

NAV (SEK)	april 2019	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
299,0881	7,6%	20,3%	9,9%	1 juni 2006

Agenta Svenska Aktier avkastade + 7,6% i april, före index (7,2%) men efter peer group (7,9%).

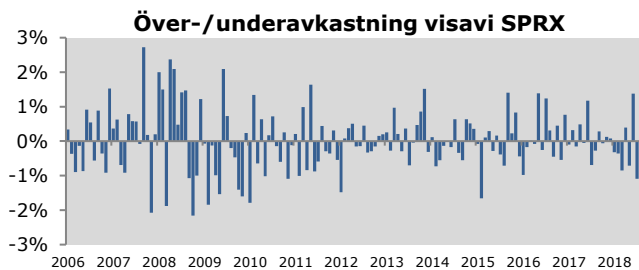
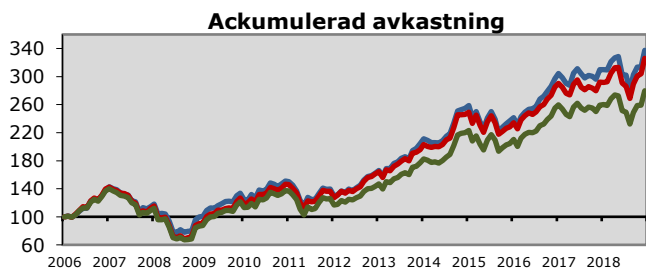
Svenska aktiemarknaden gick urstarkt i april och SIX PRX steg med 7,2%. Global optimism om låga räntor, kinesiska stimulanser och handelsavtal inom räckhåll smittade av sig på svenska marknaden, och börsen har nu återhämtat hela tappet från fjärde kvartalet 2018. Rapportperioden fortsatte under månaden med överlag något starkare utfall än förväntat. Industri och bank gick starkast under månaden. Industribolagen rapporterade förhållandevis positiva siffror samtidigt som bankerna återhämtade sig från väldigt nedtryckta nivåer. Detta resulterade i att stora bolag gick bättre under månaden, med OMXS30 upp nästan 9%. Ingves lämnade som väntat räntan oförändrad. Dessutom sköts räntebanan framåt, och höjning väntas nu först i slutet av året eller i februari 2020, vilket överraskade marknaden. Kronan tappade kraftigt och befinner sig på extremt låga nivåer.

Fonden utvecklades starkt under månaden, och levererade en högre avkastning än index. Två av förvaltarna bidrog positivt, en gynnades av exponering mot stora bolag och den baserat på bra aktieurval. Indexmodellen fortsatte att gå bättre än index, den här månaden relaterat till terminsexponeringen mot stora bolag samt att småbolagsförvaltaren överträffade index (trots svagare utveckling för mindre bolag). Svagare gick det för den tredje förvaltaren, där några av de större positionerna tappade i relativa termer.

Specifika innehav som bidrog positivt var bl a ABB, en av fondens större positioner som steg i samband med att VD Ulrich Spiesshofer fick lämna sin post. Aktien steg med 12% i april. Lastbilstillverkaren Volvo, fondens största innehav, redovisade en bra rapport med hög försäljning och fina marginaler. Även om orderingången sjönk något steg Volvo 13%. Svagare gick det för bolag som Veoneer och AstraZeneca. Veoneer fortsätter att gå med förlust i satsningen på att utveckla framtidens teknik för bilindustrin (sensorer) och överväger att ta in 500 miljoner dollar i nytt kapital. Aktien sjönk med 4%. AstraZeneca levererade starka försäljnings-siffror men ökade skulder och svagt kassaflöde fick marknaden att handla ner aktien, och slutade månaden på -3%.

## Avkastning

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta*	7,6%	20,3%	8,9%	9,9%
SPRX	7,2%	21,3%	11,6%	9,6%
Peer group	7,9%	20,4%	7,9%	8,3%



— Agenta — SPRX — Peer Group

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

## Nyckeltal (sedan start, årsbasis)

	Agenta	Peer Group	SPRX
Mervärde	0,3%	-1,3%	--
Volatilitet	16,1%	17,6%	16,6%
Aktiv risk	3,0%	4,5%	--
Infokvot	0,10	neg	--
Konsistens	48%	47%	--

## Fem största innehav

	Vikt	Bransch
Volvo	6,6%	Industri
Hennes & Mauritz	5,5%	Sällanköp
Essity	4,4%	Konsumentvaror
ABB	4,0%	Industri
SEB	3,5%	Bank

Koncentration	Top 5	Top 10
	24,0%	39,3%

\* Investering med historik överstigande 12 månader avser per årsbasis

© Agenta Investment Management

Agentas avkastning är beräknad efter samtliga kostnader och avgifter. SPRX (Six Portfolio Return Index) är ett utdelningsjusterat index med en viktgränsning på 10 %. Peer Group beräknas utifrån likaviktat NAV för ca 50 svenska aktiefonder som marknadsförs i Sverige. Agenta är ett svenskt värdepappersbolag som står under tillsyn av Finansinspektionen. **Historisk avkastning är ingen garanti för framtida resultat.**