

Cicero Emerging Markets Index

Månadsrapport augusti 2018

Cicero Emerging Markets ökade under månaden med 0,2% vilket var sämre än jämförelseindex.

Regionen Emerging Markets utvecklades relativt svagt under augusti månad, jämfört med developed markets. Ett ämne som fortsatt är på tapeten är USA's handelskrig med Kina. Även Turkiet har dragit rubriker till sig efter ett gräl mellan president Erdogan och Donald Trump. Valutan har försvagats kraftigt och börsen har tappat i värde. Turkiets vikt i index är dock bara 0,5%. Kina har bidragit mest negativt till avkastningen med -1,1%. Bäst har det gått i Sydkorea som bidragit positivt med 0,3%.

Under augusti månad ökade fonden med 0,2% vilket var 1 % sämre än index. Förklaringen till det är att dollarn fortsatte att stärkas även efter vår navsättning den sista i månaden. Ackumulerat sedan starten 2013 är fonden plus 25 % vilket är 5 % sämre än index (inkl. avgifter i fonden och inkl. utdelningar i index).

OBS! Under slutet av februari 2015 lades indexfonderna om så att de numera har valutarisk precis som konkurrerande fonder, dvs. de ska följa indexets utveckling i SEK. Index är i tabeller och grafer räknat i lokal valuta fram tills dess och i SEK därefter.

Fondprofil & fondfakta

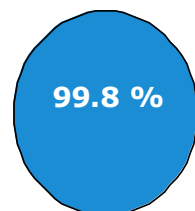
NAV	125,02 SEK klass B, 122,57 klass A
AuM	114 miljoner SEK
Inriktning:	Indexfond inriktad på globala tillväxtmarknader med exponering via futures. Valutaexponering mot USD
Jämförelseindex:	MSCI Emerging Markets NR SEK
Risk:	KIID 6 av 7
Standard-avv. 5 år:	17,5 % (fond) 16,2 % (jämförelseindex)
Förvaltare:	Oscar Sterndahlen, Peter Magnusson
Fondtyp:	Svensk UCITS V
Handel:	Dagligen
Valuta:	SEK
Årlig avgift:	0,44 % (2017 klass B)
Förv. avgift:	0,40% (klass B)
Rörlig avgift:	Nej
Min. belopp:	1 000 000 SEK
Startdatum:	2013-11-11
ISIN:	SE0005504867
Bloomberg:	CICEMIB SS

Portföljvikter respektive aktieexponering

Portföljvikter:

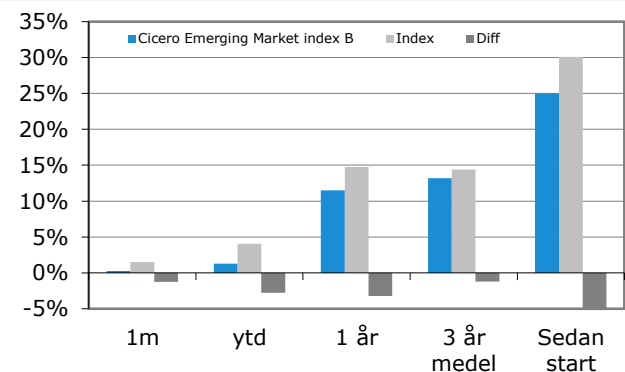
Räntepapper	88,1%
Marginalsäkerhet	8,1%
Kassa	3,8%
Aktieindexfuture	0,0%

Aktieexponering:

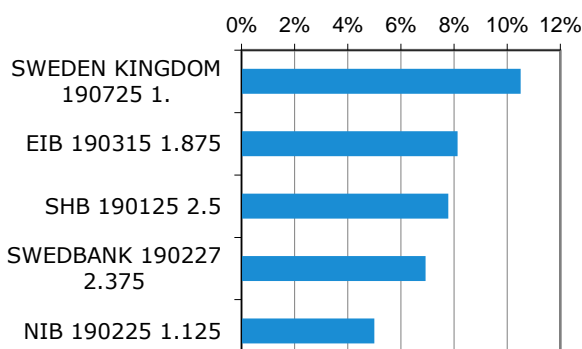


EM fut sep 2018

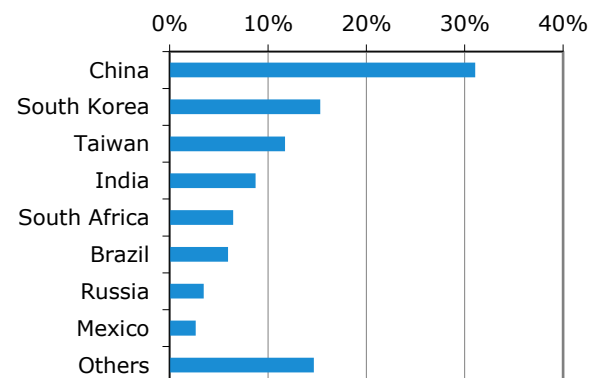
Avkastning (rullande)



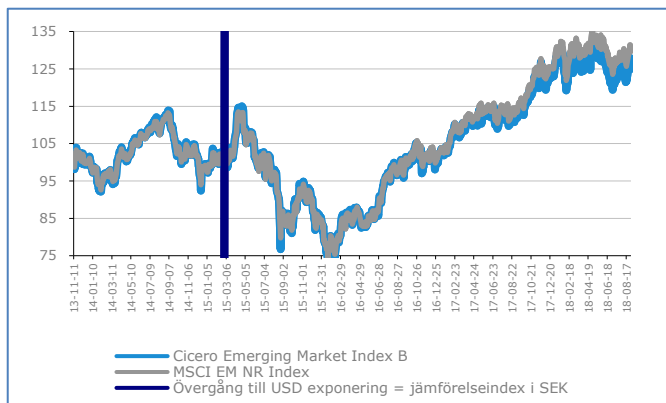
5 största innehaven (räntepapper)



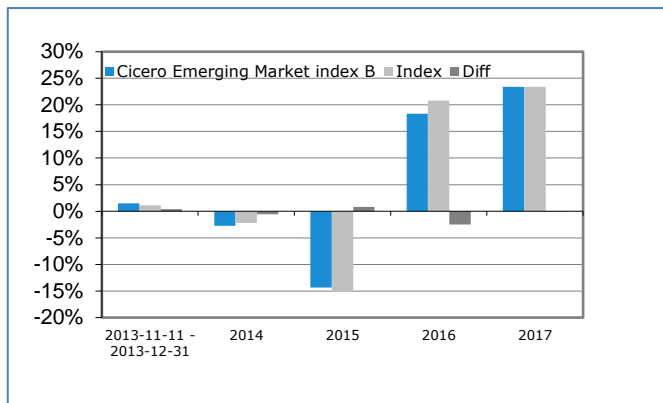
Landsfördelning aktieindexfuture



Avkastning sedan fondstart



Avkastning per kalenderår



Hållbara placeringar

Ansvarsfulla investeringar:

Vi är övertygade om att bolag som drivs långsiktigt hållbart är de bolag som kommer att gynna våra andelsägare i form av bra avkastning över tid.

På Cicero Fonder använder vi hållbarhetskriterier i vårt analysarbete och har undertecknat och följer FN:s initiativ för ansvarsfulla investeringar – UNPRI (United Nations Principles for Responsible Investment).

Särskilda etiska urvalskriterier:

Med utgångspunkt från ett antal FN-konventioner och internationella normer avstår vi från att placera i

- Bolag som bryter mot internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och korruption.
- Bolag som förknippas med illegala eller kontroversiella vapen – exempelvis klustervapen.



SRI branschscreening

Exkluderande av vissa branscher:

Aktieexponering via aktieindexfuture.

Vid utvärderingen av ränteplaceringar avstår Cicero Emerging Markets Index från att investera i bolag där mer än 5 % av omsättningen härrör från följande verksamhetsområden:

- Vapen
- Tobaksprodukter
- Alkohol
- Spel
- Pornografi
- Fossila bränslen

Disclaimer

Historisk avkastning är inte garanti för framtida avkastning. Det investerade beloppet kan såväl öka som minska i värde och det är inte säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. Informationsbroschyr, fondbestämmelser och hel- och halvårsrapporter på svenska kan beställas kostnadsfritt från Cicero Fonder AB. Informationen går även att finna på vår hemsida (www.ciceroforder.se). Cicero Fonder AB kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i denna månadsrapport är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.

CICERO  FONDER