

Solidar Fonder Sverige

Februari 2018

Avkastning

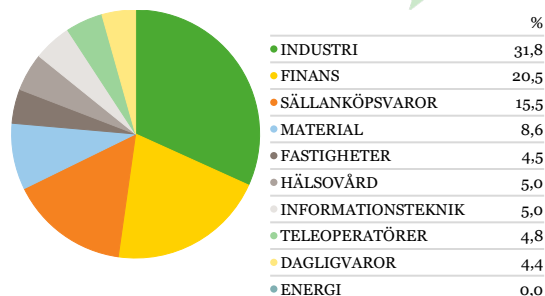


—Solidar Fonder Sverige

—SIXRX GR SEK

MÅNADSAVKASTNING
-1,02%

HÄVSTÅNG AKTIER
1,18



Aktieexponering inkl. hävstång

50%

Normal
100%

150%

200%

Placeringskommentar

Efter en rekordlång uppgång på den amerikanska börsen S&P om 15 positiva månader i rad bröts den abrupt under februari månad. Framförallt berodde det på indikatorer om högre inflationssiffror i USA och därmed förväntningar om snabbare räntehöjningar än väntat. Dessutom har Donald Trump börjat göra verklighet av sin protektionistiska retorik från parollen "America first". Redan i januari införde USA importtullar på tvättmaskiner och solpaneler och i skrivande stund diskuteras tull på stål och aluminium. Detta kommer inte att ske obesvarat från omvärlden och risken för att ett handelskrig blossar upp har minst sagt ökat.

Detta riskerar att hämma tillväxt och driva upp inflationen på sikt, men framförallt påverkas mindre handelsberoende ekonomier som den svenska. Samtidigt har kronan försvagats med 5% mot USD vilket istället gynnar svenska exportbolag.

Den svenska börsen föll som mest -5,8% under månaden, men återhämtade sig och avslutade månaden med en nedgång på endast -0,55%. Solidar Sverige tappade -1,0% och fondens jämförelseindex -0,7%. Anledningen till fondens underavkastning var fondens hävstång på 1,2, vilken reducerades i slutet av månaden till 1,15.

AVKASTNING	FOND	INDEX
NAVKURS	212,88	—
1 MÅNAD	-1,02	-0,73
3 MÅNADER	-2,39	-0,44
6 MÅNADER	3,61	3,61
1 ÅR	3,62	5,90
SEDAN ÅRSSKIFTET	-0,09	0,83
SEDAN START	112,88	135,62

Return Date: 2018-02-28

NYCKELTAL, 36 MÅN	FOND	INDEX
ALFA	-0,42	—
BETA	1,07	1,00
FÖRKLARINGSVÄRDE	94,84	100,00
SHARPEKVOT	0,40	0,46
STANDARDVARIATION	13,30	12,07
INFORMATIONSKVOT	-0,04	—
TRACKING ERROR	3,15	—

Return Date: 2018-02-28

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, 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