

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 7,2 procent vilket var årets svagaste månad. Fonden lyckades trots detta prestera hela 3,2 procentenheter bättre än index. Mätt i kronor hade indexutvecklingen den sämsta månaden sedan oktober 2008, då sjönk värdet med 18 procent. Innehaven på sektorerna finans, energi och råvaror gav största bidraget till fondens överavkastning. Fonden har under året konsekvent varit överviktad mot råvarusektorn vilket gav utdelning i december. Mest positivt utvecklades guldproducenten Kirkland Lake Gold som steg med drygt 29 procent. Kursuppgången kom i samband med att Kirkland-aktien nämndes i en stor marknadsanalys som en stark aktiekandidat med kraftig uppsida. Bland annat väntas produktionstillväxten att öka med 15 procent under 2019 samtidigt som bolaget kommunicerade att utdelningen höjs med 38 procent.



AVKASTNING (%) Per datum: 2018-12-31

ACKUMULERAD	FOND	INDEX
1 månad	-7,2	-10,4
3 månader	-12,2	-15,4
1 år	-11,1	-11,8
1 år	-11,1	-11,8
3 år	22,8	17,5

NYCKELTAL

STANDARDVAVIKELSE 3 år, fond (%)	12,1
STANDARDVAVIKELSE 3 år, index (%)	11,7
RISK ENLIGT BASFAKTA	5/7
SHARPEKVOT	0,75
ACTIVE SHARE (%)	85
MORNINGSTAR RATING	★★★★

FONDENS STÖRSTA INNEHAV

Kirkland Lake Gold Ltd	4,0
Franco-Nevada Corp	3,7
Kinross Gold Corporation	3,7
B2Gold Corporation	3,5
Teck Resources Ltd	3,3
Chesswood Group LTD	2,9
Hudbay Minerals Inc	2,9
West Fraser Timber Co Ltd	2,9
Toromont Industries Ltd	2,8
WSP Global Inc	2,8
TOTALT	32,5

BRANSCHFÖRDELNING Portföljdatum: 2018-12-31

RÅVAROR	35,5%
FINANS	16,3%
INDUSTRI	15,7%
SÄLLANKÖPSVAROR	13,7%
FASTIGHETER	6,3%
TELEKOM	4,9%
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 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	-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
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	19 MSEK	PPM-NUMMER	261859
ISIN	SE0004751345	TILLSYNSMYNDIGHET	Finansinspektionen