

NAV (SEK)	februari 2019	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
277,8720	3,6%	11,7%	9,4%	1 juni 2006

Agenta Svenska Aktier avkastade 3,6% i januari, efter index (4,0%) och peer group (4,2%).

Svenska aktiemarknaden visade fortsatt god riskaptit och steg i takt med övriga globala börser. Rapportperioden är över och överlag kom försäljningarna in bättre än analytikernas estimat, medan vinststillväxten inte lyckades hänga med. Även BNP-siffror för Q4 visade på en stabil tillväxt med en ökning på 1,2 procent jämfört med föregående kvartal. Beskedet fick ingen nämnvärd effekt på börsen, vilket kan vittna om att investerare har en fortsatt försiktig syn på ekonomins utveckling framöver. Riksbanken lämnade som väntat styrräntan oförändrad på -0,25 och uppdaterade sin prognos om en inflation på 2,4%. En vecka senare kom den faktiska inflationen in 0,4 procentenheter lägre än prognosen vilket fick kronan på fall.

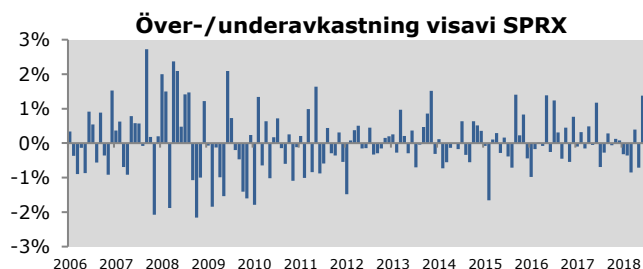
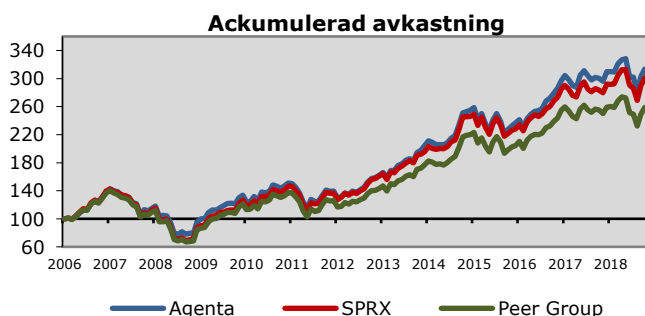
Största händelsen under månaden har varit nyheten om Swedbanks inblandning i penningtvättshärvar i Baltikum, där det påstås ha slussats upp emot 40 miljarder kronor genom den svenska banken. Aktien föll med över 15%. Även SEB sjönk under månaden på farhågor om eventuell inblandning via sin baltiska verksamhet. I början av mars framkom även uppgifter om att Nordea kan ha kopplingar till penningtvättshärvar.

Av fondens förvaltare var det fortsatt förvaltaren med störst allokering som stod för starkast resultat, 4,5%. De två andra förvaltarna tappade båda mot index under månaden. Indexmodellen hade en stark månad och utvecklades starkare än index, där det främst var småbolagsförvaltningen som bidrog positivt. Småbolagsindex steg 4,4% medan OMXS30 tappade mot breda index med en utveckling på 3,9%. Fondens småbolagsförvaltare lyckades dessutom överträffa småbolagsindex med god marginal. Även likviditetsförvaltningen bidrog positivt under månaden.

Bolagsspecifikt var det främst fondens övervikt i Electrolux och Tele2 som bidrog positivt. Electrolux rapporterade under månaden där det framgick att de avser att dela ut verksamheten riktad mot professionella kunder. Tele2 spår förbättrade utsikter för kostnadssynergier efter fusionen med ComHem. På minussidan återfinns övervikten i Swedbank som tyngde på avkastningen.

Avkastning

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta*	3,6%	11,7%	4,3%	9,4%
SPRX	4,0%	12,0%	6,1%	9,0%
Peer group	4,2%	11,5%	1,6%	7,7%



* 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%	-1,3%	--
Volatilitet	16,1%	17,6%	16,6%
Aktiv risk	3,1%	4,5%	--
Infokvot	0,11	neg	--
Konsistens	48%	47%	--

Fem största innehav

	Vikt	Bransch
Volvo	6,4%	Industri
Hennes & Mauritz	4,8%	Sällanköp
Essity	4,7%	Konsumentvaror
ABB	3,9%	Industri
Investor	3,9%	Finans

	Top 5	Top 10
Koncentration	23,8%	39,4%

* 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.**