

# Aktiespararna Direktavkastning

## Månadsrapport november 2019

Stockholmsbörsen var i stort sett oförändrad under november månad. Aktiespararna Direktavkastning sjönk med 0,36 %, medan fondens jämförelseindex, SIXDIV15SWG1, sjönk med 0,41 %.

Fondens utveckling har under de senaste två månaderna varit lite svagare än de bredare aktieindexen på Stockholmsbörsen. Tillväxtaktier har gynnats framför värdeaktier (högutdelande bolag) och fondens relativt stora andel bankaktier har inte heller rosat marknaden då det fortsatt råder en hög osäkerhet kring de penningtvätsutredningar som pågår. I Q1 2020 kommer förmodligen den svenska Finansinspektionen med sina utredningar kring Swedbank och SEB och förhoppningsvis får vi då en klarare bild över läget.

Sedan årsskiftet ligger nu fondens avkastning på 23,64 %, medan jämförelseindexets avkastning uppgår till 24,14 %.

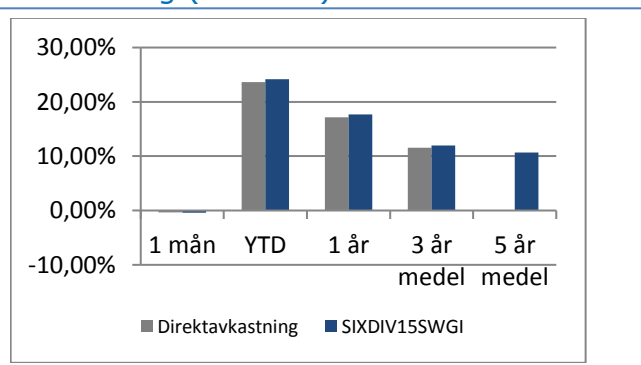
Fonden har som sagt inte riktigt hängt med i år pga den stora andelen bank men tittar man över 3 år så står sig utvecklingen bättre bland de svenska aktiefonderna inom kategorin Aktiefonder Sverige.

Den riskjusterade avkastningen ligger fortsatt över 1 och uppgick till 1,11 vilket får ses som konkurrenskraftigt i ovan nämnda kategori.

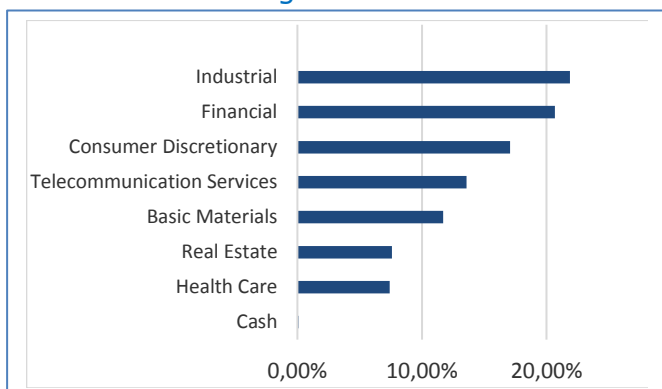
## Fondprofil & fondfakta

<b>NAV</b>	140,2248 SEK
<b>AUM</b>	292 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 5 av 7
<b>Standard-avv. 5 år:</b>	- (fond) 14,35 % (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)



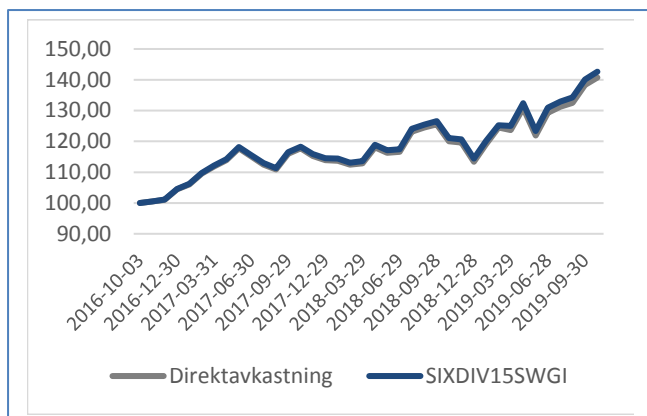
## Branschfördelning



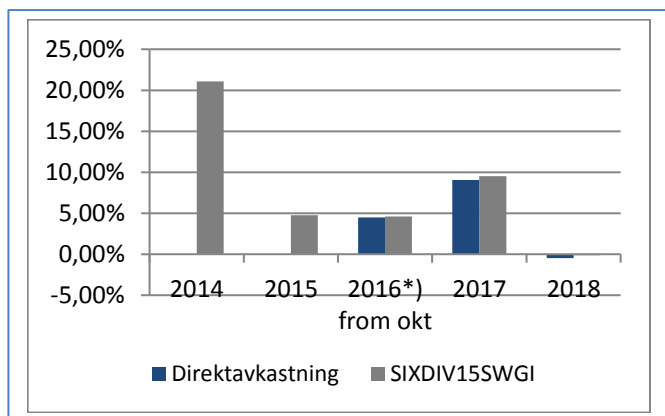
## De 15 innehaven



## 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

Kommer att införas i januari 2020 då vi nu fått godkännande av Finansinspektionen av ändringar i fondbestämmelserna.

## 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](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