

Simplicity.

Simplicity Likviditet

3 år

★★★★★ hos Morningstar

Simplicity Likviditet

Ett bättre alternativ än sparkontot



Förvaltaren förklarar

När nu Simplicity Likviditet har fyllt tre år kan fonden tilldelas en rating hos Morningstar och det blev full pott med fem stjärnor (***). Simplicity Likviditet förvaltas av Henrik Tingstorp. Här ger han sin syn på varför Simplicity Likviditet är ett så attraktivt alternativ att investera i.**

Vad är förklaringen bakom Simplicity Likviditets goda avkastning?

– Simplicity Likviditet är en kort räntefond som huvudsakligen investerar i företags-, kommun-, bostads-, bankcertifikat samt statsskuldväxlar. Vi investerar endast i företag, banker och kommuner med högsta kreditrating, så kallad K1-rating, som har emitterats på den svenska penningmarknaden. Detta är en trygghet för oss att veta att de bolag vi investerar i har en god ekonomi. Under de första två åren av fondens dryga tre år har det varit en stigande räntekurva medan riksbanken sänkt räntan kraftigt under slutet av 2008 och hela 2009. Fonden har historiskt haft en mycket kort duration på 2–4 månader, vilket varit fördelaktigt under en stigande ränta. Under det senaste året har durationen förlängts upp till hela 6 månader som längst. Den låga förvaltningsavgiften på 0,15 %, en av marknadens lägsta, spelar självklart in på hur hög avkastningen blir. Fondens storlek har gett oss utrymme att förhandla fram vilka löptider vi är intresserade av samt att ta hela emissioner. Detta ökar avkastningen, flexibiliteten och förhandlingsutrymmet i fonden.

Vilka är Simplicity Likviditets fördelar?

– Fonden har en av marknadens lägsta förvaltningsavgifter och har samtidigt inga insättnings- eller uttagsavgifter. Kunden har full flexibilitet att sätta in och ta ut pengar ur fonden dagligen. Eftersom fonden hela tiden placerar till de rådande marknadsräntorna, innebär det att kunden alltid kan förvänta sig en mycket konkurrenskraftig ränta på sitt investerade belopp. Simplicity Likviditet har stor riskspridning och högsta kreditvärdighet på innehaven (K1 eller motsvarande).

Hur använder kunderna fonden?

– Det finns olika kategorier av investerare i fonden. Företag, institutioner och föreningar med en god likviditet använder fonden för att erhålla den högsta räntan på sina likvida medel. Privatpersoner använder fonden dels som parkeringsplats

vid oroliga tider på börsen men även som en bas i sitt sparande för att få rätt riskspridning i sin portfölj. Vid osäkra förhållanden ökar andelen medan under starka perioder viktas andelen ner.

Vad är skillnaden mellan att placera sina pengar i en räntefond gentemot ett vanligt bankkonto?

– Att placera sina pengar i Simplicity Likviditet innebär att du får avkastningen dagligen, vilket innebär en ränta-på-ränta-effekt på ditt investerade belopp. På ett vanligt bankkonto erhåller du räntan i slutet på året. Sedan finns det inga inläsnings effekter i fonden utan den kan köpas och säljas dagligen utan avgifter.

Vad är risken med att investera i Simplicity Likviditet?

– Att investera i Simplicity Likviditet innebär en mycket låg risk, till och med lägre än vad den är på ett bankkonto. Risken är om någon av emittenterna (företag, banker, kommuner etc) går i konkurs eller inte har möjlighet att betala likviditeten i tid. Denna risk hanteras genom att vi sprider innehaven på många emittenter samt att vi endast investerar i emittenter med högsta kreditvärdighet.

Hur investerar man?

– Sätt in pengar på fondens bankgiro eller bankkonto. Det är daglig handel i Simplicity Likviditet och likviditeten ska vara Simplicity tillhanda senast kl 14.00 för att köp ska ske samma dag. Minsta första insättning är 100 kr. Är du inte kund sedan tidigare fyller du även i teckningsanmälan och kundfrågeformulär och skickar in till Simplicity.

Henrik Tingstorp

Fondförvaltare Simplicity Likviditet



Lägesrapport Simplicity Likviditet

Siffrorna nedan gäller per 2009.10.31

Simplicity Likviditet har hittills under 2009 stigit med 1,94% och har därmed lyckats infria sin målsättning, att ge sina andelsägare en ränta som varit högre än den korta svenska marknadsräntan. Jämförelseindex, OMRXTBILL, steg under samma period

med 0,42%. Sedan fondstart har fonden stigit med 11,81%. Motsvarande siffra för jämförelseindex är 8,84%. Fondens avgiftsstruktur samt disciplinerad och effektiv förvaltning har gjort att den ligger i topp bland svenska korta räntefonder.

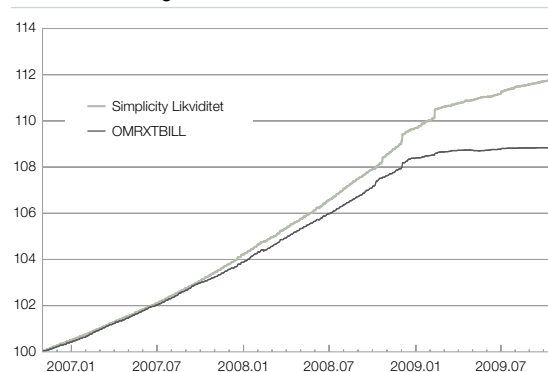
| | |
|---|----------------------------------|
| Fondfakta | |
| Fondens namn | Simplicity Likviditet |
| Fondens startdatum | 2006.10.31 |
| Förvaltare | Henrik Tingstorp |
| Registreringsland | Sverige |
| Valuta | Svenska kronor |
| Jämförelseindex | OMRXTBILL |
| Kursnotering/Handel | Dagligen |
| Utdelning | Ja, återinvesteras |
| Insättningsavgift | 0% |
| Ersättning till fondbolaget (förvaltningsavgift) | 0,15% |
| Ers. till förvaringsinstitut, tillsyn och revisorer | 0,15% (max) |
| Utträdesavgift | 0% |
| Totalt erlagda avgifter år 2008 (TER) | 0,16% |
| Förvaringsinstitut | Skandinaviska Enskilda Banken AB |
| Bankkonto | SEB 5851-1034072 |
| Bankgiro | 5972-6141 |
| PPM Fondnummer | 418699 |

| | | |
|----------------------------|---------------|------------------|
| Avkastning | | |
| Period | Fonden | Jmf.index |
| 1m | 0,09% | 0,00% |
| 3m | 0,31% | 0,02% |
| 6m | 0,82% | 0,11% |
| 12m | 3,01% | 1,12% |
| 24m | 8,12% | 5,45% |
| 36m | 11,81% | 8,84% |
| 2009 | 1,94% | 0,42% |
| 2008 | 5,26% | 4,35% |
| 2007 | 3,67% | 3,43% |
| 2006* | 0,51% | 0,43% |
| Sedan starten | 11,81% | 8,84% |
| Årsber avk sedan fondstart | 3,79% | 2,86% |

*Sedan starten 2006.10.31

| | | | | |
|------------------|---------------|------------------|------------------------|------------------|
| | 24 mån | | Sedan fondstart | |
| Nyckeltal | Fonden | Jmf.index | Fonden | Jmf.index |
| Stdev | 0,55% | 0,57% | 0,46% | 0,48% |
| Korrelation | 0,87 | - | 0,81 | - |
| R2 | 0,76 | - | 0,66 | - |
| Tracking Error | 0,3% | - | 0,3% | - |
| IR | 4,52 | - | 3,24 | - |
| Konsistens | 100,0% | - | 86,1% | - |
| Sharpe Ratio | 2,34 | - | 1,99 | - |

Fondens utveckling sedan starten den 31 oktober 2006



Portföljdiversifiering

| | |
|-------------------------|--------------|
| Sektorfördelning | Andel |
| Företagscertifikat | 78,7% |
| Floating Rate Note | 17,9% |
| Kassa | 3,5% |
| Antal innehav | 21 |
| Tillgångar (milj) SEK | 673 |

10 största innehaven

| | |
|---------------------------|--------------|
| Bolag | Andel |
| VOLVO FINANS 100318 (SE) | 9,2% |
| BMW FINANS 100610 (SE) | 7,5% |
| VW 100426 (SE) | 7,4% |
| TOYOTA 100204 (SE) | 7,4% |
| TELIASONERA 100121 (SE) | 4,7% |
| HOLMEN 091125 (SE) | 4,5% |
| VOLVO TREASUR 091118 (SE) | 4,5% |
| STADSHYPOTEK 100120 (SE) | 4,5% |
| LÄNSFÖRS BANK 100122 (SE) | 4,5% |
| MKB FAST AB 100203 (SE) | 4,5% |
| Andel av tillgångar | 61,5% |

Innehavsstruktur

| | |
|-------------------------|--------------|
| Region | Andel |
| Sverige | 100% |
| Valutaexponering | Andel |
| SEK | 100% |
| Fondens duration | |
| Duration | 0,24 |

Frågor och svar om Simplicity

Hur skiljer sig Simplicity från traditionella fondförvaltare?

Traditionellt sett arbetar kapital- och fondförvaltare med analyser som bygger på subjektiva och känslomässiga bedömningar.

Simplicity har istället standardiserat analysen och förvaltar strikt enligt en egenutvecklad placeringsmodell baserad på kvantitativ analys av aktiemarknaden.

Vilka fonder har Simplicity?

Simplicity förvaltar aktiefonderna Simplicity Norden, Simplicity Nya Europa, Simplicity Asien, Simplicity Indien, Simplicity Afrika samt Simplicity Balans. Fondbolaget förvaltar även en kort räntefond, Simplicity Likviditet och en specialfond, Simplicity Neutral.

Hur är risknivån i Simplicity aktiefonder?

Samtliga av Simplicitys aktiefonder har medel till hög risk. Simplicitys placeringsmodell innebär att risken i aktiefonderna varierar över tiden. Placeringsmodellen försöker kontinuerligt att skapa en dynamisk portfölj av högpresterande aktier. Detta medför att Simplicitys aktiefonder under vissa perioder kan ha stor exponering i en enskild bransch eller i ett enskilt land.

Varför har Simplicity en likviditetsfond?

Även likvida medel ska generera avkastning. När du vill placera en del av ditt kapital utanför börsen är Simplicity Likviditet ett utmärkt alternativ. Simplicity Likviditet ger en bättre avkastning än traditionell bankränta, med en mycket låg risk och till en av marknadens lägsta avgifter. Simplicity Likviditet har inga insättnings- eller uttagsavgifter.

Hur gör jag för att placera i Simplicitys fonder?

Det enklaste sättet att bli kund hos Simplicity är att gå in på vår hemsida www.simplicity.se eller ta kontakt med oss direkt på 0340-21 95 00. Alla våra aktiefonder samt Simplicity Likviditet är dessutom valbara inom PPM.

Hur stora kan Simplicitys fonder bli?

En alltför stor fondförmögenhet i relation till den marknad som fonden investerar i försvårar effektiv handel med aktier. Fonden blir därmed svår att förvalta på ett effektivt sätt. Därför har våra fonder enligt fondbestämmelserna möjlighet att stängas för insättningar då fondkapitalet når ett visst tak. Syftet är att kunna effektivisera förvaltningen och optimera avkastningen till andelsägarna.

Varför ska jag månadsspara i Simplicitys fonder?

Genom att kontinuerligt månadsspara i aktiefonder tar du del av fondernas tillväxt och sprider risken över tiden. Inga insättningsavgifter uttages vid autogirosparande. Genom att månadsspara tar man del av samtliga marknadsklimat, vilket i längden kommer visa sig fördelaktigt. Du kan enkelt starta ditt sparande via autogiro genom att gå till www.simplicity.se och följa instruktionerna.

Varför ska jag placera långsiktigt i Simplicitys fonder?

Investeringar i aktiefonder ska generellt vara långsiktiga. Simplicitys fonder är inga undantag. Till denna generella regel tillkommer att Simplicitys placeringsmodell väljer ut aktier baserade på historik under en lång period. Detta för att kunna identifiera de långsiktigt starka aktierna på marknaden. Placeringsmodellen innebär att det sker en viss tröghet vid omviktning i fonderna vid snabba svängningar på börsen och kunder bör därför ha en långsiktig investeringshorisont.

Vilken information finns att tillgå som kund hos Simplicity?

Kurserna på samtliga fonder uppdateras dagligen (Simplicity Neutral månatligen) på www.simplicity.se och i dagspress. Samtliga andelsägare kan också via internet och personlig inloggning från vår hemsida följa sina innehav i fonderna. Månads-, halvårs-, årsrapporter och informationsbroschyrer finns också tillgängliga på vår hemsida eller skickas ut per post vid förfrågan.

■ Simplicity Norden
 ■ Simplicity Nya Europa
 ■ Simplicity Asien
 ■ Simplicity Indien
 ■ Simplicity Afrika
 ■ Simplicity Balans
 ■ Simplicity Neutral
 ■ Simplicity Likviditet

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

Simplicity.