

INSIDER fonder efter insiders

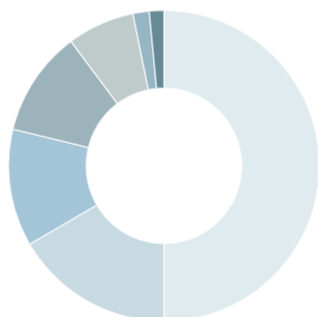
MÅNADSKOMMENTAR - OKTOBER 2017

Inside Active Global steg med 4,8 procent vilket var 0,4 procentenheter bättre än index. Innehaven i de råvarurelaterade aktierna gav tillsammans med fondens valutaexponering störst bidrag till utvecklingen. Även fondens aktier i sektorerna energi och teknik gick starkt medan innehaven i hälsovård utvecklades svagare. Bland innehaven bidrog amerikanska kemikalietillverkaren Huntsman Corporation mest till avkastningen sedan bolaget överträffat vinstförväntningarna för tredje kvartalet. Aktiekursen steg med 4 procent på rapportdagen och 17 procent i oktober. Sydkoreanska insynspersoner var mest positiva till de egna bolagen jämfört med insynspersoner på marknader där fonden investerar. Köpaffärerna uppgick till 77 procent och var årets högsta andel. Senast andelen köp nådde en högre nivå var i maj 2012 då 80 procent av insynsaffärerna var köp. Aktiemarknaden steg med 6 procent i oktober och det är sällsynt att insynspersoner köper i sådan stor utsträckning på en stigande börs. Det får anses vara en stark positiv signal. Fonden hade vid utgången av månaden närmare 12 procent av kapitalet allokerat mot sydkoreanska aktier

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: 2017-10-31

- USA (50%)
- Storbritannien (16,6%)
- Sydkorea (12,2%)
- Övriga Europa (11%)
- Malaysia (7%)
- Australia (1,7%)
- Kanada (1,5%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	9,9	0,2	6,6	1,1	1,3	0,2	-3,1	-2,0	-1,7	2,5	4,8	-	-
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	499 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: 2017-10-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	4,8	4,4
3 mån	5,7	7,5
i år	9,9	7,2
1 år	12,4	11,8
3 år	31,3	35,0

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	12,6
Standardavvikelse 3 år index	13,3
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,19
Active share	91%
Morningstar-rating	**

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Amundi ETF MSCI Europe Ex UK	4,2
Ishares MSCI Europe Ex UK	4,2
Inside Sweden	2,5
Inside Australia	1,7
Inside Canada	1,5
Air Products & Chemicals Inc	1,5
Atmos Energy Corp	1,5
Dominion Energy Inc	1,5
Duke Energy Corp	1,5
Ecolab Inc	1,5
TOTALT	21,6

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.