

Fondinformation

Fondens startdatum	2011-09-06
ISIN	LU0674583116
Fondförmögenhet, msek	1 150
Förvaltningsavgift	1,10%
Morningstar Rating Overall	★★★
NAV sek/andel (per sista i månad)	132,80
KIID Risk	3

Förvaltare

Tom Santamaria Olsson, Marcus Swenning, Stefan Pari, Peter Gummesson

Om Fonden / Placeringsinriktning

Monyx Strategi Försiktig är en riskstyrd och aktivt förvaltda allokeringfond. Fonden investerar över tid ca 75 procent i räntebärande produkter och 25 procent i globala aktier.

Jämförelsekategori i denna Månadsrapport

EAA Fund SEK Cautious Allocation: 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 (%)	2,8	2,4
Standardavvikelse (%)	3,4	3,2
Sharpekvot	-0,6	-0,6



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.

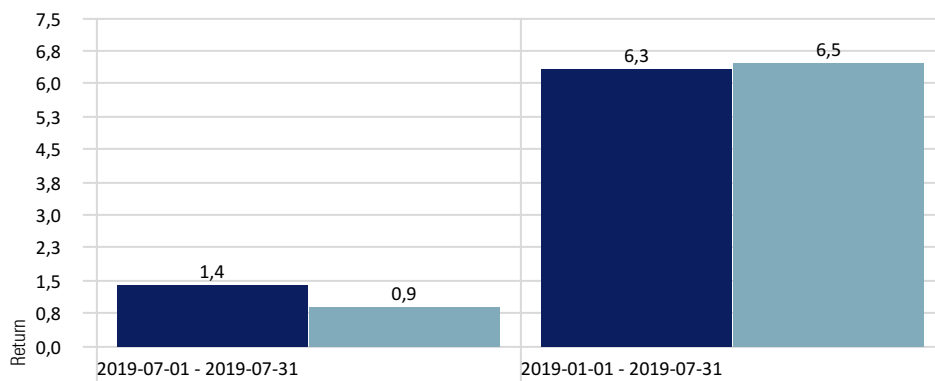
Under större delen av månaden gynnades aktiemarknaderna av förväntningar om räntesänkningar från den amerikanska centralbanken Fed. I slutet av juli sänkte Fed styrräntan med 0,25 procentenheter till 2,25 procent. Marknaden mottog emellertid sänkningen med besvikelse, eftersom marknaden hade räknat med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

Den svenska aktiemarknaden var i stort sett oförändrad i juli. I början av månaden stärktes Stockholmsbörsen i linje med de internationella marknaderna, men mot slutet av månaden tyngdes börsen av svaga rapporter från bland annat Ericsson.

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.

På räntemarknaden fortsatte statsobligationsräntorna att sjunka under månaden, drivet av förväntningar om räntesänkningar från centralbankerna. Den svenska 10-åriga obligationsräntan sjönk under månaden från 0,02 till -0,135 procent under månaden, för att för första gången avsluta en månad med negativ ränta.

Fondens utveckling senaste månaden (%)



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



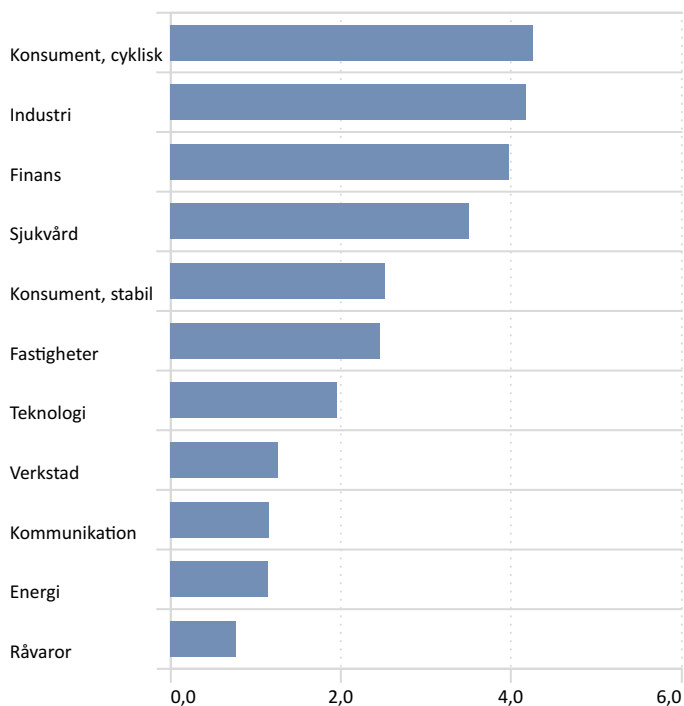
Årlig avkastning (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
Monyx Strategi Försiktig AC	8,77	0,00	2,26	4,24	-1,83	6,33
EAA Fund SEK Cautious Allocation	6,96	0,50	2,20	2,98	-2,69	6,49

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2019	3,83	0,98			5,71
2018	0,68	2,13	0,08	-4,61	-1,83
2017	1,95	0,08	0,41	1,74	4,24
2016	-0,97	0,95	1,65	0,63	2,26
2015	3,63	-1,31	-2,09	-0,13	0,00
2014	1,28	3,00	2,30	1,93	8,77

Branschfördelning (%)



Förklaringar

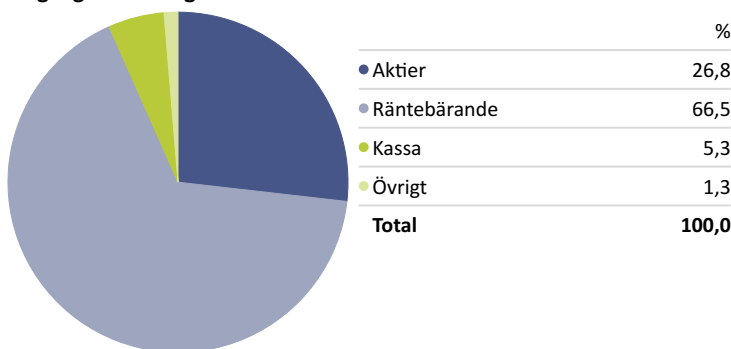
Jämförelsekategori i denna Månadsrapport: EAA Fund SEK Cautious Allocation. Kategorin definieras av Morningstar enligt deras oberoende analys på fondens tillgångar, genomsnittligt innehav, utveckling samt långsiktig stabilitet.

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.

Tillgångsfördelning



10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Stadshypotek Ab (Publ) 4.25%	4,5
Nordea Hypotek AB 1.25%	3,6
Swedbank Mortgage AB 1%	2,2
Swedbank Mortgage AB 1%	2,2
Svensk Hypotekspension Fond 3 AB (publ) 2%	1,6
Lansforsakringar Hypotek AB 1.5%	1,5
Jyske Bank A/S	1,5
DnB Boligkreditt AS 0.75%	1,3
Sirius International Group, Ltd.	1,3
Nordea Hypotek AB 1%	1,2

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.