

INSIDER fonder efter insiders

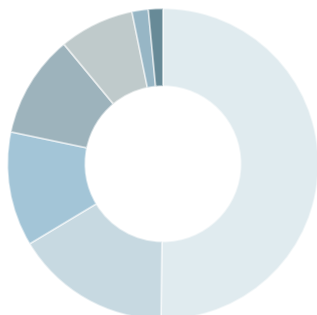
MÅNADSKOMMENTAR - AUGUSTI 2017

Inside Active Global sjönk med 1,7 procent och utvecklades nästan i linje med index som tappade 1,6 procent. Fondens exponering mot innehavens noterade valutor var månadens största sänke efter fortsatt stark utveckling för kronan. Hittills i år har dollarn och pundet i förhållande till kronan sjunkit med 13 respektive 9 procent vilket alltså haft en negativ effekt på resultatet. Bland innehaven hade finansaktierna svagast utveckling. Bättre gick det för fondens innehav på tekniksektorn som tillsammans med de energirelaterade aktierna utvecklades starkast. Sydkoreanska insiders var mest positiva till de egna bolagen jämfört med de marknader där fonden placerar. Andelen köpaffärer i förhållande till samtliga insideraffärer uppgick i augusti till 74 procent. Det är den högsta köpandelen sedan maj 2012. Nyinvesteringen i den sydkoreanska elektroniktillverkaren Cowell Fashion var månadens mest lönsamma placering efter att aktiekursen klättrade med 52 procent – utan att några kurspåverkande nyheter presenterades.

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: 2017-08-31

- USA (50,2%)
- Storbritannien (16,2%)
- Sydkorea (11,9%)
- Övriga Europa (10,7%)
- Malaysia (7,8%)
- Australien (1,7%)
- Kanada (1,5%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	2,3	0,2	6,6	1,1	1,3	0,2	-3,1	-2,0	-1,7	-	-	-	-
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	333 518 kr
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0004751386
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	473 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: 2017-08-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-1,7	-1,6
3 mån	-6,6	-6,0
i år	2,3	-1,9
1 år	6,5	6,2
3 år	21,7	28,5

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	12,3
Standardavvikelse 3 år index	13,0
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,13
Active share	91%
Morningstar-rating	**

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Ishares MSCI Europe Ex UK	4,1
Amundi ETFf MSCI Europe Ex UK	4,0
Inside Sweden	2,5
Inside Australien	1,7
Inside Kanada	1,5
Atmos Energy Corp	1,5
Dominion Energy Inc	1,5
Duke Energy Corp	1,5
National Fuel Gas Co	1,5
New Jersey Resources Corp	1,5
TOTALT	21,3

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.