

P

Plain Capital Bronx

Månadsrapport Januari 2021

+1,56%

Förvaltarkommentar Januari 2021

Plain Capital Bronx avancerade +1,56% under december månad.

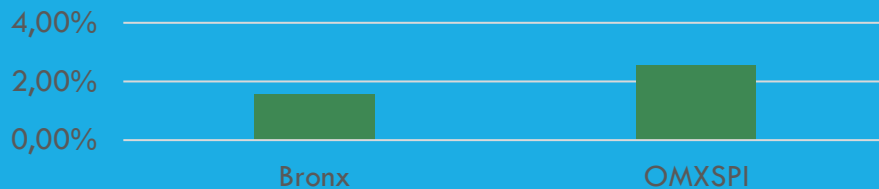
Börsåret inleddes starkt på de globala marknaderna. En ny president i USA och nya stimulansförhoppningar gav börsåret en stark inledning. Vaccin och kampen mot COVID-19 i form av vaccinationer ingav även det ett lugn till investerarna.

Med enorma stimulanser på global basis och en lågräntemiljö som lär hålla i sig en bra bit framöver finns det inte mycket till val för investerarna som tagit tillvara på detta och handlade upp börserna till nya rekordnivåer. Enkelt uttryckt kan man beskriva detta som ett TINA (there is no alternative) på steroider. Huruvida börserna är högt värderade eller inte kommer stå i relation till bolagens förmåga att leverera starka resultat i sina rapporter samt hantera eventuellt grus i maskineriet i form av nya nedstängningar eller skenande räntor. Det sistnämnda ser vi inte som ett hot just nu då centralbankerna aktivt arbetar för att hålla dessa nere. Däremot nya nedstängningar eller störningar i vaccinationerna kan bli ett moment som får marknaden att svaja till. När det kommer till börsernas värdering vet vi att börserna är framåtblickande. Det scenario vi nu ser är att investerarna prisat in en mycket positiv bild. Kanske lite väl tilltagen vilket gjorde att vi valde att minska risken något mot slutet av månaden. Man ska samtidigt veta att börserna sällan faller på grund av höga värderingar. Dyrt kan alltid bli dyrare och det är inte förens vi får en trigger som utlöser försäljningar på grund av höga värderingar.

Dock såg vi en lite för skarp uppgång under första delen av januari vilket ledde till att börserna blev i vår mening kortsiktigt överköpta. Så den nedgången vi såg i slutet av månaden var både sund och för oss naturlig. Större korrekationer nedåt ser vi som köplägen då vi befinner oss i en långsiktigt stigande trend. Vi är kortsiktigt lite mer försiktiga men har en långsiktig positiv syn på börsåret 2021.

Största bidragsgivare för fonden under månaden var EQT, TF Bank och Arctic paper. Största negativa bidragsgivare var Invisio, FM Mattsson och BHG.

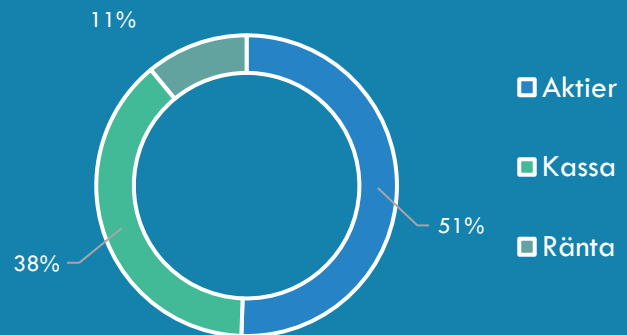
Månadsutveckling



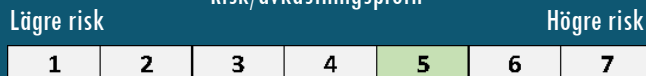
Fondfakta

Fondens namn:	Plain Capital Bronx
Startdatum:	2012-04-20
Fondförmögenhet:	148,5 MSEK
Handelsvaluta:	SEK
Fondtyp:	Blandfond, flexibel allokering
Fondstruktur:	Specialfond
Säte:	Kalmar
Handelsfrekvens:	Dagligt handlad
Lägsta insättning:	100 SEK
ISIN:	SE0004550176
Fondbolag:	AIFM Capital AB

Tillgångsallokering



Risk/avkastningsprofil



Kontaktuppgifter

Patrik Wallenberg
Förvaltare

✉ Patrik.wallenberg@aifm.se

🌐 www.plaincapital.se

☎ 0738-443395

Fem största aktieinnehaven

Bolag	Vikt av portfölj (%)
ASTRAZENECA	3,04%
LUNDBERGSFÖRETAGEN B	1,95%
INVESTOR B	1,94%
ADDTECH B	1,61%
MIPS	1,57%

P

Plain Capital Bronx

Månadsrapport Januari 2021

+1,56%

RISKINFORMATION

De pengar som investeras i fonden kan både minska och öka i värde. Placeringar innebär alltid en risk och det är inte säkert att man får tillbaka det investerade kapitalet