

## Svagt minus för Bronx under januari

Plain Capital Bronx utvecklades svagt negativt under januari månad. Vid månads slut hade fonden tappat **-0,28%**

Efter en mycket stark avslutning på börsåret 2019 fortsatte uppgångarna under januari. Efter en stark inledning tappade den svenska marknaden kraft i takt med den ökande oron kring coronavirusets framfart. SIX30 return index avslutade januari med en uppgång om **+0,65%**

Vi anser fortsatt att marknaden prisat in en alltför optimistisk syn på marknaden och behöll därför vår minskade exponering mot aktier under månaden. Vi anser även att värderingarna sprungit iväg till en nivå där vi anser att uppsidan är begränsad. Vidare ser vi risk för priskorrigeringar nedåt hos de större bolagen och behöll därför våra sålda OMX terminer.

Sammantaget tyngde vår minskade exponering mot aktier och sålda terminer fondens utveckling under januari månad.

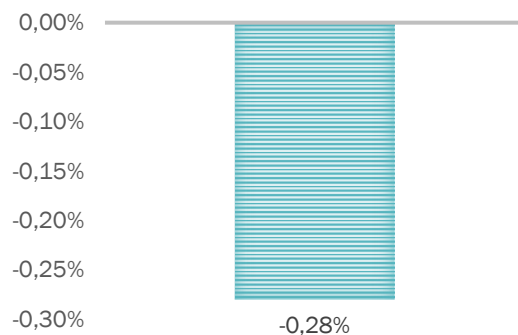
Vi bedömer att marknaden prisat in en för hög värderingsnivå hos storbolagen med tanke på oroligheterna globalt och tar ut för mycket för tidigt.

Vi anser även att den ökande oron kring coronaviruset kan komma att sätta en större ekonomisk påverkan hos producerande bolag vars verksamheter påverkas negativt i Kina.

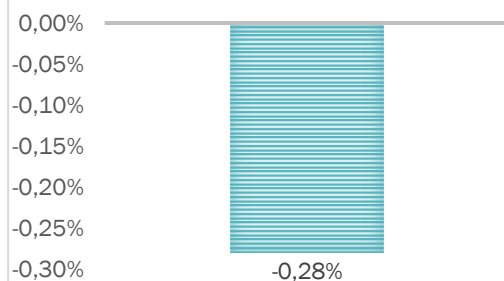
Med denna bakgrund är vår kortsiktiga syn på marknaden negativ och vi behåller en mindre aktievikt och ökat vår andel sålda OMX terminer.

Månadens största positiva bidragsgivare var SOBI och månadens negativa bidragsgivare var sålda OMX terminer samt en nedskrivning av ett av fondens obligationsinnehav som tyngde fonden med ca **-0,8%**.

### MÅNADENS UTVECKLING



### ÅRETS UTVECKLING



### Månadsavkastning (%)

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
-0,28%					
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec

## 5 största aktieinnehav

## Av fond (%)

## FONDFAKTA

INVESTOR	3%
LUND B	3%
SOBI	3%
SAAB B	3%
ICA GRUPPEN	3%
Summa av fem största aktieinnehav	15%
Likviditet	31%
Räntebärande innehav	29%
Totalt antal aktieinnehav	37 st

Fondens namn:	Plain Capital Bronx
Startdatum:	2012-04-20
Fondförmögenhet:	182 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

## Risk/avkastningsprofil

Lägre risk

Högre risk

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

## 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.

