

# Solidar Fonder Sverige

Mars 2018

## Avkastning

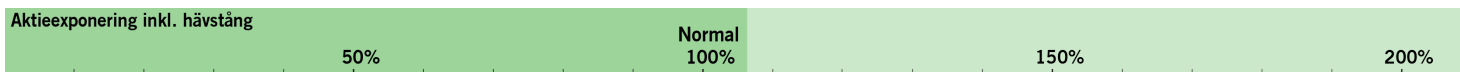
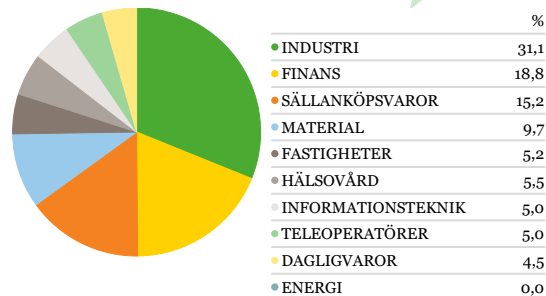


— Solidar Fonder Sverige

— SIXRX GR SEK

MÅNADSAVKASTNING  
-1,40 %

HÄVSTÅNG AKTIER  
1,06



## Placeringskommentar

Mars blev en turbulent månad, mycket drivet av politisk osäkerhet. Dels fortsatta utspel från president Trump gällande handelshinder, men även ett kraftigt försämrat klimat mellan USA/Europa och Ryssland efter anklagelser av rysk inblandning i en nervgasattack i Storbritannien mot en exilryss. Däremot har troligtvis sanktioner mot Nordkorea fått kännbar effekt och vi ser en deeskalering av konflikten.

Solidar Sverige tappade under månaden -1,4% samtidigt som jämförelseindex tappade -1,3%. Amerikanska centralbanken höjde som väntat styrräntan med 0,25% och dollarn stärktes ytterligare mot svenska kronan till 8,34.

De politiska utspelen med stark påverkan på finansmarknaden skapar oförutsägbara risker utan fundamental förankring vilket bidrog till beslutet att reducera risken i portföljen i början av månaden. Hävstången reducerades i början av månaden från ca 1,15 till ca 1,05.

AVKASTNING	FOND	INDEX
NAVKURS	209,90	—
1 MÅNAD	-1,40	-1,29
3 MÅNADER	-1,48	-0,47
6 MÅNADER	-4,27	-3,15
1 ÅR	0,42	2,34
SEDAN ÅRSSKIFTET	-1,48	-0,47
SEDAN START	109,90	132,58

Return Date: 2018-03-31

NYCKELTAL, 36 MÅN	FOND	INDEX
ALFA	-0,33	—
BETA	1,07	1,00
FÖRKLARINGSVÄRDE	94,88	100,00
SHARPEKVOT	0,37	0,42
STANDARDVARIANS	13,34	12,11
INFORMATIONSKVOT	-0,02	—
TRACKING ERROR	3,15	—

Return Date: 2018-03-31

## 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