

Aktiespararna Direktavkastning

Månadsrapport december 2019

Stockholmsbörsen rörde sig uppåt under december månad. Aktiespararna Direktavkastning steg med 4,59 %, medan fondens jämförelseindex, SIXDIV15SWG1, steg med 4,63 %.

Fondens utveckling var lite bättre än exempelvis OMXS30 under månaden, men kom in något sämre under året som helhet jämfört med de bredare aktieindexen på Stockholmsbörsen.

Fonden steg med 29,32 % under året, medan jämförelseindexets avkastning uppgick till 29,89 %.

Under 2019 har tillväxtaktier sammantaget gått något bättre än fondens högutdelande bolag, bl a beroende på fondens relativt stora andel bankaktier vilka gått svagare på grund av de uppmärksammade penningtvättsaffärerna.

Sett över en lite längre tidperiod, exempelvis 3 år, så står sig fondens utveckling väl i jämförelse med övriga fonder inom kategorin Aktiefonder Sverige. Denna kategori består av över 100 fonder, både aktivt och passivt förvaltade, där Aktiespararna Direktavkastning kom in som god 2:a under 2018.

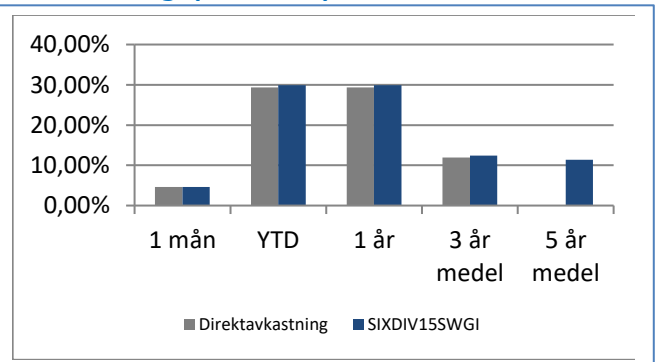
Den riskjusterade avkastningen (Sharpekvoten) ligger fortsatt över 1 och uppgår till 1,12, vilket får ses som konkurrenskraftigt i ovan nämnda kategori.

Vi är fortsatt övertygade om att fondens inriktning mot högutdelande kvalitetsaktier är en långsiktig intressant strategi och förhoppningen är att den positiva utvecklingen för fonden relativt andra aktieindexfonder under december skall fortsätta fram till vårkanten då utdelningssäsongen drar igång på allvar.

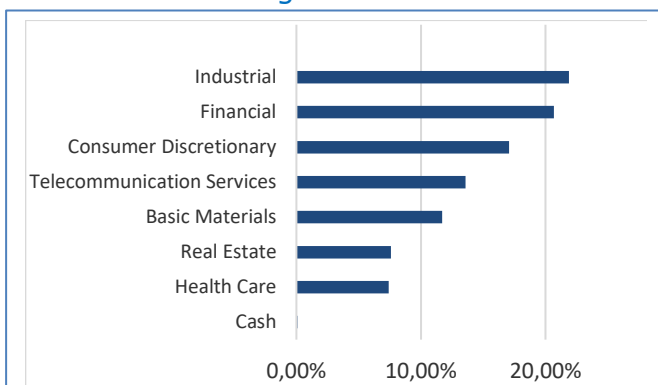
Fondprofil & fondfakta

NAV	146,6667 SEK
AUM	314 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 5 av 7
Standard-avv. 5 år:	- (fond) 14,07 % (jämförelseindex)
Förvaltare:	Tomas Eriksson, Peter Magnusson
Fondtyp:	Svensk UCITS V
Handel:	Dagligen
Valuta:	SEK
Årlig avgift:	0,30 %
Förv. avgift	0,30 %
Min. belopp:	100 SEK
Startdatum:	2016-10-03
ISIN:	SE0008321780
Bloomberg:	AKDIRAV SS

Avkastning (rullande)



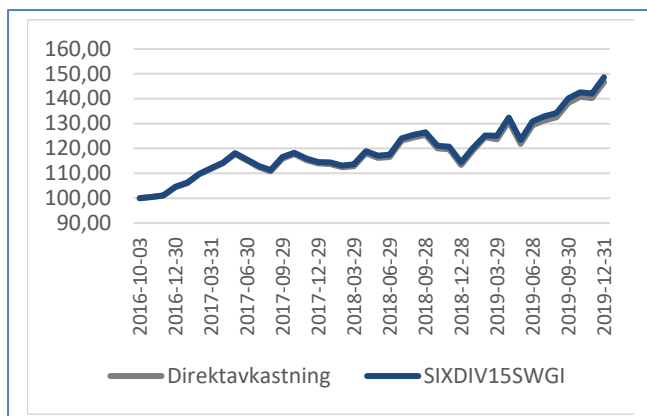
Branschfördelning



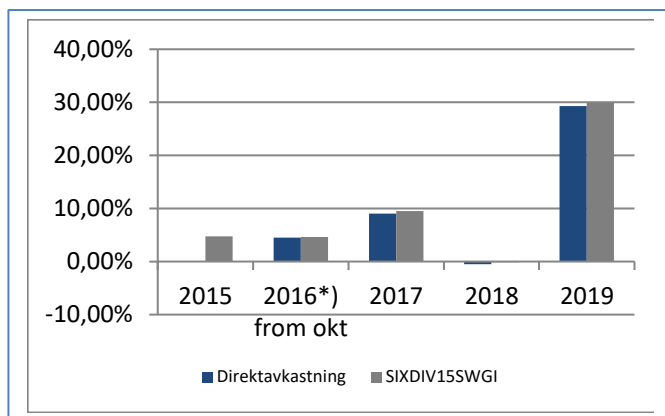
De 15 innehaven



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, inte för närvarande.

Full hållbarhetscreening, i likhet med Ciceros övriga fonder, kommer att införas så snart möjligt under 2020.

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