

NAV (SEK)	december 2018	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
248,7034	-7,1%	-5,8%	8,5%	1 juni 2006

Agenta Svenska Aktier avkastade -7,1% i december, efter index (-6,0%) och peer group (-6,5%). Fonden stängde helåret 2018 1,4% efter index medan kollektivet av aktiva förvaltare vilka Agenta väljer fonder inom (peer group) tappade hela 3,2% mot index.

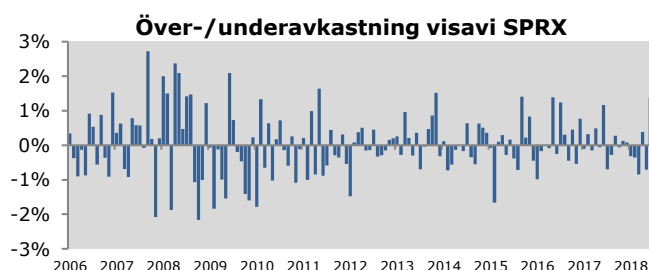
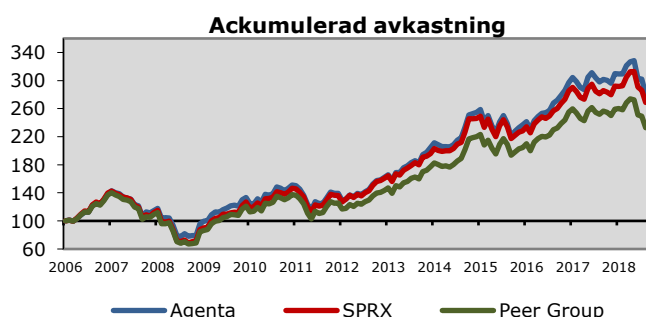
Nedgången på världens börser fortsatte i december. Oron för en väntande recession, handelskrig och en ny räntehöjning från Federal Reserve (+0,25% till 2,25-2,50%) minskade riskapiten rejält i avslutningen på året. Det var inte bara Fed som höjde räntan i december, även Riksbanken har äntligen brutit sin långa svit av oförändrad reporänta med en höjning om 25 punkter till -0,25%. MSCI AC World tappade 7,2% medan USA-index S&P tappade hela 9% - den sämsta månadsnoteringen sedan oktober 1987.

En av fondens huvudförvaltare bidrog denna månad positivt (mot index) medan övriga två hade en svagare månad. Fondens övervikter i Nokia och Millicom bidrog positivt men de flesta av fondens större övervikter återfinns som negativa bidragsgivare: H&M, Autoliv/Veoneer, Volvo, ABB samt bankaktier. I ABB gav den positiva nyheten att bolaget planerar avyttring av kraftdivisionen inte någon större positiv effekt på aktiekursen. Cykliska verkstadsaktier som Volvo har tappat på ökad oro för konjunkturen och bolag som Autoliv/Veoneer är ner på tecken på fallande bilförsäljning i bl.a. Kina.

Småbolagsförvaltningen slutade efter Carnegie Small Cap Index som backade mindre än breda index (-5,6%). Betaplus bidrog negativt till fondens avkastning under månaden med övervikten mot stora bolag som tappade mer än breda index (OMXS30 -6,8%). Kortränteförvaltningen i Betaplus bidrog även den negativt denna månad när kreditspreadar steg. Betaplus landade på -6,8%.

Avkastning

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta*	-7,1%	-5,8%	-5,8%	8,5%
SPRX	-6,0%	-4,4%	-4,4%	8,2%
Peer group	-6,5%	-7,6%	-7,6%	6,9%



* 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	0,4%	-1,2%	--
Volatilitet	16,1%	17,5%	16,6%
Aktiv risk	3,1%	4,5%	--
Infokvot	0,12	neg	--
Konsistens	48%	48%	--

Fem största innehav

	Vikt	Bransch
Volvo	6,1%	Industri
Hennes & Mauritz	4,9%	Sällanköp
Essity	4,7%	Konsumentvaror
Nordea	4,5%	Bank
Swedbank	3,7%	Bank

	Top 5	Top 10
Koncentration	24,1%	41,0%

* 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 viktbeholdning 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.**