

Bronx höll emot starkt när allt föll

Plain Capital Bronx höll emot väl när marknaden föll under februari månad. Fonden minskade **-0,69%** vilket var klart bättre än marknaden. Affärsvärldens generalindex föll **-6,64%** under februari månad och anslöt sig därmed till övriga svenska index som föll kraftigt under månaden. Storbolagsindexet OMXS30 föll **-6,42%**, det bredare indexet OMXSPI föll hela **-7,04%**.

Fonden klarade därmed extremt snabba och kraftiga nedgångar på de globala marknaderna med godkänt resultat.

Mellan den 19:e till den 28:e februari föll OMXSPI hela **-12,57%**. Under samma period avancerade Bronx med **+1,24%** vilket är ett styrkebesked från vår aktiva förvaltning.

Under månaden kom COVID-19 viruset att sätta skräck i marknaden. Även fast vi ser en förbättrad bild i Kina skapade spridningen av viruset globalt en oro som fick de globala marknaderna på fall.

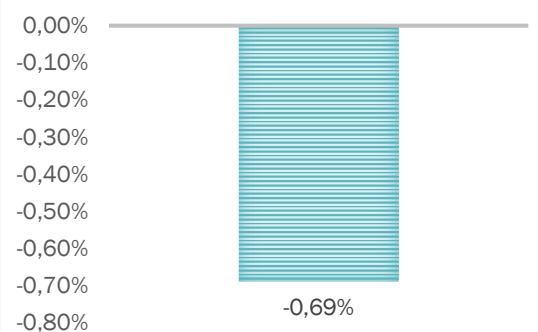
Vår försiktiga exponering mot aktier och sålda terminer är i sig inte COVID-19 baserade utan baserade på höga värderingar i kombination till tekniskt överköpta nivåer och fundamentala analyser. Vi har en tid ansett att de framåtblickande estimaten är för optimistiska och baserats på ett scenario där allt positivt redan prisats in i värderingarna vilket för oss varit en stor varningssignal. COVID-19 kom därför att bli en trigger som fick höga värderingar att bli lite bättre.

Framåtblickande anser vi att vi kommer få se stor volatilitet på marknaderna vilket passar vår aktiva förvaltning väl. Vi anser att riskerna fortsatt finns där och att värderingarna gått från extrema nivåer till fortsatt relativt höga med tanke på den globala oron och osäkerheten i produktionskapaciteten med COVID-19 som anledning.

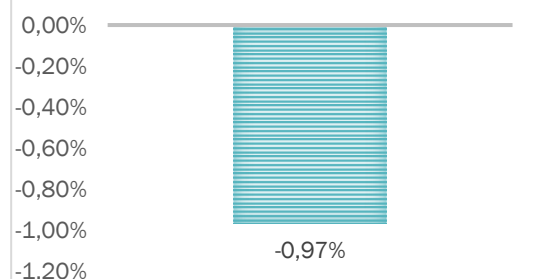
Positiva bidragsgivare under perioden har varit sålda OMX terminer och defensiva bolagsinnehav.

Negativa bidragsgivare har i bred utsträckning varit majoriteten av aktierna i portföljen.

MÅNADENS UTVECKLING



ÅRETS UTVECKLING



Månadsavkastning (%)

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
-0,28%	-0,69%				
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec

5 största aktieinnehav

Av fond (%)

FONDFAKTA

ICA GRUPPEN	4%
SAAB B	3%
SOBI	2%
LUND B	2%
INVESTOR B	2%
Summa av fem största aktieinnehav	13%
Likviditet	22%
Räntebärande innehav	29%
Totalt antal aktieinnehav	38 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.

