

Guide Aktiefond Global December 2011 +0,44 % NAV 96,10

Portföljkommentar

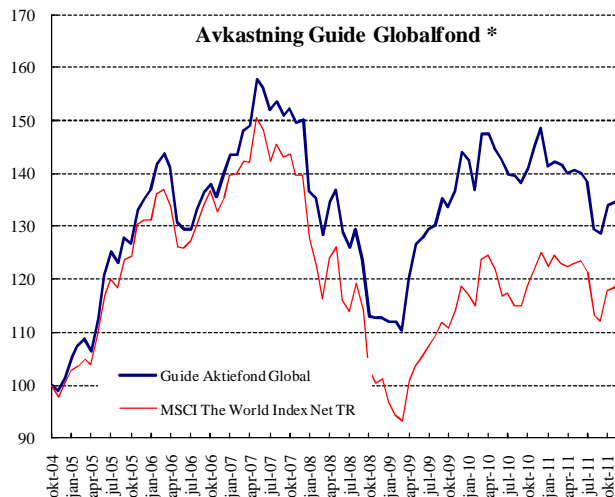
Guide aktiefond Global steg med 0,44 procent under årets sista månad. Nedgången 2011 summeras därmed till 9,05 procent samtidigt som MSCI The World Index Net TR föll 3,68 procent. Fonden har givit en årlig avkastning om 4,3 procent sedan starten den 16 november 2004 vilket är 1,7 procentenheter bättre än jämförelseindex som stigit 2,6 procent.

Underavkastningen hittills under året är framförallt hänförlig till en generell övervikt mot tillväxtmarknaderna. Samtidig har de förvaltare som bör addera mervärde i en turbulent marknad

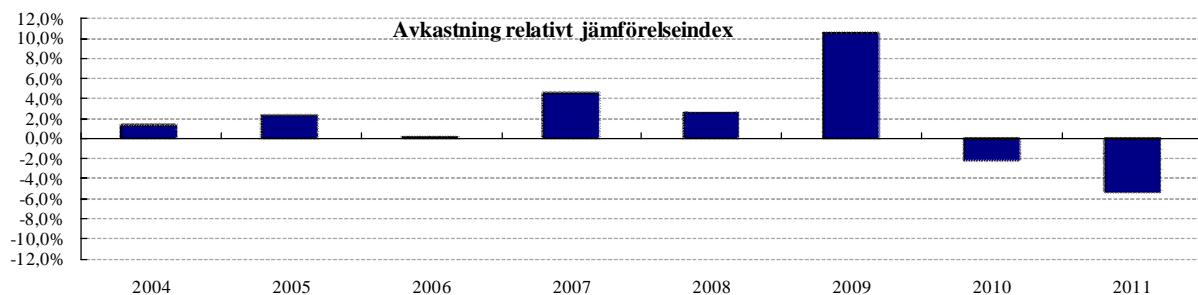
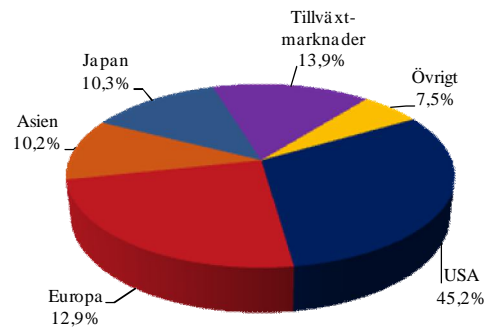
(värdeförvaltarna) inte vägt upp tillväxtförvaltarnas tapp relativt index.

På regionsnivå gick Nordamerika starkt med en uppgång om 2,5 procent. Samtidigt noterades nedgångar i Europa och Japan på 9,3 respektive 12,6 procent (allt uttryckt i svenska kronor).

Under året har vi lämnat två förvaltare och adderat två nya förvaltare. Samtidigt har aktiviteten varit relativt hög mellan befintliga förvaltare, omsättnings hastigheten summeras till 1,2 procent. Vid utgången av året bestod portföljen av fem underliggande förvaltare.



Regionfördelning Guide aktiefond Global %



Under perioden 2004-11-16 till och med 2006-02-28 redovisas Indecaps diskretionärt förvaldade globala aktiefondportfölj. Från och med 2006-02-28 avser alla siffror Guide Aktiefond Global. Fondens jämförelseindex är MSCI The World Index NET TR. (data hämtat från Moneymate)

Avkastning, risk och nyckeltal netto efter avgifter *

	Guide Global	Jämförelseindex		Guide Global	Jämförelseindex
December 2011, %	0,4	1,6	Årlig standardavvikelse, %	11,7	12,0
Innevarande år, %	-9,1	-3,7	Månatlig standardavvikelse, %	3,4	3,5
Avkastning senaste 12 mån. %	-9,1	-3,7	R2	0,9	-
Årlig sedan start, %	4,3	2,6	Årlig TE	5,0	-
Månatlig medelavkastning relativt index, %	0,1	-	Beta	0,9	-
Högsta överavkastning relativt index, %	3,5	-	Konsistens, %	52	-
Lägsta underavkastning relativt index, %	-2,6	-			

* Alla siffror avser sedan start 2004-11-16 om ej annat anges

Fondandelar kan både öka och minska i värde, beroende på de underliggande tillgångarnas utveckling. Historisk avkastning är därför inte någon garanti om framtida avkastning. Det är inte heller säkert att du vid en försäljning av andelarna får tillbaka investerade belopp.