

# Cicero China Index

## Månadsrapport februari 2019

Cicero China Index ökade i värde med 5,3 % under månaden vilket var 1 procentenhet sämre än sitt index

Den goda stämningen från januari fortsatte in i februari och det blev ytterligare en stark månad på aktiemarknaden. Fonden har nu ökat med 17,3 % under år 2019.

Månaden började lugnt då Kina hade stängt hela första veckan på grund av det kinesiska nyåret.

När marknaden väl öppnade så var det positiva siffror. USA och Kina återupptog förhandlingarna om ett nytt handelssamtal vilket bidrog till en positiv riskapitit på marknaden. I slutet av månaden meddelade Trump att höjningen av Kina-tullarna som skulle ske 1 mars skjuts upp och att stora framsteg har gjorts i förhandlingarna.

Under månaden meddelade även MSCI att man kommer öka andelen kinesiska aktier i sina globala index med början i maj vilket kommer leda till kapitalinflöden till kinesiska börser.

Under februari månad ökade fonden med 5,3%, vilket var 1 procentenhet sämre än index. Ackumulerat sedan starten 2013 är fonden +35%, vilket är 8% sämre än index (inkl. avgifter i fonden och inkl. utdelningar i index). Det beror till största del (ca 6 %) på att den future vi handlar (H-shares) har divergerat från MSCI China H.

OBS! Under slutet av februari 2015 lades indexfonderna om så att de numera har valutarisk precis som konkurrerande fonder, d.v.s. 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

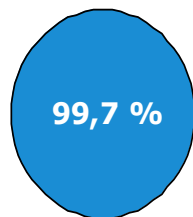
<b>NAV</b>	136,67 klass B, 133,85 SEK klass A
<b>AuM</b>	76 miljoner SEK
<b>Inriktning:</b>	Indexfond inriktad på fastlands-Kina med exponering via futures. Valutaexponering mot USD (HKD)
<b>Jämförelse-index:</b>	MSCI China H NR SEK
<b>Risk:</b>	KIID 6 av 7
<b>Standard-avv. 5 år:</b>	22,1% (fond) 22,8% (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>	SE0005504859
<b>Bloomberg:</b>	CICHINB SS

## Portföljvikter respektive aktieexponering

### Portföljvikter:

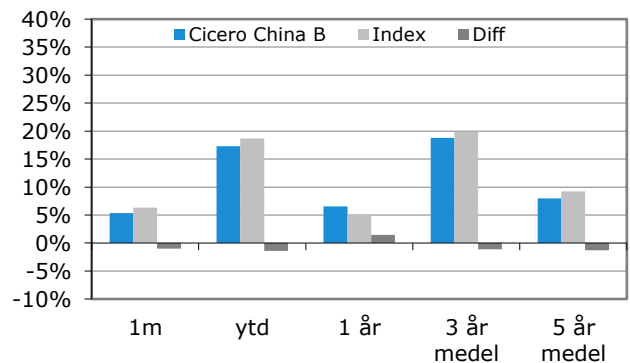
Räntepapper	85,0%
Marginalsäkerhet	10,1%
Kassa	4,9%
Aktieindexfuture	0,0%

### Aktieexponering:

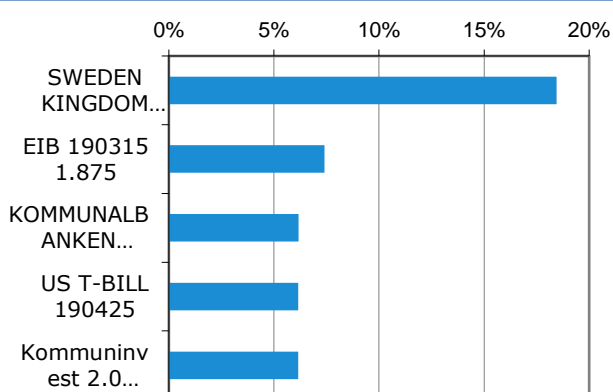


H-shares Fut mar 2019

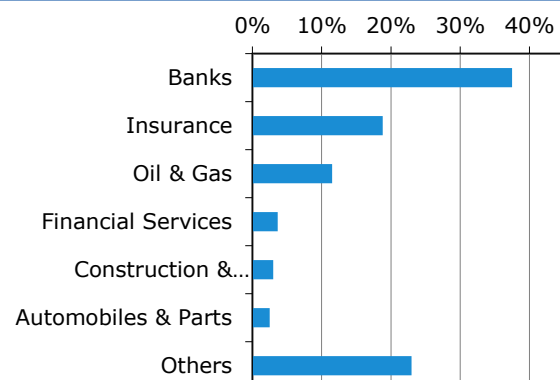
## Avkastning (rullande)



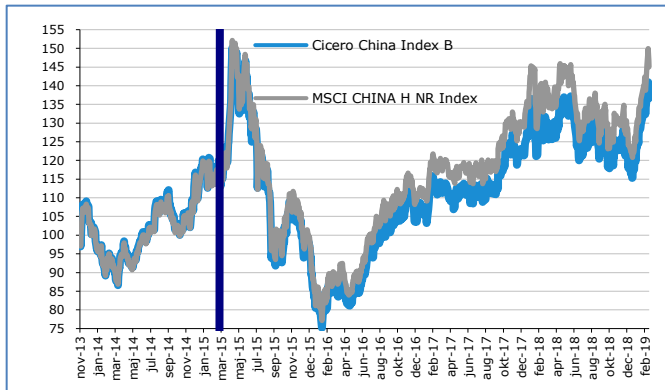
## 5 största innehaven (räntepapper)



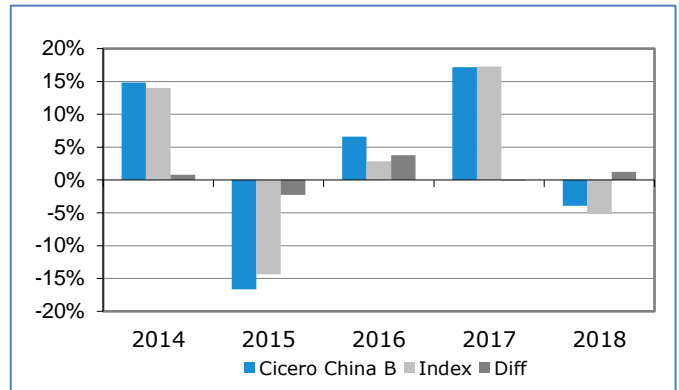
## Branschfördelning aktieindexfuture



## 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 räntepaceringar avstår Cicero China 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