

Solidar Fonder Sverige

Juli 2017

Avkastning



— Solidar Fonder Sverige

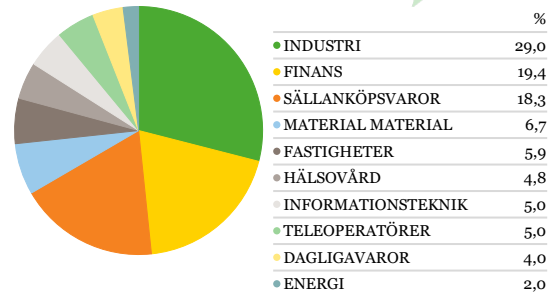
— Morningstar Sweden NR SEK

MÅNADSAVKASTNING

-2,83 %

HÄVSTÅNG AKTIER

1,04



Aktieexponering inkl. hävstång

50%

Normal
100%

150%

200%

Placeringskommentar

Under juli backade den svenska börsen med minus 3,4 procent. Solidar Fonder Sverige minskade 2,8 procent och fondens jämförelseindex minskade 3,0 procent. Utvecklingen i Sverige var generellt svagare än för övriga världen. Det beror framförallt på kraftiga fall i vissa svenska storbolag såsom Astra Zeneca (minus 15,0 procent), Ericsson (minus 13,0 procent), Atlas Copco (minus 9,4 procent) och ABB (minus 9,1 procent). Detta är delvis ett resultat av en kraftigt stärkt svensk kronkurs gentemot USD, vilket gör export till USA dyr.

Under juli stärktes den svenska kronan med 3,7 procent relativt USD och hela 11,4 procent sedan årsskiftet. Den främsta anledningen till att fonden slog sitt jämförelseindex var dess undervikt i de stora bolagen vilka utvecklades väldigt svagt. Det har inte skett några förändringar i fonden under månaden. Däremot har stora rörelser skapat nya möjligheter och värderingen på svenska aktier har kommit ned något. Fondens hävstång ligger på 1,04.

AVKASTNING	FOND	INDEX
NAVKURS	209,07	—
1 MÅNAD	-2,83	-3,10
3 MÅNADER	-4,29	-3,83
6 MÅNADER	5,19	5,68
1 ÅR	11,50	15,72
SEDAN ÅRSSKIFTET	5,01	6,94
SEDAN START	109,07	106,37

Return Date: 2017-07-31

NYCKELTAL, 36 MÅN	FOND	INDEX
ALFA	1,20	—
BETA	1,01	1,00
FÖRKLARINGSVÄRDE	93,13	100,00
SHARPEKVOT	0,85	0,78
STANDARDVARIATION	13,50	12,90
INFORMATIONSKVOT	0,38	—
TRACKING ERROR	3,54	—

Return Date: 2017-07-31

Om fonden

Fondens underliggande innehav består i huvudsak av placeringar på den nordiska aktiemarknaden, dels i form av enskilda aktier och dels i form av indexterminer. Fondens förvaltas med en systematisk modell vars mål är att utnyttja börsens större uppgångsfaser och skydda kapitalet vid börsens större nedgångsfaser. Förvaltningsmodellen består i själva verket av tiotals olika delmodeller som tillsammans resulterar i en total allokering mellan enskilda aktier, indexterminer och räntebärande instrument.

Exponeringen till enskilda aktier varierar normalt i intervallet 60 % till 90 %. Allokeringen till indexterminer varierar mellan en positiv exponering om ca +60 % och en negativ exponering om ca -90 %. Sammantaget (aktier + indexterminer) ger detta en exponering mot aktiemarknaden som kan variera mellan ca -25 % och +150 %. En viss del av kapitalet (normalt ca 10 %) är på konto eller placerad i räntebärande instrument, bland annat som säkerhet för terminspositionen.



Tänk på att historisk avkastning inte är en 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. För mer information, fullständig informationsbroschyr, fondfaktblad, årsrapport och halvårsredogörelse kontakta oss.

Solidar Fonder AB, Box 3194, 903 04 Umeå, 090-70 09 70, info@solidar.se, www.solidar.se

Source: Morningstar Direct