

# AGENTA ALTERNATIVA INVESTERINGAR månadsrapport

31 oktober 2020

AGENTA

NAV (SEK)	oktober 2020	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
106,0080	-0,08%	-1,76%	3,42%	1 jan 2019

Agenta Alternativa Investeringar avkastade -0,1% i oktober.

Under månaden riktades fokus allt mer mot osäkerheterna framåt, dels med det amerikanska valet, dels den stadigt ökande smittspridningen. Den andra vågen av Covid-19 som det talats om får nu sägas vara här och med mars nedstängningar i färskt minne är viss oro kring en repris av smittspridningen/ nedstängningar befogad. Den turbulens som drabbade marknaderna då lär dock inte återupprepas tack vare de massiva stimulanspaket som sjuösatts sen dess. Investerare har under månaden gjort vinsthemtagningar vilket bidragit till att sätta press på börserna. Svenska börserna föll 5,9% medan globalindexet MSCI World tappade 3,1% i lokal valuta (-3,6% i SEK).

Något överraskande berördes ett av fondens större obligationsinnehav under månaden av en refinansiering efter bara halva löptiden. Efter en intensiv förhandlingsprocess, där fonden spelade en nyckelroll, emitterades slutligen en ny obligation med längre löptid. Den tidigare obligationen blev samtidigt inlöst på en överkurs motsvarande ett halvårs kupongränta.

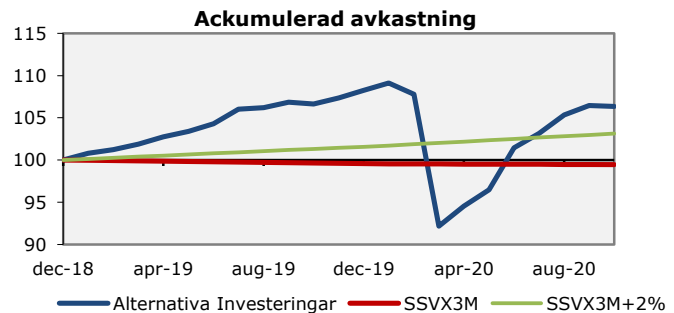
Fonden gjorde även en mindre investering i en grön obligation, kopplad till byggnation av hyresfastigheter i städer i Mellansverige.

Strategibidragen blev för månaden; Nordiska ränteinnehav 0,3%, aktiestrategin -0,5% och aktiefonder lång/kort 0,1%.

## Avkastning och nyckeltal

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta AI <sup>1</sup>	-0,08%	-1,76%	-0,26%	3,42%
SSVX 3M	-0,01%	-0,11%	-0,19%	-0,29%
SSVX 3M +2%	0,15%	1,55%	1,80%	1,70%

Agenta AI	
Volatilitet (årsbasis)	12,2%
Andel positiva månader	82%
Korrelation/Beta SPRX	0,68   0,44
Största drawdown	-15,5%
Återhämtning, månader	-
Kreditduration <sup>2</sup> (år)	2,5
Antal innehav	34
Antal direktinnehav	33
Största exponering motpart <sup>3</sup>	7,8%



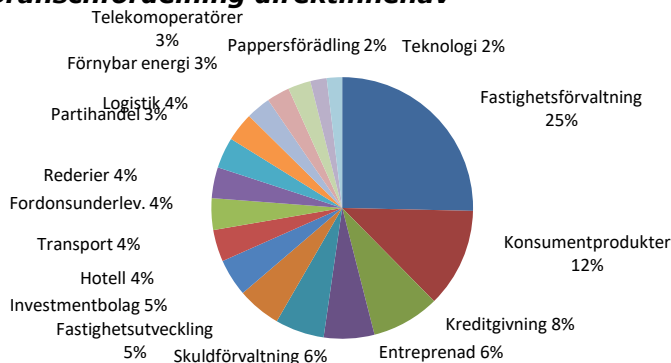
<sup>1</sup> Avkastningen för en investerare kan avvika från den angivna siffran då den rörliga avgiften beräknas individuellt, beroende på när investeringarna gjorts.

<sup>2</sup> Avser genomsnittlig kreditduration i strategin Nordiska direktinnehav ränta.

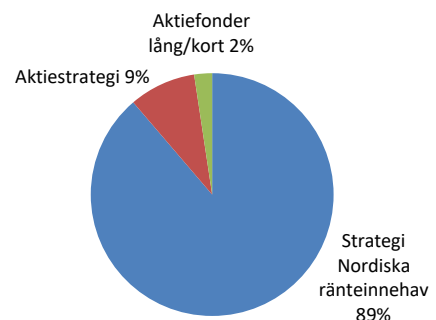
<sup>3</sup> Av total fondförmögenhet, inkluderat kassa.

Helår	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	
2019	8,27%	0,79%	0,46%	0,61%	0,88%	0,60%	0,87%	1,66%	0,18%	0,60%	-0,20%	0,67%	0,85%
2020	-1,76%	0,79%	-1,22%	-14,49%	2,56%	2,07%	5,14%	1,67%	2,12%	1,05%	-0,08%		

## Branschfördelning direktinnehav



## Strategifördelning<sup>4</sup>



<sup>4</sup> 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.**