

NAV (SEK)	februari 2019	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
101,1668	0,46%	1,25%	--	1 jan 2019

Agenta Alternativa Investeringar avkastade +0,46% i februari.

Efter januaris starka utveckling så lugnade sig marknaderna något under februari. Priserna på obligationer har denna månad rört sig mindre. Avkastningen på svenska och globala aktier om +4% respektive +5% (i SEK) vittnar om fortsatt god riskaptit. Den svenska kronan fick sig en törn i mitten på månaden när inflationen för januari kom in långt under förväntan, men stärktes åter när BNP-tillväxten för fjärde kvartalet kom in på 1,2% jämfört med föregående kvartal, högt över de 0,5% som var konsensusprognosen. Kronan handlas dock fortsatt på historiskt låga nivåer; en euro kostade per månadskiftet 10,50 kr.

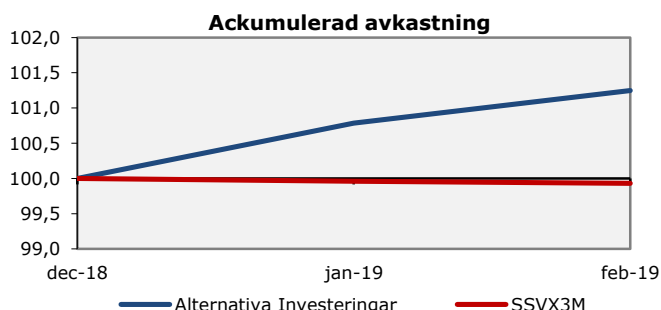
Rapportperioden för fjärde kvartalet avslutades i februari. Fondens innehav har i rapporterna visat på blandad utveckling men inga större överraskningar. För några innehav har priserna justerats en aning efter rapporterna men februaris avkastning kommer främst från den löpande räntan på obligationsinnehaven. Under månaden har ett ytterligare mindre innehav tillkommit men i övrigt är fonden oförändrad i allokering och sammansättning.

Alternativa Investeringar gynnades under månaden av ett generellt positivt sentiment och lätt sjunkande kreditspreadar. Fondens två delstrategier, nordiska krediter samt lång/kort aktieförvaltning, bidrog båda positivt under månaden och avkastade båda cirka 0,4%.

Avkastning och nyckeltal

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta AI ¹	0,46%	1,25%	--	--
SSVX 3M	-0,03%	-0,07%	--	--

Agenta AI	
Volatilitet (årsbasis)	--
Andel positiva månader	100%
Största drawdown	--
Återhämtning, månader	--
Kreditduration ² (år)	2,6
Antal innehav	26
Antal direktinnehav	23
Största exponering motpart ³	6,1%



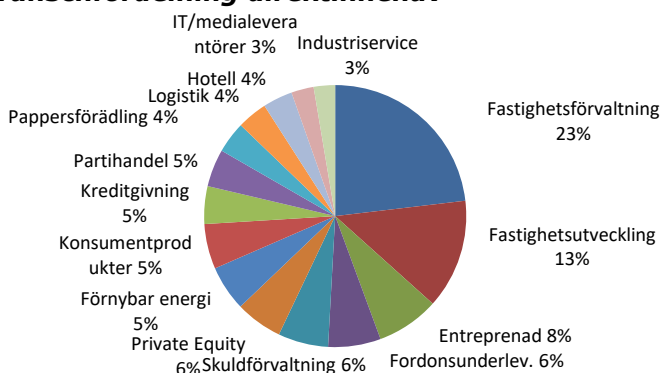
¹ Avkastningen för en investerare kan avvika från den angivna siffran då den rörliga avgiften beräknas individuellt, beroende på när investeringarna gjorts.

² Avser genomsnittlig kreditduration i strategin Nordiska direktinnehav ränta.

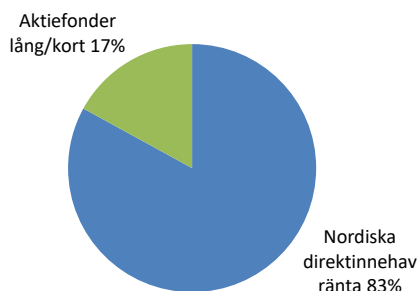
³ Av total fondförmögenhet, inkluderat kassa.

Helår	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2019	1,25%	0,79%	0,46%									

Branschfördelning direktinnehav



Strategifördelning⁴



⁴ Exkluderar kassa