

NAV (SEK)	september 2020	innevarande år	sedan start (årsbasis)	startdag
175,8404	2,0%	-4,0%	5,9%	26 feb 2010

Agenta Tillväxtmarknader avkastade 2,0% i september, jämfört med 2,0% för MSCI Emerging Markets och 1,5% för Peer group.

Riskaptiten minskade i september till följd av en ökad oro för tilltagande smittspridning. Trots detta steg tillväxtmarknader med 2% i september med stöd av stark utveckling i Asien, medan aktiemarknaderna i Latinamerika och Östeuropa tappade.

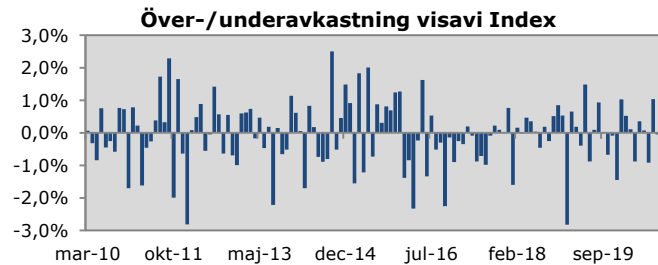
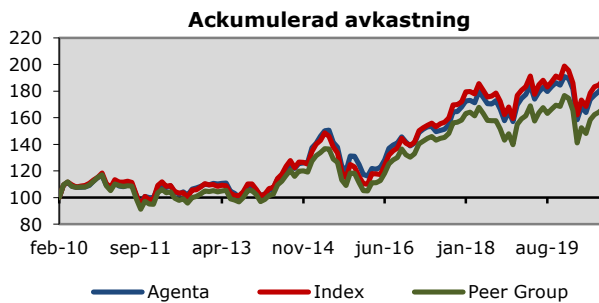
Asien steg som helhet men skillnaderna mellan länder är fortsatt stora. Kina och Indien som gynnats av sjunkande oljepriser har återhämtat sig väl från den pandemirelaterade nedgången i våras vilket har gynnat ländernas aktiemarknader. Även Korea och Taiwan som framgångsrikt hanterat pandemin har haft en positiv utveckling. Thailand och Indonesien har omvänt drabbats hårt av pandemin vilket tyngt aktieutvecklingen där.

I Latinamerika var utvecklingen svagt negativ. I Brasilien tyngdes börsen av ökad osäkerhet rörande landets offentliga finanser och osäkerheten spädades på ytterligare efter otydliga uttalanden från president Bolsonaro gällande huruvida landet kommer respektera sitt uppsatta utgiftstak. Mexiko var dock ett positivt undantag då aktiemarknaden steg efter förbättrad makrodata och lättnader i restriktionerna. Östeuropa var svagaste region där Ryssland och rubeln tappade i spåren av fallande oljepris.

Fonden hade en avkastning i nivå med index. Bland de globala förvaltarna bidrog värdeförvaltaren negativt då värde underträffade tillväxt under månaden. De asiatiska förvaltarna hade en bra månad, där främst den mer defensiva förvaltaren bidrog positivt tack vare övervikt mot Indien. De regionala förvaltarna inom Östeuropa och Latinamerika stod båda emot bra på nedsidan och bidrog positivt till avkastningen i relativa termer. Det positiva sentimentet inom den hållbara energisektorn höll i sig under månaden, och förvaltaren hade återigen en stark månad.

## Avkastning

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



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

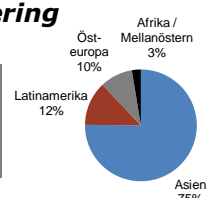
## Nyckeltal (sedan start, årsbasis)

	Agenta	Peer Group	Index
Mervärde	-0,3%	-1,2%	--
Volatilitet	13,0%	14,3%	14,3%
Aktiv risk	3,5%	4,7%	--
Infokvot	neg	neg	--
Konsistens	51%	48%	--

## Geografisk allokering

Region	+/-
Asien	1,5%
Latinamerika	1,1%
Östeuropa	2,7%
Afrika/Mellanöstern	-5,2%

+/- vikt i inde:



© 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 likaviktat 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.**