

# INSIDER fonder efter insiders

## MÅNADSKOMMENTAR - SEPTEMBER 2016

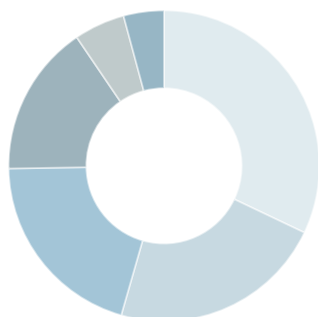
Inside Canada steg med 1,5 procent vilket var 0,2 procentenheter bättre än jämförelseindex. Aktieinnehaven verksamma på råvarusektorn var största bidragsgivare medan bolagen på dagligvarusektorn utvecklades i motsatt riktning. Främst bidrog innehavet i guld- och mineralprospekteringsbolaget New Market Gold som steg med drygt 19 procent. I slutet av månaden blev bolaget uppköpt av branschkollegan Kirkland Lake Gold och kommer på sikt att bidra gynnsamma synergieffekter. Ett annat guldprospekteringsbolag som utvecklades starkt var Richmond Mines som ökade med 20 procent efter uppköpskandidatsrykten – av just Kirkland Lake Gold. Fondens utveckling hölls tillbaka något av kapitalförvaltaren Gluskin Sheff + Associates efter en kursnedgång på närmare 15 procent när resultatet för fjärde kvartalet kom ut lägre än marknadens förväntningar.

## 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: 2016-09-30



- Råvaror (32,1%)
- Finans (22,4%)
- Industri (20,3%)
- Konsument, stabil (15,8%)
- Konsument, cyklisk (5,3%)
- Fastigheter (4,2%)



## AVKASTNING (%)

Per datum: 2016-09-30

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	1,5	1,3
3 mån	5,6	5,4
i år	27,5	19,9
1 år	24,6	14,6
3 år	46,2	21,4

## NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,6
Standardavvikelse 3 år index	13,1
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,11
Active share	84%
Morningstar-rating	*****

## STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Thomson Reuters Corp	5,3
Empire Co Ltd	5,2
Corus Entertainment Inc-B Sh	5,2
Loblaw Companies Ltd	5,1
Alimentation Cch Tard Subd	5,1
Cascades Inc	4,0
West Fraser Timber Co Ltd	3,7
Newmarket Gold Inc	3,6
Silver Wheaton Corp	3,5
Canadian National Ry.	3,5
<b>TOTALT</b>	<b>44,1</b>

## AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2016	27,5	-4,0	7,8	4,8	8,1	-1,6	4,7	4,8	-0,7	1,5	-	-	-
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	64 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

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](http://www.insiderfonder.se).