

Fondinformation

Fondens startdatum 2013-05-31

ISIN LU0901111830

Fondförmögenhet, msek 3 456

Förvaltningsavgift 1,40%

Morningstar Rating Overall ★★

NAV sek/andel (per sista i månad) 200,50

KIID Risk 5

Förvaltare

Tom Santamaria Olsson

Om Fonden / Placeringsinriktning

Monyx Strategi Offensiv är en aktivt förvaltd 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: 2014-02-01 to 2019-01-31

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	9,1	11,2
Standardavvikelse (%)	11,6	12,5
Sharpekvot	0,2	0,3



Förvaltningskommentar

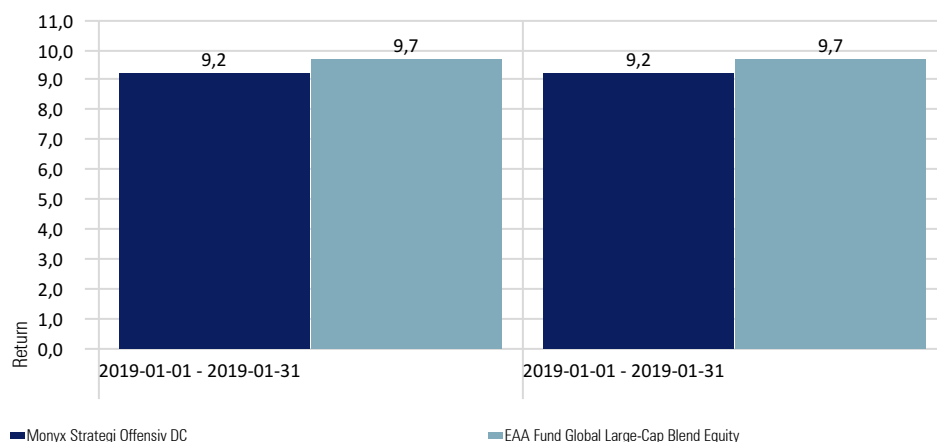
Börsåret 2019 fick en positiv inledning med stigande kurser på världens aktiemarknader. Sammantaget steg ett brett globalt aktieindex med drygt 8 procent i januari mätt i lokala valutor. Mätt i svenska kronor blev uppgången drygt 9 procent eftersom den svenska kronan försvagades mot både Euro och dollar efter svag svensk statistik och minskade förväntningar om fortsatta räntehöjningar från Riksbanken.

Återhämtningen på aktiemarknaderna skedde mot bakgrund av det negativa sentimentet som speglade december. I januari vändes utvecklingen och marknaderna fick stöd bland annat av mer optimistiska tongångar från handelsförhandlingarna mellan USA och Kina, samt av signaler från den amerikanska centralbanken Fed som tyder på mindre räntehöjningar än vad marknaderna förväntat. Aktier i tillväxtmarknader tillhörde de bättre aktiemarknaderna i januari med uppgångar på drygt 10 procent, efter att ha utvecklats relativt svagt under 2018. Tillväxtmarknaderna gynnades av relativt låga värderingar samt av ökad optimism kring handelssamtalen mellan USA och Kina.

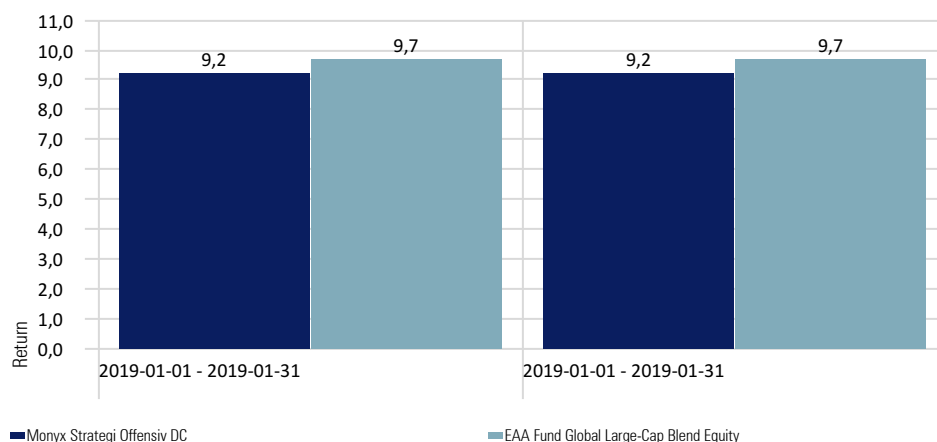
Monyx Strategi Offensiv påverkades positivt av den starka utvecklingen för globala aktier och hade under månaden positiv avkastning. Vi har under januari bibehållit vår neutrala aktieexponering mot bakgrund av den ökade osäkerheten på aktiemarknaden men om framsteg görs mellan USA och Kina, England och EU så ser vi att återhämtningen kan fortsätta ett tag till och vi kommer då att öka risken i fonden.

De bolag som bidrog mest i januari var de som var lågt värderade eller med högst lönsamhet. De investeringar som bidrog negativt var fondens valutasäkringar, där vi har reducerat en del av valutarisken ifall kronan skulle stärkas kraftigt.

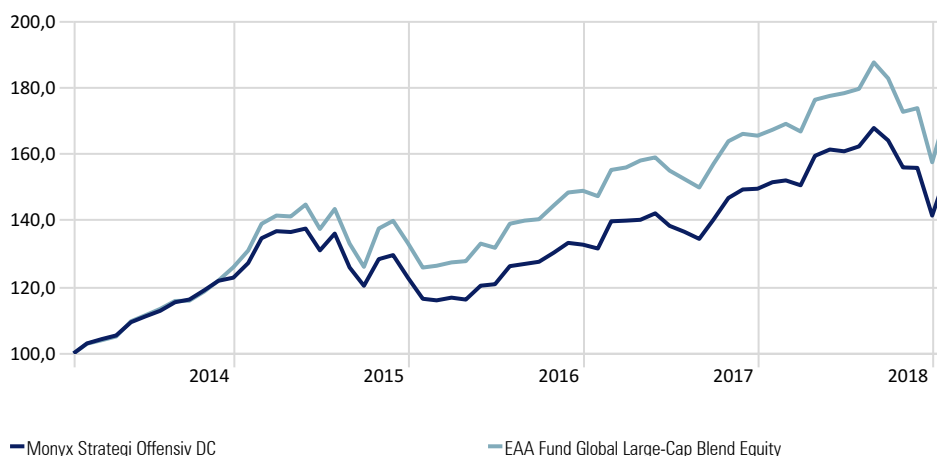
Fondens utveckling senaste månaden (%)



Fondens utveckling i år (%)



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



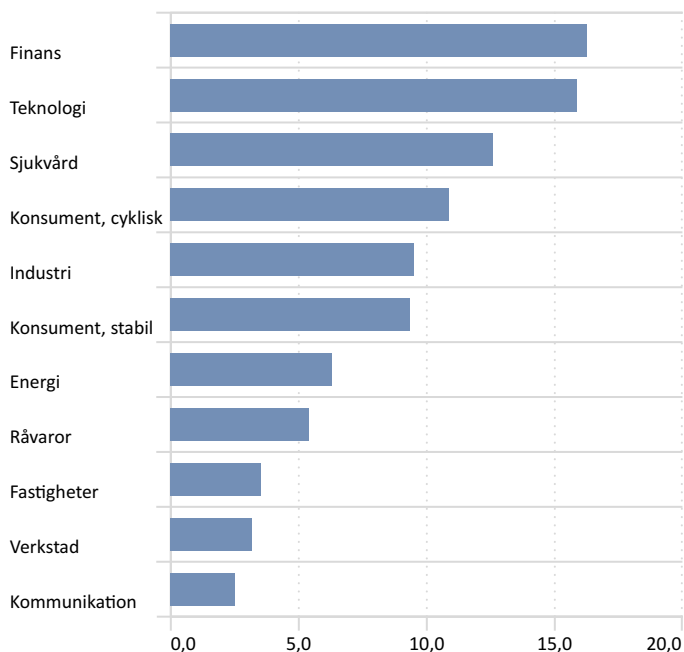
Årlig avkastning (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
Monyx Strategi Offensiv DC	19,25	-0,01	8,11	12,69	-5,41	9,23
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	23,13	5,20	11,39	10,97	-5,06	9,72

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2019					12,57
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: 2019-01-01 to 2019-01-31

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Facebook Inc A	1,0	29,8	0,3
Citigroup Inc	0,9	26,4	0,2
Accenture PLC A	1,4	11,1	0,2
Adobe Inc	1,3	11,8	0,2
Broadcom Inc	1,8	7,7	0,1

Innehavets negativa bidrag till fondens avkastning (%)

Time Period: 2019-01-01 to 2019-01-31

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Illumina Inc	0,3	-4,8	0,0
Macy's Inc	0,1	-9,9	0,0
CME Group Inc Class A	1,0	-1,1	0,0
Autohome Inc ADR	0,2	-5,6	0,0
Hiscox Ltd	0,1	-7,8	0,0

10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Broadcom Inc	1,8
Accenture PLC A	1,4
Adobe Inc	1,3
Cigna Corp	1,2
Facebook Inc A	1,1
Zoetis Inc Class A	1,1
TJX Companies Inc	1,0
Citigroup Inc	1,0
Waste Management Inc	0,9
CME Group Inc Class A	0,9

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.