

# Solidar Fonder Sverige

Oktober 2017

## Avkastning

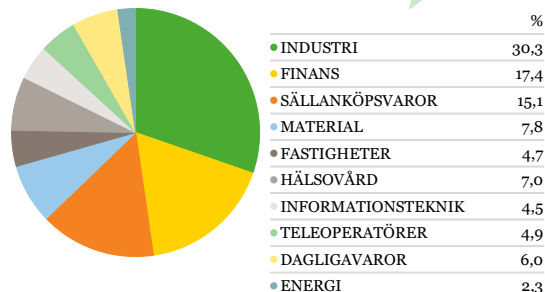


—Solidar Fonder Sverige

—SIXRX GR SEK

MÅNADSÅVKASTNING  
3,60 %

HÄVSTÅNG AKTIER  
1,10



## Aktieexponering inkl. hävstång

50%

Normal  
100%

150%

200%

## Placeringskommentar

Under oktober steg Solidar Fonder Sverige med 3,6 procent samtidigt som svenska börsen steg 2,3 procent och fondens jämförelseindex med 2,1 procent. De främsta anledningarna till att fonden avkastat bättre är dels fondens stora undervikt i Nordea (en aktie som föll över 8 procent) samt fondens hävstång.

Månaden började starkt varvid viss vinsthemtagning gjordes då svenska börsen gått upp väldigt mycket väldigt snabbt (ca 9 procent på en månad). Hävstången reducerades från 123 procent aktier till 110 procent.

Det finns mycket som talar för aktier för tillfället. Trender i globala aktier visar positiv riktning och slår tidiga rekordnivåer, amerikanska dollarn har blivit allt starkare vilket gynnar svenska aktier och global konjunkturstatistik ser bra ut. Det enda som talar emot på kort sikt är eventuella vinsthemtagningar efter senaste tidens kraftiga rörelser.

ÅVKASTNING	FOND	INDEX
NAVKURS	227,15	—
1 MÅNAD	3,60	2,12
3 MÅNADER	8,65	6,91
6 MÅNADER	3,99	3,40
1 ÅR	20,11	19,94
SEDAN ÅRSSKIFTET	14,10	14,88
SEDAN START	127,15	145,23

Return Date: 2017-10-31

NYCKELTAL, 36 MÅN	FOND	INDEX
ALFA	0,16	—
BETA	1,04	1,00
FÖRKLARINGSVÄRDE	95,24	100,00
SHARPEKVOT	1,04	1,05
STANDARDÄVIKELSE	13,95	13,08
INFORMATIONSKVOT	0,23	—
TRACKING ERROR	3,09	—

Return Date: 2017-10-31

## 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. Fonden 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.

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, fondfaktablad, 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