

NAV (SEK)	september 2020	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
292,9746	1,9%	1,9%	9,5%	1 maj 2008

Agenta Globala Aktier avkastade 1,9% i september, jämfört med 0,1% för MSCI World och 0,7% för Peer group.

Riskviljan avtog i september och globala börser föll överlag, men kronförsvagningen innebar positiv avkastning på om 0,1% för index i SEK. Ökad smittspridning samt en blandad bild avseende ekonomiska återhämtningen tyngde investerarnas humör. PMI-data signalerar om en stark återhämtning i tillverkningsindustrin som följd av att den globala handeln har ökat men smittspridningen innebär att tjänstesektorn tappar fart.

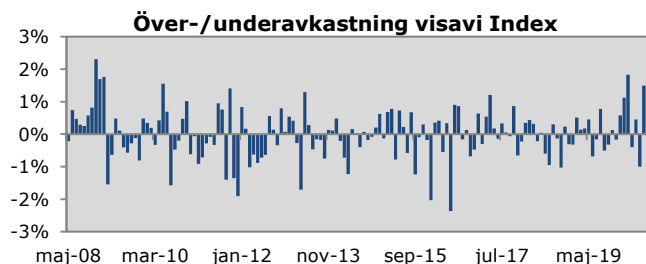
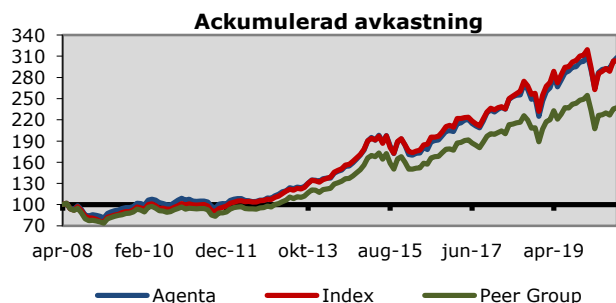
Den amerikanska tech-sektorn som agerat draglok under året upplevde under månaden den största nedgången sedan pandemin startade. I övrigt är det politiken som står i fokus med mindre än en månad kvar till ett val som inte liknar något annat. Den första presidentdebatten blev ett fiasko med Trump som största förloraren enligt opinionionsundersökningar och vadslagningssajter. I dagarna bekräftades att Trump smittats av Covid-19. Viktigare för ekonomin är förhandlingarna mellan Demokraterna och Vita Huset om ett nytt stimulanspaket som behövs för att fortsätta överbygga nedgången i pandemins spår. Båda parter är i behov av en lösning vilket talar för att den kommer på plats, trots motsättningarna.

Europa klarade sig något bättre, främst tack vare stark återhämtning inom tillverkningsindustrin. Brexit har återigen seglat upp som ett orosmoln, vilket agerat sänke för den brittiska aktiemarknaden.

Fonden hade en stark månad, både i absoluta och relativa tal. I princip samtliga underliggande fonder/strategier bidrog positivt till avkastningen. De interna mandaten gick starkt. Bland de amerikanska förvaltarna var det värdeförvaltaren som stod för det störst positivt bidraget, då fonden gynnades av undervikt mot tech-sektorn och övervikt hälsovård. Både de europeiska förvaltarna stod för en positiv månad, där störst bidrag kom från småbolagsförvaltaren. Både Asien och Japan-förvaltaren överträffade sina respektive index. Sentimenten är fortsatt positivt inom hållbara energikällor, och vår förvaltare inom sektorn stod för en stark månad.

Avkastning

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta*	1,9%	1,9%	4,8%	9,5%
Index	0,1%	-2,6%	0,5%	9,4%
Peer group	0,7%	-4,6%	-1,9%	7,2%



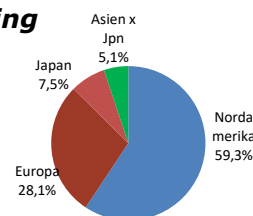
* Avkastningen för en investerare kan avvika från den angivna siffran då den rörliga avgiften beräknas individuellt, beroende på när investeringarna gjorts

Nyckeltal (sedan start, årsbasis)

	Agenta	Peer Group	Index
Mervärde	0,1%	-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	-9,5%
Europa	8,1%
Japan	0,0%
Asien x Jpn	1,4%



© 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.**