

INSIDER fonder efter insiders

MÄNADSKOMMENTAR - JUNI 2017

Inside Active Global sjönk med 3,1 procent och jämförelseindex minskade med 2,6 procent. Fondens valutaexponering bidrog till det negativa utfallet efter att kronan stärkts mot samtliga av fondinnehavens noterade valutor. Insiders i Malaysia var mest positiva i förhållande till övriga insiders på marknader där fonden är verksam. Köpandelen uppgick till 51 procent vilket var strax över snittet för de senaste sex månaderna. Innehavet med starkast kursutveckling hade brittiska leverantören av specialdesignad elektronik, IQE, som steg med drygt 34 procent. Insiders har trots vinsthemtagningar den senaste tiden fortfarande ett stort ägande och IQE fortsätter därmed vara fondens största brittiska innehav.

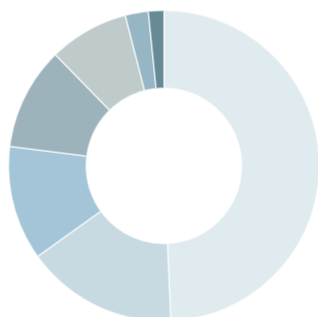
Fondens värdeutveckling under första halvåret blev 6,2 procent vilket var 4,5 procentenheter bättre än index.

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: 2017-06-30



USA (49,3%)
Storbritannien (15,8%)
Sydkorea (11,9%)
Övriga Europa (10,7%)
Malaysia (8,3%)
Kanada (2,4%)
Australien (1,6%)



AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-06-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-3,1	-2,6
3 mån	-1,6	-2,3
i år	6,2	1,7
1 år	13,8	15,3
3 år	28,4	38,2

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	12,2
Standardavvikelse 3 år index	12,8
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,19
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	2,4
Inside Australia	1,6
Atmos Energy Corp	1,5
Exelon Corp	1,5
Nextera Energy Inc	1,5
Dominion Energy Inc	1,4
Dr Horton Inc	1,4
TOTALT	21,8

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	6,2	0,2	6,6	1,1	1,3	0,2	-3,1	-	-	-	-	-	-
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	496 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.