

INSIDER fonder efter insiders

MÄNADSKOMMENTAR - MAJ 2017

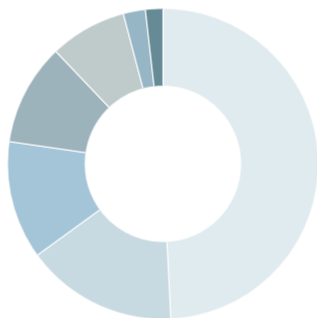
Inside Active Global adderade 0,2 procent till andelsvärdet och hade en utveckling som var 0,3 procentenheter högre än index. Fondens teknikrelaterade aktier uppvisade starkast utveckling för fjärde månaden i rad och exponeringen mot koreanska aktier gav störst positivt bidrag till resultatet. Koreanska insynspersoner köpte i större utsträckning än de sålde i maj och har gjort så sedan i slutet av januari. Marknaden har stigit med 16 procent sedan årsskiftet och det positiva insidersentiment som nu råder bland koreanska insynspersoner vittnar om fortsatt god börsutveckling. Teknikbolaget KC Tech, som tillhörde vinnarna på den koreanska börsen, steg med närmare 30 procent efter att aktien fick köprekommendationer samt en riktkurs som ger en genomsnittlig uppsida på drygt 50 procent. Fonden ökade exponeringen mot koreanska aktier under månaden men passade på att ta hem en del av vinsten i KC Tech-aktien.

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: 2017-05-31



■ USA (49,2%)
■ Storbritannien (15,8%)
■ Sydkorea (12,3%)
■ Övriga Europa (10,6%)
■ Malaysia (8%)
■ Kanada (2,3%)
■ Australien (1,8%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	9,5	0,2	6,6	1,1	1,3	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	518 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



AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-05-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	0,2	-0,1
3 mån	2,6	0,2
i år	9,5	4,4
1 år	19,3	19,1
3 år	35,3	45,1

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	12,0
Standardavvikelse 3 år index	12,7
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,28
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 Canada	2,3
Inside Australia	1,8
Duke Energy Corp	1,5
Exelon Corp	1,5
Public Service Enterprise Group Inc	1,5
UGI Corp	1,5
Atmos Energy Corp	1,4
TOTALT	22,0

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.