

**Månadskommentar**

Fondens industribolag fortsatte utvecklas positivt under månaden, bland annat drivet av moståndskraftigt ekonomi och AI. Som exempel steg ABB efter rekar från analytikerna som ser fortsatt stark efterfrågan inom elektrifiering och automation. Även Trelleborg steg kraftigt efter att ha presenterat höjda finansiella mål.

**Strategi**

Simplicity Norden vänder sig till den som tror på en långsiktig placering i aktier relaterade till den nordiska marknaden. Fondens finansiella mål är att nå en positiv avkastning och att överträffa jämförelseindex STOXX Nordic Total Market Net Total Return Index. Fonden har dock inga krav eller ambitioner att uppnå korrelation med sitt jämförelseindex.

**Information**

<b>Senast uppdaterad</b>	2023-05-31
<b>Fondstart</b>	2002-09-23
<b>Förvaltare</b>	Ulf Ingemarson
<b>Andelskurs A</b>	810,41
<b>Andelskurs B</b>	119,67
<b>Valuta</b>	Svenska kronor
<b>Kursnotering/handel</b>	Dagligen
<b>Avgift till fondbolag</b>	1,60%
<b>Bankgironummer</b>	5457-2839
<b>Nummer hos Pensionsmyndigheten</b>	484980
<b>Riskkategori</b>	4

**Avkastning**

Denna månad	-0,8%
1 år	3,8%
3 månader	-1,1%
6 månader	4,7%
12 månader	3,0%
24 månader	2,3%
36 månader	24,6%
Sedan start 2002-09-23	959,9%
Årsberäknad avk sedan fondstart	12,1%

**Positiva bidrag under månaden**

Aktie	Bidrag
ABB (SE)	0,28%
Atlas Copco (SE)	0,21%
DSV (DK)	0,20%
AstraZeneca (SE)	0,17%
Investor (SE)	0,15%
Bransch	Bidrag
Industri	0,27%
Inv.bolag & fin.service	0,07%

**Negativa bidrag under månaden**

Aktie	Bidrag
SOBI (SE)	-0,24%
Swedbank (SE)	-0,22%
TietoEvry (FI)	-0,18%
Nordea (FI)	-0,18%
Handelsbanken (SE)	-0,16%
Bransch	Bidrag
Bank	-0,67%
Telekom	-0,21%

**Nyckeltal**

Standardavvikelse 1 år	15,82%
Standardavvikelse 3 år	14,38%
Sharpe ratio 1 år	0,10
Sharpe ratio 3 år	0,51
Tracking error 2 år	7,2%
Tillgångar MSEK	1463
Antal innehav	109

**Ökade innehav under månaden**

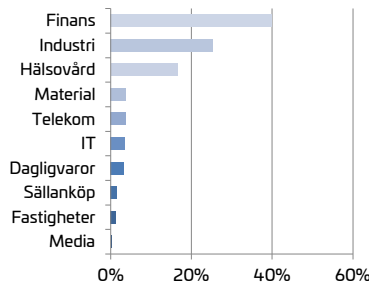
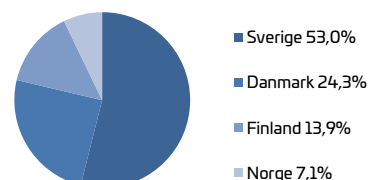
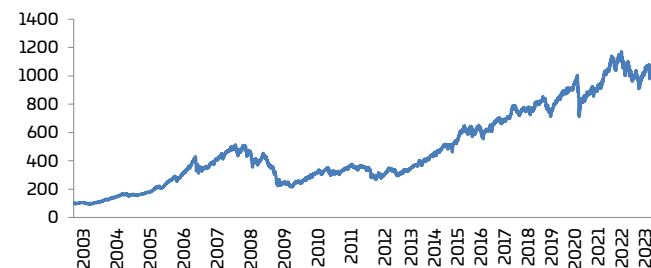
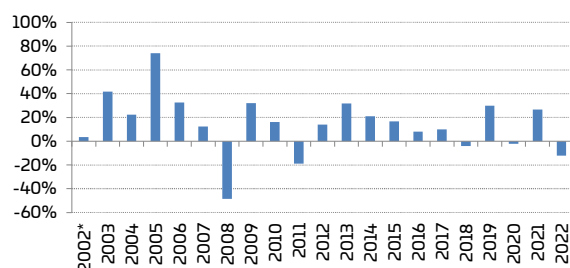
Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Investor AB (SE)	1,1	8,2%
NovoNordisk (DK)	0,4	7,3%
ABB Ltd (SE)	0,3	4,2%
Telia Co AB (SE)	0,3	0,3%
Hexpol AB (SE)	0,3	0,7%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Finans	0,9	39,9%
Industri	0,7	25,4%

**Minskade innehav under månaden**

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Boliden AB (SE)	-1,4	0,5%
UPM-Kymmene (FI)	-1,1	0,0%
SOBI (SE)	-1,0	1,3%
Orion Oyj (FI)	-0,7	1,0%
Skanska AB (SE)	-0,5	0,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Material	-2,1	3,8%
Hälsovård	-0,9	16,6%

**10 Största innehav**

Bolag	Andel
Investor AB	8,2%
Novo Nordisk A/S	7,3%
AstraZeneca PLC	4,2%
ABB Ltd	4,2%
Atlas Copco AB	3,3%
Sampo Oyj	3,2%
Swedbank AB	3,1%
Svenska Handelsbanken AB	2,9%
Volvo AB	2,8%
Skandinaviska Enskilda Banken	2,8%
Andel av tillgångar	42,0%

**Sektorfördelning****Geografisk fördelning****Fondens avkastning sedan fondstart****Fondens utveckling sedan fondstart**

\*Sedan fondstart 2002-09-23

År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	3,8%	3,2%	1,7%	-3,6%	3,4%	-0,8%							
2022	-12,1%	-7,1%	-4,4%	4,8%	-1,0%	-3,8%	-5,3%	3,8%	-1,0%	-9,2%	6,2%	5,0%	0,9%
2021	26,8%	-0,4%	1,0%	7,2%	3,4%	1,5%	0,6%	7,2%	0,0%	-6,1%	3,7%	2,6%	4,0%
2020	-2,3%	2,6%	-8,1%	-9,5%	4,2%	2,0%	-1,5%	3,0%	1,3%	4,4%	-5,4%	5,1%	1,0%
2019	29,9%	5,8%	3,9%	2,1%	3,7%	-0,9%	3,3%	3,2%	1,9%	0,9%	-0,9%	0,8%	2,9%

## Månadskommentar

Fondens verkstadsbolag fortsatte utvecklas positivt under månaden, bland annat drivet av motståndskraftig ekonomi och AI. Som exempel steg Atlas Copco som förväntas gynnas av AI-utvecklingen då bolagets vakuumlösningar används vid produktion av halvledarkomponenter. Även ABB steg med höjda rekar från analytiker som ser fortsatt stark efterfrågan inom elektrifiering och automation.

## Strategi

Simplicity Sverige vänder sig till den som tror på en långsiktig placering i aktier relaterade till den svenska marknaden. Fondens finansiella mål är att nå en positiv avkastning och att överträffa jämförelseindex SIX Portfolio Return Index. Fonden har dock inga krav eller ambitioner att uppnå korrelation med sitt jämförelseindex.

## Information

Senast uppdaterad	2023-05-31
Fondstart	2015-12-16
Förvaltare	Ulf Ingemarson
Andelskurs A	192,56
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	769-5166
Riskkategori	4

## Avkastning

Denna månad	-2,4%
1 år	5,8%
3 månader	-2,0%
6 månader	4,4%
12 månader	1,1%
24 månader	-4,1%
36 månader	28,8%
Sedan start 2015-12-16	92,6%
Årsberäknad avk sedan fondstart	9,2%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
ABB	0,31%
Atlas Copco	0,29%
AstraZeneca	0,20%
Investor	0,16%
Munters	0,14%
Bransch	Bidrag
IT	0,04%
Media & underhållning	0,02%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
SOBI	-0,59%
Volvo	-0,34%
Lundbergs	-0,34%
Sandvik	-0,30%
Swedbank	-0,24%
Bransch	Bidrag
Bank	-0,70%
Industri	-0,68%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	17,90%
Standardavvikelse 3 år	17,62%
Sharpe ratio 1 år	-0,02
Sharpe ratio 3 år	0,48
Tracking error 2 år	8,1%
Tillgångar MSEK	243
Antal innehav	67

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Investor AB	0,9	9,0%
Atlas Copco AB	0,8	5,2%
Volvo AB	0,7	7,1%
Beijer Ref AB	0,6	0,6%
Bravida	0,5	1,3%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Industri	2,5	36,5%
Dagligvaror	0,2	3,9%

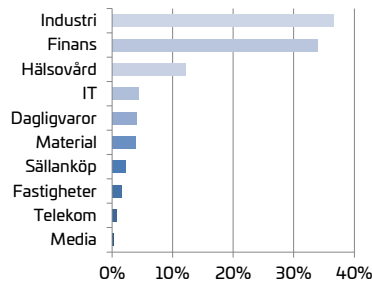
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Boliden AB	-1,3	0,8%
Loomis AB	-1,1	2,2%
Handelsbanken	-1,1	1,9%
Ericsson	-0,9	0,0%
Coor Service Mgmt	-0,5	0,1%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Material	-0,9	3,9%
IT	-0,5	4,5%

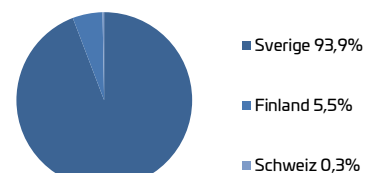
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Investor AB	9,0%
Volvo AB	7,1%
Industrivarden AB	5,6%
Atlas Copco AB	5,2%
AstraZeneca PLC	5,0%
ABB Ltd	4,6%
Skandinaviska Enskilda Banken	4,1%
Swedish Orphan Biovitrum AB	4,1%
L E Lundbergforetagen AB	4,0%
Swedbank AB	3,6%
Andel av tillgångar	52,4%

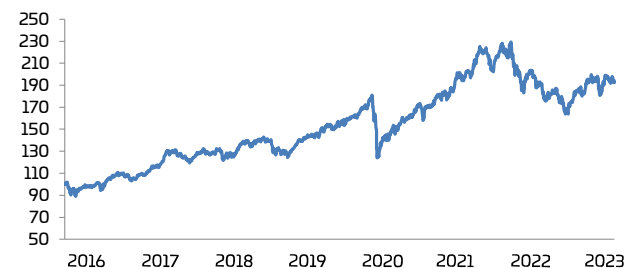
## Sektorfördelning



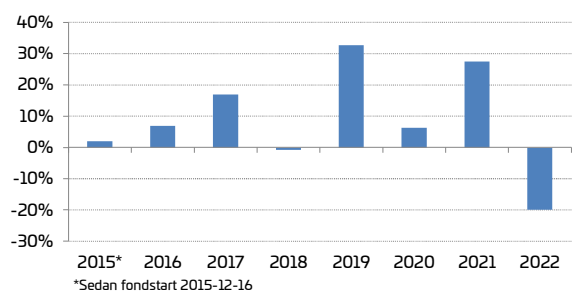
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	5,8%	6,5%	1,3%	-2,2%	2,7%	-2,4%							
2022	-20,0%	-10,3%	-7,0%	5,6%	-0,8%	-4,2%	-7,7%	5,7%	-3,8%	-7,7%	6,4%	5,1%	-1,3%
2021	27,4%	-1,2%	1,1%	5,5%	5,4%	1,2%	-0,2%	9,5%	0,8%	-7,3%	5,0%	2,5%	3,0%
2020	6,3%	2,5%	-8,6%	-12,6%	4,6%	3,8%	0,3%	4,7%	2,4%	6,1%	-6,4%	7,7%	3,8%
2019	32,7%	5,9%	3,8%	2,2%	1,4%	-1,1%	3,6%	3,8%	1,7%	1,8%	0,6%	1,9%	3,3%

## Månadskommentar

Innehavet i Munters fortsatte rusa efter flera höjda riktkurser för bolaget som också förväntas gynnas av AI-utvecklingen då bolagets klimatsystem används i datacenters och vid tillverkning av elektronik. Även Mycronic steg tvåsiffrigt och fick ny order från befintlig kund i Asien under månaden.

## Strategi

Simplicity Småbolag Sverige vänder sig till den som tror på en långsiktig placering i små och medelstora bolag relaterade till den svenska marknaden. Fondens finansiella mål är att nå en positiv avkastning och att överträffa jämförelseindex Carnegie Small Cap Return Index. Fonden har dock inga krav eller ambitioner att uppnå korrelation med sitt jämförelseindex.

## Information

Senast uppdaterad	2023-05-31
Fondstart	2016-10-31
Förvaltare	Ulf Ingemarsson
Andelskurs A	179,59
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	5147-7115
Riskkategori	4

## Avkastning

Denna månad	-3,0%
1 år	2,9%
3 månader	-3,6%
6 månader	1,8%
12 månader	-7,3%
24 månader	-15,7%
36 månader	25,1%
Sedan start 2016-10-31	79,6%
Årsberäknad avk sedan fondstart	9,3%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Munters	0,49%
Mycronic	0,36%
Trelleborg	0,27%
Note	0,12%
Lundin Gold	0,10%
Bransch	Bidrag
Media & underhållning	0,12%
Försäkring	0,02%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
SOBI	-0,64%
Addnode	-0,46%
Hufvudstaden	-0,37%
Bravida	-0,33%
Afry	-0,31%
Bransch	Bidrag
Fastigheter	-0,74%
Hälsövård	-0,59%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	20,81%
Standardavvikelse 3 år	20,99%
Sharpe ratio 1 år	-0,42
Sharpe ratio 3 år	0,35
Tracking error 2 år	8,5%
Tillgångar MSEK	126
Antal innehav	69

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Fortnox AB	1,5	2,9%
Beijer Ref AB	0,8	3,5%
AddTech AB	0,8	1,8%
Husqvarna AB	0,7	0,7%
Sweco AB	0,7	0,7%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Industri	3,9	34,7%
Dagligvaror	1,2	7,3%

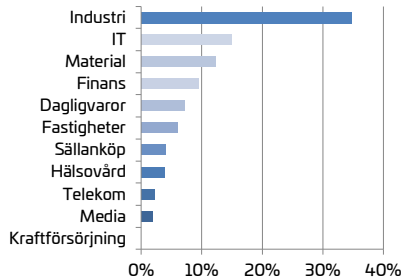
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
SOBI	-4,6	1,5%
Autoliv Inc	-2,6	1,6%
Boliden AB	-1,4	0,8%
Avanza	-1,1	1,2%
Loomis AB	-1,0	3,2%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Hälsövård	-3,3	3,9%
Finans	-1,4	9,5%

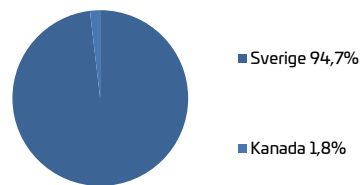
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Trelleborg AB	5,7%
Addnode Group AB	4,6%
Hexpol AB	4,4%
AAK AB	4,3%
Bure Equity AB	3,7%
Beijer Ref AB	3,5%
SSAB AB	3,5%
Loomis AB	3,2%
Hufvudstaden AB	3,1%
Mycronic AB	2,9%
Andel av tillgångar	38,9%

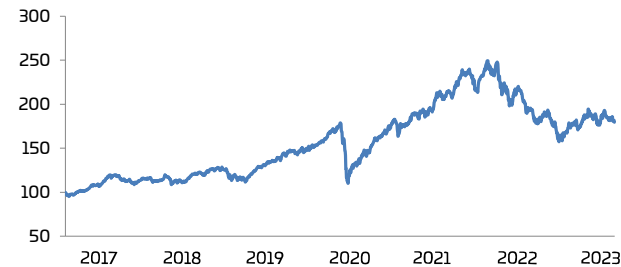
## Sektorfördelning



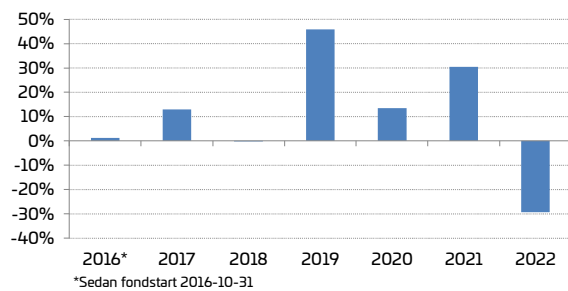
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	2,9%	6,1%	0,7%	0,4%	-1,1%	-3,0%							
2022	-29,3%	-11,7%	-6,3%	6,6%	-6,4%	-5,0%	-8,3%	7,6%	-5,4%	-11,9%	5,7%	4,7%	-1,0%
2021	30,5%	-3,2%	1,9%	4,9%	8,2%	0,5%	-0,8%	10,1%	2,3%	-8,5%	6,5%	4,0%	2,3%
2020	13,5%	2,2%	-8,7%	-19,4%	6,7%	7,3%	2,1%	9,1%	4,5%	6,1%	-6,2%	7,1%	6,2%
2019	46,0%	7,3%	4,6%	3,2%	2,2%	0,9%	3,5%	4,0%	1,9%	1,3%	0,9%	3,6%	5,2%

## Månadskommentar

Fonden gynnades av höjda värderingar för AI-relaterade bolag. Belden som tillverkar nätverksutrustning för bland annat datacenter och industriell automation steg kraftigt på temat liksom halvledarproducenterna Fabrinet, Vishay Intertechnology och CTS Corp och Diodes. Även Stella-Jones, tillverkare av byggkomponenter i trä, steg kraftigt efter att bolagets kvartalsrapport krossat förväntningarna.

## Strategi

Simplicity Småbolag Global vänder sig till den som tror på en långsiktig placering i små och medelstora bolag globalt. Fondens finansiella mål är att nå en positiv avkastning och att överträffa jämförelseindex S&P Global Small Cap Index. Fonden har dock inga krav eller ambitioner att uppnå korrelation med sitt jämförelseindex.

## Information

Senast uppdaterad	2023-05-31
Fondstart	2018-02-28
Förvaltare	Anton Kristiansson
Andelskurs A	137,13
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	1,40%
Bankgironummer	5068-6666
Riskkategori	4

## Avkastning

Denna månad	3,0%
1 år	3,6%
3 månader	-3,2%
6 månader	0,4%
12 månader	6,0%
24 månader	13,7%
36 månader	42,8%
Sedan start 2018-02-28	37,1%
Årsberäknad avk sedan fondstart	6,2%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Stella-Jones (CA)	0,45%
Belden (US)	0,36%
Diodes (US)	0,32%
CTS Corp (US)	0,31%
GMS Inc (US)	0,29%
Bransch	Bidrag
IT	2,07%
Material	0,70%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
EXL (US)	-0,25%
Fed Hermes (US)	-0,21%
Bravida (SE)	-0,18%
Catalyst Pharma (US)	-0,13%
Cirrus Logic (US)	-0,11%
Bransch	Bidrag
Inv.bolag & fin.service	-0,28%
Media & underhållning	-0,09%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	18,55%
Standardavvikelse 3 år	13,65%
Sharpe ratio 1 år	0,25
Tracking error 2 år	7,7%
Tillgångar MSEK	157
Antal innehav	73

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Taylor Morrison (US)	1,7	1,7%
Meritage Homes (US)	1,6	1,6%
Russel Metals Inc (CA)	0,9	1,3%
Wabash National (US)	0,8	0,8%
Atkore Inc (US)	0,7	1,2%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Sällanköp	4,0	15,7%
Material	0,6	7,7%

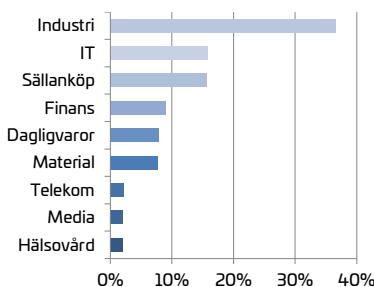
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Hub Group Inc (US)	-1,3	0,0%
Stolt-Nielsen Ltd (NO)	-1,2	0,0%
Cirrus Logic Inc (US)	-1,1	0,3%
Kforce Inc (US)	-0,9	0,0%
Heritage-Crystal (US)	-0,9	1,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Finans	-2,4	9,0%
Industri	-2,0	36,5%

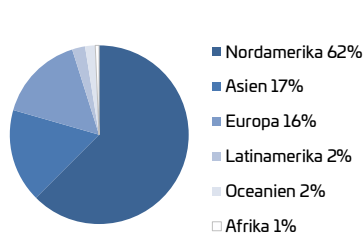
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Comfort Systems USA Inc	2,9%
Stella-Jones Inc	2,6%
Badger Meter Inc	2,4%
Allison Transmission Holdings	2,3%
Belden Inc	2,3%
Sydbank AS	2,2%
ExlService Holdings Inc	2,1%
GMS Inc	2,1%
Europris ASA	2,1%
Applied Industrial Technologie	2,0%
Andel av tillgångar	23,0%

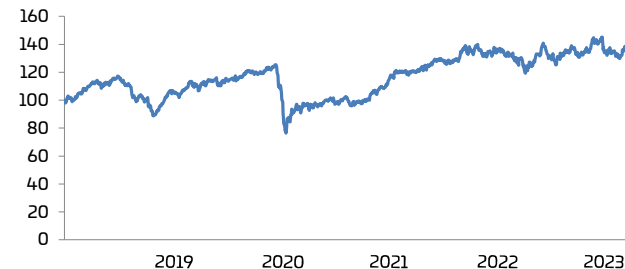
## Sektorfördelning



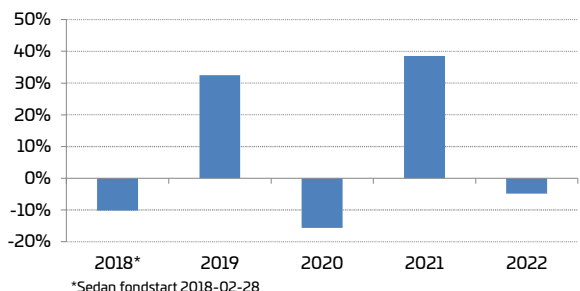
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



\*Sedan fondstart 2018-02-28

År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	3,6%	4,8%	2,1%	-3,5%	-2,6%	3,0%							
2022	-4,9%	-4,8%	1,0%	1,5%	-2,2%	-2,6%	-6,3%	9,8%	1,1%	-6,9%	8,3%	0,7%	-3,1%
2021	38,6%	3,7%	5,1%	9,8%	0,1%	0,3%	1,8%	2,2%	3,3%	-1,1%	-0,4%	4,6%	4,2%
2020	-15,6%	2,9%	-10,3%	-20,3%	10,8%	-0,9%	0,3%	1,4%	1,4%	1,3%	-4,1%	2,1%	2,2%
2019	32,5%	9,5%	6,3%	0,4%	7,7%	-5,7%	4,8%	3,7%	-0,2%	0,0%	2,3%	1,4%	-0,9%

Detta produktblad är en informationstjänst och ska inte ses som ett investeringsråd. All information i detta dokument har framtagits av Simplicity AB, förutom där annat anges. Alla siffror i detta dokument är beräknade på historisk avkastning. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde beroende av förändringar på relevanta marknader och valutaförändringar och det är inte säkert att investeraren får tillbaka hela det insatta kapitalet. Detta dokument får inte användas som erbjudande/försäljning eller investeringsråd i fall när information är olaglig eller kräver tillstånd.

**Månadskommentar**

Flera innehav med koppling till AI-utvecklingen rusade, däribland Nvidia som nu är fondens största innehav. Bolaqets processorer är särskilt lämpade för generativ AI, som exempelvis ChatGPT. Flera andra innehav, så som ASM International, Flex och ON Semiconductor, steg på samma tema.

**Strategi**

Simplicity Green Impact vänder sig till dig som söker en global exponering mot aktier i bolag som möjliggör och gynnas av den gröna omställningen mot en mer hållbar värld. Fondens investeringar är koncentrerade till bolag som bedöms ha miljömässigt hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och till bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörelaterade mål.

**Information**

<b>Senast uppdaterad</b>	2023-05-31
<b>Fondstart</b>	2022-05-23
<b>Förvaltare</b>	Ulf Ingemarson och Johanna Ingemarson
<b>Andelskurs A</b>	105,93
<b>Valuta</b>	Svenska kronor
<b>Kursnotering/handel</b>	Dagligen
<b>Avgift till fondbolag, klass A</b>	1,25%
<b>Bankgironummer</b>	5859-6651
<b>Riskkategori</b>	4

**Avkastning**

Denna månad	4,8%
3 månader	3,8%
6 månader	4,0%
12 månader	4,7%
1 år	10,3%
Sedan start 2022-05-23	5,9%
Årsberäknad avk sedan fondstart	5,8%

**Positiva bidrag under månaden**

Aktie	Bidrag
Nvidia (US)	0,38%
Itron (US)	0,21%
Flex (US)	0,16%
First Solar (US)	0,16%
Jabil (US)	0,13%
<b>Bransch</b>	<b>Bidrag</b>
IT	4,61%
Industri	1,01%

**Negativa bidrag under månaden**

Aktie	Bidrag
Soltec Power (ES)	-0,40%
Afrj (SE)	-0,31%
Aptiv (IE)	-0,29%
Nibe (SE)	-0,23%
Agilent Tech (US)	-0,22%
<b>Bransch</b>	<b>Bidrag</b>
Sällanköp	-0,31%
Hälsövård	-0,15%

**Nyckeltal**

Tillgångar MSEK	76
Antal innehav	101
Standardavvikels 1 år	15,1%
Sharpe ratio 1 år	0,19

**Ökade innehav under månaden**

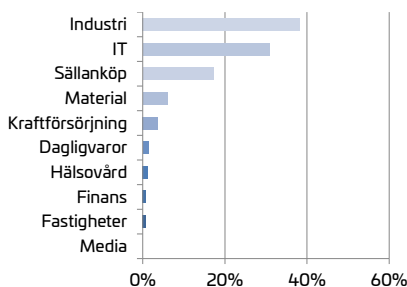
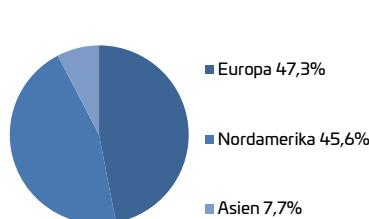
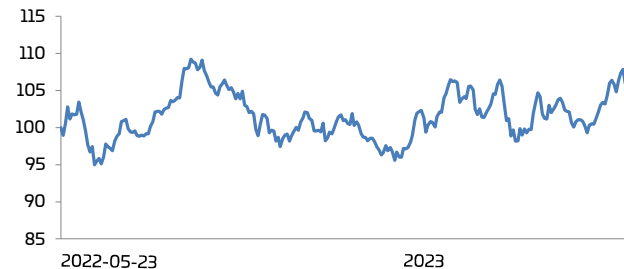
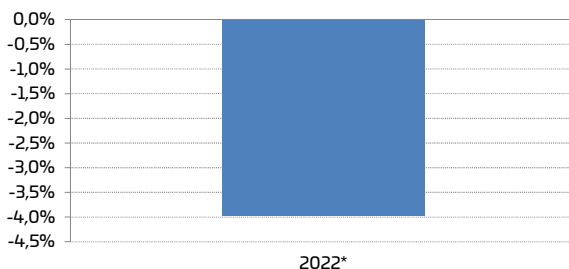
Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Halma PLC (GB)	1,7	1,7%
Pentair PLC (US)	1,3	1,3%
Stantec Inc (CA)	1,0	1,0%
PVA TePla AG (DE)	0,9	0,9%
Atkore Inc (US)	0,8	0,8%
<b>Bransch</b>	<b>Förändring %-enh.</b>	<b>Ny vikt</b>
IT	4,5	30,9%
Industri	0,6	38,3%

**Minskade innehav under månaden**

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Acuity Brands Inc (US)	-1,3	0,4%
Kontron AG (AT)	-1,2	0,0%
Regal Rexnord (US)	-1,1	0,4%
FMC Corp (US)	-0,9	0,0%
Ecopro Co Ltd (KR)	-0,8	0,0%
<b>Bransch</b>	<b>Förändring %-enh.</b>	<b>Ny vikt</b>
Sällanköp	-2,0	17,3%
Material	-1,6	6,0%

**10 Största innehav**

Bolag	Andel
NVIDIA Corp	2,4%
First Solar Inc	2,3%
Universal Display Corp	2,1%
TopBuild Corp	2,0%
KB Home	2,0%
ABB Ltd	1,9%
Microsoft Corp	1,9%
Aptiv PLC	1,8%
Infineon Technologies AG	1,8%
Nibe Industrier AB	1,8%
Andel av tillgångar	20,0%

**Sektorfördelning****Geografisk fördelning****Fondens avkastning sedan fondstart****Fondens utveckling sedan fondstart**

\*Sedan fondstart 2022-05-23

År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	10,3%	8,3%	-1,9%	2,6%	-3,5%	4,8%							
2022	-4,0%					2,8%	-4,2%	5,5%	3,2%	-6,2%	3,3%	-0,2%	-5,7%

## Månadskommentar

Nedgradering av SBB:s kreditbetyg utlöste ras i aktien och drog med sig hela fastighetssektorn i fallet. Som naturlig följd utvecklades fonden svagt under månaden. Marknaden är fortsatt skeptisk till bolagens höga belåning.

## Strategi

Simplicity Fastigheter är en aktivt förvaldat aktiefond som investerar i börsnoterade bolag som äger, förvaltar och bygger olika typer av fastigheter på den nordiska marknaden. Fonden förvaltas gemensamt av våra aktie- och ränteteam där ränteförvaltningens fundamentala analys och långa erfarenhet av investeringar i fastighetsbolag kompletteras med aktieteamets datadrivna analys.

## Information

Senast uppdaterad	2023-05-31
Fondstart	2020-12-11
Förvaltare	Henrik Tingstorp
Andelskurs A	68,93
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	5583-2018
Riskkategori	5

## Avkastning

Denna månad	-15,5%
1 år	-19,8%
3 månader	-22,5%
6 månader	-17,6%
12 månader	-36,3%
24 månader	-42,1%
Sedan start 2020-12-11	-31,1%
Årsberäknad avk sedan fondstart	-14,0%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Castellum	0,35%
Eastnine	0,03%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
SBB	-3,12%
Balder	-2,09%
Sagax	-1,25%
Corem	-0,99%
Diös	-0,65%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	45,85%
Sharpe ratio 1 år	-0,82
Tracking error 2 år	5,9%
Tillgångar MSEK	29
Antal innehav	36

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Castellum AB (SE)	1,1	8,5%
Catena AB (SE)	0,5	5,0%
Fabege AB (SE)	0,4	4,5%
NP3 Fast (SE)	0,4	2,0%
Wihlborgs (SE)	0,4	5,0%

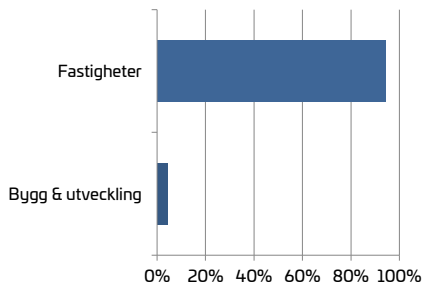
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
SBB (SE)	-3,4	1,4%
JM AB (SE)	-1,0	1,6%
Neobo (SE)	-0,8	1,7%
Balder (SE)	-0,6	8,1%
Corem (SE)	-0,5	3,3%

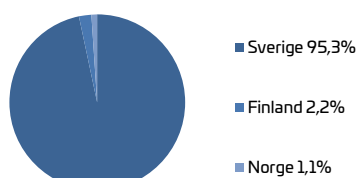
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Sagax AB	8,9%
Castellum AB	8,5%
Fastighets AB Balder	8,1%
Atrium Ljungberg AB	5,5%
Wihlborgs Fastigheter AB	5,0%
Catena AB	5,0%
Platzer Fastigheter Holding AB	4,7%
Fabege AB	4,5%
Hufvudstaden AB	4,5%
Dios Fastigheter AB	4,4%
Andel av tillgångar	59,0%

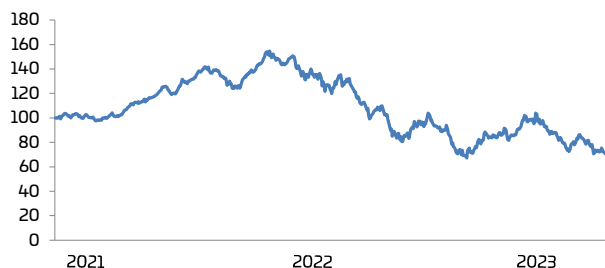
## Sektorfördelning



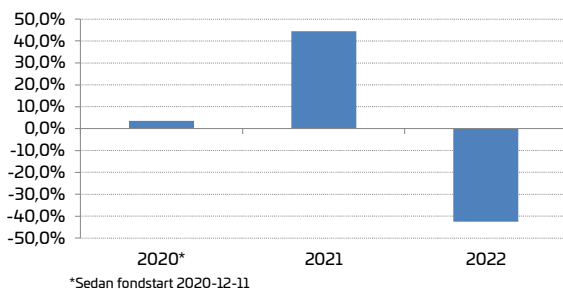
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	-19,8%	10,8%	-6,6%	-11,1%	3,2%	-15,5%							
2022	-42,5%	-9,0%	-6,8%	3,8%	-14,3%	-4,1%	-24,3%	18,9%	-4,8%	-20,5%	5,4%	7,8%	2,7%
2021	44,4%	-3,7%	-1,7%	4,6%	9,4%	6,2%	0,4%	11,2%	4,6%	-10,7%	10,7%	9,4%	-0,6%

## Strategi

Simplicity Likviditet är en aktivt förvaldat räntefond med mycket låg risk som har målsättningen att generera en konkurrenskraftig avkastning över tid. Fonden investerar främst i räntepapper utgivna av företag med hög kreditvärdighet som har emitterats i svenska kronor. Varje enskild investering utvärderas grundligt och vi investerar endast i företag som vi känner till väl. Fondens genomsnittliga räntebindningstid (duration) får maximalt uppgå till ett år och löptiden på innehaven får i genomsnitt uppgå till högst två år. Fondens målsättning är att ge en positiv avkastning till mycket låg risk.

## Information

Senast uppdaterad	2023-05-31
Fondstart	2006-10-31
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	115,62
Andelskurs B	104,85
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,15%
Bankgironummer	5972-6141
Nummer hos Pensionsmyndigheten	418699

## Avkastning

Denna månad	0,36%
1 år	1,98%
3 månader	1,03%
6 månader	2,33%
12 månader	2,74%
24 månader	2,46%
Sedan start 2006-11-03	29,64%
Årsberäknad avk sedan fondstart	1,58%

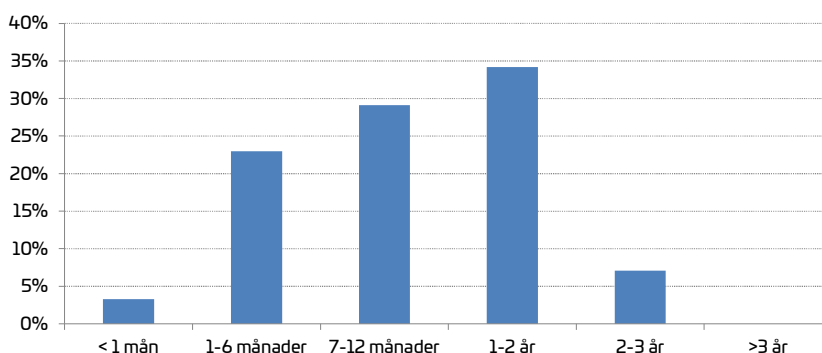
## Nyckeltal

Tillgångar MSEK	12 445
Ränteduration	0,22
Kreditduration	0,98
Yield	4,86%
Kupongyield	4,05%
Positiva månader sedan fondstart	89,9%
Maximal förlust senaste 12 M	-0,34%
Standardavvikelse 12 månader	0,84%
Standardavvikelse 36 månader	0,69%
Sharpe ratio 12 månader	1,49
Sharpe ratio 36 månader	1,62
Tracking error	1,2%

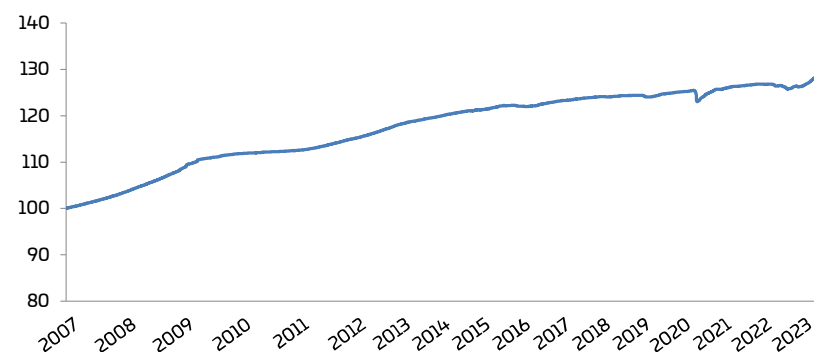
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
TELENOR 240319	1,6%
LOOMIS 230918	1,5%
VOLVOFINANS 240628	1,5%
INTEA 230901	1,4%
SBAB 231214	1,2%
ELLEVIO 231209	1,2%
ELEKTA 250313	1,1%
NENT 240523	1,1%
LEASEPLAN 241005	1,1%
SKANDIABANKEN 240115	1,1%
Andel av tillgångar	12,7%

## Förfallostruktur

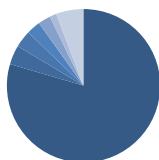


## Fondens avkastning sedan fondstart



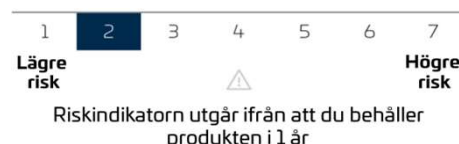
## Innehavsstruktur

Land	Andel
Sverige	79,5%
Danmark	4,1%
Norge	3,6%
Island	2,9%
Finland	2,6%
Nederländerna	1,5%
Övriga	5,8%



- Sverige
- Danmark
- Norge
- Island
- Finland
- Nederländerna
- Övriga

## Riskindikator



Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	1,98%	0,48%	0,47%	0,19%	0,48%	0,36%							
2022	0,24%	0,03%	-0,27%	-0,01%	0,02%	-0,26%	-0,32%	0,12%	0,31%	-0,08%	0,07%	0,29%	0,34%
2021	0,60%	0,13%	0,08%	0,04%	0,06%	0,05%	0,05%	0,05%	0,10%	0,07%	-0,03%	-0,07%	0,05%
2020	0,63%	0,10%	0,02%	-1,79%	0,51%	0,33%	0,43%	0,31%	0,31%	0,16%	-0,03%	0,19%	0,11%
2019	0,99%	0,04%	0,12%	0,12%	0,19%	0,07%	0,09%	0,09%	0,08%	0,05%	0,05%	0,05%	0,04%

Detta produktblad är en informationstjänst och ska inte ses som ett investeringsråd. All information i detta dokument har framtagits av Simplicity AB, förutom där annat anges. Alla siffror i detta dokument är beräknade på historisk avkastning. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde beroende av förändringar på relevanta marknader och valutaförändringar och det är inte säkert att investeraren får tillbaka hela det insatta kapitalet. Detta dokument får inte användas som erbjudande/försäljning eller investeringsråd i fall när information är olaglig eller kräver tillstånd.



**Strategi**

Simplicity Företagsobligationer är en aktivt förvaldat räntefond som huvudsakligen investerar i företagsobligationer emitterade i Norden. Fonden investerar minst 50 procent i företagsobligationer med hög kreditvärdighet (investment grade). Varje enskild investering utvärderas grundligt och vi investerar endast i företag som vi känner till väl. Genomsnittslöptiden ligger i normalfallet på mellan två och fem år. Den genomsnittliga räntebindningstiden (durationen) kan variera från mycket till kort till lång beroende på förvaltarnas analys av det aktuella ränteläget. Placeringar i utländsk valuta valutasäkras alltid till svenska kronor.

**Information**

Senast uppdaterad	2023-05-31
Fondstart	2012-03-30
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	127,99
Andelskurs B	101,47
Andelskurs C	105,04
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	768-7718
Nummer hos Pensionsmyndigheten	832717

**Avkastning**

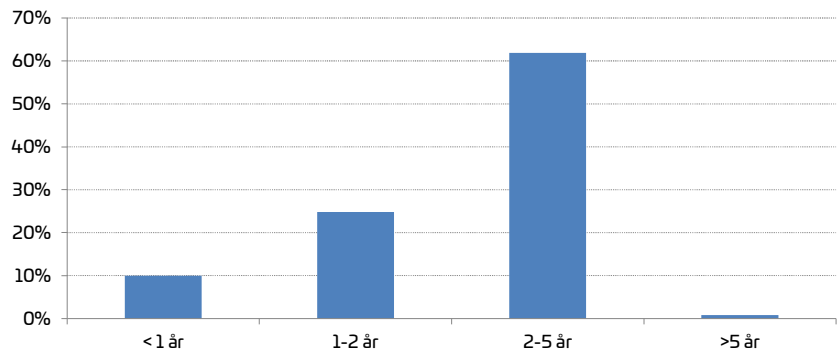
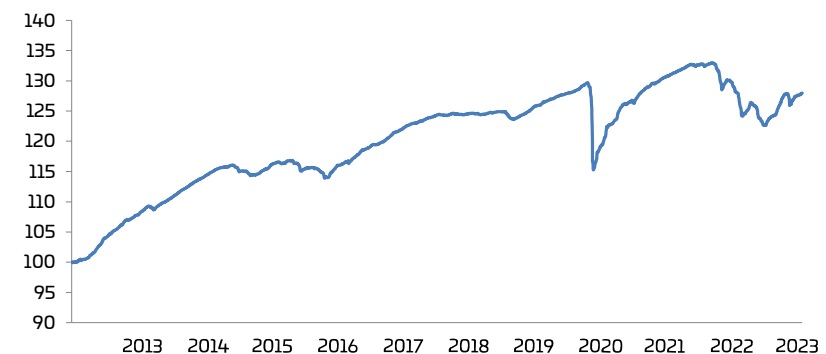
Denna månad	0,38%
1 år	2,95%
3 månader	0,10%
6 månader	3,39%
12 månader	-0,09%
24 månader	-2,31%
Sedan start 2012-03-30	27,99%
Årsberäknad avk sedan fondstart	2,23%

**Nyckeltal**

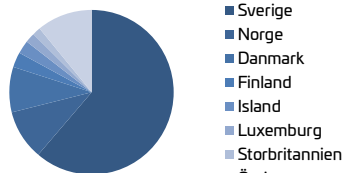
Tillgångar MSEK	5 058
Ränteduration	0,93
Kreditduration	2,62
Yield	9,11%
Kupongyield	6,19%
Positiva månader sedan fondstart	76,1%
Maximal förlust senaste 12 M	-4,29%
Standardavvikelse 12 månader	4,80%
Standardavvikelse 36 månader	3,48%
Sharpe ratio 12 månader	-0,33
Sharpe ratio 36 månader	0,48
Tracking error	3,5%

**10 Största innehav**

<b>Bolag</b>	<b>Andel</b>
KLÖVERN 240416	1,6%
NORDEA COV 240918	1,5%
LOOMIS 261130	1,4%
VOLVO CAR 260302	1,3%
COREM PROP 241021	1,3%
DNB BANK 241112	1,2%
SCANIA 270331	1,2%
EPIROC 260518	1,1%
ALM BRAND 261014	1,1%
BAYPORT SNR 250520	1,1%
Andel av tillgångar	13,0%

**Förfallostruktur****Fondens avkastning sedan fondstart****Innehavsstruktur**

<b>Land</b>	<b>Andel</b>
Sverige	61,3%
Norge	9,8%
Danmark	9,0%
Finland	2,9%
Island	2,6%
Luxemburg	1,9%
Storbritannien	1,7%
Övriga	10,9%

**Riskindikator**

Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	2,95%	1,68%	1,15%	-1,07%	0,81%	0,38%							
2022	-6,39%	-0,08%	-2,02%	-0,07%	-0,04%	-1,37%	-3,04%	0,67%	0,78%	-1,71%	-0,93%	0,88%	0,43%
2021	3,40%	0,42%	0,37%	0,52%	0,38%	0,29%	0,31%	0,37%	0,39%	0,19%	-0,07%	-0,15%	0,32%
2020	-0,07%	0,58%	-0,19%	-9,90%	2,37%	1,39%	1,74%	0,67%	1,72%	0,38%	0,14%	0,95%	0,67%
2019	3,95%	0,34%	0,33%	0,39%	0,64%	0,15%	0,44%	0,36%	0,32%	0,24%	0,21%	0,20%	0,25%

Detta produktblad är en informationstjänst och ska inte ses som ett investeringsråd. All information i detta dokument har framtagits av Simplicity AB, förutom där annat anges. Alla siffror i detta dokument är beräknade på historisk avkastning. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde beroende av förändringar på relevanta marknader och valutaförändringar och det är inte säkert att investeraren får tillbaka hela det insatta kapitalet. Detta dokument får inte användas som erbjudande/försäljning eller investeringsråd i fall när information är olaglig eller kräver tillstånd.



## Strategi

Simplicity Global Corporate Bond är en aktivt förvaldat räntefond som investerar i företagsobligationer emitterade av välskötta bolag. Fonden har ett globalt investeringsmandat, vilket skapar bättre likviditet, större avkastningsmöjligheter och bättre diversifiering. Fonden investerar i företagsobligationer både med hög kreditvärdighet (investment grade) och lägre kreditvärdighet (high yield). Den genomsnittliga löptiden på obligationerna ligger i normalfallet på mellan två och fem år. Den genomsnittliga räntebindningstiden (durationen) kan variera från mycket till kort till lång beroende på förvaltarnas analys av det aktuella ränteläget. Fonden tar ingen aktiv valutarisk utan placeringar i utländsk valuta valutasäkras till svenska kronor.

## Information

Senast uppdaterad	2023-05-31
Fondstart	2012-12-20
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	119,84
Andelskurs B	87,89
Andelskurs C	98,93
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,90%
Bankgironummer	128-1757
Nummer hos Pensionsmyndigheten	934711

## Avkastning

Denna månad	0,28%
1 år	2,19%
3 månader	-0,55%
6 månader	2,37%
12 månader	-1,99%
24 månader	-5,96%
Sedan start 2012-12-20	19,84%
Årsberäknad avk sedan fondstart	1,75%

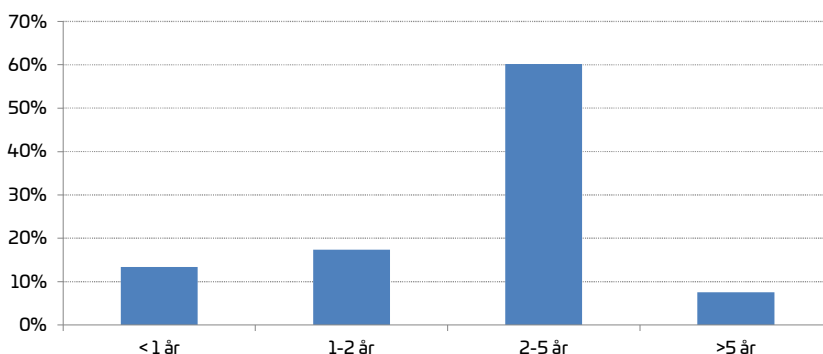
## Nyckeltal

Tillgångar MSEK	1745
Ränteduration	2,31
Kreditduration	2,92
Yield	9,73%
Kupongyield	5,97%
Positiva månader sedan fondstart	68,8%
Maximal förlust senaste 12 M	-6,49%
Standardavvikelse 12 månader	6,83%
Standardavvikelse 36 månader	4,82%
Sharpe ratio 12 månader	-0,51
Sharpe ratio 36 månader	0,19
Tracking error	3,0%

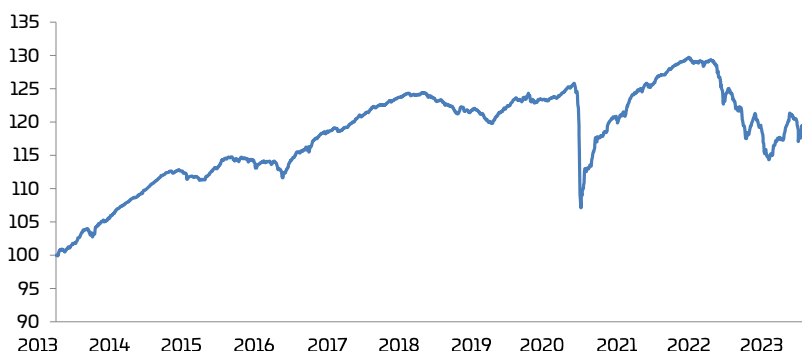
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
TELEFONICA 241214	1,6%
BNP 240325	1,5%
CASTELLUM 261202	1,4%
SEB 250513	1,4%
NETFLIX 290515	1,4%
SWISSRE 240904	1,3%
DANAOS 280301	1,3%
LANDSBANKINN 240520	1,3%
MANDATUM 241004	1,2%
BARCLAYS 240915	1,2%
Andel av tillgångar	13,6%

## Förfallostruktur

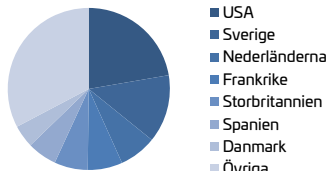


## Fondens avkastning sedan fondstart

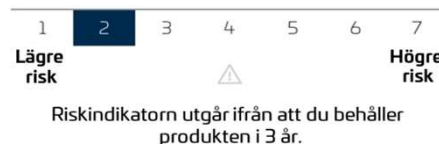


## Innehavsstruktur

Land	Andel
USA	22,3%
Sverige	13,5%
Nederländerna	7,4%
Frankrike	6,9%
Storbritannien	6,7%
Spanien	5,9%
Danmark	4,5%
Övriga	32,7%



## Riskindikator



Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	2,19%	2,50%	0,25%	-1,72%	0,90%	0,28%							
2022	-9,28%	-0,61%	-2,57%	-0,17%	-1,26%	-0,90%	-3,74%	1,77%	-0,03%	-3,58%	-0,30%	1,69%	0,18%
2021	3,78%	0,14%	0,45%	0,63%	0,80%	0,28%	0,63%	0,48%	0,38%	0,02%	-0,26%	-0,47%	0,66%
2020	0,02%	0,55%	-0,58%	-11,88%	3,06%	2,23%	1,81%	0,68%	1,72%	-0,21%	0,56%	2,29%	0,70%
2019	3,92%	1,11%	0,72%	0,36%	0,91%	-0,32%	0,39%	-0,32%	0,16%	-0,14%	0,28%	0,23%	0,48%

Detta produktblad är en informationstjänst och ska inte ses som ett investeringsråd. All information i detta dokument har framtagits av Simplicity AB, förutom där annat anges. Alla siffror i detta dokument är beräknade på historisk avkastning. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde beroende av förändringar på relevanta marknader och valutaförändringar och det är inte säkert att investeraren får tillbaka hela det insatta kapitalet. Detta dokument får inte användas som erbjudande/försäljning eller investeringsråd i fall när information är olaglig eller kräver tillstånd.

**Strategi**

Simplicity High Yield är en aktivt förvaltd lång räntefond som huvudsakligen (minst 50%) investerar i företagsobligationer eller företagskrediter med låg kreditrating, så kallad high yield, samt i företag som inte har någon kreditrating. Placeringarna sker främst i instrument utgivna av företag geografiskt knutna till Norden men även i värdepapper utanför Norden. Förvaltningen strävar efter att ha en genomsnittlig duration i intervallet 0-5 år men durationen kommer under vissa perioder vara längre, dock högst 10 år. Fonden tar ingen aktiv valutarisk utan placeringar i utländsk valuta valutasäkras till svenska kronor.

**Information**

Senast uppdaterad	2023-05-31
Fondstart	2020-08-14
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	108,38
Andelskurs B	94,89
Andelskurs C	109,7
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,90%
Bankgironummer	5518-0921

**Avkastning**

Denna månad	0,31%
1 år	3,53%
3 månader	-0,45%
6 månader	4,27%
12 månader	0,64%
24 månader	0,07%
Sedan start 2020-08-14	8,38%
Årsberäknad avk sedan fondstart	2,92%

**Nyckeltal**

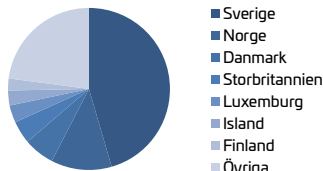
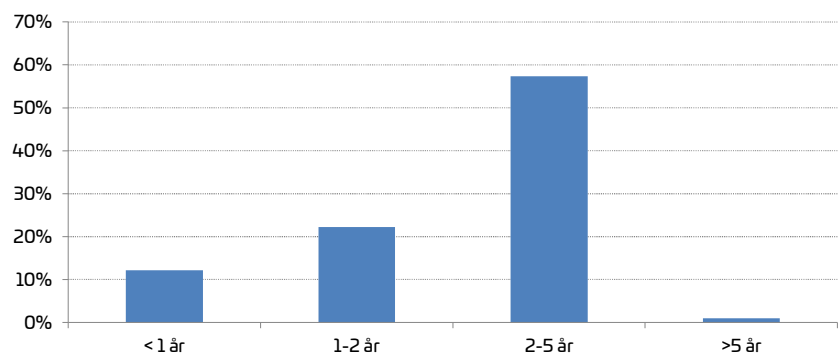
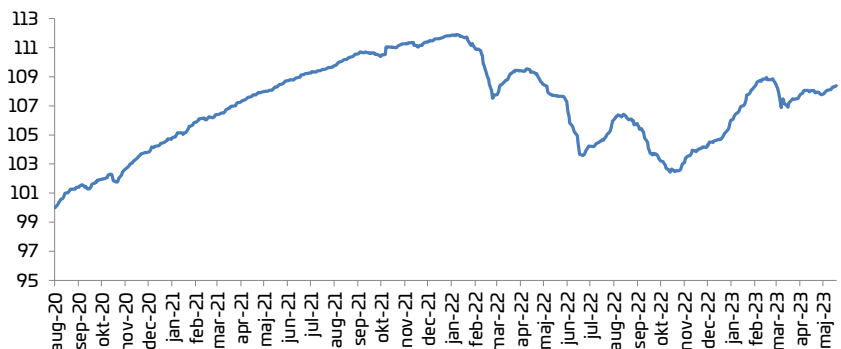
Tillgångar MSEK	254
Ränteduration	1,11
Kreditduration	2,59
Yield	11,02%
Kupongyield	7,69%
Positiva månader sedan fondstart	78,8%
Maximal förlust senaste 12 M	-4,87%
Standardavvikelse 12 månader	6,31%
Sharpe ratio 12 månader	-0,13
Tracking error	6,5%

**10 Största innehav**

Bolag	Andel
CASTELLUM 261202	2,5%
AXACTOR 240112	2,3%
BEWI 260903	2,2%
LANDSBANKINN 230906	2,2%
HOIST 250317	2,0%
VEF 250422	2,0%
OFFENTLIGAHUS 240412	1,9%
ROMANOV NOK 261022	1,8%
SGL 280302	1,8%
INTRUM 280315	1,7%
Andel av tillgångar	20,4%

**Innehavsstruktur**

Land	Andel
Sverige	45,5%
Norge	12,1%
Danmark	6,1%
Storbritannien	4,5%
Luxemburg	3,5%
Island	2,9%
Finland	2,4%
Övriga	22,9%

**Riskindikator****Förfallostruktur****Fondens avkastning sedan fondstart**

Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	3,5%	2,30%	1,66%	-1,47%	0,72%	0,31%							
2022	-6,25%	0,03%	-2,13%	-0,10%	0,13%	-1,51%	-3,73%	0,94%	1,44%	-2,24%	-1,19%	1,38%	0,71%
2021	6,93%	0,68%	0,87%	0,84%	0,79%	0,48%	0,63%	0,49%	0,70%	0,34%	0,33%	0,04%	0,53%
2020	4,4%								1,03%	0,41%	0,37%	1,58%	0,96%

Detta produktblad är en informationstjänst och ska inte ses som ett investeringsråd. All information i detta dokument har framtagits av Simplicity AB, förutom där annat anges. Alla siffror i detta dokument är beräknade på historisk avkastning. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde beroende av förändringar på relevanta marknader och valutaförändringar och det är inte säkert att investeraren får tillbaka hela det insatta kapitalet. Detta dokument får inte användas som erbjudande/försäljning eller investeringsråd i fall när information är olaglig eller kräver tillstånd.

**Strategi**

Simplicity Nordic Corporate Bond EUR är en matarfond och minst 85% av fondens medel placeras i mottagarfonden Simplicity Företagsobligationer. Fonden har som målsättning att följa utvecklingen för mottagarfonden. Mottagarfonden består av en portfölj med cirka 200 företagsobligationer i bolag med varierande nivåer på kreditbetyg, men där tyngdpunkten ligger på innehav med hög kreditvärdighet. Fonden är valutassäkrad till euro.

**Information**

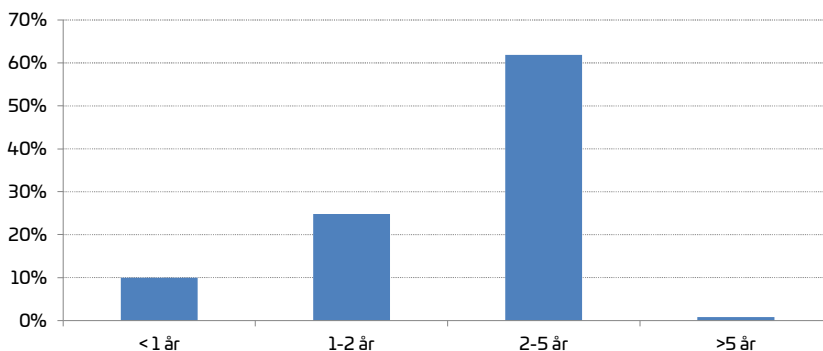
Senast uppdaterad	2023-05-31
Fondstart	2023-04-17
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	100,52
Andelskurs B	100,52
Andelskurs C	100,55
Valuta	Euro
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,40%

**Avkastning**

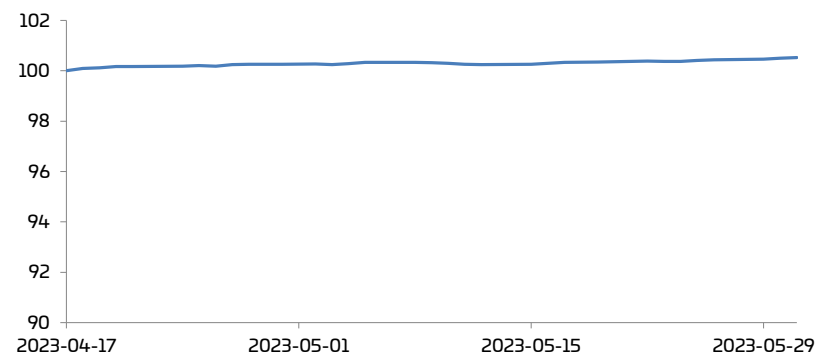
Denna månad	0,26%
I år	0,52%
Sedan start	0,52%
Arsberäknad avk sedan fondstart	4,33%

**Nyckeltal**

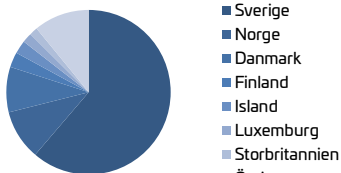
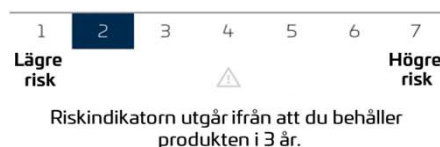
Tillgångar MSEK	1
Yield	9,11%
Kupongyield	6,19%
Ränteduration*	0,93
Kreditduration*	2,62
Maximal förlust senaste 12 M	-0,09%

**Förfallostruktur\*****10 Största innehav\***

Bolag	Andel
KLÖVERN 240416	1,6%
NORDEA COV 240918	1,5%
LOOMIS 261130	1,4%
VOLVO CAR 260302	1,3%
COREM PROP 241021	1,3%
DNB BANK 241112	1,2%
SCANIA 270331	1,2%
EPIROC 260518	1,1%
ALM BRAND 261014	1,1%
BAYPORT SNR 250520	1,1%
Andel av tillgångar	13,0%

**Fondens avkastning sedan fondstart****Innehavsstruktur\***

Land	Andel
Sverige	61,3%
Norge	9,8%
Danmark	9,0%
Finland	2,9%
Island	2,6%
Luxemburg	1,9%
Storbritannien	1,7%
Övriga	10,9%

**Riskindikator**

Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	0,52%				0,18%	0,26%							
2022													
2021													
2020													
2019													

\* Uppgift för mottagarfonden Simplicity Företagsobligationer

Detta produktblad är en informationstjänst och ska inte ses som ett investeringsråd. All information i detta dokument har framtagits av Simplicity AB, förutom där annat anges. Alla siffror i detta dokument är beräknade på historisk avkastning. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Det kapital som placeras i fonden kan både öka och minska i värde beroende av förändringar på relevanta marknader och valutaförändringar och det är inte säkert att investeraren får tillbaka hela det insatta kapitalet. Detta dokument får inte användas som erbjudande/försäljning eller investeringsråd i fall när information är olaglig eller kräver tillstånd.