

Fondinformation

Fondens startdatum 2013-05-31

ISIN LU0901111830

Fondförmögenhet, msek 1 355

Förvaltningsavgift 1,40%

Morningstar Rating Overall ★★

NAV sek/andel (per sista i månad) 226,36

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: 2014-08-01 to 2019-07-31

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	9,1	11,3
Standardavvikelse (%)	12,1	13,1
Sharpekvot	0,1	0,3



Förvaltningskommentar - Lugnet före stormen

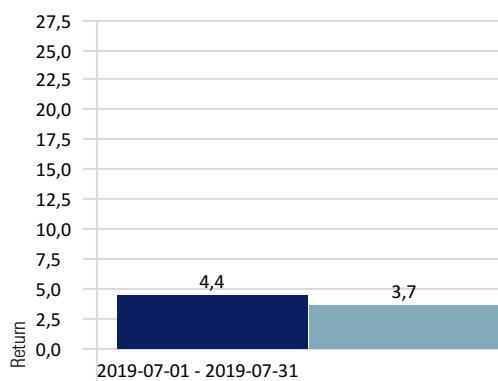
Utvecklingen på världens aktiemarknader var relativt lugn under juli. Ett brett globalt aktieindex var i stort sett oförändrat under månaden. I svenska kronor steg emellertid globala aktier med knappt 4 procent, eftersom den svenska kronan försvagades i juli.

Under större delen av månaden gynnades aktiemarknaderna av förväntningar om räntesänkningar från den amerikanska centralbanken Fed. I slutet av juli sänkte Fed styrräntan med 0,25 procentenheter till 2,25 procent. Marknaden mottog emellertid sänkningen med besvikelse, eftersom marknaden hade räknat med tydligare signaler om fortsatta räntesänkningar.

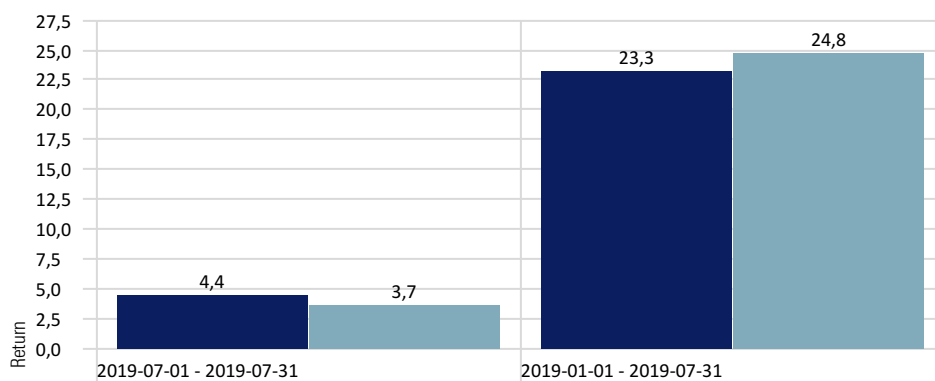
På valutamarknaden försvagades den svenska kronan mot såväl euron som mot den amerikanska dollarn. Kronan tyngdes bland annat av oväntat svag svensk BNP-statistik. Kronan avslutade månaden nära årets svagaste nivåer, med EUR/SEK på 10,68 och USD/SEK på 9,59.

Monyx Strategi Offensiv gynnades under månaden av den stabila utvecklingen på aktiemarknaderna och hade under månaden positiv avkastning. Defensiva och Kvalitetsbolag bidrog starkast men även Value pga. bolagsspecifika händelser. Fonden hade större framgång i utvecklade marknader än i tillväxtmarknader där samtliga regioner bidrag positivt.

Fondens utveckling senaste månaden (%)



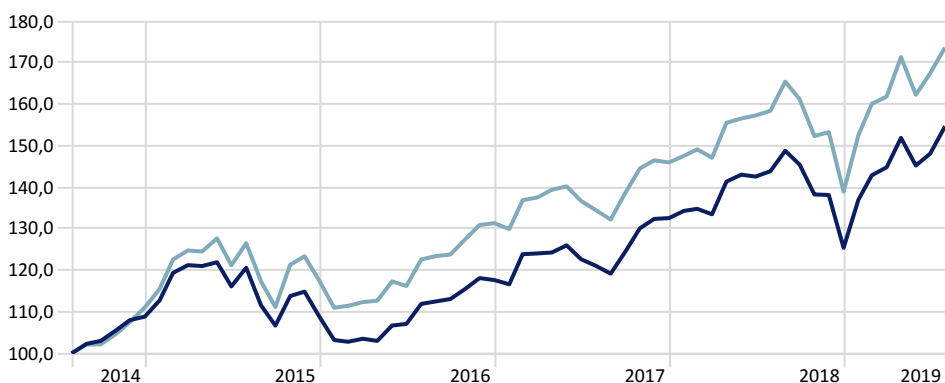
Fondens utveckling i år (%)



■ 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

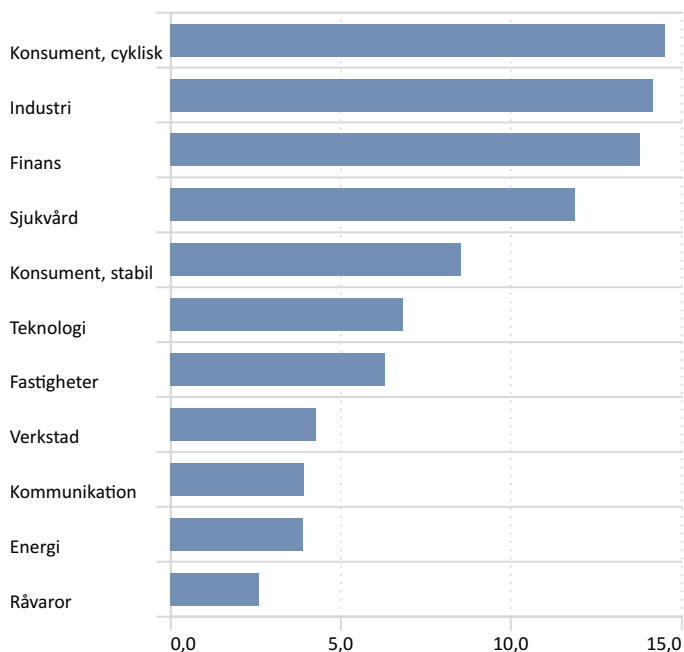
Årlig avkastning (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
Monyx Strategi Offensiv DC	19,25	-0,01	8,11	12,69	-5,41	23,32
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	23,13	5,20	11,39	10,97	-5,06	24,82

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2019	15,47	2,27			20,05
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: 2019-07-01 to 2019-07-31

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Fiserv Inc	1,1	19,6	0,2
The Hershey Co	1,0	17,1	0,2
Zimmer Biomet Holdings Inc	0,8	18,7	0,2
Universal Health Services Inc Class B	0,7	19,6	0,1
Ross Stores Inc	1,2	10,6	0,1

Innehavets negativa bidrag till fondens avkastning (%)

Time Period: 2019-07-01 to 2019-07-31

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Cabot Oil & Gas Corp Class A	0,5	-13,7	-0,1
HDFC Bank Ltd ADR	0,6	-8,6	0,0
Varian Medical Systems Inc	0,4	-10,9	0,0
Sika AG Registered Shares	0,4	-12,0	0,0
Croda International PLC	0,4	-8,9	0,0

10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Waste Management Inc	2,1
Yum Brands Inc	1,6
O'Reilly Automotive Inc	1,5
HCA Healthcare Inc	1,5
Zoetis Inc Class A	1,4
Fiserv Inc	1,3
Ross Stores Inc	1,2
Fidelity National Financial Inc	1,2
adidas AG	1,1
The Hershey Co	1,1

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.