

NAV (SEK)	augusti 2020	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
333,2815	5,2%	3,7%	9,8%	1 juni 2006

Agenta Svenska Aktier avkastade 5,2% i augusti, före index (3,7%) och peer group (4,7%).

Stockholmsbörsen adderade 3,7% till årets avkastning i augusti och är därmed på plus för året med "all time high" från i februari i år inom några procents räckhåll.

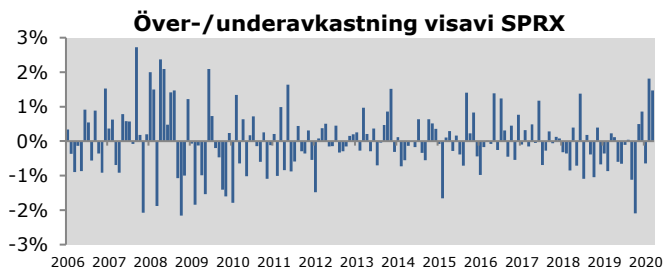
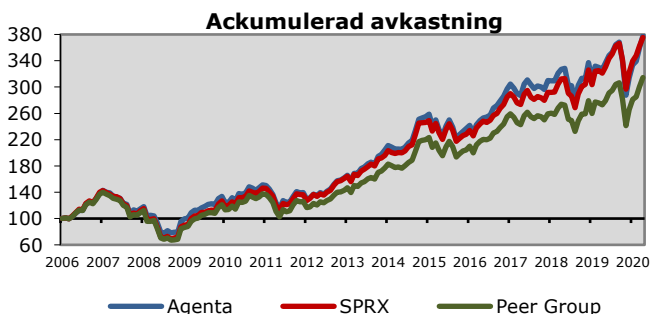
De oöverträffade likviditetsinjektionerna från statsmakter och centralbanker eldar på riskaptiten, samtidigt som positiva signaler kring utvecklingen av ett verksamt vaccin, bl a inom ramen för tre stora Fas 3-studier i USA, ökar sannolikheten för att ett vaccin finns brett tillgängligt innan årsskiftet. Det betyder att aktiemarknaden har skakat av sig oroväckande rapporter om förnyad smittspridning i delar av Europa, företrädesvis Spanien. Vissa ökade restriktioner lär komma men beslutsfattare är sannolikt inte benägna att stänga ner samhällen lika drakoniskt som i våras.

Sektormässigt utvecklades verkstad starkt, med Trelleborg och Volvo i täten, medan bank och sällanköp (HM) gick svagare liksom defensiva sektorer (teleoperatörer som Telia och Tele2 var i stort oförändrade under månaden).

Fonden noterade ytterligare en stark månad med plus i relativa termer för samtliga delpportföljer. Småbolagsförvaltaren gynnades av uppköp av HiQ och var tillsammans med förvaltaren med inriktning på hållbarhet största bidragsgivare. Efter den starka utvecklingen i juli gick investmentbolagsportföljen i linje med index (efter stort fall för EQT, som dock utgör en mindre andel av portföljen och där vi lägligt nog trimmade innehavet innan nedgången). Indexmodellen slog index med bidrag både från OMX-termin och småbolagsexponeringen. I samband med inflöden har vi ökat allokeringen till hållbarhetsförvaltaren, men med bibehållen jämn fördelning mellan externa mandat och interna kostnadseffektiva "köp och behåll"-mandat.

Avkastning

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta*	5,2%	3,7%	15,6%	9,8%
SPRX	3,7%	3,5%	16,9%	9,7%
Peer group	4,7%	3,4%	15,2%	8,4%



* 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	0,1%	-1,4%	--
Volatilitet	16,7%	18,2%	16,9%
Aktiv risk	3,1%	4,6%	--
Infokvot	0,02	neg	--
Konsistens	47%	46%	--

Fem största innehav

	Vikt	Bransch
Investor	6,2%	Finans
Industrivärden	4,1%	Finans
Kinnevik	4,0%	Finans
Volvo	3,6%	Industri
Hennes & Mauritz	2,8%	Sällanköp

	Top 5	Top 10
Koncentration	20,5%	32,6%

* 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.**