

Eligo Strategifond Offensiv

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, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens informationsbroschyr.

Signatory of:



MÅNADSRAPPORT MARS 2021

Börsen gick starkt i mars

Börserna runt om i världen var stigande under mars i takt med att vaccinering fortskrider. Världindex är upp ca 6,5% i SEK under månaden.

Eligo Strategi Offensiv är upp hela 7,61% vilket är klart bättre än jämförelseindex som är upp 6,56%. Skillnaderna förklaras främst av återhämtning i miljöinriktade invalda hållbara bolag som fonden äger samt en gynnsam marknad för fondens kvantitativa aktiestrategi.

Marknaden

Under februari fokuserade marknaden mycket på stigande marknadsräntor framför allt i USA och en oro för att dessa rörelser var relaterade till en ökad oro för inflation driven av expansiv finans- och penningpolitik. Under mars har räntestegringen avtagit och marknadsoran därmed avtagit.

Centralbanker världen över har upprepade gånger varit ute och förvisat marknaden om att vi befinner oss mycket långt från räntehöjningar och att en eventuell sådan kommer att aviseras mycket långt i förväg. Vidare bekräftar man att pandemin är långt ifrån över och därmed är ekonomierna i behov av stöttning under lång tid framöver.

Marknaden har därmed återhämtat sig på bred front. Vi har sett stigande kurser från bolagssegment som är beroende av att pandemin avtar och ekonomierna återhämtar sig. Det är typiskt större bolag inom exempelvis bank- och verkstadssegmentet. Vi ser exempel på ovanstående via den fina utvecklingen i Eligo Strategi Offensiv men också våra indexfonder Aktiespararna Direktavkastning och Aktiespararna Topp Sverige.

Det är nu mycket viktigt att vaccineringarna fortlöper så snabbt som möjligt, ju snabbare samhället normaliseras desto bättre. I Europa har man hittills erbjudit ca 15% av befolkningen en första spruta medan man har hunnit betydligt längre i exempelvis USA och Storbritannien

Närmaste framtiden

Vi vill understryka att vår relativt positiva syn på börsen kvarstår i det längre perspektivet. De massiva finans- och penningpolitiska stimulanserna som just nu pumpas ut för att stödja återhämtningen borrar för ett klimat som normalt gynnar aktieinvesteringar. Det kan dock alltid komma rekylar om osäkerheten ökar.

Inriktning

Aktivt förvaltd hållbar global aktiefond

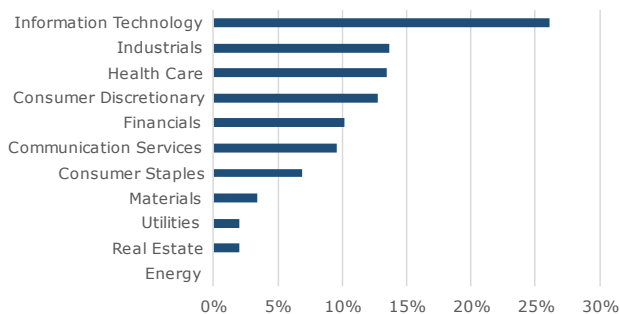
Ansvarsfulla investeringar på Cicero Fonder

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.

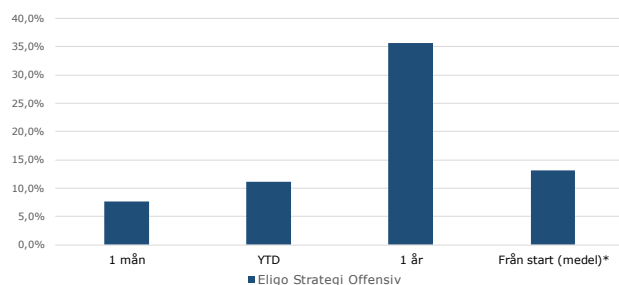
Cicero Fonder tillämpar negativ etisk branschscreening då fonderna avstår från att placera i bolag där mer än 5% av omsättningen (sammanslaget) härrör från följande verksamhetsområden: Vapen, tobaksprodukter, alkohol, spel, pornografi och fossila bränslen. Flera av våra fonder väljer dessutom i hållbara bolag och påverkansarbete utförs i samarbete med Aktiespararna.

Fondförmögenhet:	1 204 miljoner SEK
Fondtyp:	Global aktiefond UCITS
Jämförelseindex:	MSCI ACWI NR, SEK
Risk:	KIID 5 av 7
Fondens standardavv. 5 år:	Saknas
Index standardavv. 5 år:	13,4%
Active Share:	71,8%
Förvaltare:	Peter Magnusson, Bence Földi
Handel:	Dagligen
Valuta:	SEK
Årlig avgift:	1,81%
Förv. avgift:	1,6%
Min. belopp:	100 SEK
Startdatum:	2013-04-04
ISIN:	LU0909031873
Bloomberg Ticker:	SEFAOFA LX

Branschfördelning direkta aktieplaceringar



Rullande avkastning



Vänligen notera att Cicero Fonder förvaltar fonden fr.o.m. september 2019 och vår förvaltning representerar en signifikant förändring i förvaltningsstilen. Därför anses 31 augusti 2019 som en startpunkt.

De största 10 innehaven

