

NAV (SEK)	februari 2020	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
127,4261	0,57%	1,22%	3,46%	1 dec 2007

Agenta Räntor avkastade 0,57% i februari, att jämföra med SHB All Bond som avkastade 0,62%.

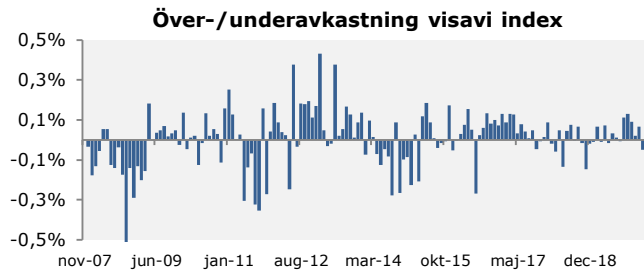
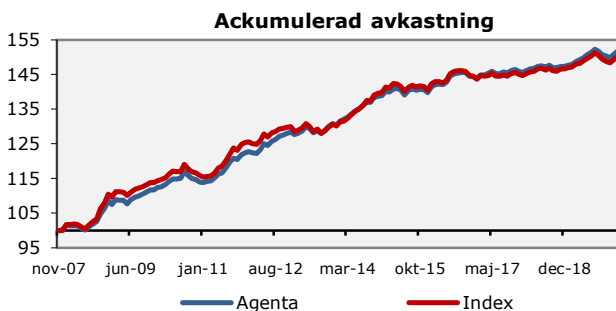
Februari blev en stark månad för "safe haven"-tillgångar när oron för det nya coronaviruset, COVID-19, eskalerade och fick långa räntor på fall världen över. En svensk tioårig statsobligation föll under månaden från -0,01% till -0,24% medan en amerikansk dito föll från 1,50% till 1,13% för att i skrivande stund handlas under 1% för första gången någonsin.

Virusskräcken satte sannerligen sina tänder i marknaden med aktiekurser blinkandes rött världen över. De drakoniska åtgärderna som vidtagits i Kina tycks ha fått smittspridningen att bromsa in, men likaså den kinesiska ekonomin. Kinesiskt PMI kom in på den lägsta nivån någonsin och flera globala bolag har vinstvarnat för Q120. Dagens integrerade värdekedjor och bolags begränsade lagerhållning gör att fortsatta produktionsstopp i Kina kan komma att leda till problem i nästa led – och i nästa. När smittan samtidigt sprider sig i övriga världen blir de ekonomiska följderna än mer ovissa. Även om de ekonomiska konsekvenserna är svåra att sja om och att tillväxten i närtid bromsar in rejält är det osannolikt att utbrottet får långsiktiga effekter för tillväxten vilket talar för att marknaderna kommer att normaliseras under året.

Fonden hade en stark månad i absoluta tal. Jämfört med index och peer group slutade avkastningen något svagare mot bakgrund av kortare duration än index och undervikt statsobligationer till förmån för bostäder.

Avkastning

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta*	0,57%	1,22%	2,56%	3,46%
Index**	0,62%	1,21%	2,09%	3,37%
Peer group	0,69%	1,36%	2,18%	3,15%

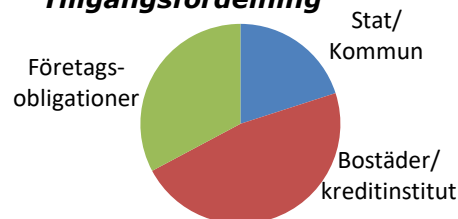


* Avkastningen för en investerare kan avvika från den angivna siffran då den rörliga avgiften beräknas individuellt, beroende på när investeringarna gjorts.
** Index: Brett svenskt ränteindex bestående av stats- och bostadsobligationer samt statsskuldsväxlar (från 2012-03-31: SHB All Bond)

Nyckeltal (sedan start, årsbasis)

	Agenta	Index
Mervärde	0,09%	--
Volatilitet	2,1%	2,4%
Aktiv risk	0,5%	--
Infokvot	0,2	--
Konsistens	59%	--
Duration	3,7	4,0

Tillgångsfördelning



© Agenta Investment Management

Agentas avkastning är beräknad efter fast och rörlig avgift. Enskilda investerares avkastning kan avvika från den angivna siffran då den rörliga avgiften beräknas individuellt för varje investerare, beroende på när investeringarna gjorts. SHB All Bond är ett ränteindex som beräknas av Svenska Handelsbanken och som utgörs av svenska stats- och bostadsobligationer samt penningmarknadsinstrument. Durationen uppgår till ca 4 år. Agenta är ett svenskt värdepappersbolag som står under tillsyn av Finansinspektionen. **Historisk avkastning är ingen garanti för framtida resultat.**