

# Simplicity.



## Simplicity Afrika

### Fondkommentar

Simplicity Afrika vänder sig till den som tror på en långsiktig placering i aktier relaterade till Afrika. Fondens finansiella mål är att nå en positiv avkastning och att överträffa jämförelseindex MSCI TR Net EFM Africa Index. Fonden har dock inga krav eller ambitioner att uppnå korrelation med sitt jämförelseindex.

<b>Senast uppdaterad</b>	2012-01-31
<b>Fondstart</b>	2006-05-19
<b>NAV</b>	97,85
<b>Jämförelseindex</b>	MSCI TR Net EFM Africa Index (SEK)
<b>Förvaltare</b>	Ulf Ingemarson, Hans Bergqvist
<b>Avgift till fondbolag</b>	1,90%

### 10 största innehav

Bolag	Andel
AngloGold Ashanti (ZA)	4,6%
MTN Group (ZA)	4,1%
Tiger Brands (ZA)	3,5%
Financiere Richemont (ZA)	3,2%
Remgro (ZA)	3,0%
Naspers (ZA)	2,9%
Standard Bank Group (ZA)	2,9%
Woolworths Holdings (ZA)	2,9%
Life Healthcare (ZA)	2,8%
Sanlam (ZA)	2,7%

Andel av tillgångar	32,7%
---------------------	-------

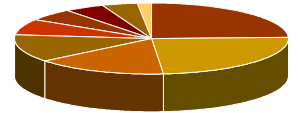
### Portföljdiversifiering

Sektorfördelning	Andel
Material	24,3%
Finans & Fastighet	23,7%
Sällanköpsvaror	15,6%
Dagligvaror	12,5%
Telekomoperatörer	7,1%
Industri & Tjänster	5,4%
Energi	4,8%
Hälsovård	4,0%
Informationsteknik	1,7%

Kassa	0,8%
Antal innehav	74
Tillgångar (milj) SEK	316

### Grafisk allokering

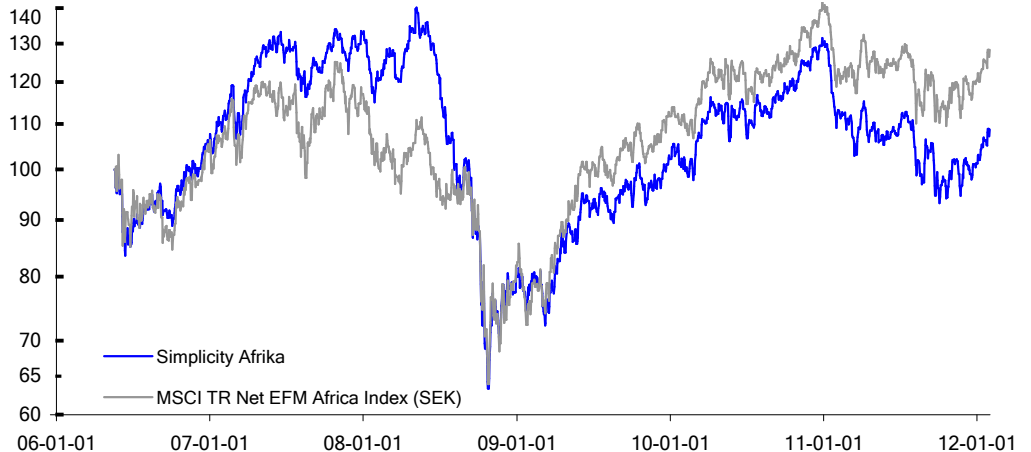
- Material
- Finans & Fastighet
- Sällanköpsvaror
- Dagligvaror
- Telekomoperatörer
- Industri & Tjänster
- Energi
- Hälsovård
- Informationsteknik



### Innehavsstruktur

Regioner	Andel
Sydafrika	88,4%
Egypten	3,5%
USA	2,0%
Storbritannien	1,6%
Kanada	1,2%
Marocko	1,1%
Nigeria	0,5%
Valutaexponering	Andel
ZAR	84,3%
USD	8,1%
GBP	1,6%
EGP	1,5%
MAD	1,1%
CAD	0,7%
SEK	0,5%
NGN	0,5%

### Fondens utveckling sedan start



### Avkastning

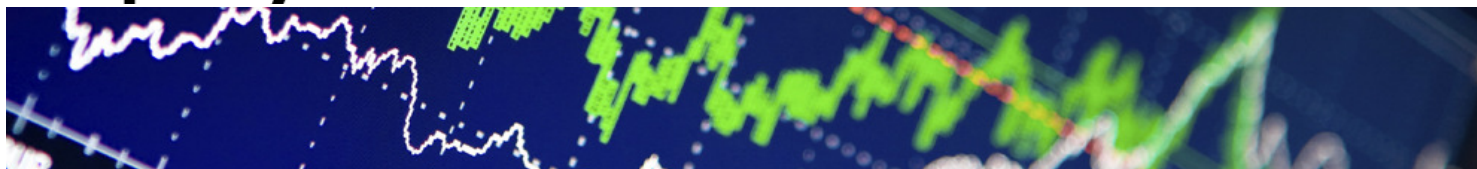
Period	Fonden	Jämförelseindex (SEK)
1m	7,3%	6,6%
3m	9,5%	10,0%
6m	0,0%	3,5%
12m	-0,3%	8,0%
24m	6,4%	14,6%
36m	38,2%	68,9%
2012	7,3%	6,6%
2011	-21,9%	-13,9%
2010	26,9%	25,0%
2009	27,6%	36,6%
Sedan starten	8,7%	28,4%
Årsber avk sedan fondstart	1,5%	4,4%

### Nyckeltal

Nyckeltal	Fonden	Jämförelseindex (SEK)
Stdev	18,8%	18,4%
Beta	0,99	-
Jensens Alpha	-5,0%	-
Korrelation	0,97	-
R <sup>2</sup>	0,94	-
Tracking Error	4,7%	-
IR	-0,82	-
Konsistens	50,0%	-
<b>Sharpe Ratio</b>	<b>0,10</b>	<b>0,32</b>

### Sedan fondstart

Fonden	Jämförelseindex (SEK)
21,1%	20,2%
0,90	-
-4,6%	-
0,86	-
0,74	-
11,0%	-
-0,27	-
49,3%	-
<b>-0,03</b>	<b>0,11</b>



## Marknadsuppföljning

2012-01-31

### Aktieindex

Region	Land	Index	Procentuell förändring					Valuta	Procentuell förändring					
			1 mån	3 mån	6 mån	12 mån	1 år		1 mån	3 mån	6 mån	12 mån	1 år	
Norden	Sverige	MSCI Sweden (SEK)	5,1%	4,6%	-4,3%	-11,1%	5,1%	DKK/SEK	-0,1%	-1,3%	-1,4%	1,1%	-0,1%	
	Danmark	MSCI Denmark (DKK)	3,6%	11,9%	-2,9%	-11,1%	3,6%		NOK/SEK	1,2%	-1,1%	-0,8%	4,2%	1,2%
	Norge	MSCI Norway (NOK)	1,6%	2,2%	-3,3%	-6,8%	1,6%		EUR/SEK	-0,1%	-1,4%	-1,7%	0,8%	-0,1%
Östeuropa	Finland	MSCI Finland (EUR)	6,4%	-1,9%	-5,2%	-29,3%	6,4%	USD/SEK	-1,4%	4,4%	7,7%	5,1%	-1,4%	
	Ryssland	MSCI Russia (USD)	14,8%	2,2%	-17,7%	-12,7%	14,8%		TRY/SEK	5,0%	3,9%	3,0%	-5,1%	5,0%
	Turkiet	MSCI Turkey (TRY)	11,2%	2,9%	-6,9%	-8,1%	11,2%		EUR/SEK	-0,1%	-1,4%	-1,7%	0,8%	-0,1%
	Grekland	MSCI Greece (EUR)	23,6%	0,5%	-42,9%	-59,6%	23,6%		PLN/SEK	5,4%	2,1%	-6,8%	-6,0%	5,4%
	Polen	MSCI Poland (PLN)	8,2%	-1,7%	-14,9%	-14,0%	8,2%		HUF/SEK	6,7%	2,4%	-9,8%	-6,2%	6,7%
	Ungern	MSCI Hungary (HUF)	13,4%	9,1%	-14,1%	-19,2%	13,4%		CZK/SEK	1,4%	-2,7%	-5,5%	-2,9%	1,4%
Afrika	Tjeckien	MSCI Czech Republic (CZK)	2,4%	3,7%	-8,1%	-7,5%	2,4%	ZAR/SEK	2,4%	5,8%	-6,8%	-3,2%	2,4%	
	Sydafrika	MSCI South Africa (ZAR)	4,1%	4,1%	10,2%	10,4%	4,1%		EGP/SEK	-1,3%	3,3%	6,3%	2,1%	-1,3%
	Egypten	MSCI Egypt (EGP)	28,9%	4,9%	-3,5%	-14,0%	28,9%		NGN/SEK	-0,7%	3,2%	2,2%	-0,7%	-0,7%
	Nigeria	MSCI Nigeria (USD)	-0,6%	-0,8%	-10,7%	-19,3%	-0,6%		MAD/SEK	-0,4%	-0,4%	-0,1%	1,6%	-0,4%
Asien	Marocko	MSCI Morocco (MAD)	3,2%	-2,8%	-4,3%	-15,4%	3,2%	AUD/SEK	2,6%	4,8%	4,0%	12,0%	2,6%	
	Australien	MSCI Australia (AUD)	5,0%	-1,1%	-3,8%	-11,0%	5,0%		CNY/SEK	-1,4%	5,3%	9,8%	10,1%	-1,4%
	Kina	MSCI China (CNY)	10,7%	3,9%	-10,7%	-11,7%	10,7%		PHP/SEK	0,6%	3,9%	6,0%	8,2%	0,6%
	Filippinerna	MSCI Philippines (PHP)	7,9%	7,8%	3,8%	15,5%	7,9%		HKD/SEK	-2,0%	4,1%	7,7%	5,2%	-2,0%
	Hong Kong	MSCI Hong Kong (HKD)	9,3%	2,8%	-10,4%	-12,6%	9,3%		IDR/SEK	0,0%	2,7%	1,4%	5,6%	0,0%
	Indonesien	MSCI Indonesia (IDR)	3,0%	2,7%	-4,0%	19,2%	3,0%		JPY/SEK	-0,8%	6,1%	8,3%	12,4%	-0,8%
	Japan	MSCI Japan (JPY)	3,6%	-1,7%	-11,3%	-18,6%	3,6%		KRW/SEK	1,7%	3,4%	0,0%	5,3%	1,7%
	Sydkorea	MSCI Korea (KRW)	7,4%	2,8%	-6,3%	-5,9%	7,4%		MYR/SEK	2,0%	4,9%	4,7%	5,4%	2,0%
	Malaysia	MSCI Malaysia (MYR)	0,2%	2,0%	-2,2%	-0,1%	0,2%		NZD/SEK	4,7%	6,2%	1,5%	12,2%	4,7%
	Nya Zeeland	MSCI New Zealand (NZD)	0,9%	1,0%	-5,0%	0,0%	0,9%		SGD/SEK	1,6%	4,1%	3,0%	7,0%	1,6%
	Singapore	MSCI Singapore (SGD)	10,9%	2,2%	-9,7%	-11,1%	10,9%		TWD/SEK	0,3%	5,2%	4,5%	2,7%	0,3%
	Taiwan	MSCI Taiwan (TWD)	6,5%	0,5%	-10,1%	-17,4%	6,5%		THB/SEK	0,0%	3,3%	3,3%	4,7%	0,0%
	Thailand	MSCI Thailand (THB)	6,1%	7,9%	-5,3%	12,3%	6,1%		INR/SEK	5,2%	2,3%	-4,1%	-2,8%	5,2%
	Indien	Sensex (INR)	11,2%	-2,9%	-5,5%	-6,2%	11,2%		BSE Midcap (INR)	14,3%	-6,8%	-15,1%	-14,5%	14,3%
Indien	BSE Midcap (INR)	14,3%	-6,8%	-15,1%	-14,5%	14,3%	BSE Smallcap (INR)	16,5%	-7,3%	-22,2%	-23,8%	16,5%		
Amerika	Indien	BSE Smallcap (INR)	16,5%	-7,3%	-22,2%	-23,8%	16,5%	USD/SEK	-1,4%	4,4%	7,7%	5,1%	-1,4%	
	USA	Dow Jones (USD)	3,4%	5,7%	4,0%	6,2%	3,4%		USA	4,4%	4,7%	1,6%	2,0%	4,4%
	USA	S&P 500 (USD)	4,4%	4,7%	1,6%	2,0%	4,4%		USA	8,0%	4,8%	2,1%	4,2%	8,0%
	USA	NASDAQ Composite (USD)	8,0%	4,8%	2,1%	4,2%	8,0%		Kanada	4,2%	1,6%	-3,8%	-8,1%	4,2%
	Kanada	SPTSX (CAD)	4,2%	1,6%	-3,8%	-8,1%	4,2%		Mexiko	0,9%	3,5%	4,0%	1,2%	0,9%
Mexiko	Bolsa Index (MXN)	0,9%	3,5%	4,0%	1,2%	0,9%	Brasilien	11,1%	8,1%	7,2%	-5,3%	11,1%		
Brasilien	Bovespa Index (BRL)	11,1%	8,1%	7,2%	-5,3%	11,1%								

### Räntor

Land	Stämmor	Ränta 2012-01-31	Ränteförändring (procentenhter)				
			1 mån	3 mån	6 mån	12 mån	1 år
Sverige	Stockholm Interbank T/N	1,91500%	-0,20	-0,22	-0,20	0,49	-0,20
Sverige	Stockholm Interbank 1W	2,03800%	-0,09	-0,21	-0,15	0,52	-0,09
Sverige	Stockholm Interbank 1M	2,30300%	-0,06	-0,03	-0,02	0,64	-0,06
Sverige	Stockholm Interbank 2M	2,40500%	-0,07	-0,02	0,02	0,47	-0,07
Sverige	Stockholm Interbank 3M	2,57000%	-0,07	0,01	-0,01	0,49	-0,07
Sverige	Stockholm Interbank 6M	2,66000%	-0,04	0,07	-0,03	0,48	-0,04
Sverige	Stockholm Interbank 9M	2,71800%	-0,04	0,07	-0,17	0,37	-0,04
Sverige	Stockholm Interbank 1Y	2,79800%	-0,06	0,04	-0,27	0,28	-0,06

### Råvaror

Råvara	Procentuell förändring				
	1 mån	3 mån	6 mån	12 mån	1 år
Olja	-0,5%	6,0%	0,1%	-1,3%	-0,5%
Naturgas	-17,0%	-38,0%	-44,8%	-49,9%	-17,0%
Aluminium	10,0%	-0,7%	-16,9%	-14,0%	10,0%
Silver	19,2%	-3,3%	-16,8%	18,2%	19,2%
Guld	11,1%	1,3%	6,7%	30,4%	11,1%
Koppar	10,3%	3,8%	-16,0%	-14,1%	10,3%