fondens kursvinnare återfinns det malaysiska detaljhandelsbolaget Hai-O Enterprise som steg med drygt 18 procent efter stark inledning på det brutna räkenskapsåret. Bolaget presenterade en vinstökning på 83 procent för första kvartalet efter ökad produktförsäljning, och fick i samband med rapporten flertalet köprekommendationer. Bolagets insynspersoner har de senaste åren varit mycket positiva till aktien med idel köp. Aktiekursen har under året stigit med närmare 100 procent och insynspersonerna fortsätter att öka på historiskt höga nivåer, vilket är en stark signal. Dessutom är det ordförande och vd som står för merparten av affärerna vilket förstärker den positiva signalen ytterligare. Vid utgången av månaden var Hai-O-aktien fondens största malaysiska innehav.

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: 2017-09-30

- USA (49,7%)
- Storbritannien (16,5%)
- Sydkorea (11,2%)
- Övriga Europa (10,9%)
- Malaysia (8,6%)
- Australien (1,6%)
- Kanada (1,5%)



AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-09-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	2,5	4,6
3 mån	-1,2	0,9
i år	4,9	2,6
1 år	9,0	10,3
3 år	27,2	32,3

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	12,4
Standardavvikelse 3 år index	13,2
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,12
Active share	89%
Morningstar-rating	**

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Amundi ETFf MSCI Europe Ex UK	4,2
iShares MSCI Europe Ex UK	4,2
Inside Sweden	2,5
Inside Australia	1,6
Inside Canada	1,5
Air Prds.& Chems.	1,5
Dominion Energy Inc	1,5
Duke Energy Corp	1,5
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	1,5
Huntsman Corp	1,5
TOTALT	21,5

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	4,9	0,2	6,6	1,1	1,3	0,2	-3,1	-2,0	-1,7	2,5	-	-	-
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	333518
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0004751386
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	481 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.