

INSIDER fonder efter insiders

MÅNADSKOMMENTAR - OKTOBER 2017

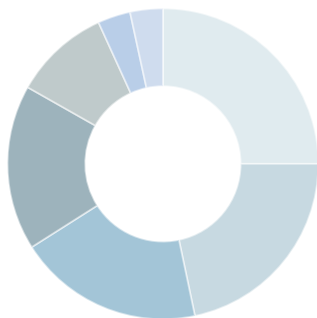
Inside Canada steg med 2,2 procent vilket var 0,3 procentenheter bättre än index. Fondens innehav i sektorerna teknik och industri utvecklades starkast och gav störst bidrag till avkastningen. Fondens exponering mot bolag verksamma inom guldbranschen var istället månadens sänken. Starkast kursutveckling hade fondens näst största innehav, kommunikationshanteringsföretaget Open Text Corp, som steg med 12 procent efter att ha erhållit ett bud på 1,1 procent av aktierna. De kanadensiska insynspersonerna var på köphumör – 7 av 10 affärer var köp och var den högsta andelen på tre år. Störst nettoköp skedde i bolag verksamma på hälsovårdssektorn och insynspersonerna ökade därmed sina innehav på billigare kursnivåer sedan sektorn i sin helhet utvecklades svagt. I insynshandeln noterades också större köp på råvarusektorn vilken fonden vid utgången av månaden hade störst exponering mot.

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: 2017-10-31



■ Råvaror (25%)
■ Industri (21,7%)
■ Teknologi (19,3%)
■ Konsument, stabil (17,2%)
■ Telekomunikation (10%)
■ Finans (3,4%)
■ Konsument, cyklisk (3,4%)

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	4,2	3,0	0,5	2,1	-4,0	-1,7	-0,7	-1,3	1,9	2,3	2,2	-	-
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	34 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: 2017-10-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	2,2	1,9
3 mån	6,5	6,5
i år	4,2	0,8
1 år	7,8	5,1
3 år	25,7	9,0

NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,6
Standardavvikelse 3 år index	13,1
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,07
Active share	84%
Morningstar-rating	*****

STÖRSTA INNEHAV

VIKT %

Sierra Wireless Inc	3,9
Computer Modelling Group Ltd	3,8
Open Text Corp	3,8
CGI Group A	3,7
Enghouse Systems Ltd	3,7
Leon'S Furniture Ltd	3,5
Corus Entertainment Inc-B	3,4
Dollarama Inc	3,4
Shaw Comms B	3,4
Aritzia Inc-Subordinate	3,3
TOTALT	35,9

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.