

Solidar Fonder Sverige

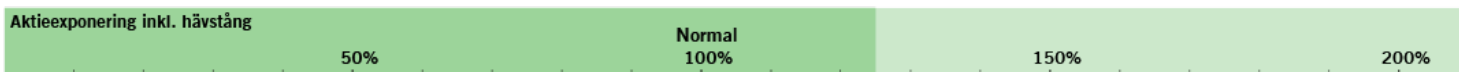
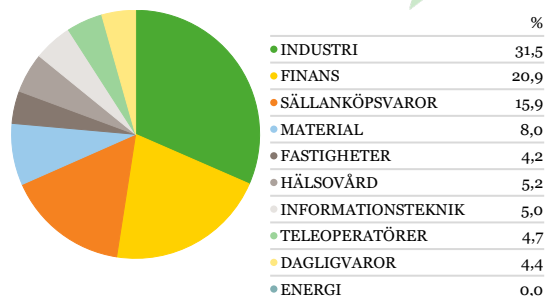
Januari 2018

Avkastning



MÅNADSAVKASTNING
0,95%

HÄVSTÅNG AKTIER
1,24



Placeringskommentar

Börsåret 2018 började positivt. Den svenska aktiemarknaden steg 1,0 procent, Sverigefonden Solidar Fonder Sverige steg 0,9 procent och fondens jämförelseindex steg 1,6 procent. Trots att fonden hade en hävstång om ca 1,2 under månaden räckte det inte för att kompensera för fondens övervikt i H&M, vars aktie rasade kraftigt efter att bolaget presenterat en årsrapport som inte föll i god jord hos investerarna. Trots ett bättre rörelseresultat än väntat redovisades det en mängd negativa uppgifter som ökat varulager, ökade skulder och fortsatt svag försäljning och H&M-aktien backade totalt 17,7 procent under månad...

Trots ett bättre rörelseresultat än väntat redovisades det en mängd negativa uppgifter som ökat varulager, ökade skulder och fortsatt svag försäljning och H&M-aktien backade totalt 17,7 procent under månaden. Trots en minst sagt svag utveckling i H&M behåller fonden övervikten i aktien då uppsidan känns större än nedsidan, särskilt om bolaget får till sin satsning på e-handel och ser över sitt utbud av fysiska butiker. Vidare behåller fonden sin övervikt i aktier.

AVKASTNING	FOND	INDEX
NAVKURS	215,08	—
1 MÅNAD	0,94	1,57
3 MÅNADER	-5,32	-3,21
6 MÅNADER	2,87	3,48
1 ÅR	8,21	9,82
SEDAN ÅRSSKIFTET	0,94	1,57
SEDAN START	115,08	137,35

Return Date: 2018-01-31

NYCKELTAL, 36 MÅN	FOND	INDEX
ALFA	-0,49	—
BETA	1,06	1,00
FÖRKLARINGSVÄRDE	95,22	100,00
SHARPEKVOT	0,60	0,66
STANDARDVARIATION	13,94	12,82
INFORMATIONSKVOT	-0,03	—
TRACKING ERROR	3,15	—

Return Date: 2018-01-31

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.



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