

## Månadskommentar

Fonden stidsteppade under ännu en månad med spretig utveckling bland börsbolsagen. Novo Nordisk rusade efter positiva studieresultat för fetmaläkemedlet Wegovy som visade positiva effekter även på hjärtsvikt. Fondens banker fortsatte utvecklas väl, precis som förra månaden. Denna gång var det Ringkjöbing Landbobank och Sjødbank som rapporterade starkare siffror än väntat.

## 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>	2023-08-31
<b>Fondstart</b>	2002-09-23
<b>Förvaltare</b>	Ulf Ingemarsson
<b>Andelskurs A</b>	811,04
<b>Andelskurs B</b>	120,03
<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>	4844980
<b>Riskkategori</b>	4

## Avkastning

Denna månad	0,0%
1 år	3,9%
3 månader	0,1%
6 månader	-1,0%
12 månader	6,0%
24 månader	-5,0%
36 månader	21,3%
Sedan start 2002-09-23	960,7%
Årsberäknad avk sedan fondstart	11,9%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Novo Nordisk (DK)	1,34%
Ringkjøbing Landbobank (DK)	0,17%
TopDanmark (DK)	0,10%
Wärtsilä (FI)	0,07%
Sampo (FI)	0,06%
<b>Bransch</b>	<b>Bidrag</b>
Hälsovård	1,11%
Bank & försäkring	0,29%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Volvo (SE)	-0,17%
Genmab (DK)	-0,16%
Investor (SE)	-0,15%
Industrivärden (SE)	-0,11%
Chr Hansen Hldg (DK)	-0,11%
<b>Bransch</b>	<b>Bidrag</b>
Industri	-0,61%
Inv.bolag & fin.service	-0,30%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	14,30%
Standardavvikelse 3 år	14,32%
Sharpe ratio 1 år	0,26
Sharpe ratio 3 år	0,42
Tracking error 2 år	7,1%
Tillgångar MSEK	1455
Antal innehav	97

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
NovoNordisk (DK)	1,5	7,9%
Kone Oyj (FI)	1,0	1,4%
DNB Bank ASA (NO)	0,5	1,7%
Danske Bank A/S (DK)	0,5	2,4%
Atlas Copco AB (SE)	0,4	3,5%
<b>Bransch</b>	<b>Förändring %-enh.</b>	<b>Ny vikt</b>
Finans	1,6	42,0%
Sällanköp	0,6	2,2%

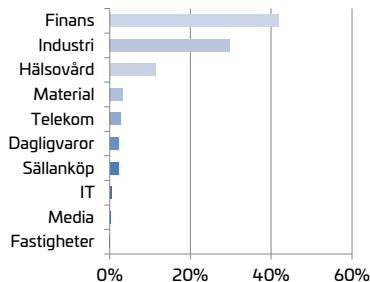
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Genmab A/S (DK)	-1,9	0,0%
TietoEVRY Oyj (FI)	-1,4	0,0%
Essity AB (SE)	-1,3	0,2%
Loomis AB (SE)	-0,8	0,3%
ISS A/S (DK)	-0,6	0,0%
<b>Bransch</b>	<b>Förändring %-enh.</b>	<b>Ny vikt</b>
IT	-1,8	0,5%
Dagligvaror	-1,3	2,3%

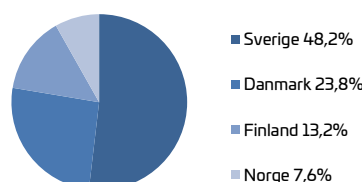
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Investor AB	8,7%
Novo Nordisk A/S	7,9%
ABB Ltd	4,3%
Skandinaviska Enskilda Banken	3,6%
Volvo AB	3,6%
Swedbank AB	3,6%
Atlas Copco AB	3,5%
Nordea Bank Abp	3,1%
Svenska Handelsbanken AB	2,9%
DSV A/S	2,8%
Andel av tillgångar	44,2%

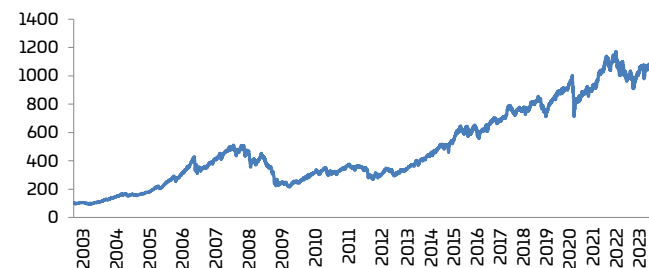
## Sektorfördelning



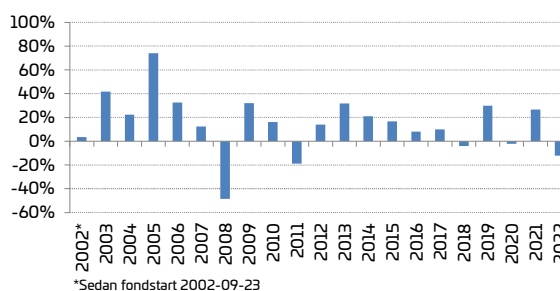
## Geografisk fördelning



## 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	3,9%	3,2%	1,7%	-3,6%	3,4%	-0,8%	1,5%	-1,4%	0,0%				
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

Fonden föll men höll samtidigt emot bra under en svag månad för svenska aktier. Precis som förra månaden låg fondens banker bland toppinnehaven, då både Nordea och Swedbank steg något. Konsumentbolagen AAK och Axfood dämpade också fallet i linje med sin stabila karaktär.

## 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	2023-08-31
Fondstart	2015-12-16
Förvaltare	Ulf Ingemarson
Andelskurs A	188,27
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	769-5166
Riskkategori	4

## Avkastning

Denna månad	-2,7%
1 år	3,4%
3 månader	-2,2%
6 månader	-4,1%
12 månader	5,4%
24 månader	-14,9%
36 månader	17,1%
Sedan start 2015-12-16	88,3%
Årsberäknad avk sedan fondstart	8,6%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Epiroc	0,06%
Hemnet	0,05%
AAK	0,05%
Nordea	0,03%
Swedbank	0,02%
Bransch	Bidrag
Dagligvaror	0,01%
Bank	0,01%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Volvo	-0,43%
Industrivärden	-0,29%
Lundbergs	-0,26%
Atlas Copco	-0,25%
Scandic Hotels	-0,24%
Bransch	Bidrag
Industri	-1,31%
Inv.bolag & fin.service	-0,70%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	14,60%
Standardavvikelse 3 år	17,58%
Sharpe ratio 1 år	0,21
Sharpe ratio 3 år	0,27
Tracking error 2 år	7,9%
Tillgångar MSEK	191
Antal innehav	45

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Assa Abloy AB	1,9	3,7%
Epiroc AB	1,7	3,9%
Munters	1,6	2,2%
AAK AB	1,3	2,5%
H & M	1,3	2,1%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Finans	2,1	39,0%
Industri	2,0	42,4%

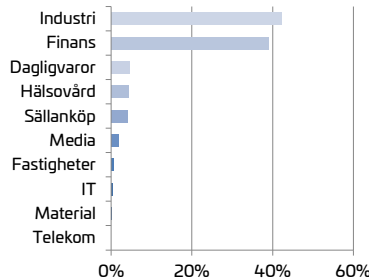
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Hexpol AB	-2,6	0,0%
Indutrade AB	-2,6	0,2%
Loomis AB	-1,8	0,0%
SSAB AB	-1,6	0,0%
Hexagon AB	-1,6	0,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Material	-4,1	0,2%
IT	-2,7	0,4%

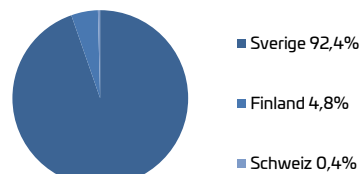
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Investor AB	9,3%
Volvo AB	8,9%
Industrivärden AB	8,4%
ABB Ltd	6,1%
Atlas Copco AB	5,3%
Swedbank AB	4,8%
Skandinaviska Enskilda Banken	4,8%
Nordea Bank Abp	4,8%
Sandvik AB	4,4%
Epiroc AB	3,9%
Andel av tillgångar	60,5%

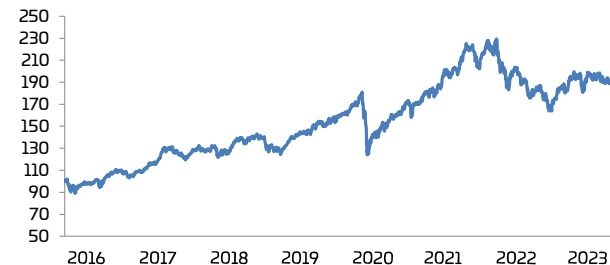
## Sektorfördelning



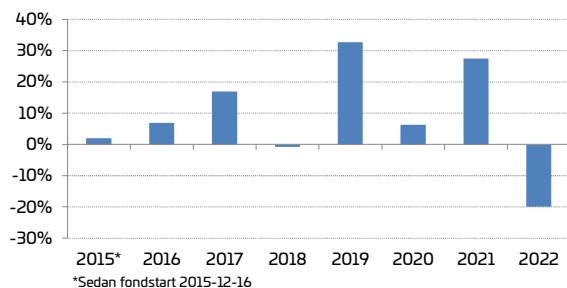
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



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

Fonden sjönk med marknaden under en svag börsvecka för svenska småbolag. Bland sektorerna fanns få undantag till nedgången, men fondens dagligvarubolag steg något, drivet av AAK, Axfood och Scandi Standard. Inneheten Hemnet och Munters, båda bland börsens bättre aktier i år, fortsatte utvecklas fint efter höjd rikturs för Hemnet och indikationer på fortsatt hög efterfrågan för Munters.

## 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	2023-08-31
Fondstart	2016-10-31
Förvaltare	Ulf Ingemarsson
Andelskurs A	163,24
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	5147-7115
Riskkategori	4

## Avkastning

Denna månad	-4,7%
1 år	-6,5%
3 månader	-9,1%
6 månader	-12,4%
12 månader	-9,8%
24 månader	-31,4%
36 månader	-2,3%
Sedan start 2016-10-31	63,2%
Årsberäknad avk sedan fondstart	7,4%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Hemnet	0,25%
Holmen	0,09%
SOBI	0,06%
Munters	0,05%
Autoliv	0,05%
Bransch	Bidrag
Dagligvaror	0,18%
Media & underhållning	0,02%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
SKF	-0,49%
Fortnox	-0,33%
Avanza	-0,33%
Hexpol	-0,27%
Indutrade	-0,25%
Bransch	Bidrag
Industri	-1,69%
IT	-0,71%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	17,26%
Standardavvikelse 3 år	20,57%
Sharpe ratio 1 år	-0,70
Sharpe ratio 3 år	-0,07
Tracking error 2 år	9,0%
Tillgångar MSEK	89
Antal innehav	71

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Skanska AB	3,5	3,9%
Husqvarna AB	3,1	5,4%
Atrium Ljungberg	1,9	2,4%
Holmen AB	1,7	2,7%
SKF AB	1,6	5,2%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Industri	4,0	38,2%
Dagligvaror	2,2	10,1%

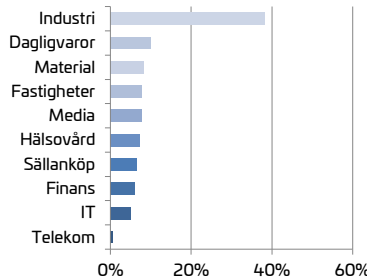
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Hexpol AB	-3,3	1,7%
Indutrade AB	-3,2	1,5%
SSAB AB	-2,8	1,3%
Hufvudstaden AB	-2,0	0,6%
NCAB Group AB	-1,9	0,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
IT	-6,2	5,0%
Material	-4,6	8,2%

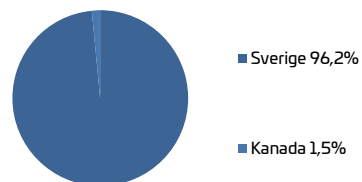
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
AAK AB	6,0%
Husqvarna AB	5,4%
SKF AB	5,2%
Trelleborg AB	4,8%
Hemnet Group AB	4,5%
Skanska AB	3,9%
Munters Group AB	3,5%
Paradox Interactive AB	3,1%
Lifco AB	3,1%
Elekta AB	3,1%
Andel av tillgångar	42,6%

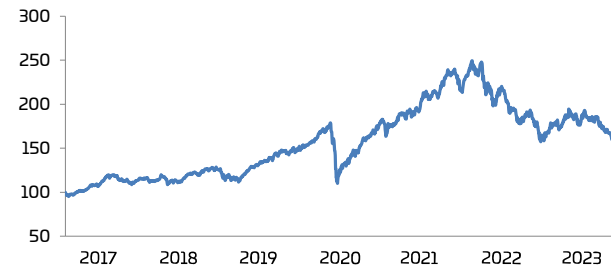
## Sektorfördelning



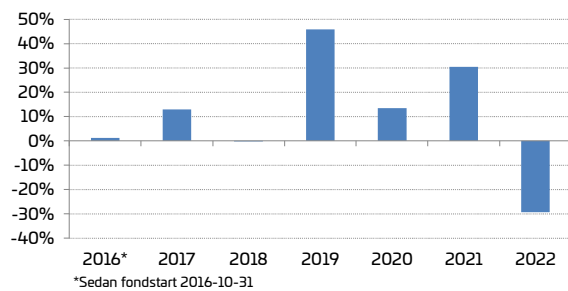
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	-6,5%	6,1%	0,7%	0,4%	-1,1%	-3,0%	-1,3%	-3,4%	-4,7%				
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 steg trots sidledsmarknad. E.L.F. Beauty släppte ännu en rapport som långt överträffade förväntningarna. Hudvårds- och kosmetikabolaqet tar marknadsandelar som på löpande band. Under de senaste 18 kvartalen har bolaqet haft en årlig tillväxt på över 20% i snitt. Fondens amerikanska installationsbolaq, så som Comfort Systems USA, Emcor och MYR Group, steg med stabil efterfrågan i ryggen trots vikande konjunktur.

## 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	2023-08-31
Fondstart	2018-02-28
Förvaltare	Anton Kristiansson
Andelskurs A	148,88
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	1,40%
Bankgironummer	5068-6666
Riskkategori	4

## Avkastning

Denna månad	1,8%
1 år	12,5%
3 månader	8,6%
6 månader	5,1%
12 månader	10,6%
24 månader	14,9%
36 månader	50,3%
Sedan start 2018-02-28	48,9%
Årsberäknad avk sedan fondstart	7,5%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
E.L.F. Beauty (US)	0,39%
Qualys (US)	0,27%
Applied Industrial Tech (US)	0,23%
Comfort Systems USA (US)	0,22%
ExiService (US)	0,21%
<b>Bransch</b>	<b>Bidrag</b>
Industri	1,29%
Dagligvaror	0,47%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Insperty (US)	-0,26%
Diodes (US)	-0,23%
Goldwin (JP)	-0,15%
Youngone (KO)	-0,14%
Jost Werke (DE)	-0,13%
<b>Bransch</b>	<b>Bidrag</b>
Media & underhållning	-0,14%
Sällanköp	-0,04%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	15,85%
Standardavvikelse 3 år	14,18%
Sharpe ratio 1 år	0,52
Tracking error 2 år	7,9%
Tillgångar MSEK	175
Antal innehav	63

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
China CS (CN)	0,9	1,9%
Boise Cascade Co (US)	0,9	0,9%
Sprouts (US)	0,8	0,8%
Wabash National (US)	0,8	1,7%
ExiService (US)	0,8	2,6%
<b>Bransch</b>	<b>Förändring %-enh.</b>	<b>Ny vikt</b>
Industri	1,7	38,9%
Material	0,6	7,9%

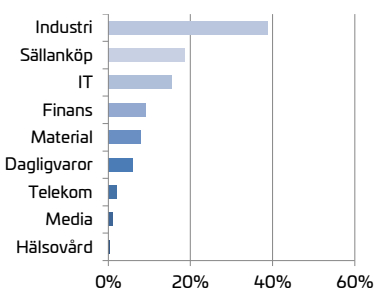
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Insperty Inc (US)	-1,6	0,4%
Diodes Inc (US)	-1,3	0,7%
CTS Corp (US)	-1,3	0,0%
Uni-President (CN)	-1,1	0,0%
Cal-Maine Foods (US)	-1,0	0,0%
<b>Bransch</b>	<b>Förändring %-enh.</b>	<b>Ny vikt</b>
IT	-1,3	15,4%
Dagligvaror	-1,2	6,1%

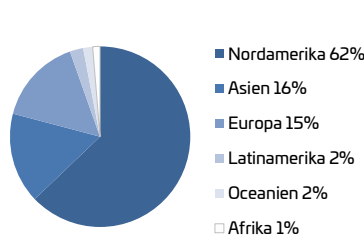
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Belden Inc	2,8%
Allison Transmission Holdings	2,7%
Badger Meter Inc	2,6%
ExiService Holdings Inc	2,6%
Hexpol AB	2,5%
GMS Inc	2,4%
Russel Metals Inc	2,3%
Stella-Jones Inc	2,3%
Simpson Manufacturing Co Inc	2,3%
Sydbank AS	2,2%
Andel av tillgångar	24,7%

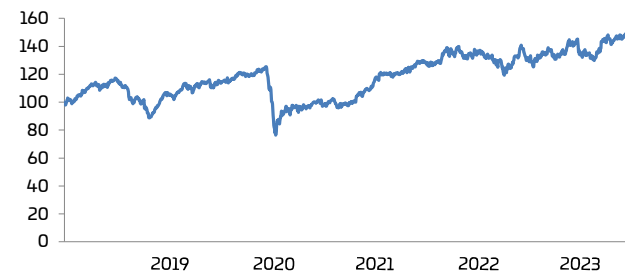
## Sektorfördelning



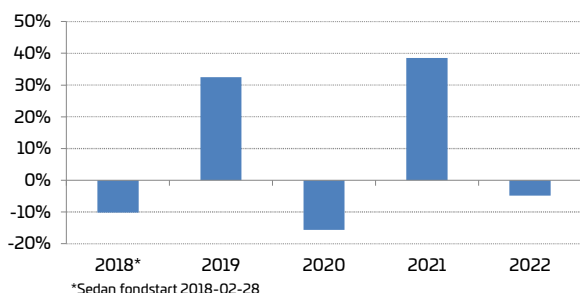
## Geografisk fördelning



## 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	12,5%	4,8%	2,1%	-3,5%	-2,6%	3,0%	7,4%	-0,7%	1,8%				
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

Den spretiga utvecklingen bland innehaven fortsatte i augusti. Array Technologies, producent av solföljare för solcellspaneler, rapporterade resultat och försäljning lånt över förväntningarna och steg kraftigt. Bologet var ett undantag bland bolag med koppling till förnybar energi som generellt haft svårt att leva upp till förväntningarna i år. Att fonden haft en relativt begränsad exponering mot denna typ av bolag (ca 9% av fonden vid månadsstarten) visar på fördelen med att ha en bredare hållbarhetsportfölj.

## 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>	2023-08-31
<b>Fondstart</b>	2022-05-23
<b>Förvaltare</b>	Ulf Ingemarson och Johanna Ingemarson
<b>Andelskurs A</b>	112,62
<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>Risikategori</b>	4

## Avkastning

Denna månad	0,1%
3 månader	6,3%
6 månader	10,4%
12 månader	6,8%
1 år	17,3%
Sedan start 2022-05-23	12,6%
Årsberäknad avk sedan fondstart	9,8%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Universal Display (US)	0,34%
Array Technologies (US)	0,34%
Sumitomo Forestry (JP)	0,25%
Nvidia (US)	0,24%
Teamviewer (DE)	0,23%

Bransch	Bidrag
Industri	0,31%
Dagligvaror	0,14%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Infineon Technologies (DE)	-0,33%
Nibe (SE)	-0,26%
SMA Solar Tech (DE)	-0,21%
PVA Tepla (DE)	-0,17%
Vestas Wind Systems (DK)	-0,16%

Bransch	Bidrag
IT	-0,31%
Material	-0,08%

## Nyckeltal

Tillgångar MSEK	146
Antal innehav	90
Standardavvikels 1 år	14,4%
Sharpe ratio 1 år	0,27

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Eneti Inc (US)	0,4	0,4%
Pentair PLC (US)	0,4	2,1%
QN Semi (US)	0,3	1,2%
Jabil Inc (US)	0,3	1,7%
Universal Display (US)	0,3	2,4%

Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
IT	1,3	33,1%
Industri	1,0	42,8%

## Minskade innehav under månaden

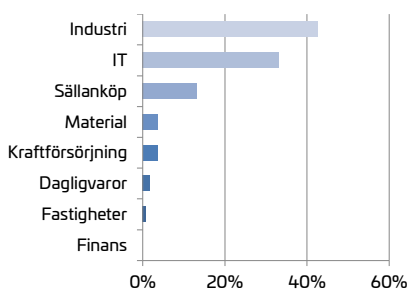
Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Impax (GB)	-0,7	0,0%
Bakkafrost P/F (NO)	-0,7	0,0%
Vestas Wind (DK)	-0,7	0,9%
Sweco AB (SE)	-0,5	0,0%
Boliden AB (SE)	-0,5	0,0%

Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Material	-1,0	3,8%
Finans	-0,7	0,0%

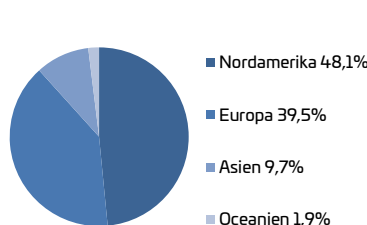
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
NVIDIA Corp	2,5%
First Solar Inc	2,4%
Universal Display Corp	2,4%
TopBuild Corp	2,3%
Microsoft Corp	2,3%
Schneider Electric SE	2,2%
Pentair PLC	2,1%
Infineon Technologies AG	2,1%
ANSYS Inc	1,9%
Knorr-Bremse AG	1,9%
Andel av tillgångar	22,0%

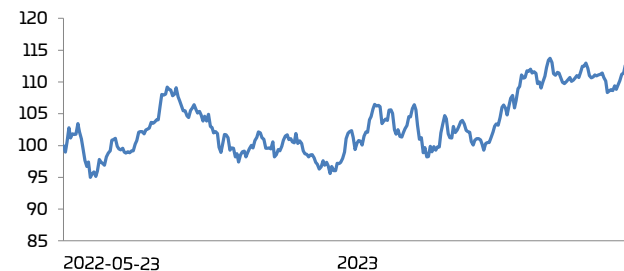
## Sektorfördelning



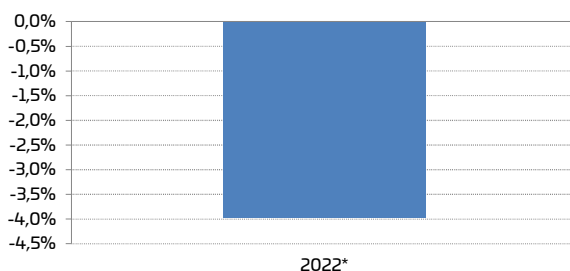
## Geografisk fördelning



## 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	17,3%	8,3%	-1,9%	2,6%	-3,5%	4,8%	7,1%	-0,9%	0,1%				
2022	-4,0%					2,8%	-4,2%	5,5%	3,2%	-6,2%	3,3%	-0,2%	-5,7%

**Månadskommentar**

Eastnine var fondens största glädjeämne under en generellt ganska tuff månad för aktier generellt. Bolaget som äger fastigheter i Baltikum och Polen slutförde under månaden försäljningen av dess innehav i ett ryskt modebolag. Fondens största innehav, Balder, steg också i augusti. Marknaden verkar gilla att bolagets VD och grundare Erik Selin öppnade för en framtida uppdelning av verksamheten.

**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**

<b>Senast uppdaterad</b>	2023-08-31
<b>Fondstart</b>	2020-12-11
<b>Förvaltare</b>	Henrik Tingstorp
<b>Andelskurs A</b>	77,30
<b>Valuta</b>	Svenska kronor
<b>Kursnotering/handel</b>	Dagligen
<b>Avgift till fondbolag</b>	0,80%
<b>Bankgironummer</b>	5583-2018
<b>Riskkategori</b>	5

**Avkastning**

Denna månad	-2,5%
1 år	-10,1%
3 månader	12,1%
6 månader	-13,1%
12 månader	-16,5%
24 månader	-44,4%
Sedan start 2020-12-11	-22,7%
Årsberäknad avk sedan fondstart	-9,0%

**Positiva bidrag under månaden**

Aktie	Bidrag
Balder	0,63%
Corem	0,41%
Fabege	0,15%
Eastnine	0,13%
Wihlborgs	0,12%

**Negativa bidrag under månaden**

Aktie	Bidrag
JM	-0,40%
Platzer	-0,38%
SBB	-0,32%
Sagax	-0,22%
K-Fast	-0,22%

**Nyckeltal**

Standardavvikelse 1 år	35,89%
Sharpe ratio 1 år	-0,53
Tracking error 2 år	6,0%
Tillgångar MSEK	37
Antal innehav	37

**Ökade innehav under månaden**

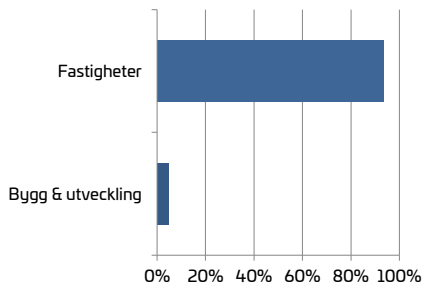
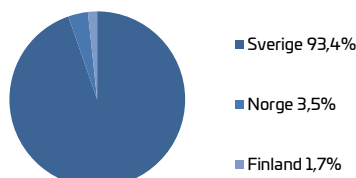
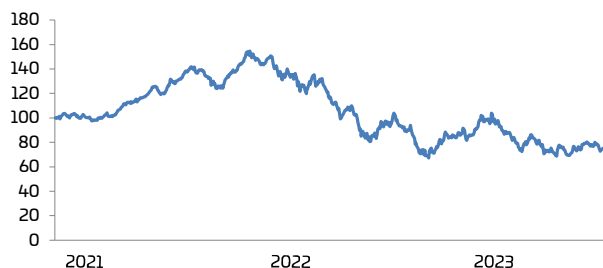
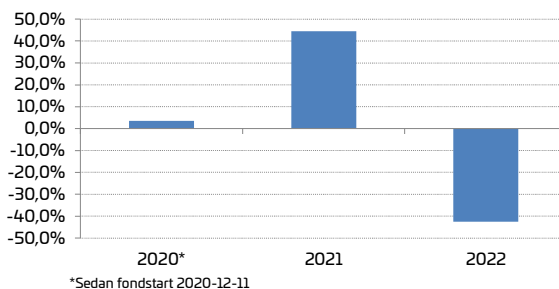
Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Corem (SE)	0,6	3,7%
Balder (SE)	0,4	9,7%
Nyfosa AB (SE)	0,3	3,3%
Cibus (SE)	0,2	3,7%
Hufvudstaden AB (SE)	0,2	4,2%

**Minskade innehav under månaden**

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
SBB (SE)	-0,6	0,8%
Atrium Ljungberg (SE)	-0,4	5,4%
Castellum AB (SE)	-0,3	8,6%
Platzer (SE)	-0,2	4,3%
Sagax AB (SE)	-0,2	8,3%

**10 Största innehav**

Bolag	Andel
Fastighets AB Balder	9,7%
Castellum AB	8,6%
Sagax AB	8,3%
Atrium Ljungberg AB	5,4%
Fabege AB	4,7%
Wihlborgs Fastigheter AB	4,6%
Dios Fastigheter AB	4,6%
Platzer Fastigheter Holding AB	4,3%
Hufvudstaden AB	4,2%
Catena AB	4,2%
Andel av tillgångar	58,6%

**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	-10,1%	10,8%	-6,6%	-11,1%	3,2%	-15,5%	3,6%	11,0%	-2,5%				
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	2023-08-31
Fondstart	2006-10-31
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	117,08
Andelskurs B	106,18
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,15%
Bankgironummer	5972-6141
Nummer hos Pensionsmyndigheten	418699

**Avkastning**

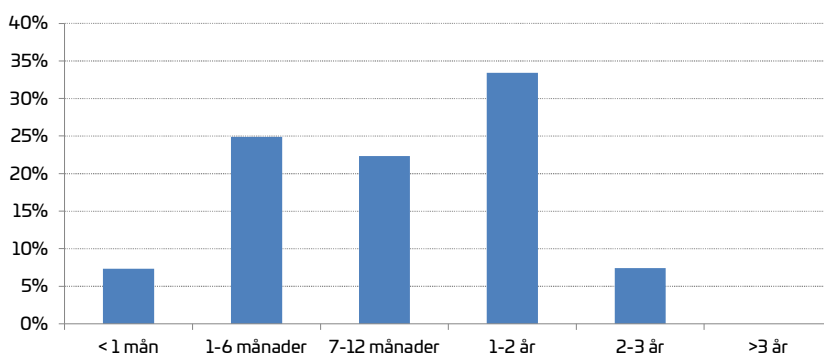
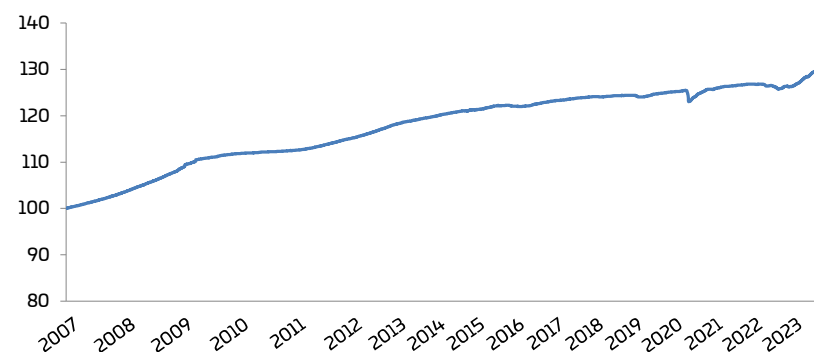
Denna månad	0,51%
1 år	3,27%
3 månader	1,26%
6 månader	2,31%
12 månader	3,91%
24 månader	3,55%
Sedan start 2006-11-03	31,28%
Årsberäknad avk sedan fondstart	1,63%

**Nyckeltal**

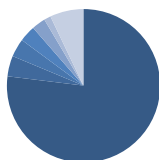
Tillgångar MSEK	12 325
Ränteduration	0,20
Kreditduration	0,88
Yield	5,10%
Kupongyield	4,34%
Positiva månader sedan fondstart	90,0%
Maximal förlust senaste 12 M	-0,18%
Standardavvikelse 12 månader	0,62%
Standardavvikelse 36 månader	0,72%
Sharpe ratio 12 månader	2,52
Sharpe ratio 36 månader	1,24
Tracking error	1,2%

**10 Största innehav**

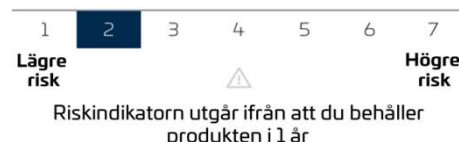
<b>Bolag</b>	<b>Andel</b>
TELENOR 240319	1,6%
LOOMIS 230918	1,5%
VOLVOFINANS 240628	1,5%
SBAB 231214	1,2%
ELEKTA 250313	1,2%
ELLEVIÖ 231209	1,1%
NENT 240523	1,1%
LEASEPLAN 24.1005	1,1%
SKANDIABANKEN 240115	1,1%
SKF 240610	1,0%
Andel av tillgångar	12,3%

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

<b>Land</b>	<b>Andel</b>
Sverige	76,9%
Danmark	4,3%
Island	3,8%
Norge	3,5%
Finland	2,8%
Nederländerna	1,5%
Övriga	7,1%



■ Sverige
■ Danmark
■ Island
■ Norge
■ Finland
■ Nederländerna
■ Övriga

**Riskindikator**

Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	3,27%	0,48%	0,47%	0,19%	0,48%	0,36%	0,35%	0,40%	0,51%				
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%	0,10%	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	2023-08-31
Fondstart	2012-03-30
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	129,89
Andelskurs B	102,98
Andelskurs C	106,73
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	768-7718
Nummer hos Pensionsmyndigheten	832717

**Avkastning**

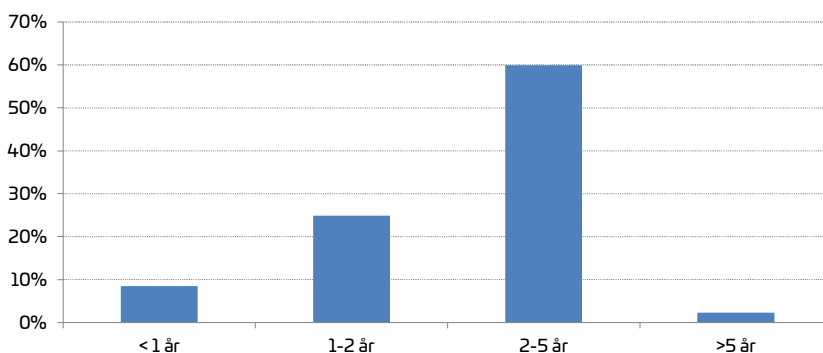
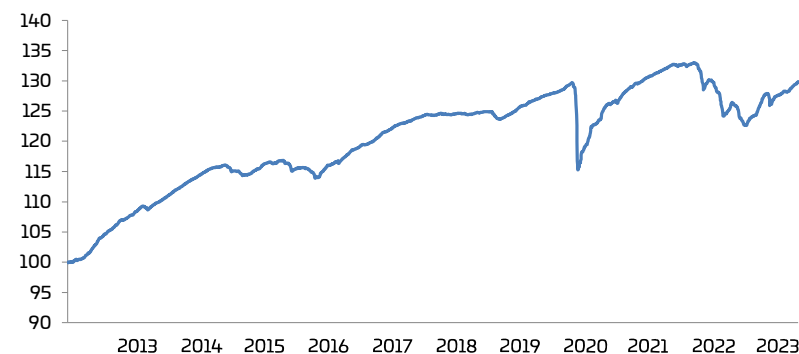
Denna månad	0,67%
1 år	4,48%
3 månader	1,48%
6 månader	1,59%
12 månader	3,08%
24 månader	-1,92%
Sedan start 2012-03-30	29,89%
Årsberäknad avk sedan fondstart	2,31%

**Nyckeltal**

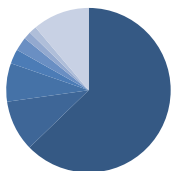
Tillgångar MSEK	5 127
Ränteduration	0,89
Kreditduration	2,52
Yield	10,21%
Kupongyield	6,54%
Positiva månader sedan fondstart	76,6%
Maximal förlust senaste 12 M	-2,71%
Standardavvikelse 12 månader	3,45%
Standardavvikelse 36 månader	3,24%
Sharpe ratio 12 månader	0,21
Sharpe ratio 36 månader	0,15
Tracking 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%
COREM PROP 241021	1,3%
DNB BANK 241112	1,3%
SCANIA 270331	1,2%
ALM BRAND 261014	1,1%
HOIST 241127	1,1%
BAYPORT SNR 250520	1,1%
NORDNET 261116	1,0%
Andel av tillgångar	12,6%

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

<b>Land</b>	<b>Andel</b>
Sverige	62,7%
Norge	10,0%
Danmark	7,6%
Finland	2,8%
Island	2,7%
Storbritannien	1,5%
Tyskland	1,5%
Övriga	11,1%



- Sverige
- Norge
- Danmark
- Finland
- Island
- Storbritannien
- Tyskland
- 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	4,48%	1,68%	1,15%	-1,07%	0,81%	0,38%	0,14%	0,67%	0,67%				
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%



**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	2023-08-31
Fondstart	2012-12-20
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	122,15
Andelskurs B	89,6
Andelskurs C	100,96
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,90%
Bankgironummer	128-1757
Nummer hos Pensionsmyndigheten	934711

**Avkastning**

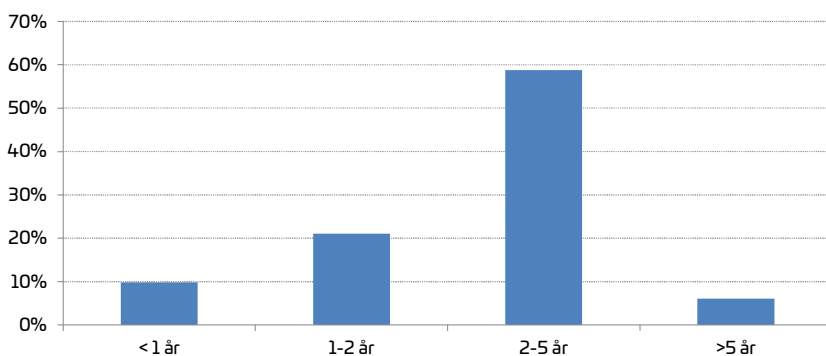
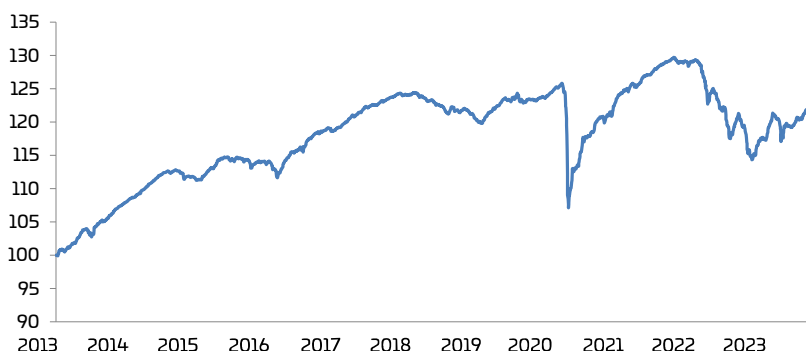
Denna månad	0,30%
1 år	4,16%
3 månader	1,93%
6 månader	1,37%
12 månader	2,00%
24 månader	-5,55%
Sedan start 2012-12-20	22,15%
Årsberäknad avk sedan fondstart	1,89%

**Nyckeltal**

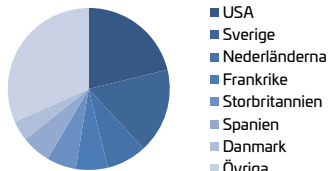
Tillgångar MSEK	1746
Ränteduration	2,26
Kreditduration	2,79
Yield	10,24%
Kupongyield	5,91%
Positiva månader sedan fondstart	69,5%
Maximal förlust senaste 12 M	-4,52%
Standardavvikelse 12 månader	5,44%
Standardavvikelse 36 månader	4,64%
Sharpe ratio 12 månader	-0,06
Sharpe ratio 36 månader	-0,03
Tracking error	3,0%

**10 Största innehav**

<b>Bolag</b>	<b>Andel</b>
BNP 240325	1,6%
CASTELLUM 261202	1,5%
TELEFONICA 241214	1,5%
SEB 250513	1,4%
NETFLIX 290515	1,4%
BARCLAYS 240915	1,3%
LIBERTY 240523	1,3%
MANDATUM 241004	1,3%
SWISSRE 240904	1,3%
MEDIA & GAMES 270324	1,2%
Andel av tillgångar	13,9%

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

<b>Land</b>	<b>Andel</b>
USA	21,2%
Sverige	17,0%
Nederländerna	8,0%
Frankrike	6,4%
Storbritannien	5,9%
Spanien	5,8%
Danmark	4,0%
Övriga	31,6%

**Riskindikator**

Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	4,16%	2,50%	0,25%	-1,72%	0,90%	0,28%	0,55%	1,07%	0,30%				
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	2023-08-31
Fondstart	2020-08-14
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	110,73
Andelskurs B	96,95
Andelskurs C	112,22
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,90%
Bankgironummer	5518-0921

**Avkastning**

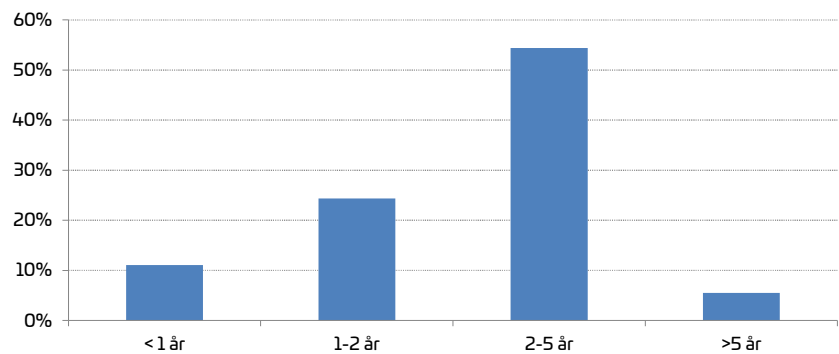
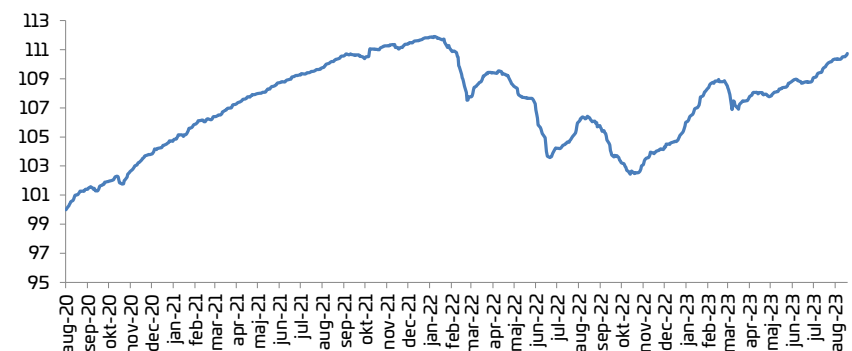
Denna månad	0,81%
1 år	5,78%
3 månader	2,17%
6 månader	1,71%
12 månader	4,31%
24 månader	0,41%
Sedan start 2020-08-14	10,73%
Årsberäknad avk sedan fondstart	3,40%

**Nyckeltal**

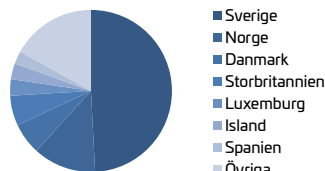
Tillgångar MSEK	248
Ränteduration	1,06
Kreditduration	2,53
Yield	12,85%
Kupongyield	8,32%
Positiva månader sedan fondstart	80,6%
Maximal förlust senaste 12 M	-3,49%
Standardavvikelse 12 månader	4,66%
Standardavvikelse 36 månader	4,18%
Sharpe ratio 12 månader	0,42
Sharpe ratio 36 månader	0,60
Tracking error	7,3%

**10 Största innehav**

<b>Bolag</b>	<b>Andel</b>
SWEDB COV 231220	2,8%
LANDSBANKINN 230906	2,5%
CASTELLUM 261202	2,4%
BARCLAYS 240915	2,1%
HOIST 250317	2,1%
WALWIL 280831	2,1%
AXACTOR 270907	2,1%
VEF 250422	2,1%
HEDIN BIL 260706	2,1%
ROMANOV NOK 261022	2,0%
Andel av tillgångar	22,2%

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

<b>Land</b>	<b>Andel</b>
Sverige	49,2%
Norge	12,6%
Danmark	6,3%
Storbritannien	6,0%
Luxemburg	3,3%
Island	3,2%
Spanien	2,5%
Övriga	16,9%

**Riskindikator**

Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	5,8%	2,30%	1,66%	-1,47%	0,72%	0,31%	0,35%	0,99%	0,81%				
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**

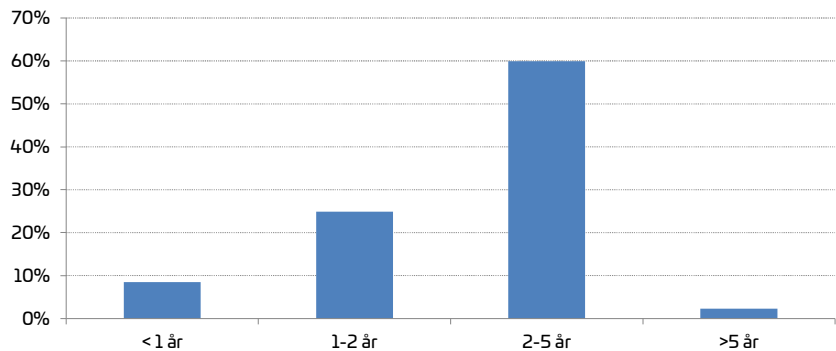
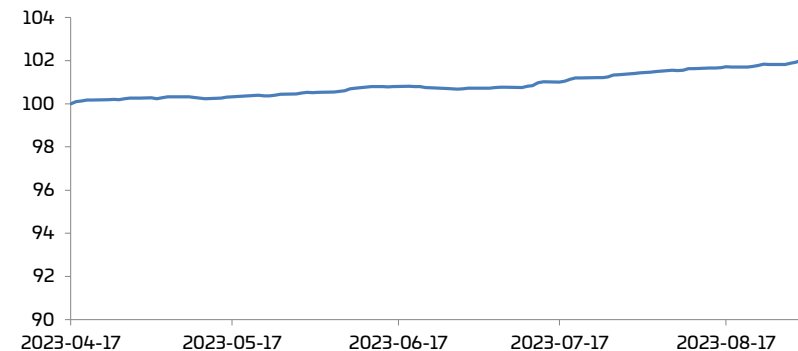
Senast uppdaterad	2023-08-31
Fondstart	2023-04-17
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	102,01
Andelskurs B	102,01
Andelskurs C	102,17
Valuta	Euro
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,40%

**Avkastning**

Denna månad	0,60%
I år	2,01%
Sedan start	2,01%
Arsberäknad avk sedan fondstart	5,49%

**Nyckeltal**

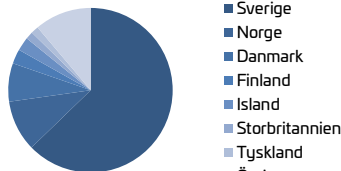
Tillgångar MSEK	1
Yield	10,21%
Kupongyield	6,54%
Ränteduration*	0,89
Kreditduration*	2,52
Maximal förlust senaste 12 M	-0,14%

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

Bolag	Andel
KLÖVERN 240416	1,6%
NORDEA COV 240918	1,5%
LOOMIS 261130	1,4%
COREM PROP 241021	1,3%
DNB BANK 241112	1,3%
SCANIA 270331	1,2%
ALM BRAND 261014	1,1%
HOIST 241127	1,1%
BAYPORT SNR 250520	1,1%
NORDNET 261116	1,0%
Andel av tillgångar	12,6%

**Innehavsstruktur\***

Land	Andel
Sverige	62,7%
Norge	10,0%
Danmark	7,6%
Finland	2,8%
Island	2,7%
Storbritannien	1,5%
Tyskland	1,5%
Övriga	11,1%

**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	2,01%				0,18%	0,26%	0,20%	0,68%	0,60%				
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.