

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - JANUARI 2017

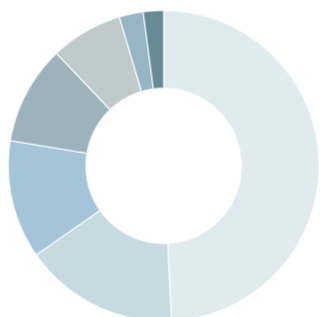
Inside Active Global utvecklades med +0,2 procent jämfört med index som tappade 1,3 procent. Fondens innehav utvecklades väl men resultatet straffades när kronan stärktes mot flera ledande valutor, mest försvagades dollarn och pundet som tappade 4 respektive 3 procent. Fondens koreanska innehav hade generellt starkast kursutveckling, störst positivt bidrag gav portföljens teknik- och råvarurelaterade aktier. På de marknader där fonden är verksam var insiders i Sydkorea och Storbritannien mest positiva under en månad med förhållandevis låg aktivitet. Hög insideraktivitet noterades dock i malaysiska förpackningsbolaget tillika innehavet Unisem Berhad. Vd:n Sin Chia köpte både privat och via bolag aktier till ett sammanlagt värde av 6 miljoner kronor och aktien steg med 19 procent på nyheten. Under de senaste sex månaderna har insiders nettoköpt för motsvarande 93 miljoner kronor fördelade på 115 aktietransaktioner där 113 affärer gjordes med köpknappen.

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: 2017-01-31



USA (49,2%)
Storbritannien (16,1%)
Sydkorea (12,3%)
Övriga Europa (10,3%)
Malaysia (7,5%)
Kanada (2,5%)
Australien (2,1%)



AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-01-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	0,2	-1,3
3 mån	2,4	2,9
i år	0,2	-1,3
1 år	16,8	17,1
3 år	28,8	50,1

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	11,8
Standardavvikelse 3 år index	12,5
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,17
Active share	86%
Morningstar-rating	*

STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

IShares MSCI Europe EX-UK	4,0
Amundi ETF MSCI Europe EX-UK	4,0
Inside Canada	2,5
Inside Sweden	2,3
Inside Australia	2,0
Nrg Energy Inc	1,5
Nextera Energy Inc	1,5
Atmos Energy Corp	1,5
Duke Energy Corp	1,5
Nisource Inc	1,5
TOTALT	22,3

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	0,2	0,2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	497 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.