

Aktiespararna

Direktavkastning

Månadsrapport februari 2020

Stockholmsbörsen var efter en stabil utveckling i januari mycket svag i slutet av februari månad. Detta kom att pressa även utdelningsaktier och fonden gick mycket svagt i slutet av månaden efter en stark inledning. Aktiespararna Direktavkastning sjönk med 7,26 %, medan fondens jämförelseindex, SIXDIV15SWG1, sjönk med 7,25 %.

Det är framförallt oron för Corona-virusets effekter som har satt sin prägel på börsens svaga utvecklingen under slutet av månaden. Låt oss hoppas att virusets utbredning avstannar framöver.

Trots den svaga utvecklingen i februari finns dock fonden med bland de fonder som startat året minst dåligt inom kategorin Aktiefonder Sverige.

Den riskjusterade avkastningen (Sharpekvoten) sjönk till 0,78 från att tidigare legat över 1. Dock så står sig den riskjusterade avkastningen fortsatt mycket bra inom kategorin.

Fondens årliga revidering påbörjades i slutet av månaden. Förutom själva revideringen för att fastställa de aktier med högst direktavkastning som skall ingå i fonden under det kommande året, så utökades också antalet aktier i fonden till 21 istället för som tidigare 15 aktier.

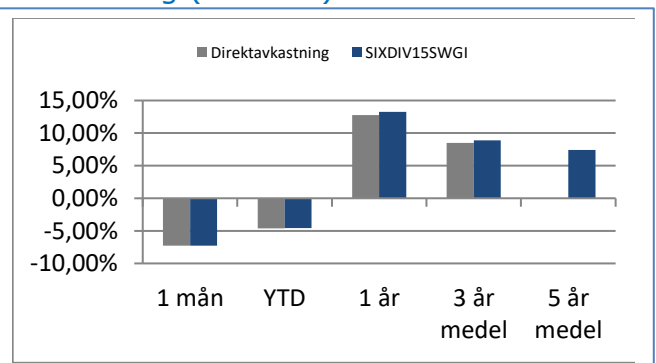
Per den 28/2 har fonden övergått till att följa ett nytt hållbarhetscreenat index, SIXSEDIV21SRIGI.

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 skall fortsätta framöver även med det nya indexet.

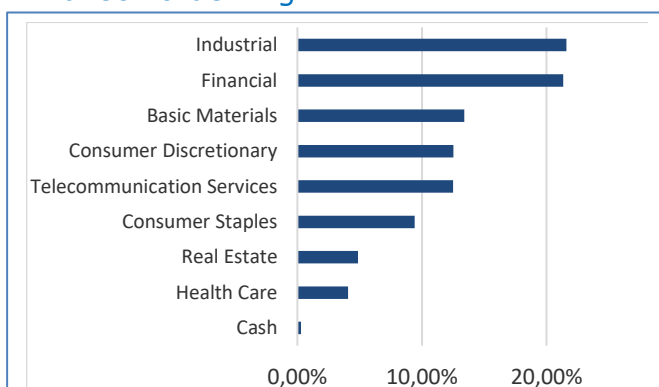
Fondprofil & fondfakta

NAV	139,8822 SEK
AUM	348 miljoner SEK
Inriktning:	Svenska aktier – indexfond med likaviktning av de 21 bolag med högst direktavkastning bland Stockholmsbörsens 60 mest omsatta aktier
Jämförelseindex:	SIX Sweden Dividend 21 SRI
Risk:	KIID 5 av 7
Standard-avv. 5 år:	- (fond) 13,88 % (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)



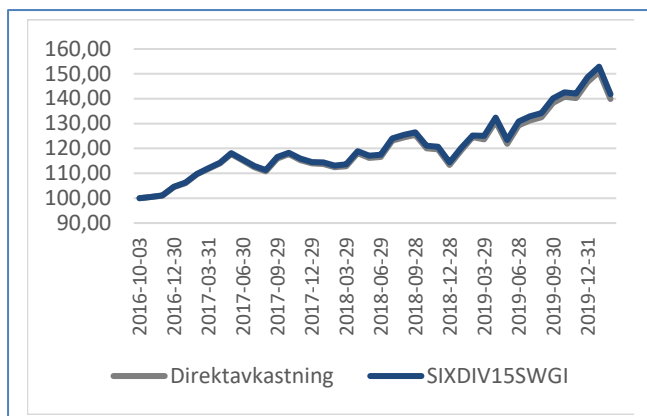
Branschfördelning



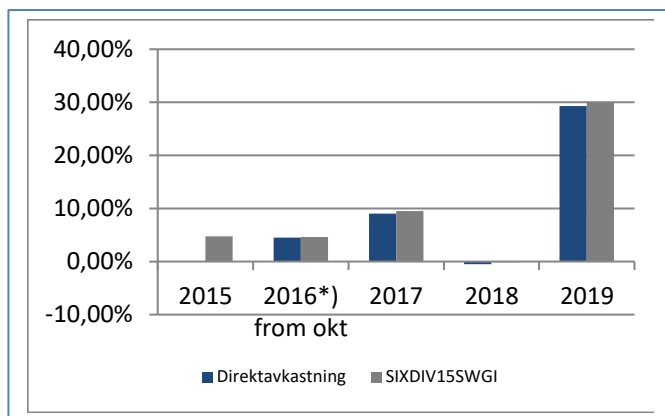
De 21 innehaven



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

Full hållbarhetscreening, i likhet med Ciceros övriga fonder, har nu införts i månadsskiftet feb/mars. Detta då fonden bytt index till ett hållbarhetscreenat index, SIX Sweden Dividend 21 SRI.

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