

Aktiespararna

Direktavkastning

Månadsrapport maj 2019

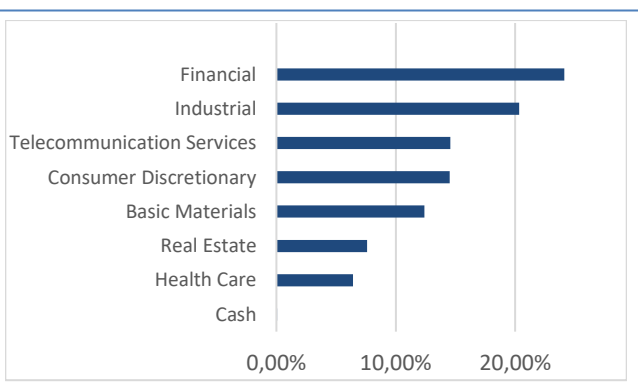
Stockholmsbörsen utvecklades mycket svagt under maj månad. Fondens jämförelseindex, SIXDIV15SWG1, sjönk med 6,80 %, medan fonden sjönk med 6,81 %. Sen årsskiftet ligger nu fondens avkastning på 7,49 % och jämförelseindexets avkastning uppgår till 7,83 %.

Fondens utveckling har hittills i år varit svagare än konkurrerande aktieindexfonder (kategori: Sverige). Förklaringen till det är en större andel inom bank och mindre exponering mot industrisektorn jämfört med exempelvis OMXS30-index. Under maj månad har dock detta delvis gynnat fonden relativt andra svenska indexfonder som överlag har en större andel cykliska aktier som innehav. Återstår att se hur den framtida utvecklingen kommer att se ut och mycket hänger så klart på konjunkturutvecklingen och vad som kommer ut av den penningtvätsoro som pressat bankerna. Råvarurelaterade bolag som Boliden och SSAB har också haft en väldigt volatil resa och sjönk tillbaka en hel del under månaden som gick. En av fåtalet aktier som steg under månaden var JM. Återstår att se om bostadsmarknaden kan stabiliseras än mer framöver.

Det blir spännande att se med start i juli månad hur bolagsrapporterna (Q2) kommer att mottas och vi hoppas att en del av bolagen i fonden kan överraska positivt denna gång. Detta efter att merparten av fondens bolag som rapporterade i april månad för Q1 föll tillbaka på rapportdagen.

Att indexet levererat bra på lång sikt vet vi och även att det stått sig mycket konkurrenskraftigt jämfört med andra index som används av svenska indexfonder. Därmed hoppas vi på bättre månader för fonden framöver jämfört med andra svenska indexfonder.

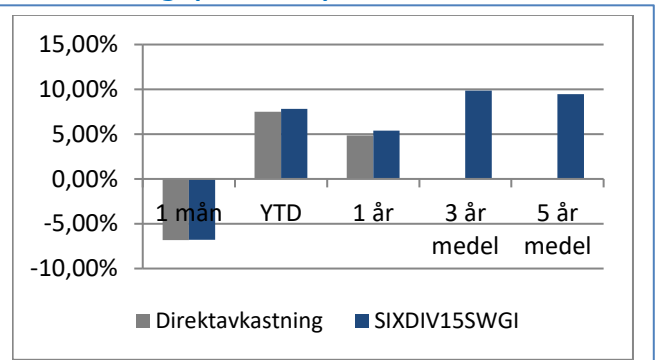
Branschfördelning



Fondprofil & fondfakta

NAV	121,91 SEK
AUM	234 miljoner SEK
Inriktning:	Svenska aktier – indexfond med likaviktning av de 15 bolag med högst direktavkastning bland Stockholmsbörsens 40 mest omsatta aktier
Jämförelseindex:	SIX Sweden Dividend 15
Risk:	KIID 6 av 7
Standard-avv. 5 år:	- (fond) 15,8 % (jämförelseindex)
Förvaltare:	Tomas Eriksson
Fondtyp:	Svensk UCITS V
Handel:	Dagligen
Valuta:	SEK
Årlig avgift:	0,32 %
Förv. avgift	0,30 %
Min. belopp:	100 SEK
Startdatum:	2016-10-03
ISIN:	SE0008321780
Bloomberg:	AKDIRAV SS

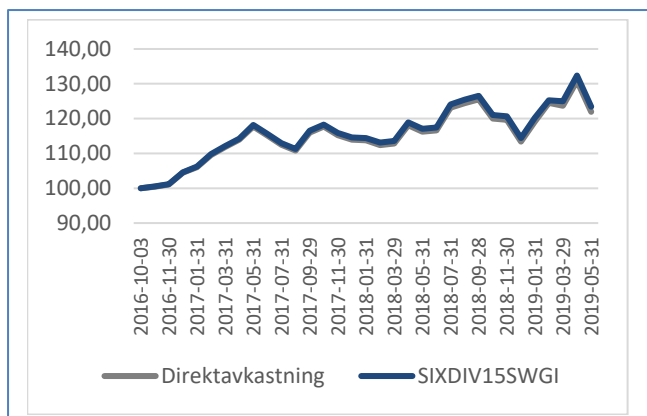
Avkastning (rullande)



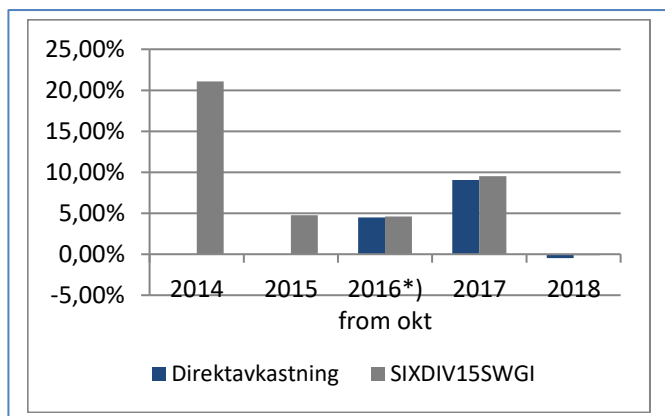
De 15 innehaven



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.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