

Aktiespararna

Direktavkastning

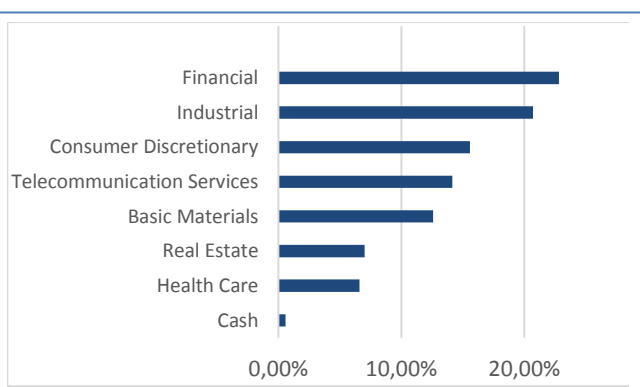
Månadsrapport juni 2019

Stockholmsbörsen utvecklades positivt under juni månad efter den svaga utvecklingen i maj. Fondens jämförelseindex, SIXDIV15SWG1, steg med 6,11 %, medan fonden steg med 6,09 %. Sen årsskiftet ligger nu fondens avkastning på 14,04 % och jämförelseindexets avkastning uppgår till 14,42 %.

Fondens utveckling har under första halvåret varit svagare än konkurrerande aktieindexfonder (kategori: Sverige). Den stora förklaringen är en större andel inom bank och mindre exponering mot industrisektorn jämfört med exempelvis OMXS30-index. Under juni månad har vissa tecken kunnat skönjas på att högutdelande bolag visat på mer styrka då centralbankerna i Europa och USA signalerat att kommande ränteförändringar kan bli sänkningar. Bolag som JM har också gynnats av att många förespråkare i branschen spår att Riksbanken i Sverige kan komma att tvingas avvakta med sina höjningar av räntan framöver. Bostadsmarknaden tycks också ha stabiliserats sig på sistone vilket påverkat aktien positivt. Råvarurelaterade bolag som SSAB har haft en volatil resa men steg något under månaden. Oro finns framförallt att de kraftigt stigande järnmalmspriserna ska påverka bolaget negativt. En hel del stålbolag i världen har också vinstvarnat vilket pressat aktien. Ett av bolagen som lämnade rapport under månaden var H&M. Rapporten mottogs väldigt positivt och aktien steg kraftigt på rapportdagen. Många analytiker har också höjt sina riktkurser för aktien och det finns förhoppningar om att vinstutvecklingen för koncernen framöver ska kunna vändas i rätt riktning.

Nu inväntar vi kvartalsrapporterna (Q2) och det blir intressant att se vilka bolag som kan överraska positivt och negativt framöver. Vi hoppas på det tidigare då merparten av fondens bolag som rapporterade för Q1 föll tillbaka på rapportdagen.

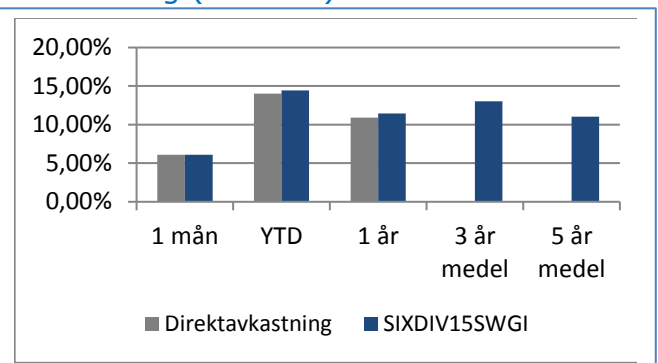
Branschfördelning



Fondprofil & fondfakta

NAV	129,33 SEK
AUM	246 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

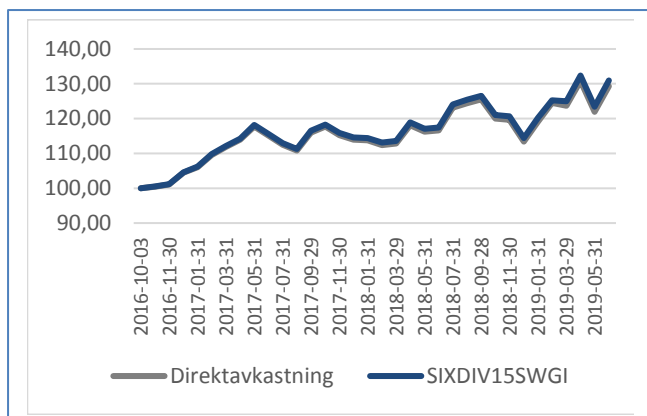
Avkastning (rullande)



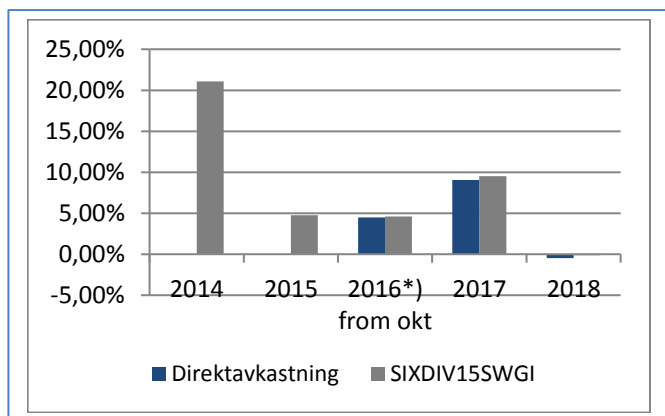
De 15 innehaven



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.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