

Fondinformation

Fondens startdatum	2013-05-31
ISIN	LU0901111830
Fondförmögenhet, msek	3 356
Förvaltningsavgift	1,40%
Morningstar Rating Overall	★★
NAV sek/andel (per sista i månad)	212,57
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: 2014-06-01 to 2019-05-31

	Fond	Jämf. kategori
Avkastning per år (%)	8,4	10,6
Standardavvikelse (%)	12,0	13,0
Sharpekvot	0,0	0,2



Förvaltningskommentar - Svagare aktiemarknader

Den positiva tonen på världens aktiemarknader bröts i maj och världens aktiemarknader föll under månaden. Ett brett globalt aktieindex sjönk med knappt 6 procent i maj.

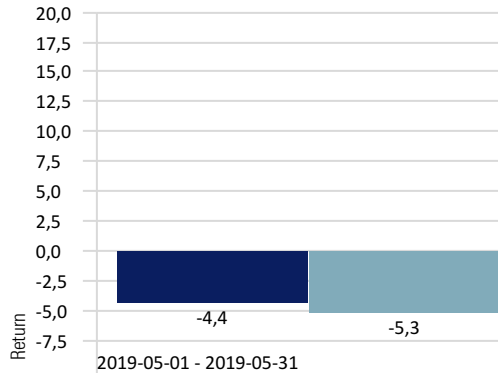
Under månaden tyngdes aktiemarknaderna av osäkerhet om konjunkturen, framförallt mot bakgrund av negativa signaler från handelsförhandlingarna mellan USA och Kina.

Aktier i tillväxtmarknader tillhörde de sämre marknaderna under månaden. Företag i tillväxtmarknader riskerar att påverkas negativt av ökade handelshinder till USA.

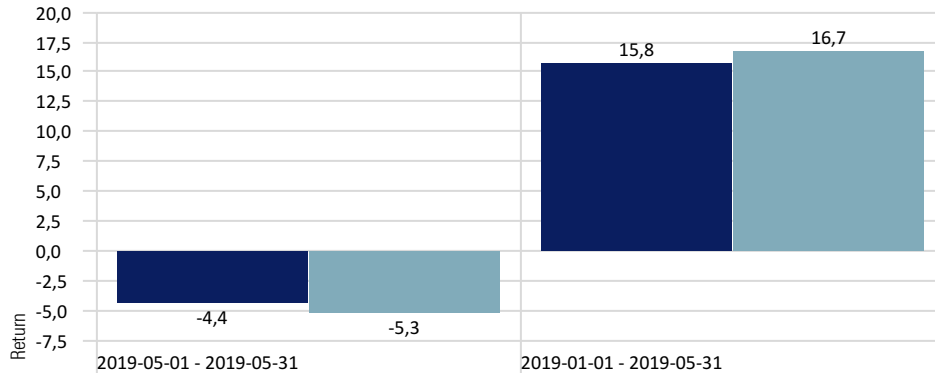
På valutamarknaden var den svenska kronan relativt stabil under månaden. Kronan försvagades något mot den amerikanska dollarn, men stärktes marginellt mot euron.

Monyx Strategi Offensiv påverkades under månaden negativt av den svaga utvecklingen för globala aktier och hade under månaden negativ avkastning. Fondens positiva bidrag kom från strategierna Quality och Momentum för utvecklade marknader, alla strategier förutom Momentum inom tillväxtmarknader bidrog negativt.

Fondens utveckling senaste månaden (%)



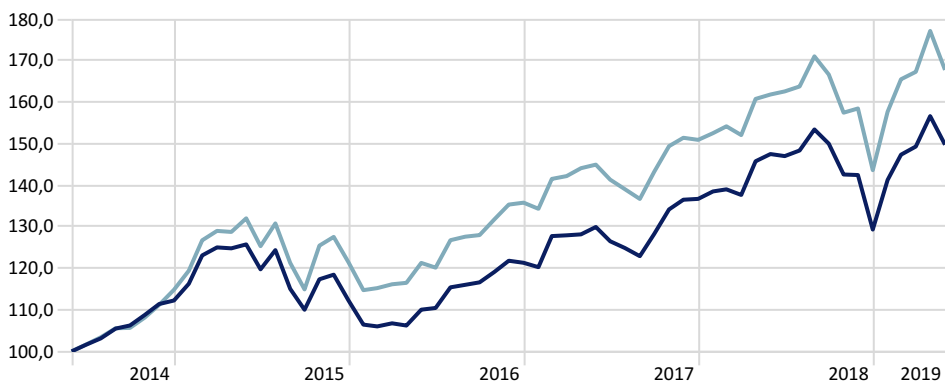
Fondens utveckling i år (%)



— 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

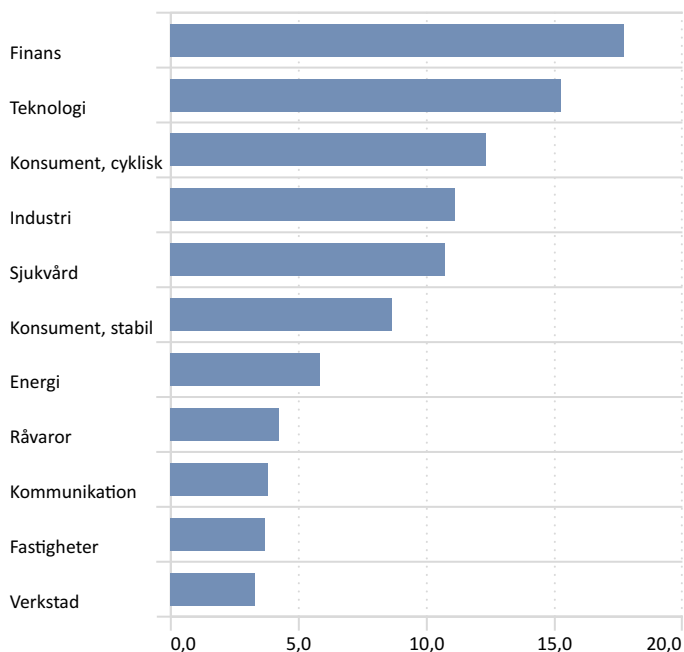
Årlig avkastning (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	YTD
Monyx Strategi Offensiv DC	19,25	-0,01	8,11	12,69	-5,41	15,81
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	23,13	5,20	11,39	10,97	-5,06	16,71

Kvartalsvis avkastning (%)

	Q1	Q2	Q3	Q4	År
2019	15,47				19,59
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: 2019-05-01 to 2019-05-31

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Harris Corp	1,0	11,6	0,1
Total System Services Inc	0,4	21,0	0,1
CME Group Inc Class A	0,8	7,5	0,1
Oriental Land Co Ltd	0,4	10,9	0,0
adidas AG	0,3	12,8	0,0

Innehavets negativa bidrag till fondens avkastning (%)

Time Period: 2019-05-01 to 2019-05-31

	Omfördelad vikt (%)	Avkastning (%)	Bidrag i fond (%)
Broadcom Inc	1,8	-20,9	-0,4
Citigroup Inc	1,1	-11,4	-0,1
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1,0	-12,4	-0,1
Herbalife Nutrition Ltd	0,6	-20,9	-0,1
Facebook Inc A	1,3	-8,1	-0,1

10 största innehav (%)

Värdepapper	Andel av fond %
Accenture PLC Class A	1,3
Zoetis Inc Class A	1,3
Facebook Inc A	1,2
Dollar General Corp	1,1
Allstate Corp	1,1
Waste Management Inc	1,1
Citigroup Inc	1,0
TJX Companies Inc	1,0
Ecolab Inc	1,0
Broadcom 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.