

AGENTA ALTERNATIVA INVESTERINGAR månadsrapport

31 augusti 2019

AGENTA

NAV (SEK)	augusti 2019	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
106,9285	0,18%	6,21%	--	1 jan 2019

Agenta Alternativa Investeringar levererade ett svagare resultat i augusti, +0,18%, jämfört tidigare månader. I viss mån får siffran ses i ljuset av den starka juli-siffran där kurser drevs upp till toppnivåer på positivt sentiment. Aktiestrategin bidrog denna månad negativt (-0,3%) när aktier reverserade på oro kring handelskriget. Nordiska direktinnehav avkastade i linje med föregående månad och bidrog 0,5% till fonden (+0,5% för strategin). Aktiefonderna (lång/kort) bidrog aggregerat svagt negativt.

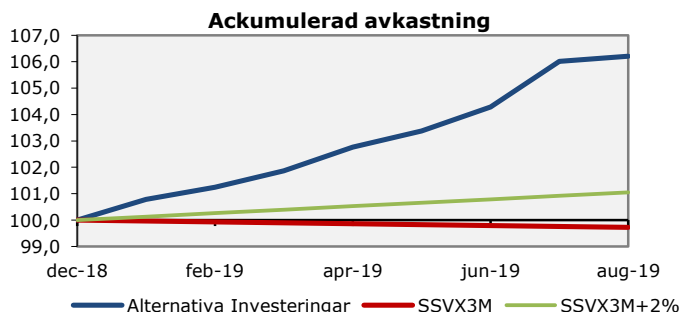
Index för svenska aktier föll -1,2%. Marknadsräntorna fortsatte att röra sig allt djupare ner i det negativa träsket. I Europa handlar flertalet 10-åriga räntor långt under noll, i USA gick tio-årsräntan under två-årsräntan (invertering)- vilket av många brukar tolkas som en recessionssignal. Samtidigt steg kreditspreadar något i framförallt USA och tillväxtmarknader, medan de i Norden fortsatt att minska.

Vi tittar just nu på ett antal intressanta investeringar för fonden - framförallt inom primärmarknaden för nyemissioner i obligationsmarknaden.

Avkastning och nyckeltal

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta AI ¹	0,18%	6,21%	--	--
SSVX 3M	-0,04%	-0,28%	--	--
SSVX 3M +2%	0,13%	1,05%	--	--

Agenta AI	
Volatilitet (årsbasis)	--
Andel positiva månader	100%
Största drawdown	--
Återhämtning, månader	--
Kreditduration ² (år)	3,0
Antal innehav	26
Antal direktinnehav	24
Största exponering motpart ³	8,9%



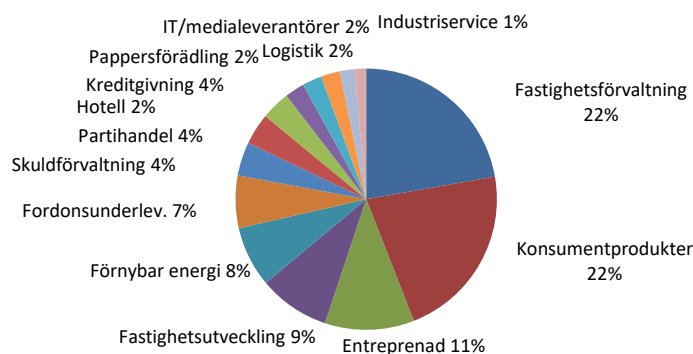
¹ Avkastningen för en investerare kan avvika från den angivna siffran då den rörliga avgiften beräknas individuellt, beroende på när investeringarna gjorts.

² Avser genomsnittlig kreditduration i strategin Nordiska direktinnehav ränta.

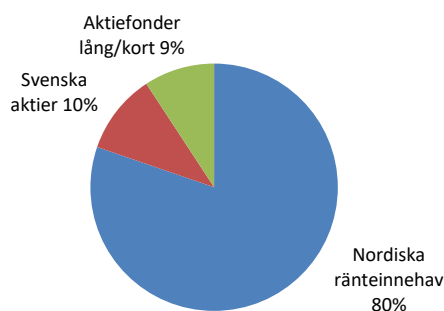
³ Av total fondförmögenhet, inkluderat kassa.

Helår	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2019	0,79%	0,46%	0,61%	0,88%	0,60%	0,87%	1,66%	0,18%				

Branschfördelning direktinnehav



Strategifördelning⁴



⁴ Exkluderar kassa

Fondens avkastning är beräknad efter samtliga kostnader och avgifter. Agenta är ett svenskt AIF-bolag som står under tillsyn av Finansinspektionen. **Historisk avkastning är ingen garanti för framtida resultat.**