

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - JULI 2016

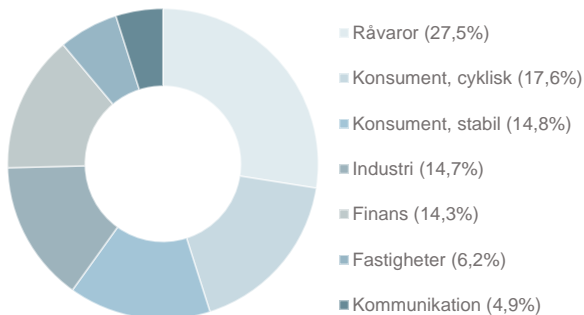
Inside Canada adderade 4,8 procent till fondens avkastning och slog index med 1,4 procentenheter. Aktieinnehaven verksamma på råvarusektorn var största bidragsgivare. Främst bidrog guld- och mineralprospekteringsbolaget Dundee Precious Metals som steg med 28 procent efter att bolagets produktion låg i linje med förväntningarna för andra kvartalet. En stark värdeutveckling hade även råvarutillverkaren Teck Resources som steg med 21 procent efter att ha slagit marknadens vinstförväntningar för andra kvartalet. Utvecklingen hölls tillbaka något av fondens femte största innehav, mediabolaget Corus Entertainment, som sjönk med drygt 5 procent efter att ha rapporterat lägre vinst än väntat för andra kvartalet. Corus var under månaden den tredje mest köpta aktien bland kanadensiska insiders och samtliga affärer var köp till ett värde av 5 miljarder kronor. När insiders köper sådana volymer efter rapport signalerar det ofta att aktien inte är korrekt prissatt på marknaden.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i kanadensiska medelstora och stora börsbolag efter hur insiders investerar i den egna aktien genom Insiderfonders Insidermodell. Fonden tillämpar en god spridning över olika sektorer och branscher och målet är att maximera avkastningen på lång sikt med hänsyn tagen till fondens risknivå. Fonden kommer alltid att investera minst 90 % av tillgångarna i kanadensiska börsnoterade aktier. Genom att följa placeringarna av de som kan bolagen bäst är det fondens målsättning att ge dig som investerar en bättre avkastning än fondens jämförelseindex MSCI Canada Index som speglar utvecklingen på den kanadensiska aktiemarknaden.

BRANSCHFÖRDELNING

Portföljdatum: 2016-07-31



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

| | Ar | Jan | Feb | Mar | Apr | Maj | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dec |
|------|-------|------|-----|------|-----|------|------|-----|------|------|-----|-----|------|
| 2016 | 26,5 | -4,0 | 7,8 | 4,8 | 8,1 | -1,6 | 4,7 | 4,8 | - | - | - | - | - |
| 2015 | -12,7 | 0,6 | 6,8 | -0,5 | 1,2 | 2,0 | -4,2 | 0,7 | -8,8 | -7,9 | 6,8 | 0,9 | -9,2 |
| 2014 | 29,0 | -1,2 | 3,0 | 2,4 | 3,2 | 2,5 | 6,3 | 0,3 | 4,5 | -1,4 | 1,1 | 2,9 | 2,6 |

FONDFAKTA

| | |
|-------------------|--------------|
| STARTDAG | 2012-08-24 |
| PPM | 261859 |
| FONDTYP | Aktiefond |
| MARKNAD | Sverige |
| ISIN-KOD | SE0004751345 |
| FONDVALUTA | SEK |
| FÖRVALTAT KAPITAL | 55 MSEK |

| | |
|--------------------|--|
| REVISOR | Ernst & Young |
| HANDEL | Dagligen |
| FÖRVALTARE | Erik Lidén |
| JÄMFÖRELSEINDEX | MSCI Canada |
| FÖRVARINGSINSTITUT | Skandinaviska Enskilda Banken |
| FAST ARVODE | 1,60% |
| RÖRLIGT ARVODE | 20% på avkastning över jämförelseindex |



AVKASTNING (%)

Per datum: 2016-07-31

| Akkumulerad | Fond | Index |
|-------------|------|-------|
| 1 mån | 4,8 | 3,3 |
| 3 mån | 8,0 | 5,6 |
| i år | 26,5 | 17,6 |
| 1 år | 3,8 | -2,6 |
| 3 år | 48,0 | 19,6 |

NYCKELTAL

| | |
|------------------------------|-------|
| Standardavvikelse 3 år fond | 14,6 |
| Standardavvikelse 3 år index | 13,1 |
| Risk enligt basfakta | 5/7 |
| Sharpkvot | 1,09 |
| Active share | 84% |
| Morningstar-rating | ***** |

STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

| | |
|--------------------------------------|------|
| AirBoss of America Corp | 2,5 |
| Alacer Gold Corp | 2,6 |
| Alimentation CCH Tard SUBD | 4,9 |
| Brookfield Asset Management Incorpor | 2,0 |
| CCL Industries Inc | 3,3 |
| Callidus Capital Corp | 2,1 |
| Canadian Apartment Properties REIT | 2,1 |
| Canadian National RY. | 3,3 |
| Cascades Inc | 2,6 |
| Cogeco Communications Inc | 4,9 |
| TOTALT | 30,3 |