

NAV (SEK)	februari 2020	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
174,4039	-4,3%	-5,0%	6,1%	26 feb 2010

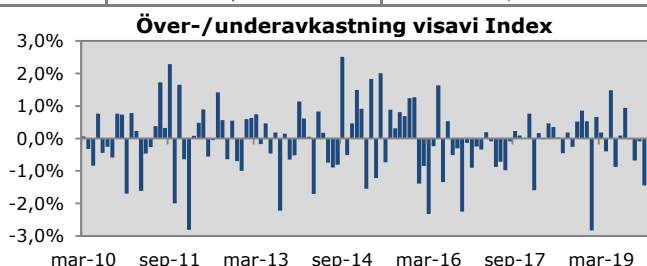
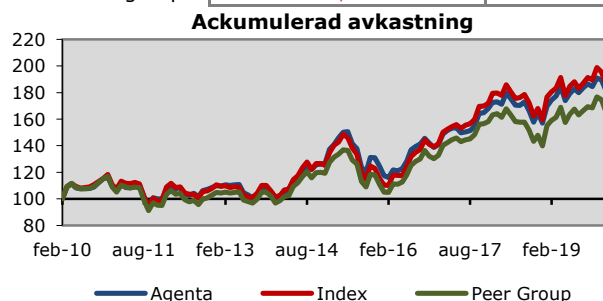
Agenta Tillväxtmarknader avkastade -4,3% i februari, jämfört med -4,8% för MSCI Emerging Markets och -5,2% för Peer group.

Februari blev en turbulent månad för de finansiella marknaderna. Positiva makrosignaler i kombination med tecken på att Kina lyckats begränsa spridningen av coronaviruset gav initialt stöd till aktiemarknaderna. När antalet nya fall tog fart utanför Kina spreds dock paniken på marknaden och sista veckan lyste illröd på världens aktiemarknader. Värst drabbades länder utanför Kina: Sydkorea, Iran och Italien. Sänkta förväntningar på global tillväxt fick oljepriset att falla kraftigt och energi var svagaste sektorn i februari. Detta påverkade regioner som Östeuropa och Latinamerika negativt, som föll över 10% (SEK). Bästa region var paradoxalt nog Asien som endast tappade -2,3% (SEK). Kina och Taiwan var enda länder som överträffade index och Kina gav till och med positiv avkastning (i SEK). Kinesiska centralbanken har gjort sitt för att stilla paniken genom ytterligare sänkta reservkrav för banker samt injicerat likviditet i marknaden. I dagsläget har ökningen av antalet insjuknande i Kina avtagit och totala antalet sjuka i världen har börjat minska (fler tillfrisknar än insjuknar), även om antalet nya fall utanför Kina växer kraftigt. Världens aktiemarknader lär förbli volatila tills smittspridningen nått sin topp.

Fonden stod emot bra i den volatila marknaden och överträffade index. Den ena globala förvaltaren gynnades av sin övervikt mot Kina och stora tillväxtbolag, som återigen överträffade värdeorienterade bolag kraftigt. Trots detta lyckades den globala värdeförvaltaren leverera avkastning i nivå med index. Tillväxtorienterade asienförvaltaren hade en stark månad, medan mer defensiva förvaltaren tappade mot index. Båda de regionala förvaltarna i Östeuropa och Latinamerika bidrog positivt genom att överträffa sina regionala index. Vår förvaltare inom hållbar energi stod återigen för ett positivt bidrag till fonden.

Avkastning

	1 månad	Innevarande år	12 månader	Sedan start (årsbasis)
Agenta*	-4,3%	-5,0%	4,0%	6,1%
Index	-4,8%	-6,5%	3,0%	6,4%
Peer group	-5,2%	-6,3%	4,1%	5,2%



* 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	-0,3%	-1,2%	--
Volatilitet	12,4%	13,8%	13,7%
Aktiv risk	3,5%	4,6%	--
Infokvot	neg	neg	--
Konsistens	51%	47%	--

Geografisk allokering

Region	+/-
Asien	0,7%
Latinamerika	1,7%
Östeuropa	3,6%
Afrika/Mellanöstern	-6,0%

+/- vikt i inde:

Afrika / Mellanöstern 3%
Öst-europa 10%
Latinamerika 12%
Asien 75%

© Agenta Investment Management

Agentas avkastning är beräknad efter samtliga kostnader och avgifter. Indexet är ett utdelningsjusterat, marknadsvägt index bestående av cirka 800 bolag noterade i 23 utvecklingsländer. Peer Group beräknas utifrån likviktat NAV för ca 50 globala tillväxtmarknadsfonder som marknadsförs i Sverige. Agenta är ett svenskt värdepappersbolag som står under tillsyn av Finansinspektionen. **Historisk avkastning är ingen garanti för framtida resultat.**