

Fondinformation

Fondens startdatum 1998-12-16

ISIN LU0094517140

Fondförmögenhet, msek 1 677

Förvaltningsavgift 0,70%

Morningstar Rating Overall ★★★★★

NAV sek/andel (per sista i månad) 343,27

KIID Risk 5

Förvaltare

Marcus Swenning

Om Fonden / Placeringsinriktning

Monyx Svenska Aktier är en aktivt förvaltat aktiefond som placerar i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper på framförallt de svenska marknaderna.

Jämförelsekategori i denna Månadsrapport

EAA Fund Sweden Equity. Kategorin definieras av Morningstar enligt deras oberoende analys på fondens tillgångar, genomsnittligt innehav, utveckling samt långsiktig stabilitet.

Nyckeltal (baseras på månadsdata)

Time Period: 2014-01-01 to 2018-12-31

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	8,6	6,9
Standardavvikelse (%)	12,2	12,1
Sharpekvot	0,1	0,0



Förvaltningskommentar

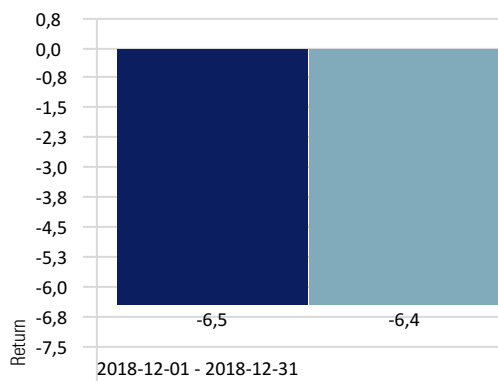
2018 blev det sämsta börsåret sedan 2008 för globala aktier som föll med 9,4 procent. December var en särskilt svag månad med minus 6,8 procent avkastning. Stockholmsbörsen (SIX PRX) föll med 6 procent under december och avslutade året på minus 4,4 procent.

Monyx Svenska Aktier föll 6,5 procent under december och -2,9 procent på helåret 2018.

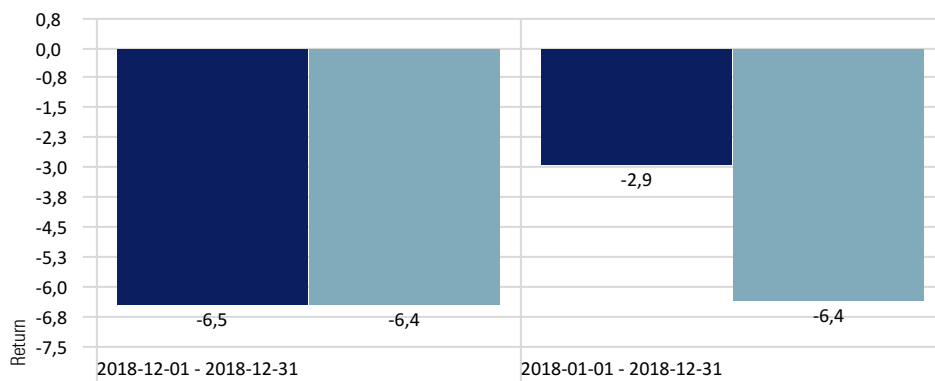
Största positiva bidragsgivare under december var Ericsson och Nokia som både uppvisade positiv kursutveckling trots fallande börs. Största negativa bidragsgivare i fonden var H&M, SEB och Volvo. I princip alla innehav i konjunktur känsliga aktier förlorade i värde.

Övriga kapitalmarknader präglades också av hög volatilitet under slutet av året. Bidragade orsaker var bland annat oro för sämre konjunkturutsikter, hårda ordväxlingar mellan USA och Kina om utlovade handelstullar, osäkerhet kring Brexit, det italienska budgetunderskottet samt centralbankernas allt mindre expansiva penningpolitik.

Fondens utveckling senaste månaden (%)



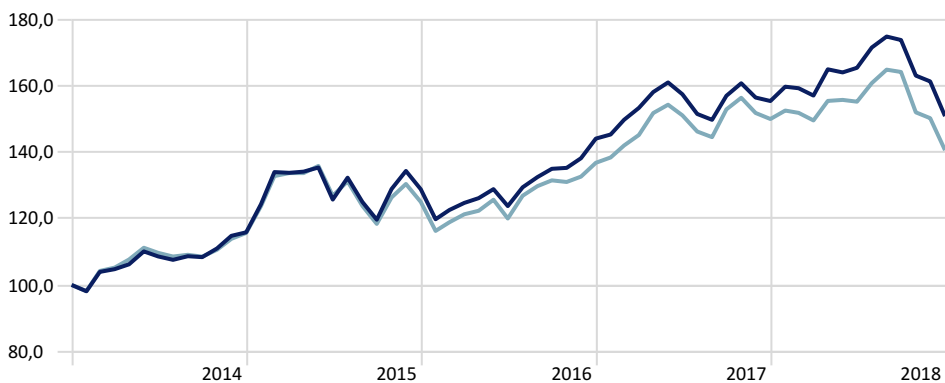
Fondens utveckling i år (%)



■ Monyx Svenska Aktier BC

■ EAA Fund Sweden Equity

Fondutveckling (index, start med index 100 för fem år sedan)



■ Monyx Svenska Aktier BC

■ EAA Fund Sweden Equity

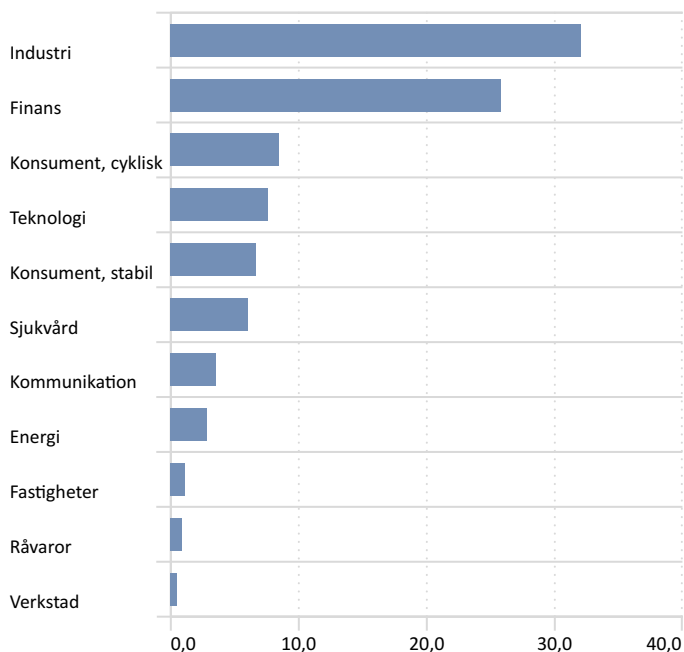
Årlig avkastning (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
Monyx Svenska Aktier BC	15,84	11,19	11,84	7,86	-2,93	-2,93
EAA Fund Sweden Equity	15,50	8,00	9,13	9,50	-6,36	-6,36

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2018	1,05	5,33	5,06	-13,19	-2,93
2017	6,41	2,69	-0,29	-1,00	7,86
2016	-3,19	-0,77	9,07	6,74	11,84
2015	15,47	-6,02	-4,82	7,66	11,19
2014	4,75	3,66	-0,19	6,89	15,84

Branschfördelning (%)



Förklaringar

Jämförelsekategori i denna Månadsrapport: EAA Fund Sweden Equity. Kategorin definieras av Morningstar enligt deras oberoende analys på fondens tillgångar, genomsnittligt innehav, utveckling samt långsiktig stabilitet.

KIID-Risk: Baseras på avkastningens historiska svängning, beräknat som standardavvikelse under de senaste fem åren omräknad till årstakt. Mäts i skalan 1-7, där 1 indikerar lägst risk och 7 högst risk.

Standardavvikelse: Standardavvikelsen är ett mått som visar på hur mycket exempelvis en fonds värdeutveckling varierar kring sitt medelvärde. Ju större svängningar ju större risk.

Sharpekvot: Ett mått på fondens riskjusterade avkastning. Beräknas som avkastningen utöver den riskfria räntan i relation till investeringens risk definierad som standardavvikelse. Måttet varierar vanligtvis mellan 0-1, där en högre Sharpe-kvot är ett tecken på ett gott utbyte mellan avkastning och risk.

Innehavets positiva respektive negativa bidrag till fondens avkastning (%): Bidraget redovisar de innehav som gett störst resp. minst bidrag till fondens avkastning under månaden. Om fonden totalt gått upp exempelvis 5% under perioden och tabellvärdet som redovisas för innehavet är 0.3%, innebär det att 0.3 procentenheter av avkastningen kommer från det innehavet medan 4.7 procentenheter kommer från de andra innehaven. Beräkningen sker på en omfördelad vikt som endast tar hänsyn till aktier i fondens utveckling, inte andra tillgångsklasser. Formeln beräknas (Omfördelad aktievikt*avkastning / 100) och visar utvecklingen av instrument baserat på månadens nettoutveckling.

Innehavets positiva bidrag till fondens avkastning (%)

Time Period: 2018-12-01 to 2018-12-31

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Telefonaktiebolaget L M Ericsson B	4,6	2,6	0,1
Nokia Oyj	2,6	1,9	0,0
Pandox AB B	1,8	0,3	0,0
Kungsliden AB	0,8	0,4	0,0
Nyfosa AB	0,3	0,4	0,0

Innehavets negativa bidrag till fondens avkastning (%)

Time Period: 2018-12-01 to 2018-12-31

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Hennes & Mauritz AB B	4,6	-24,8	-1,1
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	6,7	-9,2	-0,6
Volvo AB B	5,4	-8,4	-0,5
ABB Ltd	5,1	-8,6	-0,4
Nordea Bank Abp	4,5	-9,5	-0,4

10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Investor AB B	6,4
Skandinaviska Enskilda Banken AB A	6,1
Sandvik AB	5,5
Atlas Copco AB A	5,2
Volvo AB B	5,0
Swedbank AB A	4,9
Telefonaktiebolaget L M Ericsson B	4,8
ABB Ltd	4,7
Essity AB Class B	4,7
Securitas AB B	4,6

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet.

Faktablad och informationsbroschyr finns på www.monyx.se. Informationen i detta produktblad tillhör Morningstar och Monyx Asset Management AB och är endast avsedd som allmän information. Den ska inte ses som placeringsråd eller rekommendation. Informationen kan visa sig vara inkorrekt, ofullständig eller inaktuell. Varken Morningstar eller Monyx Asset Management AB ansvarar för skada, vare sig direkt eller indirekt på grund av eventuella brister eller fel i informationen. Informationen får inte kopieras, ändras eller vidare distribueras utan Morningstars medgivande.