

NAV (SEK)	oktober 2020	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
283,5457	-3,2%	-1,3%	9,1%	1 maj 2008

Agenta Globala Aktier avkastade -3,2% i oktober, jämfört med -3,6% för MSCI World och -3,4% för Peer group.

Oktober var en månad med två ansikten. Inledningen var munter då PMI-siffror visade på fortsatt stark industriell återhämtning på global basis vilket gav bränsle till aktiemarknader. Ökad virusutbredning, stopp i förhandlingarna kring nytt stimulanspaket i USA och ett ovisst amerikanskt president- och kongressval innebar dock ökad nervositet på marknaden. När omfattande nya restriktioner infördes i ett antal länder sjönk marknaden kraftigt, och månaden slutade på -3,6% (MSCI World, SEK).

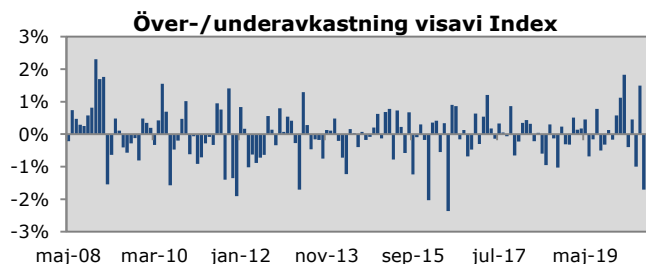
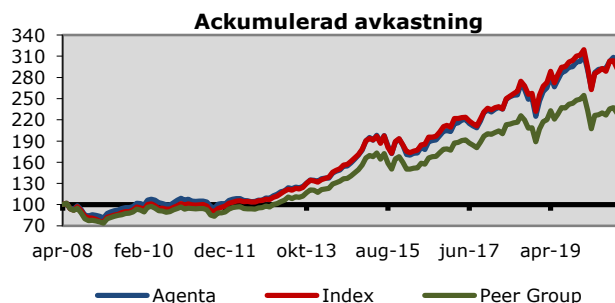
I USA har allt fokus riktats mot valet. Marknadens hoppades på ett snabbt och tydligt resultat (oavsett riktning) för att undvika ett utdraget ovisst maktvacuum och risk för fördröjning av beslut om nödvändiga nya stimulanser. I skrivande stund ser de förhoppningarna ut att grusas då ställningen mellan presidentkandidaterna är helt jämn i vågmästarstaterna och ett resultat kan komma att fördröjas av legala processer. Trots att Trump initialt utropade sig till segrare ser det nu ut som att Biden drar längsta strået.

Sentimentet var ännu svagare i Europa där länder som Tyskland, Frankrike och Spanien signalerat nya hårda restriktioner med anledningen av coronaviruset. Dessutom bidrar öppklarade förhandlingar rörande Brexit till lägre riskvilja. Medan tillverkningsindustrin gynnas av att Asien tycks närmast opåverkade av en andra våg slår restriktionerna hårt mot tjänstesektorn när restauranger stänger och turisterna uteblir.

Fonden överträffade index under månaden. Bland de interna mandaten var det vattenportföljen (+1,4%) som bidrog positivt, medan de globala bolagen levererade i nivå med index. De amerikanska storbolagsförvaltarna hade en svag månad, däremot gick småbolag starkt och fondens förvaltare steg med 4,5% (SEK). Även inom Europa var det småbolagsexponeringen som bidrog positivt, då förvaltaren överträffade index. Bolag inom hållbara sektorer fortsatte att utvecklas starkt, och bidrog positivt till avkastningen.

Avkastning

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta*	-3,2%	-1,3%	1,1%	9,1%
Index	-3,6%	-6,1%	-3,7%	9,0%
Peer group	-3,4%	-7,9%	-5,7%	6,9%



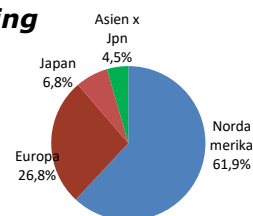
* Avkastningen för en investerare kan avvika från den angivna siffran då den rörliga avgiften beräknas individuellt, beroende på när investeringarna gjorts

Nyckeltal (sedan start, årsbasis)

	Agenta	Peer Group	Index
Mervärde	0,2%	-2,1%	--
Volatilitet	12,3%	12,7%	12,4%
Aktiv risk	2,7%	4,7%	--
Infokvot	0,1	neg	--
Konsistens	52%	45%	--

Geografisk allokering

Region	+/-
Nordamerika	-7,5%
Europa	7,9%
Japan	-1,1%
Asien x Jpn	0,8%



© 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.**