

Nya rekord under november månad

Plain Capital Bronx utvecklades väl under november månad. Vid månadens slut hade fonden adderat **2,07%** och summerar därmed årets uppgång till **+20,9%**. Trevligt för månaden var även att fonden erhöll fem stjärnor på sin treåriga rating hos Morningstar.

Som vi beskrev i oktober månads uppdatering minskade vi exponeringen mot aktier. Vi intog en mer defensiv allokering med ökad kassa och minskad riskexponering. Vidare beskrev vi en minskad exponering mot dollarkänsliga bolag då vi bedömer att kronan kommer stärkas mot dollarn.

Förhoppningar om ett handelsavtal mellan Kina och USA har stått i fokus. Vi såg en mildare tongång mellan länderna vilket fick de amerikanska marknaden att stiga. Inte lika starkt var det på den svenska marknaden som mot slutet av månaden trevade sig nedåt från sina nyss etablerade all time high nivåer.

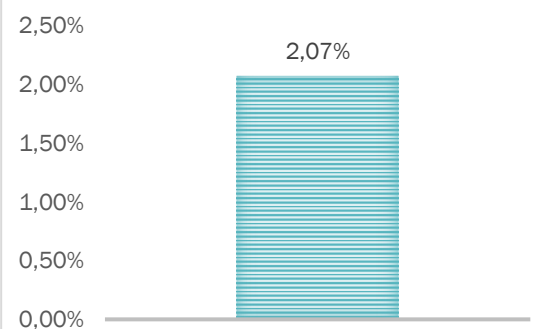
Dollarn tappade -0,77% mot den svenska kronan vilket vi anser kan komma att sätta avtryck i kommande kvartalsrapporter. Utvecklingen i Hongkong och omvärldens reaktioner ser vi som ett hinder för kommande handelsrelationer mellan USA och Kina.

Under månaden har vår aktiva förvaltning varit den absolut mest vinstgivande delen av portföljen. Även aktiv handel i standardiserade OMX terminer gynnade portföljens utveckling. Vi bibehåller en lägre exponering mot aktier och fortsätter vår aktiva intradagshandel i syfte att addera värde till portföljen. Vidare anser vi att risken som vi beskrivit tidigare fortfarande är på nedsidan då inga konkreta handelsavtal inkommit samt att Brexit fortfarande är ett stort frågetecken.

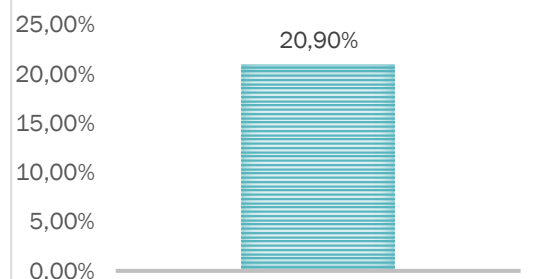
Portföljens bidragsgivare för månaden var Instalco, Bufab samt MedCap.

Negativa bidragsgivare var Coor, Netent och Nordea.

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%	2,07%	

5 största aktieinnehav

Av fond (%)

Swedish Orphan Biovitrum	6%
SAAB B	3%
Investor B	3%
Medcap	2%
Nordea	2%
Summa av fem största aktieinnehav	16%
Likviditet	37%
Räntebärande innehav	26%
Totalt antal aktieinnehav	30 st

Risk/avkastningsprofil

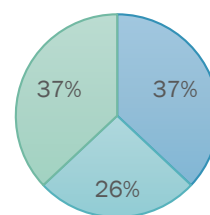
Lägre risk

Högre risk

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

Tillgångsallokering

■ Aktieandel ■ Ränteandel ■ Likviditet



FONDFAKTA

Fondens namn:	Plain Capital Bronx
Startdatum:	2012-04-20
Fondförmögenhet:	179 MSEK
Handelsvaluta:	SEK
Fondtyp:	Blandfond, flexibel allokering
Fondstruktur: Specialfond	Specialfond
Säte: Kalmar	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.

