

## Månadskommentar

Verkstadsbolag och banker drev fonden högre under månaden. Danske Banks nya strategiplan och finansiella mål gillades av både analytikerkåren och marknaden som värderade upp aktien med 18%. Dessutom återupptar banken utdelningar och bedömer att målen för 2023 kommer slås. Det rullar på bra för Volvo och DSV som båda steg efter höjda riktkurser under månaden, liksom Sandvik som också steg när storägaren Industrivärden ökade sitt innehav i aktien i början av juni.

## 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

Senast uppdaterad	2023-06-30
Fondstart	2002-09-23
Förvaltare	Ulf Ingemarson
Andelskurs A	822,59
Andelskurs B	121,56
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	1,60%
Bankgironummer	5457-2839
Nummer hos Pensionsmyndigheten	4844980
Riskkategori	4

## Avkastning

Denna månad	1,5%
1 år	5,4%
3 månader	4,2%
6 månader	5,4%
12 månader	10,5%
24 månader	3,3%
36 månader	28,4%
Sedan start 2002-09-23	975,8%
Årsberäknad avk sedan fondstart	12,1%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Volvo (SE)	0,32%
Danske Bank (DK)	0,32%
Swedbank (SE)	0,29%
Nordea (FI)	0,28%
ABB (SE)	0,28%
Bransch	Bidrag
Bank	1,79%
Industri	1,18%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Investor (SE)	-0,19%
Elisa (FI)	-0,13%
Addnode (SE)	-0,13%
Tryg (DK)	-0,12%
TopDanmark (SE)	-0,11%
Bransch	Bidrag
Hälsovård	-0,28%
Telekom	-0,21%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	14,57%
Standardavvikelse 3 år	14,33%
Sharpe ratio 1 år	0,60
Sharpe ratio 3 år	0,58
Tracking error 2 år	7,2%
Tillgångar MSEK	1499
Antal innehav	110

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Investor AB (SE)	0,4	8,6%
Lifco AB (SE)	0,4	0,5%
Volvo AB (SE)	0,3	3,1%
Wartsila OYJ Abp (FI)	0,3	0,3%
Essity AB (SE)	0,2	1,7%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Finans	1,2	41,0%
Industri	0,8	26,4%

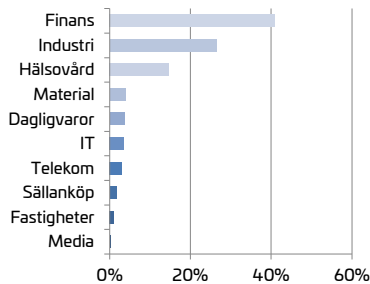
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Orion Oyj (FI)	-0,7	0,3%
SOBI (SE)	-0,7	0,6%
Getinge AB (SE)	-0,4	0,0%
Stolt-Nielsen Ltd (NO)	-0,4	0,0%
Telia Co AB (SE)	-0,3	0,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Hälsovård	-1,8	14,7%
Telekom	-0,7	3,1%

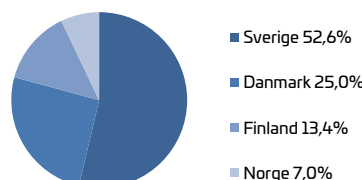
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Investor AB	8,6%
Novo Nordisk A/S	7,1%
ABB Ltd	4,3%
AstraZeneca PLC	4,1%
Swedbank AB	3,3%
Volvo AB	3,1%
Atlas Copco AB	3,1%
Sampo Oyj	3,1%
Nordea Bank Abp	3,0%
Skandinaviska Enskilda Banken	2,9%
Andel av tillgångar	42,5%

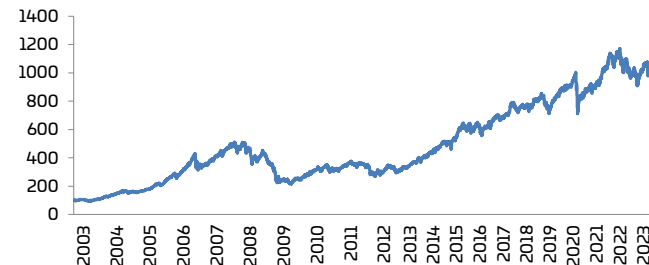
## Sektorfördelning



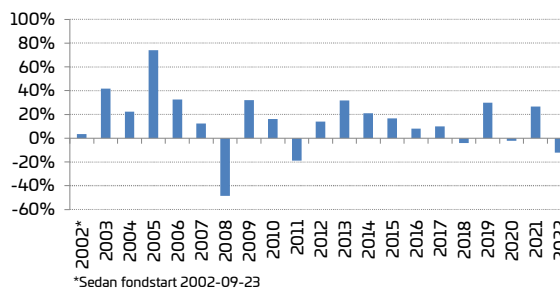
## Geografisk fördelning



## 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	5,4%	3,2%	1,7%	-3,6%	3,4%	-0,8%	1,5%						
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%

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

Avkastningen drevs främst av banker och verkstadsbolag. Barclays m.fl. ställde sig positiva till nordiska banker generellt och pekade på att oron för bankernas fastighets-exponering är mer än inprisd samtidigt som lönsamheten är imponerande. Innehaven Swedbank, Nordea, SEB och Handelsbanken steg som följd. Även verkstadsbolag imponerade med höjda rikturser för Volvo, Sandvik och ABB. H&M rusade efter att kvartalsrapporten visat klart lägre vinsttapp än väntat.

## 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

<b>Senast uppdaterad</b>	2023-06-30
<b>Fondstart</b>	2015-12-16
<b>Förvaltare</b>	Ulf Ingemarsson
<b>Andelskurs A</b>	195,31
<b>Valuta</b>	Svenska kronor
<b>Kursnotering/handel</b>	Dagligen
<b>Avgift till fondbolag</b>	0,80%
<b>Bankgironummer</b>	769-5166
<b>Riskkategori</b>	4

## Avkastning

Denna månad	1,4%
1 år	7,3%
3 månader	1,7%
6 månader	7,3%
12 månader	11,1%
24 månader	-2,5%
36 månader	30,3%
Sedan start 2015-12-16	95,3%
Årsberäknad avk sedan fondstart	9,3%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Volvo	0,81%
Sandvik	0,36%
Swedbank	0,34%
Nordea	0,33%
ABB	0,31%
<b>Bransch</b>	<b>Bidrag</b>
Industri	0,04%
Bank	0,02%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Addnode	-0,30%
Getinge	-0,25%
Investor	-0,20%
Indutrade	-0,14%
AstraZeneca	-0,09%
<b>Bransch</b>	<b>Bidrag</b>
Hälsovård	-0,34%
IT	-0,26%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	15,71%
Standardavvikelse 3 år	17,62%
Sharpe ratio 1 år	0,59
Sharpe ratio 3 år	0,50
Tracking error 2 år	8,0%
Tillgångar MSEK	245
Antal innehav	61

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Indutrade AB	2,0	2,0%
Industrivärden	1,5	7,0%
Bufab AB	1,1	1,1%
Volvo AB	0,7	7,9%
H & M Hennes & Mauritz	0,4	0,6%
<b>Bransch</b>	<b>Förändring %-enh.</b>	<b>Ny vikt</b>
Industri	3,8	40,4%
Finans	2,1	35,8%

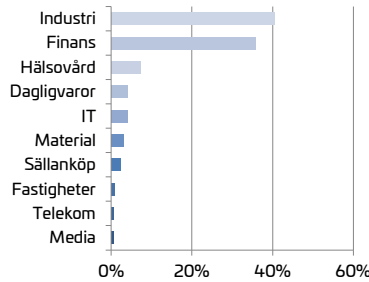
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
SOBI	-4,1	0,0%
Boliden AB	-0,8	0,0%
Hufvudstaden AB	-0,5	0,5%
Addnode	-0,4	0,8%
Arjo AB	-0,3	0,9%
<b>Bransch</b>	<b>Förändring %-enh.</b>	<b>Ny vikt</b>
Hälsovård	-4,8	7,4%
Fastigheter	-0,7	0,9%

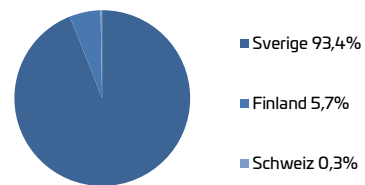
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Investor AB	8,7%
Volvo AB	7,9%
Industrivärden AB	7,0%
Atlas Copco AB	5,0%
AstraZeneca PLC	4,9%
ABB Ltd	4,8%
Skandinaviska Enskilda Banken	4,3%
L E Lundbergforetagen AB	4,0%
Swedbank AB	3,9%
Sandvik AB	3,8%
Andel av tillgångar	54,4%

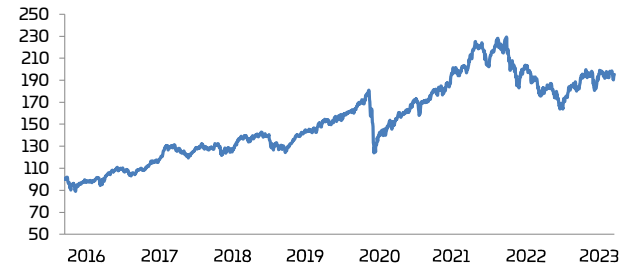
## Sektorfördelning



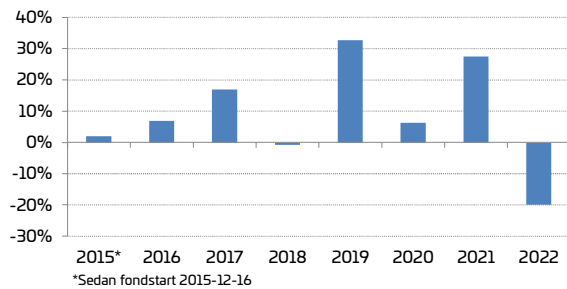
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



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

SSAB som tillhört fondens största innehav under hela året fortsatte utvecklas starkt. Bolaget imponerar med låga kostnader som håller upp resultatet trots lågt stålpris och investeringar i miljövänlig produktionsteknologi. Även Mycronic steg tvåsiffrigt under månaden. Efterfrågan på bolagets maskritare till halvledarproduktion är fortsatt god och bolaget fick en ny större order i juni.

## 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	2023-06-30
Fondstart	2016-10-31
Förvaltare	Ulf Ingemarsson
Andelskurs A	177,19
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	5147-7115
Riskkategori	4

## Avkastning

Denna månad	-1,3%
1 år	1,5%
3 månader	-5,3%
6 månader	1,5%
12 månader	-0,3%
24 månader	-16,2%
36 månader	20,9%
Sedan start 2016-10-31	77,2%
Årsberäknad avk sedan fondstart	9,0%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
SSAB	0,39%
Mycronic	0,36%
SKF	0,30%
Securitas	0,26%
Loomis	0,18%
Bransch	Bidrag
Material	0,51%
Sällanköp	0,19%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Addnode	-1,30%
Beijer Ref	-0,59%
Fortnox	-0,25%
Getinge	-0,20%
Tele2	-0,20%
Bransch	Bidrag
IT	-1,15%
Telekom	-0,21%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	19,06%
Standardavvikelse 3 år	21,01%
Sharpe ratio 1 år	-0,11
Sharpe ratio 3 år	0,29
Tracking error 2 år	8,6%
Tillgångar MSEK	118
Antal innehav	66

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Indutrade AB	2,0	3,6%
Bufab AB	1,9	1,9%
AddTech AB	1,4	3,1%
Mycronic AB	1,2	4,1%
SSAB AB	1,2	4,7%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Industri	3,4	38,2%
Material	1,1	13,4%

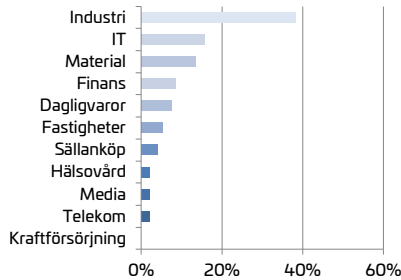
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Trelleborg AB	-2,6	3,2%
SOBI	-1,5	0,0%
Nordnet AB publ	-1,3	1,1%
Addnode	-1,3	3,2%
Studsvis AB	-0,8	0,7%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Hälsovård	-1,8	2,1%
Finans	-1,1	8,5%

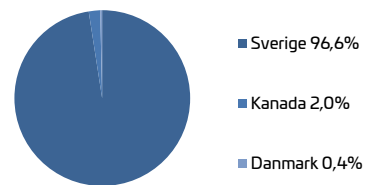
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
AAK AB	4,9%
Hexpol AB	4,8%
SSAB AB	4,7%
Mycronic AB	4,1%
Loomis AB	4,0%
Bure Equity AB	3,9%
Indutrade AB	3,6%
Beijer Ref AB	3,3%
Addnode Group AB	3,2%
Trelleborg AB	3,2%
Andel av tillgångar	39,7%

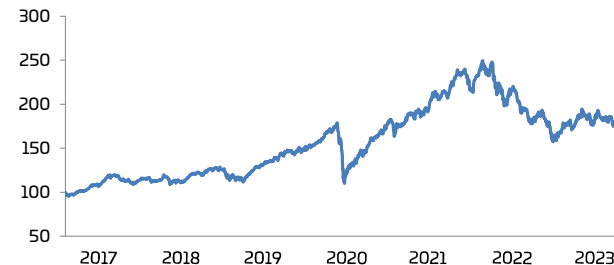
## Sektorfördelning



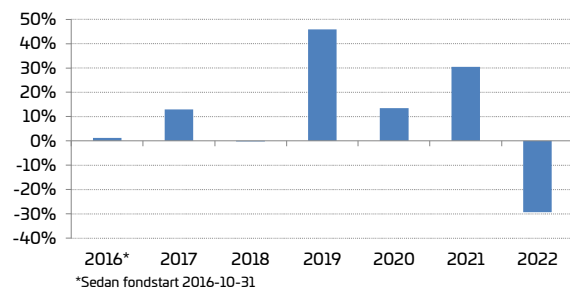
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



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

Bristen på enfamiljshus är fortfarande stor i USA och håller uppe efterfrågan för fondens husbyggare trots hög räntemiljö. Meritage Homes, Installed Building Products, UFP Industrials, GMS, Simpson Manufacturing och Taylor Morrison Home steg på temat. Fondens koreanska klädtillverkare Youngone steg med över 40% då efterfrågan på kläder för aktiv livsstil är överraskande hög. Bolaget tillverkar kläder för bland annat North Face och Lululemon.

## 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	2023-06-30
Fondstart	2018-02-28
Förvaltare	Anton Kristiansson
Andelskurs A	147,33
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	1,40%
Bankgironummer	5068-6666
Riskkategori	4

## Avkastning

Denna månad	7,4%
1 år	11,3%
3 månader	7,8%
6 månader	11,3%
12 månader	21,6%
24 månader	20,0%
36 månader	52,9%
Sedan start 2018-02-28	47,3%
Årsberäknad avk sedan fondstart	7,5%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Youngone (KO)	0,72%
Terex (US)	0,46%
Allison Transmission (US)	0,42%
Stella-Jones (CA)	0,42%
Installed Building Products (US)	0,40%
<b>Bransch</b>	<b>Bidrag</b>
Industri	3,48%
Sällanköp	2,06%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Orion Corp. (KO)	-0,11%
CTS Corp. (US)	-0,11%
WNS Holding (IN)	-0,11%
Cal-Maine Foods (US)	-0,10%
BML (JP)	-0,07%
<b>Bransch</b>	<b>Bidrag</b>
Hälsovård	-0,01%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	18,03%
Standardavvikelse 3 år	14,13%
Sharpe ratio 1 år	1,10
Tracking error 2 år	7,7%
Tillgångar MSEK	173
Antal innehav	69

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Franklin Electric (US)	1,7	1,7%
Extreme Netwrks (US)	1,2	1,2%
China CS (CN)	1,0	1,0%
Shimamura Co Ltd (JP)	0,9	1,5%
Wabash National (US)	0,6	1,4%
<b>Bransch</b>	<b>Förändring %-enh.</b>	<b>Ny vikt</b>
Sällanköp	1,4	17,1%
Industri	1,2	37,9%

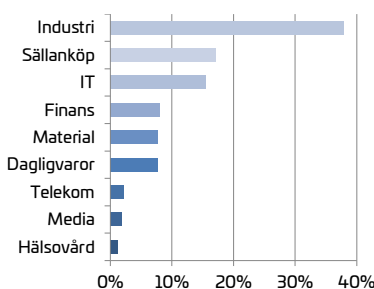
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Oxford Industries (US)	-1,4	0,0%
Heritage-Crystal (US)	-1,0	0,0%
Comfort Systems (US)	-0,9	2,0%
Intl Money Express (US)	-0,7	0,0%
Bank OZK (US)	-0,7	0,0%
<b>Bransch</b>	<b>Förändring %-enh.</b>	<b>Ny vikt</b>
Finans	-0,9	8,1%
Hälsovård	-0,8	1,2%

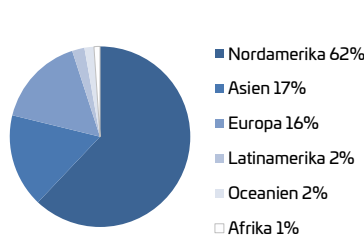
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Stella-Jones Inc	2,7%
Allison Transmission Holdings	2,5%
Badger Meter Inc	2,3%
Belden Inc	2,3%
Youngone Corp	2,2%
Sydbank AS	2,2%
MYR Group Inc	2,1%
Meritage Homes Corp	2,1%
GMS Inc	2,1%
Applied Industrial Technologie	2,0%
Andel av tillgångar	22,4%

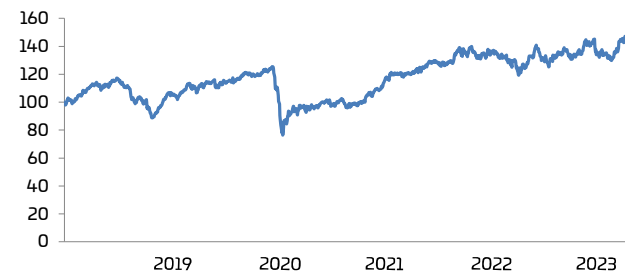
## Sektorfördelning



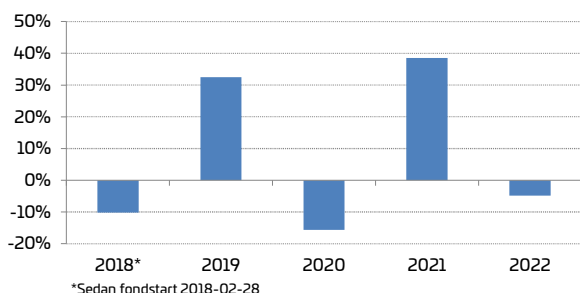
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	11,3%	4,8%	2,1%	-3,5%	-2,6%	3,0%	7,4%						
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**

Fondens hade hög avkastning i juni, bland annat tack vare hög efterfrågan för enfamiljshus i USA. Buggstartar ökade med hela 22% i maj och är nu på högsta nivå på drygt ett år. Fondens innehav TopBuild, Meritage Homes, KB Homes och Installed Building Products steg på temat. Även Jabil, kontraktstillverkare av allt från förpackningar till teknisk utrustning, steg kraftigt efter att bolagets helårsprognos höjts i samband med att kvartalsrapporten för Q3 överträffat förväntningarna.

**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>	2023-06-30
<b>Fondstart</b>	2022-05-23
<b>Förvaltare</b>	Ulf Ingemarson och Johanna Ingemarson
<b>Andelskurs A</b>	113,44
<b>Valuta</b>	Svenska kronor
<b>Kursnotering/handel</b>	Dagligen
<b>Avgift till fondbolag, klass A</b>	1,25%
<b>Bankgronummer</b>	5859-6651
<b>Riskkategori</b>	4

**Avkastning**

Denna månad	7,1%
3 månader	8,4%
6 månader	18,1%
12 månader	17,1%
1 år	18,1%
Sedan start 2022-05-23	13,4%
Årsberäknad avk sedan fondstart	12,1%

**Positiva bidrag under månaden**

Aktie	Bidrag
TopBuild (US)	0,59%
SMA Solar Technology (DE)	0,44%
Meritage Homes (US)	0,38%
KB Home (US)	0,36%
Jabil (US)	0,30%
Bransch	Bidrag
Industri	2,60%
Sällanköp	2,54%

**Negativa bidrag under månaden**

Aktie	Bidrag
First Solar (US)	-0,16%
Vestas Wind Systems (DK)	-0,15%
Impax Asset Mgmt (GB)	-0,15%
LG Energy Solution (KO)	-0,09%
Halma (GB)	-0,08%
Bransch	Bidrag
Finans	-0,13%

**Nyckeltal**

Tillgångar MSEK	144
Antal innehav	96
Standardavvikels 1 år	14,7%
Sharpe ratio 1 år	0,90

**Ökade innehav under månaden**

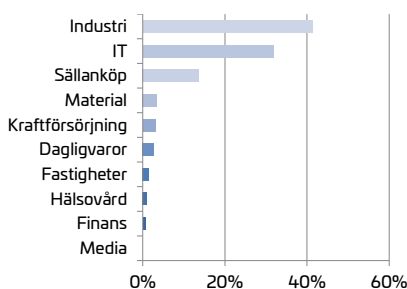
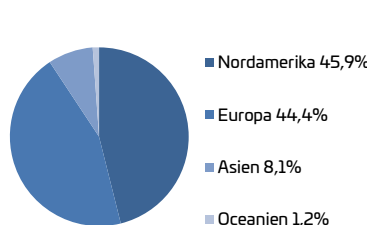
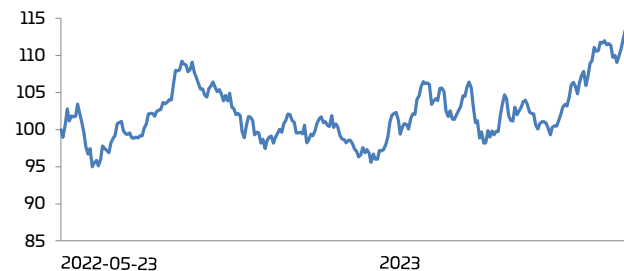
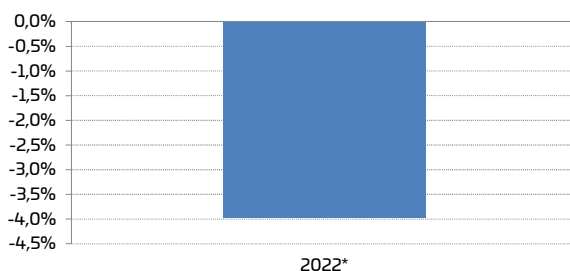
Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
ANSYS Inc (US)	1,8	1,8%
Brambles Ltd (AU)	1,2	1,2%
SMA Solar Tech (DE)	1,1	2,2%
Sprouts (US)	1,1	2,0%
Nomura Micro Sci. (JP)	0,9	0,9%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Dagligvaror	1,2	2,8%
Fastigheter	0,7	1,5%

**Minskade innehav under månaden**

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
AFRY AB (SE)	-1,6	0,0%
Plastic Omnium (FR)	-1,3	0,0%
Hella GmbH (DE)	-1,2	0,0%
Solvay SA (BE)	-1,1	0,0%
CDW Corp/DE (US)	-0,9	0,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Sällanköp	-5,0	13,7%
Material	-3,0	3,5%

**10 Största innehav**

Bolag	Andel
SMA Solar Technology AG	2,2%
Microsoft Corp	2,2%
First Solar Inc	2,2%
NVIDIA Corp	2,2%
TopBuild Corp	2,2%
Schneider Electric SE	2,1%
Universal Display Corp	2,1%
Nibe Industrier AB	2,1%
KB Home	2,0%
Sprouts Farmers Market Inc	2,0%
Andel av tillgångar	21,2%

**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	18,1%	8,3%	-1,9%	2,6%	-3,5%	4,8%	7,1%						
2022	-4,0%					2,8%	-4,2%	5,5%	3,2%	-6,2%	3,3%	-0,2%	-5,7%

## Månadskommentar

Fastighetsaktier återhämtade sig under månaden. Under månaden ställde sig analytikerna mer positiva till sektorn efter den senaste tidens nedvärderingar. Balder och Pandox var bland fondens största bidragsgivare efter nya köprekar. Även utvecklingen i SBB var positiv. Boloaget har bytt VD och lockat köpintresse från bland annat Brookfield och Balder.

## 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	2023-06-30
Fondstart	2020-12-11
Förvaltare	Henrik Tingstorp
Andelskurs A	71,38
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	5583-2018
Riskkategori	5

## Avkastning

Denna månad	3,6%
1 år	-16,9%
3 månader	-9,7%
6 månader	-16,9%
12 månader	-12,8%
24 månader	-40,2%
Sedan start 2020-12-11	-28,6%
Årsberäknad avk sedan fondstart	-12,4%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Balder	0,66%
Pandox	0,52%
Diös	0,44%
Atrium Ljungberg	0,31%
Neobo Fastigheter	0,30%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Corem	-0,47%
Kojamo	-0,13%
NP3	-0,10%
PEAB	-0,07%
Fastpartner	-0,06%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	39,66%
Sharpe ratio 1 år	-0,37
Tracking error 2 år	5,9%
Tillgångar MSEK	34
Antal innehav	36

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
JM AB (SE)	1,2	2,9%
Balder (SE)	1,0	9,3%
Diös (SE)	0,5	4,8%
Atrium Ljungberg (SE)	0,5	5,9%
Pandox AB (SE)	0,3	4,5%

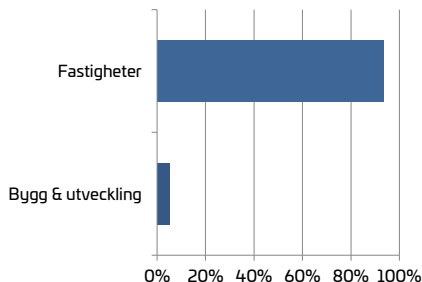
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Corem (SE)	-0,6	2,6%
SBB (SE)	-0,5	1,4%
Kojamo Oyj (FI)	-0,4	1,8%
Peab AB (SE)	-0,4	1,7%
NP3 Fast (SE)	-0,4	1,6%

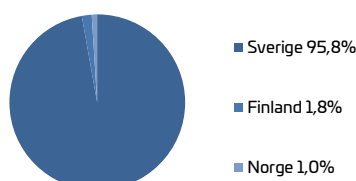
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Fastighets AB Balder	9,3%
Sagax AB	8,7%
Castellum AB	8,5%
Atrium Ljungberg AB	5,9%
Platzer Fastigheter Holding AB	4,9%
Dios Fastigheter AB	4,8%
Wihlborgs Fastigheter AB	4,8%
Catena AB	4,7%
Fabege AB	4,6%
Hufvudstaden AB	4,5%
Andel av tillgångar	60,8%

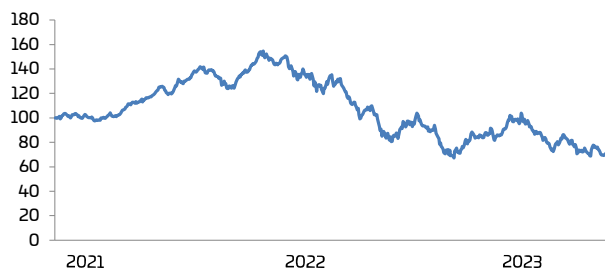
## Sektorfördelning



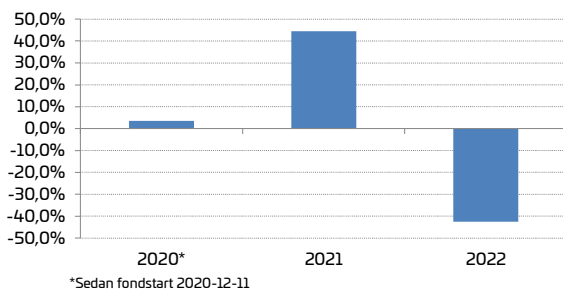
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	-16,9%	10,8%	-6,6%	-11,1%	3,2%	-15,5%	3,6%						
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	2023-06-30
Fondstart	2006-10-31
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	116,03
Andelskurs B	105,22
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,15%
Bankgironummer	5972-6141
Nummer hos Pensionsmyndigheten	418699

## Avkastning

Denna månad	0,35%
1 år	2,35%
3 månader	1,19%
6 månader	2,35%
12 månader	3,43%
24 månader	2,77%
Sedan start 2006-11-03	30,10%
Årsberäknad avk sedan fondstart	1,59%

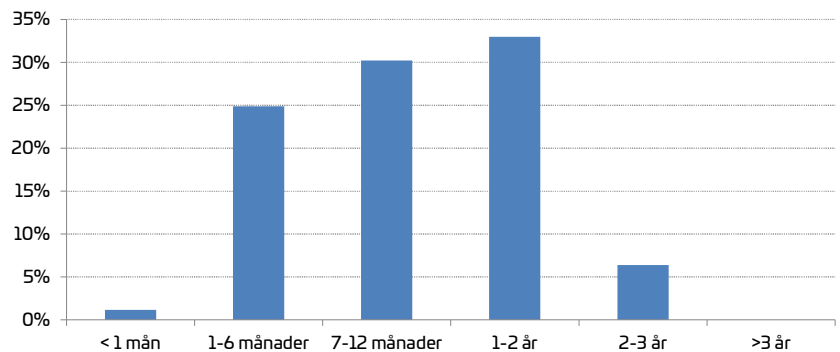
## Nyckeltal

Tillgångar MSEK	12 127
Ränteduration	0,24
Kreditduration	0,97
Yield	5,01%
Kupongyield	4,17%
Positiva månader sedan fondstart	89,9%
Maximal förlust senaste 12 M	-0,18%
Standardavvikelse 12 månader	0,60%
Standardavvikelse 36 månader	0,68%
Sharpe ratio 12 månader	2,76
Sharpe ratio 36 månader	1,47
Tracking error	1,2%

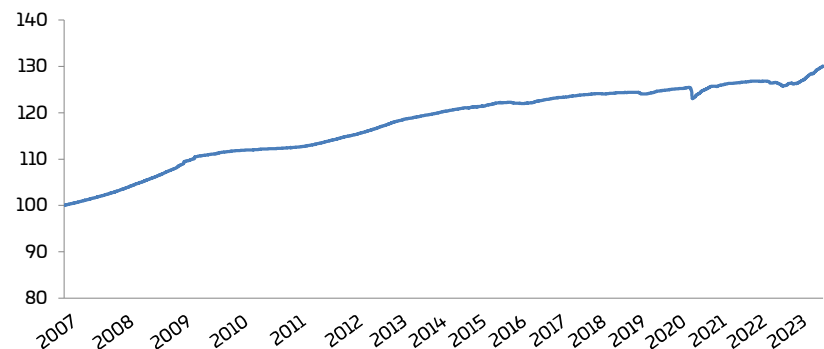
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
TELENOR 240319	1,6%
INTEA 230901	1,5%
LOOMIS 230918	1,5%
VOLVOFINANS 240628	1,5%
SBAB 231214	1,2%
ELLEVIO 231209	1,2%
ELEKTA 250313	1,2%
NENT 240523	1,2%
LEASEPLAN 241005	1,1%
SKANDIABANKEN 240115	1,1%
Andel av tillgångar	13,0%

## Förfallostruktur

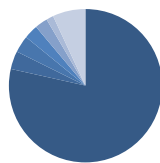


## Fondens avkastning sedan fondstart



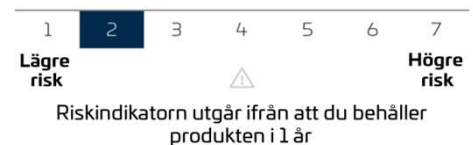
## Innehavsstruktur

Land	Andel
Sverige	78,5%
Norge	3,9%
Danmark	3,6%
Island	3,0%
Finland	2,7%
Nederländerna	1,5%
Övriga	6,9%



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

## Riskindikator



Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	2,35%	0,48%	0,47%	0,19%	0,48%	0,36%	0,35%						
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	2023-06-30
Fondstart	2012-03-30
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	128,17
Andelskurs B	101,61
Andelskurs C	105,22
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	768-7718
Nummer hos Pensionsmyndigheten	832717

**Avkastning**

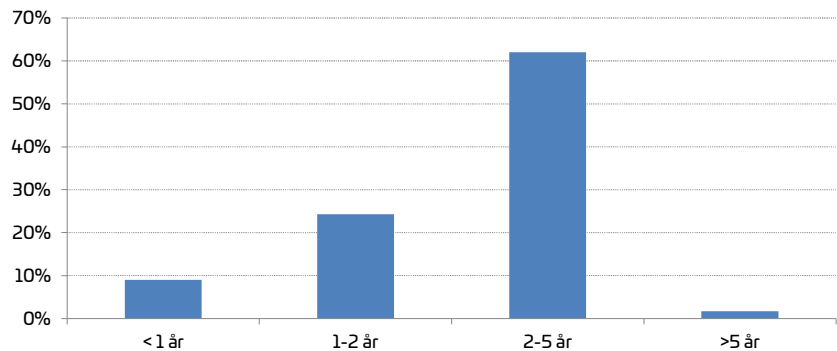
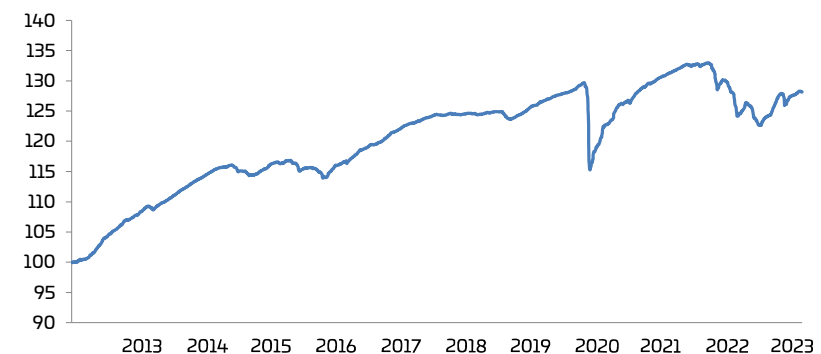
Denna månad	0,14%
1 år	3,10%
3 månader	1,33%
6 månader	3,10%
12 månader	3,19%
24 månader	-2,47%
Sedan start 2012-03-30	28,17%
Årsberäknad avk sedan fondstart	2,23%

**Nyckeltal**

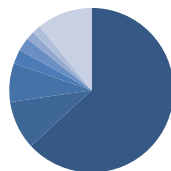
Tillgångar MSEK	5 036
Ränteduration	0,92
Kreditduration	2,63
Yield	9,72%
Kupongyield	6,44%
Positiva månader sedan fondstart	76,3%
Maximal förlust senaste 12 M	-3,02%
Standardavvikelse 12 månader	3,47%
Standardavvikelse 36 månader	3,35%
Sharpe ratio 12 månader	0,41
Sharpe ratio 36 månader	0,31
Tracking error	3,5%

**10 Största innehav**

<b>Bolag</b>	<b>Andel</b>
KLÖVERN 240416	1,6%
NORDEA COV 240918	1,5%
LOOMIS 261130	1,5%
COREM PROP 241021	1,3%
DNB BANK 241112	1,3%
SCANIA 270331	1,2%
ALM BRAND 261014	1,2%
NORDNET 261116	1,1%
BAYPORT SNR 250520	1,0%
NORTURA 270512	1,0%
Andel av tillgångar	12,7%

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

<b>Land</b>	<b>Andel</b>
Sverige	63,2%
Norge	9,5%
Danmark	7,6%
Finland	2,8%
Island	2,7%
Frankrike	1,7%
Storbritannien	1,6%
Övriga	10,9%



- Sverige
- Norge
- Danmark
- Finland
- Island
- Frankrike
- Storbritannien
- Övriga

**Riskindikator**

Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller produkten i 3 år.

Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	3,10%	1,68%	1,15%	-1,07%	0,81%	0,38%	0,14%						
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 förvaltd 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	2023-06-30
Fondstart	2012-12-20
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	120,5
Andelskurs B	88,37
Andelskurs C	99,51
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,90%
Bankgironummer	128-1757
Nummer hos Pensionsmyndigheten	934711

**Avkastning**

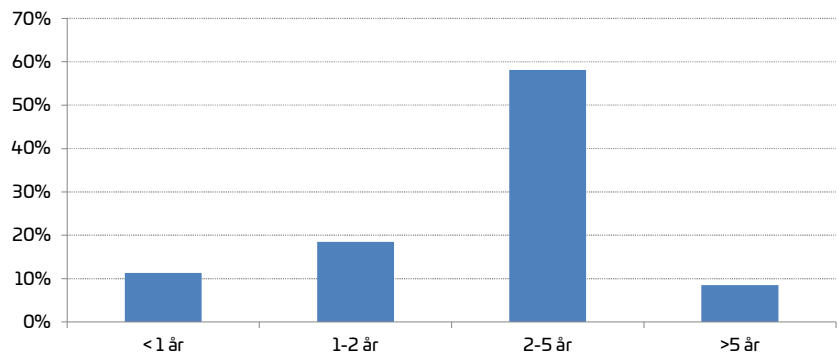
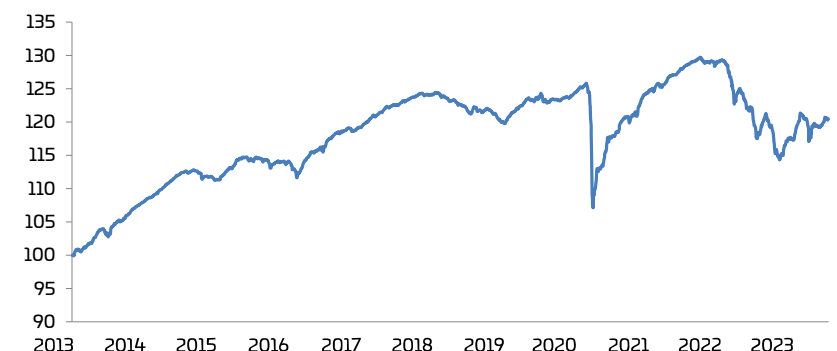
Denna månad	0,55%
1 år	2,75%
3 månader	1,75%
6 månader	2,75%
12 månader	2,38%
24 månader	-6,03%
Sedan start 2012-12-20	20,50%
Årsberäknad avk sedan fondstart	1,79%

**Nyckeltal**

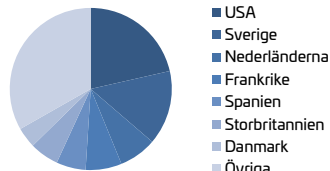
Tillgångar MSEK	1710
Ränteduration	2,36
Kreditduration	2,93
Yield	9,93%
Kupongyield	5,95%
Positiva månader sedan fondstart	69,0%
Maximal förlust senaste 12 M	-5,75%
Standardavvikelse 12 månader	5,61%
Standardavvikelse 36 månader	4,72%
Sharpe ratio 12 månader	0,11
Sharpe ratio 36 månader	0,08
Tracking error	3,0%

**10 Största innehav**

<b>Bolag</b>	<b>Andel</b>
BNP 240325	1,5%
TELEFONICA 241214	1,5%
CASTELLUM 261202	1,5%
SEB 250513	1,4%
NETFLIX 290515	1,4%
SWISSRE 240904	1,3%
LIBERTY 240523	1,3%
BARCLAYS 240915	1,3%
MANDATUM 241004	1,3%
SGL 280302	1,3%
Andel av tillgångar	13,9%

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

<b>Land</b>	<b>Andel</b>
USA	21,4%
Sverige	14,9%
Nederländerna	7,5%
Frankrike	7,2%
Spanien	5,9%
Storbritannien	5,8%
Danmark	4,1%
Övriga	33,2%

**Riskindikator**

Ar	Helär	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	2,75%	2,50%	0,25%	-1,72%	0,90%	0,28%	0,55%						
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	2023-06-30
Fondstart	2020-08-14
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	108,76
Andelskurs B	95,23
Andelskurs C	110,13
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,90%
Bankgironummer	5518-0921

**Avkastning**

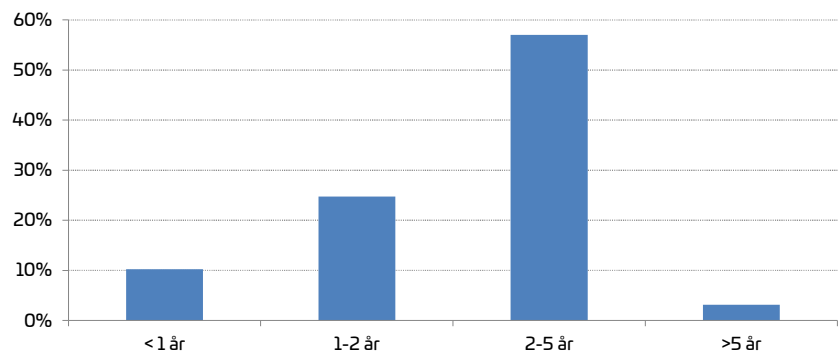
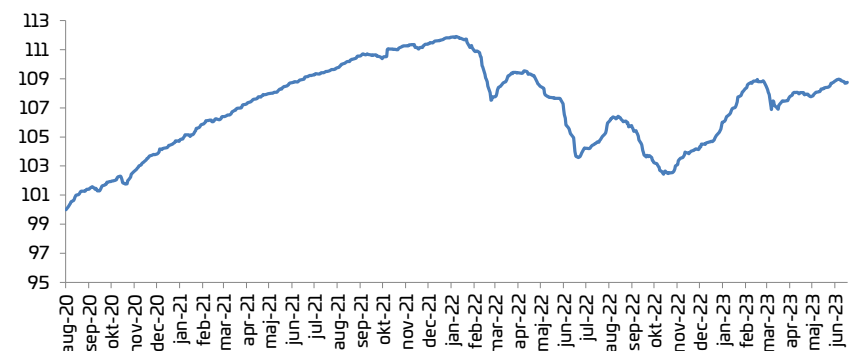
Denna månad	0,35%
1 år	3,90%
3 månader	1,39%
6 månader	3,90%
12 månader	4,91%
24 månader	-0,20%
Sedan start 2020-08-14	8,76%
Årsberäknad avk sedan fondstart	2,96%

**Nyckeltal**

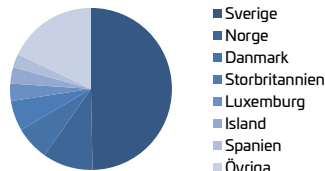
Tillgångar MSEK	230
Ränteduration	1,13
Kreditduration	2,62
Yield	12,12%
Kupongyield	8,37%
Positiva månader sedan fondstart	79,4%
Maximal förlust senaste 12 M	-3,73%
Standardavvikelse 12 månader	4,76%
Sharpe ratio 12 månader	0,66
Tracking error	6,5%

**10 Största innehav**

Bolag	Andel
AXACTOR 240112	2,6%
LANDSBANKINN 230906	2,5%
CASTELLUM 261202	2,5%
HOIST 250317	2,2%
VEF 250422	2,2%
HEDIN BIL 260706	2,2%
BARCLAYS 240915	2,1%
SGL 280302	2,0%
OFFENTLIGAHUS 240412	2,0%
ROMANOV NOK 261022	1,9%
Andel av tillgångar	22,3%

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

Land	Andel
Sverige	49,7%
Norge	10,0%
Danmark	6,8%
Storbritannien	6,0%
Luxemburg	3,5%
Island	3,3%
Spanien	2,7%
Övriga	18,0%

**Riskindikator**

Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	3,9%	2,30%	1,66%	-1,47%	0,72%	0,31%	0,35%						
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**

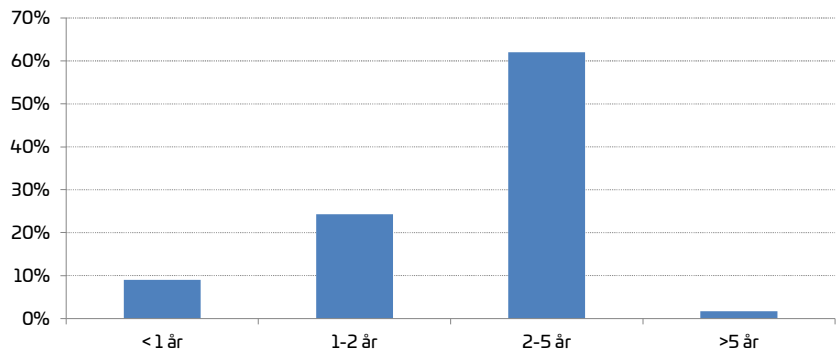
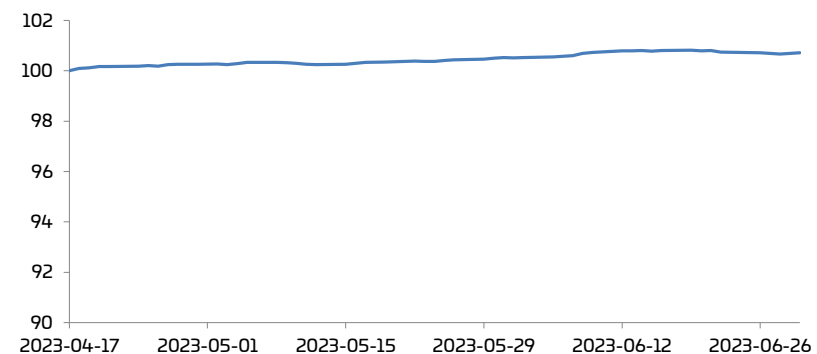
Senast uppdaterad	2023-06-30
Fondstart	2023-04-17
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	100,72
Andelskurs B	100,72
Andelskurs C	100,77
Valuta	Euro
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,40%

**Avkastning**

Denna månad	0,20%
I år	0,72%
Sedan start	0,72%
Arsberäknad avk sedan fondstart	3,60%

**Nyckeltal**

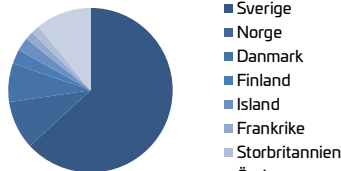
Tillgångar MSEK	1
Yield	9,72%
Kupongyield	6,44%
Ränteduration*	0,92
Kreditduration*	2,63
Maximal förlust senaste 12 M	-0,14%

**Förfallostruktur\*****Fondens avkastning sedan fondstart****10 Största innehav\***

Bolag	Andel
KLÖVERN 240416	1,6%
NORDEA COV 240918	1,5%
LOOMIS 261130	1,5%
COREM PROP 241021	1,3%
DNB BANK 241112	1,3%
SCANIA 270331	1,2%
ALM BRAND 261014	1,2%
NORDNET 261116	1,1%
BAYPORT SNR 250520	1,0%
NORTURA 270512	1,0%
Andel av tillgångar	12,7%

**Innehavsstruktur\***

Land	Andel
Sverige	63,2%
Norge	9,5%
Danmark	7,6%
Finland	2,8%
Island	2,7%
Frankrike	1,7%
Storbritannien	1,6%
Övriga	10,9%

**Riskindikator**

Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller produkten i 3 år.

Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	0,72%				0,18%	0,26%	0,20%						
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.