

INSIDER fonder efter insiders

INSIDERFONDER AB. STRANDVÄGEN 7A. 114 56 STOCKHOLM.
TEL 031-16 51 00. INFO@INSIDERFONDER.SE. WWW.INSIDERFONDER.SE

FÖRVALTARKOMMENTAR

INSIDE CANADA hade sin överlägset bästa månad sedan fondstart och steg med 14,2 procent. Index hade en utveckling i linje med fonden och steg med 14,3 procent. Största positiva bidragsgivare var råvaruinnehaven som utvecklades bättre än såväl sektorn som aktiemarknaden som helhet. Fondens industrirelaterade aktier gav också fint bidrag. Starkast utveckling hade råvarutillverkaren och sjätte största innehavet First Quantum Minerals som steg med 38 procent. Omsättningen ökade med 18 procent samtidigt som kopparproduktionen steg med drygt 8 procent under fjärde kvartalet vilket var långt över analytikernas förväntningar. Vinstestimaten för helåret 2019 reviderades upp sedan priser på metall och råvaror väntas stiga under året, även guldpriset då investerarna söker sig till ädelmetallen som trygg hamn under turbulenta tider.



AVKASTNING (%) Per datum: 2019-01-31

ACKUMULERAD	FOND	INDEX
1 månad	14,2	14,3
3 månader	4,3	1,9
1 år	14,2	14,3
1 år	6,1	4,3
3 år	46,0	37,1

NYCKELTAL

STANDARDAVVIKELSE 3 år, fond (%)	14,1
STANDARDAVVIKELSE 3 år, index (%)	14,1
RISK ENLIGT BASFAKTA	5/7
SHARPEKVOT	0,85
ACTIVE SHARE (%)	85
MORNINGSTAR RATING	★★★★

FONDENS STÖRSTA INNEHAV

Kirkland Lake Gold Ltd	4,3
Franco-Nevada Corp	3,6
Kinross Gold Corporation	3,3
B2Gold Corporation	3,3
Teck Resources Ltd	3,2
First Quantum Mrls Ltd	3,2
Hudbay Minerals Inc	3,1
Chesswood Group LTD	3,0
West Fraser Timber Co Ltd	2,9
WSP Global Inc	2,9
TOTALT	32,8

BRANSCHFÖRDELNING Portföljdatum: 2019-01-31

RÅVAROR	34,8%
FINANS	16,4%
INDUSTRI	16,1%
SÄLLANKÖPSVAROR	13,6%
FASTIGHETER	6,2%
TELEKOM	5,3%
DAGLIGVAROR	4,8%
TEKNOLOGI	2,8%

PLACERINGSINRIKTNING

Inside Canada är en aktivt förvaldat aktiefond som investerar i bolag på den kanadensiska aktiemarknaden. Fonden placerar efter hur insynspersoner investerar i den egna aktien genom Insidermodellen. Som lägst investerar fonden 90 % av tillgångarna i kanadensiska börsnoterade aktier. Målsättningen att skapa en bättre avkastning än fondens jämförelseindex, MSCI Canada Index.

FONDEN PASSAR DIG SOM:

- Vill investera i Kanada – världens fjärde största aktiemarknad
- Önskar få hög exponering i energi- och råvarubolag
- Vill ta ryggen på kanadensiska insynspersoner

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	ÅR
2019	14,2												14,2
2018	-4,4	0,0	-1,7	6,3	2,9	1,5	-1,0	1,2	-3,2	-4,0	-1,5	-7,2	-11,1
2017	3,0	0,5	2,1	-4,0	-1,7	-0,7	-1,3	1,9	2,3	2,2	-0,7	2,0	5,5

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.

FONDFAKTA

FÖRVALTARE	Erik Lidén (ansvarig), David Unver	FAST AVGIFT	1,6%
STARTDAG	2012-08-24	RÖRLIG AVGIFT	20% över jämförelseindex
KURSSÄTTNING	Dagligen	JÄMFÖRELSEINDEX	MSCI Canada
FONDFÖRMÖGENHET	23 MSEK	PPM-NUMMER	261859
ISIN	SE0004751345	TILLSYNSMYNDIGHET	Finansinspektionen