

NAV (SEK)	oktober 2020	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
324,9605	-6,3%	1,2%	9,5%	1 juni 2006

Agenta Svenska Aktier avkastade -6,3% i oktober, efter index (-5,9%) och peer group (-6,5%).

Efter sex positiva månader och ett nytt all time high i oktober vände Stockholmsbörsen ner med besked under andra halvan av månaden för att sluta på -6% för månaden, i linje med andra europeiska börser. Ett ovisst amerikanskt val, uteblivna stimulanser och, framförallt, kraftigt ökad smittspridning och nya restriktioner i väst la tydlig sordin på stämningen.

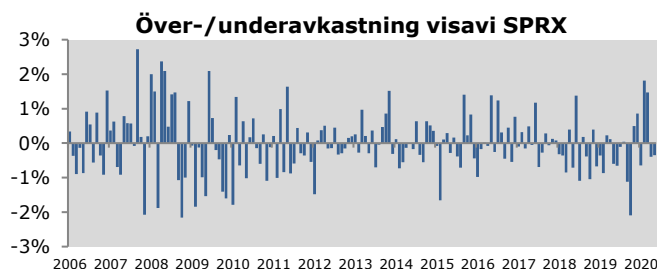
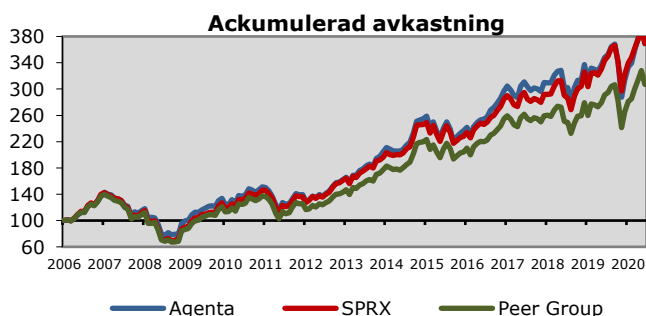
Rapportsäsongen för tredje kvartalet är i full gång: generellt har utfallen varit bättre än väntat för innevarande år och bolagen har rapporterat om ökad aktivitet under kvartalet, men har av naturliga skäl svårt att lämna tillförlitliga prognoser för resten av året och nästkommande år.

Sektormässigt fanns inga tydliga trender på svenska börsen i oktober, utfallet präglades mer av bolagsspecifika händelser. Ericsson hade en stark månad medan finska konkurrenten Nokia föll närmare 20% efter en svag rapport. För ovanlighetens skull utvecklades stora bolag (OMX30) bättre än småbolag. Trots oroshärdar noterar vi att industrikonjunkturen ser överraskande bra ut, inte minst tack vare att Asien hittills i stor utsträckning undvikit en andra våg. Vi tror att marknads-psykologin kommer att förbättras i takt med att vi närmar oss lanseringen av ett eller flera vacciner.

Fonden utvecklades något sämre än index. Svagast gick hållbarhetsförvaltaren (-8,6%) och småbolagsförvaltare (-7,5%), dock båda med ett starkt år bakom sig hittills. Förvaltaren inom stora bolag (tyngda av stor vikt i Nokia) utvecklades i linje med index, medan nya innehavet inom microcap höll emot bäst av de externa förvaltarna. Av de interna portföljerna bidrog investmentbolagen positivt, men både fastighetsportföljen och indexmodellen tappade.

## Avkastning

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta*	-6,3%	1,2%	5,9%	9,5%
SPRX	-5,9%	1,8%	7,4%	9,5%
Peer group	-6,5%	0,8%	5,4%	8,1%



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

## Fem största innehav

	Vikt	Bransch
Investor AB	4,8%	Finans
Volvo AB	3,8%	Industri
Kinnevik AB	3,7%	Finans
Industrivarden AB	3,5%	Finans
Hennes & Mauritz AB	3,4%	Sällanköp

	Top 5	Top 10
Koncentration	19,1%	30,8%

\* 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.**