

Cicero Emerging Markets Index

Månadsrapport september 2018

Cicero Emerging Markets minskade under månaden med 2,6 % vilket var 0,1 procentenheter bättre än jämförelseindex.

Regionen Emerging Markets utvecklades sämre än developed markets under månaden. Det som har utvecklats mest negativt i regionen är Kina och Indien som båda bidragit med ungefär minus en procent. Kina är fortsatt på tapeten i och med handelskriget med USA som fortsätter att trappas upp. Ytterligare tullar har införts från världens två största ekonomier. Positiva bidrag till utvecklingen kom från Ryssland och Brasilien. I Brasilien har riskapiten ökat något på grund av stigande opinionssiffror för högerpopulisten Jair Bolsonaro inför presidentvalet som avgörs första söndagen i oktober.

Under september månad sjönk fonden med 2,6% vilket var 0,1 procentenheter bättre än index.

Akkumulerat sedan starten 2013 är fonden plus 22% vilket är 4 % 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

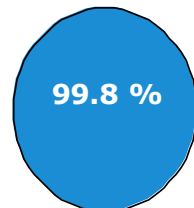
NAV	121,78 SEK klass B, 119,36 klass A
AuM	108 miljoner SEK
Inriktning:	Indexfond inriktad på globala tillväxtmarknader med exponering via futures. Valutaexponering mot USD
Jämförelseindex:	MSCI Emerging Markets NR SEK
Risk:	KIID 6 av 7
Standard-avv. 5 år:	17,5 % (fond) 16,3 % (jämförelseindex)
Förvaltare:	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:

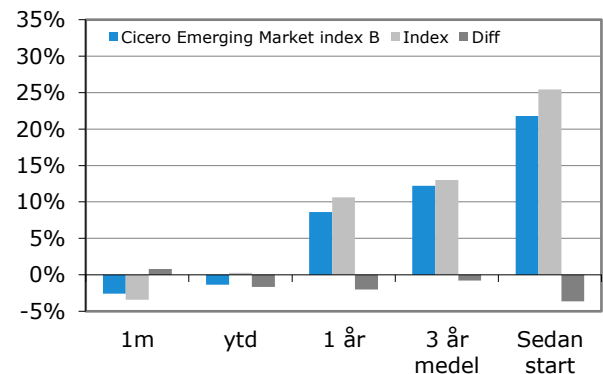
Räntepapper	83,2%
Marginalsäkerhet	7,7%
Kassa	9,1%
Aktieindexfuture	0,0%

Aktieexponering:

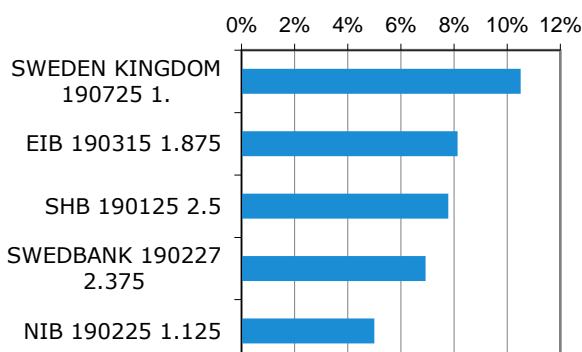


EM fut dec 2018

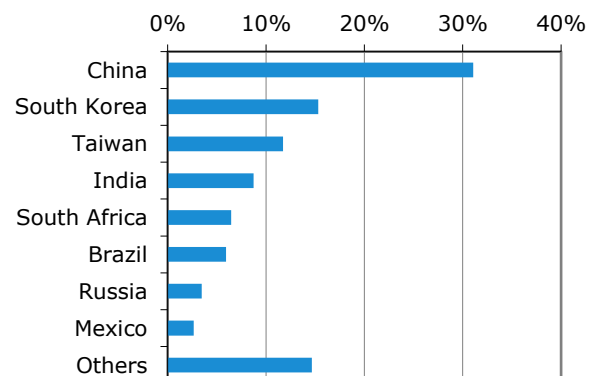
Avkastning (rullande)



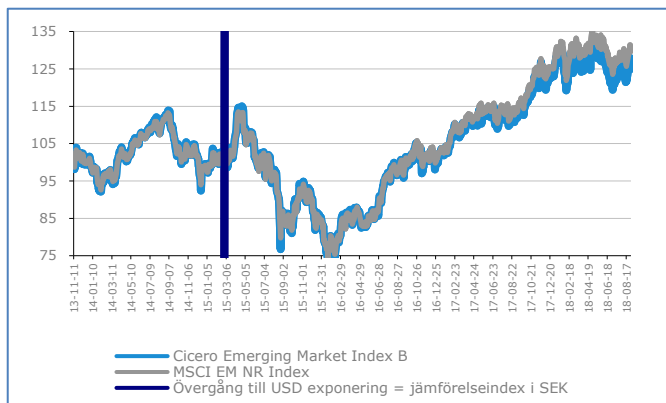
5 största innehaven (räntepapper)



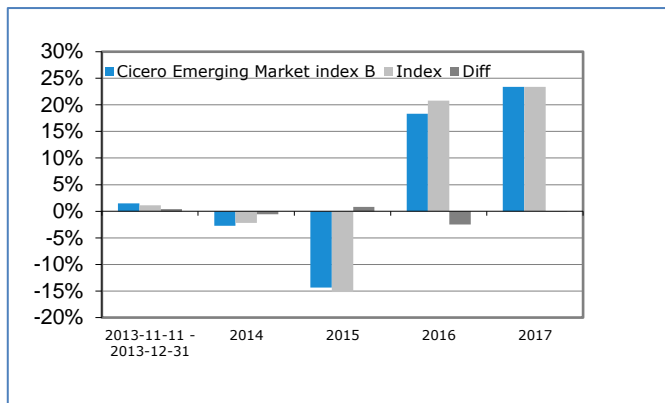
Landsfördelning aktieindexfuture



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