

**Månadskommentar**

Tumult inom banksektorn präglade månadens utveckling och fonden föll som följd av bankernas tråkiga utveckling. Andra större innehav hade dock en bra månad. Ett av fondens största innehav, Novo Nordisk, steg med 10% efter högre förväntad insulinförfrågan i USA. Logistikbolaget DSV steg med rapporter om hög aktivitet inom branschen. Trelleborg mäktade med att sluta månaden på en ny rekordnivå efter att bolagets försäljning av ett affärsområde qillades av marknaden.

**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>	2023-03-31
<b>Fondstart</b>	2002-09-23
<b>Förvaltare</b>	Ulf Ingemarsson
<b>Andelskurs A</b>	789,60
<b>Andelskurs B</b>	116,42
<b>Valuta</b>	Svenska kronor
<b>Kursnotering/handel</b>	Dagligen
<b>Avgift till fondbolag</b>	1,60%
<b>Bankgironummer</b>	5457-2839
<b>Nummer hos Pensionsmyndigheten</b>	484980
<b>Riskkategori</b>	4

**Avkastning**

Denna månad	-3,6%
1 år	1,1%
3 månader	1,1%
6 månader	13,7%
12 månader	-4,5%
24 månader	4,6%
36 månader	29,1%
Sedan start 2002-09-23	932,7%
Årsberäknad avk sedan fondstart	12,0%

**Positiva bidrag under månaden**

Aktie	Bidrag
Novo Nordisk (DK)	0,65%
AstraZeneca (SE)	0,18%
Trelleborg (SE)	0,17%
Atlas Copco (SE)	0,15%
Investor (SE)	0,12%
Bransch	Bidrag
Hälsovård	0,80%
Industri	0,18%

**Negativa bidrag under månaden**

Aktie	Bidrag
Swedbank (SE)	-0,81%
Handelsbanken (SE)	-0,55%
Nordea (FI)	-0,53%
SEB (SE)	-0,52%
Danske Bank (DK)	-0,38%
Bransch	Bidrag
Bank	-3,90%
Material	-0,38%

**Nyckeltal**

Standardavvikelse 1 år	15,96%
Standardavvikelse 3 år	14,43%
Sharpe ratio 1 år	-0,33
Sharpe ratio 3 år	0,61
Tracking error 2 år	7,1%
Tillgångar MSEK	1430
Antal innehav	79

**Ökade innehav under månaden**

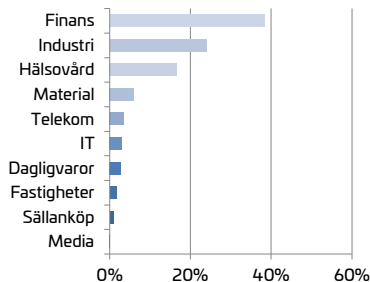
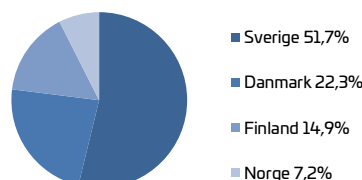
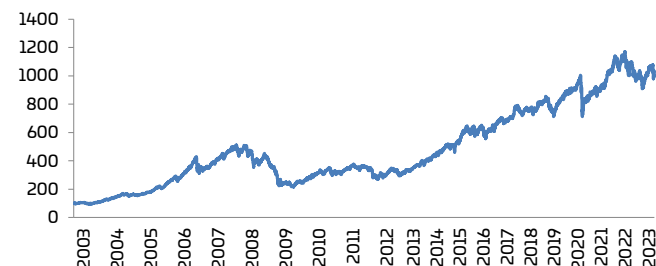
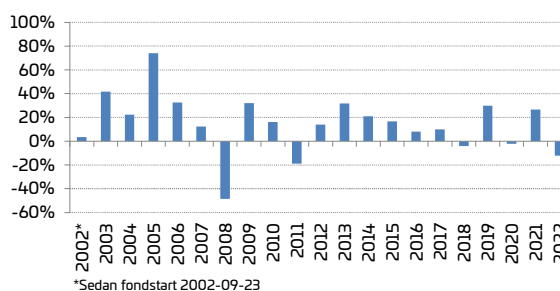
Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
ABB Ltd (SE)	3,6	3,6%
DSV A/S (DK)	2,4	2,4%
NovoNordisk (DK)	2,2	6,7%
Investor AB (SE)	1,5	6,9%
SOBI (SE)	1,1	2,2%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Hälsovård	3,8	16,7%
Telekom	1,8	3,6%

**Minskade innehav under månaden**

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
ABB Ltd (SE)	-3,5	0,0%
Nordea Bank Abp (FI)	-2,1	2,7%
Swedbank AB (SE)	-1,6	3,3%
DNB Bank ASA (NO)	-1,4	1,2%
Handelsbanken (SE)	-1,2	3,1%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Finans	-8,8	38,4%
Material	-0,7	6,0%

**10 Största innehav**

Bolag	Andel
Investor AB	6,9%
Novo Nordisk A/S	6,7%
AstraZeneca PLC	4,1%
ABB Ltd	3,6%
Sampo Oyj	3,4%
Swedbank AB	3,3%
Svenska Handelsbanken AB	3,1%
Volvo AB	3,1%
Skandinaviska Enskilda Banken	2,9%
Atlas Copco AB	2,7%
Andel av tillgångar	39,8%

**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	1,1%	3,2%	1,7%	-3,6%									
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

Tumult inom banksektorn präglade månadens utveckling och fonden föll som följd av bankernas tråkiga utveckling. Andra större innehav hade dock en bra månad och steg. Bäst gick Trelleborg som måktade med att sluta månaden på en ny rekordnivå efter att bolagets försäljning av ett affärsområde qillades av marknaden. Även Atlas Copco, AstraZeneca, Hexpol och Mycronic bidrog starkt till avkastningen. Den sistnämnda steg efter orderinqånqar på SLX-maskritare i både Asien och USA i mars.

## 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>	2023-03-31
<b>Fondstart</b>	2015-12-16
<b>Förvaltare</b>	Ulf Ingemarson
<b>Andelskurs A</b>	192,09
<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	-2,2%
1 år	5,5%
3 månader	5,5%
6 månader	16,4%
12 månader	-4,2%
24 månader	2,1%
36 månader	39,5%
Sedan start 2015-12-16	92,1%
Årsberäknad avk sedan fondstart	9,4%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Trelleborg	0,31%
Atlas Copco	0,27%
AstraZeneca	0,25%
Hexpol	0,25%
Essity	0,18%
Bransch	Bidrag
Industri	0,67%
Hälsövård	0,24%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Swedbank	-0,84%
SEB	-0,69%
Nordea	-0,66%
Handelsbanken	-0,58%
Boliden	-0,27%
Bransch	Bidrag
Bank	-2,77%
Inv.bolag & fin.service	-0,14%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	18,05%
Standardavvikelse 3 år	17,68%
Sharpe ratio 1 år	-0,27
Sharpe ratio 3 år	0,66
Tracking error 2 år	8,2%
Tillgångar MSEK	224
Antal innehav	44

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
ABB Ltd	3,8	3,8%
Autoliv Inc	2,0	2,0%
SOBI	1,7	2,9%
AstraZeneca PLC	1,7	5,5%
Investor AB	1,1	7,7%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Hälsövård	3,4	8,7%
Sällanköp	1,5	2,0%

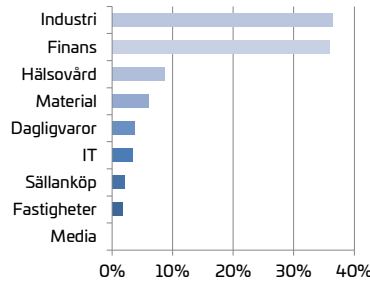
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
ABB Ltd	-4,7	0,0%
Nordea Bank Abp	-2,2	3,7%
Boliden AB	-2,0	2,7%
Epiroc AB	-1,4	2,4%
Swedbank AB	-1,3	4,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Finans	-4,3	35,8%
Material	-1,6	6,1%

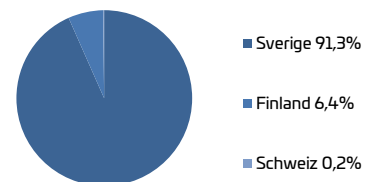
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Investor AB	7,7%
Volvo AB	6,5%
AstraZeneca PLC	5,5%
Skandinaviska Enskilda Banken	5,0%
Industrivarden AB	4,8%
Atlas Copco AB	4,7%
L E Lundbergforetagen AB	4,3%
Swedbank AB	4,0%
ABB Ltd	3,8%
Nordea Bank Abp	3,7%
Andel av tillgångar	50,0%

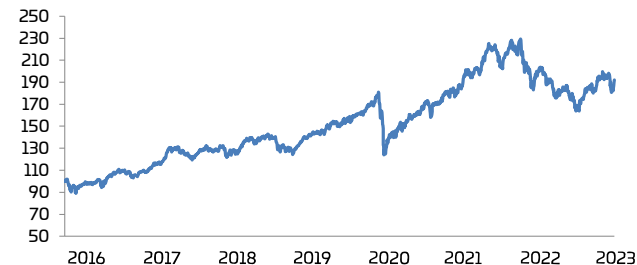
## Sektorfördelning



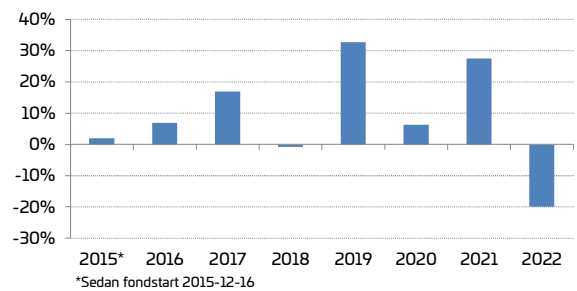
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	5,5%	6,5%	1,3%	-2,2%									
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 måktade med att stiga under en händelserik och volatil månad präglad av tumult inom banksektorn i USA och Europa. Trelleborg avslutade månaden på en ny rekordnivå efter att bolagets försäljning av ett affärsområde gillades av marknaden. Spelutvecklaren Paradox släppte nya spelnyheter under månaden och belönades med en kursuppgång på 18% och även Hexpol och Mycronic bidrog starkt till avkastningen. Den sistnämnda steg efter orderinngångar på SLX-maskritare i både Asien och USA i mars.

## 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	2023-03-31
Fondstart	2016-10-31
Förvaltare	Ulf Ingemarson
Andelskurs A	187,10
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	5147-7115
Riskkategori	4

## Avkastning

Denna månad	0,4%
1 år	7,2%
3 månader	7,2%
6 månader	17,4%
12 månader	-14,1%
24 månader	-4,5%
36 månader	49,2%
Sedan start 2016-10-31	87,1%
Årsberäknad avk sedan fondstart	10,3%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Trelleborg	0,47%
Mycronic	0,36%
Hexpol	0,36%
Addnode	0,27%
Loomis	0,19%
Bransch	Bidrag
IT	1,01%
Industri	0,64%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Skanska	-0,40%
Collector	-0,25%
JM	-0,25%
Avanza	-0,24%
Bure	-0,19%
Bransch	Bidrag
Finans	-1,12%
Fastigheter	-0,53%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	21,95%
Standardavvikelse 3 år	21,39%
Sharpe ratio 1 år	-0,68
Sharpe ratio 3 år	0,66
Tracking error 2 år	8,2%
Tillgångar MSEK	146
Antal innehav	57

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Autoliv Inc	2,8	4,1%
Proact IT Group AB	1,0	1,0%
Avanza	0,9	2,3%
SOBI	0,9	5,3%
Hexpol AB	0,9	3,8%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
IT	2,8	14,7%
Material	1,8	13,5%

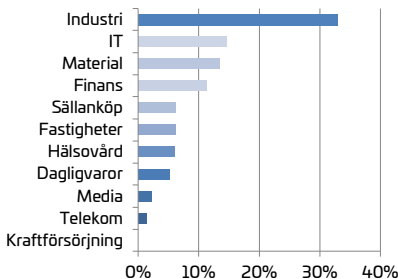
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Munters	-2,0	1,3%
Balder	-1,7	0,0%
Sagax AB	-1,6	0,7%
OX2 AB	-1,4	0,0%
Castellum AB	-1,3	0,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Fastigheter	-4,5	6,1%
Media	-0,9	2,2%

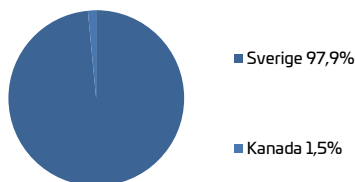
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Swedish Orphan Biovitrum AB	5,3%
Trelleborg AB	5,3%
SSAB AB	5,0%
Addnode Group AB	4,5%
Loomis AB	4,1%
Autoliv Inc	4,1%
Hexpol AB	3,8%
Bure Equity AB	3,8%
AAK AB	3,2%
Hufvudstaden AB	3,0%
Andel av tillgångar	42,1%

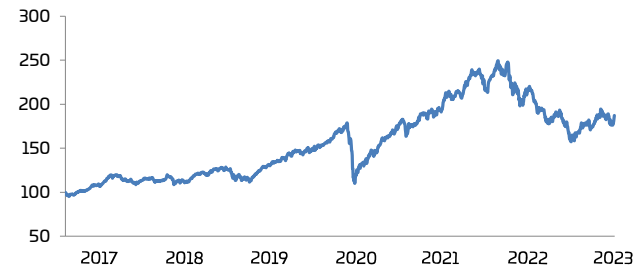
## Sektorfördelning



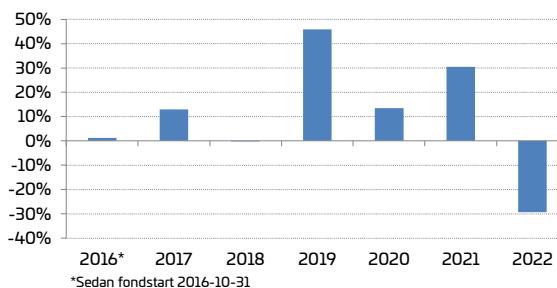
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



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

Månaden blev dramatisk, händelserik och volatil för aktiemarknaderna då tumult inom banksektorn stal uppmärksamheten och präglade utvecklingen. Trots övervikt i banksektorn lyckades fonden stå emot fallet relativt bra, dels tack vara mildare fall för fondens banker än för sektorn som helhet, dels kompenserade fondens andra innehav med större uppgångar. Förutom Paradox som belönades med en uppgång på 18% för nya planerade spelsläpp steg även Melexis, Rai Way och Orion Corp.

## 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	2023-03-31
Fondstart	2018-02-28
Förvaltare	Anton Kristiansson
Andelskurs A	136,72
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	1,40%
Bankgironummer	5068-6666
Riskkategori	4

## Avkastning

Denna månad	-3,5%
1 år	3,3%
3 månader	3,3%
6 månader	9,1%
12 månader	0,7%
24 månader	13,8%
36 månader	56,2%
Sedan start 2018-02-28	36,7%
Årsberäknad avk sedan fondstart	6,3%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Grupo Aeroportuario Cen (MX)	0,30%
Goldwin (KO)	0,21%
elfBeauty (US)	0,15%
Paradox Interactive (SE)	0,14%
CTS Corp. (US)	0,13%
Bransch	Bidrag
Dagligvaror	0,44%
IT	0,29%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Preferred Bank LA (US)	-0,46%
First Commonwealth Finl (US)	-0,46%
Enterprise Finl Service (US)	-0,35%
Bank OZK (US)	-0,34%
Peapack Gladstone Finl (US)	-0,32%
Bransch	Bidrag
Bank	-2,86%
Industri	-0,53%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	18,55%
Standardavvikelse 3 år	14,60%
Sharpe ratio 1 år	-0,01
Tracking error 2 år	7,7%
Tillgångar MSEK	158
Antal innehav	81

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
MYR Group Inc (US)	1,2	1,2%
Orion Corp (KR)	1,1	1,5%
Terex Corp (US)	0,9	1,6%
JB Financial (KR)	0,9	0,9%
Qualys Inc (US)	0,8	1,3%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Industri	3,1	36,0%
Dagligvaror	1,8	7,2%

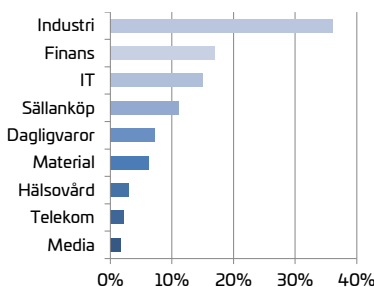
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
LEENO Industrial (KR)	-1,2	0,0%
Mobilezone (CH)	-1,1	0,0%
Ingevity Corp (US)	-0,9	0,0%
Quanex (US)	-0,8	0,0%
Cathay General (US)	-0,6	0,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Finans	-2,5	17,0%
Material	-1,6	6,2%

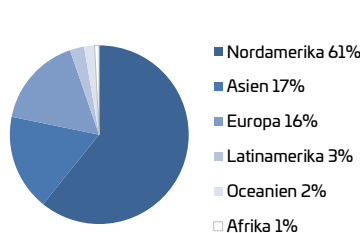
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Comfort Systems USA Inc	2,7%
Goldwin Inc	2,6%
Sydbank AS	2,2%
Grupo Aeroportuario del Centro	2,2%
ExiService Holdings Inc	2,1%
Europris ASA	2,1%
Stella-Jones Inc	2,1%
Applied Industrial Technologie	2,1%
Cal-Maine Foods Inc	2,0%
Badger Meter Inc	2,0%
Andel av tillgångar	22,0%

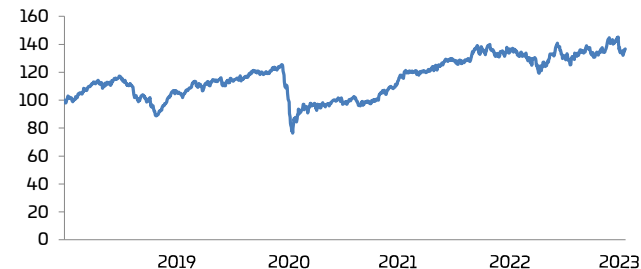
## Sektorfördelning



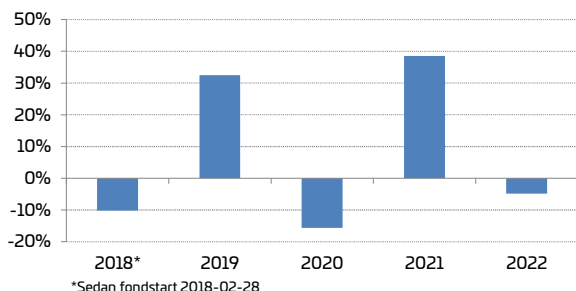
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



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

Simplicity Green Impact hade en fantastisk utveckling under månaden och mäktade med positiv avkastning på 2,6%. Fondens solcellsbolag SMA Solar Technology och First Solar steg då efterfrågan på solceller är fortsatt hög i USA, något den sistnämnda bemöter genom att expandera med ny fabrik. Läs gärna också om vårt koreanska innehav Ecopro i vårt aktiebrev. Aktien har stigit med 384% i år och är med det bäst i världen.

**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>	2023-03-31
<b>Fondstart</b>	2022-05-23
<b>Förvaltare</b>	Ulf Ingemarson och Johanna Ingemarson
<b>Andelskurs A</b>	104,68
<b>Valuta</b>	Svenska kronor
<b>Kursnotering/handel</b>	Dagligen
<b>Avgift till fondbolag, klass A</b>	1,25%
<b>Bankgironummer</b>	5859-6651
<b>Riskkategori</b>	4

**Avkastning**

Denna månad	2,6%
3 månader	9,0%
6 månader	5,8%
1 år	9,0%
Sedan start 2022-05-23	4,7%

**Positiva bidrag under månaden**

Aktie	Bidrag
First Solar (US)	0,55%
EcoPro (KO)	0,55%
Nvidia (US)	0,33%
SMA Solar Tech (DE)	0,32%
WeBuild (IT)	0,29%

Bransch	Bidrag
IT	2,53%
Sällanköp	1,04%

**Negativa bidrag under månaden**

Aktie	Bidrag
FutureFuel (US)	-0,37%
Altus Power (US)	-0,33%
Audax Renovables (ES)	-0,21%
Albemarle (US)	-0,16%
Boliden (SE)	-0,12%

Bransch	Bidrag
Kraftförsörjning	-0,51%
Material	-0,41%

**Nyckeltal**

Tillgångar MSEK	67
Antal innehav	89
Standardavvikels 6 månader	15,7%

**Ökade innehav under månaden**

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
ABB Ltd (SE)	1,8	1,8%
TopBuild Corp (US)	1,8	1,8%
Regal Rexnord (US)	1,5	1,5%
Plastic Omnium (FR)	1,4	1,4%
Aptiv PLC (US)	1,4	2,5%

Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Sällanköp	6,1	18,8%
Industri	2,0	35,8%

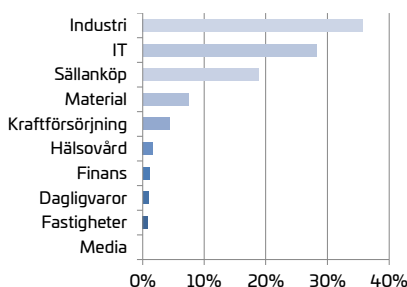
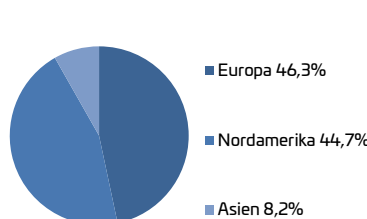
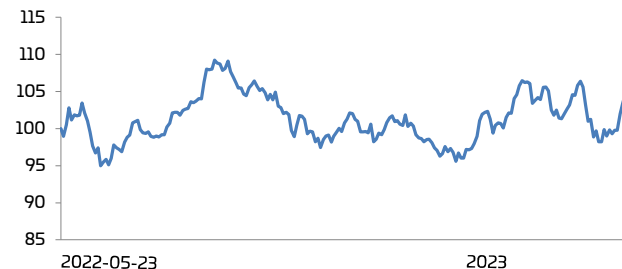
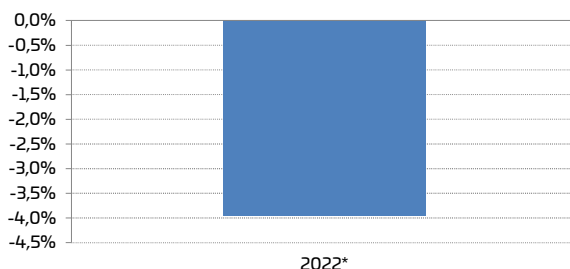
**Minskade innehav under månaden**

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
ABB Ltd (SE)	-2,0	0,0%
NKT A/S (DK)	-1,9	0,0%
FutureFuel Corp (US)	-1,7	0,0%
Altus Power Inc (US)	-1,6	0,0%
Vicor Corp (US)	-1,4	0,0%

Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Material	-4,2	7,5%
Kraftförsörjning	-1,5	4,4%

**10 Största innehav**

Bolag	Andel
Aptiv PLC	2,5%
First Solar Inc	2,4%
Universal Display Corp	2,1%
KB Home	2,0%
Acuity Brands Inc	2,0%
Meritage Homes Corp	1,9%
NVIDIA Corp	1,9%
Nibe Industrier AB	1,8%
ABB Ltd	1,8%
TopBuild Corp	1,8%
Andel av tillgångar	20,2%

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

## Månadskommentar

Fastighetsaktier värderades ner under månaden då finansieringskostnaderna förväntas stiga i takt med att bankerna blir mer restriktiva i sin utlåning. Efter ett brett fall höjde dock analyshus rekommendationen för flera fastighetsaktier i slutet av månaden och Simplicity Fastigheter avslutade en tunn månad starkt.

## 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	2023-03-31
Fondstart	2020-12-11
Förvaltare	Henrik Tingstorp
Andelskurs A	79,08
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankirnummer	5583-2018
Riskkategori	5

## Avkastning

Denna månad	-11,1%
1 år	-8,0%
3 månader	-8,0%
6 månader	7,4%
12 månader	-39,9%
24 månader	-22,8%
Sedan start 2020-12-11	-20,9%
Årsberäknad avk sedan fondstart	-9,7%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Fortinova	0,04%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Balder	-1,44%
SBB	-0,99%
K-Fast	-0,85%
Corem	-0,78%
Nyfosa	-0,69%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	45,03%
Sharpe ratio 1 år	-0,90
Tracking error 2 år	5,9%
Tillgångar MSEK	38
Antal innehav	36

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Catena AB (SE)	0,6	4,9%
Hufvudstaden AB (SE)	0,6	4,6%
Pandox AB (SE)	0,6	4,6%
Wihlborgs (SE)	0,5	4,8%
Atrium Ljungberg (SE)	0,5	4,8%

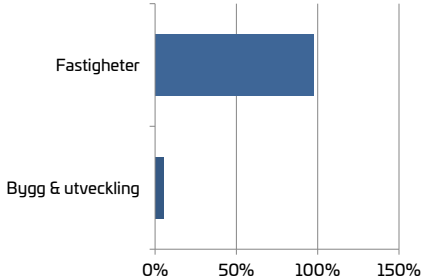
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
K-fast Holding AB (SE)	-1,2	2,4%
Nyfosa AB (SE)	-0,8	3,5%
Balder (SE)	-0,6	7,6%
SBB (SE)	-0,5	5,8%
Corem (SE)	-0,5	3,7%

## 10 Största innehav

Bolag	Andel
Sagax AB	8,5%
Fastighets AB Balder	7,6%
Castellum AB	6,9%
Samhallsbyggnadsbolaget i Nord	5,8%
Catena AB	4,9%
Atrium Ljungberg AB	4,8%
Wihlborgs Fastigheter AB	4,8%
Platzer Fastigheter Holding AB	4,6%
Hufvudstaden AB	4,6%
Pandox AB	4,6%
Andel av tillgångar	57,0%

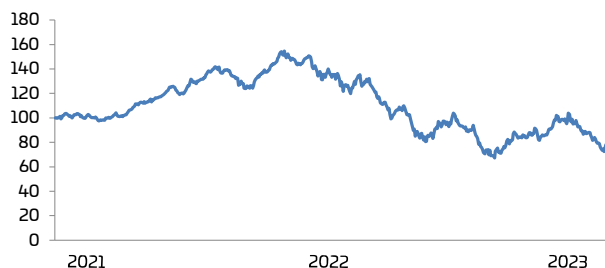
## Sektorfördelning



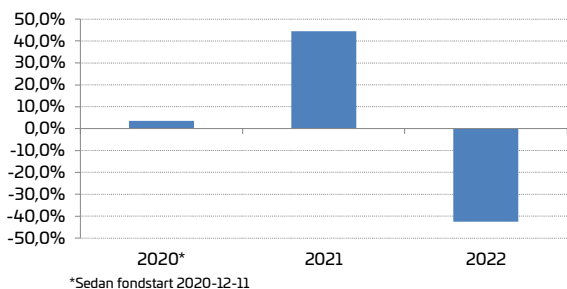
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



År	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	-8,0%	10,8%	-6,6%	-11,1%									
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	2023-03-31
Fondstart	2006-10-31
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	114,66
Andelskurs B	103,96
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,15%
Bankgironummer	5972-6141
Nummer hos Pensionsmyndigheten	418699

## Avkastning

Denna månad	0,19%
1 år	1,14%
3 månader	1,14%
6 månader	1,85%
12 månader	1,64%
24 månader	1,73%
Sedan start 2006-11-03	28,57%
Årsberäknad avk sedan fondstart	1,54%

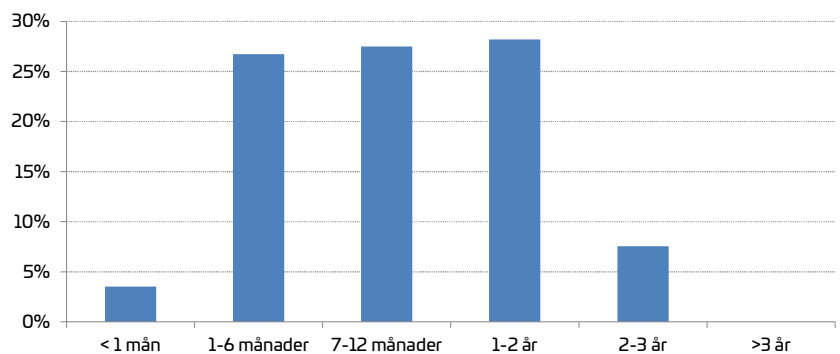
## Nyckeltal

Tillgångar MSEK	12 309
Ränteduration	0,22
Kreditduration	0,94
Positiva månader sedan fondstart	89,8%
Maximal förlust senaste 12 M	-0,64%
Standardavvikelse 12 månader	0,90%
Standardavvikelse 36 månader	0,70%
Sharpe ratio 12 månader	0,94
Sharpe ratio 36 månader	1,87
Tracking error	1,2%

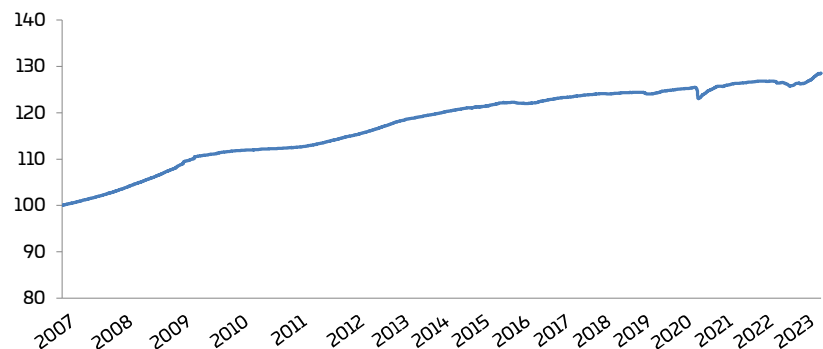
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
INTEA 230901	1,9%
TELENOR 240319	1,6%
LOOMIS 230918	1,5%
SBAB 231214	1,2%
ELEKTA 250313	1,1%
ELLEVIO 231209	1,1%
LEASEPLAN 241005	1,1%
SKANDIABANKEN 240115	1,1%
NORDEA 230519	1,1%
SBAB 240115	1,0%
Andel av tillgångar	12,6%

## Förfallostruktur

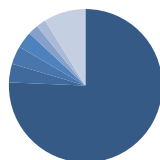


## Fondens avkastning sedan fondstart



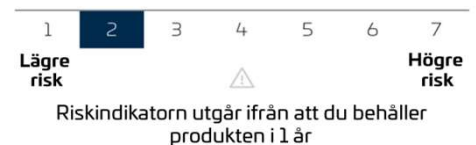
## Innehavsstruktur

Land	Andel
Sverige	75,7%
Norge	3,9%
Danmark	3,9%
Finland	3,4%
Nederländerna	2,2%
Island	2,0%
Övriga	8,9%



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

## Riskindikator



Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	1,14%	0,48%	0,47%	0,19%									
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	2023-03-31
Fondstart	2012-03-30
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	126,49
Andelskurs B	103,87
Andelskurs C	103,77
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	768-7718
Nummer hos Pensionsmyndigheten	832717

## Avkastning

Denna månad	-1,07%
1 år	1,75%
3 månader	1,75%
6 månader	2,12%
12 månader	-2,65%
24 månader	-2,80%
Sedan start 2012-03-30	26,49%
Årsberäknad avk sedan fondstart	2,16%

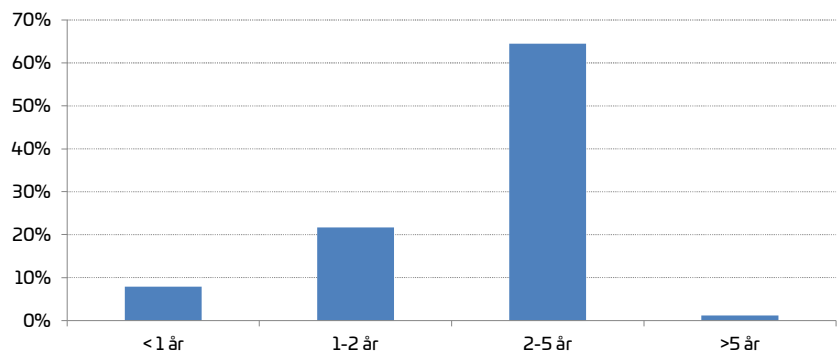
## Nyckeltal

Tillgångar MSEK	4 866
Ränteduration	0,99
Kreditduration	2,81
Positiva månader sedan fondstart	75,8%
Maximal förlust senaste 12 M	-5,80%
Standardavvikelse 12 månader	4,86%
Standardavvikelse 36 månader	3,75%
Sharpe ratio 12 månader	-0,71
Sharpe ratio 36 månader	0,72
Tracking error	3,5%

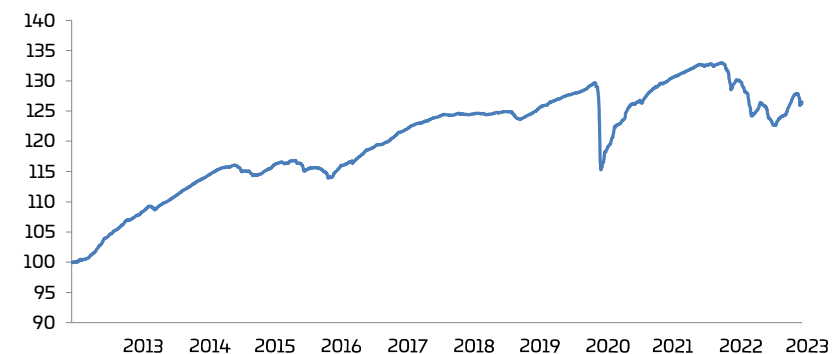
## 10 Största innehav

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

## Förfallostruktur

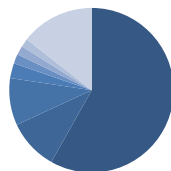


## Fondens avkastning sedan fondstart



## Innehavsstruktur

Land	Andel
Sverige	58,2%
Norge	10,0%
Danmark	9,2%
Finland	3,0%
Luxemburg	1,8%
Island	1,8%
Storbritannien	1,7%
Övriga	14,4%



- Sverige
- Norge
- Danmark
- Finland
- Luxemburg
- Island
- 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	1,75%	1,68%	1,15%	-1,07%									
2022	-6,39%	-0,08%	-2,02%	-0,07%	-0,04%	-1,37%	-3,04%	0,67%	0,78%	-1,71%	-0,93%	0,88%	0,43%
2021	3,40%	0,42%	0,37%	0,52%	0,38%	0,29%	0,31%	0,37%	0,39%	0,19%	-0,07%	-0,15%	0,32%
2020	-0,07%	0,58%	-0,19%	-9,90%	2,37%	1,39%	1,74%	0,67%	1,72%	0,38%	0,14%	0,95%	0,67%
2019	3,95%	0,34%	0,33%	0,39%	0,64%	0,15%	0,44%	0,36%	0,32%	0,24%	0,21%	0,20%	0,25%

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



**Strategi**

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

**Information**

Senast uppdaterad	2023-03-31
Fondstart	2012-12-20
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	118,43
Andelskurs B	91,03
Andelskurs C	97,71
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,90%
Bankgironummer	128-1757
Nummer hos Pensionsmyndigheten	934711

**Avkastning**

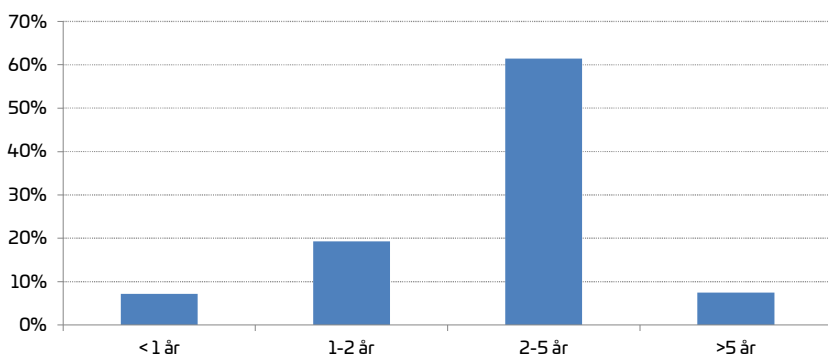
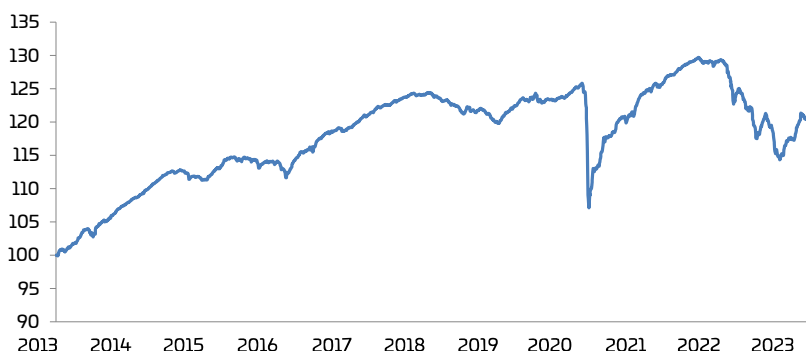
Denna månad	-1,72%
1 år	0,99%
3 månader	0,99%
6 månader	2,57%
12 månader	-5,23%
24 månader	-6,06%
Sedan start 2012-12-20	18,43%
Årsberäknad avk sedan fondstart	1,66%

**Nyckeltal**

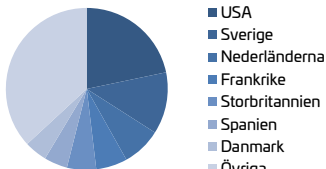
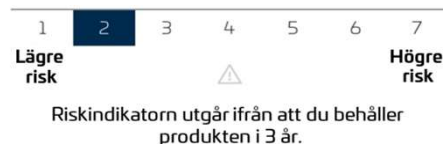
Tillgångar MSEK	1814
Ränteduration	2,47
Kreditduration	3,02
Positiva månader sedan fondstart	68,3%
Maximal förlust senaste 12 M	-8,59%
Standardavvikelse 12 månader	6,80%
Standardavvikelse 36 månader	5,23%
Sharpe ratio 12 månader	-0,89
Sharpe ratio 36 månader	0,47
Tracking error	2,9%

**10 Största innehav**

Bolag	Andel
DELL 260615	1,8%
NETFLIX 290515	1,6%
TELEFONICA 241214	1,5%
BNP 240325	1,3%
SEB 250513	1,3%
LEASEPLAN 260223	1,3%
CASTELLUM 261202	1,2%
SEASPAN CORP 260429	1,2%
LIBERTY 240523	1,2%
LANDSBANKINN 240520	1,2%
Andel av tillgångar	13,6%

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

Land	Andel
USA	21,7%
Sverige	12,4%
Nederländerna	7,8%
Frankrike	6,2%
Storbritannien	5,8%
Spanien	4,6%
Danmark	4,5%
Övriga	36,9%

**Riskindikator**

Ar	Helär	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	0,99%	2,50%	0,25%	-1,72%									
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%

## 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	2023-03-31
Fondstart	2020-08-14
Förvaltare	H. Tingstorp, F. Dahl, M. Thyni
Andelskurs A	107,27
Andelskurs B	99,05
Andelskurs C	108,51
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,90%
Bankgironummer	5518-0921

## Avkastning

Denna månad	-1,47%
1 år	2,47%
3 månader	2,47%
6 månader	3,37%
12 månader	-1,77%
24 månader	0,32%
Sedan start 2020-08-14	7,27%
Årsberäknad avk sedan fondstart	2,70%

## Nyckeltal

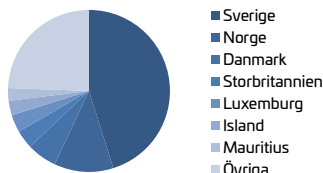
Tillgångar MSEK	248
Ränteduration	1,27
Kreditduration	2,75
Positiva månader sedan fondstart	77,4%
Maximal förlust senaste 12 M	-6,47%
Standardavvikelse 12 månader	6,44%
Sharpe ratio 12 månader	-0,40
Tracking error	6,7%

## 10 Största innehav

Bolag	Andel
SWEDBANK 230504	4,1%
CASTELLUM 261202	2,4%
BEWI 260903	2,2%
LANDSBANKINN 230906	2,2%
HOIST 250317	2,0%
VEF 250422	2,0%
SFSS 250519	2,0%
ROMANOV NOK 261022	1,9%
INTRUM 280315	1,8%
SGL 280302	1,8%
Andel av tillgångar	22,3%

## Innehavsstruktur

Land	Andel
Sverige	45,1%
Norge	11,8%
Danmark	6,0%
Storbritannien	3,7%
Luxemburg	3,5%
Island	2,9%
Mauritius	2,5%
Övriga	24,4%



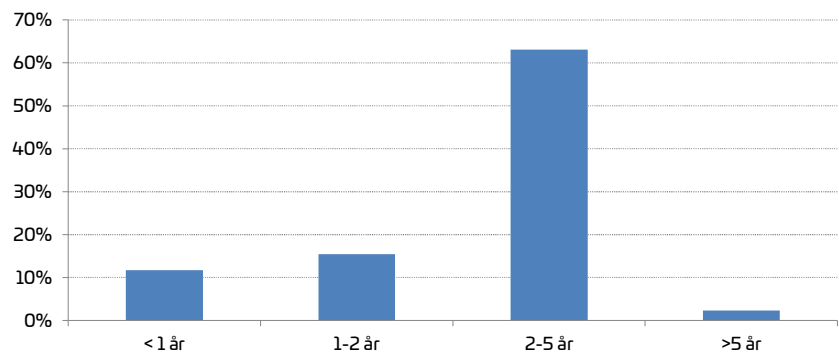
## Riskindikator



Ar	Helår	jan	feb	mar	apr	maj	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec
2023	2,5%	2,30%	1,66%	-1,47%									
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.

## Förfallostruktur



## Fondens avkastning sedan fondstart

