

# INSIDER fonder efter insiders

## MÅNADSKOMMENTAR - JANUARI 2017

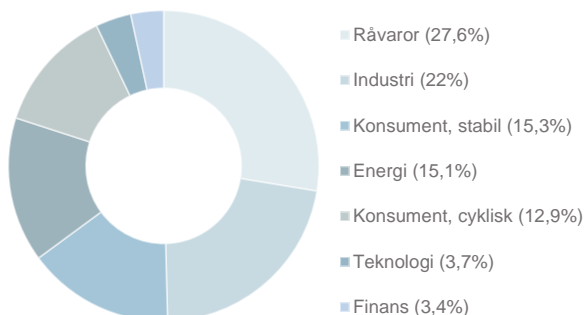
Inside Canada redovisade en värdeökning på 3 procent vilket var hela 2,9 procentenheter bättre än index. Under månaden ökade fonden i bolag verksamma på råvarusektorn och övertikten som fonden har i förhållande till jämförelseindex ökades därmed ytterligare. Ökningen var gynnsam eftersom de råvarurelaterade innehaven gav störst bidrag till månadsresultatet. Bland de bolag som fonden nettoköpte var gruvbolaget Ivanhoe Mines. Aktiekursen rusade med 56 procent efter stora borrhångningar i ett av bolagets viktigaste områden – Kamoakakula projektet i Kongo. Fondens övriga innehav utvecklades generellt mycket väl men resultatet hölls något tillbaka när kanadensiska dollarn försvagades mot kronan med drygt 1 procent.

## 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: 2017-01-31



## AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	Ar	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2017	3,0	3,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	80 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: 2017-01-31

Akkumulerad	Fond	Index
1 mån	3,0	0,1
3 mån	6,6	4,4
i år	3,0	0,1
1 år	40,5	32,7
3 år	53,8	29,6

## NYCKELTAL

Standardavvikelse 3 år fond	14,7
Standardavvikelse 3 år index	13,2
Risk enligt basfakta	5/7
Sharpkvot	1,16
Active share	87%
Morningstar-rating	*****

## STÖRSTA INNEHAV

	VIKT %
Ivanhoe Mines Ltd-A	2,8
First Quantum Minerals Ltd	2,8
Celestica Inc	3,9
Teck Resources Ltd-B	2,7
Cameco Corp	2,8
Capstone Mining Corp	2,8
Yamana Gold Inc	2,8
Silver Wheaton Corp	2,8
Teranga Gold Corp	2,6
Just Energy Group Inc	2,2
TOTALT	28,2

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