

# Aktiespararna

## Direktavkastning

### Månadsrapport februari 2019

Stockholmsbörsen utvecklades positivt under februari månad och fonden steg med 4,16 %. Jämförelseindexet, SIXDIV15SWG1, steg med 4,19 % under samma period. Sen årsskiftet ligger nu fondens avkastning på 9,39 % och jämförelseindexets avkastning uppgår till 9,44 %.

Fondens utveckling har varit lite lugnare än en del konkurrerande aktieindexfonder (kategori: Sverige) men det är inte så konstigt då fonden inte gick ned alls lika mycket under 2018. Många verkstadsbolag såsom Atlas Copco, Sandvik m.fl. har stigit rejält under 2019 och fonden är underviktad i den sektorn. Det mest dramatiska under månaden var Swedbanks fall på över 20 % under två dagar pga nyheterna om penningtvättsmisstankar i SVTs Uppdrag Granskning.

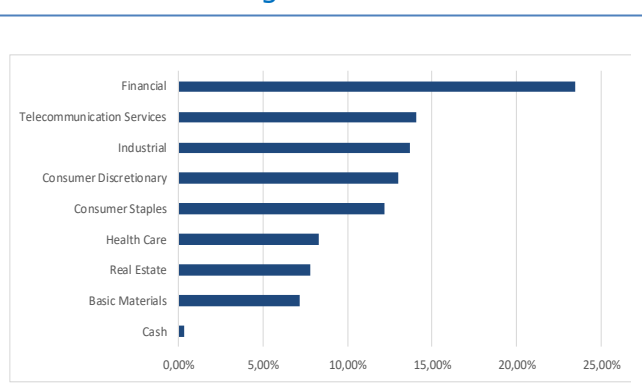
Jämförelseindexet och så även fonden revideras en gång per år med start i månadsskiftet feb/mars och pågår under 5 dagar. I år kommer ICA Gruppen samt Swedish Match att lämna fonden till förmån för SSAB B samt Volvo B. Därmed blir fonden mer viktad mot verkstadssektorn.

Snart rullar bolagsstämmosäsongen igång och fonden kommer att lämna fullmakter till intresseorganisationen Sveriges Aktiesparares Riksförbund som kommer att företräda fondens aktier på bolagsstämmorna. Genom att lämna fullmakt till Aktiespararna försöker fonden att påverka bolagen i en hållbar riktning.

Då värderingarna kommit upp en bit i framförallt verkstadsbolagen krävs nog stabila rapporter för Q1 2019 för att försvara dessa värderingar. I övrigt blir det spännande att se vart banksektorn tar vägen med tanke på alla skrivelser kring penningtvätt.

Tillfälligtvis består fonden av 17 st. aktier under revideringsperioden.

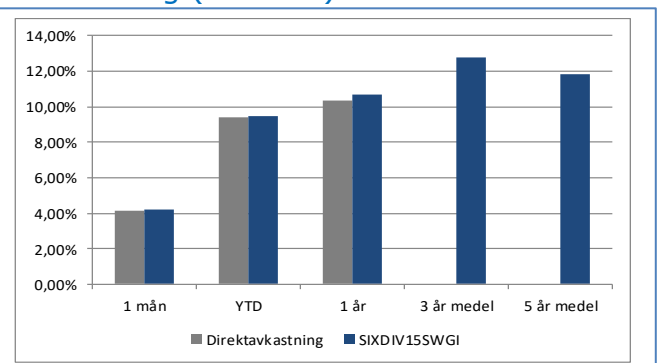
### Branschfördelning



### Fondprofil & fondfakta

<b>NAV</b>	124,06 SEK
<b>AUM</b>	234 miljoner SEK
<b>Inriktning:</b>	Svenska aktier – indexfond med likaviktning av de 15 bolag med högst direktavkastning bland Stockholmsbörsens 40 mest omsatta aktier
<b>Jämförelseindex:</b>	SIX Sweden Dividend 15
<b>Risk:</b>	KIID 6 av 7
<b>Standard-avv. 5 år:</b>	- (fond) 16,0 % (jämförelseindex)
<b>Förvaltare:</b>	Tomas Eriksson
<b>Fondtyp:</b>	Svensk UCITS V
<b>Handel:</b>	Dagligen
<b>Valuta:</b>	SEK
<b>Årlig avgift:</b>	0,32 %
<b>Förv. avgift</b>	0,30 %
<b>Min. belopp:</b>	100 SEK
<b>Startdatum:</b>	2016-10-03
<b>ISIN:</b>	SE0008321780
<b>Bloomberg:</b>	AKDIRAV SS

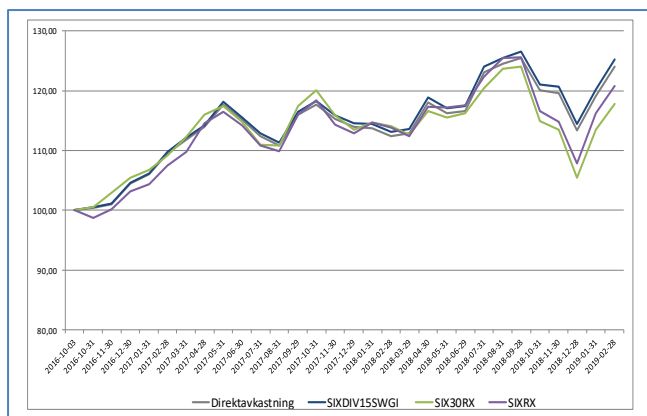
### Avkastning (rullande)



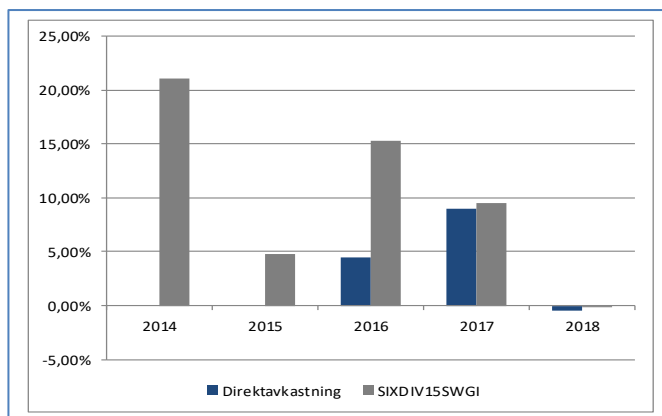
### De 17 innehaven



## Avkastning sedan fondstart



## Avkastning de senaste kalenderåren



## 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

NEJ

## Indexfonder som tar ett aktivt ägaransvar



### 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.cicerofonder.se](http://www.cicerofonder.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

