

Solidar Fonder Sverige

Augusti 2017

Avkastning



— Solidar Fonder Sverige

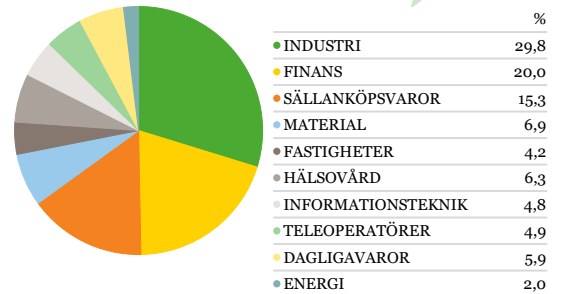
— Morningstar Sweden NR SEK

MÅNADSAVKASTNING

-1,73 %

HÄVSTÅNG AKTIER

1,23



Aktieexponering inkl. hävstång

50%

Normal
100%

150%

200%

Placeringskommentar

Solidar Fonder Sverige minskade 1,7 procent i augusti, något sämre än fondens jämförelseindex som minskade med 0,9 procent. Den främsta anledningen till att fonden underpresterade mot index är fondens positiva hävstång som dessutom ökades i två steg under månaden. Anledningen till att hävstången ökades var att den snabba och kraftiga nedgången (8 procent på bara en månad) framförallt var drivet av oro från politiska spänningar kopplat till Nordkorea samtidigt som statistik över den svenska ekonomin fortsatte påvisa styrka

Vi gjorde bedömningen att sannolikheten för fullskaligt krig var låg och att den senaste tidens fall på börsen innebar en möjlighet att köpa aktier billigare och vi tror på en återhämtning innan slutet av året. Fondens aktieexponering har under månaden ökat från ca 105 procent till 123 procent.

AVKASTNING	FOND	INDEX
NAVKURS	205,45	—
1 MÅNAD	-1,73	-0,43
3 MÅNADER	-7,12	-5,39
6 MÅNADER	0,00	2,01
1 ÅR	8,38	12,78
SEDAN ÅRSSKIFTET	3,20	6,49
SEDAN START	105,45	105,48

Return Date: 2017-08-31

NYCKELTAL, 36 MÅN	FOND	INDEX
ALFA	1,05	—
BETA	1,01	1,00
FÖRKLARINGSVÄRDE	93,03	100,00
SHARPEKVOT	0,81	0,76
STANDARDVARIATION	13,57	12,92
INFORMATIONSKVOT	0,34	—
TRACKING ERROR	3,58	—

Return Date: 2017-08-31

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 förvaltningsmodell 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.

Solidar

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, årsberättelse 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