

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - SEPTEMBER 2017

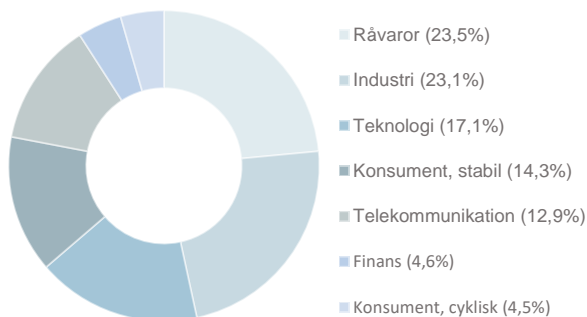
Inside Canada steg med 2,3 procent och index avancerade med 6,2 procent. Fondens råvarurelaterade aktier, vilka utgör störst andel i portföljen, utvecklades svagt och tillhörde månadens sämsta sektor – det gjorde att resultatet blev lidande jämfört med index. Sedan årsskiftet har fonden dock avkastat 3 procent högre än jämförelseindex. På Torontobörsen var 6 av 10 insynsaffärer köp vilket är en högre andel än snittet under året. I insynshandeln noterades för andra månaden i rad stora nettoköp i sektorerna fastighet och energi samtidigt som insiders fortsätter att minska i cykliska bolag, vilka gick starkt under månaden. Av fondens innehav bidrog världens ledande kaliumkloridproducent Potash Corp efter en kursutveckling på + 11 procent. De kurspåverkande nyheterna var en köprekommendation och en 26 procent högre riktkurs.

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: 2017-09-30



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	1,9	3,0	0,5	2,1	-4,0	-1,7	-0,7	-1,3	1,9	2,3	-	-	-
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	261859
FONDTYP	Aktiefond
MARKNAD	Sverige
ISIN-KOD	SE0004751345
FONDVALUTA	SEK
FÖRVALTAT KAPITAL	35 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: 2017-09-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	2,3	6,2
3 mån	2,9	4,0
i år	1,9	-1,0
1 år	4,7	7,1
3 år	24,4	5,5

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,6
Standardavvikelse 3 år index	13,1
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,04
Active share	84%
Morningstar-rating	*****

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Alimentation CCH Tard SUBD	4,8
Premium Brands Holdings Corp	4,8
Loblaw Companies LTD	4,7
Thomson Reuters Corp	4,6
Corus Entertainment Inc-B SH	4,5
CGI Group A	4,4
Computer Modelling Group Ltd	4,4
Telus Corporation	4,4
BCE INC	4,3
Rogers Communications B	4,2
TOTALT	45,1

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.