

NAV (SEK)	februari 2019	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
250,1641	5,6%	15,6%	9,2%	1 maj 2008

Agenta Globala Aktier avkastade 5,6% i februari, jämfört med 5,1% för MSCI World och 5,1% för Peer group.

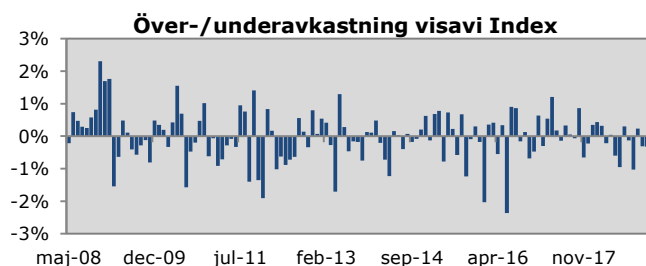
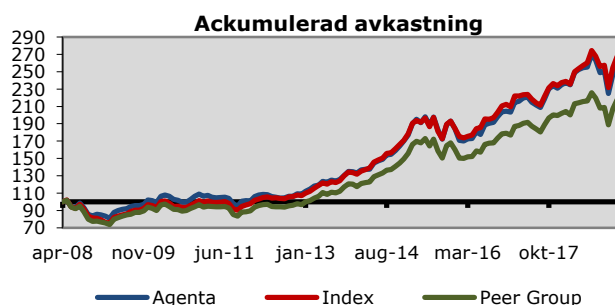
Världens börser fortsatte att utvecklas starkt även i februari. Positiva makroekonomiska signaler och lägre förväntningar på framtida räntehöjningar ligger bakom den fortsatt stigande riskaptiten. I svenska kronor steg USA och Europa 5%, Asia Pacific ex Japan 4% och Japan 2%. Trots starka BNP-siffror i slutet av månaden som gav kronan stöd uppåt påverkades avkastningen i SEK (åter) positivt av att kronan tappade 3%-enheter mot pundet, 2%-enheter mot dollarn och 1%-enhet mot euron.

Fonden avkastade 0,5%-enheter bättre än index för månaden. Överavkastningen förklaras av positiva förvaltarbidrag. Vår värdeförvaltare i USA och vår asienförvaltare lyckades inte hänga med i uppgången, vilket förklaras av förvaltarnas mer defensiva egenskaper.

Februari var en aktiv månad för fonden. Vår europeiska storbolagsförvaltare halverades till förmån för en kombination av två indexnära fonder. Båda de indexnära fonderna exkluderar bolag som bryter mot internationella normer och konventioner. En av fonderna har utöver exkludering även ett större fokus på bolag med hög hållbarhet och investerar upp till 10%-enheter av fondens medel i hållbara lösningar. Vår breda globalförvaltare halverades till förmån för Agenta Global Leaders. Agenta Global Leaders är en portfölj med globala direktinnehav som baseras på fem underliggande fonder. Strategin är passiv "köp och behåll" med årlig rebalansering. Syftet är att få kostnadseffektiv exponering mot globala kvalitetsbolag. I samband med inflöden ökades allokeringen till USA.

Avkastning

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta*	5,6%	15,6%	9,6%	9,2%
Index	5,1%	15,4%	12,0%	9,5%
Peer group	5,1%	15,2%	6,6%	7,4%



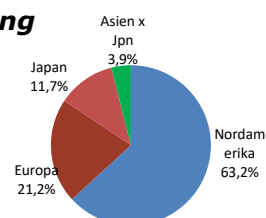
* Avkastningen för en investerare kan avvika från den angivna siffran då den rörliga avgiften beräknas individuellt, beroende på när investeringarna gjorts

Nyckeltal (sedan start, årsbasis)

	Agenta	Peer Group	Index
Mervärde	-0,3%	-2,1%	--
Volatilitet	12,0%	12,1%	11,9%
Aktiv risk	2,7%	4,8%	--
Infokvot	neg	neg	--
Konsistens	51%	45%	--

Geografisk allokering

Region	+/-
Nordamerika	-2,1%
Europa	-0,4%
Japan	3,2%
Asien x Jpn	-0,7%
Tillväxtmkn	2,2%



© 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.**