

Fondinformation

Fondens startdatum 2013-05-31

ISIN LU0901111830

Fondförmögenhet, msek 3 259

Förvaltningsavgift 1,40%

Morningstar Rating Overall ★★

NAV sek/andel (per sista i månad) 183,55

KIID Risk 5

Förvaltare

Tom Santamaria Olsson

Om Fonden / Placeringsinriktning

Monyx Strategi Offensiv är en aktivt förvaltat aktiefond som placerar i aktier eller aktierelaterade överlåtbara värdepapper utan geografiska begränsningar.

Jämförelsekategori i denna Månadsrapport

EAA Fund Global Large-Cap bland 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 (%) | 6,6 | 8,7 |
| Standardavvikelse (%) | 11,1 | 11,9 |
| Sharpekvot | -0,1 | 0,1 |



Förvaltningskommentar

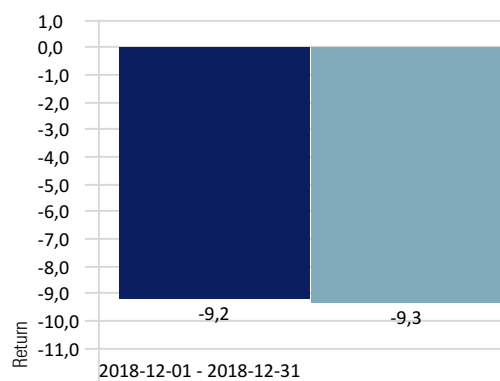
Marknaderna påverkades negativt bland annat av fortsatt oro för den globala konjunkturen, en uppseglade handelskonflikt mellan USA och Kina, osäkerhet kring Brexit, det italienska budgetunderskottet samt centralbankernas penningpolitik.

Sammantaget sjönk de globala aktiemarknaderna med nära åtta procent under månaden mätt i lokal valuta. I svenska kronor blev nedgången ännu större, drygt nio procent. De amerikanska aktiemarknaderna utvecklades särskilt svagt under månaden och för amerikanska aktier blev december 2018 den sämsta decembermånaden sedan 1931. Aktier i tillväxtmarknader, klarade sig något bättre med nedgångar på mellan tre och sex procent.

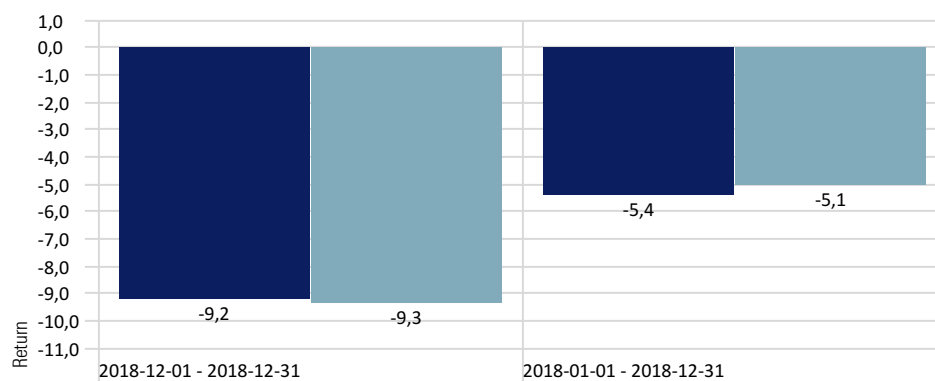
På valutamarknaden stärktes den svenska kronan mot både dollarn och euron. Kronan stärktes efter att Riksbanken höjt den svenska reporäntan för första gången sedan 2011, från minus 0,5 procent till minus 0,25 procent.

Inför december hade fonden en lägre exponering mot aktier än normalt, en undervikt som fonden etablerade i början av oktober och som har visat sig gynnsamt. I samband med uppgången av amerikanska aktier i slutet av november och början av december så ökade fonden risken, vilket skulle visa sig vara ett mindre lyckat investeringsbeslut. Detta motverkades av den defensivt positionerade aktiekorgen med en övervikt mot stabila låg-riskbolag. Fonden reducerade åter risken under månaden och ligger nu neutral.

Fondens utveckling senaste månaden (%)



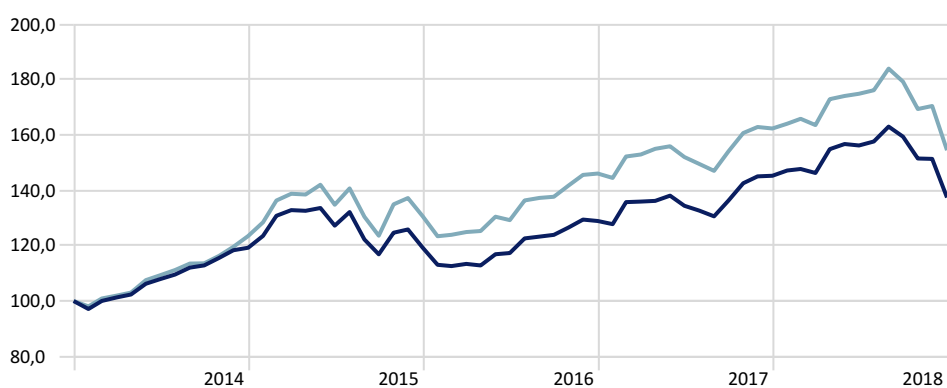
Fondens utveckling i år (%)



■ Monyx Strategi Offensiv DC

■ EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity

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



■ Monyx Strategi Offensiv DC

■ EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity

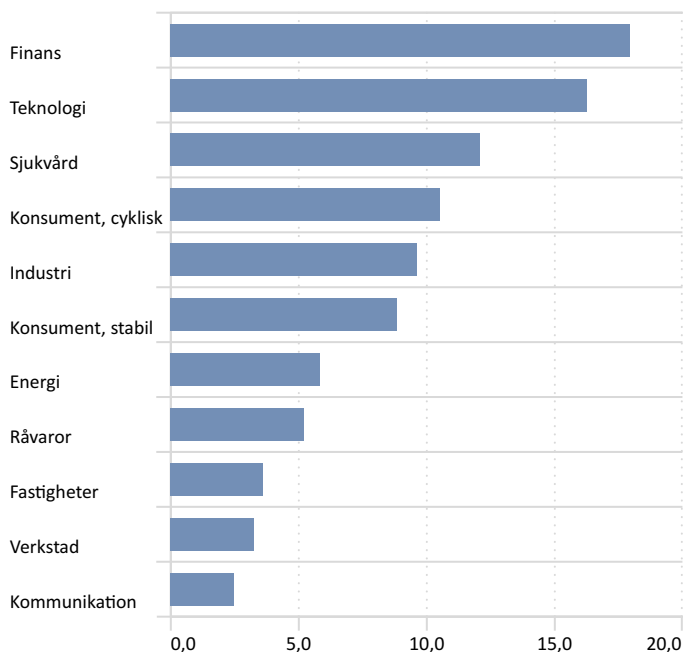
Årlig avkastning (%)

| | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | YTD |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Monyx Strategi Offensiv DC | 19,25 | -0,01 | 8,11 | 12,69 | -5,41 | -5,41 |
| EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity | 23,13 | 5,20 | 11,39 | 10,97 | -5,06 | -5,06 |

Kvartalsvis avkastning (%)

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | År |
|------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 2018 | 0,69 | 6,80 | 2,04 | -13,79 | -5,41 |
| 2017 | 5,45 | -1,12 | 1,38 | 6,60 | 12,69 |
| 2016 | -4,88 | 3,46 | 5,60 | 4,04 | 8,11 |
| 2015 | 11,39 | -4,22 | -8,14 | 2,02 | -0,01 |
| 2014 | 1,30 | 6,54 | 4,58 | 5,66 | 19,25 |

Branschfördelning (%)



Förklaringar

Jämförelsekategori i denna Månadsrapport: EAA Fund Global Large-Cap bland 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 (%) |
|-----------------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| Broadcom Inc | 1,8 | 5,4 | 0,1 |
| Anglo American PLC | 0,3 | 8,5 | 0,0 |
| Fresnillo PLC | 0,1 | 11,0 | 0,0 |
| Northern Star Resources Ltd | 0,1 | 8,7 | 0,0 |
| Palo Alto Networks Inc | 0,2 | 6,1 | 0,0 |

Innehavets negativa bidrag till fondens avkastning (%)

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

| | Omfördelad vikt (%) | Avkastning (%) | Bidrag i fond (%) |
|--------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| Citigroup Inc | 1,0 | -21,7 | -0,2 |
| Accenture PLC A | 1,2 | -16,5 | -0,2 |
| Centene Corp | 0,7 | -21,0 | -0,2 |
| Zoetis Inc Class A | 1,2 | -11,2 | -0,1 |
| TJX Companies Inc | 1,1 | -10,8 | -0,1 |

10 största innehav (%)

| Värdepapper | Andel av fond % |
|---|-----------------|
| Broadcom Inc | 1,7 |
| Accenture PLC A | 1,3 |
| Adobe Inc | 1,2 |
| Cigna Corp | 1,1 |
| Zoetis Inc Class A | 1,1 |
| CME Group Inc Class A | 1,0 |
| TJX Companies Inc | 0,9 |
| Facebook Inc A | 0,9 |
| Waste Management Inc | 0,9 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR | 0,8 |

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.