

Fondinformation

Fondens startdatum 2011-09-06

ISIN LU0674580955

Fondförmögenhet, msek 3 463

Förvaltningsavgift 1,40%

Morningstar Rating Overall ★★

NAV sek/andel (per sista i månad) 216,28

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: 2014-03-01 to 2019-02-28

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	10,0	11,7
Standardavvikelse (%)	11,7	12,6
Sharpekvot	0,2	0,3



Förvaltningskommentar

Den positiva utvecklingen på världens aktiemarknader fortsatte i februari. Under månaden steg ett brett globalt aktieindex sammantaget med knappt 4 procent mätt i lokala valutor. I svenska kronor blev uppgången drygt 5 procent eftersom den svenska kronan fortsatte försvagas under månaden.

I februari har aktiemarknaderna fått fortsatt stöd av optimistiska tongångar från handelsförhandlingarna mellan USA, samt av signaler från den amerikanska centralbanken Fed som tyder på mindre räntehöjningar än vad marknaderna fruktat.

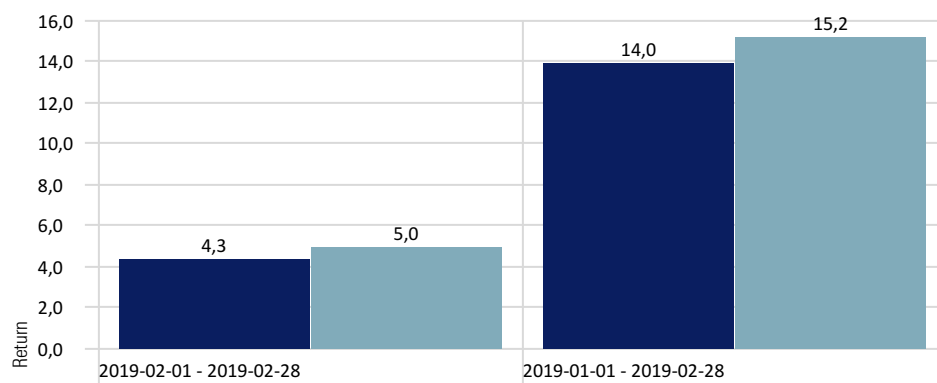
Den amerikanska aktiemarknaden tillhörde de starkare marknaderna under månaden. Amerikanska aktier gynnades av fortsatt relativt god tillväxt, samt av förhoppningar om mindre åtstramande penningpolitik från centralbanken Fed.

På valutamarknaden fortsatte den svenska kronan att försvagas mot både dollarn och euron. Bakom nedgången ligger svag svensk statistik och minskade förväntningar om fortsatta räntehöjningar från Riksbanken.

Monyx Strategi Offensiv gynnades under februari av den starka utvecklingen för globala aktier och hade under månaden positiv avkastning. Fonden gynnades av kronförsvagningen och de två bästa aktiestrategierna var Profitability och Quality. Fondens största negativa bidrag kom från de valutasäkringar som fonden har mot eventuella kronförstärkningar samt Value strategin.

Fonden har under månaden ökat sin aktieexponering mot Europa och Tillväxtmarknader.

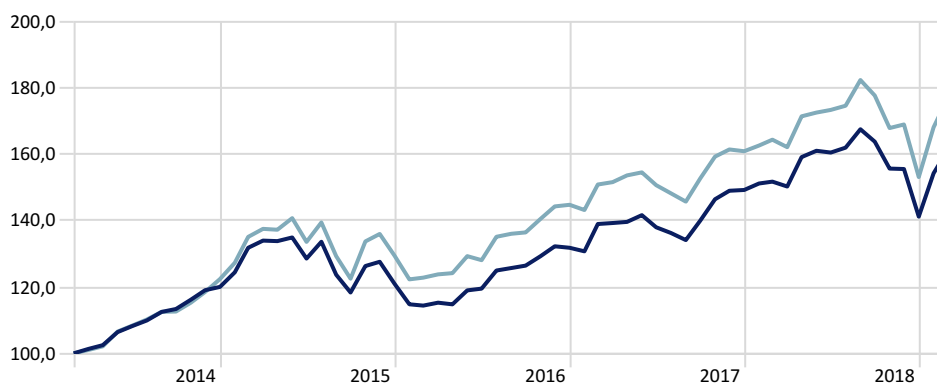
Fondens utveckling senaste månaden (%)



■ Monyx Strategi Offensiv AC

■ EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity

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



■ Monyx Strategi Offensiv AC

■ EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity

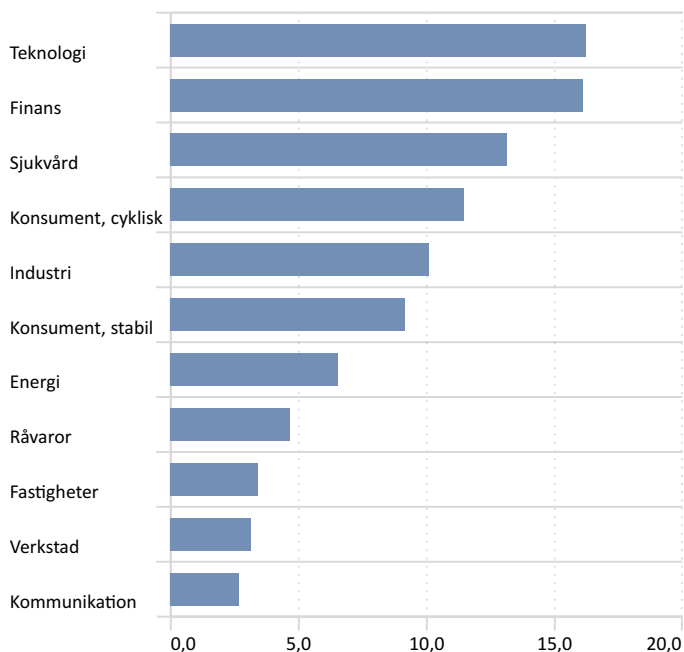
Årlig avkastning (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
Monyx Strategi Offensiv AC	20,20	0,77	8,97	13,21	-5,37	13,95
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	23,13	5,20	11,39	10,97	-5,06	15,17

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2019					13,82
2018	0,70	6,81	2,04	-13,78	-5,37
2017	5,66	-0,92	1,43	6,61	13,21
2016	-4,70	3,67	5,80	4,25	8,97
2015	11,61	-4,04	-7,95	2,21	0,77
2014	1,50	6,75	4,79	5,87	20,20

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. Måts 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: 2019-02-01 to 2019-02-28

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Zoetis Inc Class A	1,1	11,6	0,1
Adobe Inc	1,4	8,1	0,1
Accenture PLC A	1,5	7,2	0,1
Harris Corp	0,9	9,9	0,1
Broadcom Inc	1,9	4,7	0,1

Innehavets negativa bidrag till fondens avkastning (%)

Time Period: 2019-02-01 to 2019-02-28

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Cigna Corp	1,2	-10,9	-0,1
Humana Inc	0,8	-5,9	0,0
Centene Corp	0,7	-4,8	0,0
Qurate Retail Inc Class A	0,2	-15,5	0,0
Bank Bradesco SA ADR	0,5	-5,7	0,0

10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Broadcom Inc	1,8
Accenture PLC A	1,5
Adobe Inc	1,4
Zoetis Inc Class A	1,2
Facebook Inc A	1,1
TJX Companies Inc	1,0
Cigna Corp	1,0
Verizon Communications Inc	1,0
Waste Management Inc	1,0
Citigroup Inc	1,0

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.