

Plain Capital Bronx +0,58% i oktober

Plain Capital Bronx utvecklades positivt under oktober månad. Vid månads slut hade fonden avancerat med **0,58%** och summerar därmed årets uppgång till **+18,45%**

Som vi beskrev i september månads uppdatering minskade vi exponeringen mot aktier. Vi intog en mer defensiv allokering med ökad kassa och minskad riskexponering.

Månaden kom att bli stark för marknaden med majoriteten av rapporterna som slog förväntningarna. Vi anser dock fortfarande att risken finns på nedsidan och har minskat exponeringen mot exportbolagen och ökad vår defensiva portfölj.

Med Ingves aviserade räntehöjning i kombination till FEDs sänkning ser vi en risk för att kommande rapporter inte kommer vara lika starka för exportberoende bolag.

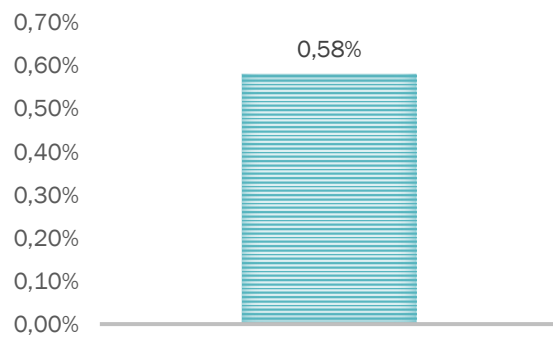
Tillväxtutsikterna globalt ser inte allt för optimistiska ut varvid vi minskat exponeringen mot dollarkänsliga exportbolag samt industri som sektor.

Portföljens bidragsgivare för månaden var Swedish Match, SAAB B samt Nobina.

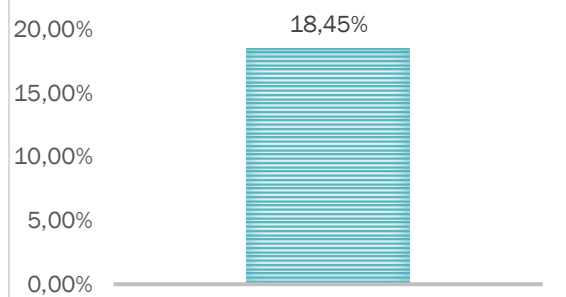
Negativa bidragsgivare var IPCO, Netent och Oncopeptides.

Vi lämnar en positiv oktobermånad och bibehåller en lägre exponering mot aktier.

MÅNADENS UTVECKLING



ÅRETS UTVECKLING



Månadsavkastning (%)

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
6,41%	2,55%	-0,19%	-0,12%	2,72%	1,28%
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
0,84%	-0,18%	3,39%	0,58%		

5 största aktieinnehav

Av fond (%)

Swedish Orphan Biovitrum	6%
SAAB B	4%
Investor B	3%
Moberg Pharma	3%
Nordea	2%
Summa av fem största aktieinnehav	18%
Likviditet	35%
Räntebärande innehav	27%
Totalt antal aktieinnehav	29 st

Risk/avkastningsprofil

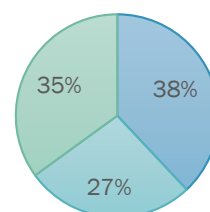
Lägre risk

Högre risk

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Tillgångsallokering

■ Aktieandel ■ Ränteandel ■ Likviditet



FONDFAKTA

Fondens namn:	Plain Capital Bronx
Startdatum:	2012-04-20
Fondförmögenhet:	176 MSEK
Handelsvaluta:	SEK
Fondtyp:	Blandfond, flexibel allokering
Fondstruktur:	Specialfond
Säte:	Kalmar
Handelsfrekvens:	Dagligt handlad
Lägsta insättning:	200 SEK
ISIN:	SE0004550176
Fondbolag:	AIFM Capital

Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både stiga och minska i värde. Det finns inte säkerhet om att du kommer få tillbaka det investerade beloppet i fonden. Fondens värde kan variera kraftigt på grund av fondens sammansättning samt förvaltningsmetoder som fonden använder sig av.

