

Bronx hade en negativ månad

Efter en turbulent tid på marknaden summerar vi de tre första månaderna för Bronx till **-14,2%**. Detta bättre än det breda OMXSPI som under samma period fallit **-18,39%**

Mellan den 19:e februari till den 31:a mars föll OMXSPI hela **-24,17%**. Under samma period föll Bronx med **-13,1%** vilket är betydligt bättre än marknaden.

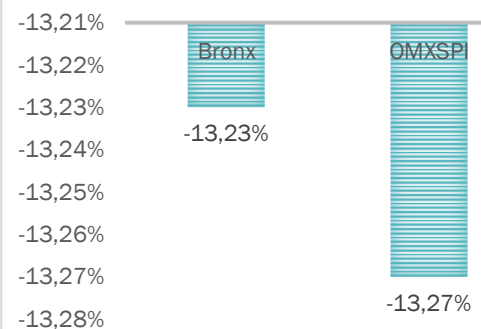
Plain Capital Bronx föll när marknaden föll under mars månad. Fonden minskade **-13,23%** vilket var marginellt bättre än marknaden. Med en stabil februarimånad i ryggen har fonden klarat året hittills bättre än marknaden överlag. Fram till mars månads slut hade fonden tappat **-14,2%** vilket är klart bättre än OMXS30 som tappat **-16,33%**, SIX30 Return index **-16,17%**, OMXSPI **-18,39%** respektive Affärsvärldens generalindex som tappat **-18,36%**.

Efter kraftiga och snabba fall på marknaden identifierade vi en rad värderingsmässigt attraktiva investeringar. Dock kom en förstärkt nedgång av fallande oljepris och ökad oro kring COVID-19 att pressa marknaden. Hastigheten i fallet är mycket sällsynt i sig och vi får leta oss bak till 1987 för att hitta jämförbara rörelser.

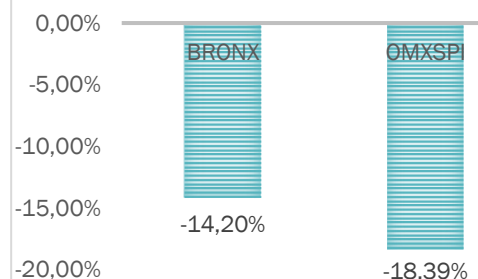
Vi ökade exponeringen mot aktier i bolag vi anser ha starka balansräkningar och på sikt kommer gynna fondens andelsägare. Vad vi inte kunde förutspå var magnituden av fallet samt de uteblivna återhämtningarna på marknaden. Kortsiktigt tog fonden likt marknaden stryk av fallande priser på såväl aktier som ränteplaceringar. 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.

Framåtblickande anser vi att marknaden prisat in ett scenario där många bolag idag handlas till historiskt attraktiva värderingar. Vi ser fortsatt ökad volatilitet och arbetar aktivt för att på bästa sätt minska nedgångarna samtidigt som vi succesivt ökar andelen aktier i portföljen. Vidare anser vi att marknaden nu prisat in mycket av kommande nedgång i ekonomin vilket lett till en ökad andel aktier i portföljen.

MÅNADENS UTVECKLING



ÅRETS UTVECKLING



Månadsavkastning (%)

Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun
-0,28%	-0,69%	-13,23%			
Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec

5 största aktieinnehav

Av fond (%)

FONDFAKTA

INVESTOR B	3%
SAAB B	3%
SOBI	3%
ELEKTA	3%
KINDRED	3%
Summa av fem största aktieinnehav	15%
Likviditet	20%
Räntebärande innehav	9%
Totalt antal aktieinnehav	46 st

Fondens namn:	Plain Capital Bronx
Startdatum:	2012-04-20
Fondförmögenhet:	163 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.

