

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - OKTOBER 2016

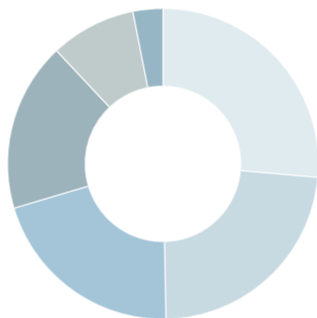
Inside Canada tappade 0,8 procent jämfört med index som steg med 3,8 procent. Fondens innehav verksamma i guldbranschen sjönk kraftigt efter svag prisutveckling på ädelmetallen och största bidragande orsak till det negativa resultatet. Under månaden ökade fonden sina innehav i råvaror till billigare kursnivåer på bekostnad av minskad exponering mot tekniksektorn. Den kanadensiska aktiemarknaden har i kronor utvecklats positivt de senaste 9 månaderna och insiders fortsätter öka sina innehav. Den goda marknadstrenden i kombination av fortsatt låga värderingar samt insiders agerande förstärker vår redan positiva syn på kanadensiska aktier. Bland innehaven där insynspersoner nettoköper återfinns kollageringsbolaget Westshore Terminals som steg med 8 procent. Köpen uppgick till 46 miljoner kronor med idel köp under året och endast en registrerad försäljning sedan maj 2014.

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: 2016-10-31



- Råvaror (26,4%)
- Industri (23,3%)
- Finans (20,7%)
- Teknik (17,6%)
- Telekommunikation (8,9%)
- Energi (3,1%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2016	15,8	-4,0	7,8	4,8	8,1	-1,6	4,7	4,8	-0,7	1,5	-0,8	-	-
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	58 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: 2016-10-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	-0,8	3,8
3 mån	0,0	5,9
i år	26,5	24,5
1 år	15,8	13,5
3 år	42,6	21,1

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,6
Standardavvikelse 3 år index	13,0
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,08
Active share	73%
Morningstar-rating	*****

STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

Telus Corp	4,5
Constellation Software Inc	4,5
Enghouse Systems Ltd	4,4
Cgi Group Inc - Class A	4,4
Rogers Communications Inc B	4,4
Computer Modelling Group Ltd	4,2
Toromont Industries Ltd	3,8
Transforce Inc	3,7
Wsp Global Inc	3,7
Canadian Natl Railway Co	3,7
TOTALT	41,1

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.