

Aktiespararna

Direktavkastning

Månadsrapport juli 2019

Det mest kända indexet på Stockholmsbörsen, OMXS30, utvecklades negativt under juli månad. Fonden lyckades dock erbjuda en positiv avkastning i juli. Fondens jämförelseindex, SIXDIV15SWG1, steg med 1,54 %, medan fonden steg med 1,50 %. Sen årsskiftet ligger nu fondens avkastning på 15,75 % och jämförelseindexets avkastning uppgår till 16,18 %.

Fonden har därmed tagit in en hel del på andra aktieindex såsom bl.a. OMXS30GI främst pga att en del bolag ingående i fonden steg på de rapporter som lämnades under månaden. Det gäller främst JM, SEB, Castellum samt Tele2.

Fondens utveckling har under första halvåret varit något svagare än konkurrerande svenska aktieindexfonder. Den huvudsakliga förklaringen är att fonden är mer exponerad mot banksektorn och denna sektor fortsätter att gå riktigt svagt dessvärre.

Råvarurelaterade bolag såsom SSAB samt Boliden har haft det fortsatt tungt och påverkas mycket av handelssoron som tynger marknaden.

Tele2 kommer att lämna en extrautdelning framöver vilket är positivt och har förmodligen stärkt aktien på sistone.

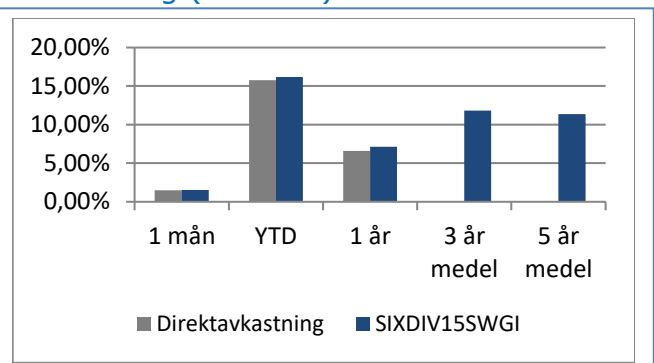
När det gäller bankerna så är trenden som sagt mycket svag, men någon gång borde värderingarna tilltala marknaden även om det inte märkts något ökat intresse än.

Hennes & Mauritz står och stampar och försöker etablera sig över 170 kr och vi hoppas att aktien kan få ett genombrott uppåt framöver vilket kan stärka fonden.

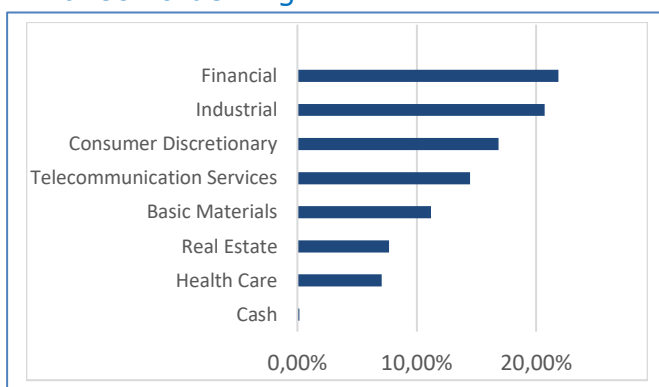
Fondprofil & fondfakta

NAV	131,27 SEK
AUM	254 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)



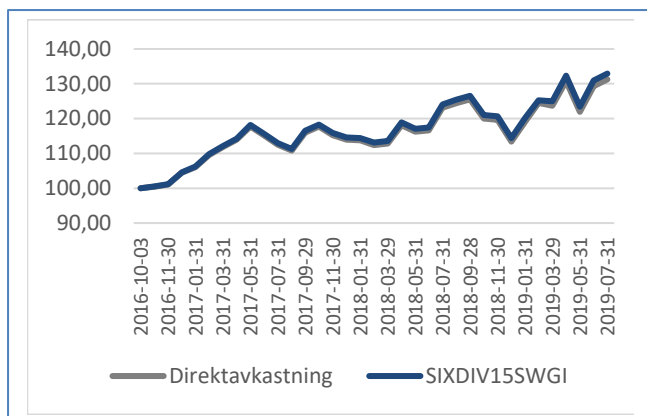
Branschfördelning



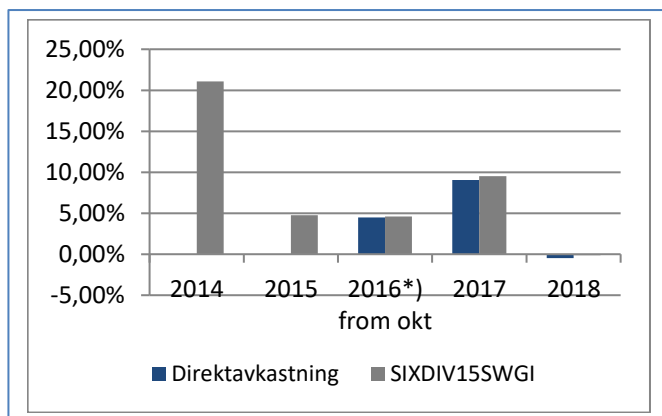
De 15 innehaven



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