



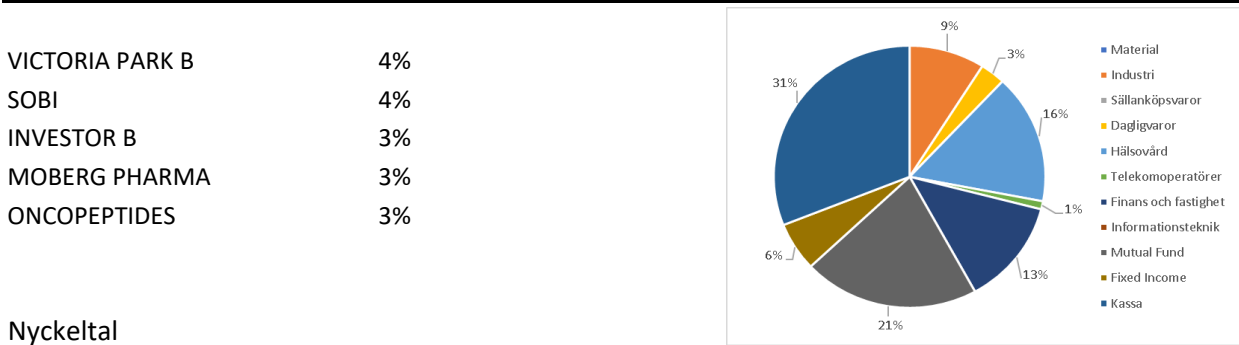
**Rapportdatum:**

Fondens namn: Plain Capital Bronx      Fondstruktur: Specialfond      Lägsta insättning: 200 SEK  
 Startdatum: 2012-04-20      Säte: Kalmar      ISIN: SE0004550176  
 Fondförmögenhet: 170 MSEK      Handelsfrekvens: Dagligt hadlad      Fondbolag:  
 Handelsvaluta: SEK      Plain Capital Asset Management AB  
 Fondtyp: Blandfond, flexibel allokering

**Aktiv förvaltning**

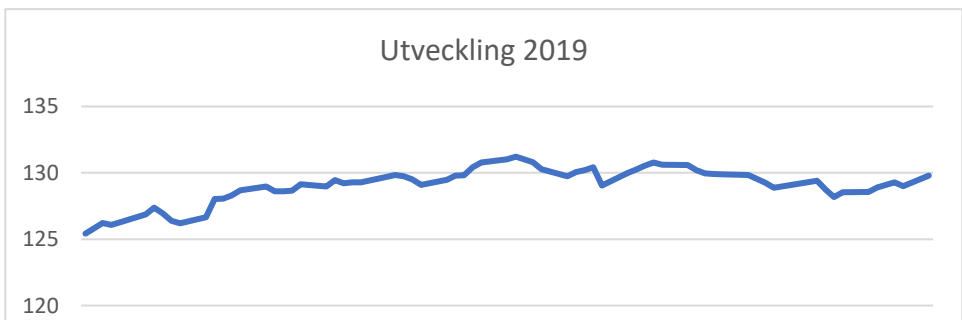
*"Bronx är en aktivt förvaltnad fond. Förvaltarna omallokerar löpande fondens medel för att över tid skapa en god riskjusterad avkastning. Under goda tider kan fonden vara fullt exponerad mot aktier. Under mer osäkra tider ökar fonden sin exponering mot räntor"*

De fem största aktieinnehaven och sektorsfördelning per den 2019-04-30



Nyckeltal

	<b>1ÅR</b>	<b>3ÅR</b>	<b>5ÅR</b>	<b>Morningstar rating</b>
Standardavvikelse	13,53	11,9	13,4	★ ★ ★
Beta	1,27	1,46	1,48	



	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2019	6,41%	2,55%	-0,19%	-0,12%								
2018	1,25%	-0,20%	-2,20%	5,19%	1,24%	1,30%	4,19%	1,48%	0,01%	-8,47%	0,48%	-5,15%
2017	1,08%	3,35%	0,18%	4,82%	2,39%	-2,40%	-4,79%	0,69%	6,66%	0,67%	-3,41%	-0,49%
2016	-8,39%	-0,70%	1,92%	-0,12%	1,45%	-6,02%	6,06%	0,60%	3,68%	-1,63%	1,60%	2,49%
2015	5,94%	4,91%	-0,26%	-0,95%	1,44%	-5,94%	2,35%	-7,96%	-5,66%	7,38%	3,64%	-3,49%
2014	-3,56%	6,17%	0,56%	2,10%	2,86%	-1,84%	0,49%	0,15%	0,92%	-9,04%	2,83%	-0,31%
2013	5,08%	1,97%	1,63%	1,72%	0,80%	-5,66%	4,49%	-2,45%	2,78%	2,21%	2,04%	0,68%
2012				-0,08%	-0,86%	-4,46%	3,13%	-4,12%	2,30%	-2,15%	0,18%	2,22%

## Förvaltarkommentar

AV: Patrik Wallenberg



Bronx avslutade månaden -0,12%.

Inledningsvis för April månad var exponeringen försiktig mot aktier. Detta med hänsyn till den snabba och kraftiga uppgång vi sett inledningsvis under året.

Efter en mycket stark inledning på året identifierade vi en ökad risk för priskorrigering nedå på svenska aktier. Exponeringen mot aktier bibehölls därmed låg. Främsta förändringen i portföljen var en minskad exponering mot industri samt en ökad exponering mot hälsovård.

Vid månadens utgång var exponeringen mot aktier 40% av portföljen.

Månadens svaga utveckling för Bronx förklaras med negativ utveckling för fondens två av fem största innehav.

Fokuseringen av aktiedelen i portföljen tillskrivs fortsättningsvis mer icke konjunkturskänsliga bolag.

Vi ser även risker på nedsidan i det korta perspektivet vilket inneburit att vi under månaden haft en större andel kassa.

**Portföljförvaltare:** Patrik Wallenberg





