

Nya rekord under september månad

Plain Capital Bronx utvecklades väl under september månad. Vid månadsens slut hade fonden avancerat med **3,39%** och summerar därmed årets uppgång till **+17,77%**.

Som vi beskrev i augusti månads uppdatering ökade vi exponeringen mot aktier i slutet av augusti. Vår bedömning var att marknaden kortsiktigt var kraftigt översåld. Genom vår aktiva förvaltningsmodell identifierar och agerar vår förvaltning snabbt och effektivt vilket var den främsta anledningen till månadsens positiva resultat. Vid månadsens mitt respektive slut identifierade vi en ökad risk och tog därmed ner exponeringen igen genom vinsthemtagnin för att minska risken i portföljen. Dyrare tillväxtsiffror globalt och en något överköpt marknad var ett par av anledningarna.

Oljepriset fick sig en rejäl rusning efter drönarattacker mot oljeanläggningar i Saudiarabien vilket gynnade fondens position i bolaget IPCO. Förutom IPCO var Nobina, Netent, Nordea och Boliden de starkaste bidragsgivarna i portföljen.

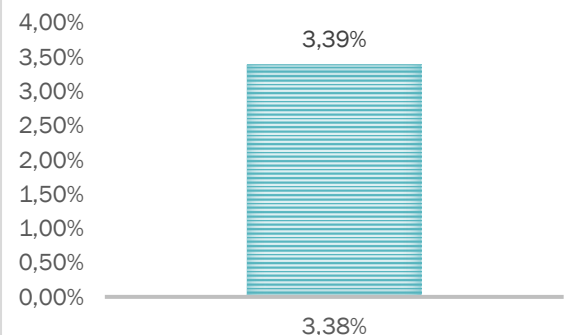
Vid månadsens start var exponeringen mot industri (21%) respektive finans och fastigheter (15%) de största exponeringarna. Vid månadsens utgång var dessa 13% respektive 12%.

Likviditeten i form av kassa var vid månadsens början 17% och vid utgången av månaden 32%.

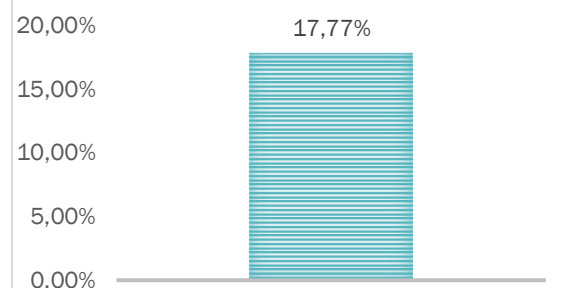
Under månaden sänkte FED räntan med 0,25% vilket fick ett svalt mottagande av marknaden. Vi såg en viss optimism i det pågående handelskriget mellan USA och Kina vilket gav bränsle till marknaden.

Vi lämnar ett starkt september och träder in i oktober med lägre exponering då vi identifierat att risken finns på nedsidan.

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%			

5 största aktieinnehav

Av fond (%)

Swedish Orphan Biovitrum	4%
NORDEA	4%
INVESTOR	3%
SAAB B	3%
Moberg Pharma	3%
Summa av fem största aktieinnehav	17%
Likviditet	33%
Räntebärande innehav	26%
Totalt antal aktieinnehav	24 st

Risk/avkastningsprofil

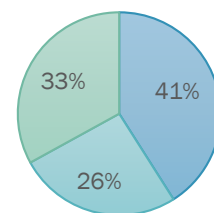
Lägre risk

Högre risk

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

Tillgångsallokering

■ Aktieandel ■ Ränteandel ■ Likviditet



FONDFAKTA

Fondens namn:	Plain Capital Bronx
Startdatum:	2012-04-20
Fondförmögenhet:	174 MSEK
Handelsvaluta:	SEK
Fondtyp:	Blandfond, flexibel allokering
Fondstruktur:	Specialfond
Säte:	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.

