

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - JULI 2017

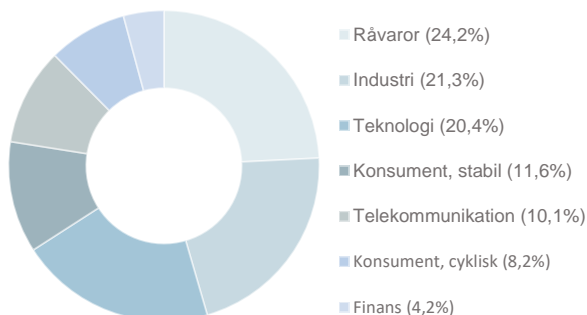
Inside Canada sjönk med 1,3 procent och utvecklades 0,8 procentenheter sämre än index. Fonden avyttrade samtliga innehav på tekniksektorn och minskade samtidigt exponeringen i de råvaru- och finansrelaterade bolagen. Störst nettoökning gjordes i telekomsektorn samt i cykliska bolag. Fondens mest lönsamma placering var råvaruexploateringsbolaget Capstone Mining som steg med närmare 28 procent efter att resultatet för andra kvartalet var i linje med marknadens förväntningar. Bolagets insynspersoner har sedan i slutet av april tankat och köpt aktier för motsvarande 76 miljoner kronor. Bland köparna återfinns vd och ordförande vilket förstärker den positiva signalen ytterligare. Fonden hade vid utgången av månaden kvar sitt innehav i Capstone men tog hem en del av vinsten efter den fina kursutvecklingen.

PLACERINGSINRIKTNING

Fonden är en aktivt förvaltd fond som investerar i kanadensiska medelstora och stora börsbolag efter hur insiders investerar i den egna aktien genom Insiderfondens 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: 2017-07-31



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	-2,2	3,0	0,5	2,1	-4,0	-1,7	-0,7	-1,3	-	-	-	-	-
2016	40,5	-4,0	7,8	4,8	8,1	-1,6	4,7	4,8	-0,7	1,5	-0,8	4,3	-0,7
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

FONDFAKTA

STARTDAG	2012-08-24
PPM	261 859 kr
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0004751345
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	37 MSEK

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



AVKASTNING (%)

Per datum: 2017-07-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-1,3	-0,4
3 mån	-3,6	-2,9
i år	-2,2	-5,3
1 år	1,3	4,6
3 år	22,9	1,8

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,7
Standardavvikelse 3 år index	12,7
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	0,99
Active share	82%
Morningstar-rating	*****

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
The Stars Group Inc	4,1
Thomson Reuters Corp	4,0
Alimentation Cch Tard Subd	3,9
Dollarama Inc	3,8
Loblaw Companies Ltd	3,7
Liquor Stores N.A. Ltd	3,6
Enghouse Systems Ltd	3,5
Cgi Group A	3,4
Open Text Corp	3,4
Constellation Software Inc	3,3
TOTALT	36,7

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.