

## Särskild information & Disclaimer

Peabfonden är en specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Ansvarig AIF-förvaltare är ISEC Services AB. Informationsbroschyr, fondbestämmelser och hel- och halvårsrapporter på svenska kan beställas kostnadsfritt från ISEC Services AB.

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.

## Månadsrapport december 2020

### Avvaktande avslut på året

Börserna runt om i världen har varit försiktigt stigande under december i avvaktan på amerikanskt Senatsval i Georgia och det väntade stödpaketet.

December var åter en fin månad för Peabfonden som slog sitt jämförelseindex. Vi summerar året med att Peabfonden under 2020 är upp 4,35% vilket är 1,85% bättre än jämförelseindex. Med tanke på att vårt största innehav, Peab, endast är upp drygt 2% under 2020 har övriga investeringar därmed stått för merparten av den positiva avvikelsen gentemot jämförelseindex.

Under december knoppades fastighetsbolaget Annehem av från Peab. Peabfonden tecknade sin andel av Annehem men har därefter haft möjlighet att köpa fler aktier i både Annehem och Peab vilket är roligt.

### Marknaden

De inledande vaccineringarna går hittills ganska långsamt och pandemin har tagit ny fart under december. Som vi alla hört talas om handlar det dels om allmänt högre virus spridning men också dels om den muterade, mer smittsamma virusstammen som först upptäckts i Storbritannien. Följden har blivit att Europa har stängt sina gränser mot önationen i ett försök att dämpa spridningen.

Politisk oro utbröt i USA efter senatsvalet i Georgia i mellandagarna. Fyra personer har dödat och 52 gripits efter massiva demonstrationer i Washington DC då kongressen hade samlats för att formellt godkänna Joe Biden som president. Trumpanhängare forcerade barriärerna vid Capitolium och tog sig in i byggnaden. Demokraterna lyckades ta båda platserna i omvalet till senaten i Georgia. Det innebär att det nu är 50/50 i senaten mellan demokrater och republikaner med vicepresident Harris som utslagsröst. Därmed är hela kongressen demokratisk vilket ger större svängrum för Biden i den ekonomiska politiken. Tolkningen är att finanspolitiken då kan bli mer expansiv. Talman Nancy Pelosi hotar nu med riksrätt för Trump, som delvis anses ha uppmanat till uppror, om han inte avgår.

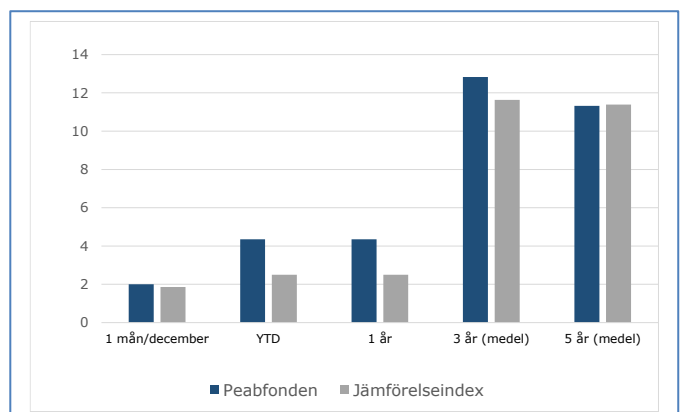
### Närmaste framtiden

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 borgar för ett klimat som normalt gynnar aktieinvesteringar. Det kan dock alltid komma rekylor om osäkerheten ökar.

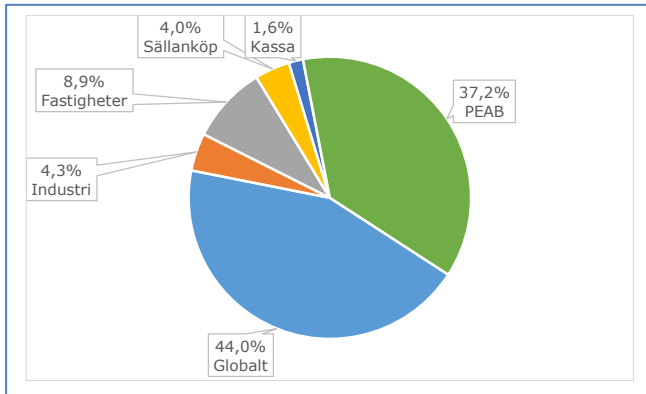
## Fondprofil & fondfakta

<b>NAV</b>	306,28 SEK
<b>AuM</b>	612 miljoner SEK
<b>Inriktning:</b>	Specialfond som placerar ca 40% i Peab-aktien. Därutöver kan fonden placera viss del i närstående bolag. Resterande del placeras för risk-spridning i ett antal globalfonder.
<b>Jämförelseindex:</b>	40% Peab B 60% Dow Jones Global Index
<b>Risk:</b>	KIID 6 av 7
<b>Standardavv. 5 år:</b>	16,9 % (fond månadsvis) 16,4 % (jämförelseindex månadsvis)
<b>Förvaltare:</b>	Peter Magnusson
<b>Fondtyp:</b>	Svensk Specialfond
<b>Handel:</b>	Dagligen
<b>Valuta:</b>	SEK
<b>Årlig avgift:</b>	1,78 %
<b>Min. belopp:</b>	10 000 SEK
<b>Startdatum:</b>	2010-07-01
<b>ISIN:</b>	SE0003424126
<b>Bloomberg:</b>	CIPEABB SS

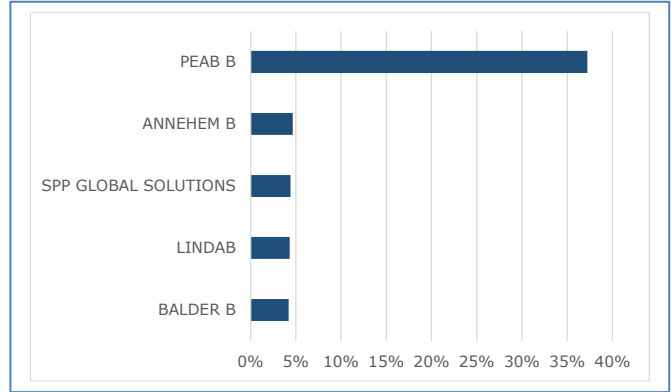
## Avkastning (rullande)



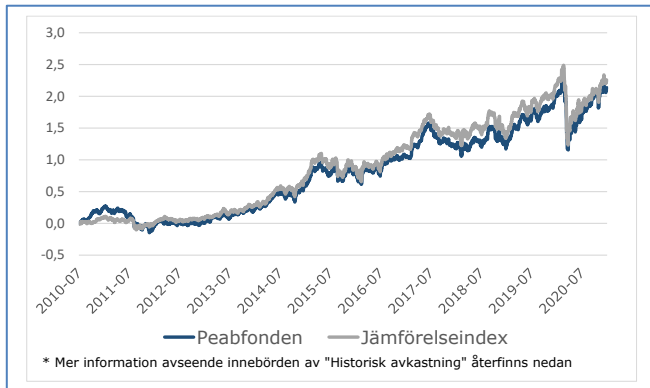
## Portföljfördelning



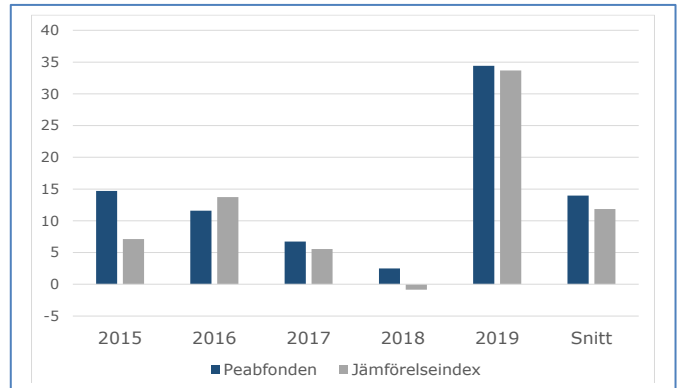
## De största innehaven



## Historisk avkastning sedan fondstart



## Avkastning de 5 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

### Exkluderande av vissa branscher:

Peabfonden avstår från att investera i bolag där mer än 5 % av omsättningen härrör från följande verksamhetsområden:

- Vapen
- Tobaksprodukter
- Alkohol
- Spel
- Pornografi
- Fossila bränslen



CICERO  FONDER



CICERO  FONDER