

NAV (SEK)	oktober 2020	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
128,6317	0,15%	1,63%	3,31%	1 dec 2007

Agenta Räntor avkastade 0,15% i oktober, något före SHB All Bond (0,11%) och peer group (0,10%).

Efter sex månader med stigande aktiekurser och fallande kreditspreadar vände marknaderna tydligt åt det negativa hållet i oktober, i synnerhet under sista veckan. Tilltagande smittspridning, risk för nya restriktioner med negativa ekonomiska konsekvenser, ökad nervositet inför det amerikanska president- och kongressvalet samt relativt höga värderingar bidrog i varierande grad till att försämra riskkapiten.

Långa marknadsräntor rörde sig följaktligen nedåt i linje med den trend vi sett efter sommaren, och räntekurvans lutning var relativt oförändrad. En svensk 10-årig statsobligation yieldade vid månadens slut -0,15%, och motsvarande femårsränta låg på -0,39%: en fortsatt signal om att marknaden förväntar sig negativa styrräntor från Riksbanken under kommande år. Kreditspreadar gick isär marginellt både för bostäder och företagsobligationer.

Oktober slutade positivt för fonden, om än med små tal, i både absoluta och relativa termer. Fonden missgynnades relativt index till följd av fallande långräntor inom framförallt stat. Bredare spreadar tyngde också, men kompensades mer än väl av högre löpande ränta och kort spreadduration.

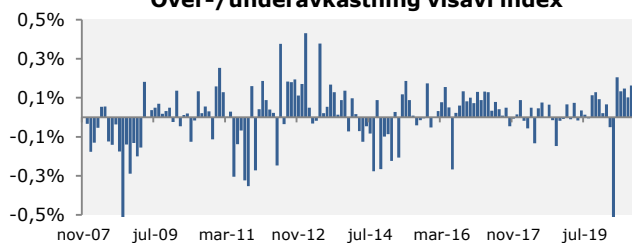
Avkastning

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta	0,15%	1,63%	1,05%	3,31%
SHB All Bond	0,11%	1,45%	0,75%	3,22%
Peer group	0,10%	1,58%	0,72%	3,01%

Akkumulerad avkastning



Över-/underavkastning visavi index

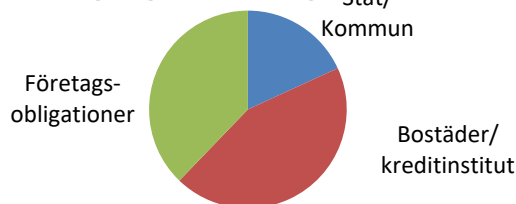


* Avkastningen för en investerare kan avvika från den angivna siffran då den rörliga avgiften beräknas individuellt, beroende på när investeringarna gjorts.
** Index: Brett svenskt ränteindex bestående av stats- och bostadsobligationer samt statskuldväxlar (från 2012-03-31: SHB All Bond)

Nyckeltal (sedan start, årsbasis)

	Agenta	Index
Mervärde	0,10%	--
Volatilitet	2,1%	2,3%
Aktiv risk	0,5%	--
Infokvot	0,2	--
Konsistens	59%	--
Duration	3,7	3,9

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.**