

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - NOVEMBER 2017

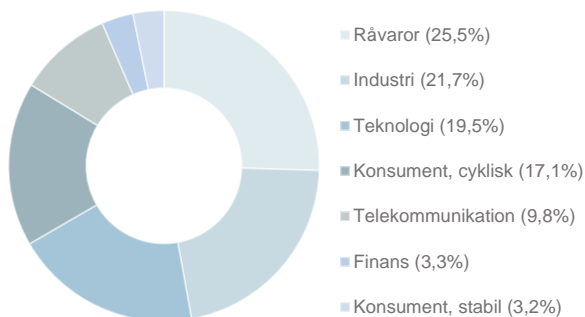
Inside Canada sjönk med 0,7 procent att jämföra med en uppgång på 0,3 procent för index. Fondens innehav i telekomsektorn samt i konjunkturkänsliga bolag gav månadens största bidrag medan industriaktierna agerade sänke. Aktien med starkast kursutveckling var råvarutillverkaren Teck Resources som steg med drygt 12 procent efter att bolaget annonserat en höjddelning samt återköp av aktier för motsvarande 3,2 miljarder kronor. Största positiva bidraget till utvecklingen gav klädtillverkaren Aritzia som steg med drygt 10 procent sedan ett holding bolag, kontrollerat av bolagets grundare och vd, köpt aktier för omkring 20 miljoner kronor. I den kanadensiska insynshandeln noterades stora nettoköp i råvaru- och energibolag och nettoförsäljningarna skedde i konjunkturkänsliga bolag. Vid utgången av månaden var drygt 25 procent av fondens medel allokerade mot råvarusektorn.

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: 2017-11-30



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	3,5	3,0	0,5	2,1	-4,0	-1,7	-0,7	-1,3	1,9	2,3	2,2	-0,7	-
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	32 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: 2017-11-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-0,7	0,3
3 mån	3,9	8,6
i år	3,5	1,2
1 år	2,7	0,6
3 år	21,4	9,1

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,5
Standardavvikelse 3 år index	13,1
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,05
Active share	84%
Morningstar-rating	*****

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Sierra Wireless INC	4,2
Enghouse Systems Ltd	3,9
CGI Group A	3,8
Computer Modelling Group Ltd	3,8
Open Text Corp	3,7
Aritzia	3,4
Corus Entertainment Inc	3,4
Leon's Furniture Ltd	3,4
Rogers Communications B	3,4
Shaw Comms B	3,4
TOTALT	36,4

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.