

NAV (SEK)	december 2018	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
216,4053	-10,2%	-2,5%	7,9%	1 maj 2008

Agenta Globala Aktier avkastade -10,2% i december, jämfört med -9,9% för MSCI World och -9,5% för Peer group. 2018 avslutades svagt med breda nedgångar på världens börser. I lokal valuta tappade Japan 10%, USA 9%, Europa 5% och Asia Pacific ex Japan 3%. I december stärktes kronan 2,5%-enheter mot dollarn och 1,5%-enheter mot Euron, mycket tack vare Riksbankens räntehöjning på 0,25%-enheter.

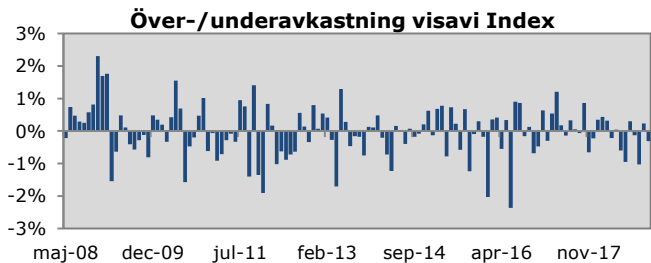
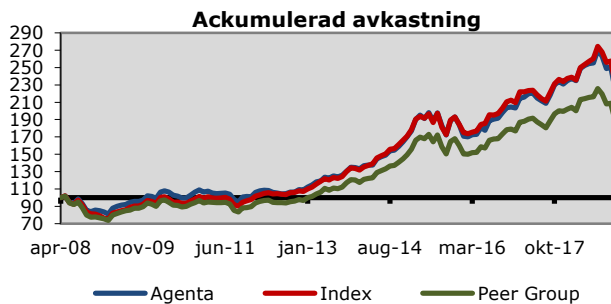
December präglades av oro för svagare tillväxt 2019 samtidigt som världens centralbanker stramar åt. USA-index hade sin sämsta vecka på 10 år efter att Federal Reserve höjde räntan och upprepade sin avsikt att fortsätta krympa balansräkningen. Politisk osäkerhet bidrar förstå också till det negativa risksentimentet. En lösning på handelskriget mellan USA och Kina verkar långt borta och i Storbritannien ser Brexitavtalet ut att ha havererat.

Fonden slutade något efter index för månaden. Störst negativt bidrag kom från Japan där vår förvaltare tappade mot index. Samtliga USA-förvaltare bidrog positivt relativt index, liksom vår förvaltare i Asien.

Det var en aktiv månad för fonden. Fondens värdeförvaltare i USA avyttrades helt till förmån för en ny förvaltare med likheter till den tidigare, men med en mer koncentrerad portfölj och med en betydligt grönare profil. Efter en period av svag utveckling för europeiska småbolag har en småbolagsförvaltare med fokus på Europa fått ta plats i fonden. Allokeringen till en globalförvaltare halverades och i samband med det ökades allokeringen till USA.

Avkastning

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



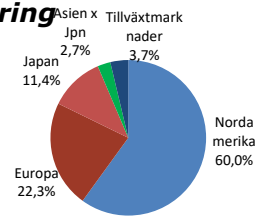
* Avkastningen för en investerare kan avvika från den angivna siffran då den rörliga avgiften beräknas individuellt, beroende på när investeringarna gjorts

Nyckeltal (sedan start, årsbasis)

	Agenta	Peer Group	Index
Mervärde	-0,3%	-2,1%	--
Volatilitet	11,7%	12,0%	11,6%
Aktiv risk	2,7%	4,8%	--
Infokvot	neg	neg	--
Konsistens	51%	45%	--

Geografisk allokering

Region	+/-
Nordamerika	-4,9%
Europa	0,4%
Japan	2,8%
Asien x Jpn	-1,8%
Tillväxtmkn	3,5%



© 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.**