

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 sjönk med 1,5 procent medan dess jämförelseindex sjönk med 0,5 procent. Fonden ökade exponeringen mot råvaru- och finansrelaterade aktier på bekostnad av minskade telekom innehav. Innehaven på finanssektorn gav det största positiva bidraget medan konsumentvaror var månadens sänken. Största bidragsgivare var gruvbolaget tillika fondens tredje största innehav, Hudbay Minerals Inc, som steg med drygt 30 procent. Kursuppgången kom i samband med att bolaget redovisade en starkare försäljning än konsensus för tredje kvartalet. Hudbay förvärvade dessutom kopparproducenten Mason Resources i syfte att dra nytta av synergieffekter samt öka möjligheterna till långsiktigt värdeskapande. Sentimentet bland kanadensiska insiders uppmättes till 70 procent - årets näst högsta nivå. Nettoköpen uppgick till 30 miljarder kronor.



AVKASTNING (%) Per datum: 2018-11-30

ACKUMULERAD	FOND	INDEX
1 månad	-1,5	-0,5
3 månader	-8,4	-8,6
1 år	-4,2	-1,5
1 år	-2,3	-0,2
3 år	20,1	19,2

NYCKELTAL

STANDARDVAVIKELSE 3 år, fond (%)	12,6
STANDARDVAVIKELSE 3 år, index (%)	11,3
RISK ENLIGT BASFAKTA	5/7
SHARPEKVOT	0,88
ACTIVE SHARE (%)	84
MORNINGSTAR RATING	★★★

FONDENS STÖRSTA INNEHAV

Franco-Nevada Corp	3,6
Celestia Inc	3,1
Chesswood Group Ltd	3,1
Kirkland Lake Gold Ltd	3,1
Wsp Global Inc	3,1
Kinross Gold Corporation	3,0
Teck Resources Ltd	3,0
Canadian National Ry.	2,9
Hudbay Minerals Inc	2,9
Toromont Industries Ltd	2,9
TOTALT	30,7

BRANSCHFÖRDELNING Portföljdatum: 2018-11-30

RÅVAROR	32,0%
INDUSTRI	17,4%
FINANS	17,3%
SÄLLANKÖPSVAROR	14,4%
FASTIGHETER	6,2%
DAGLIGVAROR	4,9%
TELEKOM	4,9%
TEKNOLOGI	3,1%

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 rygg på kanadensiska insynspersoner

AVKASTNING PER MÅNAD (%)

	JAN	FEB	MAR	APR	MAJ	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	ÅR
2018	-4,4	0,0	-1,7	6,3	2,9	1,5	-1,0	1,2	-3,2	-4,0	-1,5	-	-4,2
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
2016	-4,0	7,8	4,8	8,1	-1,6	4,7	4,8	-0,7	1,5	-0,8	4,3	-0,7	40,5

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	20 MSEK	PPM-NUMMER	261859
ISIN	SE0004751345	TILLSYNSMYNDIGHET	Finansinspektionen