

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - SEPTEMBER 2016

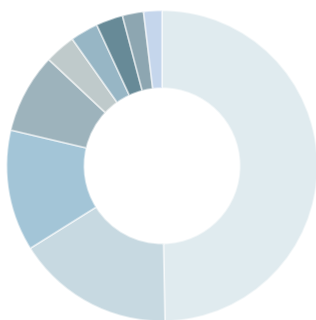
Inside Active Global redovisade en marginell uppgång på 0,1 procent och utvecklades 0,6 procent sämre än index. Sentimentet bland världens insynspersoner under månaden låg strax under snittet för året. På de marknader där fonden är verksam var insidersentimentet starkast i Malaysia där insiders tog tillfället i akt att tanka sina innehav när marknaden sjönk. Trots marknadsnedgången var det två av fondens malaysiska innehav som utvecklades starkast – teknikkoncernen Globetronics Technology och franchisekedjan 7 Eleven Malaysia Holding, Globetronics Technology klättrade med 25 procent efter kraftig försäljningsökning i juli och aktien fick dessutom en köprekommendation samt höjd riktkurs under månaden. Insiders har de senaste två månaderna har nettoköpt för 5 miljoner kronor vilket förstärker signalen om fortsatt uppsida. Uppgången i sistnämnda innehavet berodde främst på återköp av aktier vilket drev upp kursen med 22 procent.

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: 2016-09-30



USA (49,7%)
Storbritannien (16,4%)
Malaysia (12,6%)
Sydkorea (8,3%)
Frankrike (3,2%)
Tyskland (2,9%)
Schweiz (2,8%)
Sverige (2,2%)
Spanien (1,9%)



AVKASTNING (%)

Per datum: 2016-09-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	0,1	0,7
3 mån	3,1	5,5
i år	6,1	5,0
1 år	10,2	11,5
3 år	30,3	49,5

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	12,0
Standardavvikelse 3 år index	12,6
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,12
Active share	87%
Morningstar-rating	**

STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

Amundi ETF MSCI Europe Ex UK	4,4
Ishares MSCI Europe Ex UK	4,3
Inside Canada	2,1
Inside Sweden	1,6
Inside Australia	1,6
Huntsman Corp	1,6
Nucor Corp	1,5
Duke Energy Corp	1,5
Reliance Steel & Aluminum Co	1,5
Dominion Resources Inc	1,5
TOTALT	21,6

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2016	6,1	-5,3	1,6	1,4	-0,9	4,8	1,7	4,7	-1,6	0,1	-	-	-
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
2014	5,7	-2,0	1,7	0,2	-1,6	3,7	2,2	0,5	1,2	-2,0	1,5	-1,2	1,4

FONDFAKTA

STARTDAG	2012-08-24
PPM	333518
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0004751386
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	479 MSEK

REVISOR	Ernst & Young
HANDEL	Dagligen
FÖRVALTARE	Erik Lidén
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.