

AGENTA ALTERNATIVA INVESTERINGAR

månadsrapport

30 september 2020

AGENTA

NAV (SEK)	september 2020	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
106,0881	1,05%	-1,69%	3,63%	1 jan 2019

Agenta Alternativa Investeringar steg 1,1% i september.

Efter en period med ett stort antal nyemissioner börjar utbud och efterfrågan på företagsobligationsmarknaden balanseras. Inflödena till fonderna har avtagit och liksom surret kring Riksbankens entré på marknaden - en symboliskt viktig händelse men till sin storlek ändå relativt blygsam.

Den förnyade smittspridningen, och relaterade restriktioner, har dämpat riskviljan något under månaden och bidragit till en avsvälning av obligationspriserna. Aktiemarknaden globalt backade under månaden medan svenska aktier fortsatt stärkas parallellt med en försvagning av svenska kronan. Svenska börsen steg hela 4,5% i september medan globalindex MSCI World tappade 3,5% i lokal valuta (+0,1% i SEK).

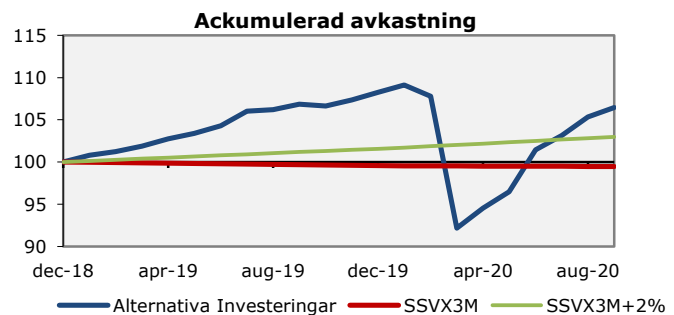
Fonden deltog i nyemissionen av en grön obligation från ett småländskt fastighetsbolag vilket fanns i portföljen sedan tidiga re. Med denna obligation är drygt 8% av fonden placerad i gröna obligationer. Vidare har några mindre tilläggsköp i portföljens befintliga namn genomförts. I övrigt har portföljen bibehållits oförändrad då månadens nyemissioner inte varit tillräckligt attraktiva. Fonden är fortsatt fullinvesterad.

Strategibidragen blev för månaden; Nordiska ränteinnehav 0,8%, aktiestrategin 0,3% och aktiefonder lång/kort 0%.

Avkastning och nyckeltal

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta AI ¹	1,05%	-1,69%	-0,38%	3,63%
SSVX 3M	-0,01%	-0,10%	-0,22%	-0,30%
SSVX 3M +2%	0,15%	1,39%	1,78%	1,69%

Agenta AI	
Volatilitet (årsbasis)	12,5%
Andel positiva månader	86%
Korrelation/Beta SPRX	0,71 0,49
Största drawdown	-15,5%
Återhämtning, månader	-
Kreditduration ² (år)	2,5
Antal innehav	33
Antal direktinnehav	32
Största exponering motpart ³	8,2%



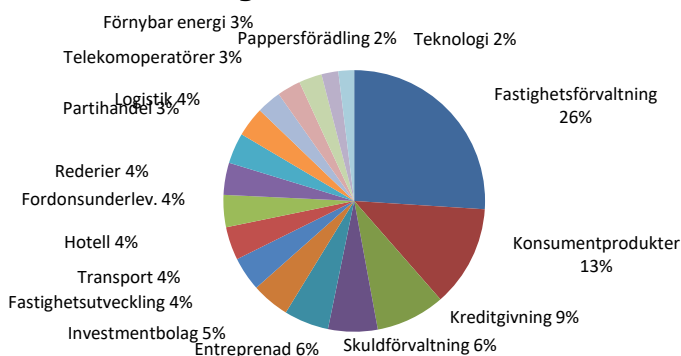
¹ Avkastningen för en investerare kan avvika från den angivna siffran då den rörliga avgiften beräknas individuellt, beroende på när investeringarna gjorts.

² Avser genomsnittlig kreditduration i strategin Nordiska direktinnehav ränta.

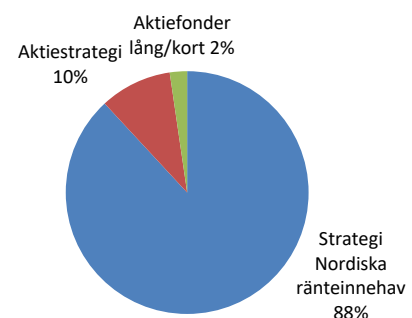
³ Av total fondförmögenhet, inkluderat kassa.

Helår	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	
2019	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	-1,69%	0,79%	-1,22%	-14,49%	2,56%	2,07%	5,14%	1,67%	2,12%	1,05%			

Branschfördelning direktinnehav



Strategifördelning⁴



⁴ Exkluderar kassa

© Agenta Investment Management

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.**