

# Cicero Emerging Markets Index

## Månadsrapport december 2018

Cicero Emerging Markets minskade under månaden med 4,1 % vilket var 0,4 procentenheter bättre än jämförelseindex.

December blev en dyster månad på världens marknader och regionen Emerging Markets var inget undantag. Månaden präglades av konjunkturoro, sjunkande oljepriser och handelskrig vilket bidrog till volatila börser.

Kina, som är den största medlemmen i regionen Emerging Markets bidrog mest negativt, närmare 2,5%. Syd Korea och Taiwan bidrog tillsammans på den negativa sidan med ungefär minus 1 % av avkastningen.

På plussidan var det bara Mexico som inte hade röda siffror, Mexico bidrog med plus 2 punkter till totalavkastningen under månaden.

Under december månad minskade fonden i värde med 4,1% vilket var 0,4 procentenheter bättre än index.

Akkumulerat sedan starten 2013 är fonden plus 10% 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

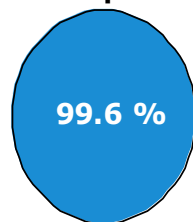
<b>NAV</b>	113,50 SEK klass B, 111,13 klass A
<b>AuM</b>	67 miljoner SEK
<b>Inriktning:</b>	Indefond inriktad på globala tillväxtmarknader med exponering via futures. Valutaexponering mot USD
<b>Jämförelseindex:</b>	MSCI Emerging Markets NR SEK
<b>Risk:</b>	KIID 6 av 7
<b>Standardavv. 5 år:</b>	17,5 % (fond) 16,3 % (jämförelseindex)
<b>Förvaltare:</b>	Oscar Sterndahlen, Peter Magnusson
<b>Fondtyp:</b>	Svensk UCITS V
<b>Handel:</b>	Dagligen
<b>Valuta:</b>	SEK
<b>Årlig avgift:</b>	0,44 % (2017 klass B)
<b>Förv. avgift:</b>	0,40% (klass B)
<b>Rörlig avgift:</b>	Nej
<b>Min. belopp:</b>	1 000 000 SEK
<b>Startdatum:</b>	2013-11-11
<b>ISIN:</b>	SE0005504867
<b>Bloomberg:</b>	CICEMIB SS

## Portföljvikter respektive aktieexponering

### Portföljvikter:

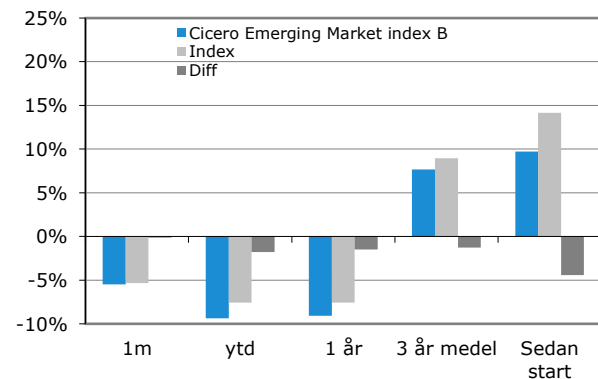
Räntepapper	89,7%
Marginalsäkerhet	7,3%
Kassa	3,0%
Aktieindexfuture	0,0%

### Aktieexponering:

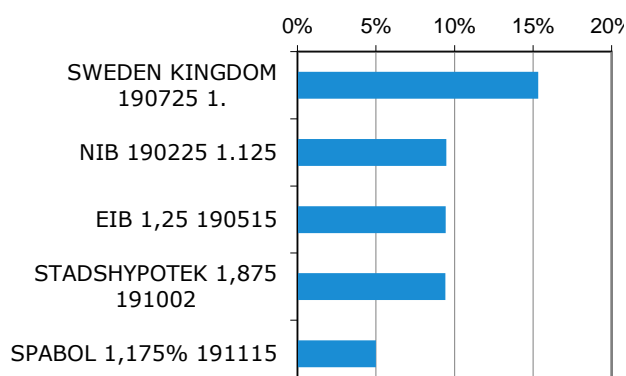


EM fut mars 2019

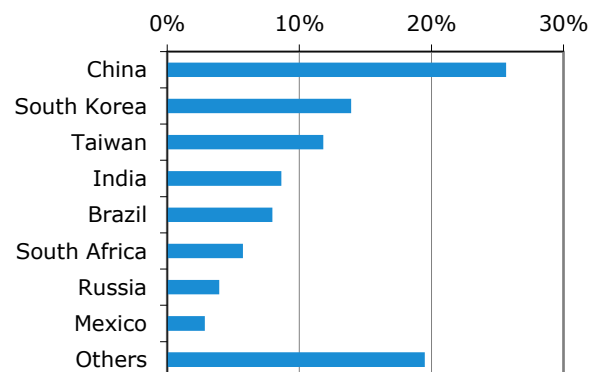
## Avkastning (rullande)



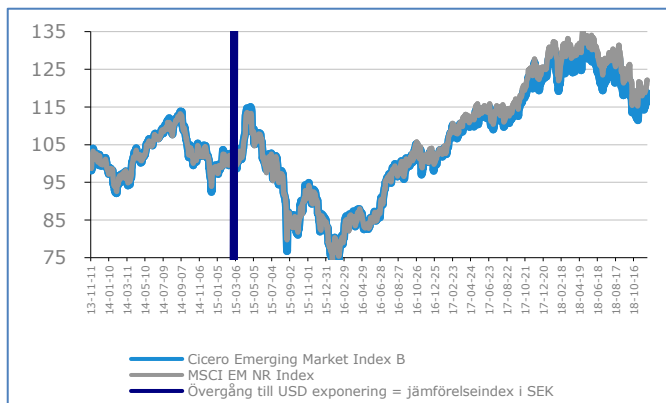
## 5 största innehaven (räntepapper)



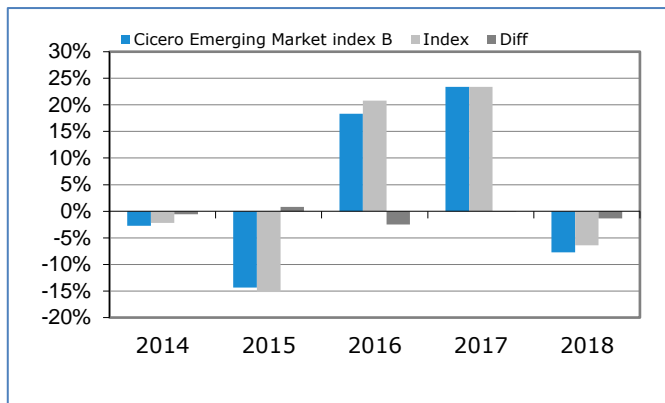
## Landsfördelning aktieindexfuture



## 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](http://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