

NAV (SEK)	augusti 2019	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
277,8717	1,0%	28,5%	9,8%	1 maj 2008

Agenta Globala Aktier avkastade 1,0% i augusti, jämfört med 0,2% för MSCI World och -0,1% för Peer group.

I svenska kronor steg USA och Japan med 1%-enhet, Europa avkastade 0%-enheter och Asia Pacific ex Japan tappade 2%-enheter. Under augusti fortsatte kronan att försvagas mot övriga globala valutor vilket påverkade avkastningen i kronor mätt positivt.

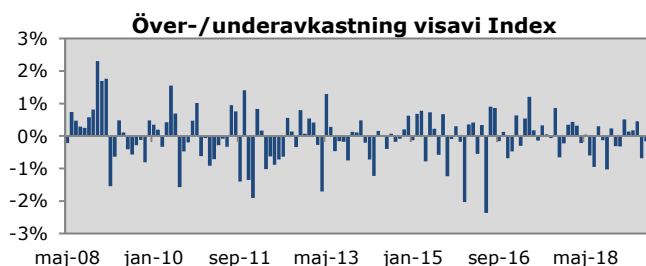
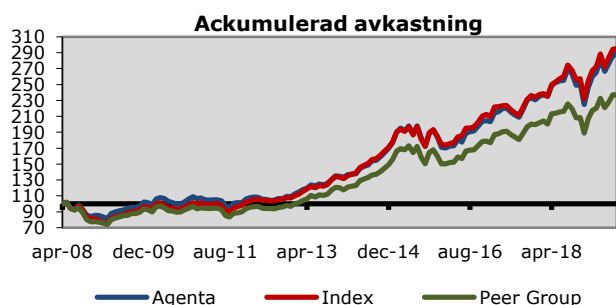
Under månaden har handelskonflikten mellan USA och Kina intensifierats. USA meddelade att man kommer införa ytterligare tullar på kinesiska varor, vilket Kina svarade på genom att införa mottullar. I samma veva passerade renminbi den psykologiska gränsen på 7\$, vilket fick USA att anklaga Kina för valutamanipulation.

Ökade politiska spänningar i kombination med svagare ekonomiska data fick den amerikanska 10-åringen att falla till den lägsta nivån på tre år. Detta resulterade i att 10y2y-kurvan inverterades, vilket historiskt är en signal på att en ekonomisk recession är nära.

Fonden avkastade 0,8%-enheter bättre än index för månaden. Den positiva utvecklingen kan hänföras till positiva förvaltarbidrag från framförallt fondens defensiva förvaltare och från direktinnehavsportföljerna Global Leaders och Agenta Water. Under augusti gjordes inga förändringar i portföljen.

## Avkastning

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta*	1,0%	28,5%	7,1%	9,8%
Index	0,2%	27,3%	7,6%	10,0%
Peer group	-0,1%	25,5%	5,0%	7,9%



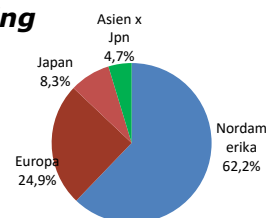
\* Avkastningen för en investerare kan avvika från den angivna siffran då den rörliga avgiften beräknas individuellt, beroende på när investeringarna gjorts

## Nyckeltal (sedan start, årsbasis)

	Agenta	Peer Group	Index
Mervärde	-0,2%	-2,1%	--
Volatilitet	12,0%	12,3%	11,9%
Aktiv risk	2,6%	4,8%	--
Infokvot	neg	neg	--
Konsistens	51%	45%	--

## Geografisk allokering

Region	+/-
Nordamerika	-4,3%
Europa	3,8%
Japan	0,3%
Asien x Jpn	0,3%



© Agenta Investment Management

Agentas avkastning är beräknad efter samtliga kostnader och avgifter. Indexet är ett utdelningsjusterat, marknadsvägt index bestående av ca 1 700 bolag noterade i 23 utvecklade länder. Peer Group beräknas utifrån likaviktat NAV för ca 50 globalfonder som marknadsförs i Sverige. Agenta är ett svenskt värdepappersbolag som står under tillsyn av Finansinspektionen. **Historisk avkastning är ingen garanti för framtida resultat.**