

## Månadskommentar

Fonden stod emot fallet bättre än marknaden. Förvaltningen har varit mycket selektiv bland fastighetsbolagen och haft undervikt i sektorn som återigen värderades ner som följd av stigande räntnivåer. Skanska var fondens bästa innehav under månaden med en uppgång på 12%. Byggbolaget fick flera orders i USA där investeringarna i infrastruktur är höga. Dessutom fortsatte Munters uppåt. Enligt klimatkontrollbolagets VD växer de så det knakar inom lösningar för datacenters, särskilt i USA.

## 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	2023-09-30
Fondstart	2016-10-31
Förvaltare	Ulf Ingemarson
Andelskurs A	159,09
Valuta	Svenska kronor
Kursnotering/handel	Dagligen
Avgift till fondbolag	0,80%
Bankgironummer	5147-7115
Riskkategori	4

## Avkastning

Denna månad	-2,5%
1 år	-8,8%
3 månader	-10,2%
6 månader	-15,0%
12 månader	-0,2%
24 månader	-27,0%
36 månader	-10,3%
Sedan start 2016-10-31	59,1%
Årsberäknad avk sedan fondstart	6,9%

## Positiva bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Skanska	0,44%
Munters	0,13%
SKF	0,12%
SOBI	0,08%
Holmen	0,07%
Bransch	Bidrag
Telekom	0,04%
Bank	0,01%

## Negativa bidrag under månaden

Aktie	Bidrag
Husqvarna	-0,61%
Paradox	-0,56%
Avanza	-0,26%
Atrium Ljungberg	-0,23%
Hexpol	-0,18%
Bransch	Bidrag
Media & underhållning	-0,69%
Industri	-0,59%

## Nyckeltal

Standardavvikelse 1 år	12,53%
Standardavvikelse 3 år	20,31%
Sharpe ratio 1 år	-0,22
Sharpe ratio 3 år	-0,21
Tracking error 2 år	9,1%
Tillgångar MSEK	86
Antal innehav	62

## Ökade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Axfood AB	1,4	2,8%
NCC AB	0,9	1,1%
Trelleborg AB	0,7	5,6%
SOBI	0,7	1,8%
Bufab AB	0,5	0,8%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Dagligvaror	0,7	10,9%
Material	0,3	8,5%

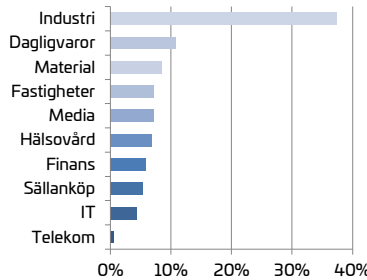
## Minskade innehav under månaden

Aktie	Förändring %-enh.	Ny vikt
Scandic Hotels	-1,3	0,2%
AddTech AB	-1,1	1,4%
SKF AB	-0,7	4,6%
Sdiptech AB	-0,6	0,0%
Beijer Ref AB	-0,6	0,0%
Bransch	Förändring %-enh.	Ny vikt
Sällanköp	-1,2	5,4%
Industri	-0,8	37,5%

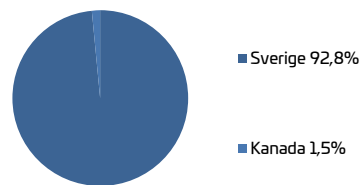
## 10 Största innehav

Bolag	Andel
AAK AB	5,6%
Trelleborg AB	5,6%
Husqvarna AB	5,0%
SKF AB	4,6%
Hemmet Group AB	4,5%
Skanska AB	4,1%
Munters Group AB	3,8%
Lifco AB	3,1%
Holmen AB	2,8%
Axfood AB	2,8%
Andel av tillgångar	42,0%

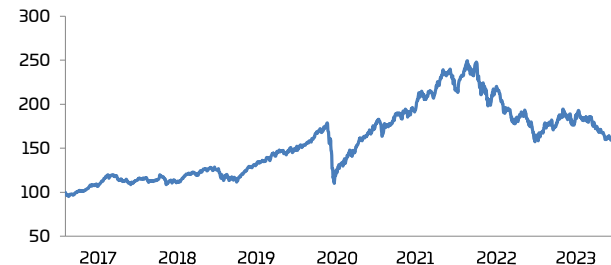
## Sektorfördelning



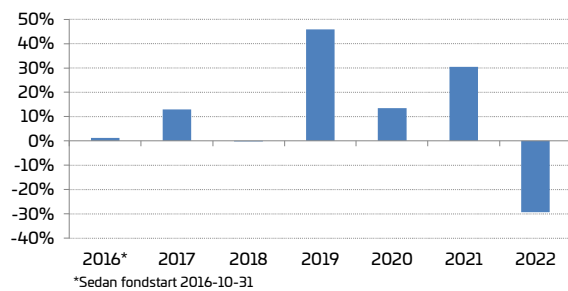
## Geografisk fördelning



## Fondens avkastning sedan fondstart



## Fondens utveckling sedan fondstart



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