

Månadskommentar

AAK följde upp en omvärd vinstvarning med en fin rapport med en förbättrad rörelsemarginal. Novo Nordisk hade fortsatta framgångar under månaden. Dels kunde en klinisk studie på Ozempics effekt på njursvikt avbrytas tidigare än planerat efter tydligare resultat än förväntat, och dels släppte läkemedelsjätten en omvärd vinstvarning med kraftigt ökad prognos för försäljning och rörelseresultat.

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	2023-10-31
Fondstart	2002-09-23
Förvaltare	Ulf Ingemarson
Andelskurs A	786,65
Andelskurs B	116,59
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	1,60%
Bankgironummer	5457-2839
Nummer hos Pensionsmyndigheten	484980
Riskkategori	4

Avkastning

Denna månad	-2,0%
1 år	0,8%
3 månader	-3,0%
6 månader	-3,7%
12 månader	6,7%
24 månader	-5,5%
36 månader	19,2%
Sedan start 2002-09-23	928,8%
Årsberäknad avk sedan fondstart	11,7%

Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Novo Nordisk (DK)	0,72%
Chr. Hansen (DK)	0,14%
Danske Bank (DK)	0,13%
Wärtsilä (FI)	0,13%
AAK (SE)	0,12%
Bransch	Bidrag
Hälsovård	0,60%
Material	0,25%

Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
DSV (DK)	-0,60%
Swedbank (SE)	-0,30%
DNB (NO)	-0,18%
Investor (SE)	-0,14%
AstraZeneca (SE)	-0,14%
Bransch	Bidrag
Industri	-0,75%
Bank	-0,70%

Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	8,69%
Standardavvikelse 3 år	13,81%
Sharpe ratio 1 år	0,45
Sharpe ratio 3 år	0,38
Tracking error 2 år	7,1%
Tillgångar MSEK	1394
Antal innehav	89

Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Salmor ASA (NO)	1,1	1,1%
NovoNordisk (DK)	0,8	8,8%
Nordea Bank Abp (FI)	0,7	4,2%
AP Moller Maersk (DK)	0,7	0,7%
Industrivärden (SE)	0,6	3,4%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Finans	3,2	46,9%
Dagligvaror	1,8	4,4%

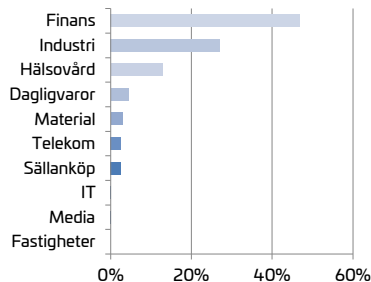
Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
DSV A/S (DK)	-0,9	2,3%
ABB Ltd (SE)	-0,9	2,5%
Chr Hansen (DK)	-0,5	0,6%
Cargotec Oyj (FI)	-0,3	0,3%
Loomis AB (SE)	-0,3	0,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Industri	-1,8	27,0%
Material	-0,3	2,9%

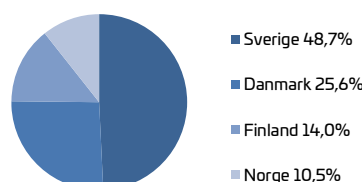
10 Största innehav

Bolag	Andel
Novo Nordisk A/S	8,8%
Investor AB	8,6%
Volvo AB	4,3%
Nordea Bank Abp	4,2%
Swedbank AB	4,1%
Skandinaviska Enskilda Banken	3,9%
Atlas Copco AB	3,8%
Industrivärden AB	3,4%
Svenska Handelsbanken AB	3,2%
Danske Bank A/S	3,1%
Andel av tillgångar	47,3%

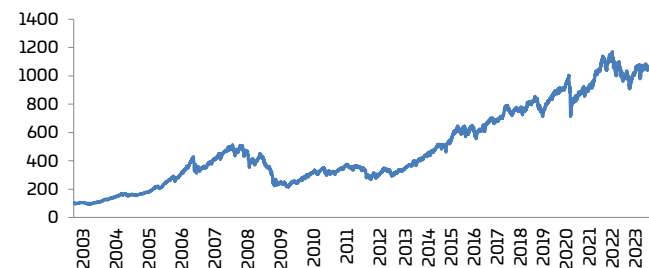
Sektorfördelning



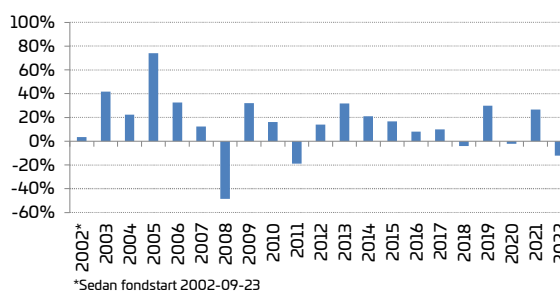
Geografisk fördelning



Fondens avkastning sedan fondstart



Fondens utveckling sedan fondstart



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

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. En investering i fondandelar är alltid förenat med risk, och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årliga avgifter, i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Detta dokument får inte användas som erbjudande/försäljning eller investeringsråd i fall när information är olaglig eller kräver tillstånd.

Månadskommentar

Fonden föll men höll samtidigt emot bra under en svag månad för svenska aktier. Avkastningen på -2,5% var klart bättre än -3,5% som var utvecklingen för index. Fondens stabila konsumentbolag bidrog med positiv avkastning. AAK följde upp en omvänd vinstvarning med en fin rapport med en kraftigt förbättrad rörelsemarginal. Även Essity slog förväntningarna och ökade resultatet mot samma period i fjol tack vare lägre kostnadsbild.

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	2023-10-31
Fondstart	2015-12-16
Förvaltare	Ulf Ingemarsson
Andelskurs A	182,95
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	769-5166
Riskkategori	4

Avkastning

Denna månad	-2,5%
1 år	0,5%
3 månader	-5,4%
6 månader	-7,3%
12 månader	4,2%
24 månader	-15,1%
36 månader	14,6%
Sedan start 2015-12-16	83,0%
Årsberäknad avk sedan fondstart	8,0%

Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
AAK	0,19%
Trelleborg	0,11%
Fortinova	0,08%
Industrivärden	0,08%
Essity	0,06%
Bransch	Bidrag
Dagligvaror	0,30%
Fastigheter	0,09%

Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Epiroc	-0,43%
Swedbank	-0,32%
Sandvik	-0,22%
AstraZeneca	-0,18%
Investor	-0,17%
Bransch	Bidrag
Industri	-0,75%
Bank	-0,52%

Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	10,64%
Standardavvikelse 3 år	16,88%
Sharpe ratio 1 år	0,14
Sharpe ratio 3 år	0,23
Tracking error 2 år	8,0%
Tillgångar MSEK	183
Antal innehav	52

Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Autoliv Inc	1,7	2,4%
SOBI	1,1	1,1%
Hemnet Group AB	0,7	1,5%
Assa Abloy AB	0,7	4,5%
Holmen AB	0,7	0,9%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Hälsovård	2,1	6,0%
Sällanköp	2,0	5,6%

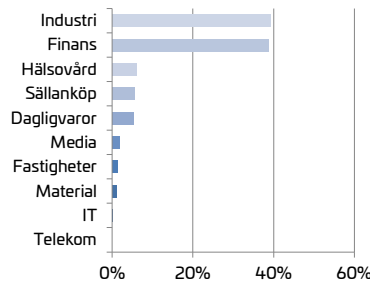
Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Investor AB	-1,1	8,3%
Scandic Hotels	-0,8	0,0%
Epiroc AB	-0,3	3,6%
Swedbank AB	-0,3	4,5%
Paradox	-0,3	0,5%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Finans	-0,7	38,7%
IT	0,0	0,1%

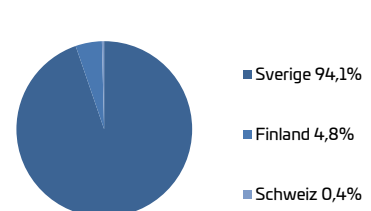
10 Största innehav

Bolag	Andel
Industrivärden AB	9,0%
Volvo AB	9,0%
Investor AB	8,3%
Atlas Copco AB	6,1%
Nordea Bank Abp	4,8%
Skandinaviska Enskilda Banken	4,7%
Assa Abloy AB	4,5%
Swedbank AB	4,5%
Sandvik AB	4,2%
AstraZeneca PLC	3,8%
Andel av tillgångar	58,9%

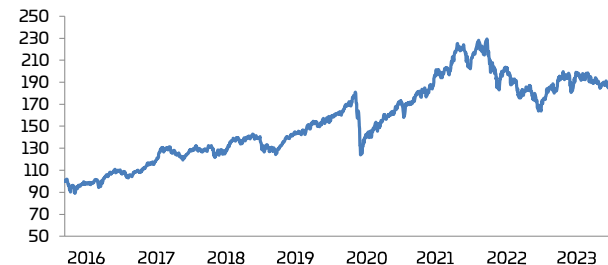
Sektorfördelning



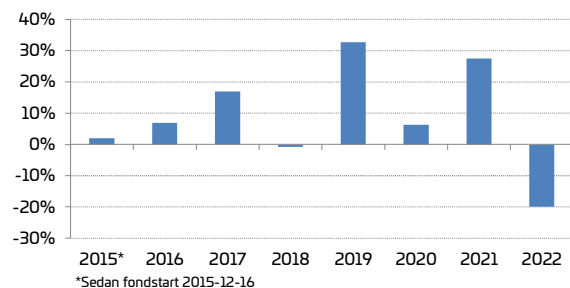
Geografisk fördelning



Fondens avkastning sedan fondstart



Fondens utveckling sedan fondstart



År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	0,5%	6,5%	1,3%	-2,2%	2,7%	-2,4%	1,4%	-1,0%	-2,7%	-0,4%	-2,5%		
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 utvecklades starkt relativt index. Utöver stark kvartalsrapportering från fondens näst största innehav AAK, rusade flera innehav på rapport. Lifco, också ett av fondens största innehav, rapporterade bättre siffror än väntat. Bolagets försäljning ökade genom förvärv och koncernen har finansiellt utrymme att göra ytterligare köp. Även VBG Group öppnade för fortsatta förvärv att komplettera bolagets organiska tillväxt på 25%. Aktien steg med 21% 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	2023-10-31
Fondstart	2016-10-31
Förvaltare	Ulf Ingemarsson
Andelskurs A	157,36
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	5147-7115
Riskkategori	4

Avkastning

Denna månad	-1,1%
1 år	-9,8%
3 månader	-8,1%
6 månader	-15,0%
12 månader	-6,6%
24 månader	-32,2%
36 månader	-5,4%
Sedan start 2016-10-31	57,4%
Årsberäknad avk sedan fondstart	6,7%

Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
AAK	0,41%
Fortinova	0,25%
Lifco	0,23%
Nordnet	0,18%
Trelleborg	0,18%
Bransch	Bidrag
Dagligvaror	0,53%
Hälsovård	0,48%

Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Husqvarna	-0,44%
Fortnox	-0,21%
Skanska	-0,18%
Lagercrantz	-0,13%
Thule	-0,12%
Bransch	Bidrag
IT	-0,36%
Media & underhållning	-0,21%

Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	10,94%
Standardavvikelse 3 år	19,99%
Sharpe ratio 1 år	-0,85
Sharpe ratio 3 år	-0,13
Tracking error 2 år	9,2%
Tillgångar MSEK	85
Antal innehav	68

Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
SOBI	2,2	4,0%
Balder	1,7	1,9%
Castellum AB	1,5	2,1%
Camurus AB	1,2	1,2%
Alleima AB	1,0	1,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Fastigheter	4,4	11,6%
Hälsovård	2,8	9,6%

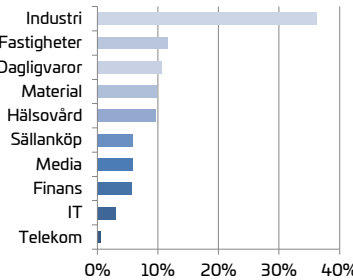
Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Husqvarna AB	-2,1	2,9%
Paradox	-1,4	1,2%
Avanza	-1,3	0,9%
Fortnox AB	-0,8	0,4%
Lagercrantz	-0,4	2,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Media	-1,4	5,8%
IT	-1,3	3,1%

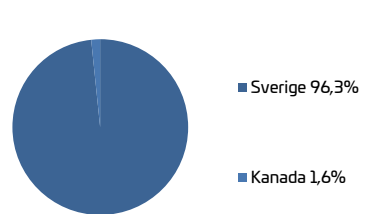
10 Största innehav

Bolag	Andel
Trelleborg AB	5,8%
AAK AB	5,4%
SKF AB	4,6%
Hemnet Group AB	4,5%
Swedish Orphan Biovitrum AB	4,0%
Skanska AB	3,9%
Munters Group AB	3,7%
Lifco AB	3,3%
Husqvarna AB	2,9%
Elekta AB	2,9%
Andel av tillgångar	40,8%

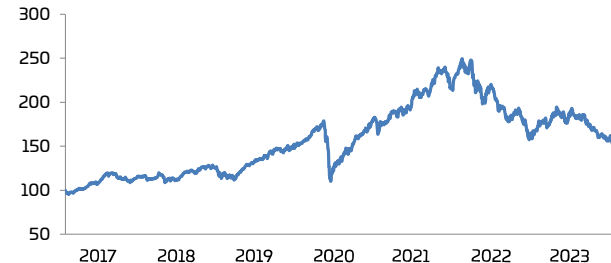
Sektorfördelning



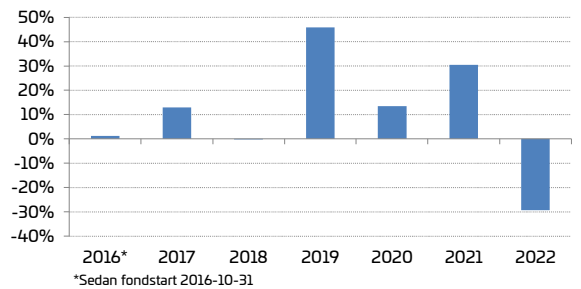
Geografisk fördelning



Fondens avkastning sedan fondstart



Fondens utveckling sedan fondstart



År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	-9,8%	6,1%	0,7%	0,4%	-1,1%	-3,0%	-1,3%	-3,4%	-4,7%	-2,5%	-1,1%		
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 sjönk med marknaden under månaden. Bolagen hade generellt svårt för att få positiva reaktioner på sina rapporter, men det fanns undantag. Comfort Systems USA slog förväntningarna och höjde utdelningen vilket belönades med en uppgång på 9%. Fondens asiatiska bolag utvecklades positivt, däribland dagligvaruhandlaren Sheng Siong Group som levererade en stabil rapport. Singapore-bolaget fortsätter leverera på en ansvarsfull framtidsplan med expansion till låg risk.

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	2023-10-31
Fondstart	2018-02-28
Förvaltare	Anton Kristiansson
Andelskurs A	133,73
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	1,40%
Bankgironummer	5068-6666
Riskkategori	4

Avkastning

Denna månad	-6,1%
1 år	1,0%
3 månader	-8,6%
6 månader	0,4%
12 månader	-1,4%
24 månader	4,7%
36 månader	38,9%
Sedan start 2018-02-28	33,7%
Årsberäknad avk sedan fondstart	5,3%

Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Stella-Jones (CA)	0,23%
Youngone (KO)	0,22%
Comfort Systems USA (US)	0,12%
Hexpol (SE)	0,05%
Europpris (NO)	0,04%
Bransch	Bidrag
Material	0,25%
Hälsovård	0,01%

Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Belden (US)	-0,76%
OMA (MX)	-0,51%
Terex (US)	-0,48%
Allison Transmission (US)	-0,45%
WNS Holding (IN)	-0,42%
Bransch	Bidrag
Industri	-2,50%
IT	-1,22%

Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	14,03%
Standardavvikelse 3 år	14,82%
Sharpe ratio 1 år	-0,30
Tracking error 2 år	8,0%
Tillgångar MSEK	156
Antal innehav	64

Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Frontdoor Inc (US)	1,0	2,3%
JB Financial (KR)	0,9	1,9%
Lagercrantz (SE)	0,6	0,9%
Group 1 Auto (US)	0,5	0,5%
Beacon RS (US)	0,5	0,5%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Sällanköp	4,0	23,7%
Finans	0,7	9,1%

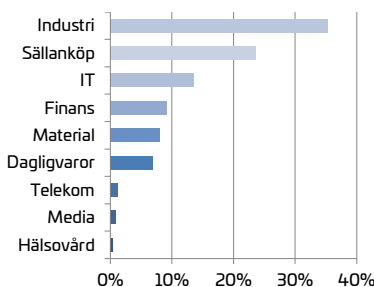
Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Wabash National (US)	-1,1	0,5%
Belden Inc (US)	-1,0	2,0%
Federat. Hermes (US)	-1,0	0,0%
WNS Holdings Ltd (IN)	-0,8	0,7%
Franklin Electric (US)	-0,8	0,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Industri	-3,8	35,3%
IT	-1,1	13,6%

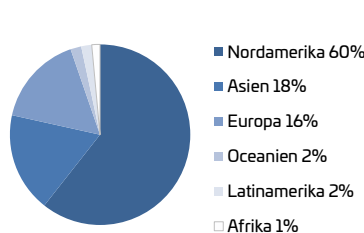
10 Största innehav

Bolag	Andel
Hexpol AB	2,9%
Stella-Jones Inc	2,8%
Allison Transmission Holdings	2,5%
Youngone Corp	2,5%
GMS Inc	2,5%
Comfort Systems USA Inc	2,5%
Badger Meter Inc	2,5%
Applied Industrial Technologie	2,4%
Shimamura Co Ltd	2,4%
Sydbank AS	2,3%
Andel av tillgångar	25,3%

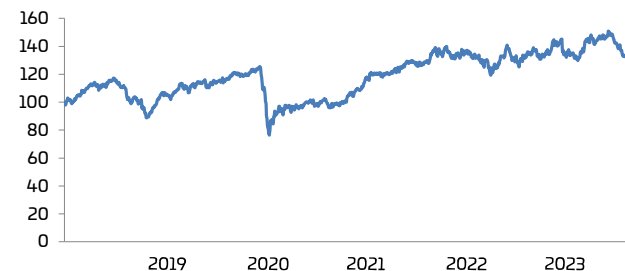
Sektorfördelning



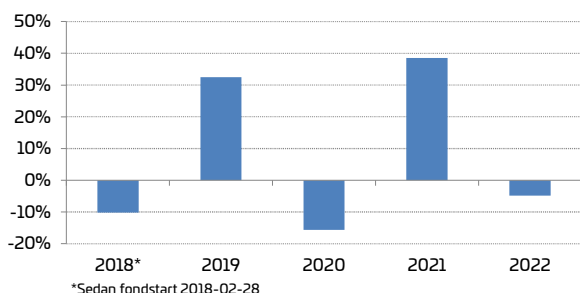
Geografisk fördelning



Fondens avkastning sedan fondstart



Fondens utveckling sedan fondstart



År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	1,0%	4,8%	2,1%	-3,5%	-2,6%	3,0%	7,4%	-0,7%	1,8%	-4,3%	-6,1%		
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. En investering i fonddelar är alltid förenat med risk, och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årliga avgifter, i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Detta dokument får inte användas som erbjudande/försäljning eller investeringsråd i fall när information är olaglig eller kräver tillstånd.

Månadskommentar

Bolag inom förnyelsebar energi värderades ner med stigande räntenivåer och fallande energipriser. Fondens innehav inom digitalisering utvecklades dock positivt. Microsoft fortsätter växa inom molntjänster och steg på rapport, liksom Dassault Systems som också slog förväntningarna. Fondens bästa innehav var dock Nomura Micro Science som rusade på omvänd vinstvarning med en närapå dubblering av prognosen för rörelseresultatet.

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

Senast uppdaterad	2023-10-31
Fondstart	2022-05-23
Förvaltare	Ulf Ingemarson och Johanna Ingemarson
Andelskurs A	99,02
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag, klass A	1,25%
Bankgruppnummer	5859-6651
Riskkategori	4

Avkastning

Denna månad	-4,9%
3 månader	-12,0%
6 månader	-2,0%
12 månader	-3,0%
1 år	3,1%
Sedan start 2022-05-23	-1,0%
Årsberäknad avk sedan fondstart	-0,7%

Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Nomura Micro Science (JP)	0,41%
Microsoft (US)	0,26%
Vitesco Technologies (DE)	0,14%
Core & Main (US)	0,12%
Organo (JP)	0,11%
Bransch	Bidrag
Fastigheter	0,15%
Dagligvaror	0,02%

Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Kempower (FI)	-0,33%
ON Semiconductor (US)	-0,33%
Array Technologies (US)	-0,31%
Aixtron (DE)	-0,31%
Universal Display (US)	-0,24%
Bransch	Bidrag
Industri	-2,43%
IT	-1,51%

Nyckeltal

Tillgångar MSEK	159
Antal innehav	79
Standardavvikels 1 år	14,6%
Sharpe ratio 1 år	-0,33

Ökade innehav under månaden

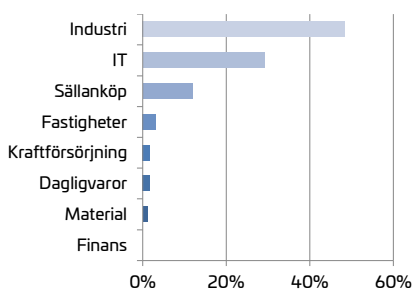
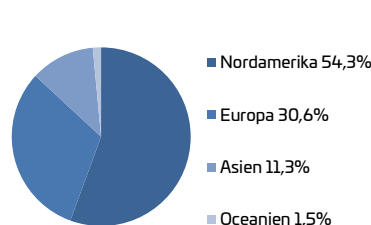
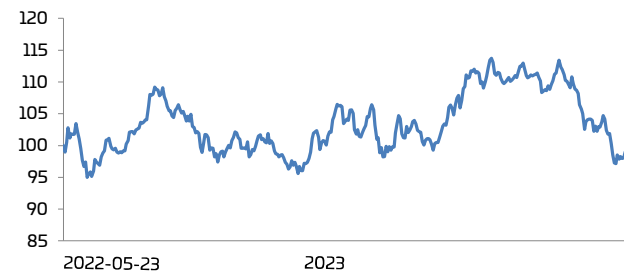
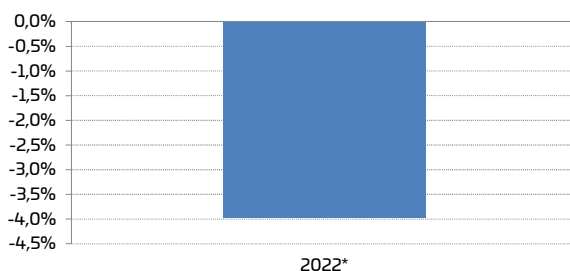
Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
IES Holdings Inc (US)	1,7	1,7%
Digital Realty (US)	1,7	1,7%
MYR Group Inc (US)	1,2	1,2%
Owens Corning (US)	1,0	1,0%
Beazer Homes (US)	1,0	1,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Industri	5,5	48,4%
Fastigheter	2,2	3,3%

Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Vitesco Tech. (DE)	-1,0	0,0%
Nibe AB (SE)	-0,9	0,6%
PVA TePla AG (DE)	-0,8	0,0%
DS Smith PLC (GB)	-0,7	0,0%
LG Energy (KR)	-0,7	0,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
IT	-2,8	29,3%
Sällanköp	-1,5	11,9%

10 Största innehav

Bolag	Andel
Microsoft Corp	2,8%
TopBuild Corp	2,1%
Pentair PLC	2,0%
NVIDIA Corp	1,9%
TeamViewer SE	1,9%
Universal Display Corp	1,9%
ASM International NV	1,9%
Nomura Micro Science Co Ltd	1,8%
KB Home	1,8%
Schneider Electric SE	1,8%
Andel av tillgångar	20,1%

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

Månadskommentar

Fastighetsbolagen släppte överlag bra rapporter i linje med förväntningarna under månaden. Även om sjunkande fastighetsvärden tynger på sista raden är grundverksamheten stabil. Balder ökade exempelvis sitt driftnetto med 16% och hyresintäkterna steg med 13,5% mot året innan. Corem fortsatte stärka balansräkningen genom fastighetsförsäljningar och återbetalning av lån vilket gillades av marknaden.

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	2023-10-31
Fondstart	2020-12-11
Förvaltare	Henrik Tingstorp
Andelskurs A	69,01
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	5583-2018
Riskkategori	5

Avkastning

Denna månad	-4,7%
1 år	-19,7%
3 månader	-12,9%
6 månader	-15,4%
12 månader	-11,1%
24 månader	-49,8%
Sedan start 2020-12-11	-31,0%
Årsberäknad avk sedan fondstart	-12,0%

Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Corem	0,64%
Wallenstam	0,19%
Fortinova	0,05%
Kojamo	0,03%
Hufvudstaden	0,02%

Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
JM	-0,67%
Platzer	-0,48%
Nyfosa	-0,31%
Castellum	-0,26%
Sagax	-0,22%

Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	29,53%
Sharpe ratio 1 år	-0,47
Tracking error 2 år	5,5%
Tillgångar MSEK	43
Antal innehav	37

Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Kojamo Oyj (FI)	0,7	2,4%
Corem (SE)	0,6	4,4%
Entra ASA (NO)	0,4	3,1%
Wallenstam AB (SE)	0,3	4,6%
Nyfosa AB (SE)	0,3	3,4%

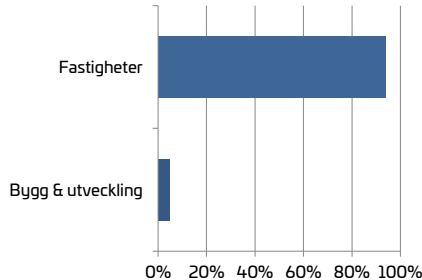
Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
JM AB (SE)	-0,6	2,7%
Castellum AB (SE)	-0,2	8,8%
Wihlborgs (SE)	-0,1	4,5%
Neobo (SE)	-0,1	2,1%
SBB (SE)	-0,1	0,7%

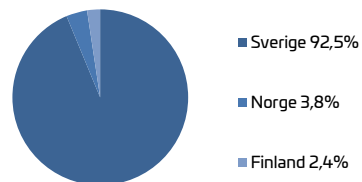
10 Största innehav

Bolag	Andel
Fastighets AB Balder	9,4%
Castellum AB	8,8%
Sagax AB	8,3%
Atrium Ljungberg AB	5,3%
Fabege AB	4,6%
Wallenstam AB	4,6%
Dios Fastigheter AB	4,6%
Hufvudstaden AB	4,5%
Wihlborgs Fastigheter AB	4,5%
Catena AB	4,4%
Andel av tillgångar	59,0%

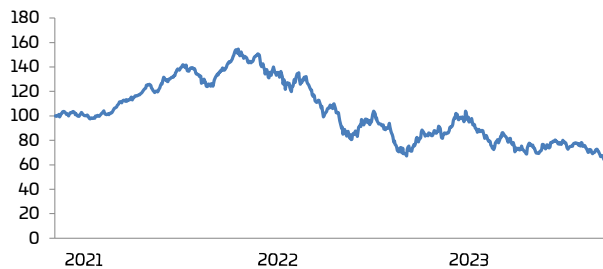
Sektorfördelning



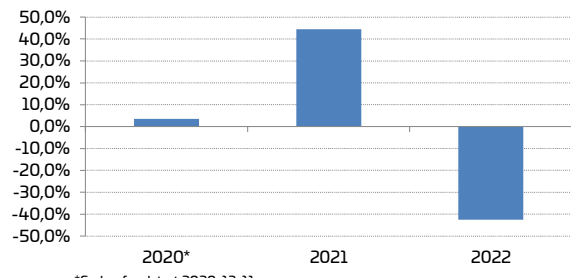
Geografisk fördelning



Fondens avkastning sedan fondstart



Fondens utveckling sedan fondstart



*Sedan fondstart 2020-12-11

År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	-19,7%	10,8%	-6,6%	-11,1%	3,2%	-15,5%	3,6%	11,0%	-2,5%	-6,3%	-4,7%		
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	2023-10-31
Fondstart	2006-10-31
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	117,98
Andelskurs B	107,06
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,15%
Bankgironummer	5972-6141
Nummer hos Pensionsmyndigheten	418699

Avkastning

Denna månad	0,34%
1 år	4,07%
3 månader	1,28%
6 månader	2,40%
12 månader	4,72%
24 månader	4,30%
Sedan start 2006-11-03	32,29%
Årsberäknad avk sedan fondstart	1,66%

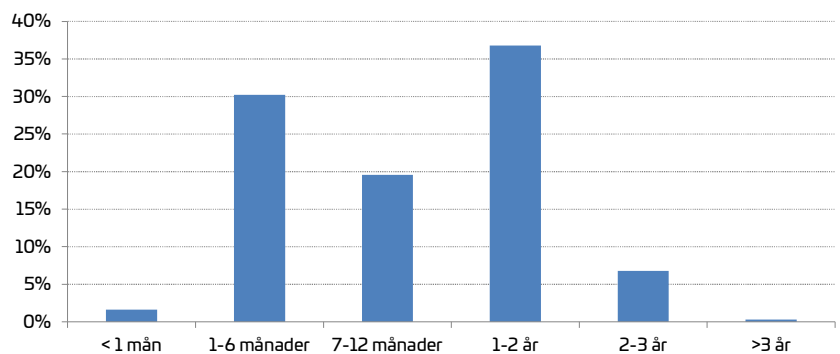
Nyckeltal

Tillgångar MSEK	12 800
Ränteduration	0,21
Kreditduration	0,96
Yield	5,16%
Kupongyield	4,42%
Positiva månader sedan fondstart	90,1%
Maximal förlust senaste 12 M	-0,10%
Standardavvikelse 12 månader	0,32%
Standardavvikelse 36 månader	0,74%
Sharpe ratio 12 månader	6,15
Sharpe ratio 36 månader	1,22
Tracking error	1,2%

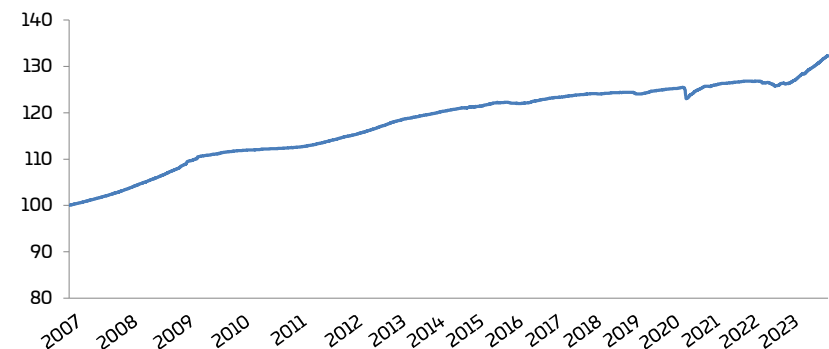
10 Största innehav

Bolag	Andel
LANHYP COV 240520	1,5%
TELENOR 240319	1,5%
VOLVOFINANS 240628	1,4%
DNB BANK 250324	1,3%
FABEGE 240412	1,2%
SBAB 231214	1,2%
SCANIA 240124	1,1%
ELLEVIO 231209	1,1%
ELEKTA 250313	1,1%
LEASEPLAN 241005	1,1%
Andel av tillgångar	12,6%

Förfallostruktur

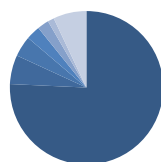


Fondens avkastning sedan fondstart



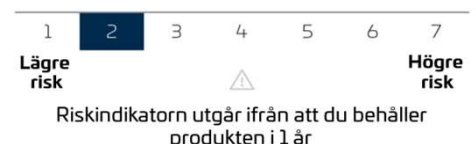
Innehavsstruktur

Land	Andel
Sverige	75,8%
Danmark	6,1%
Norge	4,4%
Island	3,0%
Finland	2,4%
Japan	1,4%
Övriga	7,0%



- Sverige
- Danmark
- Norge
- Island
- Finland
- Japan
- Övriga

Riskindikator



Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	4,07%	0,48%	0,47%	0,19%	0,48%	0,36%	0,35%	0,40%	0,51%	0,43%	0,34%		
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. En investering i fondandelar är alltid förenat med risk, och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årliga avgifter, i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. 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	2023-10-31
Fondstart	2012-03-30
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	130,96
Andelskurs B	103,85
Andelskurs C	107,7
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	768-7718
Nummer hos Pensionsmyndigheten	832717

Avkastning

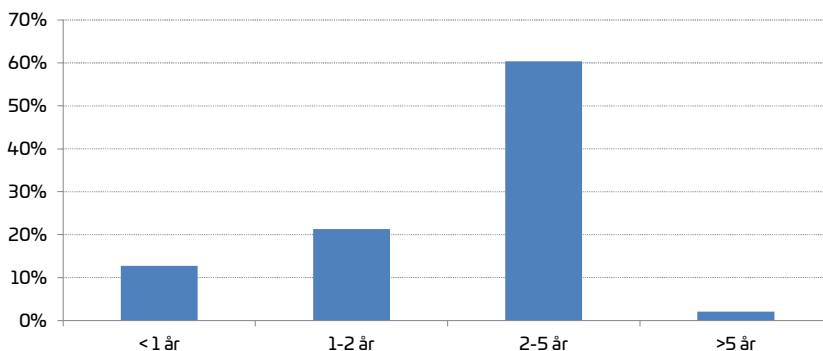
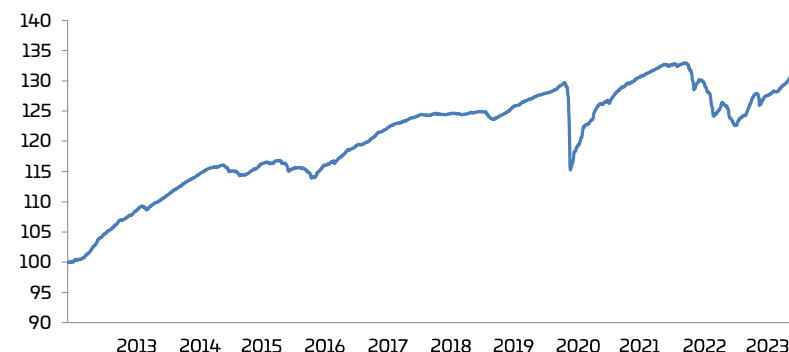
Denna månad	0,21%
1 år	5,34%
3 månader	1,50%
6 månader	2,71%
12 månader	6,72%
24 månader	-1,23%
Sedan start 2012-03-30	30,96%
Årsberäknad avk sedan fondstart	2,35%

Nyckeltal

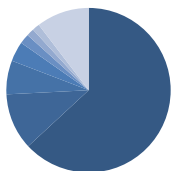
Tillgångar MSEK	5 263
Ränteduration	0,87
Kreditduration	2,50
Yield	9,84%
Kupongyield	6,81%
Positiva månader sedan fondstart	77,0%
Maximal förlust senaste 12 M	-1,57%
Standardavvikelse 12 månader	2,29%
Standardavvikelse 36 månader	3,25%
Sharpe ratio 12 månader	1,73
Sharpe ratio 36 månader	0,12
Tracking error	3,5%

10 Största innehav

Bolag	Andel
KLÖVERN 240416	1,6%
NORDEA COV 240918	1,5%
LOOMIS 261130	1,4%
SWEDB COV 240918	1,4%
COREM PROP 241021	1,3%
DNB BANK 241112	1,3%
HOIST 241127	1,3%
SCANIA 270331	1,1%
ALM BRAND 261014	1,1%
BAYPORT SNR 250520	1,1%
Andel av tillgångar	13,0%

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

Land	Andel
Sverige	63,1%
Norge	11,1%
Danmark	6,7%
Finland	3,9%
Island	2,0%
Storbritannien	1,5%
Tyskland	1,5%
Övriga	10,3%



■ 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	5,34%	1,68%	1,15%	-1,07%	0,81%	0,38%	0,14%	0,67%	0,67%	0,62%	0,21%		
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. En investering i fondandelar är alltid förenat med risk, och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årliga avgifter, i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. 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	2023-10-31
Fondstart	2012-12-20
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	122,11
Andelskurs B	89,54
Andelskurs C	100,99
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,90%
Bankgironummer	128-1757
Nummer hos Pensionsmyndigheten	934711

Avkastning

Denna månad	-0,21%
1 år	4,13%
3 månader	0,26%
6 månader	2,18%
12 månader	6,08%
24 månader	-5,36%
Sedan start 2012-12-20	22,11%
Årsberäknad avk sedan fondstart	1,85%

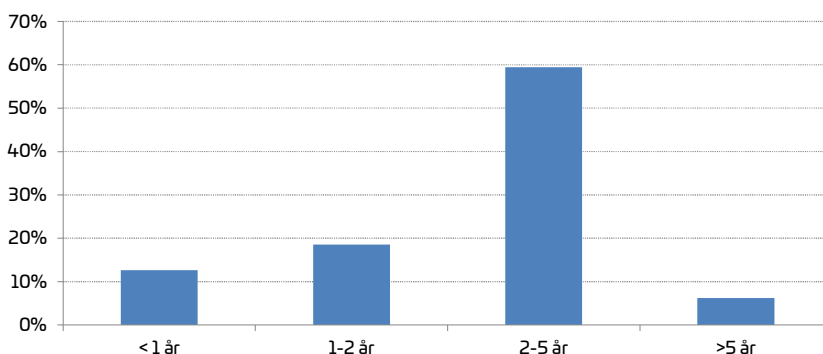
Nyckeltal

Tillgångar MSEK	1748
Ränteduration	2,28
Kreditduration	2,81
Yield	10,53%
Kupongyield	6,47%
Positiva månader sedan fondstart	69,2%
Maximal förlust senaste 12 M	-3,55%
Standardavvikelse 12 månader	3,57%
Standardavvikelse 36 månader	4,63%
Sharpe ratio 12 månader	0,93
Sharpe ratio 36 månader	-0,11
Tracking error	3,0%

10 Största innehav

Bolag	Andel
BNP 240325	1,6%
TELEFONICA 241214	1,5%
CASTELLUM 261202	1,5%
SEB 250513	1,5%
NETFLIX 290515	1,4%
LIBERTY 240523	1,3%
BARCLAYS 240915	1,3%
FERTIB 251222	1,3%
MANDATUM 241004	1,3%
CREDITAS 261103	1,3%
Andel av tillgångar	13,9%

Förfallostruktur

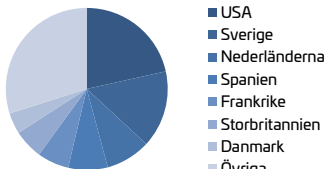


Fondens avkastning sedan fondstart

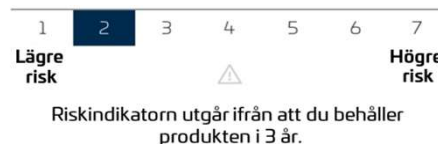


Innehavsstruktur

Land	Andel
USA	21,5%
Sverige	15,4%
Nederländerna	8,9%
Spanien	7,9%
Frankrike	6,3%
Storbritannien	5,9%
Danmark	4,2%
Övriga	29,9%



Riskindikator



Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	4,13%	2,50%	0,25%	-1,72%	0,90%	0,28%	0,55%	1,07%	0,30%	0,18%	-0,21%		
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. En investering i fondandelar är alltid förenat med risk, och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årliga avgifter, i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. 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	2023-10-31
Fondstart	2020-08-14
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	111,3
Andelskurs B	97,44
Andelskurs C	112,86
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,90%
Bankgironummer	5518-0921

Avkastning

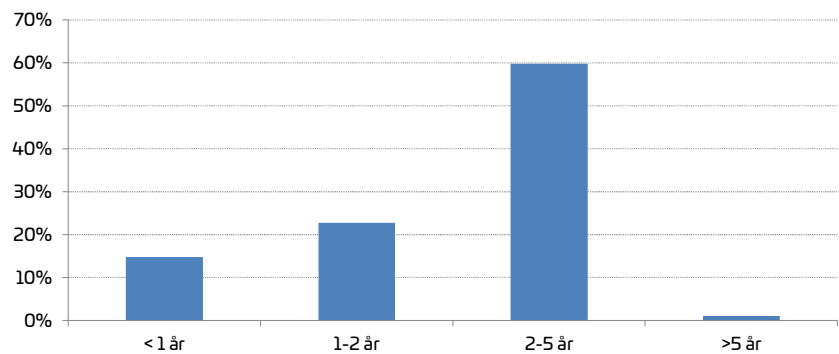
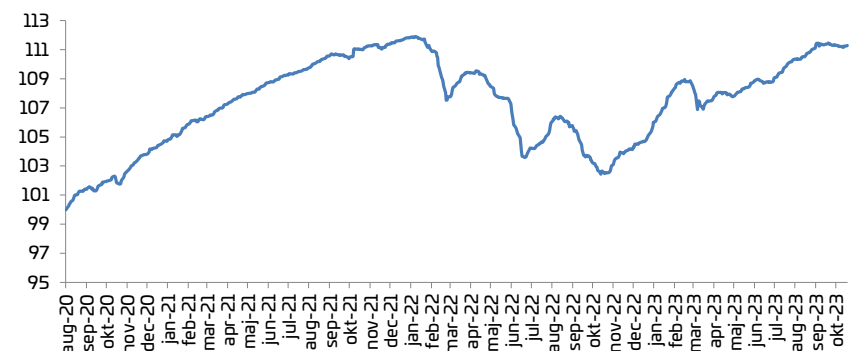
Denna månad	-0,07%
1 år	6,32%
3 månader	1,33%
6 månader	3,02%
12 månader	8,55%
24 månader	0,24%
Sedan start 2020-08-14	11,30%
Årsberäknad avk sedan fondstart	3,39%

Nyckeltal

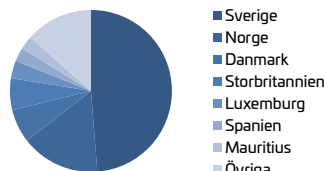
Tillgångar MSEK	227
Ränteduration	0,96
Kreditduration	2,47
Yield	12,54%
Kupongyield	9,05%
Positiva månader sedan fondstart	78,9%
Maximal förlust senaste 12 M	-1,90%
Standardavvikelse 12 månader	3,24%
Standardavvikelse 36 månader	4,18%
Sharpe ratio 12 månader	1,78
Sharpe ratio 36 månader	0,52
Tracking error	7,3%

10 Största innehav

Bolag	Andel
CASTELLUM 261202	2,6%
HOIST 250317	2,3%
VEF 250422	2,3%
INTRUM 280315	2,3%
AXACTOR 270907	2,2%
BARCLAYS 240915	2,2%
HEDIN BIL 260706	2,2%
WALWIL 280831	2,2%
ROMANOV NOK 261022	2,2%
OFFENTLIGAHUS 240412	2,1%
Andel av tillgångar	22,7%

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

Land	Andel
Sverige	48,7%
Norge	15,7%
Danmark	6,7%
Storbritannien	6,4%
Luxemburg	3,5%
Spanien	2,7%
Mauritius	2,7%
Övriga	13,5%

**Riskindikator**

Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	6,3%	2,30%	1,66%	-1,47%	0,72%	0,31%	0,35%	0,99%	0,81%	0,59%	-0,07%		
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. En investering i fondandelar är alltid förenat med risk, och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årliga avgifter, i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. 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

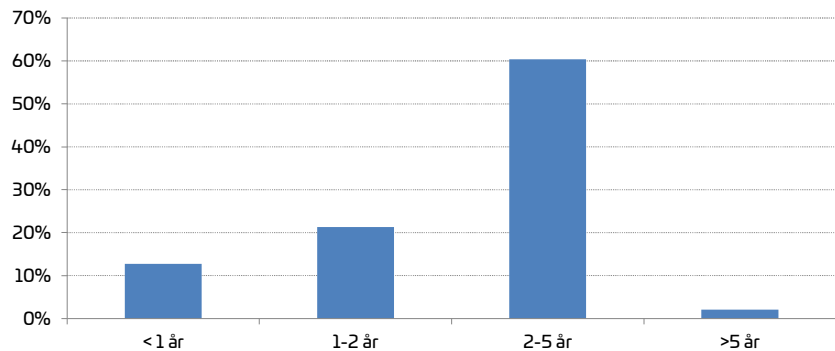
Senast uppdaterad	2023-10-31
Fondstart	2023-04-17
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	102,85
Andelskurs B	102,85
Andelskurs C	103,09
Valuta	Euro
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,40%

Avkastning

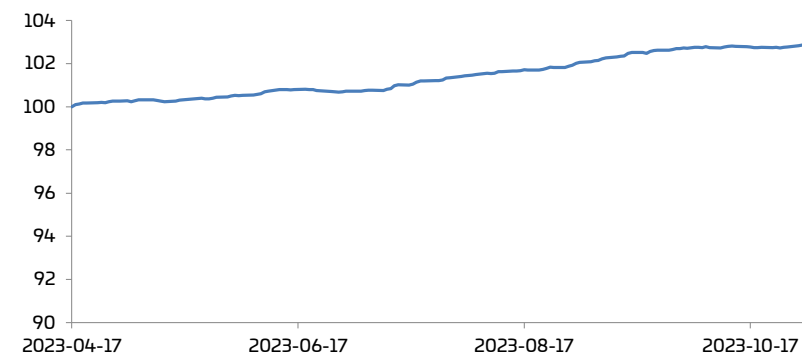
Denna månad	0,13%
I år	2,85%
Sedan start	2,85%
Arsberäknad avk sedan fondstart	5,35%

Nyckeltal

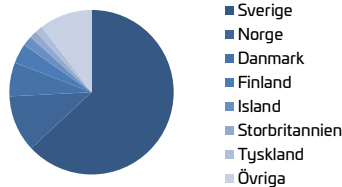
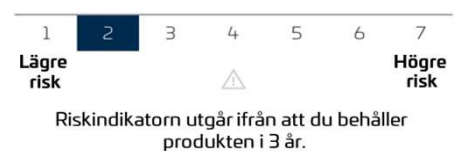
Tillgångar MSEK	1
Yield	9,84%
Kupongyield	6,81%
Ränteduration*	0,87
Kreditduration*	2,50
Maximal förlust senaste 12 M	-0,14%

Förfallostruktur***10 Största innehav***

Bolag	Andel
KLÖVERN 240416	1,6%
NORDEA COV 240918	1,5%
LOOMIS 261130	1,4%
SWEDB COV 240918	1,4%
COREM PROP 241021	1,3%
DNB BANK 241112	1,3%
HOIST 241127	1,3%
SCANIA 270331	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	63,1%
Norge	11,1%
Danmark	6,7%
Finland	3,9%
Island	2,0%
Storbritannien	1,5%
Tyskland	1,5%
Övriga	10,3%

**Riskindikator**

Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	2,85%				0,18%	0,26%	0,20%	0,68%	0,60%	0,69%	0,14%		
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. En investering i fondandelar är alltid förenat med risk, och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. Fondens resultat (avkastning) är beräknat efter avdrag för årliga avgifter, i svenska kronor och med utdelningar återinvesterade i fonden. Ingen hänsyn är tagen till inflation. Detta dokument får inte användas som erbjudande/försäljning eller investeringsråd i fall när information är olaglig eller kräver tillstånd.