

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - AUGUSTI 2017

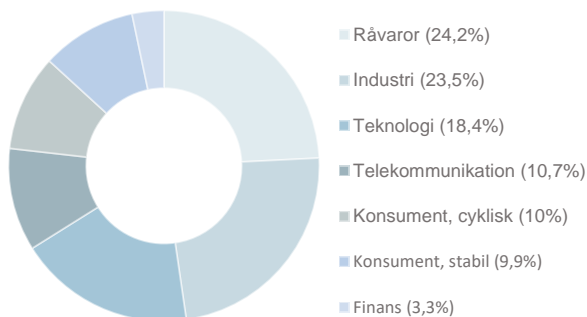
Inside Canada steg med 1,9 procent efter stark månad för innehaven och utvecklades hela 3,5 procentenheter bättre än index. Den goda utvecklingen i förhållande till index berodde mestadels på att fonden under månaden saknade innehav i månadens sämsta sektorer – hälsovård, energi och fastighet. Istället gynnades fonden av övervikten mot vinnarsektorena råvaror, industri och teknik. I insynshandeln noterades stora nettoköp i just energi- och fastighetssektorn. Största nettoförsäljningar skedde i cykliska bolag samt i bolag verksamma på råvarusektorn. För andra månaden i rad blev råvaruexploateringsbolaget Capstone Mining fondens största bidragsgivare och steg med drygt 23 procent. Aktiekursen steg på nyheten att flera analyshus behåller sina köprekommendationer i samband med det positiva resultatet för andra kvartalet och konsensus är att aktiekursen har uppsida på omkring 50 procent de närmaste 12 månaderna.

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. Fondens tillämpar en god spridning över olika sektorer och branscher och målet är att maximera avkastningen på lång sikt med hänsyn tagen till fondens risknivå. Fondens 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: 2017-08-31



AVKASTNING PER MÅNAD (%)

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	
2017	-0,4	3,0	0,5	2,1	-4,0	-1,7	-0,7	-1,3	1,9	-	-	-	
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	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: 2017-08-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	1,9	-1,6
3 mån	-0,1	-2,1
i år	-0,4	-6,8
1 år	3,9	2,2
3 år	19,8	-2,9

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,6
Standardavvikelse 3 år index	12,6
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,01
Active share	82%
Morningstar-rating	*****

STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Mitel Networks Corp	4,3
Bce Inc	3,5
Cgi Group A	3,5
Telus Corporation	3,5
Alimentation Cch Tard Subd	3,4
Computer Modelling Group Ltd	3,4
Dollarama Inc	3,4
Enghouse Systems Ltd	3,4
Open Text Corp	3,4
Rogers Comms B	3,4
TOTALT	35,2

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.