

The logo for Simplicity Asset Management, featuring the word "Simplicity." in a large, bold, white sans-serif font, with "ASSET MANAGEMENT" in a smaller, all-caps, white sans-serif font directly below it.

Simplicity.
ASSET MANAGEMENT

ÅRSBERÄTTELSE 2023

SIMPLICITY AB AVGER FÖR VÄRDEPAPPERSFONDERNA SIMPLICITY SVERIGE, SIMPLICITY SMÅBOLAG SVERIGE, SIMPLICITY NORDEN, SIMPLICITY GREEN IMPACT, SIMPLICITY SMÅBOLAG GLOBAL, SIMPLICITY FASTIGHETER, SIMPLICITY PALMA, SIMPLICITY FÖRETAGSOBLIGATIONER, SIMPLICITY GLOBAL CORPORATE BOND, SIMPLICITY HIGH YIELD, SIMPLICITY LIKVIDITET, SIMPLICITY MATURITY 2027 OCH SIMPLICITY NORDIC CORPORATE BOND EUR FÖLJANDE ÅRSBERÄTTELSE.

INNEHÅLL

Våra fonder.....	4
Fondbolaget Simplicity AB	6
Bli kund hos Simplicity	7
Simplicity Sverige, årsberättelse	8
Simplicity Småbolag Sverige, årsberättelse.....	27
Simplicity Norden, årsberättelse	47
Simplicity Green Impact, årsberättelse	68
Simplicity Småbolag Global, årsberättelse.....	89
Simplicity Fastigheter, årsberättelse	109
Simplicity Palma, årsberättelse	128
Simplicity Företagsobligationer, årsberättelse	145
Simplicity Global Corporate Bond, årsberättelse	168
Simplicity High Yield, årsberättelse	190
Simplicity Likviditet, årsberättelse.....	211
Simplicity Maturity 2027, årsberättelse	233
Simplicity Nordic Corporate Bond EUR, årsberättelse.....	251



VÅRA FONDER

Simplicity Sverige

Efter flera framgångsrika år med Simplicity Norden lanserade vi Simplicity Sverige 2015. Simplicity Sverige är en aktiefond som i grunden har samma placeringsstrategi som i Simplicity Norden men med skillnaden att fonden enbart placerar i aktier noterade på Stockholmsbörsen. Fonden lanserades i december 2015.

AVKASTNING 2023: +16,1%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +111,4%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 250.754.766

Simplicity Småbolag Sverige

Småbolag Sverige fokuserar på svenska småbolagsaktier. Småbolag är ofta verksamma inom nya tillväxtsektorer, som miljö, energi och IT, vilket gör att många av dem utvecklas snabbare än större bolag. Fonden lanserades i oktober 2016.

AVKASTNING 2023: +6,6%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +86,1%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 112.168.534

Simplicity Norden

Simplicity Norden är Simplicitys flaggskepp. Det är vår första fond och den lanserades när fondbolaget startade i september 2002. Sedan fondstart tillhör fonden den främsta, mätt i avkastning, i sin kategori.

AVKASTNING 2023: +9,1%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +1013,6%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 1.524.566.191

Simplicity Green Impact

Simplicity Green Impact är en global aktiefond vars investeringar sker i bolag med, enligt fondbolagets bedömning, miljömässigt hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och till bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s 17 globala klimat- och miljörelaterade mål. Fonden lanserades i maj 2022.

AVKASTNING 2023: +16,5%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +11,9%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 207.392.428

Simplicity Småbolag Global

Simplicity Småbolag Global startade den 28 februari 2018 och investerar i små och medelstora bolag över hela världen med ett marknadsvärde understigande 5 miljarder USD. Historiskt har småbolag över tid genererat en högre avkastning än storbolag.

AVKASTNING 2023: +11,1%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +47,0%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 171.130.287

Simplicity Fastigheter

Simplicity Fastigheter är en aktiefond som investerar i börsnoterade bolag som äger, förvaltar och bygger olika typer av fastigheter på den nordiska marknaden. Fonden lanserades i december 2020 och förvaltas gemensamt av våra aktie- och ränteförvaltare.

AVKASTNING 2023: +12,4%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** -3,4%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 79.238.702

Simplicity

Palma

Simplicity Palma är en aktivt förvaltat blandfond som huvudsakligen investerar i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och andra fonder. Fonden har som målsättning att över tid uppnå en så hög riskjusterad avkastning som möjligt, med en risk som är lägre än risken på aktiemarknaden som helhet och högre än risken på räntemarknaden som helhet.

AVKASTNING 2023: +6,2%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +18,1%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 332.824.270

Simplicity

Företagsobligationer

Simplicity Företagsobligationer är en räntefond som i huvudsak investerar i obligationer utgivna av stora nordiska bolag. Fonden har som målsättning att generera en god absolut avkastning till en rimlig risknivå, både på kort och på lång sikt. Simplicity Företagsobligationer lanserades 30 mars 2012.

AVKASTNING 2023: +7,30%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +33,4%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 5.888.963.345

Simplicity

Global Corporate Bond

Simplicity Global Corporate Bond är en räntefond som huvudsakligen investerar i globala företagsobligationer. Fonden har som målsättning att uppnå högsta möjliga värdetillväxt, på såväl kort som lång sikt, till en rimlig risknivå. Fonden startades i december 2012.

AVKASTNING 2023: +8,19%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +26,9%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 1.860.909.972

Simplicity

High Yield

Simplicity High Yield är en räntefond med som huvudsakligen investerar i obligationer med lite lägre kreditvärdighet, så kallade "High Yield-obligationer". Fonden har ett nordiskt fokus och har som målsättning att uppnå högsta möjliga värdetillväxt genom aktiv förvaltning. Fonden startade i augusti 2020.

AVKASTNING 2023: +8,65%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +13,7%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 262.435.526

Simplicity

Likviditet

Simplicity Likviditet är en kort räntefond med inriktning på Sverige. Fondens målsättning är att generera god avkastning till en låg risk. Detta möjliggörs bland annat genom aktiv förvaltning och en låg förvaltningsavgift.

AVKASTNING 2023: +4,56%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +32,9%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 12.154.765.077

Simplicity

Maturity 2027

Simplicity Maturity 2027 är en lång räntefond med inriktning på placeringar i huvudsakligen nordiska företagsobligationer. Fondens investeringsstrategi avser att ha en fast löptid till senast 2027-12-31 (förfallodatum). Under 2027 har fonden som målsättning att betala ut fondförmögenheten till fondandelsägarna.

AVKASTNING 2023: +0,79%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +0,79%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 109.952.931

Simplicity

Nordic Corporate Bond EUR

Simplicity Nordic Corporate Bond EUR är en matarfond så dina investeringar i fonden kommer att till minst 85% utgöras av mottagarfonden Simplicity Företagsobligationer. 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.

AVKASTNING 2023: +4,95%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +4,95%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 1.167.136



Fondbolaget Simplicity AB

Vi förvaltar värdepappersfonder enligt en effektiv och disciplinerad förvaltningsmodell

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och står sedan 2002 under Finansinspektionens tillsyn. Vi förvaltar drygt 23 miljarder kronor i sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Samtliga våra fonder kännetecknas av aktiv förvaltning, stort riskmedvetande, hållbarhetsbeaktande med fokus på långsiktig riskjusterad avkastning.

Vår aktieförvaltning utgår från fakta och mätbara faktorer med en tydlig koppling till bolagens prestationer och förutsättningar. Vi söker de främsta kvalitetsbolagen baserat på lönsamhet, värde, risk och bolagsutveckling samt positiv aktietrend. Vårt senaste tillskott bland aktiefonderna som startades 2022, Simplicity Green Impact, möter de allra högsta kraven på hållbarhet och betecknas vara mörkgrön, Artikel 9 enligt Disclosureförordningen. Fonden investerar endast i bolag som bidrar och vars utveckling gagnas av den hållbara omställningen med fokus på miljö och klimat. Samtliga Simplicitys övriga fonder främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper som bidrar till hållbarhet, utan att

ha hållbarhet som explicit mål med investeringarna och betecknas härav att vara ljusgröna, det vill säga Artikel 8 enligt Disclosureförordningen.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst som etablerades hösten 2023, erbjuder diskretionär och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Vårt erfarna förvaltarteam bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner enligt en systematisk investeringsprocess. Simplicity erbjuder sedan hösten 2023 även en behovsanpassad helhetslösning för stiftelser rörande förvaltning, administration, redovisning, styrelseadministration och ansökningshantering. Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

På Simplicity är ansvarsfulla investeringar och hållbarhet en viktig del i förvaltningen

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en av de viktigaste förutsättningarna för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder. En av de viktigaste faktorerna i det avseendet är att företagen bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt. Simplicitys arbete med ansvarsfulla investeringar och beaktande av hållbarhetsrisker sker i fondförvaltningen, diskretionär portföljförvaltning och investeringsrådgivning. Simplicitys övertygelse är att detta leder till ett hållbart och långsiktigt värdeskapande.

Simplicity har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisken bedöms vara så omfattande att Simplicity har valt att helt utesluta fondinvesteringar inom dessa sektorer. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10. Utöver nämnda sektorer har fonderna också särskilda krav när det kommer till energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Dessutom görs normbaserade uteslutningar av företag som är föremål för gällande EU- eller FN-sanktioner. Enskilda fonder kan ha strängare krav. För att avgöra om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter tillämpas gränsvärden.

Fondförvaltningen integrerar hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar positivt till ett mer hållbart samhälle. Detta kan både handla om företag som genom sin verksamhet bidrar positivt till en hållbar omställning eller om specifika värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Simplicitys fonder arbetar med främjandet av Parisavtalet, med målet att samtliga fondinnehav senast år 2040 skall ha klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiativ (SBTi). Vidare har Simplicity målet att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara

anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer har särskilda villkor kopplade till sig som bland annat anger att det kapital som tas in via obligationsemissionen skall användas till projekt som bedöms ha positiva effekter inom något av dessa områden. Minst fem procent av kapitalet i Simplicitys räntefonder skall utgöras av en eller flera typer av nämnda obligationer.

Investeringar i företag som inte sköter sin verksamhet på ett ansvarsfullt sätt utgör en hållbarhetsrisk. Simplicity använder därför normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs), men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala, och styrningsrelaterade incidenter. Samtliga fonder screenas på regelbunden basis.

Om det konstateras att ett företag som Simplicitys fonder investerat i varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från Simplicitys sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild över vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtagas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av Simplicity, där Simplicity exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga.

Simplicitys fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja. I syfte att påverka och uppmuntra företag till att agera mer hållbart kan påverkansdialoger även här användas.

Bli kund hos Simplicity

Det är enkelt att bli andelsägare i Simplicitys fonder

Att investera i våra fonder är väldigt enkelt. Väljer du att öppna ett fondkonto eller Investeringsparkonto (ISK) direkt hos oss på Simplicity får du tillgång till den personliga service som bara ett oberoende fondbolag kan ge dig. Utöver en personligare kontakt kring dina placeringar erbjuder vi dessutom personlig inloggning direkt på simplicity.se. Via den personliga inloggningen kan du följa värdeutvecklingen för dina egna, familjens eller företagets fondinnehav hos oss. I slutet av varje månad erhåller du vår månadsrapportering om den gångna månadens mest betydande marknadshändelser i stort, tillsammans med mer specifika kommentarer om utvecklingen för våra fonder.

Värderar du smidigheten i att samla investeringar, konton och lån till ett och samma ställe finner du även

våra fonder hos de flesta svenska banker och investeringsplattformar. För en komplett lista över vilka banker och plattformar som tillhandahåller våra fonder, vänligen besök vår hemsida – se nedan. Ett flertal av våra fonder finns också tillgängliga via premiepensionssystemet. Om du är intresserad av att köpa eller byta till våra fonder i premiepensionssystemet görs det genom Pensionsmyndigheten, som också hanterar all informationsutgivning samt administrerar köp och försäljning av andelar. Pensionsmyndigheten nås enklast via deras hemsida (www.pensionsmyndigheten.se) eller per telefon 0771-776 776.

Mer information om bolaget och fonderna finns på www.simplicity.se.



ÅRSBERÄTTELSE 2023 FÖR

SIMPLICITY SVERIGE

Org.nr.	515602-7277
Fondens startdatum	2015.12.16
Jämförelseindex	SIX Portfolio Return Index
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Förvaltningsavgift	Max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Minsta första insättning	100 kr
Månadssparande	100 kr
Engångsinsättningar	100 kr
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB
Bankgiro	769-5166

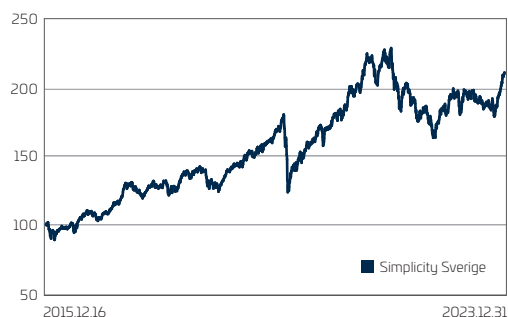
Förvaltningsberättelse Simplicity Sverige

FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Sverige hade en avkastning på 16,1 % under året. Fondens innehav inom industrisektorn utvecklades mycket starkt med en motståndskraftig ekonomi i ryggen. Volvo, ABB och Atlas Copco tillhörde alla tre fondens fem största bidragsgivare under året. Volvo rapporterade rekordkvartal, med både högre leveranser och orderingång än väntat. Även Investor, fondens största innehav under perioden, utvecklades klart bättre än fondens jämförelseindex, SIX Portfolio Return Index, som steg med 19,2 %. Utvecklingen på Stockholmsbörsen var ovanligt spretig och flera börsbolag föll kraftigt samtidigt som andra rusade. Särskilt indexunga aktier som Atlas Copco, Volvo och ABB utvecklades väl.

AKTIEMARKNADERNA

Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs till stor del av en överraskande positiv utveckling för världsekonomin.



Lågkonjunkturen som tidigare var förväntad att komma, lös med sin frånvaro då BNP-utvecklingen generellt var starkare än förväntat. Även arbetsmarknaderna förblev starka, inte minst i USA där arbetslösheten var låg. Utvecklingen drevs också av den penningpolitiska utvecklingen. Inflationen fortsatte falla på de flesta håll i världen och hoppet höjdes om att en mjuklandning i ekonomin kan komma att realiseras trots åtstramande åtgärder från centralbankerna. Efter att ha höjt sina styrräntor fram till det tredje kvartalet pausade amerikanska Fed, europeiska ECB och svenska Riksbanken alla sina räntehöjningar. Fed signalerade dessutom att räntesänkningar är aktuella under nästa år vilket fick marknadsräntorna att falla brant och ge ny kraft åt aktiemarknaderna. Ränteuppgångarna i början av året var en bakomliggande anledning till tre bankkollapser i USA och att Credit Suisse blev tvångsuppköpt av UBS. Bankoron ledde till hög volatilitet på marknaderna i början av året, men tumultet la sig snabbt då bankernas kollapser sågs mer som isolerade händelser. Ränteuppgången var även en utmaning för den svenska fastighetssektorn som också hade ett volatilt år. Vid slutet av året hade dock sektorn hämtat sig och slutade året på plus.

Ekonomins uthållighet märktes i börsbolagens rapporter under året. Särskilt cykliska industribolag presterade mycket bra och överträffade stort de generellt lågt ställda förväntningarna. Bolagsrapporterna var dock övergripande ovanligt starka sett till andelen börsbolag som överträffade förväntningarna. De starka bolagsrapporterna var en bidragande anledning till aktiemarknadernas positiva utveckling. En annan anledning var framväxten av artificiell intelligens (AI) och särskilt generativ AI som fick sitt genombrott under

2023. Flera bolag höjde sina prognoser som följd av utökad AI-användning och teknologin bedöms av många kunna skapa värden för företag genom effektiviseringar och förmågan att analysera stora mängder data.

Geopolitiska spänningar ökade något i världen men hade samtidigt en begränsad påverkan på finansmarknaderna. I mellanöstern bröt krig ut mellan Israel och Hamas och föranledde att andra Iranstödda rebellgrupper attackerade Israel, amerikanska baser och fraktfartyg i området.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Sveriges standardavvikelse har under de senaste två åren varit 18,1 % vilket är lägre än motsvarande siffra för SIX Portfolio Return Index som är 22,0 %. Fonden har hanterat marknads- och branschrisken genom att placera i flertalet mycket likvida, stabila och lönsamma aktier i olika branscher. Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är relevant då det ger en god representation av den svenska aktiemarknaden samt fondens långsiktiga avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 8,0 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltat och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, storleksfördelning och vikt i specifika aktier. I jämförelse mot index har fonden exempelvis haft en klart lägre vikt i industribolag under de senaste två åren. Vid de tillfällen industrisektorns utveckling avvikit mycket från index har ofta också fondens avkastning avvikit mycket från index vilket bidragit till en hög aktiv risk för fonden.

INNEHAV OCH POSITIONER

Fondens innehav i finanssektorn minskade då de svenska storbankerna viktades ned från höga nivåer. Totalt minskade sektorns vikt med fyra procentenheter till 37 %. Även IT-bolag viktades ned, från 5 % till 3 %, då investeringen i Nokia minskade och Hexagon avyttrades helt. Den största ökningen bland sektorerna skedde i sällanköpsbolag. Sektorns vikt ökade från 0,5 % till 6 %, bland annat genom köp av Autoliv, H&M och Thule. Andra märkbara förändringar i portföljen var att Sampo avyttrades helt och Assa Abloy viktades upp. Vid årets slut var fondens största innehav Volvo, Industrivärden och Investor.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten steg med 45 MSEK och uppgick per den sista december 2023 till 251 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde under året på 13 MSEK.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har under året bedrivit värdepappersutlåning, vilket har bidragit med 83 TSEK till fondens intäkter. För att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker får fonden bedriva handel i optioner och terminskontrakt. Fonden har inte använt denna möjlighet under året.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Inga väsentliga händelser uppkom under året.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Minst 20 % av fonden skall utgöras av hållbara investeringar. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 46,9 % av tillgångarna i fonden.

Fullständig redogörelse av fondens hållbarhetsarbete finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomi.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in

Fondens investeringar har i viss utsträckning gjorts i värdepapper utgivna av bolag som bedöms ha miljömässigt

hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och i bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörelaterade mål. Vid årsskiftet utgjorde hållbara investeringar 40 % av tillgångarna i fonden.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Fonden har valt bort

Genom fondbolagets exkluderingspolicy utesluts bolag inom vissa verksamheter och branscher. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Fondbolaget har påverkat

Fondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Påverkan har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Mer informations om hållbarhetsrelaterade kriterier finns i fondens informationsbroschyr och på hemsidan.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
Fondförmögenhet	250.755	206.059	334.765	293.099	277.198	70.231	115.701	50.400	30.687
Andelsvärde	210,83	181,18	227,45	178,51	167,96	126,56	127,58	109,10	102,27
Handelskurs*	211,44	182,05	227,51	178,52	167,96	126,57	127,59	109,11	102,04
Antalet utestående andelar	1189.363	1137.338	1471.814	1652.225	1652.618	556.325	907.881	460.895	300.049
Totalavkastn. i procent	16,1%	-20,0%	27,4%	6,3%	32,7%	-0,8%	16,9%	6,9%	2,0%
Totalavkastn. i procent jämf.index	19,2%	-22,8%	39,3%	14,8%	35,0%	-4,4%	9,5%	9,6%	1,9%
Aktiv risk**	8,0%	8,8%	6,6%	9,3%	8,7%	4,8%	5,5%		

* Andelskursen för den sista handelsdagen 2023.12.29.

** Fondens aktiva risk är hög då förvaltningen är aktiv och fondens innehav ofta avviker mycket från fondens jämförelseindex vad gäller sektorfördelning och vikt i specifika aktier. Även vilka hänseenden fonden avviker på varierar mycket över tid.

Fondens nyckeltal

	2023.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	221.231
Kursutveckling sedan fondstart	111,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	-3,6%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	10,8%
Omsättningshastighet	1,2
Jämförelseindex*	SIX Portfolio Return Index
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	132,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	-4,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	14,7%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	18,1%
Totalrisk för jämförelseindex	22,0%
FÖRVALTNINGSavgifter	
Till fondbolag i fast avgift	0,8%
Till fondbolag, tkr	1.775
Till förvaringsinstitut, tkr	31
Till tillsynsmyndighet, tkr	3
Till revisorer, tkr	57
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	191
% av total omsättning	0,03%
ANALYSkostnader	
Analyskostnader, tkr	30
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	2.087
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,94%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader	0,86%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	0%

*SIX Portfolio Return Index beräknas i SEK och är ett total return index som tar hänsyn till utdelningar.

**Nyckeltalen är beräknade per de senaste 24 månaderna i enlighet med Fondbolagens förenings rekommendation för redovisning av nyckeltal.

Total- respektive förvaltningskostnad

Följande uppställning visar kostnadsuttag uttryckt i kronor vid engångsinsättning på 10.000 kr vid årets ingång samt vid månadssparande om 100 kr/månad. Månadsinsättningen är beräknad till första dagen i respektive månad.

	Totalkostnad	Varav Förv.kostnad	Värde 2023.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr	100	85	11.614
Månadssparande 100 kr	6	5	1.325

Förändring av fondförmögenhet

	2023.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	206.059
Andelsutgivning, tkr	99474
Andelsinlösen, tkr	-86.317
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	31.539
Fondförmögenhet, tkr	250.755

Resultaträkning

	Not	2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	25.122	-67.042
Summa värdeförändring		25.122	-67.042
Ränteintäkter		261	145
Utdelningar		7.650	7.605
Valutakursvinster och -förluster netto		462	58
Övriga finansiella intäkter		0	1
Summa intäkter och värdeförändring		33.495	-59.233
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-1.775	-1.615
Ersättning till förvaringsinstitutet		-31	-30
Ersättning till tillsynsmyndighet		-3	-1
Ersättning till revisorer		-57	-55
Summa förvaltningskostnader		-1.866	-1.701
Räntekostnader		0	-6
Övriga kostnader		-90	-115
Summa kostnader		-1.956	-1.822
Årets resultat		31.539	-61.055

Balansräkning

	Not	2023.12.31	2022.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		248.890	204.382
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		248.890	204.382
Summa placeringer med positivt marknadsvärde		248.890	204.382
Bankmedel och övriga likvida medel		2.039	1.727
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	91	142
Övriga tillgångar		25	21
Summa tillgångar		251.045	206.272
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	160	140
Övriga skulder		130	73
Summa skulder		290	213
FONDFÖRMÖGENHET		250.755	206.059
Poster inom linjen			
Utlånade finansiella instrument	4	36.186	25.144
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	5	36.187	25.148
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper			
Realisationsvinster		12.516	17.885
Realisationsförluster		-17.687	-45.894
Orealiserade vinster/förluster		30.293	-39.033
Summa		25.122	-67.042
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		12	25
Upplupna utdelningar		79	117
Summa		91	142
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		160	140
Summa		160	140
Not 4 Utlånade finansiella instrument			
Exponering		36.186	25.144
Andel av totala utlåningsbara tillgångar		14,5%	12,3%
Motpart		SEB	SEB
Not 5 Mottagna säkerheter för utlånade instrument			
Mottagna Säkerheter för VP-lån 2023.12.31			
	Antal	Marknadsvärde, tkr	Valuta Typ Emittent
KOMINS 1 10/02/24 #2410	1.380.000	1.356	SEK Kommunobligation Kommuninvest i Sverige
KOMINS 1 11/12/26 #2611	27.360.000	26.093	SEK Kommunobligation Kommuninvest i Sverige
SGBI 0 1/8 12/01/27	95.000	119	SEK Statsobligation Svenska Staten
SGBI 1 06/01/25	3.265.000	4.246	SEK Statsobligation Svenska Staten
SHBASS 0 1/2 06/01/26	2.000.000	1.896	SEK Bostadsobligation Stadshypotek AB
SWEDA 1 03/17/27 #197	2.600.000	2.477	SEK Bostadsobligation Swedbank Hypotek AB
Summa Mottagna Säkerheter		36.187	
Mottagna Säkerheter för VP-lån 2022.12.31			
	Antal	Marknadsvärde, tkr	Valuta Typ Emittent
KOMINS 0 5/8 06/01/23	430.000	428	SEK Kommunobligation Kommuninvest i Sverige
KOMINS 3 09/01/25	760.000	758	SEK Kommunobligation Kommuninvest i Sverige
NDASS 1 06/16/27 #5537	26.000.000	23.338	SEK Bostadsobligation Nordea Hypotek AB
SGB 1 1/2 11/13/23 #1057	630.000	624	SEK Statsobligation Svenska staten
Summa Mottagna Säkerheter		25.148	

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder 2004:46, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9 samt Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder.

Finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar utgörs av skillnaden mellan försäljningsvärde och ursprungligt anskaffningsvärde. Vid beräkning av realiserade värdeförändringar har genomsnittsmetoden använts. Courtagekostnader har inräknats i anskaffningsvärdet och avräknats i försäljningsvärdet. Finansiella instrument har upptagits till marknadsvärde motsvarande aktuell sista avslutskurs på balansdagen.

Fondens innehav 2023.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värde tkr	Andel i %
Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad			
MATERIAL			
Granges (SE)	3.000	348	0,1%
Holmen B (SE)	6.300	2.682	1,1%
SCA B (SE)	33.000	4.986	2,0%
Summa Material		8.016	3,2%
INDUSTRI & TJÄNSTER			
ABB (SE)	13.000	5.789	2,3%
Alfa Laval (SE)	7.600	3.066	1,2%
Assa Abloy B (SE)	33.000	9.580	3,8%
Atlas Copco A (SE)	95.200	16.522	6,6%
Epiroc AB-A (SE)	43.100	8.715	3,5%
Hexpol B (SE)	2.000	244	0,1%
Lifco AB (SE)	4.400	1.088	0,4%
Munters (SE)	31.000	5.069	2,0%
NCC B (SE)	7.000	879	0,4%
Nibe Industrier B (SE)	32.000	2.266	0,9%
Sandvik (SE)	43.150	9.411	3,8%
Securitas B (SE)	13.200	1.301	0,5%
SKF B (SE)	19.100	3.845	1,5%
Trelleborg B (SE)	13.500	4.558	1,8%
VBG Group (SE)	1.500	365	0,1%
Volvo B (SE)	75.600	19.785	7,9%
Summa Industri & Tjänster		92.480	36,9%
SÄLLANKÖPSVAROR			
Academedia (SE)	13.500	698	0,3%
Autoliv SDB (SE)	4.300	4.747	1,9%
Clas Ohlson B (SE)	7.000	1.106	0,4%
Electrolux B (SE)	5.000	541	0,2%
Hennes & Mauritz B (SE)	23.000	4.062	1,6%
Husqvarna B (SE)	11.000	913	0,4%
Thule Group (SE)	9.000	2.471	1,0%
Summa Sällanköpvaror		14.537	5,8%
DAGLIGVAROR			
AAK (SE)	23.700	5.328	2,1%
Axfood (SE)	7.000	1.911	0,8%
Essity (SE)	3.265	816	0,3%
Scandi Standard AB (SE)	22.300	1.282	0,5%
Summa Dagligvaror		9.337	3,7%
HÄLSOVÅRD			
Astrazeneca PLC (SE)	1.000	1.354	0,5%
Bioarctic AB (SE)	4.000	1.071	0,4%
Biogaia B (SE)	4.000	405	0,2%
Elektro B (SE)	17.000	1.399	0,6%
Swedish Orphan Biovit (SE)	15.000	4.005	1,6%
Summa Hälsovård		8.234	3,3%
FINANS			
Avanza (SE)	2.000	467	0,2%
EQT AB (SE)	21.000	5.985	2,4%
Industrivärden C (SE)	58.850	19.320	7,7%

Investor B (SE)	80.500	18.797	7,5%
Kinnevik B (SE)	3.000	324	0,1%
Lundbergs B (SE)	13.460	7.379	2,9%
Nordea (FI)	83.356	10.396	4,1%
Nordnet AB (SE)	7.000	1.197	0,5%
SEB A (SE)	79.800	11.076	4,4%
SHB A (SE)	69.900	7.651	3,1%
Swedbank A (SE)	50.000	10.165	4,1%
Summa Finans		92.757	37,0%
INFORMATIONSTEKNIK			
Ericsson B (SE)	50.000	3.156	1,3%
Fortnox AB (SE)	20.200	1.218	0,5%
Mycronic (SE)	6.000	1.724	0,7%
Nokia SE (FI)	35.000	1.186	0,5%
Paradox Interactive (SE)	4.000	902	0,4%
Summa Informationsteknik		8.185	3,3%
TELEKOMOPERATÖRER			
Hemnet Group AB (SE)	9.000	2.173	0,9%
Tele2 B (SE)	7.000	606	0,2%
Summa Telekomoperatörer		2.778	1,1%
FASTIGHETER			
Atrium Ljungberg (SE)	2.000	462	0,2%
Balder (SE)	25.000	1.788	0,7%
Castellum (SE)	12.000	1.720	0,7%
Diös Fastigheter (SE)	5.000	433	0,2%
Fabege (SE)	8.000	866	0,3%
Fortinova Fastighet (SE)	55.000	1.485	0,6%
Nyfos AB (SE)	4.000	383	0,2%
Sagax (SE)	9.000	2.497	1,0%
Wallenstam B (SE)	20.000	1.094	0,4%
Wihlborg Fastighet (SE)	10.000	943	0,4%
Summa Fastigheter		11.670	4,7%
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad		247.996	98,9%
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
INDUSTRI & TJÄNSTER			
Accelleron (CH)	2.841	894	0,4%
Summa Industri & Tjänster		894	0,4%
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten		894	0,4%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		248.890	99,3%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		1.865	0,7%
FONDFÖRMÖGENHET		250.755	100,0%

(CH) Schweiz, (FI) Finland, (SE) Sverige

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2023

Styrelsen för Simplicity AB har antagit en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) och som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad i syfte att motverka ett risktagande som inte är förenligt med fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyn ska motverka ett överdrivet risktagande och uppmuntra de anställda till ett långsiktigt hållbart agerande liksom sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, bolaget och de fonder som förvaltas av Simplicity.

Grunder för utformning av ersättningsmodeller

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Simplicity kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Anställda vid kontrollfunktioner bör alltid få en sådan ersättning som gör det möjligt för Bolaget att anställa kvalificerad och erfaren personal till dessa funktioner.

Anställda ska informeras om dels vilka kriterier som styr deras ersättning, dels om hur deras resultat bedöms.

Härutöver har Bolaget att följa eventuella kollektivavtal och gällande arbetslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. När Bolaget bestämmer ersättningen till en enskild anställd ska hänsyn tas till kvalitativa kriterier så som att den anställda följer interna regler och förfarande samt respekterar reglerna om uppförande mot kunder och investerare.

För särskilt reglerad personal och övrig personal får den rörliga ersättningen som högst vara lika stor som den fasta ersättningen. Undantag från detta förhållande ska i varje enskilt fall godkännas av Bolagets styrelse.

Rörlig ersättning till anställda vid kontrollfunktioner ska grundas på kriterier som inte är beroende av resultatet i de områden som den anställda kontrollerar. Hänsyn ska tas till kvalitativa kriterier, så som att den anställda bidragit till att verksamheten utvecklats, har följt tillämpliga regelverk, har uppfyllt uppsatta mål och hanterat arbetsuppgifterna väl samt uppvissat en god samarbetsförmåga.

Rishtagare

Verkställande direktören, vice verkställande direktörer samt förvaltare har bedömts väsentligen kunna påverka bolagets och fondernas risknivåer och anses därmed som rishtagare.

Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

- Verkställande direktör
- Vice verkställande direktörer
- Samtliga förvaltare
- Riskhanteringsansvarig

Ersättningsformer

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska styrelsen se till att ersättningsnivån inte sätts så högt att den begränsar Bolagets förmåga uppfylla lagstadgade krav på bolagets kapitalbas. Ersättningarna ska inte heller vara så höga att de äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel. Vid fastställande av beloppen ska styrelsen även se till så att ersättningarna inte kommer i konflikt med Bolagets långsiktiga intressen.

Om ersättningen till en anställd innehåller en rörlig del ska Bolaget se till att det finns en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en så stor andel av den

totala ersättningen att det är möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. En garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall, då endast vid nyanställningar och begränsat till det första anställningsåret.

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid beakta;

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiseras.

För särskilt reglerad personal ska minst 60 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst tre år. Detsamma gäller tidpunkt för slutligt förvärv av aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade instrument om sådana ingår i den rörliga ersättningen.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjutits upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller Bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna. Detta kan även ske om Bolaget inte längre antas kunna fortsätta sin affärsverksamhet.

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning allvarigt bryter mot interna föreskrifter, agerar på ett klandervärt sätt som skadar bolaget, utsätter bolaget för ekonomisk brottslighet eller med uppsåt skadar bolaget och dess anseende utbetalas ingen rörlig ersättning. Bolaget kan också besluta att ej heller betala rörlig ersättning till personer som har begärt att få avsluta sin tjänst. Detta inklusive beslutad men ej utbetald rörlig ersättning som är uppskjuten.

Styrning, uppföljning och kontroll mm.

En utsedd styrelseledamot ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende verkställande ledning och anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets kontrollfunktioner. Den utsedde ledamoten ska ha tillräcklig kunskap om och erfarenhet av frågor om ersättning och riskhantering. Ledamoten får ej ingå i Bolagets verkställande ledning. Vid beredning av styrelsens beslut ska hänsyn tas till de långsiktiga intressen som gäller för fondandelsägare och övriga intressenter samt till allmänhetens intresse. Utsedd ledamot beslutar om åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna ersättningspolicy.

Bolagets funktion för regelefterlevnad ska när det är lämpligt och i vart fall årligen självständigt granska om Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyn. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2023 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2023 uppgår till 15 795 474 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 15 375 474 kr och rörlig ersättning 420 000 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 8 665 716 kr. Av detta belopp bestod 8 665 716 kr av fast ersättning och 0 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningsssystem kan fås av fondbolaget.

Produktnamn: Simplicity Sverige

Identifieringskod för juridiska personer: 549300I9YSIVRSHXK363

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☐ ☒ Nej

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**:
____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**:
____ %

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **46,9 %** hållbara investeringar.

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkludering, inkludering, normbaserad screening och påverkan. Dessutom gjorde fonden investeringar med hållbarhet som mål. Mer information om målen med de hållbara investeringarna finns nedan under rubriken "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?".

Fonden främjade följande miljörelaterade egenskaper:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in företag med vetenskapligt förankrade klimatmål. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra

företag att anta klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi). Fonden bidrog även till att bekämpa klimatförändringar genom att exkludera fossila bränslen.

- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7)** genom att exkludera företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen. Fonden investerade endast i företag som producerar eller distribuerar el som i hög utsträckning genereras av kärnkraft som anses vara ledande inom hållbarhet i sin bransch.

Fonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarsfullt företagande** genom att välja in företag som är anslutna till FN:s Global Compact. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta ansluta sig till FN:s Global Compact.
- **Global hälsa och välbefinnande (FN:s mål 3)** genom att exkludera företag verksamma inom alkohol, tobak och cannabis.
- **Minska våldet i världen (i FN:s mål 16)** genom att exkludera företag som producerar eller distribuerar vapen.
- **Socialt ansvarstagande** genom att exkludera företag verksamma inom pornografi och kommersiell spelverksamhet.
- **God styrningspraxis** genom att exkludera företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt" i fondens informationsbroschyr beskrivs närmare *hur* fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2023	Resultat 2022
Hållbara investeringar	Andelen av fonden som uppfyller fondbolagets definition av en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR). Se definitionen i fondens informationsbroschyr under "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Minst 20 % av innehaven ska uppfylla fondens gränsvärden för hållbar investering.	46,9 % av fonden.	37,4 % av fonden.
Exkludering	Se gällande exkluderingskriterier i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Fonden ska inte ha någon exponering i bolag som överskrider fondens exkluderingskriterier.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.
Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi). SBTi är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska ha klimatmål verifierade av SBTi år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.	42,9 % av fonden. 4 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	NA.
FN:s Global Compact	Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Som medlem i Global Compact ska bolag årligen informera om arbetet med de tio principerna samt hur man arbetar med att bidra till FN:s globala mål. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.	92,5 % av fonden. 3 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	74,5 % av fonden.

● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Se ovan under kolumn "Resultat 2022". Notera att sedan föregående period har fondbolagets exkluderingskriterier samt gränsvärden för en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR) uppdaterats. Resultat för år 2022 för indikatorn "Vetenskapligt förankrade klimatmål" är inte med i tabellen då metoden har ändrats sedan dess.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

En hållbar investering är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för

något av dessa mål samt att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Bolaget har upprättat gränsvärden för att bedöma om en investering väsentligt bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål i enlighet med Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR). Minst ett av kriterierna nedan har varit uppfyllda för fondens hållbara investeringar.

- **Bidrag till EU:s taxonomis miljömål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets intäkter rapporteras eller estimeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning. Dessa investeringar bidrog till taxonomins miljömål **Begränsning av klimatförändringar.**
- **Bidrag till FN:s globala mål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets omsättning ska vara kopplade till aktiviteter som bedöms bidra till att uppfylla ett eller flera av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling.
- **Bidrag till Parisavtalet och FN:s Global Compact.** Avser investeringar i bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) och som också är anslutna till FN:s Global Compact. Dessa investeringar bidrar till FN:s mål 13 (bekämpa klimatförändringarna) och uppfyllelse av klimatmålen i Parisavtalet, samtidigt som ansvarsfullt företagande främjas.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att fondens hållbara investeringar inte ska orsaka betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Mer information finns under rubrikerna nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) som anges i nedan avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" uppfylldes kriteriet om att inte orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för fondens hållbara investeringar.

Utöver att PAI-indikatorer beaktades exkluderade fonden ett ytterligare antal olika sektorer och verksamheter som bedöms bidra till negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet, är etiskt kontroversiella eller av annan anledning, enligt vår syn, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fondens exkluderingskriterier finns i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?".

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Samtliga hållbara investeringar är anpassade till nämnda riktlinjer respektive principer. Samtliga innehav i Simplicitys fonder har screenats på regelbunden basis för att kontrollera att inga överträdelser skett. Den normbaserade screeningen har utförts av tredje part. Screeningen ligger till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondinnehavens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicitys fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarighetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Analysen och bedömningen varierade också beroende på företagets bransch, geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha inneburit att investeringar har uteblivit, även om Bolaget inte har uppsatta gränsvärden för dessa PAI-faktorer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
INVESTOR B	Finans	8,3%	Sverige
VOLVO B	Industri	7,8%	Sverige
INDUSTRIVÄRDEN C	Finans	7,0%	Sverige
ATLAS COPCO A	Industri	5,5%	Sverige
SEB A	Finans	4,6%	Sverige
SWEDBANK A	Finans	4,2%	Sverige
NORDEA	Finans	4,1%	Finland
SANDVIK	Industri	3,9%	Sverige
LUNDBERGS B	Finans	3,6%	Sverige
ASTRAZENECA	Hälsovård	3,5%	Sverige
SHB A	Finans	2,9%	Sverige
EPIROC AB-A	Industri	2,9%	Sverige
ASSA ABLOY B	Industri	2,9%	Sverige
TRELLEBORG B	Industri	2,7%	Sverige
ABB	Industri	2,2%	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga direkta investeringar i aktier.

Nr 1A. Hållbara

Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

I diagrammet nedan inkluderar "Taxonomiförenliga" hållbara investeringar endast andelen innehav med en *rapporterad* taxonomiförenlig omsättning på minst 10 %. Övriga hållbara investeringar med miljömål är "Andra miljörelaterade" hållbara investeringar. "Sociala" hållbara investeringar är hållbara investeringar som endast bidrar till fondens sociala mål.

Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

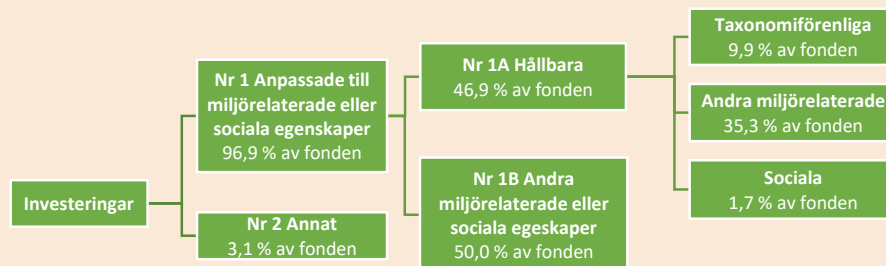
Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte kvalificeras som hållbara investeringar enligt fondens definition.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10 %.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Sektor	Vikt
Industri	37,8%
Finans	36,9%
Hälsovård	5,8%
Dagligvaror	4,0%
Sällanköpsvaror	3,6%
Material	3,1%
IT	3,0%
Fastigheter	2,0%
Kommunikationsservice	0,6%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade bolagsdata offentlig i början av 2024. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Fondens andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 9,9 %. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens gränsvärde för hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i denna beräkning (även om intäkterna överstiger gränsvärdet för hållbar investering).

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar fondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. Endast rapporterade taxonomiförenlighet används. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar i dagsläget två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	4,0%	0,0%
Kapitalutgifter	5,7%	0,0%
Omsättning	1,9%	0,0%

● Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

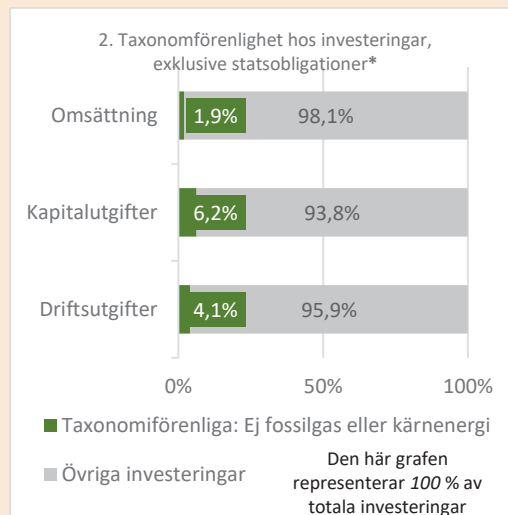
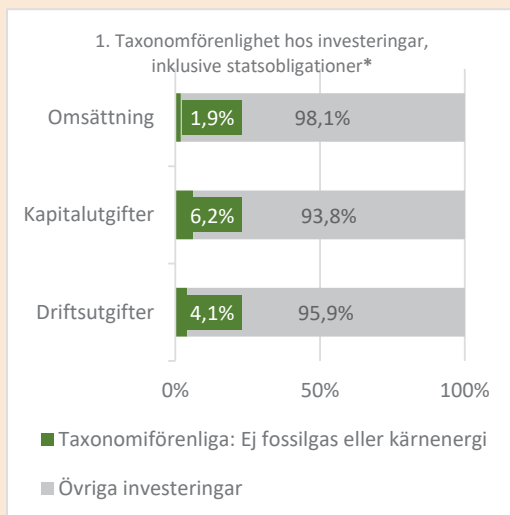
☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Siffrorna i tabellen nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,1%	2,6%
Kapitalutgifter	0,6%	2,0%
Omsättning	0,0%	1,0%

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2022

Siffrorna i tabellen nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2022. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffrorna är låga då de flesta bolag ännu inte hade rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin vid den tidpunkten. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Data saknades för att kunna dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål i taxonomin och för att kunna ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

Taxonomiförenliga investeringar (inte fossilgas eller kärnenergi)	
Driftsutgifter	0,08 %
Kapitalutgifter	0,13 %
Omsättning	0,09 %



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin för fonden är 35,3 %. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen investeringar i företag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin enligt fondens definition) från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål.

Fonden gjorde hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin. Fondens investeringar som tillhörde denna grupp är exempelvis i företag med vetenskapligt förankrade klimatmål eller i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s miljörelaterade globala mål.



är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel socialt hållbara investeringar var 1,7 %. Denna del representerar investeringar i företag som bidrog till att uppfylla ett eller flera av FN:s sociala globala mål.

För att undvika överlapp så räknas investeringar som både bidrar till fondens sociala och miljömässiga mål i första hand som en miljömässig hållbar investering, och inkluderas därför inte i siffran för fondens andel socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen kassa varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har vidtagit följande åtgärder under året:

- Fonden har exkluderat bolag som inte bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Fonden har valt in hållbara investeringar för att uppfylla minimiandelen hållbara investeringar på 20 %.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis. Vissa innehav är för tillfället under bevakning i hållbarhetskommittén.
- Proaktivt engagemangsarbete har utförts i syfte att uppmuntra fondens portföljbolag att anta vetenskapligt förankrade klimatmål och att ansluta till FN:s Global Compact.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter. En dialog har initierats.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

Johanna Ingemarson

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Sverige, org.nr. 515602-7277.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Sverige för år 2023, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 12-21 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Sveriges finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 12-21.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 12-21 ("hållbarhetsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en

sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 12-21 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg

Auktoriserad revisor



ÅRSBERÄTTELSE 2023 FÖR

SIMPLICITY SMÅBOLAG SVERIGE

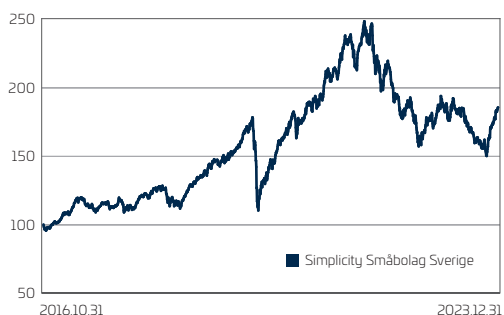
Org.nr.	515602-8705
Fondens startdatum	2016-10-31
Jämförelseindex	Carnegie Small Cap Return Index
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift klass A	max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Förvaltningsavgift klass C	max 0,5 % (varav ersättning till fondbolaget 0,4 %)
Minsta första insättning	100
Månadssparande	100
Engångsinsättningar	100
Bankgiro	5147-7115
Förvaringsinstitut	Swedbank AB



Förvaltningsberättelse Simplicity Småbolag Sverige

Fondens utveckling under året

Simplicity Småbolag Sverige hade en avkastning på 6,6 % under året. En hög andel av fondens innehav presterade mycket bra under året och rapporterade bättre försäljning och resultat än förväntat. Både Trelleborg och Munters, fondens största respektive tredje största bidragsgivare, överraskade analytikerna med hög omsättningstillväxt. Hemnet, fondens näst största bidragsgivare, rapporterade stabil lönsamhet trots ett utmanande år på bostadsmarknaden. Indextunga bolag, som SSAB, Trelleborg, SAAB och Lundbergsföretagen, bidrog starkt till att fondens jämförelseindex Carnegie Small Cap Net Return Index steg med 13,9% under perioden.



Aktiemarknaderna

Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs till stor del av en överraskande positiv utveckling för världsekonomin. Lågkonjunkturen som tidigare var förväntad att komma, lös med sin frånvaro då BNP-utvecklingen generellt var starkare än förväntat. Även arbetsmarknaderna förblev starka, inte minst i USA där arbetslösheten var låg. Utvecklingen drevs också av den penningpolitiska utvecklingen. Inflationen fortsatte falla på de flesta håll i världen och hoppet höjdes om att en mjuklandning i ekonomin kan komma att realiseras trots åtstramande åtgärder från centralbankerna. Efter att ha höjt sina styrräntor fram till det tredje kvartalet pausade amerikanska Fed, europeiska ECB och svenska Riksbanken alla sina räntehöjningar. Fed signalerade dessutom att räntesänkningar är aktuella under nästa år vilket fick marknadsröntorna att falla brant och ge ny kraft åt aktiemarknaderna.

Ränteuppgångarna i början av året var en bakomliggande anledning till tre bankkollaps i USA och att Credit Suisse blev tvångsuppköpt av UBS. Bankkrisen ledde till hög volatilitet på marknaderna i början av året, men tumultet lade sig snabbt då bankernas kollaps sågs mer som isolerade händelser. För fastighetssektorn innebar räntehöjningarna en utmaning både i form av högre finansieringskostnader och tyngda fastighetsvärderingar. Svenska fastighetsbolag värderades ned med få undantag fram till oktober då sektorn rusade med de fallande långräntorna. Sektorn bidrog därmed positivt till fondens utveckling.

Ekonomins uthållighet märktes i börsbolagens rapporter under året. Särskilt cykliska industribolag presterade mycket bra och överträffade de generellt lågt ställda förväntningarna stort. Bolagsrapporterna var dock övergripande ovanligt starka sett till andelen börsbolag som överträffade förväntningarna. De starka bolagsrapporterna var en bidragande anledning till aktiemarknadernas positiva utveckling. En annan anledning var framväxten av artificiell intelligens (AI) och särskilt generativ AI som fick sitt genombrott under 2023. Flera bolag höjde sina prognoser som följd av utökad AI-användning och teknologin bedöms av många kunna skapa värden för företag genom effektiviseringar och förmågan att analysera stora mängder data.

Riskhantering och nyckeltal

Simplicity Småbolag Sveriges standardavvikelse har under de senaste två åren varit 21,2 % vilket är lägre än motsvarande siffra för Carnegie Small Cap Net Return Index som är 26,0 %. Fonden har hanterat marknads- och branschrisk genom att placera i flertalet mycket likvida, stabila och lönsamma aktier i olika branscher. Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är relevant då det ger en god representation av den svenska aktiemarknaden för små och medelstora bolag samt fondens långsiktiga avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 9,4 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning och vikt i specifika

aktier. I jämförelse med index har fonden exempelvis haft en klart högre vikt i dagligvarubolag under de senaste två åren. Vid de tillfällen dagligvarubolagens utveckling avvikit mycket från index har ofta också fondens avkastning avvikit mycket från index vilket bidragit till en hög aktiv risk för fonden.

Innehav och positioner

Fastighetsbolagen hade ett volatilt år och i portföljen minskade vikten i fastighetssektorn kraftigt under årets första kvartal för att sedan öka igen under det fjärde kvartalet. Sammanlagt ökade vikten i sektorn från 13 % till 15 %, främst genom ökad vikt i Sagax och Castellum samt nytillskott i Atrium Ljungberg. Även hälsovårdssektorn ökade, från 5 % till 11 %, efter att Swedish Orphan Biovitrum viktats upp och Elekta tagits in i portföljen. IT-bolag minskade från en vikt på 9 % till 5 %, främst hänförligt till att en stor del av innehavet i Paradox såldes. Andra märkbara förändringar var

att Karnov och Billerud avyttrades och NCC togs in i portföljen. Vid årets slut var SKF fondens största innehav följt av Securitas och Swedish Orphan Biovitrum.

Fondförmögenhetens utveckling

Fondförmögenheten sjönk med 12 MSEK och uppgick per den sista december 2023 till 112 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde under året på 15 MSEK.

Derivat

För att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker får fonden bedriva handel i optioner och terminskontrakt. Fonden har inte använt denna möjlighet under året.

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser uppkom under året.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

UPPFÖLJNING AV HÅLLBARHETSARBETET

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Minst 20 % av fonden skall utgöras av hållbara investeringar. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 48,5 % av tillgångarna i fonden.

Fullständig redogörelse av fondens hållbarhetsarbete finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in

Fondens investeringar har i viss utsträckning gjorts i värdepapper utgivna av bolag som bedöms ha miljömässigt

hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och i bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörelaterade mål. Vid årsskiftet utgjorde hållbara investeringar 40 % av tillgångarna i fonden.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Fonden har valt bort

Genom fondbolagets exkluderingspolicy utesluts bolag inom vissa verksamheter och branscher. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Fondbolaget har påverkat

Fondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Påverkan har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Mer informations om hållbarhetsrelaterade kriterier finns i fondens informationsbroschyr och på hemsidan.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
Fondförmögenhet	112,169	123,557	290,608	260,029	400,923	118,915	108,042	37,448
Andelsklass A	102,715	97,623	255,820	235,596	354,296	113,818	101,162	31,345
Andelsklass B	9,362	25,251	33,466	23,312	45,282	4,047	6,880	6,103
Andelsklass C	91	682	1,322	1,121	1,345	1,050		
Andelsvärde A	185,32	173,90	247,14	189,18	166,74	114,24	114,48	101,32
Andelsvärde B	136,20	134,51	201,22	162,15	150,44	108,45	114,48	101,32
Andelsvärde C	165,59	154,63	218,88	166,92	146,46	99,92		
Handelskurs A*	186,09	174,50	246,86	189,18	166,74	114,25	114,49	101,32
Handelskurs B*	136,76	134,97	201,00	162,16	150,44	108,45	114,49	101,32
Handelskurs C*	166,28	155,16	218,64	166,93	146,46	99,92		
Antalet utestående andelar								
Andelsklass A	554,251	561,373	1,035,142	1,269,432	2,150,626	1,001,000	883,327	308,518
Andelsklass B	68,740	187,731	166,311	125,609	274,869	35,596	60,072	60,072
Andelsklass C	551	4,413	6,039	6,043	8,162	9,234		
Utdelning per andel	7,19	8,42	9,01	5,99	6,43	5,81		
Totalavkastning i procent								
Andelsklass A	6,6%	-29,3%	30,5%	13,5%	46,0%	-0,2%	13,0%	1,3%
Andelsklass B	6,7%	-29,3%	30,5%	13,5%	46,0%	-0,2%	13,0%	1,3%
Andelsklass C	7,2%	-29,0%	31,0%	14,0%	46,6%	-0,1%		
Tot.avk. i procent jämf.index	13,9%	-32,0%	36,4%	23,0%	42,1%	-0,9%	8,0%	3,3%
Aktiv risk**	9,4%	8,1%	5,4%	7,0%	5,7%	3,5%		

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2023-12-29.

**Fondens aktiva risk är hög då förvaltningen är aktiv och fondens innehav ofta avviker mycket från fondens jämförelseindex vad gäller sektorfördelning och vikt i specifika aktier. Även vilka hänseenden fonden avviker på varierar mycket över tid.

Fondens nyckeltal

	2023.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	117135
Kursutveckling sedan fondstart	86,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	-13,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	10,3%
Omsättningshastighet	1,9
Jämförelseindex*	Carnegie Small Cap Return Index
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	103,3%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	-12,0%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	12,9%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	21,2%
Totalrisk för jämförelseindex	26,0%
FÖRVALTNINGSavgIFTER	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B	0,8%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C	0,4%
Till fondbolag, tkr	939
Till förvaringsinstitut, tkr	16
Till tillsynsmyndighet, tkr	2
Till revisorer, tkr	57
TRANSAKTIONSkostNADER	
Transaktionskostnader, tkr	206
% av total omsättning	0,04%
ANALYSkostNADER	
Analyskostnader, tkr	30
TOTAL kostNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	1.250
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	1,07%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A & B	0,89%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass C	0,49%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	0%

*Carnegie Small Cap Return Index beräknas i SEK och är ett total return index som tar hänsyn till utdelningar.
 **Nyckeltalen är beräknade per de senaste 24 månaderna i enlighet med fondbolagens förenings rekommendation för redovisning av nyckeltal.

Total- respektive förvaltningskostnad

Följande uppställning visar kostnadsuttag uttryckt i kronor vid engångsinsättning på 10.000 kr vid årets ingång samt vid månadssparande om 100 kr/månad. Månadsinsättningen är beräknad till första dagen i respektive månad.

	Totalkostnad	Varav Förv.kostnad	Värde 2023.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	108	81	10.664
Månadssparande 100, Klass A	7	5	1.281
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	108	81	10.666
Månadssparande 100, klass B	7	5	1.281
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	68	40	10.717
Månadssparande 100, klass C	4	2	1.284

Förändring av fondförmögenhet

	2023.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	123.557
Andelsutgivning, tkr	63.858
Andelsinlösen, tkr	-78.468
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	4.650
Lämnad utdelning	-1.428
Fondförmögenhet, tkr	112.169

Resultaträkning

		2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	Not	tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	1.907	-68.977
Summa värdeförändring		1.907	-68.977
Ränteintäkter		116	30
Utdelningar		3.763	3.917
Valutakursvinster och -förluster netto		-5	-80
Övriga finansiella intäkter		1	5
Summa intäkter och värdeförändring		5.782	-65.105
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-939	-1.097
Ersättning till förvaringsinstitutet		-16	-20
Ersättning till tillsynsmyndighet		-2	-1
Ersättning till revisorer		-57	-55
Summa förvaltningskostnader		-1.014	-1.173
Räntekostnader		-2	0
Övriga kostnader		-116	-154
Summa kostnader		-1.132	-1.327
Årets resultat		4.650	-66.432

Balansräkning

		2023.12.31	2022.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		112.023	122.884
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		112.023	122.884
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		112.023	122.884
Bankmedel och övriga likvida medel		602	988
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	4	42
Övriga tillgångar		26	21
Summa tillgångar		112.655	123.935
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	71	84
Övriga skulder		415	294
Summa skulder		486	378
FONDFÖRMÖGENHET		112.169	123.557
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper			
Realisationsvinster		10.495	32.156
Realisationsförluster		-20.688	-37.535
Orealiserade vinster/förluster		12.100	-63.598
Summa		1.907	-68.977

Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Upplupna räntor	0	5
Upplupna utdelningar	4	37
Summa	4	42

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Upplupet förvaltningsarvode	71	84
Summa	71	84

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder 2004:46, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9 samt Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder.

Finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar utgörs av skillnaden mellan försäljningsvärde och ursprungligt anskaffningsvärde. Vid beräkning av realiserade värdeförändringar har genomsnittsmetoden använts. Courtagekostnader har inräknats i anskaffningsvärdet och avräknats i försäljningsvärdet. Finansiella instrument har upptagits till marknadsvärde motsvarande aktuell sista avslutskurs på balansdagen.

Fondens innehav 2023.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT

	Antal Marknadsvärde tkr		Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD			
MATERIAL			
Boliden (SE)	11.000	3.460	3,1%
Granges (SE)	13.000	1.508	1,3%
Holmen B (SE)	8.000	3.406	3,0%
Lundin Gold INC (CA)	6.800	854	0,8%
Lundin Mining Corp (CA)	2.000	164	0,1%
SSAB B (SE)	13.700	1.056	0,9%
Summa Material		10.447	9,3%
INDUSTRI & TJÄNSTER			
Addtech B (SE)	10.000	2.214	2,0%
Alimak Group AB (SE)	11.500	944	0,8%
Alleima AB (SE)	13.000	996	0,9%
Alligo AB (SE)	1.000	124	0,1%
AQ Group AB (SE)	1.900	963	0,9%
Beijer Alma B (SE)	5.500	1.045	0,9%
Beijer REF (SE)	10.000	1.349	1,2%
Bufab (SE)	2.000	773	0,7%
Hexpol B (SE)	11.730	1.431	1,3%
Indutrade (SE)	7.266	1.902	1,7%
Inwido (SE)	2.000	270	0,2%
Lifco AB (SE)	9.800	2.423	2,2%
Lindab (SE)	1.000	199	0,2%
Loomis B (SE)	4.075	1.090	1,0%
Munters (SE)	23.000	3.761	3,4%
NCC B (SE)	18.000	2.261	2,0%
Securitas B (SE)	48.000	4.732	4,2%
Skanska B (SE)	5.000	912	0,8%
SkF B (SE)	25.980	5.230	4,7%
Sweco AB B (SE)	4.900	662	0,6%
Trelleborg B (SE)	13.510	4.561	4,1%
VBG Group (SE)	1.500	365	0,3%
Summa Industri & Tjänster		38.206	34,1%
SÄLLANKÖPSVAROR			
Academedia (SE)	15.410	797	0,7%
Autoliv SDB (SE)	2.870	3.168	2,8%
Clas Ohlson B (SE)	4.000	632	0,6%
Dometic Group AB (SE)	7.000	631	0,6%
Duni (SE)	6.000	623	0,6%
Husqvarna B (SE)	12.000	996	0,9%
Modern Times Group B (SE)	5.000	431	0,4%
Thule Group (SE)	5.000	1.373	1,2%
Summa Sällanköpvaror		8.650	7,7%
DAGLIGVAROR			
AAK (SE)	19.500	4.384	3,9%
Axfood (SE)	9.600	2.621	2,3%
Cloetta AB (SE)	29.500	540	0,5%
Scandi Standard AB (SE)	16.500	949	0,8%
Summa Dagligvaror		8.494	7,6%
HÄLSOVÅRD			
Arjo AB (SE)	9.000	355	0,3%
Attendo (SE)	8.000	289	0,3%
Bioarctic AB (SE)	3.000	803	0,7%
Biogaia B (SE)	12.200	1.235	1,1%
Bonesupport Holding (SE)	800	151	0,1%

Elektia B (SE)	28.000	2.305	2,1%
Getinge B (SE)	10.400	2.333	2,1%
Swedish Orphan Biovi (SE)	17.500	4.673	4,2%
Summa Hälsovård	12.142	10,8%	
FINANS			
Avanza (SE)	3.000	701	0,6%
Bure Equity (SE)	1.700	486	0,4%
Kinnevik B (SE)	10.000	1.081	1,0%
Mandatum Holding OYJ (FI)	20.000	907	0,8%
Nordnet AB (SE)	10.000	1.710	1,5%
Norion Bank AB (SE)	11.500	499	0,4%
Resurs Holding AB (SE)	9.000	215	0,2%
Solid Försäkring (SE)	12.000	764	0,7%
Summa Finans	6.362	5,7%	
INFORMATIONSTEKNIK			
Addnode B (SE)	2.000	171	0,2%
Fortnox AB (SE)	2.000	121	0,1%
Lagercrantz Group B (SE)	14.100	1.905	1,7%
Myconic (SE)	6.160	1.770	1,6%
Paradox Interactive (SE)	4.000	902	0,8%
Vitec Software Group (SE)	1.000	586	0,5%
Summa Informationsteknik	5.454	4,9%	
TELEKOMOPERATÖRER			
Hemnet Group AB (SE)	12.650	3.054	2,7%
Millicom (SE)	5.000	901	0,8%
Tele2 B (SE)	12.000	1.038	0,9%
Summa Telekomoperatörer	4.993	4,5%	
FASTIGHETER			
Atrium Ljungberg (SE)	11.000	2.543	2,3%
Balder (SE)	39.000	2.789	2,5%
Castellum (SE)	18.400	2.637	2,4%
Catena (SE)	500	236	0,2%
Fabege (SE)	12.500	1.353	1,2%
Hufvudstaden A (SE)	3.000	426	0,4%
Pandox (SE)	2.400	361	0,3%
Sagax (SE)	12.000	3.329	3,0%
Sagax AB-D (SE)	8.000	224	0,2%
Wallenstam B (SE)	20.000	1.094	1,0%
Wihlborg Fastighet (SE)	2.000	189	0,2%
Summa Fastigheter	15.180	13,5%	
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad			
	109.927	98,0%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FASTIGHETER			
Fortinova Fastighet (SE)	77.624	2.096	1,9%
Summa Fastigheter	2.096	1,9%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten			
	2.096	1,9%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT			
	112.023	99,9%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			
	146	0,1%	
FOND FÖRMÖGENHET			
	112.169	100,0%	

(CA) Kanada, (FI) Finland, (SE) Sverige

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2023

Styrelsen för Simplicity AB har antagit en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) och som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad i syfte att motverka ett risktagande som inte är förenligt med fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyn ska motverka ett överdrivet risktagande och uppmuntra de anställda till ett långsiktigt hållbart agerande liksom sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, bolaget och de fonder som förvaltas av Simplicity.

Grunder för utformning av ersättningsmodeller

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Simplicity kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Anställda vid kontrollfunktioner bör alltid få en sådan ersättning som gör det möjligt för Bolaget att anställa kvalificerad och erfaren personal till dessa funktioner.

Anställda ska informeras om dels vilka kriterier som styr deras ersättning, dels om hur deras resultat bedöms.

Härutöver har Bolaget att följa eventuella kollektivavtal och gällande arbetslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. När Bolaget bestämmer ersättningen till en enskild anställd ska hänsyn tas till kvalitativa kriterier så som att den anställda följer interna regler och förfarande samt respekterar reglerna om uppförande mot kunder och investerare.

För särskilt reglerad personal och övrig personal får den rörliga ersättningen som högst vara lika stor som den fasta ersättningen. Undantag från detta förhållande ska i varje enskilt fall godkännas av Bolagets styrelse.

Rörlig ersättning till anställda vid kontrollfunktioner ska grundas på kriterier som inte är beroende av resultatet i de områden som den anställda kontrollerar. Hänsyn ska tas till kvalitativa kriterier, så som att den anställda bidragit till att verksamheten utvecklats, har följt tillämpliga regelverk, har uppfyllt uppsatta mål och hanterat arbetsuppgifterna väl samt uppvisat en god samarbetsförmåga.

Rishtagare

Verkställande direktören, vice verkställande direktörer samt förvaltare har bedömts väsentligen kunna påverka bolagets och fondernas risknivåer och anses därmed som rishtagare.

Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

- Verkställande direktör
- Vice verkställande direktörer
- Samtliga förvaltare
- Riskhanteringsansvarig

Ersättningsformer

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska styrelsen se till att ersättningsnivån inte sätts så högt att den begränsar Bolagets förmåga uppfylla lagstadgade krav på bolagets kapitalbas. Ersättningarna ska inte heller vara så höga att de äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel. Vid fastställande av beloppen ska styrelsen även se till så att ersättningarna inte kommer i konflikt med Bolagets långsiktiga intressen.

Om ersättningen till en anställd innehåller en rörlig del ska Bolaget se till att det finns en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en så stor andel av den

totala ersättningen att det är möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. En garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall, då endast vid nyanställningar och begränsat till det första anställningsåret.

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid beakta;

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiseras.

För särskilt reglerad personal ska minst 60 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst tre år. Detsamma gäller tidpunkt för slutligt förvärv av aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade instrument om sådana ingår i den rörliga ersättningen.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjutits upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller Bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna. Detta kan även ske om Bolaget inte längre antas kunna fortsätta sin affärsverksamhet.

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning allvarigt bryter mot interna föreskrifter, agerar på ett klandervärt sätt som skadar bolaget, utsätter bolaget för ekonomisk brottslighet eller med uppsåt skadar bolaget och dess anseende utbetalas ingen rörlig ersättning. Bolaget kan också besluta att ej heller betala rörlig ersättning till personer som har begärt att få avsluta sin tjänst. Detta inklusive beslutad men ej utbetald rörlig ersättning som är uppskjuten.

Styrning, uppföljning och kontroll mm.

En utsedd styrelseledamot ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende verkställande ledning och anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets kontrollfunktioner. Den utsedde ledamoten ska ha tillräcklig kunskap om och erfarenhet av frågor om ersättning och riskhantering. Ledamoten får ej ingå i Bolagets verkställande ledning. Vid beredning av styrelsens beslut ska hänsyn tas till de långsiktiga intressen som gäller för fondandelsägare och övriga intressenter samt till allmänhetens intresse. Utsedd ledamot beslutar om åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna ersättningspolicy.

Bolagets funktion för regelefterlevnad ska när det är lämpligt och i vart fall årligen självständigt granska om Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyn. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2023 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2023 uppgår till 15 795 474 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 15 375 474 kr och rörlig ersättning 420 000 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 8 665 716 kr. Av detta belopp bestod 8 665 716 kr av fast ersättning och 0 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningsssystem kan fås av fondbolaget.

Produktnamn: Simplicity Småbolag Sverige

Identifieringskod för juridiska personer: 549300SDC5WYHPS04X78

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☐ ☒ Nej

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**:
____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**:
____ %

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 48,5 % hållbara investeringar.

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkludering, inkludering, normbaserad screening och påverkan. Dessutom gjorde fonden investeringar med hållbarhet som mål. Mer information om målen med de hållbara investeringarna finns nedan under rubriken "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?".

Fonden främjade följande miljörelaterade egenskaper:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in företag med vetenskapligt förankrade klimatmål. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra

företag att anta klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi). Fonden bidrog även till att bekämpa klimatförändringar genom att exkludera fossila bränslen.

- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7)** genom att exkludera företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen. Fonden investerade endast i företag som producerar eller distribuerar el som i hög utsträckning genereras av kärnkraft som anses vara ledande inom hållbarhet i sin bransch.

Fonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarsfullt företagande** genom att välja in företag som är anslutna till FN:s Global Compact. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta ansluta sig till FN:s Global Compact.
- **Global hälsa och välbefinnande (FN:s mål 3)** genom att exkludera företag verksamma inom alkohol, tobak och cannabis.
- **Minska våldet i världen (i FN:s mål 16)** genom att exkludera företag som producerar eller distribuerar vapen.
- **Socialt ansvarstagande** genom att exkludera företag verksamma inom pornografi och kommersiell spelverksamhet.
- **God styrningspraxis** genom att exkludera företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt" i fondens informationsbroschyr beskrivs närmare *hur* fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2023	Resultat 2022
Hållbara investeringar	Andelen av fonden som uppfyller fondbolagets definition av en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR). Se definitionen i fondens informationsbroschyr under "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Minst 20 % av innehaven ska uppfylla fondens gränsvärden för hållbar investering.	48,5 % av fonden.	26,7 % av fonden.
Exkludering	Se gällande exkluderingskriterier i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Fonden ska inte ha någon exponering i bolag som överskrider fondens exkluderingskriterier.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.
Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi). SBTi är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska ha klimatmål verifierade av SBTi år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.	39,3 % av fonden. 4 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	NA.
FN:s Global Compact	Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrup­tion. Som medlem i Global Compact ska bolag årligen informera om arbetet med de tio principerna samt hur man arbetar med att bidra till FN:s globala mål. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.	77,3 % av fonden. 2 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	50,5 % av fonden.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2022". Notera att sedan föregående period har fondbolagets exkluderingskriterier samt gränsvärden för en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR) uppdaterats. Resultat för år 2022 för indikatorn "Vetenskapligt förankrade klimatmål" är inte med i tabellen då metoden har ändrats sedan dess.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

En hållbar investering är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av dessa mål samt att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Bolaget har upprättat gränsvärden för att bedöma om en investering väsentligt bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål i enlighet med Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR). Minst ett av kriterierna nedan har varit uppfyllda för fondens hållbara investeringar.

- **Bidrag till EU:s taxonomis miljömål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets intäkter rapporteras eller estimeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning. Dessa investeringar bidrog till taxonomins miljömål **Begränsning av klimatförändringar.** Fonden hade under året ett försumbart bidrag till miljömålet Anpassning till klimatförändringar.
- **Bidrag till FN:s globala mål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets omsättning ska vara kopplade till aktiviteter som bedöms bidra till att uppfylla ett eller flera av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling.
- **Bidrag till Parisavtalet och FN:s Global Compact.** Avser investeringar i bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) och som också är anslutna till FN:s Global Compact. Dessa investeringar bidrar till FN:s mål 13 (bekämpa klimatförändringarna) och uppfyllelse av klimatmålen i Parisavtalet, samtidigt som ansvarsfullt företagande främjas.

● **På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att fondens hållbara investeringar inte ska orsaka betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Mer information finns under rubrikerna nedan.

— **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) som anges i nedan avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" uppfylldes kriteriet om att inte orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för fondens hållbara investeringar.

Utöver att PAI-indikatorer beaktades exkluderade fonden ett ytterligare antal olika sektorer och verksamheter som bedöms bidra till negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet, är etiskt kontroversiella eller av annan anledning, enligt vår syn, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fondens exkluderingskriterier finns i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?".

— **Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:**

Samtliga hållbara investeringar är anpassade till nämnda riktlinjer respektive principer. Samtliga innehav i Simplicitys fonder har screenats på regelbunden basis för att kontrollera att inga överträdelser skett. Den normbaserade screeningen har utförts av

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

tredje part. Screeningen ligger till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondinnehavens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicitys fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarighetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Analysen och bedömningen varierade också beroende på företagets bransch, geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha inneburit att investeringar har uteblivit, även om Bolaget inte har uppsatta gränsvärden för dessa PAI-faktorer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
TRELLEBORG B	Industri	4,5%	Sverige
AAK	Dagligvaror	4,4%	Sverige
SKF B	Industri	3,5%	Sverige
HEXPOL B	Material	2,9%	Sverige
SECURITAS B	Industri	2,9%	Sverige
SSAB B	Material	2,9%	Sverige
SWEDISH ORPHAN BIOVI	Hälsovård	2,8%	Sverige
AUTOLIV SDB	Sällanköpsvaror	2,7%	Sverige
MUNTERS	Industri	2,5%	Sverige
LOOMIS B	Industri	2,4%	Sverige
LIFCO AB	Industri	2,4%	Sverige
MYCRONIC	IT	2,2%	Sverige
INDUTRADE	Industri	2,2%	Sverige
HEMNET GROUP AB	Kommunikationsservice	2,1%	Sverige
BURE EQUITY	Finans	2,1%	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga direkta investeringar i aktier.

Nr 1A. Hållbara

Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

I diagrammet nedan inkluderar "Taxonomiförenliga" hållbara investeringar endast andelen innehav med en *rapporterad* taxonomiförenlig omsättning på minst 10 %. Övriga hållbara investeringar med miljömål är "Andra miljörelaterade" hållbara investeringar. "Sociala" hållbara investeringar är hållbara investeringar som endast bidrar till fondens sociala mål.

Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

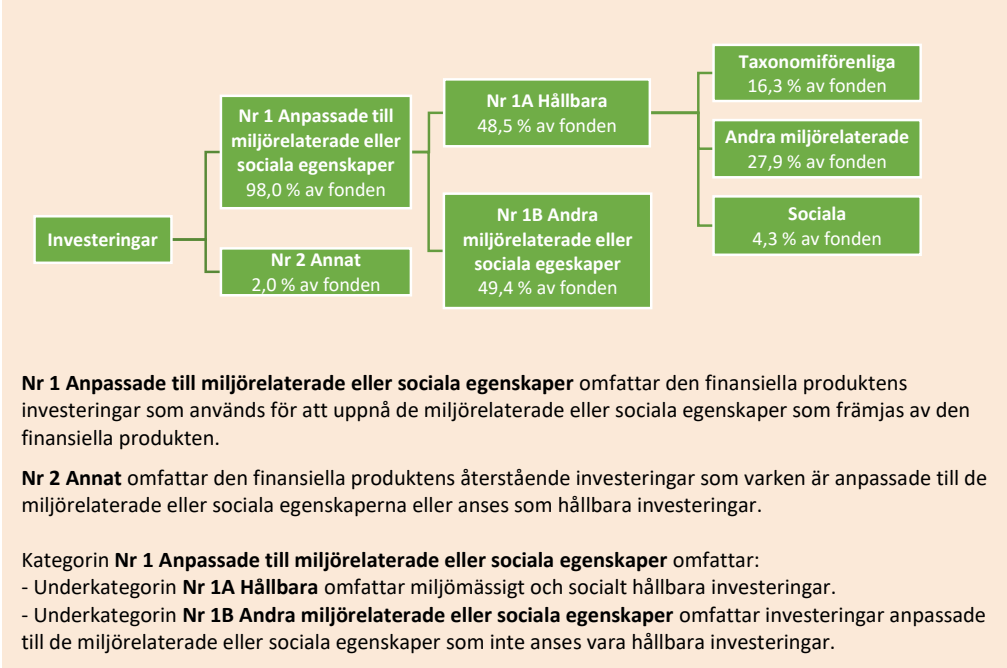
Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte kvalificeras som hållbara investeringar enligt fondens definition.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10 %.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Sektor	Vikt
Industri	34,5%
IT	11,0%
Material	10,9%
Fastigheter	8,5%
Finans	7,8%
Dagligvaror	7,8%
Sällanköpsvaror	7,3%
Hälsovård	6,4%
Kommunikationsservice	3,6%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade bolagsdata offentlig i början av 2024. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Fondens andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 16,3 %. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens gränsvärde för hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i denna beräkning, trots att intäkterna överstiger gränsvärdet för hållbar investering.

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar fondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. Endast rapporterade taxonomiförenlighet används. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar i dagsläget två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	3,7%	>0,0%
Kapitalutgifter	3,9%	>0,0%
Omsättning	4,3%	>0,0%

● Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

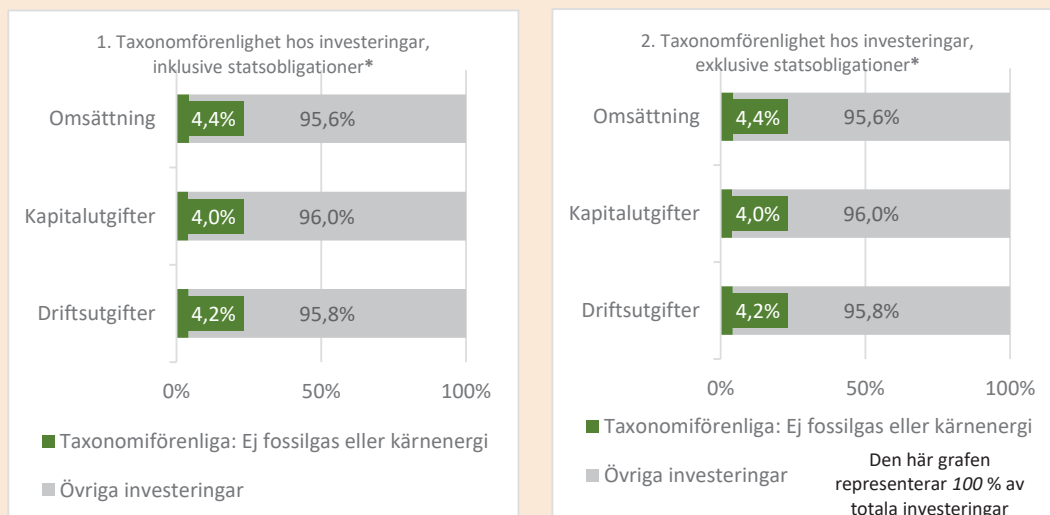
☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

- **driftsutgifter**, som återspeglar investerings- objektens gröna operativa verksamheter.

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Siffrorna i tabellen nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,6%	1,6%
Kapitalutgifter	0,9%	1,3%
Omsättning	1,1%	1,6%

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2022

Siffrorna i tabellen nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2022. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag ännu inte hade rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin vid den tidpunkten. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Data saknades för att kunna dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål i taxonomin och för att kunna ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

Taxonomiförenliga investeringar (inte fossilgas eller kärnenergi)	
Driftsutgifter	0,97 %
Kapitalutgifter	0,63 %
Omsättning	0,84 %



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin för fonden är 27,9 %. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen investeringar i företag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin enligt fondens definition) från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål.

Fonden gjorde hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin. Fondens investeringar som tillhörde denna grupp är exempelvis i företag med vetenskapligt förankrade klimatmål eller i företag vars produkter och tjänster bidrar till ett uppfylla ett eller flera av FN:s miljörelaterade globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel socialt hållbara investeringar var 4,3 %. Denna del representerar investeringar i företag som bidrog till att uppfylla ett eller flera av FN:s sociala globala mål.

För att undvika överlapp så räknas investeringar som både bidrar till fondens sociala och miljömässiga mål i första hand som en miljömässig hållbar investering, och inkluderas därför inte i siffran för fondens andel socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen kassa varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har vidtagit följande åtgärder under året:

- Fonden har exkluderat bolag som inte bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Fonden har valt in hållbara investeringar för att uppfylla minimiandelen hållbara investeringar på 20 %.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis.
- Proaktivt engagemangsarbete har utförts i syfte att uppmuntra fondens portföljbolag att anta vetenskapligt förankrade klimatmål och att ansluta till FN:s Global Compact.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

Johanna Ingemarson

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Småbolag Sverige, org.nr. 515602-8705.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Småbolag Sverige för år 2023, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 13-22 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Småbolag Sveriges finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 13–22.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 13-22 ("hållbarsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en

sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosurefördordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 13–22 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosurefördordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor

ÅRSBERÄTTELSE 2023 FÖR SIMPLICITY NORDEN

Org.nr.	504400-8877
Fondens startdatum	2002-09-23
Jämförelseindex	STOXX Nordic Total Market Net Total Return Index
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift klass A	Max 1,7 % (varav ersättning till fondbolaget 1,6 %)
Förvaltningsavgift klass B	Max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Minsta första insättning	100
Månadssparande	100
Engångsinsättningar	100
Bankgiro	5457-2839
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB
PPM Fonnummer	484980

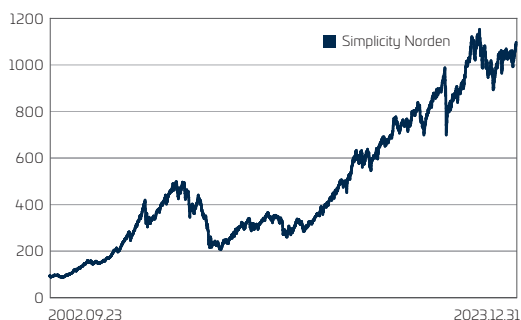




Förvaltningsberättelse Simplicity Norden

Fondens utveckling under året

Simplicity Norden hade en avkastning på 9,1 % under året. Utvecklingen på de nordiska börserna var ovanligt spretig och flera börsbolag föll kraftigt samtidigt som andra rusade. Då konjunkturen var fortsatt motståndskraftig utvecklades flera av de stora industribolagen positivt. ABB, Atlas Copco och Volvo tillhörde alla tre fondens fem största bidragsgivare. En hög andel av fondens innehav presterade mycket bra under året och rapporterade bättre försäljning och resultat än förväntat. Novo Nordisk, fondens största bidragsgivare under året, hade ett exceptionellt bra år. Efterfrågan på bolagets insulinläkemedel var hög. Dessutom skedde stora framsteg för bolagets bantningsläkemedel som förväntas bli bolagets nästa stora tillväxtområde. Tillsammans med de indextunga industribolagen bidrog Novo Nordisk också till en stor del av utvecklingen i fondens jämförelseindex, STOXX Nordic Total Market Net Return Index, som steg med 14,5 %.



Aktie- och valutamarknaderna

Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs till stor del av en överraskande positiv utveckling för världsekonomin. Lågkonjunkturen som tidigare var förväntad att komma, lös med sin frånvaro då BNP-utvecklingen generellt var starkare än förväntat. Även arbetsmarknaderna förblev starka, inte minst i USA där arbetslösheten var låg. Utvecklingen drevs också av den penningpolitiska utvecklingen. Inflationen fortsatte falla på de flesta håll i världen och hoppet höjdes om att en mjuklandning i ekonomin kan komma att realiseras trots åtstramande åtgärder från centralbankerna. Efter att ha höjt sina styrräntor fram till det tredje kvartalet pausade

amerikanska Fed, europeiska ECB och svenska Riksbanken alla sina räntehöjningar. Fed signalerade dessutom att räntesänkningar är aktuella under nästa år vilket fick marknadsräsenterna att falla brant och ge ny kraft åt aktiemarknaderna.

Ränteuppgångarna i början av året var en bakomliggande anledning till tre bankkollapser i USA och att Credit Suisse blev tvångsuppköpt av UBS. Bankoron ledde till hög volatilitet på marknaderna i början av året, men tumultet la sig snabbt då bankernas kollapser sågs mer som isolerade händelser.

Ekonomins uthållighet märktes i börsbolagens rapporter under året. Särskilt cykliska industribolag presterade mycket bra och överträffade stort de generellt lågt ställda förväntningarna. Bolagsrapporterna var dock övergripande ovanligt starka sett till andelen börsbolag som överträffade förväntningarna. De starka bolagsrapporterna var en bidragande anledning till aktiemarknadernas positiva utveckling. En annan anledning var framväxten av artificiell intelligens (AI) och särskilt generativ AI som fick sitt genombrott under 2023. Flera bolag höjde sina prognoser som följde av utökad AI-användning och teknologin bedöms av många kunna skapa värden för företag genom effektiviseringar och förmågan att analysera stora mängder data.

Geopolitiska spänningar ökade något i världen men hade samtidigt en begränsad påverkan på finansmarknaderna. I mellanöstern bröt krig ut mellan Israel och Hamas och föranledde att andra Iranstödda rebellgrupper attackerade Israel, amerikanska baser och fraktfartyg i området.

På valutamarknaderna styrde till stor del ränteutvecklingen valutarörelserna och den svenska kronan hade ett volatilt år. Då Riksbanken var något försiktigare med räntehöjningar än exempelvis ECB, försvagades kronan fram till september då förhållandet vände tvärt och övriga nordiska valutor föll mot kronan. Vid årets utgång hade fallet i euron och den danska kronan kompenserat för hela kronförsvagningen och var i stort sett oförändrade på året, medan den norska kronan hade försvagats. Valutaeffekten i fonden blev därmed något negativ.

Riskhantering och nyckeltal

Simplicity Nordens standardavvikelse har under de senaste

två åren varit 14,1 % vilket är lägre än motsvarande siffra för STOXX Nordic Total Market Net Return Index som är 15,8 %. Fonden har hanterat marknads-, bransch-, land- och regionrisken genom att placera i flertalet mycket likvida, stabila och lönsamma aktier i olika branscher, länder och regioner. Valutarisken har fonden valt att inte valutasäkra sig emot. Valutarisken uppgår i det närmaste till investeringens storlek i respektive land.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är relevant då det ger en god representation av den nordiska aktiemarknaden samt fondens långsiktiga avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 6,8 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika aktier. I jämförelse med index har fonden exempelvis haft en klart högre vikt i banksektorn under de senaste två åren. Vid de tillfällen bankaktiers utveckling avvikit mycket från index har ofta också fondens avkastning avvikit mycket från index vilket bidragit till en hög aktiv risk för fonden.

Innehav och positioner

Landfördelningen i fonden ändrades förhållandevis mycket då svenska bolag ökade från 46 % till 57 %. Förändringen

kan delvis förklaras av att industrisektorn viktats upp, från 18 % till 27 %, då särskilt de stora exportbolagen haft medvind från en motståndskraftig ekonomi och svag krona under stora delar av året. Vikten i Finland minskade brett över sektorerna från 20 % till 12 %. Sampo och Orion hörde till de finska bolag som minskade mest i portföljen. Hälsovårdsbolagens vikt minskade från 14 % till 9 %, främst genom att Orion lämnades och vikten i AstraZeneca minskade från hög nivå. Vid årets slut var Investor fondens största innehav följt av Novo Nordisk och Volvo.

Fondförmögenhetens utveckling

Fondförmögenheten ökade med 32 MSEK och uppgick per den sista december 2023 till 1 525 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde under året på 97 MSEK.

Derivat och värdepapperslån

Fonden har under året bedrivit värdepappersutlåning, vilket har bidragit med 632 TSEK till fondens intäkter. För att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker får fonden bedriva handel i optioner och terminskontrakt. Fonden har inte använt denna möjlighet under året.

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser uppkom under året.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Minst 20 % av fonden skall utgöras av hållbara investeringar. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 46 % av tillgångarna i fonden.

Fullständig redogörelse av fondens hållbarhetsarbete finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in

Fondens investeringar har i viss utsträckning gjorts i värdepapper utgivna av bolag som bedöms ha miljömässigt

hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och i bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörelaterade mål. Vid årsskiftet utgjorde hållbara investeringar 40 % av tillgångarna i fonden.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Fonden har valt bort

Genom fondbolagets exkluderingspolicy utesluts bolag inom vissa verksamheter och branscher. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Fondbolaget har påverkat

Fondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Påverkan har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Mer information om hållbarhetsrelaterade kriterier finns i fondens informationsbroschyr och på hemsidan.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
Fondförmögenhet	1.524.566	1.493.165	1.706.508	1.486.992	1.694.546	1.341.183	598.384	575.121	556.546	443.370
Andelsklass A	1.449.583	1.395.449	1.640.224	1.359.796	1.590.985	1.341.183	598.384	575.121	556.546	443.370
Andelsklass B	74.983	97.716	66.284	127.196	103.561					
Andelsvärde A	851,10	779,88	889,04	700,38	716,67	551,78	576,33	524,87	485,98	416,86
Andelsvärde B	126,33	114,75	129,80	101,45	103,01					
Handelskurs A*	851,46	780,65	887,92	700,41	716,70	551,86	576,38	524,90	485,82	416,29
Handelskurs B*	126,38	114,86	129,64	101,45	103,02					
Antalet utestående andelar										
Andelsklass A	1.703.192	1.789.319	1.844.934	2.106.360	2.341.996	2.447.771	1.039.940	1.093.871	1.145.200	1.066.141
Andelsklass B	593.567	851.582	510.645	197.030	152.447					
Totalavkastning i procent										
Andelsklass A	9,1%	-12,1%	26,8%	-2,3%	29,9%	-4,3%	9,8%	8,0%	16,7%	21,0%
Andelsklass B	10,0%	-11,4%	27,8%	-1,5%	4,1%					
Totalavkastning i procent jämför index	14,5%	-9,6%	31,3%	14,0%	28,4%	-4,3%	12,4%	6,1%	12,5%	15,4%
Aktiv risk**	6,8%	6,6%	6,3%	8,0%	5,9%	3,3%	4,8%	5,7%	4,8%	3,9%

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2023.12.29.

**Fondens aktiva risk är hög då förvaltningen är aktiv och fondens innehav ofta avviker mycket från fondens jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografiska allokering och vikt i specifika aktier. Även vilka hänseenden fonden avviker på varierar mycket över tid.

Fondens nyckeltal

	2023.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	1470.603
Kursutveckling sedan fondstart	1013,6%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	-2,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	9,1%
Omsättningshastighet	1,0
Jämförelseindex*	STOXX Nordic Total Market Net Total Return Index
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	825,3%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	1,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	14,6%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	14,1%
Totalrisk för jämförelseindex	15,8%
FÖRVALTNINGSKOSTnader	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A	1,6%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass B	0,8%
Till fondbolag, tkr	22.887
Till förvaringsinstitut, tkr	135
Till tillsynsmyndighet, tkr	21
Till revisorer, tkr	83
TRANSAKTIONS Kostnader	
Transaktionskostnader, tkr	891
% av total omsättning	0,03%
ANALYS Kostnader	
Analyskostnader, tkr	30
TOTAL Kostnad (TKA)	
Total kostnad, tkr	24.047
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	1,64%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A	1,62%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass B	0,82%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	0%

* STOXX Nordic Total Market Net Total Return Index beräknas i SEK och är ett total return index som tar hänsyn till utdelningar.

**Nyckeltalen är beräknade per de senaste 24 månaderna i enlighet med Fondbolagens förenings rekommendation för redovisning av nyckeltal.

Total- respektive förvaltningskostnad

Följande uppställning visar kostnadsuttag uttryckt i kronor vid engångsinsättning på 10.000 kr vid årets ingång samt vid månadssparande om 100 kr/månad. Månadsinsättningen är beräknad till första dagen i respektive månad.

	Totalkostnad	Varav Förv.kostnad	Värde 2023.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	174	166	10.907
Månadssparande 100 kr, klass A	11	10	1.267
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	91	83	11.003
Månadssparande 100 kr, klass B	6	5	1.273

Förändring av fondförmögenhet

	2023.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	1493.165
Andelsutgivning, tkr	135.827
Andelsinlösen, tkr	-232.570
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	128.144
Fondförmögenhet, tkr	1.524.566

Resultaträkning

	Not	2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	95.958	-240.445
Summa värdeförändring		95.958	-240.445
Ränteintäkter		1.614	691
Utdelningar		53.749	59.439
Valutakursvinster och -förluster netto		205	331
Övriga finansiella intäkter		6	17
Summa intäkter och värdeförändring		151.532	-179.967
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-22.887	-22.317
Ersättning till förvaringsinstitutet		-135	-134
Ersättning till tillsynsmyndighet		-21	-7
Ersättning till revisorer		-83	-68
Summa förvaltningskostnader		-23.126	-22.526
Övriga kostnader		-258	-328
Räntekostnader		-4	-49
Summa kostnader		-23.388	-22.903
Årets resultat		128.144	-202.870

Balansräkning

	Not	2023.12.31	2022.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		1.521.627	1.489.081
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1.521.627	1.489.081
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		1.521.627	1.489.081
Bankmedel och övriga likvida medel		5.045	15.872
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	44	291
Övriga tillgångar		26	1.075
Summa tillgångar		1.526.742	1.506.319
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	1.975	1.944
Övriga skulder		201	11.210
Summa skulder		2.176	13.154
FONDFÖRMÖGENHET		1.524.566	1.493.165
Poster inom linjen			
Utlånade finansiella instrument	4	220.007	191.046
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	5	220.012	191.053
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper			
Realisationsvinster		109.207	142.890
Realisationsförluster		-122.807	-194.862
Orealiserade vinster/förluster		109.558	-188.473
Summa		95.958	-240.445
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		44	152
Upplupna utdelningar		0	139
Summa		44	291
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		1.975	1.944
Summa		1.975	1.944

Not 4 Utlånade finansiella instrument		
Exponering	220.007	191.046
Andel av totala utlåningsbara tillgångar	14,5%	12,8%
Motpart	SEB	SEB

Not 5 Mottagna säkerheter för utlånade instrument

Mottagna Säkerheter för VP-lån 2023.12.31

	Antal	Marknads- värde, tkr	Valuta	Typ	Emittent
KOMINS 1 11/12/26 #2611	11.810.000	11.263	SEK	Kommunobligation	Kommuninvest I Sverige
NDASS 1 06/16/27 #5537	58.000.000	54.890	SEK	Bostadsobligation	Nordea Hypotek AB
SEK 3 1/4 04/13/26	1.302.000	14.881	EUR	Statsobligation	Svensk Exportkredit AB
SGBI 0 1/8 06/01/26 #3112	22.145.000	28.310	SEK	Statsobligation	Svenska Staten
SGBI 1 06/01/25	57.920.000	75.319	SEK	Statsobligation	Svenska Staten
SHBASS 1 09/03/25 #1590	24.000.000	23.248	SEK	Bostadsobligation	Stadshypotek AB
SWEDA 1 03/17/27 #197	12.700.000	12.101	SEK	Bostadsobligation	Swedbank Hypotek AB
Summa Mottagna Säkerheter		220.012			

Mottagna Säkerheter för VP-lån 2022.12.31

	Antal	Marknads- värde, tkr	Valuta	Typ	Emittent
KOMINS 0 3/4 02/04/26 #2602	4.610.000	4.276	SEK	Kommunobligation	Kommuninvest I Sverige
KOMINS 0 5/8 06/01/23	3.570.000	3.552	SEK	Kommunobligation	Kommuninvest I Sverige
KOMINS 3 09/01/25	5.240.000	5.223	SEK	Kommunobligation	Kommuninvest I Sverige
NDASS 1 06/16/27 #5537	16.000.000	14.362	SEK	Bostadsobligation	Nordea Hypotek AB
SGB 1 1/2 11/13/23 #1057	15.510.000	15.366	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SGB 1 11/12/26 #1059	4.195.000	3.955	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SGB 2 ½ 05/12/25 #1058	4.965.000	5.016	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SGBI 0 1/8 06/01/26 #3112	14.490.000	17.946	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SGBI 0 1/8 12/01/27	26.105.000	31.671	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SGBI 1 06/01/25	14.65.000	1.863	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SHBASS 2.54 04/27/37	28.000.000	26.846	SEK	Bostadsobligation	Stadshypotek AB
SWEDA 1 03/17/27 #197	6.200.000	5.616	SEK	Bostadsobligation	Swedbank Hypotek AB
SWTB 0 02/15/23	29.840.000	29.773	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SWTB 0 06/21/23	25.885.000	25.588	SEK	Statsobligation	Svenska staten
Summa Mottagna Säkerheter		191.053			

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder 2004:46, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9 samt Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder.

Finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar utgörs av skillnaden mellan försäljningsvärde och ursprungligt anskaffningsvärde. Vid beräkning av realiserade värdeförändringar har genomsnittsmetoden använts. Courtagekostnader har inräknats i anskaffningsvärdet och avräknats i försäljningsvärdet.

Finansiella instrument har upptagits till marknadsvärde motsvarande aktuell sista avslutskurs på balansdagen.

Fondens innehav 2023.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
Antal MarknadsvärdeEtkr Andel,i.%			
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD			
MATERIAL			
Boliden (SE)	10.000	3.145	0,2%
Borregaard ASA (NO)	10.500	1.785	0,1%
Christian Hansen Holding (DK)	10.821	9.152	0,6%
Holmen B (SE)	13.000	5.534	0,4%
Huhtamäki OYJ (FI)	13.000	5.318	0,3%
Kemira (FI)	39.600	7.405	0,5%
Lundin Gold INC (CA)	22.000	2.763	0,2%
Novozymes (DK)	19.000	10.532	0,7%
SCA B (SE)	120.000	18.132	1,2%
UPM-Kymmene Corporat (FI)	36.000	13.656	0,9%
Summa Material	77.422	5,1%	
INDUSTRI & TJÄNSTER			
ABB (SE)	91401	4.0.701	2,7%
AP Moeller Maersk B (DK)	300	5.440	0,4%
AQ Group AB (SE)	8.700	4.411	0,3%
Assa Abloy B (SE)	93.000	26.998	1,8%
Atlas Copco A (SE)	399.077	69.260	4,5%
Cargotec B (FI)	6.000	3.522	0,2%
Epiroc AB-A (SE)	70.000	14.154	0,9%
Flsmidth & CO (DK)	8.000	3.432	0,2%
Gram Car Carriers ASA (NO)	11.000	2.269	0,1%
Indutrade (SE)	12.000	3.142	0,2%
Kone (FI)	12.000	6.036	0,4%
Konecranes (FI)	15.000	6.813	0,4%
Lifco AB (SE)	33.100	8.182	0,5%
Loomis B (SE)	8.000	2.141	0,1%
Outotec (FI)	41.000	4.187	0,3%
MPC Container Ships (NO)	110.000	1.454	0,1%
Munters (SE)	12.400	2.027	0,1%
NCC B (SE)	27.000	3.391	0,2%
Nibe Industrier B (SE)	123.000	8.708	0,6%
Per Aarsleff (DK)	10.500	5.058	0,3%
Rockwool A/S (DK)	1.450	4.280	0,3%
Sandvik (SE)	125.000	27.263	1,8%
Securitas B (SE)	62.000	6.112	0,4%
SKF B (SE)	50.000	10.065	0,7%
Traton SE (DE)	25.000	5.910	0,4%
Trelleborg B (SE)	115.000	38.824	2,5%
Veidekke (NO)	30.000	3.041	0,2%
Volvo B (SE)	280.000	73.276	4,8%
Wärtsilä (FI)	147.300	21.532	1,4%
Summa Industri & Tjänster	411.628	27,0%	
SÄLLANKÖPSVAROR			
Europriis ASA (NO)	166.380	12.665	0,8%
Hennes & Mauritz B (SE)	46.000	8.125	0,5%
Matas A/S (DK)	7.000	1.207	0,1%
Pandora (DK)	4.600	6.412	0,4%

Puuhilo OYJ (FI)	62.000	6.163	0,4%
Thule Group (SE)	6.000	1.647	0,1%
Tokmanni Group (FI)	5.000	814	0,1%
Summa Sällanköpsvaror	37.032	2,4%	
DAGLIGVAROR			
AAK (SE)	103.661	23.303	1,5%
Austevoll Seafood (NO)	10.000	735	0,0%
Essity (SE)	7.500	1.875	0,1%
Leroy Seafood Group (NO)	20.000	830	0,1%
Mowi ASA (NO)	64.000	11.552	0,8%
Orkla (NO)	65.000	5.083	0,3%
Salmar ASA (NO)	35.000	19.759	1,3%
Schouw (DK)	5.740	4.741	0,3%
Summa Dagligvaror	67.878	4,5%	
HÄLSOVÅRD			
Astrazeneca PLC (SE)	9.506	12.866	0,8%
Demand A/S (DK)	14.000	6.190	0,4%
Elekta B (SE)	49.900	4.108	0,3%
H Lundbeck A/S (DK)	108.000	5.285	0,3%
Novo Nordisk B (DK)	99.500	103.754	6,8%
Swedish Orphan Biovi (SE)	42.000	11.214	0,7%
Summa Hälsovård	143.417	9,4%	
FINANS			
ALM Brand (DK)	71.300	1.271	0,1%
Danske Bank (DK)	167.000	45.000	3,0%
DNB Bank (NO)	166.400	35.648	2,3%
EQT AB (SE)	80.000	22.800	1,5%
Industrivärden C (SE)	167.000	54.826	3,6%
Investor B (SE)	581.820	135.855	8,9%
Jyske Bank (DK)	25.100	18.146	1,2%
Lundbergs B (SE)	22.700	12.444	0,8%
Mandatum Holding OYJ (FI)	150.000	6.799	0,4%
Nordea (FI)	500.000	62.515	4,1%
Nordnet AB (SE)	4.000	684	0,0%
Protector Forsikring (NO)	60.520	10.804	0,7%
Ringkjöbing LND (DK)	18.000	26.658	1,7%
Sampo A (FI)	44.000	19.411	1,3%
SEB A (SE)	470.000	65.236	4,3%
SHB A (SE)	500.000	54.725	3,6%
Spar Bank Nord (DK)	48.000	7.643	0,5%
Sparebank 1 (NO)	93.180	11.912	0,8%
Sparebank 1 Nord-Nor (NO)	53.800	5.507	0,4%
Sparebank 1 Oestland (NO)	10.000	1.315	0,1%
Sparebank 1 Smn (NO)	67.200	9.451	0,6%
Sparebanken Vest (NO)	31.420	3.409	0,2%
Storebrand (NO)	140.000	12.502	0,8%
Swedbank A (SE)	330.000	67.089	4,4%
Sydbank (DK)	62.500	27.409	1,8%
Topdanmark (DK)	16.100	7.753	0,5%
Summa Finans	726.813	47,7%	

INFORMATIONSTEKNIK			
Ericsson B (SE)	60.000	3.787	0,2%
Lagercrantz Group B (SE)	12.000	1.621	0,1%
Nokia SE (FI)	250.000	8.498	0,6%
Tieto EUR (FI)	10.000	2.399	0,2%
Summa Informationsteknik	16.305	1,1%	
TELEKOMOPERATÖRER			
Elisa (FI)	22.711	10.591	0,7%
Hemnet Group AB (SE)	8.000	1.931	0,1%
Telenor (NO)	95.000	10.986	0,7%
Summa Telekomoperatörer	23.508	1,5%	
FASTIGHETER			
Balder (SE)	50.000	3.576	0,2%
Castellum (SE)	50.000	7.165	0,5%
Entra ASA (NO)	10.000	1.145	0,1%
Fabege (SE)	15.000	1.623	0,1%
Kojamo OYJ (FI)	15.000	1.988	0,1%
Summa Fastigheter	15.497	1,0%	
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad	1.519.500	99,7%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAP- PER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGLBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖP- PEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FASTIGHETER			
Kempower OYJ (FI)	6.000	2.126	0,1%
Summa Fastigheter	2.126	0,1%	
Summa Överlåtbara vär- depapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	2.126	0,1%	
SUMMA FINANSIELLA INTRUMENT	1.521.627	99,8%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	2.939	0,2%	
FONDFÖRMÖGENHET	1.524.566	100,0%	
(CA) Kanada, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (FI) Finland, (NO) Norge (SE) Sverige			

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2023

Styrelsen för Simplicity AB har antagit en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) och som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen är utformad i syfte att motverka ett risktagande som inte är förenligt med fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och uppmuntra de anställda till ett långsiktigt hållbart agerande liksom sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, bolaget och de fonder som förvaltas av Simplicity.

Grunder för utformning av ersättningsmodeller

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Simplicity kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Anställda vid kontrollfunktioner bör alltid få en sådan ersättning som gör det möjligt för Bolaget att anställa kvalificerad och erfaren personal till dessa funktioner.

Anställda ska informeras om dels vilka kriterier som styr deras ersättning, dels om hur deras resultat bedöms.

Härutöver har Bolaget att följa eventuella kollektivavtal och gällande arbetslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. När Bolaget bestämmer ersättningen till en enskild anställd ska hänsyn tas till kvalitativa kriterier så som att den anställda följer interna regler och förfarande samt respekterar reglerna om uppförande mot kunder och investerare.

För särskilt reglerad personal och övrig personal får den rörliga ersättningen som högst vara lika stor som den fasta ersättningen. Undantag från detta förhållande ska i varje enskilt fall godkännas av Bolagets styrelse.

Rörlig ersättning till anställda vid kontrollfunktioner ska grundas på kriterier som inte är beroende av resultatet i de områden som den anställda kontrollerar. Hänsyn ska tas till kvalitativa kriterier, så som att den anställda bidragit till att verksamheten utvecklats, har följt tillämpliga regelverk, har uppfyllt uppsatta mål och hanterat arbetsuppgifterna väl samt uppvisat en god samarbetsförmåga.

Rishtagare

Verkställande direktören, vice verkställande direktörer samt förvaltare har bedömts väsentligen kunna påverka bolagets och fondernas risknivåer och anses därmed som rishtagare.

Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

- Verkställande direktör
- Vice verkställande direktörer
- Samtliga förvaltare
- Riskhanteringsansvarig

Ersättningsformer

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska styrelsen se till att ersättningsnivån inte sätts så högt att den begränsar Bolagets förmåga uppfylla lagstadgade krav på bolagets kapitalbas. Ersättningarna ska inte heller vara så höga att de äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel. Vid fastställande av beloppen ska styrelsen även se till så att ersättningarna inte kommer i konflikt med Bolagets långsiktiga intressen.

Om ersättningen till en anställd innehåller en rörlig del ska Bolaget se till att det finns en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en så stor andel av den

totala ersättningen att det är möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. En garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall, då endast vid nyanställningar och begränsat till det första anställningsåret.

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid beakta;

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiseras.

För särskilt reglerad personal ska minst 60 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst tre år. Detsamma gäller tidpunkt för slutligt förvärv av aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade instrument om sådana ingår i den rörliga ersättningen.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjutits upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller Bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna. Detta kan även ske om Bolaget inte längre antas kunna fortsätta sin affärsverksamhet.

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning allvarigt bryter mot interna föreskrifter, agerar på ett klandervärt sätt som skadar bolaget, utsätter bolaget för ekonomisk brottslighet eller med uppsåt skadar bolaget och dess anseende utbetalas ingen rörlig ersättning. Bolaget kan också besluta att ej heller betala rörlig ersättning till personer som har begärt att få avsluta sin tjänst. Detta inklusive beslutad men ej utbetald rörlig ersättning som är uppskjuten.

Styrning, uppföljning och kontroll mm.

En utsedd styrelseledamot ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende verkställande ledning och anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets kontrollfunktioner. Den utsedde ledamoten ska ha tillräcklig kunskap om och erfarenhet av frågor om ersättning och riskhantering. Ledamoten får ej ingå i Bolagets verkställande ledning. Vid beredning av styrelsens beslut ska hänsyn tas till de långsiktiga intressen som gäller för fondandelsägare och övriga intressenter samt till allmänhetens intresse. Utsedd ledamot beslutar om åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna ersättningspolicy.

Bolagets funktion för regelefterlevnad ska när det är lämpligt och i vart fall årligen självständigt granska om Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyen. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2023 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyen.

Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2023 uppgår till 15 795 474 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 15 375 474 kr och rörlig ersättning 420 000 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 8 665 716 kr. Av detta belopp bestod 8 665 716 kr av fast ersättning och 0 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningsssystem kan fås av fondbolaget.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Simplicity Norden

Identifieringskod för juridiska personer: 549300YRUJPOV584VD37

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.



Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☐ ☒ Nej

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** _____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** _____ %

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **46,0 %** hållbara investeringar.

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkludering, inkludering, normbaserad screening och påverkan. Dessutom gjorde fonden investeringar med hållbarhet som mål. Mer information om målen med de hållbara investeringarna finns nedan under rubriken "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?".

Fonden främjade följande miljörelaterade egenskaper:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in företag med vetenskapligt förankrade klimatmål. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra

företag att anta klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi). Fonden bidrog även till att bekämpa klimatförändringar genom att exkludera fossila bränslen.

- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7)** genom att exkludera företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen. Fonden investerade endast i företag som producerar eller distribuerar el som i hög utsträckning genereras av kärnkraft som anses vara ledande inom hållbarhet i sin bransch.

Fonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarsfullt företagande** genom att välja in företag som är anslutna till FN:s Global Compact. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta ansluta sig till FN:s Global Compact.
- **Global hälsa och välbefinnande (FN:s mål 3)** genom att exkludera företag verksamma inom alkohol, tobak och cannabis.
- **Minska våldet i världen (i FN:s mål 16)** genom att exkludera företag som producerar eller distribuerar vapen.
- **Socialt ansvarstagande** genom att exkludera företag verksamma inom pornografi och kommersiell spelverksamhet.
- **God styrningspraxis** genom att exkludera företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt" i fondens informationsbroschyr beskrivs närmare *hur* fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer mäter upp-nåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2023	Resultat 2022
Hållbara investeringar	Andelen av fonden som uppfyller fondbolagets definition av en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförfordning (SFDR). Se definitionen i fondens informationsbroschyr under "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Minst 20 % av innehaven ska uppfylla fondens gränsvärden för hållbar investering.	46,0 % av fonden.	37,1 % av fonden.
Exkludering	Se gällande exkluderingskriterier i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Fonden ska inte ha någon exponering i bolag som överskrider fondens exkluderingskriterier.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.
Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi). SBTi är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska ha klimatmål verifierade av SBTi år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.	42,3 % av fonden. 9 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	NA.
FN:s Global Compact	Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Som medlem i Global Compact ska bolag årligen informera om arbetet med de tio principerna samt hur man arbetar med att bidra till FN:s globala mål. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.	91,8 % av fonden. 9 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	77,9 % av fonden.

● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Se ovan under kolumn "Resultat 2022". Notera att sedan föregående period har fondbolagets exkluderingskriterier samt gränsvärden för en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR) uppdaterats. Resultat för år 2022 för indikatorn "Vetenskapligt förankrade klimatmål" är inte med i tabellen då metoden har ändrats sedan dess.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

En hållbar investering är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av dessa mål samt att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Bolaget har upprättat gränsvärden för att bedöma om en investering väsentligt bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål i enlighet med Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR). Minst ett av kriterierna nedan har varit uppfyllda för fondens hållbara investeringar.

- **Bidrag till EU:s taxonomi miljömål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets intäkter rapporteras eller estimeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning. Dessa investeringar bidrog till taxonomins miljömål **Begränsning av klimatförändringar.** Fonden hade under året ett försumbart bidrag till miljömålet Anpassning till klimatförändringar.
- **Bidrag till FN:s globala mål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets omsättning ska vara kopplade till aktiviteter som bedöms bidra till att uppfylla ett eller flera av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling.
- **Bidrag till Parisavtalet och FN:s Global Compact.** Avser investeringar i bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) och som också är anslutna till FN:s Global Compact. Dessa investeringar bidrar till FN:s mål 13 (bekämpa klimatförändringarna) och uppfyllelse av klimatmålen i Parisavtalet, samtidigt som ansvarsfullt företagande främjas.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att fondens hållbara investeringar inte ska orsaka betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Mer information finns under rubrikerna nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) som anges i nedan avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" uppfylldes kriteriet om att inte orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för fondens hållbara investeringar.

Utöver att PAI-indikatorer beaktades exkluderade fonden ett ytterligare antal olika sektorer och verksamheter som bedöms bidra till negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet, är etiskt kontroversiella eller av annan anledning, enligt vår syn, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fondens exkluderingskriterier finns i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?".

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Samtliga hållbara investeringar är anpassade till nämnda riktlinjer respektive principer. Samtliga innehav i Simplicitys fonder har screenats på regelbunden basis för att kontrollera att inga överträdelser skett. Den normbaserade screeningen har utförts av tredje part. Screeningen ligger till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondinnehavens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicitys fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarighetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Analysen och bedömningen varierade också beroende på företagets bransch, geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha inneburit att investeringar har uteblivit, även om Bolaget inte har uppsatta gränsvärden för dessa PAI-faktorer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
INVESTOR B	Finans	8,3%	Sverige
NOVO NORDISK B	Hälsovård	7,1%	Danmark
VOLVO B	Industri	3,8%	Sverige
SWEDBANK A	Finans	3,7%	Sverige
ATLAS COPCO A	Industri	3,6%	Sverige
SEB A	Finans	3,5%	Sverige
NORDEA BANK ABP EUR	Finans	3,3%	Finland
SHB A	Finans	3,2%	Sverige
ASTRAZENECA	Hälsovård	2,9%	Sverige
ABB	Industri	2,6%	Sverige
INDUSTRIVÄRDEN C	Finans	2,6%	Sverige
SAMPO A	Finans	2,3%	Finland
DANSKE BANK	Finans	2,3%	Danmark
DSV	Industri	2,1%	Danmark
TRELLEBORG B	Industri	2,1%	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga direkta investeringar i aktier.

Nr 1A. Hållbara

Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

I diagrammet nedan inkluderar "Taxonomiförenliga" hållbara investeringar endast andelen innehav med en *rapporterad* taxonomiförenlig omsättning på minst 10 %. Övriga hållbara investeringar med miljömål är "Andra miljörelaterade" hållbara investeringar. "Sociala" hållbara investeringar är hållbara investeringar som endast bidrar till fondens sociala mål.

Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

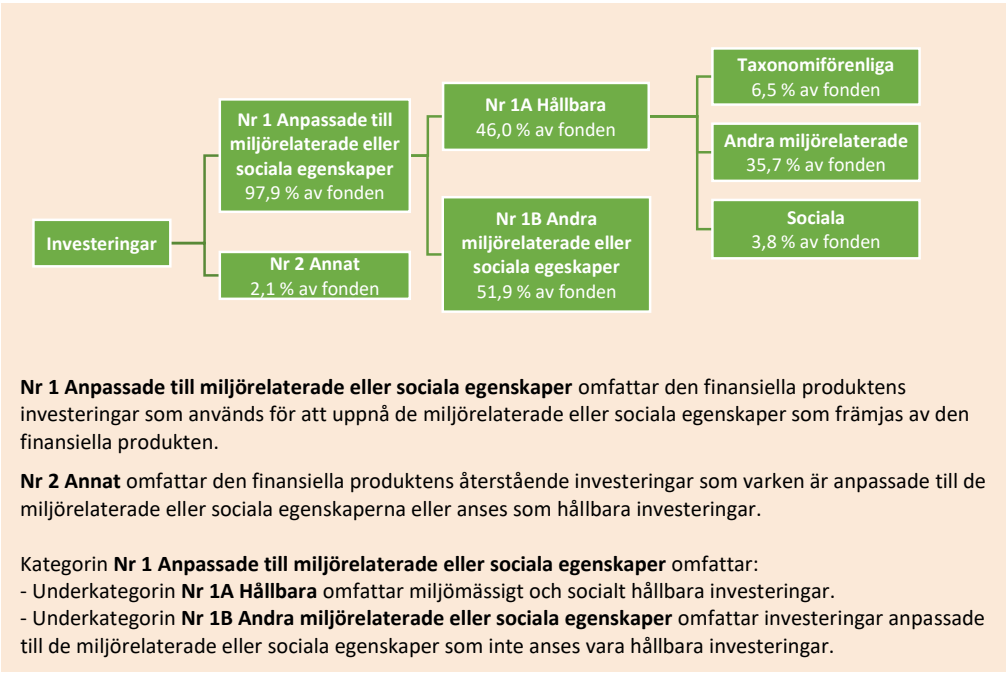
Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte kvalificeras som hållbara investeringar enligt fondens definition.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10%.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Sektor	Vikt
Finans	42,7%
Industri	26,5%
Hälsovård	13,0%
Material	4,6%
Dagligvaror	3,4%
Kommunikationsservice	2,7%
IT	2,1%
Sällanköpsvaror	2,0%
Fastigheter	1,0%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade bolagsdata offentlig i början av 2024. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Fondens andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 6,5 %. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens gränsvärde för hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i denna beräkning, trots att intäkterna överstiger gränsvärdet för hållbar investering.

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar fondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. Endast rapporterade taxonomiförenlighet används. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar i dagsläget två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	2,1%	0,0%
Kapitalutgifter	3,9%	>0,0%
Omsättning	1,4%	0,2%

● Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

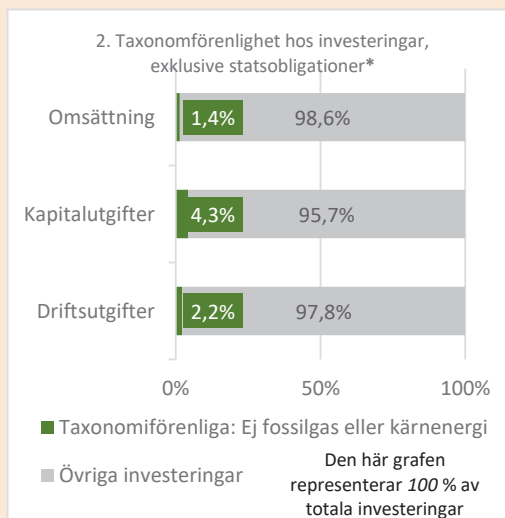
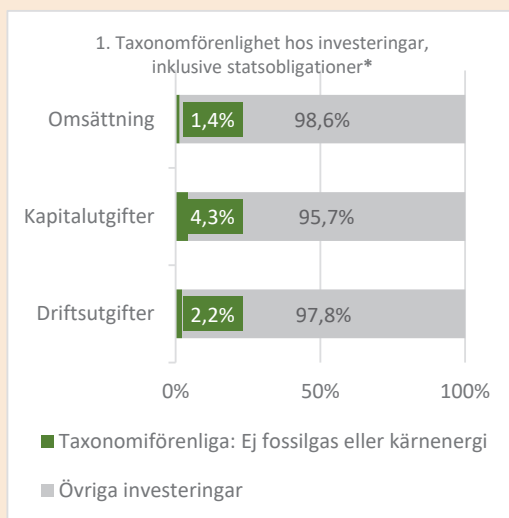
☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Siffrorna i tabellen nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,2%	1,5%
Kapitalutgifter	0,8%	1,3%
Omsättning	0,2%	0,8%

● Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2022

Siffrorna i tabellen nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2022. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag ännu inte hade rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin vid den tidpunkten. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Data saknades för att kunna dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål i taxonomin och för att kunna ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

Taxonomiförenliga investeringar (inte fossilgas eller kärnenergi)	
Driftsutgifter	0,25 %
Kapitalutgifter	0,17 %
Omsättning	0,21 %



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin för fonden är 35,7 %. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen investeringar i företag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin enligt fondens definition) från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål.

Fonden gjorde hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin. Fondens investeringar som tillhörde denna grupp är exempelvis i företag med vetenskapligt förankrade klimatmål eller i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s miljörelaterade globala mål.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel socialt hållbara investeringar var 3,8 %. Denna del representerar investeringar i företag som bidrog till att uppfylla ett eller flera av FN:s sociala globala mål.

För att undvika överlapp så räknas investeringar som både bidrar till fondens sociala och miljömässiga mål i första hand som en miljömässig hållbar investering, och inkluderas därför inte i siffran för fondens andel socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen kassa varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har vidtagit följande åtgärder under året:

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Fonden har valt in hållbara investeringar för att uppfylla minimiandelen hållbara investeringar på 20 %.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis. Vissa innehav är för tillfället under bevakning i hållbarhetskommittén.
- Proaktivt engagemangsarbete har utförts i syfte att uppmuntra fondens portföljbolag att anta vetenskapligt förankrade klimatmål och att ansluta till FN:s Global Compact.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter. En dialog har initierats.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

Johanna Ingemarson

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Norden, org.nr. 504400-8877.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Norden för år 2023, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 14-23 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Nordens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 14-23.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 14-23 ("hållbarhetsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter

eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 14-23 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12. Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

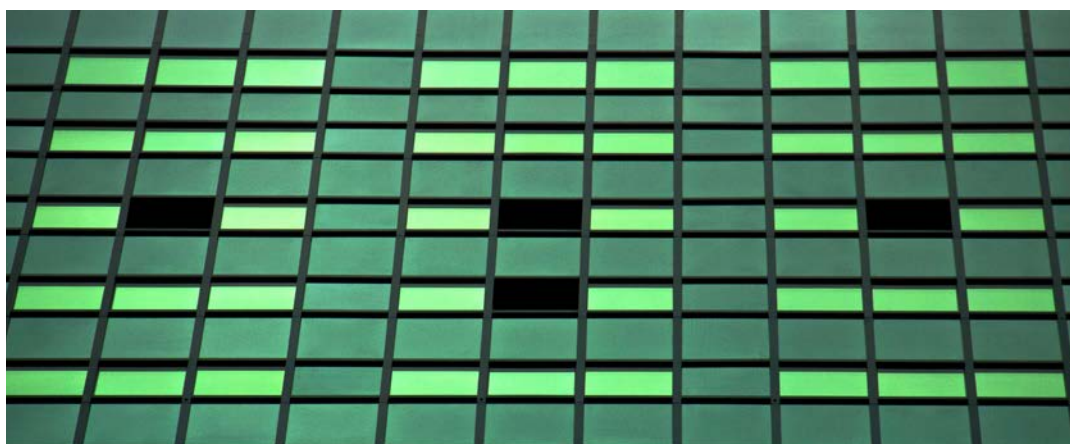
Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor



ÅRSBERÄTTELSE 2023 FÖR

SIMPLICITY GREEN IMPACT

Org.nr.	515603-2210
Fondens startdatum	2022.05.23
Jämförelseindex	S&P Global Broad Market Index Net Total Return
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Förvaltningsavgift klass A	max 1,35 % (varav ersättning till fondbolaget 1,25 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 1,35 % (varav ersättning till fondbolaget 1,25 %)
Förvaltningsavgift klass C	max 0,75 % (varav ersättning till fondbolaget 0,65 %)
Förvaltningsavgift klass D	max 1,25 % (varav ersättning till fondbolaget 1,15 %)
Minsta första insättning	100
Månadssparande	100
Engångsinsättningar	100
Bankgiro	5859-6651
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB

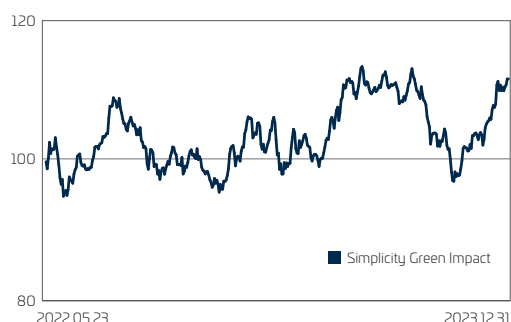


Förvaltningsberättelse Simplicity Green Impact

Fondens utveckling under året

Simplicity Green Impact hade en avkastning på 16,5 % under 2023.

Fonden hade en mycket stark avkastning 2023 trots den relativt svaga utvecklingen för klimatrelaterade investeringar under året. S&P Global Clean Energy Index NTR, som består av 100 bolag inom förnybar energi, har fallit över 20 % under året. Bloomberg Goldman Sachs Global Clean Energy Index NR, som har en bredare exponering mot energiomställningen, har sjunkit med drygt 8 %. Fondens breda globala jämförelseindex, S&P Global BMI Net Total Return, steg +17,2 % under året.



Den relativt starka utvecklingen för fonden är delvis ett resultat av fondens breda investeringsinriktning. Genom att investera i flera olika gröna investeringsteman har vi aktivt allokerat till andra typer av hållbara bolag som bidrar mer positivt under en period då bolag inom exempelvis sol- och vindkraftsbranschen generellt har gått svagare på börsen. Fondens utveckling kan också förklaras av en mycket stark utveckling för flera enskilda fondinnehav.

Sydcoreanska Ecopro, som utvecklar teknologier och material till bland annat batterier och luftrening, var det fondinnehav med bäst utveckling under året. Innehavet hade en uppgång på över 500 % från årsskiftet tills att de sista aktierna i bolaget såldes av i början av maj.

Det innehav som hade störst bidrag till fondens utveckling under året var amerikanska Nvidia. Nvidia har varit en av de bästa presterande teknikjättarna på börsen i år tack vare sin koppling till artificiell intelligens (AI). Bolaget

är en ledande tillverkare av chip och annan utrustning för avancerade AI-beräkningar. Exempelvis så bygger Chat GPT bland annat på Nvidias chip. Nvidia är, sedan fonden köpte bolaget i februari, upp drygt 130 %. När det kommer till hållbarhet har AI en väldigt stor potential vad gäller effektivisering och resursoptimering och är därför ett spännande investeringstema för Simplicity Green Impact. Redan idag används exempelvis AI för att övervaka energiförbrukningen i fastigheter och till att identifiera ineffektiva processer. Ett motargument när det kommer till AI och hållbarhet är att de dataintensiva processerna kräver mycket energi, vilket i sin tur återigen understryker samhällets växande behov av mer tillgänglig grön elektricitet. Ett annat fondinnehav inom digitala lösningar som hade ett större positivt bidrag till fonden under året är Microsoft med en uppgång på drygt 51 %.

Svenska Munters, tillverkare av energieffektiva lösningar för luftbehandling, utvecklades starkt under året med en uppgång på knappt 59 %. Bolagets senaste rapporter visar att Munters tillväxtresa fortsätter med elektrifiering och digitalisering som viktiga drivkrafter, då försäljningsökningen och orderinngången bland annat gynnas av en stark tillväxt inom datacenter- och batterisegmenten.

Flera av fondens bostadsutvecklare presterade mycket starkt under året. Amerikanska KB Home och Meritage Homes har gått upp med 78,9 % respektive 60,5 % och japanska Sumitomo Forestry steg med 68,3 % under året. Andra typer av fastighetsrelaterade investeringar har också presterat bra under året och haft ett starkt bidrag till fonden, så som innehav verksamma inom isolering och andra energieffektiva byggmaterial. Amerikanska TopBuild och Installed Building Products steg med 75,5 % respektive 53,0 % och svenska Inwido med 38,5 %.

Under sommaren ökade fonden upp andelen innehav inom investeringstemat vatten. I Sverige märker vi kanske mest av vattenbrist endast under varma sommarveckor då det råder bevakningsförbud. Globalt är dock tillgång på vatten ett betydligt större problem och dessutom mycket kostsamt. Rent sötvatten är en knapp resurs och i takt med en växande befolkning, ökad konsumtion, klimatförändringar och fortsatt urbanisering ökar behovet av effektivare vattenhantering och ny infrastruktur. Bolag med lösningar

på världens vattenutmaningar är ett intressant investeringsområde för Simplicity Green Impact och dessutom ett bra komplement till fondens andra teman, som till en större del är kopplade till energiomställningen (elektrifiering, energieffektivitet och förnybar energi).

Vattenkategorin har sedan halvårsskiftet varit fondens bäst presterande investeringstema och ett innehav som har gått särskilt starkt är japanska Nomura Micro Science. Innehavet är upp 114 % sedan köpet i juni. Bolaget tillhandahåller utrustning för vattenrening och har haft en rejäl försäljningstillväxt under året. Inom vattenkategorin har även japanska Organo Corp haft en stark utveckling med en uppgång på 41 % sedan innehavet köptes i juli. Japan har varit en av de starkaste aktiemarknaderna globalt under 2023 och även några av fondens japanska innehav var de som utvecklats bäst under året. Nya japanska reformer vad gäller bolagsstyrning, kontrollerad inflation och generellt lägre värderingar tillskrivs som drivande faktorer bakom uppgången.

När det kommer till fondens investeringstema cirkulär ekonomi har amerikanska Sprouts Farmers Market, som driver livsmedelsaffärer med fokus på hälsosam och organisk mat, varit en viktig bidragsgivare till fonden under året med en uppgång på drygt 43 %. Nya butiksöppningar har varit en nyckel bakom bolagets lyckade försäljningstillväxt de senaste åren och bolagets målsättning är att fortsätta expandera med nya butiker.

Som tema utvecklades fondinnehaven inom förnybar energi svagast. Generellt är den största orsaken bakom nedgången ett resultat av de stigande räntorna. Intressant nog har förnybara energiaktier generellt underpresterat i jämförelse med andra tillväxtsektorer, trots liknande marknadsförhållanden. Flera negativa nyheter kring sektorn spädde på en ökad oro bland investerare under året. I fonden presterade framför allt innehav inom energiproduktion och projektutveckling svagast, så som Solaria Energia, Daemyoung Energy och Altus Power med en nedgång på drygt 31 %, 32 % respektive 21 %. Då de strukturella tillväxtutsikterna finns kvar för sol- och vindkraft är läget just nu spännande eftersom flera aktier inom förnybara energi idag handlas i linje med värderingsmultiplar för mogna industribolag. First Solar, som är en av världens största tillverkare av solpaneler, har varit en av fondens största innehav under året och har stigit med 11 %. First Solar har pekats ut som potentiellt ett av de bolag som gynnas mest av det historiskt stora klimatpaketet Inflation Reduction Act, IRA.

Efter många turer nåddes under FN:s klimatkonferens i Dubai, COP28, i december ett historiskt klimatavtal då länderna för första gången enades om att inkludera formuleringen om att världen ska "röra sig bort från fossila bränslen". En ytterligare framgång i överenskommelsen är målsättningen om att kapaciteten för förnybar energi ska tredubblas till år 2030 samtidigt som åtgärderna för energieffektivisering ska dubblas. Klimatavtalet är en tydlig signal och påminnelse om de stora investeringar som behövs göras under en kort tid för att möjliggöra energiomställningen och minska globala utsläpp. Särskilt intressant är detta för fondens investeringsteman förnybar energi (ex. First Solar) och energieffektivitet, såsom elektrifiering (ex. ABB), värmepumpar (ex. Nibe), isolering (ex. Inwido) och elfordon (ex. Infineon).

Aktie- och valutamarknaderna

Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs till stor del av en överraskande positiv utveckling för världsekonomin. Den förväntade lågkonjunkturen lös med sin frånvaro då BNP-utvecklingen generellt var starkare än förväntat.

Under de första månaderna året steg börsen för att sedan falla. I mars kom förtvivlan efter tre bankkollaps i USA och att Credit Suisse blivit tvångsuppköpt av UBS. Bankoron ledde till hög volatilitet på marknaderna under månaden, men tumultet la sig snabbt då bankernas kollaps sågs mer som isolerade händelser.

Ekonomins uthållighet märktes i börsbolagens rapporter under året, och styrkan var en bidragande anledning till aktiemarknadernas uppgång. En stark utveckling för USA:s teknikjättar gav bränsle till globala aktieindex under 2023. Under december stängde tekniktunga Nasdaq 100 ett nytt "all-time-high" för första gången på två år. Ett område som har gått särskilt starkt under året är aktier relaterade till artificiell intelligens (AI) i takt med att utvecklingen av AI har kommit i allt större fokus. Flera bolag höjde sina prognoser som följd av utökad AI-användning. Teknologin bedöms av många potentiellt kunna skapa värden för företag genom effektiviseringar och förmågan att analysera stora mängder komplexa data på kort tid.

Aktiemarknaderna drevs också av den penningpolitiska utvecklingen. Inflationen fortsatte falla på de flesta håll i världen och hoppet höjdes om att en mjuklandning i ekonomin kan komma att realiseras trots åtstramande åtgärder från centralbankerna. Efter att ha höjt sina styrräntor fram till det tredje kvartalet pausade amerikanska Fed, europeiska ECB och svenska Riksbanken alla sina räntehöjningar. Fed signalerade dessutom att räntesänkningar är aktuella under nästa år vilket fick marknadsräntorna att falla brant och ge ny kraft åt aktiemarknaderna.

Geopolitiska spänningar ökade något i världen men hade samtidigt en begränsad påverkan på finansmarknaderna. I mellanöstern bröt krig ut mellan Israel och Hamas och föranledde att andra Iranstödda rebellgrupper attackerade Israel, amerikanska baser och fraktfartyg i området.

På valutamarknaderna styrde till stor del ränteutvecklingen valutarörelserna och den svenska kronan hade ett volatilt år. Då Riksbanken var något försiktigare med räntehöjningar än exempelvis ECB försvagades kronan fram till november då förhållandet vände tvärt och bland annat euron och den amerikanska dollarn föll kraftigt mot kronan. Vid årets utgång hade fallet kompenserat för hela kronförsvagningen och lite till. Valutaeffekten i fonden blev, något förvånande, negativ.

Riskhantering och nyckeltal

Sedan Simplicity Green Impact startades den 23 maj 2022 har fonden haft en standardavvikelse på 17,5 %. Under samma period har fondens jämförelseindex, S&P Global BMI Net Total Return, haft en standardavvikelse som uppgått till 14,3 %. Fonden har hanterat marknads-, bransch-, land- och regionrisken genom att placera i flertalet mycket likvida aktier i olika branscher, länder och regioner. Valutarisken har fonden valt att inte valutasäkra sig emot. Valutarisken uppgår i det närmaste till investeringens storlek i respektive land. Den bolagsspecifika risken hanteras genom att

portföljen diversifieras med många innehav och relativt små positioner i varje innehav.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är relevant då det ger en god representation av fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende val av geografiska marknader samt avkastnings- och riskprofil. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika aktier. Historiken är för kort för att göra en rättvisande uppskattning av fondens aktivitetsgrad. Sedan fondens start har Simplicity Green Impact haft en aktiv risk på 9,1 % mot jämförelseindex.

Innehav och positioner

Vid årsskiftet hade fonden 82 innehav. Vad gäller geografisk exponering var investeringar i Nordamerika störst, följt av Europa och Asien med ca 51 %, 35 % respektive 13 % av fondförmögenheten. USA var fondens största marknad sett till enskilda länder och utgjorde ca 48 % av fondförmögenheten vid årsskiftet. Sektormässigt har de största branschexponeringarna utgjorts av bolag inom industri-, IT- och sällanköpssektorerna. Fondens investeringar kan organiseras i sex teman som kopplas till fondens hållbarhetsmål och består av elektrifiering, energieffektiv teknik, hållbar infrastruktur, förnybar energi, vatten och cirkulär ekonomi.

Energieffektiv teknik

Investeringar relaterade till energieffektiv teknik var vid årsskiftet fondens största investeringstema och representerade drygt 24 % av fonden. Kategorin inkluderar exempelvis investeringar inom digitala lösningar, energieffektiv VVS, isolering, energihantering, industriteknik och konsumentelektronik.

Elektrifiering

Investeringstemat Energieffektiv teknik representerade knappt 24 % av fonden vid årsskiftet. Kategorin inkluderar exempelvis investeringar relaterade till eldrivna fordon, laddinfrastruktur, smart elnätteknik, batterier, elnätinfrastruktur & elkonstruktion, halvledare, elektrifieringsmaterial och annan elektronik.

Vatten

Kategorin representerade knappt 17 % av fonden vid årsskiftet. Kategorin inkluderar exempelvis bolag verksamma inom rening, effektivisering, infrastruktur, ingenjörstjänster och distribution.

Hållbar infrastruktur

Investeringstemat Hållbar infrastruktur representerade drygt 16 % av fonden vid årsskiftet. Kategorin inkluderar exempelvis investeringar inom fastighetsutveckling & förvaltning, eldistribution, ingenjörstjänster, miljövänlig transport och effektiv teknik.

Cirkulär ekonomi

Investeringstemat Cirkulär ekonomi, knappt 12 % av fonden vid årsskiftet, inkluderar investeringar inom återvinning & avfallshantering, resurscirkularitet och hållbara livsmedel & jordbruk.

Förnybar energi

Fondens investeringar relaterade till Förnybar energi var knappt 7 % av fonden vid årsskiftet, varav majoriteten av innehaven var i bolag som tillverkar teknik och utrustning för solenergi. Kategorin inkluderar exempelvis investeringar inom tillverkning av teknik och utrustning för sol- och vindkraft, projektutveckling av vind och solkraft och energiproducerande bolag baserat på sol- och vindkraft.

Fondförmögenhetens utveckling

Fonden hade ett nettoinflöde under perioden på 149 MSEK. Per den sista december 2023 uppgick fondförmögenheten till 207 MSEK.

Derivat

För att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker får fonden bedriva handel i optioner och terminskontrakt. Fonden har inte använt denna möjlighet under perioden.

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser uppkom under året.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 9-fond enligt SFDR-regelverket och har hållbara investeringar som mål.

Investeringsbeslut tas utifrån en systematisk urvalsmetod där hållbarhet är en avgörande del av analysen.

Fullständig redogörelse av fondens hållbarhetsarbete finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in

Fondens investeringar har uteslutande gjorts i aktier i bolag som bedöms ha miljömässigt hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och i bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörelaterade mål.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Fonden har valt bort

Genom fondbolagets exkluderingspolicy utesluts bolag inom vissa verksamheter och branscher. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Fondbolaget har påverkat

Fondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Påverkan har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Mer informations om hållbarhetsrelaterade kriterier finns i fondens informationsbroschyr och på hemsidan.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2023.12.31	2022.12.31
Fondförmögenhet	207,392	44,966
Andelsklass A	207,061	44,678
Andelsklass B	106	96
Andelsklass C	113	96
Andelsklass D	112	96
Andelsvärde A	111,92	96,03
Andelsvärde B	106,22	96,03
Andelsvärde C	113,03	96,37
Andelsvärde D	111,95	96,98
Handelskurs A*	111,92	96,03
Handelskurs B*	106,23	96,03
Handelskurs C*	113,04	96,37
Handelskurs D*	111,96	95,98
Antalet utestående andelar		
Andelsklass A	1 850,034	465,228
Andelsklass B	1 000	1000
Andelsklass C	1 000	1000
Andelsklass D	1 000	1000
Utdelning per andel	5,21	
Totalavkastning i procent		
Andelsklass A	16,5%	-4,0%
Andelsklass B	16,4%	-4,0%
Andelsklass C	17,3%	-3,6%
Andelsklass D	16,6%	-4,0%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	16,9%	2,5%

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2023.12.29.

Fondens nyckeltal**

	2023.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	115.795
Kursutveckling sedan fondstart	11,9%
Omsättningshastighet	0,9
Jämförelseindex*	S&P Global Broad Market Index Net Total Return
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	20,5%
FÖRVALTNINGSavgIFTER	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B	1,25%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C	0,65%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass D	1,15%
Till fondbolag, tkr	1441
Till förvaringsinstitut, tkr	25
Till tillsynsmyndighet, tkr	1
Till revisorer, tkr	54
TRANSAKTIONSkostNADER	
Transaktionskostnader, tkr	286
% av total omsättning	0,08%
ANALYSkostNADER	
Analyskostnader, TKR	30
TOTAL kostNAD (TKA)	
Total kostnad, TKR	1837
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	1,59%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A & B	1,34%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass C	0,74%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass D	1,24%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	0%

*S&P Global Broad Market Index Net Total Return beräknas i SEK och är ett total return index som tar hänsyn till utdelningar.

**Fonden har för kort historik för att övriga nyckeltal ska vara relevanta

Total- respektive förvaltningskostnad

Följande uppställning visar kostnadsuttag uttryckt i kronor vid engångsinsättning på 10.000 kr vid årets ingång samt vid månadssparande om 100 kr/månad. Månadsinsättningen är beräknad till första dagen i respektive månad.

	Totalkostnad	Varav Förv.kostnad	Värde 2023.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	185	137	11.655
Månadssparande 100 kr, Klass A	10	8	1.276
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	185	137	11.645
Månadssparande 100 kr, klass B	10	8	1.275
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	119	72	11.730
Månadssparande 100 kr, klass C	6	4	1.280
Engångsinsättning 10.000 kr, klass D	174	126	11.665
Månadssparande 100 kr, klass D	10	8	1.277

Förändring av fondförmögenhet

	2023.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	44.966
Andelsutgivning, tkr	156.810
Andelsinlösen, tkr	-8.074
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	13.695
Lämnad utdelning	5
Fondförmögenhet, tkr	207.392

Resultaträkning

	Not	2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	14.553	-2 426
Summa värdeförändring		14.553	-2 426
Ränteutgifter		98	4
Utdelningar		1 265	297
Valutakursvinster och -förluster netto		-561	159
Summa intäkter och värdeförändring		15.355	-1 966
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-1441	-240
Ersättning till förvaringsinstitutet		-25	-7
Ersättning till tillsynsmyndighet		-1	0
Ersättning till revisorer		-54	0
Summa förvaltningskostnader		-1.521	-247
Räntekostnader		0	-1
Övriga kostnader		-139	-83
Summa kostnader		-1.660	-331
Årets resultat		13.695	-2 297

Balansräkning

	Not	2023.12.31	2022.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	
Överlåtbara värdepapper		205.886	44.575
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		205.886	44.575
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		205.886	44.575
Bankmedel och övriga likvida medel		1 612	2 056
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	129	48
Övriga tillgångar		26	20
Summa tillgångar		207.653	46.699
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	207	45
Övriga skulder		54	1 688
Summa skulder		261	1.733
FONDFÖRMÖGENHET		207.392	44.966
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument			
Realisationsvinster		8.567	2.652
Realisationsförluster		-12.789	-4.550
Orealiserade vinster/förluster		18.775	-528
Summa		14.553	-2.426
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna utdelningar		129	44
Upplupna räntor		0	4
Summa		129	48
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		206	45
Upplupna utgiftsräntor		1	0
Summa		207	45

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder 2004:46, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9 samt Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder.

Finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar utgörs av skillnaden mellan försäljningsvärde och ursprungligt anskaffningsvärde. Vid beräkning av realiserade värdeförändringar har genomsnittsmetoden använts. Courtagekostnader har inräknats i anskaffningsvärdet och avräknats i försäljningsvärdet. Finansiella instrument har upptagits till marknadsvärde motsvarande aktuell sista avslutskurs på balansdagen.

Fondens innehav 2023.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Marknärde tkr	Andel i %
Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad			
MATERIAL			
Commercial Metals CO (US)	1.800	907	0,4%
Granges (SE)	15.000	1.740	0,8%
Holmen B (SE)	4.000	1.703	0,8%
Summa Material	4.350	2,1%	
INDUSTRI & TJÄNSTER			
ABB (SE)	5.650	2.516	1,2%
Advanced Drainage Systems (US)	1.700	2.408	1,2%
Arcadis (NL)	5.000	2.720	1,3%
Array Technologies INC (US)	9.000	1.523	0,7%
Ashtead Group PLC (GB)	3.000	2.105	1,0%
Atkore International (US)	1.300	2.095	1,0%
Belimo Holding AG (CH)	210	1.167	0,6%
Boise Cascade CO (US)	2.500	3.258	1,6%
Brambles (AU)	40.000	3.739	1,8%
Carrier Global (US)	3.000	1.736	0,8%
Construcciones Y AUX (ES)	2.470	897	0,4%
Core & Main INC (US)	6.200	2.524	1,2%
Discoverie Group PLC (GB)	15.000	1.522	0,7%
Encore Wire (US)	1.000	2.152	1,0%
Gibraltar Industries (US)	3.900	3.103	1,5%
Gremz INC (JP)	7.000	1.052	0,5%
Gs Yuasa Corp (JP)	16.000	2.272	1,1%
les Holdings INC (US)	3.500	2.793	1,3%
Inwido (SE)	10.000	1.352	0,7%
Metawater CO LTD (JP)	15.000	2.346	1,1%
Munters (SE)	20.500	3.352	1,6%
Myr Group INC (US)	1.500	2.185	1,1%
Nextracker INC (US)	7.100	3.351	1,6%
Nibe Industrier B (SE)	30.000	2.124	1,0%
Nippon Densetsu Kogy (JP)	9.000	1.282	0,6%
Nomura Micro Science (JP)	3.100	3.310	1,6%
Organo Corp (JP)	8.000	3.342	1,6%
Owens Corning (US)	1.300	1.941	0,9%
Pentair PLC (GB)	5.000	3.662	1,8%
Schneider Electric (FR)	1.690	3.422	1,6%
Sdiptech B (SE)	5.000	1.349	0,7%
Spie SA (FR)	3.900	1.229	0,6%
Stantec INC (CA)	3.400	2.755	1,3%
Takuma CO LTD (JP)	15.000	1.919	0,9%
Tetra Tech INC (US)	1.450	2.438	1,2%
Trane Technologi (IE)	1.000	2.457	1,2%
Volex PLC (GB)	54.000	2.213	1,1%
Waste Management INC (US)	1.500	2.706	1,3%

Wsp Global INC (CA)	2.800	3.962	1,9%
Xylem INC (US)	2.010	2.316	1,1%
Summa Industri & Tjänster	94.595	45,6%	
SÄLLANKÖPSVAROR			
Beazer Homes USA NC (US)	6.000	2.042	1,0%
Frontdoor (US)	5.000	1.774	0,9%
Installed Building Products (US)	1.500	2.762	1,3%
KB Home (US)	5.900	3.712	1,8%
Meritage Homes Corp (US)	2.100	3.685	1,8%
Shimano INC (JP)	1.000	1.562	0,8%
Sumitomo Forestry CO (JP)	10.000	3.006	1,4%
Topbuild Corp (US)	900	3.393	1,6%
Summa Sällanköpsvaror	21.937	10,6%	
DAGLIGVAROR			
Sprouts Farmers MKT (US)	8.400	4.071	2,0%
Summa Dagligvaror	4.071	2,0%	
INFORMATIONSTEKNIK			
Ansys INC (US)	800	2.924	1,4%
Asm International NV (NL)	650	3.402	1,6%
Badger Meter INC (US)	2.400	3.732	1,8%
Dassault Systemes SA (FR)	2.500	1.232	0,6%
Enphase Energy INC (US)	530	705	0,3%
First Solar INC (US)	2.400	4.165	2,0%
Flex LTD (US)	11.000	3.375	1,6%
Halma PLC (GB)	8.500	2.494	1,2%
Itron INC (US)	3.800	2.890	1,4%
Jabil INC (US)	3.500	4.492	2,2%
Landis+Gyr Group AG (CH)	3.600	3.279	1,6%
Microsoft Corp (US)	1.400	5.303	2,6%
Nvidia Corp (US)	680	3.392	1,6%
On Semiconductor Cor (US)	1.600	1.346	0,6%
Stmicroelectrn (FR)	5.000	2.525	1,2%
Universal Display CO (US)	1.950	3.757	1,8%
Summa Informationsteknik	49.015	23,6%	
KRAFTFÖRSÖRJNING			
Audax Renovables SA (ES)	20.000	290	0,1%
Daemyoung Energy CO (KR)	4.600	627	0,3%
Veolia Environnement (FR)	10.000	3.181	1,5%
Verbund AG (AT)	4.100	3.838	1,9%
Summa Kraftförsörjning	7.935	3,8%	
FASTIGHETER			
Daiwa House Industry (JP)	8.000	2.444	1,2%
Digital Realty Trust (US)	2.800	3.796	1,8%
Summa Fastigheter	6.240	3,0%	
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad	188.143	90,7%	

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN

INDUSTRI & TJÄNSTER

Energiekontor AG (DE)	1.100	1.013	0,5%
Kempower OYJ (FI)	4.000	1.418	0,7%
Knorr-Bremse AG (DE)	3.000	1.965	0,9%
Siemens AG (DE)	1.060	2.006	1,0%
Summa Industri & Tjänster	6.401	3,1%	

INFORMATIONSTEKNIK

Aixtron SE (DE)	6.000	2.583	1,2%
Infineon Technologie (DE)	7.700	3.242	1,6%
Sma Solar Techno (DE)	4.000	2.698	1,3%
Teamviewer SE (DE)	18.000	2.819	1,4%
Summa Informationsteknik	11.341	5,5%	

Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten

SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT 205.886 99,3%

NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER 1.506 0,7%

FONDFÖRMÖGENHET 207.392 100,0%

(AT) Österrike, (AU) Australien, (CA) Kanada, (CH) Schweiz, (DE) Tyskland, (ES) Spanien, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (GB) Storbritannien, (IE) Irland, (JP) Japan, (KR) Sydkorea, (NL) Nederländerna, (SE) Sverige, (US) USA

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2023

Styrelsen för Simplicity AB har antagit en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) och som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen är utformad i syfte att motverka ett risktagande som inte är förenligt med fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och uppmuntra de anställda till ett långsiktigt hållbart agerande liksom sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, bolaget och de fonder som förvaltas av Simplicity.

Grunder för utformning av ersättningsmodeller

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Simplicity kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Anställda vid kontrollfunktioner bör alltid få en sådan ersättning som gör det möjligt för Bolaget att anställa kvalificerad och erfaren personal till dessa funktioner.

Anställda ska informeras om dels vilka kriterier som styr deras ersättning, dels om hur deras resultat bedöms.

Härutöver har Bolaget att följa eventuella kollektivavtal och gällande arbetslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. När Bolaget bestämmer ersättningen till en enskild anställd ska hänsyn tas till kvalitativa kriterier så som att den anställda följer interna regler och förfarande samt respekterar reglerna om uppförande mot kunder och investerare.

För särskilt reglerad personal och övrig personal får den rörliga ersättningen som högst vara lika stor som den fasta ersättningen. Undantag från detta förhållande ska i varje enskilt fall godkännas av Bolagets styrelse.

Rörlig ersättning till anställda vid kontrollfunktioner ska grundas på kriterier som inte är beroende av resultatet i de områden som den anställda kontrollerar. Hänsyn ska tas till kvalitativa kriterier, så som att den anställda bidragit till att verksamheten utvecklats, har följt tillämpliga regelverk, har uppfyllt uppsatta mål och hanterat arbetsuppgifterna väl samt uppvissat en god samarbetsförmåga.

Rishtagare

Verkställande direktören, vice verkställande direktörer samt förvaltare har bedömts väsentligen kunna påverka bolagets och fondernas risknivåer och anses därmed som rishtagare.

Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

- Verkställande direktör
- Vice verkställande direktörer
- Samtliga förvaltare
- Riskhanteringsansvarig

Ersättningsformer

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska styrelsen se till att ersättningsnivån inte sätts så högt att den begränsar Bolagets förmåga uppfylla lagstadgade krav på bolagets kapitalbas. Ersättningarna ska inte heller vara så höga att de äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel. Vid fastställande av beloppen ska styrelsen även se till så att ersättningarna inte kommer i konflikt med Bolagets långsiktiga intressen.

Om ersättningen till en anställd innehåller en rörlig del ska Bolaget se till att det finns en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en så stor andel av den

totala ersättningen att det är möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. En garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall, då endast vid nyanställningar och begränsat till det första anställningsåret.

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid beakta;

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiseras.

För särskilt reglerad personal ska minst 60 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst tre år. Detsamma gäller tidpunkt för slutligt förvärv av aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade instrument om sådana ingår i den rörliga ersättningen.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjutits upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller Bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna. Detta kan även ske om Bolaget inte längre antas kunna fortsätta sin affärsverksamhet.

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning allvarigt bryter mot interna föreskrifter, agerar på ett klandervärt sätt som skadar bolaget, utsätter bolaget för ekonomisk brottslighet eller med uppsåt skadar bolaget och dess anseende utbetalas ingen rörlig ersättning. Bolaget kan också besluta att ej heller betala rörlig ersättning till personer som har begärt att få avsluta sin tjänst. Detta inklusive beslutad men ej utbetald rörlig ersättning som är uppskjuten.

Styrning, uppföljning och kontroll mm.

En utsedd styrelseledamot ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende verkställande ledning och anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets kontrollfunktioner. Den utsedde ledamoten ska ha tillräcklig kunskap om och erfarenhet av frågor om ersättning och riskhantering. Ledamoten får ej ingå i Bolagets verkställande ledning. Vid beredning av styrelsens beslut ska hänsyn tas till de långsiktiga intressen som gäller för fondandelsägare och övriga intressenter samt till allmänhetens intresse. Utsedd ledamot beslutar om åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna ersättningspolicy.

Bolagets funktion för regelefterlevnad ska när det är lämpligt och i vart fall årligen självständigt granska om Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyen. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2023 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyen.

Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2023 uppgår till 15 795 474 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 15 375 474 kr och rörlig ersättning 420 000 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 8 665 716 kr. Av detta belopp bestod 8 665 716 kr av fast ersättning och 0 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningsssystem kan fås av fondbolaget.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Simplicity Green Impact

Identifieringskod för juridiska personer: 636700LNYA8WICDWLZ04

Hållbar investering:
en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
98,7 %

☒ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☒ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
___ %

☐ ☐ ☐ Nej

☐ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___ % hållbara investeringar.

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning uppnåddes denna finansiella produkts mål för hållbar investering?

Fonden gör endast hållbara investeringar i enlighet med Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR). Samtliga fondinvesteringar bidrar till ett miljömål. Fonden investerade uteslutande i aktier i bolag som bedöms ha miljömässigt hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och i bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörelaterade mål. För att en investering ska anses bidra till ett miljömål krävs en taxonomiförenlig omsättning från bolaget på minst 10 % alternativt att bolagets omsättning från produkter och tjänster som bidrar till FN:s klimat- och miljörelaterade mål uppgår till minst 10 %.

Enligt EU:s taxonomi är en verksamhet miljömässigt hållbar om den väsentligt bidrar till ett eller flera av taxonomins sex miljömål, inte orsakar betydande skada för något av de andra miljömålen och uppfyller så kallade minimiskyddsåtgärder. Taxonomiförordningen är fortfarande under utveckling och är för tillfället tillämplig för de två första klimatrelaterade miljömålen. Fonden hade under året ett försumbart bidrag till miljömålet Anpassning till klimatförändringar. Fondens investeringar bidrog därmed till följande miljömål i taxonomi:

- **Begränsning av klimatförändringar**

Fondens investeringar har bidragit till följande klimat- och miljörelaterade FN-mål:

- **Rent vatten och sanitet för alla (FN:s mål 6).** Fonden investerade exempelvis i bolag med teknik som förbättrar vattenkvalité eller effektiviserar vattenanvändning.
- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7).** Fonden investerade exempelvis i bolag som är verksamma inom förnybar energi och bolag som tillhandahåller energieffektiva lösningar.
- **Hållbar industri, innovationer och infrastruktur (FN:s mål 9).** Fonden investerade exempelvis i teknikkonsulter som bidrar till att uppgradera infrastruktur och industrin för ökad hållbarhet och i bolag med digitala lösningar.
- **Hållbara städer och samhällen (FN:s mål 11).** Fonden investerade exempelvis resurseffektiva bostadsutvecklare och bolag med tågrelaterade verksamheter.
- **Hållbar konsumtion och produktion (FN:s mål 12).** Investeringar gjordes exempelvis i bolag som är aktiva inom återvinning och avfallshantering.
- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13).** Investeringar skedde exempelvis i bolag som utvecklar teknik och lösningar för minskat utsläpp, exempelvis grön energiteknik.
- **Hav och marina resurser (FN:s mål 14).** Investeringar skedde exempelvis i bolag som bidrar till hållbart fiske.
- **Ekosystem och biologisk mångfald (FN:s mål 15).** Investeringar gjordes exempelvis i bolag som driver hållbart skogsbruk.

Då Simplicity Green Impact investerade i bolag som bedömdes vara miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi och i bolag som bedömdes bidra till FN:s klimat- och miljömål, bidrog därmed fonden till att uppfylla taxonomins ovan nämnda miljömål och till FN:s ovan nämnda klimat- och miljörelaterade mål.

Hållbarhetsindikatorerna mäter hur hållbarhetsmål en för denna finansiella product uppnås.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2023	Resultat 2022
Hållbara investeringar	Andelen av fonden som uppfyller fondbolagets definition av en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosuresförordning (SFDR). Se definitionen i fondens informationsbroschyr under "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Fonden investerar endast i aktier som uppfyller fondens gränsvärden för hållbar investering.	98,7 % av fonden. Samtliga investeringar i aktier var hållbara investeringar. Övrigt (1,3 %) var kassa för likviditetshantering. Bolag som under innehavstiden inte längre uppfyllt kraven för hållbar investering har sålts av.	97,5 % av fonden. Samtliga investeringar i aktier var hållbara investeringar. Övrigt (2,5 %) var kassa för likviditetshantering. Bolag som under innehavstiden inte längre uppfyllt kraven för hållbar investering har sålts av.
Exkludering	Se gällande exkluderingskriterier i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.

	investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?”. Uppgift: Fonden ska inte ha någon exponering i bolag som överskrider fondens exkluderingskriterier.		
Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.
Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi). SBTi är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska ha klimatmål verifierade av SBTi år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.	38,0 % av fonden. 8 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	NA.
FN:s Global Compact	Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Som medlem i Global Compact ska bolag årligen informera om arbetet med de tio principerna samt hur man arbetar med att bidra till FN:s globala mål. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.	51,1 % av fonden. 9 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	25,7 % av fonden.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn “Resultat 2022”. Notera att sedan föregående period har fondbolagets exkluderingskriterier samt gränsvärden för en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR) uppdaterats. Resultat för år 2022 för indikatorn ”Vetenskapligt förankrade klimatmål” är inte med i tabellen då metoden har ändrats sedan dess.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Hur orsakade de hållbara investeringarna inte betydande skada för något mål för hållbar investering?

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att fondens hållbara investeringar inte ska orsaka betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Mer information finns under rubrikerna nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) som anges i nedan avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" uppfylldes kriteriet om att inte orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för fondens hållbara investeringar.

Utöver att PAI-indikatorer beaktades exkluderade fonden ett ytterligare antal olika sektorer och verksamheter som bedöms bidra till negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet, är etiskt kontroversiella eller av annan anledning, enligt vår syn, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fondens exkluderingskriterier finns i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?".

Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Samtliga hållbara investeringar är anpassade till nämnda riktlinjer respektive principer. Samtliga innehav i Simplicitys fonder har screenats på regelbunden basis för att kontrollera att inga överträdelser skett. Den normbaserade screeningen har utförts av tredje part. Screeningens ligger till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondbesitterarens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicitys fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarighetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades baserat på

datatillgänglighet. Analysen och bedömningen varierade också beroende på företagets bransch, geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha inneburit att investeringar har uteblivit, även om Bolaget inte har uppsatta gränsvärden för dessa PAI-faktorer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året

Förteckningen innehåller de investeringar som **utgör den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
MICROSOFT CORP	IT	2,2%	USA
UNIVERSAL DISPLAY CO	IT	2,1%	USA
FIRST SOLAR INC	IT	2,1%	USA
NVIDIA CORP	IT	2,0%	USA
TOPBUILD CORP	Sällanköpsvaror	1,9%	USA
KB HOME	Sällanköpsvaror	1,9%	USA
JABIL INC	IT	1,9%	USA
MERITAGE HOMES CORP	Sällanköpsvaror	1,8%	USA
SPROUTS FARMERS MKT	Dagligvaror	1,8%	USA
INFINEON TECHNOLOGIE	IT	1,7%	Tyskland
NIBE INDUSTRIER B	Industri	1,6%	Sverige
FLEX LTD	IT	1,6%	USA
TEAMVIEWER SE	IT	1,6%	Tyskland
SMA SOLAR TECHNO	IT	1,5%	Tyskland
TETRA TECH INC	Industri	1,5%	USA



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Vad var tillgångsallokeringen?

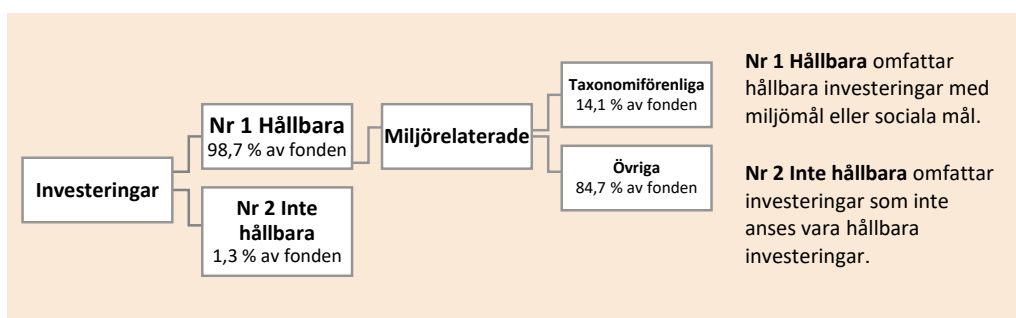
Nr 1 Hållbara

Samtliga hållbara investeringar i fonden är miljörelaterade. Denna andel fördelas mellan taxonomiförenliga investeringar och hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin.

I diagrammet nedan inkluderar Taxonomiförenliga hållbara investeringar endast andelen innehav med en *rapporterad* taxonomiförenlig omsättning på minst 10 %. Resterande del är övriga miljörelaterade hållbara investeringar.

Nr 2 Inte hållbara

Kassa för likviditetshantering. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10%.



● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra till ett miljömål. **Omställnings- verksamheter** är ekonomiska verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Sektor	Vikt
Industri	42,0%
IT	30,5%
Sällanköpsvaror	14,1%
Material	3,8%
Kraftförsörjning	3,5%
Dagligvaror	2,0%
Fastigheter	1,6%
Hälsovård	0,7%
Finans	0,5%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade bolagsdata offentlig i början av 2024. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Fondens andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 14,1 %. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens gränsvärde för hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i denna beräkning, även om andelen estimerade taxonomiförenliga intäkter överstiger gränsvärdet för hållbar investering.

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar fondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. Endast rapporterade taxonomiförenlighet används. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar i dagsläget två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	5,1%	> 0,0%
Kapitalutgifter	5,2%	> 0,0%
Omsättning	5,0%	> 0,0%

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

☐ Ja,

☐ I fossilgas

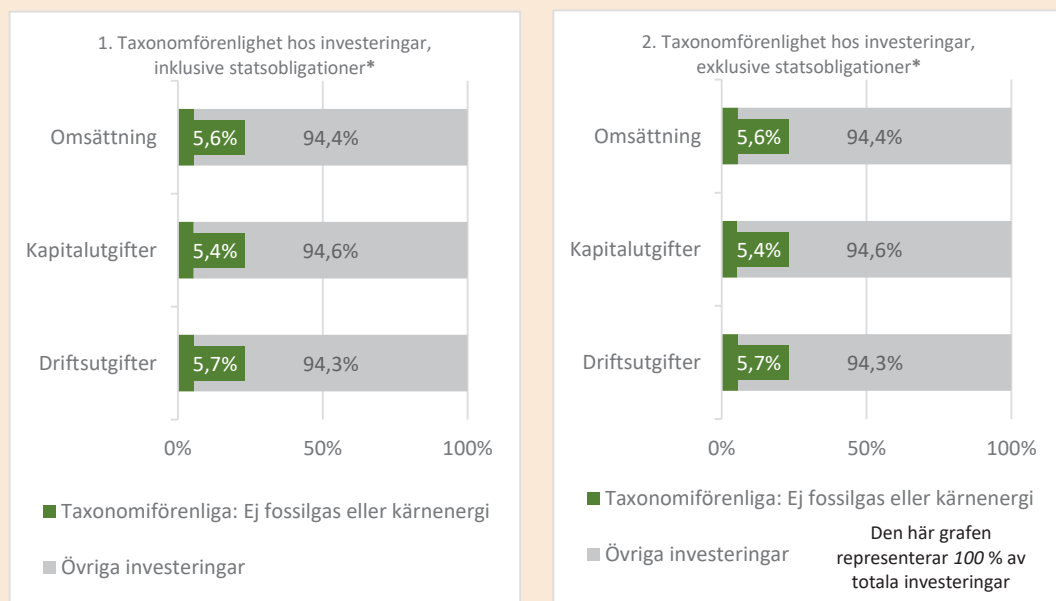
☐ I kärnenergi

☒ Nej

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Siffrorna i tabellen nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,1%	3,3%
Kapitalutgifter	0,1%	2,6%
Omsättning	0,1%	3,1%

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2022

Siffrorna i tabellen nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2022. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffrorna är låga då de flesta bolag ännu inte hade rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin vid den tidpunkten. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Taxonomiförenliga investeringar (inte fossilgas eller kärnenergi)	
Driftsutgifter	2,0 %
Kapitalutgifter	3,1 %
Omsättning	3,4 %

Redovisad taxonomiförenlighet omfattade två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Data för att dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål saknades för vissa bolag. Baserad på den data som fanns tillgänglig vid tidpunkten så bidrog: 43,0% och 11,2% av fondens taxonomiförenliga omsättning till miljömålen *Begränsning av klimatförändringar* respektive *Anpassning till klimatförändringar*; 58,5% och 13,7% av fondens taxonomiförenliga kapitalutgifter till miljömålen *Begränsning av klimatförändringar* respektive *Anpassning till klimatförändringar*; och 60,7% och 6,3% av fondens taxonomiförenliga driftkostnader till miljömålen *Begränsning av klimatförändringar* respektive *Anpassning till klimatförändringar*.

Rapporterade data saknades för majoriteten av bolag för att kunna ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Baserad på den data som finns tillgänglig så var: 11% och 1,1% av fondens taxonomiförenliga omsättning kopplat till möjliggörande verksamheter respektive omställningsverksamheter; 2,2% och 0,1% av fondens taxonomiförenliga kapitalutgifter kopplat till möjliggörande verksamheter respektive omställningsverksamheter; och 4,5% och 0,7% av fondens taxonomiförenliga driftkostnader kopplat till möjliggörande verksamheter respektive omställningsverksamheter.

Notera att tillskillnad från nuvarande period så angavs bidragsfördelningen till taxonomins miljömål samt uppdelningen av omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter för år 2022 som en andel av den taxonomiförenliga omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. För 2023 så anges motsvarande procentsatser på hela fonden.

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Samtliga investeringar i fonden var förenliga med ett miljömål. Fonden har däremot inte en uttalad minsta andel hållbara investeringar i ekonomiska aktiviteter som kvalificeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning. Fonden kan göra hållbara investeringar genom att exempelvis investera i bolag som bidrar till FN:s klimat- och miljörelaterade mål, vilka inte behöver vara förenliga med EU-taxonomin. Dessutom är Simplicity Green Impact en global aktiefond som investerar i flera marknader, varav majoriteten av fondens investeringar görs i bolag på marknader där EU:s taxonomiförordning inte är ett rapporteringskrav för bolag.

Andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin för fonden är 84,7%. Denna siffra inkluderar bolag som bedöms vara hållbara för att de bidrar positivt till FN:s globala mål och innehav som *estimeras* vara miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen innehav i bolag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (hållbara

investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin enligt fondens definition) från samtliga fondinvesteringar.



Vilka investeringar inkluderades i kategorin "inte hållbara", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar inkluderade i kategorin "Inte hållbara" bestod endast av kassa för likviditetshantering. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa för likviditetshantering varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppnå målet för hållbar investering under referensperioden?

Fonden har vidtagit följande åtgärder under året för att uppnå målet för hållbar investering:

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla kraven för hållbar investering.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis eller exkluderingskriterier.
- Proaktivt engagemangsarbete har utförts i syfte att uppmuntra fondens portföljbolag att anta vetenskapligt förankrade klimatmål och att ansluta till FN:s Global Compact.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter och exkluderingskriterier.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

Johanna Ingemarson

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Green Impact, org.nr. 515603-2210.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Green Impact för år 2023, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 15-23 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Green Impacts finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 15-23.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 15-23 ("hållbarhetsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en

sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 15-23 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg

Auktoriserad revisor

ÅRSBERÄTTELSE 2023 FÖR

SIMPLICITY SMÅBOLAG GLOBAL

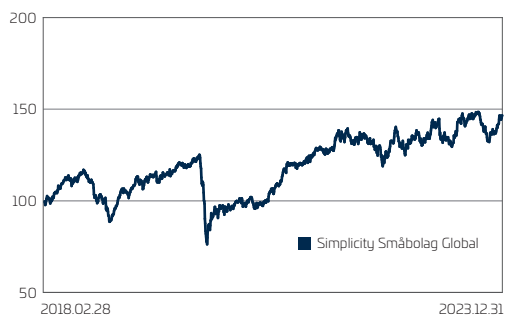
Org.nr.	515602-9356
Fondens startdatum	2018.02.28
Jämförelseindex	S&P Global Small Cap TR Index
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift	max 1,6 % (varav ersättning till fondbolaget 1,4 %)
Minsta första insättning	100
Månadssparande	100
Engångsinsättningar	100
Bankgiro	5068-6666
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB



Förvaltningsberättelse Simplicity Småbolag Global

FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Småbolag Global hade en avkastning på 11,1 % under året samtidigt som fondens jämförelseindex, S&P Global Small Cap Total Return Index, hade en förändring på 11,8 %. Fondens innehav i banksektorn utvecklades negativt efter att tre amerikanska banker utanför fondens portfölj kollapsade men drog med sig hela sektorn i fallet. Trots detta lyckades fonden avkasta i linje med index, mycket tack vare stark utveckling för fondens industribolag och konsumentbolag. En hög andel av fondens innehav presterade mycket bra under året och rapporterade bättre försäljning och resultat än förväntat. Kosmetikabolaget E.L.F. Beauty krossade förväntningarna och hade fortsatt hög försäljningstillväxt under året. Aktien var fondens tredje största bidragsgivare under året. Fondens två största bidragsgivare var systemintallatören Comfort Systems USA och virkesproducenten Stella-Jones.



AKTIE- OCH VALUTAMARKNADERNA

Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs till stor del av en överraskande positiv utveckling för världsekonomin. Lågkonjunkturen som tidigare var förväntad att komma, lös med sin frånvaro då BNP-utvecklingen generellt var starkare än förväntat. Även arbetsmarknaderna förblev starka, inte minst i USA där arbetslösheten var låg. Utvecklingen drevs också av den penningpolitiska utvecklingen. Inflationen fortsatte falla på de flesta håll i världen och hoppet höjdes om att en mjuklandning i ekonomin kan komma att realiseras trots åtstramande åtgärder från centralbankerna. Efter att ha höjt sina styrräntor fram till det tredje kvartalet pausade amerikanska Fed, europeiska ECB och svenska Riksbanken alla sina räntehöjningar. Fed signalerade dessutom att räntesänkningar är aktuella under nästa år vilket fick marknadsr

rentorna att falla brant och ge ny kraft åt aktiemarknaderna.

Ekonomins uthållighet märktes i börsbolagens rapporter under året. Särskilt cykliska industribolag presterade mycket bra och överträffade stort de generellt lågt ställda förväntningarna. Bolagsrapporterna var dock övergripande ovanligt starka sett till andelen börsbolag som överträffade förväntningarna. De starka bolagsrapporterna var en bidragande anledning till aktiemarknadernas positiva utveckling. En annan anledning var framväxten av artificiell intelligens (AI) och särskilt generativ AI som fick sitt genombrott under 2023. Flera bolag höjde sina prognoser som följd av utökad AI-användning och teknologin bedöms av många kunna skapa värden för företag genom effektiviseringar och förmågan att analysera stora mängder data.

Geopolitiska spänningar ökade något i världen men hade samtidigt en begränsad påverkan på finansmarknaderna. I mellanöstern bröt krig ut mellan Israel och Hamas och föranledde att andra Iranstödda rebellgrupper attackerade Israel, amerikanska baser och fraktfartyg i området.

På valutamarknaderna styrde till stor del ränteutvecklingen valutarörelserna och den svenska kronan hade ett volatilt år. Då Riksbanken var något försiktigare med räntehöjningar än exempelvis ECB, försvagades kronan fram till november då förhållandet vände tvärt och bland annat euron och den amerikanska dollarn föll kraftigt mot kronan. Vid årets utgång hade fallet kompenserat för hela kronförsvagningen och lite till. Valutaeffekten i fonden blev förvånande nog negativ.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fonden har hanterat marknads-, bransch-, land- och regionrisken genom att placera i flertalet mycket likvida aktier i olika branscher, länder och regioner. Valutarisken har fonden valt att inte valutasäkra sig emot. Valutarisken uppgår i det närmaste till investeringens storlek i respektive land. Standardavvikelsen har under de senaste två åren uppgått till 16,6 %. Motsvarande siffra för jämförelseindex är 15,7 %. Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Avvikelsen kan både vara positiv och negativ. Fondens jämförelseindex är relevant då det ger en god representation av den globala aktiemarknaden för små och medelstora bolag samt fondens

långsiktiga avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 7,7 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltat och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, landfördelning och vikt i specifika aktier. I jämförelse mot index har fonden exempelvis haft en klart högre vikt i banksektorn under de senaste två åren. Vid de tillfällen bankaktiers utveckling avvikit mycket från index har ofta också fondens avkastning avvikit mycket från index vilket bidragit till en hög aktiv risk för fonden.

INNEHAV OCH POSITIONER

Den geografiska allokeringen i fonden var relativt stabil under perioden. Den regionala allokeringen i slutet av året motsvarade i stort den vid årets början och den största förändringen i landfördelningen var att Italien ökade med tre procentenheter. Större förändringar skedde i sektorfördelningen. Största minskningen skedde bland finansbolagen då vikten i amerikanska banker sjönk kraftigt efter tumultet som följde av bankkollapserna. Sektorns vikt sjönk från 19 % till 9 %. Även materialbolagens vikt sjönk, från 11 % till 5 %, bland annat genom att Metsä Board avyttrades. Den motståndskraftiga ekonomin var en bidragande orsak till att industrisektorns vikt ökade i fonden, från 27 % till 34 %

vid periodens slut. Simpson Manufacturing och GMS Inc var bland de industribolag vars vikt ökade mest. Sällanköpsbolagen ökade också, med femton procentenheter till 25 %, bland annat genom att Frontdoor och Shimamura togs in som nya innehav. Vid periodens slut var Installed Building Products, Sprouts Farmers Market och Russel Metals fondens tre största innehav.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden hade ett nettoinflöde under perioden på 2 MSEK. Per den sista december 2023 uppgick fondförmögenheten till 171 MSEK, en ökning med 18 MSEK.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har under året bedrivit värdepappersutlåning, vilket har bidragit med 10 TSEK till fondens intäkter. För att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker får fonden bedriva handel i optioner och terminskontrakt. Fonden har inte använt denna möjlighet under året.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Inga väsentliga händelser uppkom under året. .

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Minst 20 % av fonden skall utgöras av hållbara investeringar. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 31,9 % av tillgångarna i fonden.

Fullständig redogörelse av fondens hållbarhetsarbete finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in

Fondens investeringar har i viss utsträckning gjorts i värdepapper utgivna av bolag som bedöms ha miljömässigt hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och i bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörela-

terade mål. Vid årsskiftet utgjorde hållbara investeringar 40 % av tillgångarna i fonden.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Fonden har valt bort

Genom fondbolagets exkluderingspolicy utesluts bolag inom vissa verksamheter och branscher. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Fondbolaget har påverkat

Fondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incider kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Påverkan har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Mer informations om hållbarhetsrelaterade kriterier finns i fondens informationsbroschyr och på hemsidan.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
Fondförmögenhet	171,130	153,323	141,082	74,248	69,941	61,020
Andelsvärde	146,77	132,83	138,64	100,41	118,98	89,83
Handelskurs*	147,05	132,38	139,14	100,41	118,99	89,84
Antalet utestående andelar	1165,967	1154,253	1017,644	738,086	585,002	683,145
Totalavkastning i procent	11,1%	-4,9%	38,6%	-15,6%	32,5%	-10,2%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	11,8%	-5,8%	27,1%	2,4%	32,5%	-7,7%
Aktiv risk**	7,7%	6,5%	9,7%	8,5%		

*Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2023.12.29.

**Fondens aktiva risk är hög då förvaltningen är aktiv och fondens innehav ofta avviker mycket från fondens jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografiska allokering och vikt i specifika aktier. Även vilka hänseenden fonden avviker på varierar mycket över tid.

Fondens nyckeltal

	2023.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	163,464
Kursutveckling sedan fondstart	47,0%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	2,8%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	10,36%
Omsättningshastighet	1,1
Jämförelseindex*	S&P Global Small Cap TR Index
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	65,8%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	2,6%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	12,4%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	16,6%
Totalrisk för jämförelseindex	15,7%
FÖRVALTNINGSavgifter	
Till fondbolag i fast avgift	1,4%
Till fondbolag, tkr	2,286
Till förvaringsinstitut, tkr	48
Till tillsynsmyndighet, tkr	2
Till revisorer, tkr	51
TRANSAKTIONSKOSTNADER	
Transaktionskostnader, tkr	236
% av total omsättning	0,06%
ANALYSKOSTNADER	
Analyskostnader, tkr	30
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	2,653
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	1,62%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader	1,48%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	0%

*S&P Global Small Cap TR Index beräknas i SEK och är ett total return index som tar hänsyn till utdelningar.

**Nyckeltalen är beräknade per de senaste 24 månaderna i enlighet med fondbolagens förenings rekommendation för redovisning av nyckeltal.

Total- respektive förvaltningskostnad

Följande uppställning visar kostnadsuttag uttryckt i kronor vid engångsinsättning på 10.000 kr vid årets ingång samt vid månadssparande om 100 kr/månad. Månadsinsättningen är beräknad till första dagen i respektive månad.

	Totalkostnad	Varav förv.kostnad	Värde 2023.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr	172	148	11.108
Månadssparande 100 kr	11	9	1.260

Förändring av fondförmögenhet

	2023.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	153.323
Andelsutgivning, tkr	22.845
Andelsinlösen, tkr	-21.084
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	16.046
Fondförmögenhet, tkr	171.130

Resultaträkning

	Not	2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	14.972	-6.301
Summa värdeförändring		14.972	-6.301
Ränteintäkter		52	22
Utdelningar		3.575	2.545
Valutakursvinster och -förluster netto		-31	46
Summa intäkter och värdeförändring		18.568	-3.688
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-2.286	-1.979
Ersättning till förvaringsinstitutet		-48	-43
Ersättning till tillsynsmyndighet		-2	-1
Ersättning till revisorer		-51	-49
Summa förvaltningskostnader		-2.387	-2.072
Räntekostnader		-1	-3
Övriga kostnader		-134	-141
Summa kostnader		-2.522	-2.216
Årets resultat		16.046	-5.904

Balansräkning

	Not	2023.12.31	2022.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		167.591	149.441
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		167.591	149.441
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		167.591	149.441
Bankmedel och övriga likvida medel		3.846	4.016
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	23	70
Övriga tillgångar		1.741	22
Summa tillgångar		173.201	153.549
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	208	179
Övriga skulder		1.863	47
Summa skulder		2.071	226
FONDFÖRMÖGENHET		171.130	153.323
Poster inom linjen			
Utlånade finansiella instrument	4	4.305	5.998
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	5	4.311	6.009
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper			
Realisationsvinster		19.852	25.409
Realisationsförluster		-19.831	-18.866
Realiserade vinster/förluster		14.951	-12.844
Summa		14.972	-6.301
Not 2 Förutbetalda intäkter och upplupna intäkter			
Upplupna utdelningar		16	58
Upplupna räntor		7	12
Summa		23	70
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		199	179
Upplupna utgiftsräntor		9	0
Summa		208	179
Not 4 Utlånade finansiella instrument			
Exponering		4.305	5.998
Andel av totala utlåningsbara tillgångar		2,6%	4,0%
Motpart		SEB	SEB

Not 5 Mottagna säkerheter för utlånade instrument**Mottagna Säkerheter för VP-lån 2023.12.31**

	Antal	Marknads- värde, tkr	Valuta	Typ	Emittent
NDASS 1 09/17/25 #5535	100.000	97	SEK	Bostadsobligation	Nordea Hypotek AB
SGBI 0 1/8 06/01/26 #3112	2.635.000	3.369	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SGBI 1 06/01/25	650.000	845	SEK	Statsobligation	Svenska staten
Summa Mottagna Säkerheter		4.311	SEK		

Mottagna Säkerheter för VP-lån 2022.12.31

	Antal	Marknads- värde, tkr	Valuta	Typ	Emittent
NDASS 1 06/16/27 #5537	2.000.000	1.795	SEK	Bostadsobligation	Nordea Hypotek AB
SGB 1 1/2 11/13/23 #1057	45.000	45	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SGB 1 11/12/26 #1059	805.000	759	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SGB 2 ½ 05/12/25 #1058	35.000	35	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SGBI 0 1/8 06/01/26 #3112	170.000	211	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SGBI 1 06/01/25	1.235.000	1.570	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SWED 0 1/8 04/24/23	134.000	1484	SEK	Statsobligation	Svenska staten
SWTB 0 02/15/23	110.000	110	SEK	Statsobligation	Svenska staten
Summa Mottagna Säkerheter		6.009	SEK		

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder 2004:46, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9 samt Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder.

Finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar utgörs av skillnaden mellan försäljningsvärde och ursprungligt anskaffningsvärde. Vid beräkning av realiserade värdeförändringar har genomsnittsmetoden använts. Courtagekostnader har inräknats i anskaffningsvärdet och avräknats i försäljningsvärdet. Finansiella instrument har upptagits till marknadsvärde motsvarande aktuell sista avslutskurs på balansdagen.

Fondens innehav 2023.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värde tkr	Andel i %
Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad			
MATERIAL			
Cementir Holding NV (IT)	16.500	1.753	1,0%
Eagle Materials INC (US)	1.550	3.167	1,9%
Kemira (FI)	9.000	1.683	1,0%
Stella-Jones INC (CA)	2.600	1.528	0,9%
Summa Material		8.131	4,8%
INDUSTRI & TJÄNSTER			
Allison Transmission (US)	5.200	3.046	1,8%
Applied Industrial (US)	1.900	3.305	1,9%
Atkore International (US)	1.990	3.207	1,9%
Barret Business Svcs (US)	1.500	1.750	1,0%
Beacon Roofing Suppl (US)	1.940	1.701	1,0%
Blue Bird Corp (US)	3.700	1.005	0,6%
Boise Cascade CO (US)	2.560	3.336	1,9%
Comfort Systems (US)	1.600	3.315	1,9%
Danieli & C Officine (IT)	5.000	1.634	1,0%
Emcor Group INC (US)	1.500	3.255	1,9%
GMS INC (US)	4.050	3.363	2,0%
Griffon Corp (US)	1.700	1.044	0,6%
Grupo Aeroportuario (MX)	2.500	2.131	1,2%
Hexpol B (SE)	19.500	2.379	1,4%
Kadant INC (US)	700	1.977	1,2%
Konecranes (FI)	3.800	1.726	1,0%
Matson INC (US)	1.000	1.104	0,6%
Meitec Group Holding (JP)	14.700	2.972	1,7%
Russel Metals INC (CA)	10.000	3.430	2,0%
Simpson Manufactur (US)	1.700	3.390	2,0%
Sohgo Security Servi (JP)	30.200	1.752	1,0%
Terex Corp (US)	5.100	2.952	1,7%
UFP Industries INC (US)	1.400	1.771	1,0%
Wabash National Corp (US)	3.530	911	0,5%
Watts Water Tech (US)	600	1.259	0,7%
Summa Industri & Tjänster		57.716	33,7%
SÄLLANKÖPSVAROR			
Abercrombie & Fitch (US)	1.000	889	0,5%
AM Eagle Outfitters (US)	4.000	853	0,5%
Boshiwa Internationa (CN)	420.000	0	0,0%
Europris ASA (NO)	41.900	3.189	1,9%
FCC Co LTD (JP)	14.500	1.805	1,1%
Frontdoor (US)	9.300	3.300	1,9%
G Iii Apparel (US)	2.700	924	0,5%
Goldwin INC (JP)	2.400	1.740	1,0%
Group 1 Automotive I (US)	750	2.302	1,3%
Installed Building P (US)	2.000	3.683	2,2%
JB Hi-Fi (AU)	9.400	3.426	2,0%
JNBY Design LTD (CN)	120.000	1.628	1,0%
KB Home (US)	3.200	2.013	1,2%
Meritage Homes Corp (US)	1.700	2.983	1,7%
Nifco Inc/Japan (JP)	3.000	782	0,5%
Piaggio & C Spa (IT)	28.000	929	0,5%
Shimamura CO (JP)	2.400	2.705	1,6%
Signet Jewelers LTD (US)	2.000	2.161	1,3%
Taylor Morrison Home (US)	6.174	3.318	1,9%
Truworths Intl (ZA)	41.000	1.680	1,0%
Youngone Holdings CO (KR)	6.300	2.245	1,3%
Summa Sällanköpsvaror		42.555	24,9%

DAGLIGVAROR			
ELF Beauty INC (US)	2.300	3.344	2,0%
Orion Corp/Republic (KR)	3.320	3.012	1,8%
Sheng Siong Group (SG)	190.000	2.324	1,4%
Sprouts Farmers Mkt (US)	7.100	3.441	2,0%
Stride INC (US)	1.500	897	0,5%
Summa Dagligvaror		13.019	7,6%
HÄLSOVÅRD			
Amphastar Pharma (US)	1.500	935	0,5%
Catalyst Pharmaceuti (US)	2.500	423	0,2%
Corcept Therapeutics (US)	3.600	1.178	0,7%
Pharmaresearch CO LTD (KR)	1.000	856	0,5%
United Laboratories (HK)	180.000	1.630	1,0%
Summa Hälsovård		5.021	2,9%
FINANS			
City Holding CO (US)	2.650	2.943	1,7%
CNO Financial Group (US)	3.000	843	0,5%
Grupo Catalana Occid (ES)	6.300	2.168	1,3%
JB Financial Group C (KR)	23.000	2.047	1,2%
Radian Group INC (US)	9.600	2.761	1,6%
Sparebanken Vest (NO)	21.000	2.279	1,3%
Sydbank (DK)	6.500	2.851	1,7%
Summa Finans		15.892	9,3%
INFORMATIONSTEKNIK			
Badger Meter INC (US)	2.200	3.421	2,0%
Celestica INC (CA)	4.600	1.360	0,8%
Evertec INC (PR)	3.400	1.402	0,8%
Exlservice Holdings (US)	9.300	2.890	1,7%
Indra Sistemas SA (ES)	11.000	1.715	1,0%
Indigital INC (US)	2.000	2.187	1,3%
Lagercrantz Group B (SE)	17.000	2.297	1,3%
Perion Network (IL)	1.500	466	0,3%
Qualys INC (US)	1.500	2.966	1,7%
Vishay Intertechnolo (US)	3.000	724	0,4%
Summa Informationsteknik		19.429	11,4%
TELEKOMOPERATÖRER			
China Comm Service (CN)	660.000	2.762	1,6%
Rai Way SPA (IT)	34.000	1.935	1,1%
Summa Telekomoperatörer		4.697	2,7%
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad		166.459	97,3%
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
INDUSTRI & TJÄNSTER			
Jost Werke (DE)	2.300	1.132	0,7%
Summa Industri & tjänster		1.132	0,7%
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten		1.132	0,7%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		167.591	97,9%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		3.539	2,1%
FOND FÖRMÖGENHET		171.130	100,0%
(AU) Australien, (CA) Kanada, (CN) Kina, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (ES) Spanien, (FI) Finland, (HK) Hong Kong, (IL) Israel, (IT) Italien, (JP) Japan, (KR) Sydkorea, (MX) Mexico, (NO) Norge, (PR) Puerto Rico, (SE) Sverige, (SG) Singapore, (US) USA, (ZA) Sydafrika			

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2023

Styrelsen för Simplicity AB har antagit en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) och som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen är utformad i syfte att motverka ett risktagande som inte är förenligt med fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och uppmuntra de anställda till ett långsiktigt hållbart agerande liksom sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, bolaget och de fonder som förvaltas av Simplicity.

Grunder för utformning av ersättningsmodeller

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Simplicity kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Anställda vid kontrollfunktioner bör alltid få en sådan ersättning som gör det möjligt för Bolaget att anställa kvalificerad och erfaren personal till dessa funktioner.

Anställda ska informeras om dels vilka kriterier som styr deras ersättning, dels om hur deras resultat bedöms.

Härutöver har Bolaget att följa eventuella kollektivavtal och gällande arbetslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. När Bolaget bestämmer ersättningen till en enskild anställd ska hänsyn tas till kvalitativa kriterier så som att den anställda följer interna regler och förfarande samt respekterar reglerna om uppförande mot kunder och investerare.

För särskilt reglerad personal och övrig personal får den rörliga ersättningen som högst vara lika stor som den fasta ersättningen. Undantag från detta förhållande ska i varje enskilt fall godkännas av Bolagets styrelse.

Rörlig ersättning till anställda vid kontrollfunktioner ska grundas på kriterier som inte är beroende av resultatet i de områden som den anställda kontrollerar. Hänsyn ska tas till kvalitativa kriterier, så som att den anställda bidragit till att verksamheten utvecklats, har följt tillämpliga regelverk, har uppfyllt uppsatta mål och hanterat arbetsuppgifterna väl samt uppvisat en god samarbetsförmåga.

Rishtagare

Verkställande direktören, vice verkställande direktörer samt förvaltare har bedömts väsentligen kunna påverka bolagets och fondernas risknivåer och anses därmed som rishtagare.

Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

- Verkställande direktör
- Vice verkställande direktörer
- Samtliga förvaltare
- Riskhanteringsansvarig

Ersättningsformer

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska styrelsen se till att ersättningsnivån inte sätts så högt att den begränsar Bolagets förmåga uppfylla lagstadgade krav på bolagets kapitalbas. Ersättningarna ska inte heller vara så höga att de äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel. Vid fastställande av beloppen ska styrelsen även se till så att ersättningarna inte kommer i konflikt med Bolagets långsiktiga intressen.

Om ersättningen till en anställd innehåller en rörlig del ska Bolaget se till att det finns en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en så stor andel av den

totala ersättningen att det är möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. En garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall, då endast vid nyanställningar och begränsat till det första anställningsåret.

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid beakta;

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiserar.

För särskilt reglerad personal ska minst 60 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst tre år. Detsamma gäller tidpunkt för slutligt förvärv av aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade instrument om sådana ingår i den rörliga ersättningen.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjutits upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller Bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna. Detta kan även ske om Bolaget inte längre antas kunna fortsätta sin affärsverksamhet.

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning allvarigt bryter mot interna föreskrifter, agerar på ett klandervärt sätt som skadar bolaget, utsätter bolaget för ekonomisk brottslighet eller med uppsåt skadar bolaget och dess anseende utbetalas ingen rörlig ersättning. Bolaget kan också besluta att ej heller betala rörlig ersättning till personer som har begärt att få avsluta sin tjänst. Detta inklusive beslutad men ej utbetald rörlig ersättning som är uppskjuten.

Styrning, uppföljning och kontroll mm.

En utsedd styrelseledamot ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende verkställande ledning och anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets kontrollfunktioner. Den utsedde ledamoten ska ha tillräcklig kunskap om och erfarenhet av frågor om ersättning och riskhantering. Ledamoten får ej ingå i Bolagets verkställande ledning. Vid beredning av styrelsens beslut ska hänsyn tas till de långsiktiga intressen som gäller för fondandelsägare och övriga intressenter samt till allmänhetens intresse. Utsedd ledamot beslutar om åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna ersättningspolicy.

Bolagets funktion för regelefterlevnad ska när det är lämpligt och i vart fall årligen självständigt granska om Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyen. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2023 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyen.

Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2023 uppgår till 15 795 474 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 15 375 474 kr och rörlig ersättning 420 000 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 8 665 716 kr. Av detta belopp bestod 8 665 716 kr av fast ersättning och 0 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningsystem kan fås av fondbolaget.

Produktnamn: Simplicity Småbolag Global

Identifieringskod för juridiska personer: 549300YWF0S5US0D8I49

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nej

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**:
____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**:
____ %

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 31,9 % hållbara investeringar.

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkludering, inkludering, normbaserad screening och påverkan. Dessutom gjorde fonden investeringar med hållbarhet som mål. Mer information om målen med de hållbara investeringarna finns nedan under rubriken "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?".

Fonden främjade följande miljörelaterade egenskaper:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in företag med vetenskapligt förankrade klimatmål. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra

företag att anta klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi). Fonden bidrog även till att bekämpa klimatförändringar genom att exkludera fossila bränslen.

- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7)** genom att exkludera företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen. Fonden investerade endast i företag som producerar eller distribuerar el som i hög utsträckning genereras av kärnkraft som anses vara ledande inom hållbarhet i sin bransch.

Fonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarsfullt företagande** genom att välja in företag som är anslutna till FN:s Global Compact. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta ansluta sig till FN:s Global Compact.
- **Global hälsa och välbefinnande (FN:s mål 3)** genom att exkludera företag verksamma inom alkohol, tobak och cannabis.
- **Minska våldet i världen (i FN:s mål 16)** genom att exkludera företag som producerar eller distribuerar vapen.
- **Socialt ansvarstagande** genom att exkludera företag verksamma inom pornografi och kommersiell spelverksamhet.
- **God styrningspraxis** genom att exkludera företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt" i fondens informationsbroschyr beskrivs närmare *hur* fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2023	Resultat 2022
Hållbara investeringar	Andelen av fonden som uppfyller fondbolagets definition av en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförfordning (SFDR). Se definitionen i fondens informationsbroschyr under "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Minst 20 % av innehaven ska uppfylla fondens gränsvärden för hållbar investering.	31,9 % av fonden.	10,9 % av fonden.
Exkludering	Se gällande exkluderingskriterier i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Fonden ska inte ha någon exponering i bolag som överskrider fondens exkluderingskriterier.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.
Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi). SBTi är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska ha klimatmål verifierade av SBTi år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.	2,3 % av fonden. 8 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	NA.
FN:s Global Compact	Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Som medlem i Global Compact ska bolag årligen informera om arbetet med de tio principerna samt hur man arbetar med att bidra till FN:s globala mål. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.	23,3 % av fonden. 9 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2022". Notera att sedan föregående period har fondbolagets exkluderingskriterier samt gränsvärden för en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR) uppdaterats. Resultat för år 2022 för indikatorn "Vetenskapligt förankrade klimatmål" är inte med i tabellen då metoden har ändrats sedan dess. Resultat för indikatorn "FN:s Global Compact" för år 2022 saknas.

● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

En hållbar investering är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av dessa mål samt att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Bolaget har upprättat gränsvärden för att bedöma om en investering väsentligt bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål i enlighet med Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförfordning (SFDR). Minst ett av kriterierna nedan har varit uppfyllda för fondens hållbara investeringar.

- **Bidrag till EU:s taxonomi miljösmål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets intäkter rapporteras eller estimeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförfordning. Dessa investeringar bidrog, med en försumbar andel, till taxonomins miljösmål Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar.
- **Bidrag till FN:s globala mål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets omsättning ska vara kopplade till aktiviteter som bedöms bidra till att uppfylla ett eller flera av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling.
- **Bidrag till Parisavtalet och FN:s Global Compact.** Avser investeringar i bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) och som också är anslutna till FN:s Global Compact. Dessa investeringar bidrar till FN:s mål 13 (bekämpa klimatförändringarna) och uppfyllelse av klimatmålen i Parisavtalet, samtidigt som ansvarsfullt företagande främjas.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att fondens hållbara investeringar inte ska orsaka betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Mer information finns under rubrikerna nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) som anges i nedan avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" uppfylldes kriteriet om att inte orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för fondens hållbara investeringar.

Utöver att PAI-indikatorer beaktades exkluderade fonden ett ytterligare antal olika sektorer och verksamheter som bedöms bidra till negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet, är etiskt kontroversiella eller av annan anledning, enligt vår syn, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fondens exkluderingskriterier finns i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?".

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Samtliga hållbara investeringar är anpassade till nämnda riktlinjer respektive principer. Samtliga innehav i Simplicitys fonder har screenats på regelbunden basis för att kontrollera att inga överträdelser skett. Den normbaserade screeningen har utförts av tredje part. Screeningen ligger till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondinnehavens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingsskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicitys fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarhetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Analysen och bedömningen varierade också beroende på företagets bransch, geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha inneburit att investeringar har uteblivit, även om Bolaget inte har uppsatta gränsvärden för dessa PAI-faktorer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
COMFORT SYSTEMS	Industri	2,2%	USA
ALLISON TRANSMISSION	Industri	2,2%	USA
BADGER METER INC	IT	2,2%	USA
SYDBANK	Finans	2,1%	Danmark
APPLIED INDUSTRIAL	Industri	2,1%	USA
STELLA-JONES INC	Material	2,0%	Kanada
GMS INC	Industri	2,0%	USA
EXLSERVICE HOLDINGS	IT	2,0%	USA
SIMPSON MANUFACTUR	Industri	2,0%	USA
TEREX CORP	Industri	1,9%	USA
EUROPRI ASA	Sällanköpsvaror	1,8%	Norge
EMCOR GROUP INC	Industri	1,8%	USA
YOUNGONE HOLDINGS CO	Sällanköpsvaror	1,8%	Syd Korea
ORION CORP/REPUBLIC	Dagligvaror	1,8%	Syd Korea
BELDEN INC	IT	1,8%	USA



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga direkta investeringar i aktier.

Nr 1A. Hållbara

Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

I diagrammet nedan inkluderar "Taxonomiförenliga" hållbara investeringar endast andelen innehav med en *rapporterad* taxonomiförenlig omsättning på minst 10 %. Övriga hållbara investeringar med miljömål är "Andra miljörelaterade" hållbara investeringar. "Sociala" hållbara investeringar är hållbara investeringar som endast bidrar till fondens sociala mål.

Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

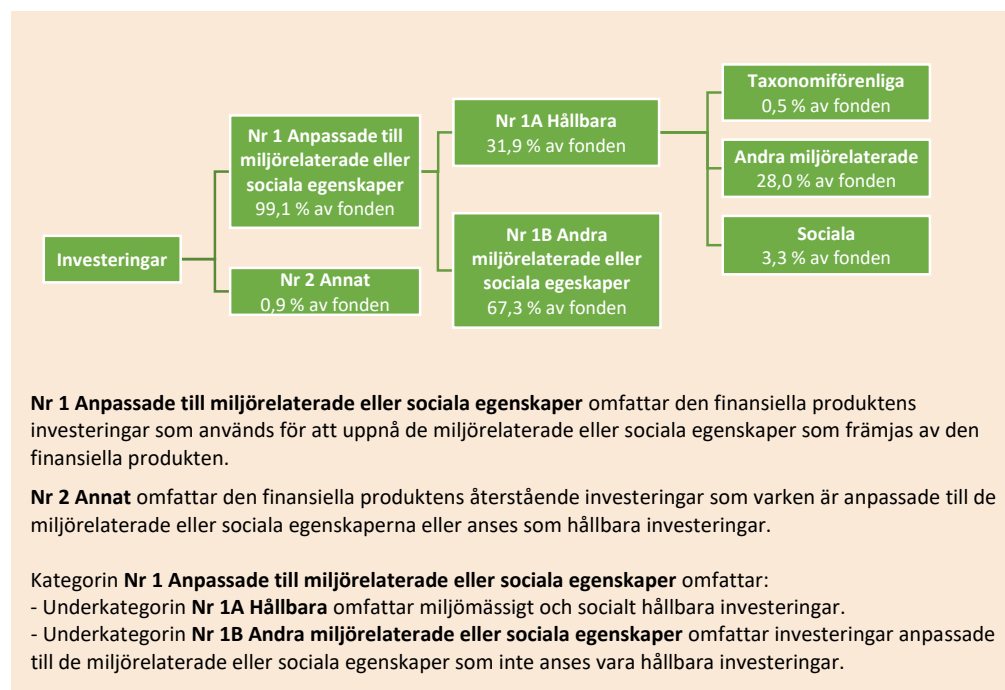
Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte kvalificeras som hållbara investeringar enligt fondens definition.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10 %.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Sektor	Vikt
Industri	33,1%
Sällanköpsvaror	18,3%
IT	17,8%
Finans	10,7%
Dagligvaror	7,2%
Material	7,1%
Kommunikationsservice	3,4%
Hälsovård	1,5%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade bolagsdata offentlig i början av 2024. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Fondens andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 0,5 %. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömessigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens gränsvärde för hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i denna beräkning, trots att intäkterna överstiger gränsvärdet för hållbar investering.

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar fondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. Endast rapporterade taxonomiförenlighet används. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar i dagsläget två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	0,1%	0,1%
Kapitalutgifter	0,2%	0,1%
Omsättning	0,1%	0,1%

● Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

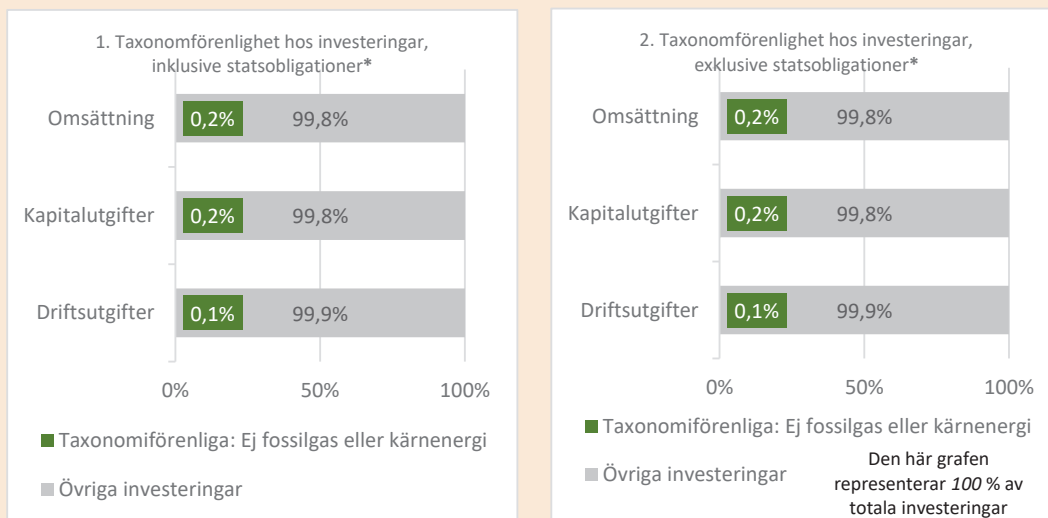
☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi

- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Siffrorna i tabellen nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,0%	0,1%
Kapitalutgifter	0,0%	0,2%
Omsättning	0,0%	0,2%

● Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2022

Fonden hade inga innehav med en rapporterad taxonomiförenlig omsättningen, kapitalutgifter eller driftsutgifter år 2022 (baserad på offentliga data i början av 2023). Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Vid tidpunkten hade de flesta bolag ännu inte hade rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Dessutom investerar fonden globalt i marknader utanför EU som inte rapporterar taxonomiförenlighet.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin för fonden är 28,0 %. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen investeringar i företag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin enligt fondens definition) från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål.

Fondens investeringar som tillhörde denna grupp är exempelvis i företag med vetenskapligt förankrade klimatmål eller i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s miljörelaterade globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel socialt hållbara investeringar var 3,3 %. Denna del representerar investeringar i företag som bidrog till att uppfylla ett eller flera av FN:s sociala globala mål.

För att undvika överlapp så räknas investeringar som både bidrar till fondens sociala och miljömässiga mål i första hand som en miljömässig hållbar investering, och inkluderas därför inte i siffran för fondens andel socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen kassa varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har vidtagit följande åtgärder under året:

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Fonden har valt in hållbara investeringar för att uppfylla minimiandelen hållbara investeringar på 20 %.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis. Vissa innehav är för tillfället under bevakning i hållbarhetskommittén.
- Proaktivt engagemangsarbete har utförts i syfte att uppmuntra fondens portföljbolag att anta vetenskapligt förankrade klimatmål och att ansluta till FN:s Global Compact.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter. En dialog har initierats.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

Johanna Ingemarson

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Småbolag Global, org.nr. 515602-9356.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Småbolag Global för år 2023, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 13-22 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Småbolag Globals finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 13-22.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 13-22 ("hållbarhetsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en

sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 13-22 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift.
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor

ÅRSBERÄTTELSE 2023 FÖR

SIMPLICITY FASTIGHETER

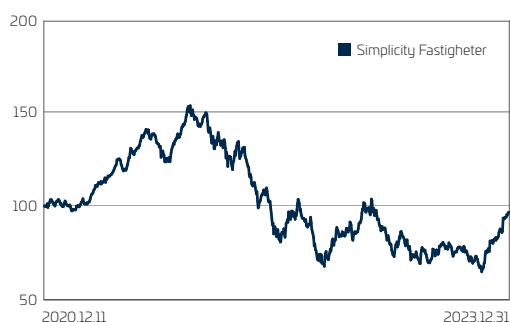
Org.nr.	515603-1519
Fondens startdatum	2020-12-11
Jämförelseindex	OMXS Real Estate GI
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift klass A	max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Förvaltningsavgift klass C	max 0,5 % (varav ersättning till fondbolaget 0,4 %)
Minsta första insättning	100
Månadssparande	100
Engångsinsättningar	100
Bankgiro	5583-2018
Förvaringsinstitut	Swedbank AB



Förvaltningsberättelse Simplicity Fastigheter

FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Fastigheter hade en avkastning på 12,4 % under året. Fondens största innehav Balder, Castellum och Corem Property Group utvecklades mycket starkt under andra halvan av året med motståndskraftig ekonomi i ryggen och då risken för fler räntehöjningar av centralbankerna avtog. Utvecklingen på fastighetsindex har varit ovanligt spretig och flera fastighetsbolag uppvisade kraftigt negativ avkastning under året. Särskilt indextunga aktier som Balder, Castellum och Atrium Ljungberg utvecklades väl och bättre än index. Fondens jämförelseindex, OMXS Real Estate GI, steg med 19,6 % under året.



AKTIEMARKNADERNA

Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs till stor del av en överraskande positiv utveckling för världsekonomin. Lågkonjunkturen som tidigare var förväntad att komma, lös med sin frånvaro då BNP-utvecklingen generellt var starkare än förväntat. Även arbetsmarknaderna förblev starka, inte minst i USA där arbetslösheten var låg. Utvecklingen drevs också av den penningpolitiska utvecklingen. Inflationen fortsatte falla på de flesta håll i världen och hoppet höjdes om att en mjuklandning i ekonomin kan komma att realiseras trots åtstramande åtgärder från centralbankerna. Efter att ha höjt sina styrräntor fram till det tredje kvartalet pausade amerikanska Fed, europeiska ECB och svenska Riksbanken alla sina räntehöjningar. Fed signalerade dessutom att räntesänkningar är aktuella under nästa år vilket fick marknadsräntorna att falla brant och ge ny kraft åt aktiemarknaderna.

Ränteuppgångarna i början av året var en bakomliggande anledning till tre bankkollaps i USA och att Credit

Suisse blev tvångsuppköpt av UBS. Bankoron ledde till hög volatilitet på marknaderna i början av året, men tumultet la sig snabbt då bankernas kollaps sågs mer som isolerade händelser. Ränteuppgången var även en utmaning för den svenska fastighetssektorn som också hade ett volatilt år. Vid slutet av året hade dock sektorn hämtat sig och slutade året på plus.

Ekonomins uthållighet märktes i börsbolagens rapporter under året. Särskilt cykliska industribolag presterade mycket bra och överträffade stort de generellt lågt ställda förväntningarna. Bolagsrapporterna var dock övergripande ovanligt starka sett till andelen börsbolag som överträffade förväntningarna. De starka bolagsrapporterna var en bidragande anledning till aktiemarknadernas positiva utveckling. En annan anledning var framväxten av artificiell intelligens (AI) och särskilt generativ AI som fick sitt genombrott under 2023. Flera bolag höjde sina prognoser som följd av utökad AI-användning och teknologin bedöms av många kunna skapa värden för företag genom effektiviseringar och förmågan att analysera stora mängder data.

Geopolitiska spänningar ökade något i världen men hade samtidigt en begränsad påverkan på finansmarknaderna. I mellanöstern bröt krig ut mellan Israel och Hamas och föranledde att andra Iranstödda rebellgrupper attackerade Israel, amerikanska baser och fraktfartyg i området.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Fastigheters standardavvikelse har under de senaste två åren varit 41,1 % vilket är lägre än motsvarande siffra för OMXS Real Estate GI som är 41,6 %. Fonden har hanterat marknads- och branschrisken genom att placera i flertalet mycket likvida aktier och ha en bred portfölj. Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är relevant då det ger en god representation av den svenska fastighetsmarknaden samt fondens långsiktiga avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 5,2 %. Aktivitetsgraden är hög för att vara en branschfond och fonden avviker från sitt jämförelseindex vad gäller storleksfördelning och vikt i specifika fastighetsaktier.

INNEHAV OCH POSITIONER

Fondens innehav i de större fastighetsbolagen ökade under året, främst med anledning av att fonden vill investera i de mest likvida fastighetsbolagen.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten steg med 43 MSEK och uppgick per den sista december 2023 till 79 MSEK. Fonden hade ett nettoinflöde under året på 36 MSEK.

DERIVAT

För att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker får fonden bedriva handel i optioner och terminskontrakt. Fonden har inte använt denna möjlighet under året.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Inga väsentliga händelser uppkom under året.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Minst 20 % av fonden skall utgöras av hållbara investeringar. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 89,2 % av tillgångarna i fonden.

Fullständig redogörelse av fondens hållbarhetsarbete finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in

Fondens investeringar har i viss utsträckning gjorts i värdepapper utgivna av bolag som bedöms ha miljömässigt hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och i bolag

som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörelaterade mål. Vid årsskiftet utgjorde hållbara investeringar 34 % av tillgångarna i fonden.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Fonden har valt bort

Genom fondbolagets exkluderingspolicy utesluts bolag inom vissa verksamheter och branscher. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Fondbolaget har påverkat

Fondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Påverkan har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Mer information om hållbarhetsrelaterade kriterier finns i fondens informationsbroschyr och på hemsidan.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
Fondförmögenhet	79,239	35,668	72,352	24,437
Andelsklass A	76,208	33,375	69,909	24,210
Andelsklass B	2,924	2,198	2,278	114
Andelsklass C	107	95	166	114
Andelsvärde A	96,13	85,88	149,94	103,50
Andelsvärde B	86,83	81,63	149,94	103,50
Andelsvärde C	97,29	86,56	150,62	103,52
Handelskurs A*	96,59	85,94	149,45	103,50
Handelskurs B*	87,25	81,68	149,45	103,50
Handelskurs C*	97,76	86,62	150,13	103,52
Antalet utestående andelar				
Andelsklass A	792,775	388,603	466,245	234,612
Andelsklass B	33,670	26,923	15,190	1,100
Andelsklass C	1,100	1,100	1,100	1,100
Utdelning per andel	3,76	5,61		
Totalavkastning i procent				
Andelsklass A	12,4%	-42,5%	44,4%	3,5%
Andelsklass B	12,4%	-42,5%	44,4%	3,5%
Andelsklass C	12,9%	-42,3%	45,0%	3,5%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	19,6%	-43,3%	46,1%	3,0%
Aktiv risk**	5,20%	5,57%	5,10%	

*Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2023.12.29.

**Fondens aktiva risk är hög då förvaltningen är aktiv och fondens innehav ofta avviker mycket från fondens jämförelseindex.

Fondens nyckeltal

	2023.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	46,520
Kursutveckling sedan fondstart	-3,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	-19,6%
Omsättningshastighet	0,7
Jämförelseindex*	OMXS Real Estate GI
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	2,0%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	-17,7%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	41,1%
Totalrisk för jämförelseindex	41,6%
FÖRVALTNINGSavgIFTER	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B	0,8%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C	0,4%
Till fondbolag, tkr	373
Till förvaringsinstitut, tkr	7
Till tillsynsmyndighet, tkr	1
Till revisorer, tkr	14
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	87
% av total omsättning	0,08%
ANALYSkostnader	
Analyskostnader, tkr	30
TOTAL kostnad (TKA)	
Total kostnad, tkr	512
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	1,10%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A & B	0,91%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass C	0,51%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	0%

*OMXS Real Estate GI beräknas i SEK och är ett total return index som tar hänsyn till utdelningar.

**Nyckeltalen är beräknade per de senaste 24 månaderna i enlighet med fondbolagens förenings rekommendation för redovisning av nyckeltal.

Total- respektive förvaltningskostnad

Följande uppställning visar kostnadsuttag uttryckt i kronor vid engångsinsättning på 10.000 kr vid årets ingång samt vid månadssparande om 100 kr/månad. Månadsinsättningen är beräknad till första dagen i respektive månad.

	Totalkostnad	Varav Förv.kostnad	Värde 2023.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	102	75	11.239
Månadssparande 100, Klass A	6	5	1478
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	102	75	11.244
Månadssparande 100, klass B	6	5	1479
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	65	37	11.286
Månadssparande 100, klass C	4	3	1481

Förändring av fondförmögenhet

	2023.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	35.668
Andelsutgivning, tkr	101.556
Andelsinlösen, tkr	-65.305
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	7.417
Lämnad utdelning	-97
Fondförmögenhet, tkr	79.239

Resultaträkning

	Not	2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	6.709	-22.651
Summa värdeförändring		6.709	-22.651
Ränteintäkter		38	4
Utdelningar		1.150	697
Valutakursvinster och -förluster netto		2	34
Summa intäkter och värdeförändring		7.899	-21.916
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-373	-275
Ersättning till förvaringsinstitutet		-7	-14
Ersättning till tillsynsmyndighet		-1	0
Ersättning till revisorer		-14	4
Summa förvaltningskostnader		-395	-285
Övriga kostnader		-87	-95
Summa kostnader		-482	-380
Årets resultat		7.417	-22.296

Balansräkning

	Not	2023.12.31	2022.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		77.332	35.084
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		77.332	35.084
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		77.332	35.084
Bankmedel och övriga likvida medel		5 056	511
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	100	95
Övriga tillgångar		26	21
Summa tillgångar		82.514	35.711
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	50	24
Övriga skulder		3.225	19
Summa skulder		3.275	43
FONDFÖRMÖGENHET		79.239	35.668
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper			
Realisationsvinster		974	3.786
Realisationsförluster		-5.646	-7.938
Orealiserade vinster/förluster		11.381	-18.499
Summa		6.709	-22.651
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna utdelningar		100	95
Summa		100	95
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		50	24
Summa		50	24

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder 2004:46, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9 samt Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder.

Finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar utgörs av skillnaden mellan försäljningsvärde och ursprungligt anskaffningsvärde. Vid beräkning av realiserade värdeförändringar har genomsnittsmetoden använts. Courtagekostnader har inräknats i anskaffningsvärdet och avräknats i försäljningsvärdet. Finansiella instrument har upptagits till marknadsvärde motsvarande aktuell sista avslutskurs på balansdagen.

Fondens innehav 2023.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värde tkr	Andel i %
Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad			
INDUSTRI & TJÄNSTER			
PEAB B (SE)	21905	1.251	1,6%
Veidekke (NO)	1493	151	0,2%
Summa Industri & Tjänster		1.402	1,8%
SÄLLANKÖPSVAROR			
JM (SE)	12.033	2.136	2,7%
Summa Sällanköpvaror		2.136	2,7%
FASTIGHETER			
Annehem Fast B (SE)	4.397	75	0,1%
Atrium Ljungberg (SE)	14.453	3.342	4,2%
Balder (SE)	98.084	7.015	8,9%
Brinova Fast B (SE)	46.641	903	1,1%
Castellum (SE)	48.496	6.949	8,8%
Catena (SE)	7.454	3.514	4,4%
Cibus Nordic Re (SE)	19.190	2.570	3,2%
Corem Property Group (SE)	458.850	4.873	6,1%
Diös Fastigheter (SE)	41.701	3.611	4,6%
Eastnine AB (SE)	1.258	216	0,3%
Entra Asa (NO)	20.247	2.317	2,9%
Fabege (SE)	32.407	3.506	4,4%
Fast Partner (SE)	3.803	238	0,3%
Genova Property (SE)	1.296	50	0,1%
Heba B (SE)	3.846	136	0,2%
Hufvudstaden A (SE)	18.913	2.688	3,4%
K-Fast Holding AB (SE)	38.224	917	1,2%
K2A Knaus&Andersson (SE)	4.334	36	0,0%
KMC Properties (NO)	28.825	183	0,2%

Kojamo OYJ (FI)	23.305	3.089	3,9%
Nivika Fastigheter (SE)	2.753	86	0,1%
NP3 (SE)	4.323	1.007	1,3%
Nyfosa AB (SE)	36.015	3.452	4,4%
Pandox (SE)	17.769	2.672	3,4%
Platzer Fastigheter (SE)	32.401	2.728	3,4%
Sagax (SE)	24.633	6.833	8,6%
SBB B (SE)	88.685	449	0,6%
Stendorren Fastighet (SE)	986	181	0,2%
Trianon B (SE)	75.691	1.268	1,6%
Wallenstam B (SE)	65.124	3.562	4,5%
Wihlborg Fastighet (SE)	35.049	3.303	4,2%
Summa Fastigheter		71.770	90,6%
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad		75.308	95,0%
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FASTIGHETER			
Fortinova Fastighet (SE)	17.951	485	0,6%
Neobo Fastigheter (SE)	110.216	1.521	1,9%
Studentbostäder (SE)	19.160	18	0,0%
Summa Fastigheter		2.024	2,6%
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten		2.024	2,6%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		77.332	97,6%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		1.907	2,4%
FONDFÖRMÖGENHET		79.239	100,0%
(FI) Finland, (NO) Norge, (SE) Sverige			

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2023

Styrelsen för Simplicity AB har antagit en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) och som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen är utformad i syfte att motverka ett risktagande som inte är förenligt med fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och uppmuntra de anställda till ett långsiktigt hållbart agerande liksom sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, bolaget och de fonder som förvaltas av Simplicity.

Grunder för utformning av ersättningsmodeller

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Simplicity kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Anställda vid kontrollfunktioner bör alltid få en sådan ersättning som gör det möjligt för Bolaget att anställa kvalificerad och erfaren personal till dessa funktioner.

Anställda ska informeras om dels vilka kriterier som styr deras ersättning, dels om hur deras resultat bedöms.

Härutöver har Bolaget att följa eventuella kollektivavtal och gällande arbetslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. När Bolaget bestämmer ersättningen till en enskild anställd ska hänsyn tas till kvalitativa kriterier så som att den anställda följer interna regler och förfarande samt respekterar reglerna om uppförande mot kunder och investerare.

För särskilt reglerad personal och övrig personal får den rörliga ersättningen som högst vara lika stor som den fasta ersättningen. Undantag från detta förhållande ska i varje enskilt fall godkännas av Bolagets styrelse.

Rörlig ersättning till anställda vid kontrollfunktioner ska grundas på kriterier som inte är beroende av resultatet i de områden som den anställda kontrollerar. Hänsyn ska tas till kvalitativa kriterier, så som att den anställda bidragit till att verksamheten utvecklats, har följt tillämpliga regelverk, har uppfyllt uppsatta mål och hanterat arbetsuppgifterna väl samt uppvissat en god samarbetsförmåga.

Rishtagare

Verkställande direktören, vice verkställande direktörer samt förvaltare har bedömts väsentligen kunna påverka bolagets och fondernas risknivåer och anses därmed som rishtagare.

Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

- Verkställande direktör
- Vice verkställande direktörer
- Samtliga förvaltare
- Riskhanteringsansvarig

Ersättningsformer

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska styrelsen se till att ersättningsnivån inte sätts så högt att den begränsar Bolagets förmåga uppfylla lagstadgade krav på bolagets kapitalbas. Ersättningarna ska inte heller vara så höga att de äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel. Vid fastställande av beloppen ska styrelsen även se till så att ersättningarna inte kommer i konflikt med Bolagets långsiktiga intressen.

Om ersättningen till en anställd innehåller en rörlig del ska Bolaget se till att det finns en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en så stor andel av den

totala ersättningen att det är möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. En garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall, då endast vid nyanställningar och begränsat till det första anställningsåret.

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid beakta;

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiseras.

För särskilt reglerad personal ska minst 60 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst tre år. Detsamma gäller tidpunkt för slutligt förvärv av aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade instrument om sådana ingår i den rörliga ersättningen.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjutits upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller Bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna. Detta kan även ske om Bolaget inte längre antas kunna fortsätta sin affärsverksamhet.

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning allvarigt bryter mot interna föreskrifter, agerar på ett klandervärt sätt som skadar bolaget, utsätter bolaget för ekonomisk brottslighet eller med uppsåt skadar bolaget och dess anseende utbetalas ingen rörlig ersättning. Bolaget kan också besluta att ej heller betala rörlig ersättning till personer som har begärt att få avsluta sin tjänst. Detta inklusive beslutad men ej utbetald rörlig ersättning som är uppskjuten.

Styrning, uppföljning och kontroll mm.

En utsedd styrelseledamot ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende verkställande ledning och anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets kontrollfunktioner. Den utsedde ledamoten ska ha tillräcklig kunskap om och erfarenhet av frågor om ersättning och riskhantering. Ledamoten får ej ingå i Bolagets verkställande ledning. Vid beredning av styrelsens beslut ska hänsyn tas till de långsiktiga intressen som gäller för fondandelsägare och övriga intressenter samt till allmänhetens intresse. Utsedd ledamot beslutar om åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna ersättningspolicy.

Bolagets funktion för regelefterlevnad ska när det är lämpligt och i vart fall årligen självständigt granska om Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyen. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2023 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyen.

Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2023 uppgår till 15 795 474 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 15 375 474 kr och rörlig ersättning 420 000 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 8 665 716 kr. Av detta belopp bestod 8 665 716 kr av fast ersättning och 0 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningsssystem kan fås av fondbolaget.

Mall som avser regelbundna uppgifter för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Simplicity Fastigheter

Identifieringskod för juridiska personer: 549300EG9FKOJZPW3L94

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☐ ☒ Nej

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**:
____%

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**:
____ %

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 89,2 % hållbara investeringar.

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkludering, inkludering, normbaserad screening och påverkan. Dessutom gjorde fonden investeringar med hållbarhet som mål. Mer information om målen med de hållbara investeringarna finns nedan under rubriken "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?".

Fonden främjade följande miljörelaterade egenskaper:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in företag med vetenskapligt förankrade klimatmål. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra

företag att anta klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi). Fonden bidrog även till att bekämpa klimatförändringar genom att exkludera fossila bränslen.

- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7)** genom att exkludera företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen. Fonden investerade endast i företag som producerar eller distribuerar el som i hög utsträckning genereras av kärnkraft som anses vara ledande inom hållbarhet i sin bransch.

Fonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarsfullt företagande** genom att välja in företag som är anslutna till FN:s Global Compact. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta ansluta sig till FN:s Global Compact.
- **Global hälsa och välbefinnande (FN:s mål 3)** genom att exkludera företag verksamma inom alkohol, tobak och cannabis.
- **Minska våldet i världen (i FN:s mål 16)** genom att exkludera företag som producerar eller distribuerar vapen.
- **Socialt ansvarstagande** genom att exkludera företag verksamma inom pornografi och kommersiell spelverksamhet.
- **God styrningspraxis** genom att exkludera företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt" i fondens informationsbroschyr beskrivs närmare *hur* fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2023	Resultat 2022
Hållbara investeringar	Andelen av fonden som uppfyller fondbolagets definition av en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförförordning (SFDR). Se definitionen i fondens informationsbroschyr under "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Minst 20 % av innehaven ska uppfylla fondens gränsvärden för hållbar investering.	89,2 % av fonden.	32,3 % av fonden.
Exkludering	Se gällande exkluderingskriterier i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Fonden ska inte ha någon exponering i bolag som överskrider fondens exkluderingskriterier.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.
Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi). SBTi är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska ha klimatmål verifierade av SBTi år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.	45,8 % av fonden. 2 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	NA.
FN:s Global Compact	Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Som medlem i Global Compact ska bolag årligen informera om arbetet med de tio principerna samt hur man arbetar med att bidra till FN:s globala mål. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.	73,7 % av fonden. 2 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	60,2 % av fonden.

● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Se ovan under kolumn "Resultat 2022". Notera att sedan föregående period har fondbolagets exkluderingskriterier samt gränsvärden för en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR) uppdaterats. Resultat för år 2022 för indikatorn "Vetenskapligt förankrade klimatmål" är inte med i tabellen då metoden har ändrats sedan dess.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

En hållbar investering är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för

något av dessa mål samt att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Bolaget har upprättat gränsvärden för att bedöma om en investering väsentligt bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål i enlighet med Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR). Minst ett av kriterierna nedan har varit uppfyllda för fondens hållbara investeringar.

- **Bidrag till EU:s taxonomis miljömål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets intäkter rapporteras eller estimeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning. Dessa investeringar bidrog till taxonomins miljömål **Begränsning av klimatförändringar.**
- **Bidrag till FN:s globala mål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets omsättning ska vara kopplade till aktiviteter som bedöms bidra till att uppfylla ett eller flera av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling.
- **Bidrag till Parisavtalet och FN:s Global Compact.** Avser investeringar i bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) och som också är anslutna till FN:s Global Compact. Dessa investeringar bidrar till FN:s mål 13 (bekämpa klimatförändringarna) och uppfyllelse av klimatmålen i Parisavtalet, samtidigt som ansvarsfullt företagande främjas.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att fondens hållbara investeringar inte ska orsaka betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Mer information finns under rubrikerna nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) som anges i nedan avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" uppfylldes kriteriet om att inte orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för fondens hållbara investeringar.

Utöver att PAI-indikatorer beaktades exkluderade fonden ett ytterligare antal olika sektorer och verksamheter som bedöms bidra till negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet, är etiskt kontroversiella eller av annan anledning, enligt vår syn, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fondens exkluderingskriterier finns i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?".

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Samtliga hållbara investeringar är anpassade till nämnda riktlinjer respektive principer. Samtliga innehav i Simplicitys fonder har screenats på regelbunden basis för att kontrollera att inga överträdelser skett. Den normbaserade screeningen har utförts av tredje part. Screeningen ligger till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin målsätt, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondinnehavens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicitys fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarighetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Analysen och bedömningen varierade också beroende på företagets bransch, geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha inneburit att investeringar har uteblivit, även om Bolaget inte har uppsatta gränsvärden för dessa PAI-faktorer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
BALDER	Fastigheter	8,7%	Sverige
SAGAX	Fastigheter	8,4%	Sverige
CASTELLUM	Fastigheter	8,2%	Sverige
ATRIUM LJUNGBERG	Fastigheter	5,0%	Sverige
DIÖS FASTIGHETER	Fastigheter	4,6%	Sverige
CATENA	Fastigheter	4,5%	Sverige
WIHLBORG FASTIGHET	Fastigheter	4,5%	Sverige
FABEGE	Fastigheter	4,5%	Sverige
WALLENSTAM B	Fastigheter	4,3%	Sverige
HUFVUDSTADEN A	Fastigheter	4,2%	Sverige
PLATZER FASTIGHETER	Fastigheter	4,1%	Sverige
PANDOX	Fastigheter	4,1%	Sverige
COREM PROPERTY GROU	Fastigheter	4,0%	Sverige
NYFOSA AB	Fastigheter	3,5%	Sverige
CIBUS NORDIC RE	Fastigheter	3,5%	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga direkta investeringar i aktier.

Nr 1A. Hållbara

Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

I diagrammet nedan inkluderar "Taxonomiförenliga" hållbara investeringar endast andelen innehav med en *rapporterad* taxonomiförenlig omsättning på minst 10 %. Övriga hållbara investeringar med miljömål är "Andra miljörelaterade" hållbara investeringar. "Sociala" hållbara investeringar är hållbara investeringar som endast bidrar till fondens sociala mål.

Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

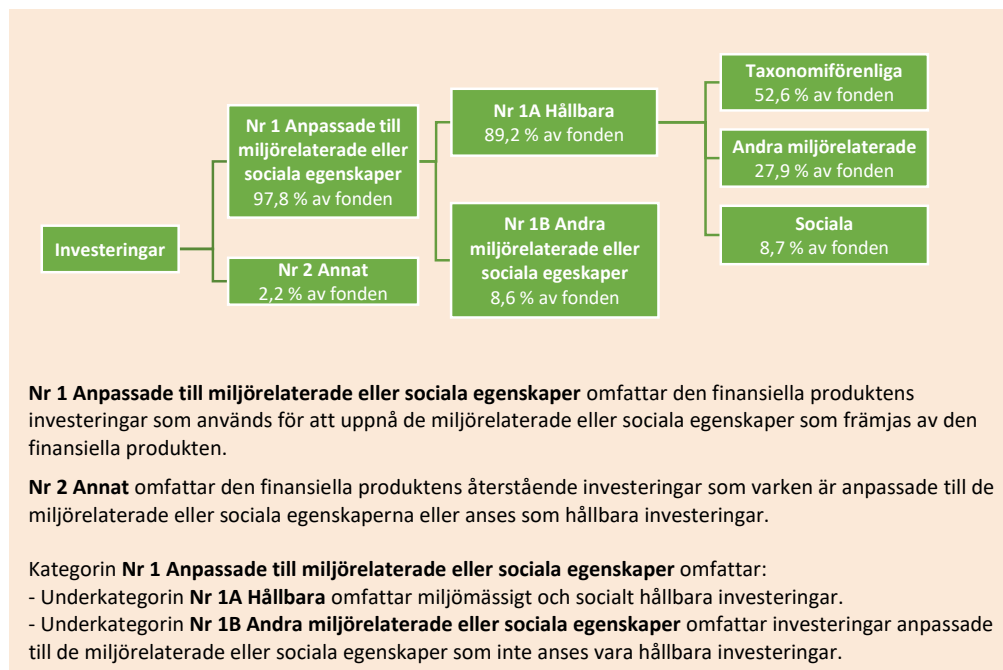
Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte kvalificeras som hållbara investeringar enligt fondens definition.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10 %.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Sektor	Vikt
Fastigheter	92,9%
Sällanköpsvaror	2,9%
Industri	2,0%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade bolagsdata offentlig i början av 2024. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Fondens andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 52,6 %. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens gränsvärde för hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i denna beräkning, trots att intäkterna överstiger gränsvärdet för hållbar investering.

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar fondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. Endast rapporterade taxonomiförenlighet

används. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar i dagsläget två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	12,4%	0,0%
Kapitalutgifter	12,9%	0,0%
Omsättning	14,6%	0,0%

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

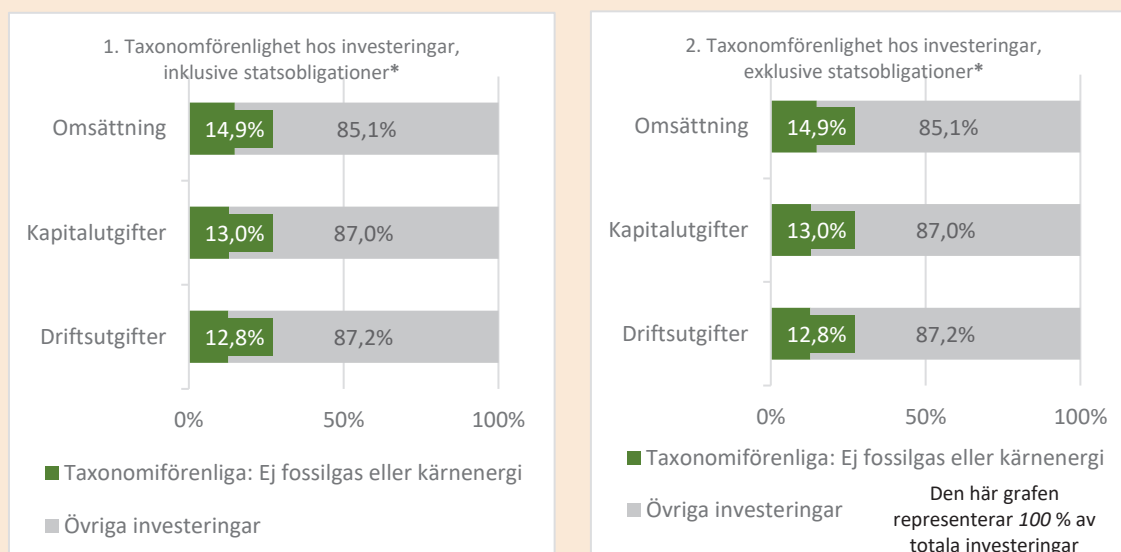
☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.*



**I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper*

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Siffrorna i tabellen nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,0%	0,0%
Kapitalutgifter	1,8%	0,2%
Omsättning	0,0%	0,0%

● Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2022

Siffrorna i tabellen nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2022. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag ännu inte hade rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin vid den tidpunkten. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Data saknades för att kunna dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål i taxonomin och för att kunna ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

Taxonomiförenliga investeringar (inte fossilgas eller kärnenergi)	
Driftsutgifter	4,44 %
Kapitalutgifter	3,54 %
Omsättning	4,02 %



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin för fonden är 27,9 %. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen investeringar i företag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin enligt fondens definition) från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål.

Fonden gjorde hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin. Fondens investeringar som tillhörde denna grupp är exempelvis i företag med vetenskapligt förankrade klimatmål eller i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s miljörelaterade globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel socialt hållbara investeringar var 8,7 %. Denna del representerar investeringar i företag som bidrog till att uppfylla ett eller flera av FN:s sociala globala mål.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

För att undvika överlapp så räknas investeringar som både bidrar till fondens sociala och miljömässiga mål i första hand som en miljömässig hållbar investering, och inkluderas därför inte i siffran för fondens andel socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen kassa varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har vidtagit följande åtgärder under året:

- Fonden har exkluderat bolag som inte bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Fonden har valt in hållbara investeringar för att uppfylla minimiandelen hållbara investeringar på 20 %.
- Proaktivt engagemangsarbete har utförts i syfte att uppmuntra fondens portföljbolag att anta vetenskapligt förankrade klimatmål och att ansluta till FN:s Global Compact.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

Johanna Ingemarson

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Fastigheter, org.nr. 515603-1519.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Fastigheter för år 2023, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 12-21 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Fastigheters finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 12-21.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 12-21 ("hållbarhetsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en

sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 12-21 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg

Auktoriserad revisor

ÅRSBERÄTTELSE 2023 FÖR

SIMPLICITY PALMA

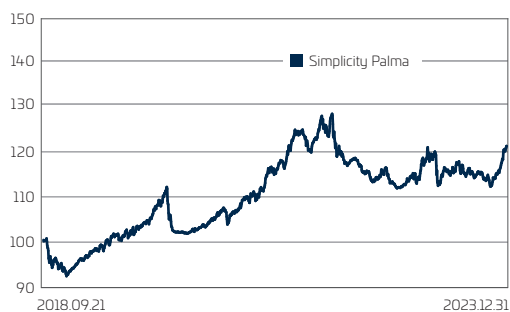
Org.nr.	515603-0024
Fondens startdatum	2018-09-21
Jämförelseindex	50 % SIX Portfolio Return Index & 50 % OMRX T-Bill
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	<3 månader 0,5%
Förvaltningsavgift klass A	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 0,5 % (varav ersättning till fondbolaget 0,4 %)
Minsta första insättning klass A	50.000
Minsta första insättning klass B	50.000.000
Engångsinsättningar klass A	50.000
Engångsinsättningar klass B	50.000.000
Bankgiro	5291-1427
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB



Förvaltningsberättelse Simplicity Palma

Fondens utveckling under året

Simplicity Palma hade en avkastning på 6,7 % under året. Volatiliteten varierade under perioden med en topp under mars då osäkerhet kopplad till amerikanska och europeiska banker orsakade stora nedgångar på både aktiemarknaden och kreditmarknaden. Fondens jämförelseindex består till hälften av OMRX T-bill Index som följer utvecklingen för korta svenska statsobligationer. Dessa är mycket säkra placeringar och steg under vårens turbulenta period, vilket bidrog till att index föll mindre än fonden under våren. Totalt steg index med 12,8 % under året. Den andra hälften i index består av SIX PRX Index som följer utvecklingen på Stockholmsbörsen.



Aktie-, ränte- och valutamarknaderna

Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs till stor del av en överraskande positiv utveckling för världsekonomin. Lågkonjunkturen som tidigare var förväntad att komma, lös med sin frånvaro då BNP-utvecklingen generellt var starkare än förväntat. Även arbetsmarknaderna förblev starka, inte minst i USA där arbetslösheten var låg. Utvecklingen drevs också av den penningpolitiska utvecklingen. Inflationen fortsatte falla på de flesta håll i världen och hoppet höjdes om att en mjuklandning i ekonomin kan komma att realiseras trots åtstramande åtgärder från centralbankerna. Efter att ha höjt sina styrräntor fram till det tredje kvartalet pausade amerikanska Fed, europeiska ECB och svenska Riksbanken

alla sina räntehöjningar. Fed signalerade dessutom att räntesänkningar är aktuella under nästa år vilket fick marknadsräsenterna att falla brant och ge ny kraft åt aktiemarknaderna.

Ränteuppgångarna i början av året var en bakomliggande anledning till tre bankkollapser i USA och att Credit Suisse blev tvångsuppköpt av UBS. Bankoron ledde till hög volatilitet på marknaderna i början av året, men tumultet la sig snabbt då bankernas kollapser sågs mer som isolerade händelser. För fastighetssektorn innebar räntehöjningarna en utmaning både i form av högre finansieringskostnader och tyngda fastighetsvärderingar. Svenska fastighetsbolag värderades ned med få undantag fram till oktober då sektorn rusade med de fallande långräntorna och slutade året på plus.

Ekonomins uthållighet märktes i börsbolagens rapporter under året. Särskilt cykliska industribolag presterade mycket bra och överträffade de generellt lågt ställda förväntningarna stort. Bolagsrapporterna var dock övergripande ovanligt starka sett till andelen börsbolag som överträffade förväntningarna. De starka bolagsrapporterna var en bidragande anledning till aktiemarknadernas positiva utveckling. En annan anledning var framväxten av artificiell intelligens (AI) och särskilt generativ AI som fick sitt genombrott under 2023. Flera bolag höjde sina prognoser som följd av utökad AI-användning och teknologin bedöms av många kunna skapa värden för företag genom effektiviseringar och förmågan att analysera stora mängder data.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under inledningen av året. Därefter tilltog volatiliteten i takt med att osäkerheten kring centralbankernas framtida agerande och tillståndet i banksystemet ökade. Situationen lugnade dock ned sig ganska omgående och marknaden hade en förhållandevis stark utveckling under våren och sommaren. Under hösten ökade återigen volatiliteten i marknaden på grund av oro för stigande inflation och höga räntor. I slutet av oktober återvände optimismen återigen till marknaden och året avslutades med både sjunkande

räntor och högre kurser på företagsobligationer. Den genomsnittliga förräntningstakten, yildnen, har varit på mycket höga nivåer på grund av ett högre allmänt ränteläge och högre kreditspreadar. Detta har medverkat till den goda totalavkastningen i såväl den nordiska som den internationella kreditmarknaden.

Geopolitiska spänningar ökade något i världen men hade samtidigt en begränsad påverkan på finansmarknaderna. I mellanöstern bröt krig ut mellan Israel och Hamas och föranledde att andra Iranstödta rebellgrupper attackerade Israel, amerikanska baser och fraktfartyg i området.

På valutamarknaderna styrde till stor del ränteutvecklingen valutarörelserna och den svenska kronan hade ett volatilt år. Då Riksbanken var något försiktigare med räntehöjningar än exempelvis ECB, försvagades kronan fram till september då förhållandet vände tvärt och övriga nordiska valutor föll mot kronan. Vid årets utgång hade fallet i euron och den danska kronan kompenserat för hela kronförsvagningen och var i stort sett oförändrade på året, medan den norska kronan hade försvagats. Valutaeffekten i fonden blev därmed något negativ.

Riskhantering och nyckeltal

Simplicity Palmas standardavvikelse har under de senaste två åren varit 8,3 % vilket är klart lägre än motsvarande siffra för fondens jämförelseindex som är 11,1 %. Fonden har hanterat marknads-, bransch-, land- och regionrisken genom att placera i olika aktie- och räntefonder samt specifika obligationer och aktier med olika inriktning eller inom olika branscher. Valutarisken har fonden valt att inte valutasäkra sig emot. Valutarisken har varit både direkt genom innehav handlade i utländsk valuta och indirekt via fondens placeringar i fonder med innehav handlade i annan valuta än den svenska kronan, SEK. Då majoriteten av fondens direkta och indirekta innehav antingen handlats i SEK eller har varit valutasäkrade mot SEK, har valutarisken varit relativt begränsad.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är relevant då det ger en god represen-

tation av fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på val av geografiska marknader, tillgångsslag och avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 6,2 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller allokering mellan obligationer och aktier. Även inriktningen på fondens aktie- och obligationsplaceringar kan variera över tid och vara upphov till en högre aktivitetsgrad.

Innehav och positioner

Fonden inledde året med 58 % investerat i aktietillgångar och 38 % allokerat till obligationstillgångar. Aktietillgångar ökade under periodens början då bolagsrapporterna var överraskande positiva. Redan i slutet av januari hade aktietillgångar ökat till 73 % och samtidigt hade vikten minskat i Simplicity Likviditet och i enskilda säkra räntepapper med korta förfall. När volatiliteten ökade och marknaderna föll i samband med att oron för banksektorn steg, återgick fondens förvaltning till en säkrare portfölj med en större vikt obligationstillgångar än aktietillgångar. I takt med att marknaderna stabiliserades, räntorna sjönk och börsbolagen fortsatte rapportera positiva överraskningar ökade innehaven i aktietillgångar återigen. Vid periodens slut låg 69 % av fondens tillgångar placerade i aktiefonder och specifika aktier. Vikten i obligationstillgångar var då 31 %.

Fondförmögenhetens utveckling

Fonden hade sammanlagt ett nettoinflöde på 38 MSEK under året. Den sista december 2023 uppgick fondförmögenheten till 333 MSEK, en ökning med 56 MSEK från årets början.

Derivat

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, i syfte att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar. Fonden har inte använt denna möjlighet under året.

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser uppkom under året.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål.

Fullständig redogörelse av fondens hållbarhetsarbete finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter

som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Fonden har valt bort

Genom fondbolagets exkluderingspolicy utesluts bolag inom vissa verksamheter och branscher. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

styrning. Påverkan har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet
Mer informations om hållbarhetsrelaterade kriterier finns i fondens informationsbroschyr och på hemsidan.

Fondbolaget har påverkat

Fondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolags-

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Fondförmögenhet	332.824	277.201	331.484	292.975	192.300	166.098
Andelsklass A	70.163	60.434	87.330	28.155	107	92
Andelsklass B	262.661	216.767	244.154	264.820	192.193	166.006
Andelsvärde A	118,12	111,26	126,03	107,85	106,05	92,06
Andelsvärde B	121,39	113,78	128,16	109,09	106,75	92,20
Handelskurs A*	118,12	111,22	126,02	107,85	106,05	92,06
Handelskurs B*	121,39	113,74	128,15	109,10	106,75	92,20
Antalet utestående andelar						
Andelsklass A	594.004	543.170	692.930	258.403	1.000	1.000
Andelsklass B	2.163.798	1.905.082	1.905.080	2.430.444	1.800.401	1.800.401
Totalavkastning i procent						
Andelsklass A	6,2%	-11,7%	16,8%	1,7%	15,2%	-7,9%
Andelsklass B	6,7%	-11,2%	17,5%	2,2%	15,8%	-7,8%
Totalavkastning i procent jämförelseindex**	12,8%	-10,2%	19,6%	8,3%	16,2%	-10,4%
Aktiv risk***	6,2%	5,7%	5,8%	6,7%		

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2023-12-29.

**Jämförelseindex 2018 bestod av 70% SIX Portfolio Return Index och 30% OMRX T-Bill Index.

***Fondens aktiva risk är hög då förvaltningen är aktiv och fondens innehav ofta avviker mycket från fondens jämförelseindex vad gäller allokering mellan aktier och obligationer. Även inriktningen på fondens aktie- och obligationsplaceringar kan variera över tid och vara upphov till en högre aktivitetsgrad.

Fondens nyckeltal

	2023.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	331 976
Kursutveckling sedan fondstart	18,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	-3,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	5,1%
Omsättningshastighet	1,4
Jämförelseindex*	50 % SIX Portfolio Return Index & 50 % OMRX T-Bill
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	41,0%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	0,6%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	8,8%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	8,3%
Totalrisk för jämförelseindex	11,1%
FÖRVALTNINGSavgifter	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A	0,9%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass B	0,4%
Till fondbolag, tkr	1 664
Till förvaringsinstitut, tkr	52
Till tillsynsmyndighet, tkr	4
Till revisorer, tkr	55
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	132
% av total omsättning	0,01%
ANALYSkostnader	
Analyskostnader, tkr	0
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	1 907
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,57%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A	0,93%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass B	0,43%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0,00%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	0,52%

*Jämförelseindex (50% SIX Portfolio Return Index och 50% OMRX T-Bill Index) är beräknat i SEK och tar hänsyn till utdelningar.

**Nyckeltalen är beräknade per de senaste 24 månaderna i enlighet med fondbolagens förenings rekommendation för redovisning av nyckeltal.

Total- respektive förvaltningskostnad

Följande uppställning visar kostnadsuttag uttryckt i kronor vid engångsinsättning på 10.000 kr vid årets ingång samt vid månadssparande om 100 kr/månad. Månadsinsättningen är beräknad till första dagen i respektive månad.

	Totalkostnad	Varav Förv.kostnad	Värde 2023.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	99	92	10 620
Månadssparande 100 kr, klass A	6	6	1 254
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	48	41	10 673
Månadssparande 100 kr, klass B	3	3	1 257

Förändring av fondförmögenhet

	2023.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	277 201
Andelsutgivning, tkr	146 545
Andelsinlösen, tkr	-108 521
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	17 598
Fondförmögenhet, tkr	332 824

Resultaträkning

		2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	Not	tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper & penningmarknadsinstrument	1	5 486	-3 766
Värdeförändring på fondandelar	1	12 415	-33 632
Summa värdeförändring		17 901	-37 398
Ränteintäkter		888	132
Utdelningar		1 055	1 524
Valutakursvinster och -förluster netto		-445	-480
Summa intäkter och värdeförändring		19 399	-36 222
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-1 664	-1 494
Ersättning till förvaringsinstitutet		-52	-57
Ersättning till tillsynsmyndighet		-4	-1
Ersättning till revisorer		-55	-49
Summa förvaltningskostnader		-1 775	-1 601
Räntekostnader		0	-48
Övriga kostnader		-26	-31
Summa kostnader		-1 801	-1 680
Årets resultat		17 598	-37 902

Balansräkning

		2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		84 048	138 547
Fondandelar		247 622	127 293
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		331 670	265 840
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		331 670	265 840
Bankmedel och övriga likvida medel		832	11 180
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	7	147
Övriga tillgångar		502	200
Summa tillgångar		333 011	277 367
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	138	119
Övriga skulder		49	47
Summa skulder		187	166
FONDFÖRMÖGENHET		332 824	277 201
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper & penningmarknadsinstrument			
Realisationsvinster		8 906	8 358
Realisationsförluster		-8 778	-13 454
Orealiserade vinster/förluster		5 358	1 330
Summa		5 486	-3 766
Värdeförändring på fondandelar			
Realisationsvinster		1 830	10 775
Realisationsförluster		-3 524	-1 856
Orealiserade vinster/förluster		14 109	-42 551
Summa		12 415	-33 632
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna utdelningar		7	15
Upplupna räntor		0	132
Summa		7	147

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Upplupet förvaltningsarvode	138	119
Summa	138	119

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder 2004:46, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9 samt Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder.

Finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar utgörs av skillnaden mellan försäljningsvärde och ursprungligt anskaffningsvärde. Vid beräkning av realiserade värdeförändringar har genomsnittsmetoden använts. Courtagekostnader har inräknats i anskaffningsvärdet och avräknats i försäljningsvärdet. Finansiella instrument har upptagits till marknadsvärde motsvarande aktuell sista avslutskurs på balansdagen.

Fondens innehav 2023.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värde tkr	Andel i %
Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad			
MATERIAL			
Granges (SE)	4.900	568	0,2%
Summa Material		568	0,2%
INDUSTRI & TJÄNSTER			
Alimak Group AB (SE)	5.000	411	0,1%
AQ Group AB (SE)	1.100	558	0,2%
Inwido (SE)	4.000	541	0,2%
SKF B (SE)	2.700	544	0,2%
VBG Group (SE)	2.300	559	0,2%
Volvo B (SE)	28.800	7.537	2,3%
Summa Industri & Tjänster		10.148	3,0%
SÄLLANKÖPSVAROR			
Duni (SE)	3.000	311	0,1%
JM (SE)	7.000	1.243	0,4%
Summa Sällanköpsvaror		1.554	0,5%
DAGLIGVAROR			
AAK (SE)	2.500	562	0,2%
Summa Dagligvaror		562	0,2%
HÄLSOVÅRD			
Biogaia B (SE)	5.400	546	0,2%
Elekta B (SE)	6.700	552	0,2%
Raysearch B (SE)	2.800	253	0,1%
Summa Hälsovård		1.351	0,4%
FINANS			
Industrivärden C (SE)	27.000	8.864	2,7%
Investor B (SE)	115.000	26.853	8,1%
Lundbergs B (SE)	3.000	1.645	0,5%
Nordea (FI)	35.000	4.365	1,3%
Resurs Holding Ab (SE)	15.000	358	0,1%
SEB A (SE)	45.000	6.246	1,9%
SHB A (SE)	58.000	6.348	1,9%
Swedbank A (SE)	29.000	5.896	1,8%
Summa Finans		60.574	18,2%

TELEKOMOPERATÖRER			
Hemnet Group AB (SE)	2.400	579	0,2%
Summa Telekomoperatörer		579	0,2%
FASTIGHETER			
Balder (SE)	25.000	1.788	0,5%
Castellum (SE)	11.000	1.576	0,5%
Fabege (SE)	16.000	1.731	0,5%
Kojamo OYJ (FI)	12.600	1.670	0,5%
Sagax (SE)	5.600	1.553	0,5%
Sagax AB-D (SE)	14.000	392	0,1%
Summa Fastigheter		8.711	2,6%
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad		84.048	25,3%
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
AKTIEFONDER			
Simplicity Fastigheter A (SE)	28.095.9252	2.714	0,8%
Simplicity Green Impact A (SE)	204.421.5240	22.879	6,9%
Simplicity Norden A (SE)	34.119.7309	29.052	8,7%
Simplicity Småbolag Global (SE)	106.952.6951	15.727	4,7%
Simplicity Småbolag Sverige A (SE)	128.370.0141	23.888	7,2%
Simplicity Sverige (SE)	235.542.9706	49.803	15,0%
Summa Aktiefonder		144.063	43,3%
RÄNTEFONDER			
Simplicity Företagsobligationer A (SE)	434.094.1211	57.908	17,4%
Simplicity Global Corporate Bond A (SE)	96.790.9967	12.281	3,7%
Simplicity High Yield A (SE)	90.234.8052	10.262	3,1%
Simplicity Likviditet A (SE)	194.932.4083	23.107	6,9%
Summa Räntefonder		103.559	31,1%
Summa Övriga finansiella instrument		247.622	74,4%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		331.670	99,7%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		1.154	0,3%
FONDFÖRMÖGENHET		332.824	100,0%

(FI) Finland, (SE) Sverige

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2023

Styrelsen för Simplicity AB har antagit en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) och som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen är utformad i syfte att motverka ett risktagande som inte är förenligt med fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och uppmuntra de anställda till ett långsiktigt hållbart agerande liksom sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, bolaget och de fonder som förvaltas av Simplicity.

Grunder för utformning av ersättningsmodeller

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Simplicity kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Anställda vid kontrollfunktioner bör alltid få en sådan ersättning som gör det möjligt för Bolaget att anställa kvalificerad och erfaren personal till dessa funktioner.

Anställda ska informeras om dels vilka kriterier som styr deras ersättning, dels om hur deras resultat bedöms.

Härutöver har Bolaget att följa eventuella kollektivavtal och gällande arbetslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. När Bolaget bestämmer ersättningen till en enskild anställd ska hänsyn tas till kvalitativa kriterier så som att den anställda följer interna regler och förfarande samt respekterar reglerna om uppförande mot kunder och investerare.

För särskilt reglerad personal och övrig personal får den rörliga ersättningen som högst vara lika stor som den fasta ersättningen. Undantag från detta förhållande ska i varje enskilt fall godkännas av Bolagets styrelse.

Rörlig ersättning till anställda vid kontrollfunktioner ska grundas på kriterier som inte är beroende av resultatet i de områden som den anställda kontrollerar. Hänsyn ska tas till kvalitativa kriterier, så som att den anställda bidragit till att verksamheten utvecklats, har följt tillämpliga regelverk, har uppfyllt uppsatta mål och hanterat arbetsuppgifterna väl samt uppvisat en god samarbetsförmåga.

Rishtagare

Verkställande direktören, vice verkställande direktörer samt förvaltare har bedömts väsentligen kunna påverka bolagets och fondernas risknivåer och anses därmed som rishtagare.

Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

- Verkställande direktör
- Vice verkställande direktörer
- Samtliga förvaltare
- Riskhanteringsansvarig

Ersättningsformer

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska styrelsen se till att ersättningsnivån inte sätts så högt att den begränsar Bolagets förmåga uppfylla lagstadgade krav på bolagets kapitalbas. Ersättningarna ska inte heller vara så höga att de äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel. Vid fastställande av beloppen ska styrelsen även se till så att ersättningarna inte kommer i konflikt med Bolagets långsiktiga intressen.

Om ersättningen till en anställd innehåller en rörlig del ska Bolaget se till att det finns en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en så stor andel av den

totala ersättningen att det är möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. En garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall, då endast vid nyanställningar och begränsat till det första anställningsåret.

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid beakta;

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiseras.

För särskilt reglerad personal ska minst 60 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst tre år. Detsamma gäller tidpunkt för slutligt förvärv av aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade instrument om sådana ingår i den rörliga ersättningen.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjuts upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller Bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna. Detta kan även ske om Bolaget inte längre antas kunna fortsätta sin affärsverksamhet.

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning allvarigt bryter mot interna föreskrifter, agerar på ett klandervärt sätt som skadar bolaget, utsätter bolaget för ekonomisk brottslighet eller med uppsåt skadar bolaget och dess anseende utbetalas ingen rörlig ersättning. Bolaget kan också besluta att ej heller betala rörlig ersättning till personer som har begärt att få avsluta sin tjänst. Detta inklusive beslutad men ej utbetald rörlig ersättning som är uppskjuten.

Styrning, uppföljning och kontroll mm.

En utsedd styrelseledamot ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende verkställande ledning och anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets kontrollfunktioner. Den utsedde ledamoten ska ha tillräcklig kunskap om och erfarenhet av frågor om ersättning och riskhantering. Ledamoten får ej ingå i Bolagets verkställande ledning. Vid beredning av styrelsens beslut ska hänsyn tas till de långsiktiga intressen som gäller för fondandelsägare och övriga intressenter samt till allmänhetens intresse. Utsedd ledamot beslutar om åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna ersättningspolicy.

Bolagets funktion för regelefterlevnad ska när det är lämpligt och i vart fall årligen självständigt granska om Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyen. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2023 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyen.

Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2023 uppgår till 15 795 474 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 15 375 474 kr och rörlig ersättning 420 000 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 8 665 716 kr. Av detta belopp bestod 8 665 716 kr av fast ersättning och 0 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningsystem kan fås av fondbolaget.

Produktnamn: Simplicity Palma

Identifieringskod för juridiska personer: 549300VH7GD7UDUQ8H24

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☐ ☒ Nej

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**:
____%

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**:
____%

☐ Den främjade **miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på _ % hållbara investeringar.

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkludering, inkludering, normbaserad screening och påverkan.

Fonden främjade följande miljörelaterade egenskaper, direkt och indirekt via fondinvesteringar:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in företag med vetenskapligt förankrade klimatmål. Proaktiva dialoger fördes indirekt via fondinvesteringar i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi). Fonden bidrog även till att bekämpa klimatförändringar genom att exkludera fossila bränslen.

- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7)** genom att exkludera företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen. Fonden investerade endast i företag som producerar eller distribuerar el som i hög utsträckning genereras av kärnkraft som anses vara ledande inom hållbarhet i sin bransch.

Fonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarsfullt företagande** genom att välja in företag som är anslutna till FN:s Global Compact. Proaktiva dialoger fördes indirekt via fondinvesteringar i syfte att uppmuntra företag att anta ansluta sig till FN:s Global Compact.
- **Global hälsa och välbefinnande (FN:s mål 3)** genom att exkludera företag verksamma inom alkohol, tobak och cannabis.
- **Minska våldet i världen (i FN:s mål 16)** genom att exkludera företag som producerar eller distribuerar vapen.
- **Socialt ansvarstagande** genom att exkludera företag verksamma inom pornografi och kommersiell spelverksamhet.
- **God styrningspraxis** genom att exkludera företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt" i fondens informationsbroschyr beskrivs närmare *hur* fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2023	Resultat 2022
Exkludering	Se gällande exkluderingskriterier i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Fonden ska inte ha någon exponering i bolag som överskrider fondens exkluderingskriterier.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.
Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.
Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi). SBTi är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part.	27,0 % av fonden. Genomlysning av fondinvesteringar har gjorts. Flera av fondens portföljbolag har indirekt via fondinvesteringar kontaktats i syfte att uppmuntra bolag att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	NA.

	Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska ha klimatmål verifierade av SBTi år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.		
FN:s Global Compact	Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Som medlem i Global Compact ska bolag årligen informera om arbetet med de tio principerna samt hur man arbetar med att bidra till FN:s globala mål. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.	65,7 % av fonden. Genomlysning av fondinvesteringar har gjorts. Flera av fondens portföljbolag har indirekt via fondinvesteringar kontaktats i syfte att uppmuntra bolag att ansluta sig till FN:s Global Compact.	15,9 % av fonden. Ingen genomlysning av fondinvesteringar gjordes föregående period, vilket innebär att andelen kan vara högre.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2022". Notera att sedan föregående period har fondbolagets exkluderingskriterier uppdaterats. Resultat för år 2022 för indikatorn "Vetenskapligt förankrade klimatmål" är inte med i tabellen då metoden har ändrats sedan dess.

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondd innehavens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening. Detta gjordes direkt eller indirekt via fondinvesteringar.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicitys fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarhetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Analysen och bedömningen varierade också beroende på företagets bransch, geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha inneburit att investeringar har uteblivit, även om Bolaget inte har uppsatta gränsvärden för dessa PAI-faktorer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
SIMPLICITY LIKV. A	Räntefond	15,2%	Sverige
SIMPLICITY FOB A	Räntefond	14,6%	Sverige
SIMPLICITY SVERIGE	Aktiefond	12,7%	Sverige
SIMPLICITY NORDEN A	Aktiefond	8,8%	Sverige
SIMPLICITY SMÅB. A	Aktiefond	6,6%	Sverige
SIMPLICITY GIMP.A	Aktiefond	5,7%	Sverige
SIMPLICITY SMÅB GLOB	Aktiefond	4,2%	Sverige
INVESTOR B	Finans	3,9%	Sverige
SIMPLICITY GLOB A	Räntefond	2,8%	Sverige
INDUSTRIVÄRDEN C	Finans	2,3%	Sverige
SIMPLICITY HIGH Y A	Räntefond	1,6%	Sverige
LANDSHYPOTEK 230421	Finans	0,8%	Sverige
VOLVO TREASUR 230517	Sällanköpsvaror	0,8%	Sverige
SIMPLICITY FAST. A	Aktiefond	0,7%	Sverige
VOLVO B	Industri	0,6%	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Tillgångsallokering
beskriver andelen
investeringar i
specifika tillgångar.

*[inkludera anmärkning
endast för de finans-
iella produkter som
avses i artikel 6 första
stycket i förordning
(EU) 2020/852]*

För att uppfylla EU-
taxonomin omfattar
kriterierna för **fossil-
gas** begränsningar
av utsläpp och
övergång till helt
förnybar energi eller
koldioxidsnåla brän-
slen senast i slutet
av 2035. När det
gäller **kärnenergi**
inkluderar
kriterierna
omfattande
säkerhets- och
avfallshanterings-
regler.

**Möjliggörande
verksamheter** gör
det direkt möjligt för
andra verksamheter
att bidra väsentligt
till ett miljömål.

**Omställnings-
verksamheter** är
verksamheter som
det ännu inte finns
koldioxidsnåla
alternativ
tillgängliga för och
som bland annat har
växthusgasutsläpp
på nivåer som
motsvarar bästa
prestanda.

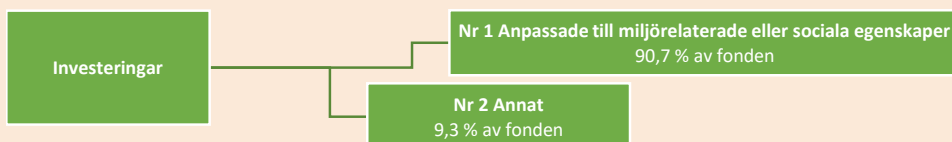
● Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga investeringar, direkt eller indirekt via fondinvesteringar.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 20 %.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Sektor	Vikt
Aktiefonder	38,7%
Räntefonder	34,2%
Finans	10,4%
Industri	2,0%
Fastigheter	1,4%
Sällanköpsvaror	1,1%
IT	0,9%
Dagligvaror	0,8%
Material	0,6%
Hälsovård	0,4%
Kommunikationsservice	0,2%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade bolagsdata offentlig i början av 2024. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Genomlysning av fondinvesteringar har gjorts.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Fondens gör inte investeringar med hållbarhet som mål. Därför redovisas inte andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin.

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar fondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt, direkt och indirekt via fondinvesteringar, multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. Endast rapporterade taxonomiförenlighet används. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar i dagsläget två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	3,6%	>0,0%
Kapitalutgifter	4,5%	>0,0%
Omsättning	2,0%	>0,0%

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

☒ Ja,

☒ I fossilgas

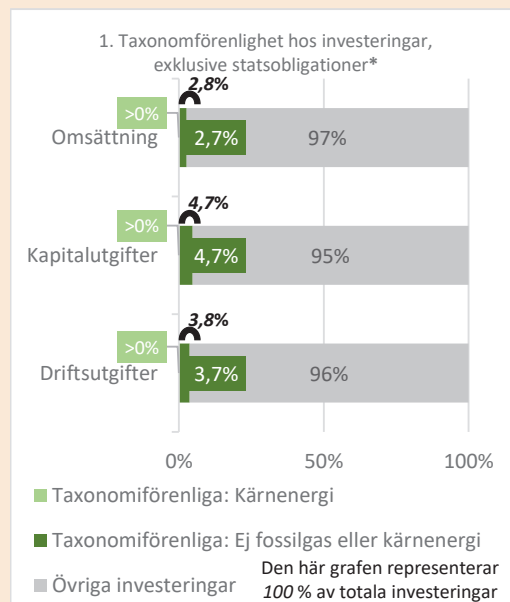
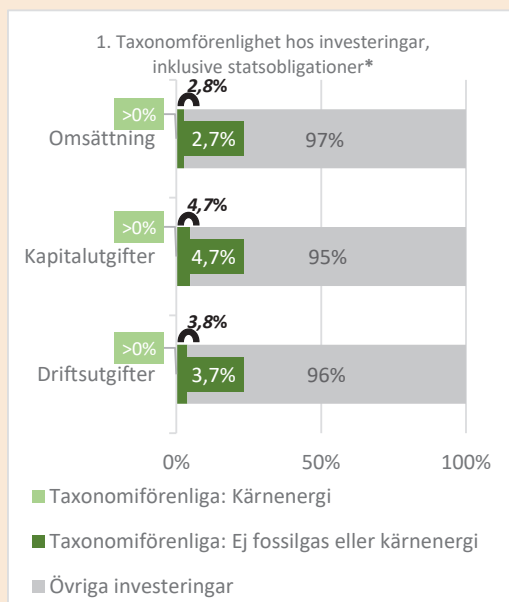
☒ I kärnenergi

☐ Nej

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

Siffrorna i tabellen nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen. Genomlysning av fondinvesteringar har gjorts.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,2%	2,0%
Kapitalutgifter	0,6%	1,7%
Omsättning	0,2%	1,0%

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2022

Fonden hade inga innehav med en rapporterad taxonomiförenlig omsättningen, kapitalutgifter eller driftsutgifter år 2022 (baserad på offentliga data i början av 2023). Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Vid tidpunkten hade de flesta bolag ännu inte rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Fonden investerar också globalt i marknader utanför EU som inte rapporterar taxonomiförenlighet. Ingen genomlysning av fondinvesteringar gjordes för 2022.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering och derivat. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 20 %. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa samt derivat varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har vidtagit följande åtgärder under året, både direkt och indirekt via fondinvesteringar:

- Sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis. Vissa innehav är för tillfället under bevakning i hållbarhetskommittén.
- Proaktivt engagemangsarbete har indirekt via fondinvesteringar utförts i syfte att uppmuntra portföljbolag att anta vetenskapligt förankrade klimatmål och att ansluta till FN:s Global Compact.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter. En dialog har initierats.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

Johanna Ingemarson

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Palma, org.nr. 515603-0024.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Palma för år 2023, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 13-19 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Palmas finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 13-19.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 13-19 ("hållbarsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en

sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 13-19 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

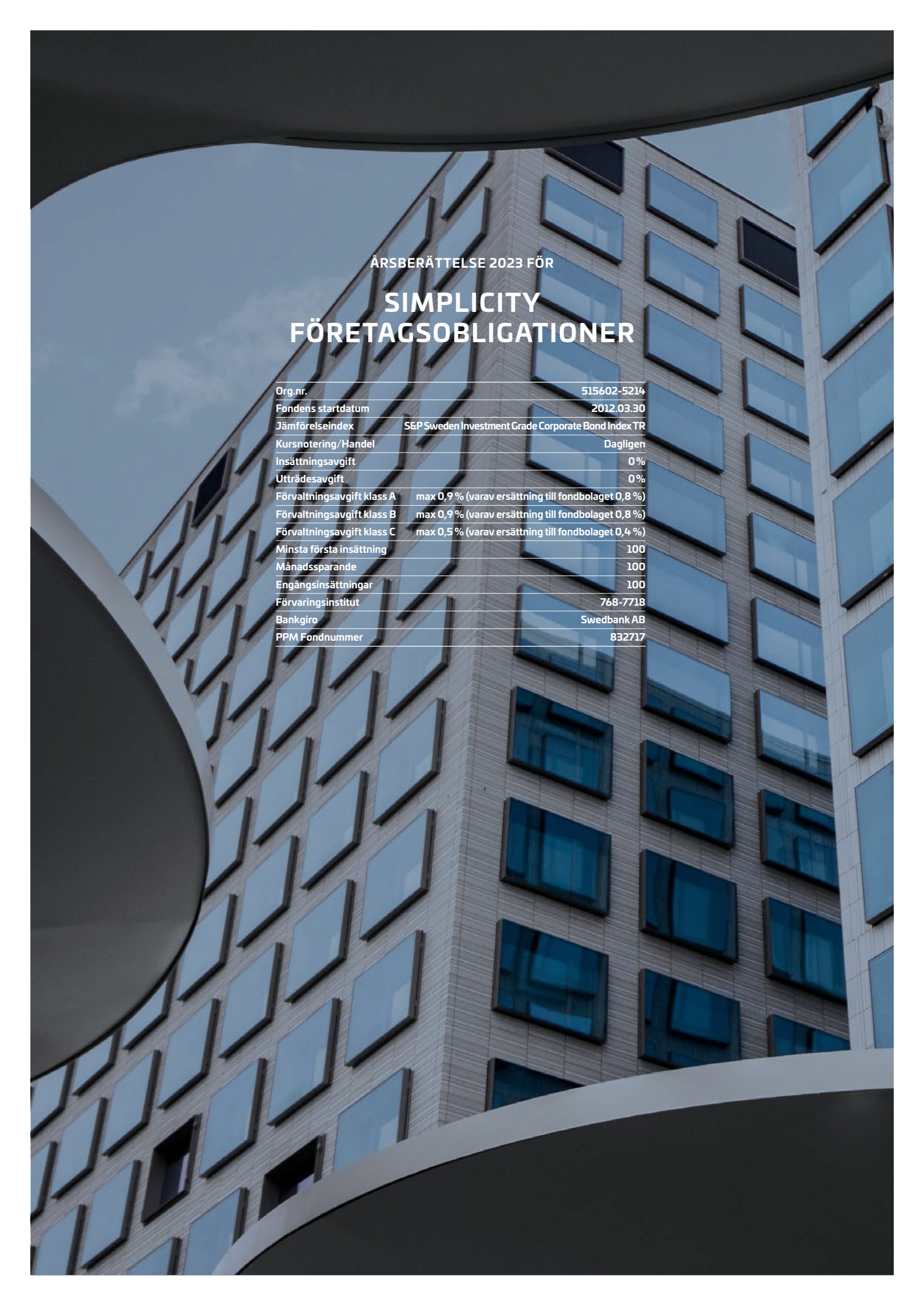
Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor



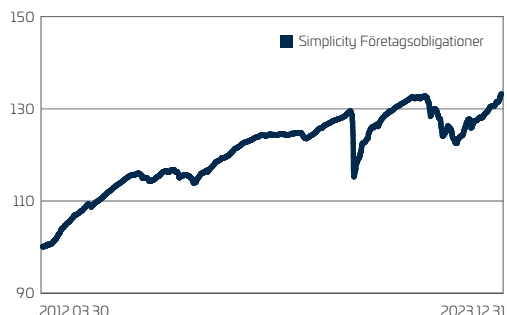
ÅRSBERÄTTELSE 2023 FÖR

SIMPLICITY FÖRETAGSOBLIGATIONER

Org.nr.	515602-5214
Fondens startdatum	2012.03.30
Jämförelseindex	S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index TR
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Förvaltningsavgift klass A	max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Förvaltningsavgift klass C	max 0,5 % (varav ersättning till fondbolaget 0,4 %)
Minsta första insättning	100
Månadssparande	100
Engångsinsättningar	100
Förvaringsinstitut	768-7718
Bankgiro	Swedbank AB
PPM Fondnummer	832717

Förvaltningsberättelse Simplicity Företagsobligationer

Simplicity Företagsobligationer genererade en avkastning om 7,30 % efter förvaltningsavgifter under 2023 samtidigt som fondens jämförelseindex S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return gick upp med 6,68% under samma period.



Under året har fonden haft en kort duration som i genomsnitt varit något kortare än ett år. Kreditbindningstiden har varit längre och i genomsnitt legat på drygt två och ett halvt år. Den korta durationen och begränsade kreditbindningstiden har varit anpassad för att skapa en balanserad risk i portföljen.

Den genomsnittliga yelden som vid ingången av året låg runt 8,1 % innan förvaltningsavgifter steg och låg vid årsskiftet på en nivå kring 8,8 %. Den högre förräntningstakten förklaras av stigande korta räntor och högre kreditspreadar. Den svenska internbankräntan, tre månaders Stibor, som utgör referensränta för en stor andel av fondens obligationer med rörlig ränta, var 4,05 % vid årsskiftet vilket kan jämföras med 2,70 % vid utgången av 2022. Årets positiva avkastning har i huvudsak orsakats av den löpande avkastningstakten i fonden och till viss del av sjunkande kreditspreadar som har lett till prisuppgångar för de obligationer som ingår i fonden. De högre räntorna har också påverkat avkastningen i viss mån men på grund av fondens korta räntebindningstid har effekten av de stigande räntorna i huvudsak varit positiv. Fonden har stigit med 33,41 % sedan fondstart 2012 och den effektiva, genomsnittliga årsavkastningen sedan fondstart har varit 2,48 %.

Fondens avkastning har påverkats av den höga yelden som innebär att de flesta innehav bidragit positivt till avkastningen. Därtill har fonden även fått ett positivt bidrag från ett antal enskilda innehav som till exempel Momox, Corem, Castellum och Nordnet. Bland de innehav som utvecklats svagt och därmed påverkat fondens avkastning negativt kan nämnas Oriflame, Heimstaden, Solis och Viaplay.

Volatiliteten har varierat under året med en topp under mars då osäkerhet kopplad till amerikanska och europeiska banker orsakade stora nedgångar i obligationsmarknaden. Likviditeten har varierat stort mellan olika typer av obligationer men kan i stort betraktas som normal.

RÄNTEMARKNADEN

Utvecklingen på de finansiella marknaderna under 2023 har i stor utsträckning präglats av tillväxten i den globala ekonomin, inflationen samt av centralbankernas agerande. Under året har det kommit allt tydligare tecken på en konjunkturavmattning. Trots detta har den ekonomiska

tillväxten visat sig vara mer motståndskraftig än vad många bedömare hade räknat med och med undantag för ett fåtal branscher som till exempel bygg- och fastighetssektorn samt konsumentvarusektorn har resten av ekonomin uppvisat förhållandevis god styrka.

Inflationen har varit hög under stora delar av året men ökningstakten har fallit tillbaka successivt vilket kan förklaras av baseffekter från bland annat energipriser men också till viss del av den ekonomiska avmattningen. De flesta centralbanker har fortsatt att höja sina styrräntor för att komma till rätta med situationen men i takt med att inflationen dämpats har merparten nu valt att lämna sina räntor oförändrade. Marknadens förväntningar om centralbankernas fortsatta agerande har påverkat det allmänna sentimentet i hög utsträckning. Under våren och sommaren steg såväl korta som långa marknadsräntor kraftigt i takt med att marknaden prisade in allt högre styrräntor. Under hösten vände räntorna ned som ett resultat av lägre inflationssiffror och signaler från olika centralbanker om en mindre åtstramande penningpolitik. De långa obligationsräntorna har legat på lägre nivåer än de korta under hela året vilket historiskt sett varit en god indikator på en kommande recession.

Det internationella banksystemet sattes under press i mars i samband med att den amerikanska nischbanken Silicon Valley Bank gick under. Banken som var inriktad på större kunder inom, framför allt techsektorn, hade placerat en stor andel av sin likviditet i långa amerikanska statsoptioner som föll mycket i värde i samband med att räntorna steg. Då en stor andel av bankens kunder ville ta ut sina insatta kontomedel tvingades banken sälja av stora delar av sin obligationsportfölj och i samband med det även realisera stora förluster. När banken kommunicerade detta ledde det till ytterligare utflöden av kontopengar och till slut blev situationen ohållbar och banken togs över av de amerikanska myndigheterna. Situationen spred sig till det övriga banksystemet och även Signature Bank tvingades stänga ned sin verksamhet under mars. Det stora testet för banksystemet uppstod dock när den schweiziska storbanken, Credit Suisse, sattes under press. Banken hade dragits med stora problem under en längre tid men i kölvattnet av handelsskandalerna i USA drabbades även Credit Suisse av stora utflöden vilket i slutändan ledde till att de schweiziska myndigheterna drev fram en lösning som innebar att banken togs över av sin lokala konkurrent, UBS. Det anmärkningsvärda i uppgörelsen kring denna affär var dock att aktieägarna i Credit Suisse fick en viss ersättning för sina aktier medan innehavarna av så kallade AT1-obligationer fick se värdet av sina värdepapper skrivas ned till noll, stick i stäv med den praxis som finns kring prioriteringsordning i samband med obeståndssituationer. Denna åtgärd som initierades av den schweiziska finansinspektionen fick kurserna på bankobligationer att falla kraftigt. Efter att tillsynsmyndigheter inom EU varit ute och meddelat att ett liknande upplägg inte skulle vara aktuellt inom EU återhämtade sig dock marknaden.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under inledningen av året. Därefter tilltog volatiliteten i takt med att osäkerheten kring centralbankernas framtida agerande och tillståndet i banksystemet ökade. Situationen lugnade dock ned sig ganska omgående och marknaden

hade en förhållandevis stark utveckling under våren och sommaren. Under hösten ökade återigen volatiliteten i marknaden på grund av oro för stigande inflation och höga räntor. I slutet av oktober återvände optimismen återigen till marknaden och året avslutades med både sjunkande räntor och högre kurser på företagsobligationer. Den genomsnittliga förräntningstakten, yielden, har varit på mycket höga nivåer på grund av ett högre allmänt ränteläge och högre kreditspreadar. Detta har medverkat till den goda totalavkastningen i såväl den nordiska som den internationella kreditmarknaden.

Den svenska fastighetsbranschen har varit i fortsatt fokus under året och skepsisen från framför allt internationella investerare mot branschen har varit stor. Ett fåtal, mindre bolag har fått allvarliga problem men det stora flertalet av företagen har kunnat hantera situationen genom att sälja tillgångar eller genomföra nyemissioner. Många bolag har även valt att refinansiera sina obligationsförfall i banksystemet i stället för i obligationsmarknaden. Det svagare konjunkturläget har märkts bland ett antal bolag inom andra branscher som tvingats vidta olika åtgärder för att hantera hög skuldsättning och svagare lönsamhet. Bland de bolagen som tvingats in i olika former av refinansieringsprocesser kan flygbolaget SAS och mediabolaget Viaplay nämnas. I de flesta fall har den här typen av situationer kunnat lösas genom en kombination av förlängda löptider och bättre villkor för obligationsägarna.

Aktiviteten i primärmarknaden var god i Europa och USA medan den var förhållandevis låg i Norden. Detta förklaras av att många bolag inom fastighetssektorn har valt att refinansiera sig i bank i stället för i obligationsmarknaden då de anser att prisbilden i denna varit för hög. Likviditeten i marknaden har varierat men har i huvudsak varit på en acceptabel nivå.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fonden har under de senaste två åren haft en standardavvikelse på 3,98 % och under de senaste tolv månaderna på 2,36 %. Volatiliteten har minskat under det senaste året som en konsekvens av det mer gynnsamma marknadsläget. För den senaste tvåårsperioden har volatiliteten stigit något som ett resultat av att nedgången under 2022 följdes av en uppgång under 2023. Vår bedömning är att det är rimligt att anta att standardavvikelsen kommer vara lägre sett över en längre tidsperiod. Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med innehav i ett flertal obligationer med en förhållandevis kort genomsnittlig löptid. Fonden har haft en kort ränteduration under hela det innevarande året vilket bidragit till att hålla ränterisken på en låg nivå. Vid årsskiftet uppgick den till 0,86 år. Den

genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 2,41 år. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 67% respektive 25 %. Likvida medel utgjorde cirka åtta procent av fondens värde.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return som bedöms vara relevant då det ger en god representation av fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på bland annat tillgångsslag, löptid och valuta. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 3,5 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltat och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika obligationer.

INNEHAV OCH POSITIONER

Sedan fondstart har förvaltningsstrategin varit att investera i obligationer med hög avkastning, utgivna av företag med god kreditvärdighet inom både investment grade- och high yield segmentet. Vid årsskiftet utgjorde investment grade-innehav och kassa cirka 67 % av tillgångarna i fonden. Vad gäller geografisk exponering har andelen svenska bolag utgjort en stor del av portföljen och uppgick vid årsskiftet till cirka 68 % av fondförmögenheten inklusive kassa. Resterande del var i huvudsak placerad i övriga nordiska länder samt till viss del i övriga Europa. Sektormässigt har de största branschexponeringarna utgjorts av bolag inom bank-, finans-, fastighets och industrisektorerna.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden har under året haft ett nettoinflöde om 1 180 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2023 till 5 889 MSEK.

DERIVAT

För att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker får fonden bedriva handel i optioner och terminskontrakt. Fonden har utnyttjat denna möjlighet genom att valutasäkra sina innehav i utländsk valuta och fonden var vid årsskiftet till sin helhet valutasäkrad till svenska kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Inga väsentliga händelser noterades.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Minst 20 % av fonden skall utgöras av hållbara investeringar. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 36 % av tillgångarna i fonden. Fullständig redogörelse av fondens hållbarhetsarbete finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att upp nå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in

Fondens investeringar har i viss utsträckning gjorts i värdepapper utgivna av bolag som bedöms ha miljömässigt hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och i bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörelaterade mål. Vid årsskiftet utgjorde hållbara investeringar 34 % av tillgångarna i fonden.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Fonden har valt bort

Genom fondbolagets exkluderingspolicy utesluts bolag inom vissa verksamheter och branscher. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Fondbolaget har påverkat

Fondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Påverkan har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Mer informations om hållbarhetsrelaterade kriterier finns i fondens informationsbroschyr och på hemsidan.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
Fondförmögenhet	5.888.963	4.356.486	6.511.321	5.286.169	8.032.723	6.289.104	5.359.411	3.852.676	3.156.768	3.375.736
Andelsklass A	4.826.391	3.954.448	5.141.144	4.789.410	7.261.164	6.054.532	5.294.608	3.827.485	3.155.169	
Andelsklass B	147.340	64.176	144.022	89.767	127.935	91.231	64.803	25.191	1.599	
Andelsklass C	915.232	337.862	1.226.155	406.992	643.624	143.341				
Andelsvärde A	133,41	124,34	132,82	128,44	128,53	123,65	124,28	119,85	115,49	114,39
Andelsvärde B	105,79	102,10	112,44	112,15	115,64	114,59	119,63	119,85	115,49	
Andelsvärde C	109,79	101,94	108,48	104,50	104,12	99,84				
Handelskurs A*	133,40	124,32	132,81	128,44	128,53	123,66	124,29	119,85	115,49	114,39
Handelskurs B*	105,78	102,08	112,43	112,16	115,64	114,59	119,64	119,85	115,49	
Handelskurs C*	109,78	101,92	108,48	104,50	104,12	99,85				
Antalet utestående andelar										
Andelsklass A	36.176.918	31.803.940	38.708.769	37.915.994	57.454.203	49.230.723	42.621.251	31.932.801	27.320.382	29.509.924
Andelsklass B	1.392.782	628.587	1.280.931	710.655	1.012.291	741.822	521.663	210.168	13.845	
Andelsklass C	8.336.294	3.314.479	11.302.544	3.222.004	5.092.695	1.165.536				
Utdelning per andel, klass B	3,60	3,25	3,45	3,17	3,32	4,43	4,53			
Totalavkastning i procent										
Andelsklass A	7,30%	-6,39%	3,40%	-0,07%	3,95%	-0,51%	3,70%	3,78%	0,96%	1,73%
Andelsklass B	7,34%	-6,44%	3,38%	-0,04%	3,88%	-0,54%	3,70%	3,78%	-1,08%	
Andelsklass C	7,71%	-6,05%	3,81%	0,36%	4,29%	-0,16%				
Totalavkastning procent jämförelseindex	6,68%	-4,97%	0,17%	2,03%	-0,54%	-0,81%	-0,77%	-0,65%	-0,27%	0,47%
Aktiv risk**	3,5%	2,9%	5,8%	5,8%						

* Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2023.12.29.

**Då fonden inte hade något jämförelseindex före 2020.01.01 redovisas inte aktiv risk för tidigare år. Fondens aktiva risk är hög då förvaltningen är aktiv och fondens innehav ofta avviker mycket från fondens jämförelseindex vad gäller sektorfördelning och vikt i specifika obligationer. Även vilka hänseenden fonden avviker på varierar mycket över tid.

Fondens nyckeltal

	2023.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	5.127.727
Kursutveckling sedan fondstart	33,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	0,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	1,5%
Omsättningshastighet	0,4
Jämförelseindex	S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index TR
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	8,8%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	0,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	1,1%
RISK*	
Korrelation	0,52
Totalrisk / Standardavvikelse	3,98%
Totalrisk för jämförelseindex	3,01%
Duration	0,77
Spreadexponering	11,31
FÖRVALTNINGSavgifter	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B	0,8%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C	0,4%
Till fondbolag, tkr	38 618
Till förvaringsinstitut, tkr	916
Till tillsynsmyndighet, tkr	62
Till revisorer, tkr	76
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	82
% av total omsättning	0,00%
ANALYSkostnader	
Analyskostnader, tkr	190

TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	39.944
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,78%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A & B	0,82%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass C	0,42%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0,00%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	1,17%
*Nyckeltalen är beräknade per de senaste 24 månaderna i enlighet med Fondbolagens förenings rekommendation för redovisning av nyckeltal.	

Total- respektive förvaltningskostnad

Följande uppställning visar kostnadsuttag uttryckt i kronor vid engångsinsättning på 10.000 kr vid fondens start samt vid månadssparande om 100 kr/månad.

	Totalkostnad	Varav förv.kostnad	Värde 2023.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	86	83	10.730
Månadssparande 100 kr, klass A	5	5	1.246
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	86	83	10.734
Månadssparande 100 kr, klass B	5	5	1.246
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	44	42	10.771
Månadssparande 100 kr, klass C	3	3	1.249

Förändring av fondförmögenhet

	2023.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	4.356.486
Andelsutgivning, tkr	2.816.379
Andelsinlösen, tkr	-1.636.826
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	356.383
Lämnad utdelning, tkr	-3.459
Fondförmögenhet, tkr	5.888.963

Resultaträkning

	Not	2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument	1	356.063	-146.871
Värdeförändring på OTC-derivat	1	30.722	-9.892
Summa värdeförändring		386.785	-156.763
Ränteintäkter		10.128	1584
Valutakursvinster och -förluster netto		-591	-151.898
Övriga finansiella intäkter		5	22
Summa intäkter och värdeförändring		396.327	-307.055
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-38.618	-37.251
Ersättning till förvaringsinstitutet		-916	-905
Ersättning till tillsynsmyndighet		-62	-28
Ersättning till revisorer		-76	-74
Summa förvaltningskostnader		-39.672	-38.258
Räntekostnader		0	-18
Övriga kostnader		-272	-278
Summa kostnader		-39.944	-38.554
Årets resultat		356.383	-345.609

Balansräkning

	Not	2023.12.31	2022.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		4.362.135	3.765.860
Penningmarknadsinstrument		1.013.440	282.233
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		8.989	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		5.384.564	4.048.093
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		5.384.564	4.048.093
Bankmedel och övriga likvida medel		519.285	333.918
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	3.011	1.143
Övriga tillgångar		94	101
Summa tillgångar		5.906.954	4.383.255
SKULDER			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		0	21.733
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	21.733
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	3.735	2.809
Övriga skulder		14.256	2.227
Summa skulder		17.991	26.769
FONDFÖRMÖGENHET		5.888.963	4.356.486
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument			
Realisationsvinster		355.609	264.769
Realisationsförluster		-61.893	-165.067
Orealiserade vinster/förluster		62.347	-246.573
Summa		356.063	-146.871
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument			
Orealiserade vinster/förluster		30.722	-9.892
Summa		30.722	-9.892
Summa värdeförändring		386.785	-156.763
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		3.011	1.143
Summa		3.011	1.143
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		3.596	2.809
Upplupna utgiftsräntor		139	0
Summa		3.735	2.809

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder 2004:46, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9 samt Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder.

Finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar utgörs av skillnaden mellan försäljningsvärde och ursprungligt anskaffningsvärde. Vid beräkning av realiserade värdeförändringar har genomsnittsmetoden använts. Courtagekostnader har inräknats i anskaffningsvärdet och avräknats i försäljningsvärdet. Finansiella instrument har upptagits till marknadsvärde motsvarande aktuell sista avslutskurs på balansdagen.

Fondens innehav 2023.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Marknärde tkr	Andel i %
Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
4finance 261026 (LU) ¹	3.300.000	34.897	0,6%
4finance 280523 (LU) ¹	1.575.000	17.382	0,3%
Addvise 260526 (SE)	12.500.000	13.014	0,2%
ALM brand 261014 (DK)	39.000.000	54.601	0,9%
Assemb 290705 (SE)	1.800.000	20.873	0,4%
Atrium ljunb 270125 (SE) ²	6.000.000	6.303	0,1%
Atrium ljunb 270906 (SE) ²	28.000.000	27.184	0,5%
Axactor 260915 (NO) ³	800.000	8.497	0,1%
Axactor 270907 (NO) ³	38.000.000	38.398	0,7%
B2 holding 260922 (NO)	2.800.000	31.863	0,5%
Balder 250314 (SE) ^{4a}	4.000.000	43.299	0,7%
Balder 260123 (SE) ^{4a}	2.900.000	30.081	0,5%
Balder 270129 (SE) ^{4a}	200.000	1.928	0,0%
Balder 280128 (SE) ^{4a}	2.000.000	18.449	0,3%
Bayport 251120 (MU) ⁴	1.200.000	8.076	0,1%
Bayport SNR 250520 (MU) ⁴	4.500.000	34.595	0,6%
Bewi 260903 (NO)	2.000.000	20.996	0,4%
Billerud 260209 (SE)	16.000.000	16.719	0,3%
Boliden 270922 (SE)	4.000.000	4.277	0,1%
Bonnier fast 260506 (SE)	22.000.000	21.599	0,4%
Castellum 250324 (SE) ⁵	4.050.000	44.252	0,8%
Castellum 260506 (SE) ⁶	20.000.000	20.319	0,3%
Castellum 260528 (SE) ⁶	14.000.000	13.874	0,2%
Castellum 261204 (SE) ⁶	12.000.000	12.112	0,2%
Castellum 270419 (SE) ⁶	26.000.000	26.247	0,4%
Castellum 290917 (SE) ⁵	1.200.000	10.393	0,2%
Compactor 240915 (SE) ⁸	45.000.000	44.472	0,8%
Compactor 250925 (SE) ⁸	8.750.000	8.837	0,2%
Corem prop 241021 (SE)	70.000.000	69.864	1,2%
Danske Bank 250902 (DK) ¹⁰	800.000	8.544	0,1%
DDM 260419 (CH)	4.300.000	34.649	0,6%
Di�s 250512 (SE)	20.000.000	21.028	0,4%
DNB Bank 280223 (NO) ¹¹	24.000.000	23.844	0,4%
DNB Bank NOK 261117 (NO) ¹¹	4.000.000	3.960	0,1%
DNB disco2 250101 (NO) ¹¹	410.000	4.142	0,1%
Electrolux 251208 (SE) ¹²	20.000.000	20.289	0,3%
Electrolux 271118 (SE) ¹²	2.000.000	2.085	0,0%
Electrolux 280901 (SE) ¹²	30.000.000	30.072	0,5%
Elekta 261214 (SE)	24.000.000	23.798	0,4%
Ellevio 270611 (SE)	10.000.000	10.211	0,2%
Epiroc 260518 (SE) ¹³	52.000.000	52.550	0,9%
Epiroc 280510 (SE) ¹³	12.000.000	12.191	0,2%
Epiroc FIX 290321 (SE) ¹³	25.000.000	26.567	0,5%
Fastpartner 250527 (SE) ⁹	16.000.000	15.170	0,3%
Fastpartner 270202 (SE) ⁹	52.000.000	45.765	0,8%
Fastpartner 270825 (SE) ⁹	8.000.000	6.767	0,1%
Fertib 251222 (ES)	3.650.000	41.205	0,7%
Foxway 280712 (SE)	1.800.000	20.779	0,4%
G�tinge 261104 (SE)	24.000.000	24.035	0,4%
Gjensidige 260407 (NO) ¹⁸	41.000.000	40.552	0,7%
Gjensidige 280929 (NO) ¹⁸	28.000.000	27.897	0,5%
Golden hei 241214 (SE)	25.000.000	24.799	0,4%
Gr�nges 260929 (SE)	42.000.000	41.750	0,7%
Hedin bil 260706 (SE)	42.500.000	42.854	0,7%
Heims bostad 261123 (SE) ¹⁷	40.000.000	35.687	0,6%
Heims bostad 270222 (SE) ¹⁷	20.000.000	17.724	0,3%
Heimstaden 260309 (SE) ¹⁶	2.300.000	12.617	0,2%
Heimstaden 270115 (SE) ¹⁶	2.500.000	7.786	0,1%
Heimstaden 270306 (SE) ¹⁶	4.500.000	22.138	0,4%
Hexagon 280927 (SE)	22.000.000	22.129	0,4%
Hoist 241127 (SE) ¹⁹	5.700.000	61.657	1,0%
Hoist 250317 (SE) ¹⁹	25.000.000	27.002	0,5%

Hoist 261005 (SE) ¹⁹	22.500.000	23.928	0,4%
Hoist 270504 (SE) ¹⁹	4.700.000	48.159	0,8%
Hoist 280524 (SE) ¹⁹	15.000.000	15.323	0,3%
Husqvarna 271123 (SE)	36.000.000	37.495	0,6%
ICA 250228 (SE) ²⁰	24.000.000	24.056	0,4%
ICA 270224 (SE) ²⁰	4.000.000	4.297	0,1%
IF 260317 (SE)	7.000.000	6.959	0,1%
Impero 241020 (GB)	2.500.000	1.781	0,0%
Indutrade 261112 (SE)	14.000.000	13.989	0,2%
Intea 260312 (SE) ²¹	20.000.000	19.564	0,3%
Intea 261019 (SE) ²¹	38.000.000	36.981	0,6%
Inteno 260906 (SE)	2.300.000	20.679	0,4%
Intrum 250703 (SE) ²²	22.000.000	22.839	0,4%
Intrum 250912 (SE) ²²	12.000.000	11.823	0,2%
Islandsbanki 250326 (IS)	20.000.000	19.838	0,3%
Islandsbanki 261108 (IS)	30.000.000	30.465	0,5%
J�yske Bank 270831 (DK) ²³	15.000.000	15.244	0,3%
Kinnevik 250219 (SE)	38.000.000	38.151	0,6%
Klarna 250317 (SE)	30.000.000	29.291	0,5%
Klövern 250210 (SE) ²⁸	50.000.000	49.324	0,8%
Kungsleden 270115 (SE)	44.000.000	43.829	0,7%
Kvika 260511 (IS)	38.000.000	38.616	0,7%
K�hrs 261207 (SE)	11.400.000	10.863	0,2%
Link mobility 251215 (NO)	5.300.000	56.679	1,0%
Logent 261205 (SE)	10.000.000	10.233	0,2%
Loomis 261130 (SE)	72.000.000	72.032	1,2%
M2 asset MGT 250115 (SE)	27.500.000	26.129	0,4%
Media & games 260621 (SE) ²⁵	1.500.000	16.127	0,3%
Media & games 270324 (SE) ²⁵	1.700.000	18.202	0,3%
Media central 270623 (DE)	600.000	6.689	0,1%
Moba 260526 (SE)	2.300.000	25.343	0,4%
Momox 250710 (DE)	2.300.000	26.715	0,5%
Mowi 250131 (NO)	1.400.000	15.838	0,3%
Nent 250626 (SE)	16.000.000	8.780	0,1%
Nordax hold 261029 (SE)	50.000.000	45.705	0,8%
Nordea 250915 (FI) ²⁶	30.000.000	30.380	0,5%
Nordea COV 240918 (SE)	80.000.000	78.651	1,3%
Nordiska kre 260629 (SE)	3.750.000	3.222	0,1%
Nordnet 261116 (SE)	54.000.000	54.786	0,9%
Nya SFF 250130 (SE) ³⁰	14.000.000	14.138	0,2%
Nykredit 260331 (DK) ¹⁵	22.000.000	21.512	0,4%
Nykredit 271206 (DK) ¹⁵	30.000.000	30.106	0,5%
Nykredit real 241001 (DK) ¹⁵	50.000.000	50.246	0,9%
Nytt� 240921 (SE)	1.250.000	1.214	0,0%
OP corporate 250603 (FI)	30.000.000	30.379	0,5%
Openinf 251111 (SE)	45.000.000	45.654	0,8%
Oriflame FIX 260504 (CH) ²⁹	2.500.000	7.625	0,1%
PEAB 260907 (SE)	30.000.000	29.000	0,5%
Resurs Bank 280308 (SE)	4.000.000	4.015	0,1%
Resurs Bank 281214 (SE)	7.500.000	7.589	0,1%
Romanov NOK 261022 (GB) ⁷	39.139.586	40.310	0,7%
Romanov SEK 261022 (GB) ⁷	35.891.231	36.983	0,6%
Sagax 270130 (SE)	3.000.000	30.440	0,5%
SBAB 260203 (SE)	20.000.000	20.828	0,4%
SCA 250923 (SE)	14.000.000	14.050	0,2%
Scania 250117 (SE) ⁴¹	13.000.000	13.606	0,2%
Scania 250417 (SE) ⁴¹	9.000.000	9.386	0,2%
Scania 270331 (SE) ⁴¹	58.000.000	57.545	1,0%
SEB 280207 (SE) ³¹	1.800.000	20.956	0,4%
SEB 280817 (SE) ³¹	2.500.000	29.505	0,5%
SEB 281103 (SE) ³¹	30.000.000	30.644	0,5%
SEB COV 251217 (SE) ³¹	50.000.000	48.066	0,8%
SFSS 250519 (SE) ³⁴	28.750.000	28.798	0,5%
SFSS 270914 (SE) ³⁴	2.500.000	2.523	0,0%
SGL 280302 (DK)	4.772.000	54.066	0,9%
Sirius INT. 270922 (BM)	37.000.000	28.705	0,5%

Skanska 281124 (SE) ³²	24.000.000	25.035	0,4%
Skanska FRN 281124 (SE) ³²	24.000.000	24.226	0,4%
Spar. rekarne 260318 (SE)	12.000.000	11.526	0,2%
Sparb sjuh 270519 (SE)	8.000.000	8.133	0,1%
Sparnord 270309 (DK)	4.000.000	4.167	0,1%
SSAB 260616 (SE) ³³	29.000.000	29.607	0,5%
SSAB 280621 (SE) ³³	15.000.000	15.216	0,3%
Stadshyp COV 251203 (SE)	50.000.000	51.029	0,9%
Stora enso 281108 (FI)	25.000.000	25.353	0,4%
Storebrand 240916 (NO) ³⁵	38.000.000	38.174	0,6%
Storebrand 260901 (NO) ³⁵	8.000.000	7.901	0,1%
Storebrand 271117 (NO) ³⁵	42.000.000	44.049	0,7%
Storebrand 281102 (NO) ³⁵	12.000.000	12.227	0,2%
Storskogen 251201 (SE) ³⁶	20.000.000	19.955	0,3%
Storskogen 270322 (SE) ³⁶	2.500.000	2.621	0,0%
Svea 250910 (SE) ³⁷	16.250.000	16.363	0,3%
Svea 280403 (SE) ³⁷	2.500.000	2.518	0,0%
Svsk handels 250603 (SE)	16.000.000	15.165	0,3%
Swedb COV 240918 (SE)	75.000.000	73.733	1,3%
Swedbank 280609 (SE) ³⁹	30.000.000	30.901	0,5%
Tele2 271103 (SE)	40.000.000	40.460	0,7%
Tornator 261014 (FI)	2.500.000	26.165	0,4%
Trelleborg 270308 (SE)	30.000.000	29.712	0,5%
Tryg 251113 (DK) ⁴⁰	10.000.000	10.124	0,2%
Tryg 260226 (DK) ⁴⁰	18.000.000	17.907	0,3%
Tryg 280320 (DK) ⁴⁰	24.000.000	24.044	0,4%
Vacse 270406 (SE)	20.000.000	20.344	0,3%
Viacon 251104 (SE)	3.400.000	35.517	0,6%
Volvofinans 261123 (SE) ⁴²	30.000.000	30.659	0,5%
Volvofinans 270519 (SE) ⁴²	18.000.000	18.307	0,3%
Vonovia 270408 (DE)	40.000.000	39.171	0,7%
Vostok new 250131 (SE)	47.500.000	45.501	0,8%
Walwil 270421 (NO) ⁴³	21.000.000	22.209	0,4%
Walwil 280831 (NO) ⁴³	23.000.000	23.361	0,4%
Zeta 260216 (SE)	3.750.000	3.696	0,1%
ÅF 261201 (SE)	8.000.000	8.086	0,1%
Åland 261214 (FI)	18.000.000	17.633	0,3%
Summa Företagsobligationer	4.153.332	70,5%	
Summa Överlåtbara värdepapper upp- tagna till handel på reglerad marknad	4.153.332	70,5%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
BNP 240325 (FR)	2.000.000	20.441	0,3%
FNGBB 240725 (SE)	27.000.000	21.014	0,4%
Jyske Bank 260324 (DK) ²³	11.000.000	10.671	0,2%
Klövern 240416 (SE) ²⁸	82.500.000	83.764	1,4%
Nya SFF 240311 (SE) ³⁰	8.000.000	8.018	0,1%
Offentligahus 240412 (SE)	21.250.000	20.603	0,3%
SHB 240301 (SE) ³⁸	5.400.000	57.163	1,0%
Svea 240620 (SE) ³⁷	13.750.000	13.763	0,2%
Summa Penningmarknadsinstrument	235.437	4,0%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad	235.437	4,0%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR RE- GELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Avanzia 260324 (LU)	6.000.000	6.005	0,1%
Arion 250226 (IS)	1.000.000	9.836	0,2%
Balder 260302 (SE) ⁴⁴	2.000.000	17.256	0,3%
Castellum 261202 (SE) ⁴	5.300.000	46.354	0,8%
Danaos 280301 (GR)	2.700.000	28.335	0,5%

Danske Bank 250626 (DK) ¹⁰	4.170.000	41.486	0,7%
Danske Bank 260518 (DK) ¹⁰	2.000.000	18.375	0,3%
DNB Bank 241112 (NO) ¹¹	6.000.000	59.252	1,0%
Fortaco 270722 (FI)	800.000	8.839	0,2%
Frende 281017 (NO)	13.000.000	13.113	0,2%
Heims bostad 241119 (SE) ¹⁷	5.300.000	32.479	0,6%
Heims bostad 270202 (SE) ¹⁷	1.500.000	6.216	0,1%
Intrum 250815 (SE) ²²	700.000	7.366	0,1%
Intrum 260715 (SE) ²²	1.425.000	13.757	0,2%
Intrum 270915 (SE) ²²	500.000	4.288	0,1%
Intrum 280315 (SE) ²²	4.600.000	48.267	0,8%
Islandsbanki 260928 (IS)	38.000.000	35.263	0,6%
Kistefos 270726 (NO) ²⁴	4.000.000	4.067	0,1%
Kistefos 280913 (NO) ²⁴	15.000.000	14.695	0,2%
Mandatum 241004 (FI)	3.000.000	32.802	0,6%
Nordea 240923 (FI) ²⁶	1.600.000	16.304	0,3%
Nordea 250312 (FI) ²⁶	3.000.000	33.343	0,6%
Nordea 260326 (FI) ²⁶	1.030.000	10.399	0,2%
Nordea 290301 (FI) ²⁶	1.300.000	10.560	0,2%
Nortura 270512 (NO) ²⁷	4.300.000	41.072	0,7%
Nortura 290108 (NO) ²⁷	5.000.000	5.020	0,1%
Nykredit 260415 (DK) ¹⁵	2.400.000	25.874	0,4%
Oriflame 260504 (CH) ²⁹	1.500.000	5.179	0,1%
PHM group 260619 (FI)	1.000.000	11.340	0,2%
SEB 250513 (SE) ³¹	5.400.000	52.693	0,9%
SHB 270301 (SE) ³⁸	3.600.000	34.105	0,6%
Swedbank 240917 (SE) ³⁹	4.000.000	40.239	0,7%
Swedbank 280317 (SE) ³⁹	2.600.000	26.119	0,4%
Telia 260211 (SE)	1.600.000	16.754	0,3%
VEF 261208 (SE)	23.750.000	24.316	0,4%
Volvo car 260302 (SE)	51.000.000	51.593	0,9%
Summa Företagsobligationer		852.962	14,5%
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten		852.962	14,5%
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGLBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Danske Bank 240328 (DK) ¹⁰	4.290.000	43.652	0,7%
Summa Penningmarknadsinstrument		43.652	0,7%
Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är regle- rad och öppen för allmänheten		43.652	0,7%
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMISSIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Bonheur 280915 (NO)	16.500.000	16.546	0,3%
Creditas 261103 (CI)	2.200.000	22.912	0,4%
Grontv 270111 (NO)	12.500.000	12.459	0,2%
NRC 271025 (NO)	3.500.000	3.561	0,1%
Protector 281207 (NO)	17.000.000	17.054	0,3%
Titania hold 261221 (SE)	6.250.000	6.237	0,1%
Summa Företagsobligationer		78.769	1,3%
Summa Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.		78.769	1,3%
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Niam VI 250305 (LU)	1.063.699	11.423	0,2%
Summa Onoterade överlåtbara värdepapper		11.423	0,2%

OTC-DERIVAT			
NOK/SEK 240129 (SE)	-374.681.572	-4.503	-0,1%
EUR/SEK 240129 (SE)	-112.645.000	4.652	0,1%
USD/SEK 240129 (SE)	-54.140.000	8.601	0,1%
DKK/SEK 240129 (SE)	-36.800.000	240	0,0%
Summa OTC-Derivat	8.989	0,2%	
Summa Övriga finansiella instrument	20.412	0,3%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	5.384.564	91,4%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILL- GÅNGAR OCH SKULDER	504.399	8,6%	
FONDFÖRMÖGENHET	5.888.963	100,0%	

(BM) Bermuda, (CH)Schweiz, (CI) Caymanöarna, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (ES) Spanien, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (GB) Storbritannien, (GR) Grekland, (IS) Island, (LU) Luxemburg, (MU) Mauritius, (NO) Norge, (SE) Sverige

1. Ingår i företagsgruppen 4finance Group SA och utgör 0,89 %
2. Ingår i företagsgruppen Atrium Ljungberg AB och utgör 0,57 %
3. Ingår i företagsgruppen Axactor ASA och utgör 0,8 %
4. Ingår i företagsgruppen Bayport Management Ltd och utgör 0,72 %
5. Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 0,93 %
6. Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 2,02 %
7. Ingår i företagsgruppen Cidron Romanov Ltd och utgör 1,31 %
8. Ingår i företagsgruppen Compactor Fastigheter AB och utgör 0,91 %
9. Ingår i företagsgruppen Compactor Fastigheter AB och utgör 1,15 %
10. Ingår i företagsgruppen Danske Bank A/S och utgör 1,9 %
11. Ingår i företagsgruppen DNB Bank ASA och utgör 1,55 %
12. Ingår i företagsgruppen Electrolux AB och utgör 0,89 %
13. Ingår i företagsgruppen Epiroc AB och utgör 1,55 %
14. Ingår i företagsgruppen Fastighets AB Balder och utgör 1,89 %
15. Ingår i företagsgruppen Forenet Kredit FMBA och utgör 2,17 %
16. Ingår i företagsgruppen Fredensborg AS och utgör 0,72 %
17. Ingår i företagsgruppen Fredensborg AS och utgör 1,56 %
18. Ingår i företagsgruppen Gjensidigestiftelsen och utgör 1,16 %
19. Ingår i företagsgruppen Hoist Finance AB och utgör 2,99 %
20. Ingår i företagsgruppen ICA-handlarnas Forbund AB och utgör 0,48 %
21. Ingår i företagsgruppen Inte fastigheter AB och utgör 0,96 %
22. Ingår i företagsgruppen Intrum AB och utgör 1,84 %
23. Ingår i företagsgruppen Jyske Bank A/S och utgör 0,44 %
24. Ingår i företagsgruppen Kistefos AS och utgör 0,32 %
25. Ingår i företagsgruppen MCI - Media and Games Invest S och utgör 0,58 %
26. Ingår i företagsgruppen Nordea Bank Abp och utgör 1,71 %
27. Ingår i företagsgruppen Nortura SA och utgör 0,78 %
28. Ingår i företagsgruppen NREP A/S och utgör 2,26 %
29. Ingår i företagsgruppen Oriflame Holding Ltd och utgör 0,22 %
30. Ingår i företagsgruppen SFF Holding AB och utgör 0,38 %
31. Ingår i företagsgruppen Skandinaviska Enskilda Banken och utgör 3,09 %
32. Ingår i företagsgruppen Skanska AB och utgör 0,84 %
33. Ingår i företagsgruppen SSAB AB och utgör 0,76 %
34. Ingår i företagsgruppen Stillfront Group AB och utgör 0,53 %
35. Ingår i företagsgruppen Storebrand ASA och utgör 1,74 %
36. Ingår i företagsgruppen Storskogen Group AB och utgör 0,38 %
37. Ingår i företagsgruppen Svea Bank AB och utgör 0,55 %
38. Ingår i företagsgruppen Svenska Handelsbanken AB och utgör 1,55 %
39. Ingår i företagsgruppen Swedbank AB och utgör 1,65 %
40. Ingår i företagsgruppen Tryg A/S och utgör 0,88 %
41. Ingår i företagsgruppen Volkswagen AG och utgör 1,37 %
42. Ingår i företagsgruppen Volvofinans Bank AB och utgör 0,83 %
43. Ingår i företagsgruppen Wallenius Wilhelmsen ASA och utgör 0,77 %

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2023

Styrelsen för Simplicity AB har antagit en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) och som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad i syfte att motverka ett risktagande som inte är förenligt med fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyn ska motverka ett överdrivet risktagande och uppmuntra de anställda till ett långsiktigt hållbart agerande liksom sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, bolaget och de fonder som förvaltas av Simplicity.

Grunder för utformning av ersättningsmodeller

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Simplicity kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Anställda vid kontrollfunktioner bör alltid få en sådan ersättning som gör det möjligt för Bolaget att anställa kvalificerad och erfaren personal till dessa funktioner.

Anställda ska informeras om dels vilka kriterier som styr deras ersättning, dels om hur deras resultat bedöms.

Härutöver har Bolaget att följa eventuella kollektivavtal och gällande arbetslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. När Bolaget bestämmer ersättningen till en enskild anställd ska hänsyn tas till kvalitativa kriterier så som att den anställda följer interna regler och förfarande samt respekterar reglerna om uppförande mot kunder och investerare.

För särskilt reglerad personal och övrig personal får den rörliga ersättningen som högst vara lika stor som den fasta ersättningen. Undantag från detta förhållande ska i varje enskilt fall godkännas av Bolagets styrelse.

Rörlig ersättning till anställda vid kontrollfunktioner ska grundas på kriterier som inte är beroende av resultatet i de områden som den anställda kontrollerar. Hänsyn ska tas till kvalitativa kriterier, så som att den anställda bidragit till att verksamheten utvecklats, har följt tillämpliga regelverk, har uppfyllt uppsatta mål och hanterat arbetsuppgifterna väl samt uppvisat en god samarbetsförmåga.

Rishtagare

Verkställande direktören, vice verkställande direktörer samt förvaltare har bedömts väsentligen kunna påverka bolagets och fondernas risknivåer och anses därmed som rishtagare.

Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

- Verkställande direktör
- Vice verkställande direktörer
- Samtliga förvaltare
- Riskhanteringsansvarig

Ersättningsformer

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska styrelsen se till att ersättningsnivån inte sätts så högt att den begränsar Bolagets förmåga uppfylla lagstadgade krav på bolagets kapitalbas. Ersättningarna ska inte heller vara så höga att de äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel. Vid fastställande av beloppen ska styrelsen även se till så att ersättningarna inte kommer i konflikt med Bolagets långsiktiga intressen.

Om ersättningen till en anställd innehåller en rörlig del ska Bolaget se till att det finns en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en så stor andel av den

totala ersättningen att det är möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. En garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall, då endast vid nyanställningar och begränsat till det första anställningsåret.

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid beakta;

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiseras.

För särskilt reglerad personal ska minst 60 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst tre år. Detsamma gäller tidpunkt för slutligt förvärv av aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade instrument om sådana ingår i den rörliga ersättningen.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjutsits upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller Bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna. Detta kan även ske om Bolaget inte längre antas kunna fortsätta sin affärsverksamhet.

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning allvarigt bryter mot interna föreskrifter, agerar på ett klandervärt sätt som skadar bolaget, utsätter bolaget för ekonomisk brottslighet eller med uppsåt skadar bolaget och dess anseende utbetalas ingen rörlig ersättning. Bolaget kan också besluta att ej heller betala rörlig ersättning till personer som har begärt att få avsluta sin tjänst. Detta inklusive beslutad men ej utbetald rörlig ersättning som är uppskjuten.

Styrning, uppföljning och kontroll mm.

En utsedd styrelseledamot ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende verkställande ledning och anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets kontrollfunktioner. Den utsedde ledamoten ska ha tillräcklig kunskap om och erfarenhet av frågor om ersättning och riskhantering. Ledamoten får ej ingå i Bolagets verkställande ledning. Vid beredning av styrelsens beslut ska hänsyn tas till de långsiktiga intressen som gäller för fondandelsägare och övriga intressenter samt till allmänhetens intresse. Utsedd ledamot beslutar om åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna ersättningspolicy.

Bolagets funktion för regelefterlevnad ska när det är lämpligt och i vart fall årligen självständigt granska om Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyn. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2023 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2023 uppgår till 15 795 474 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 15 375 474 kr och rörlig ersättning 420 000 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 8 665 716 kr. Av detta belopp bestod 8 665 716 kr av fast ersättning och 0 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningsssystem kan fås av fondbolaget.

Mall som avser regelbundna uppgifter för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Simplicity Företagsobligationer

Identifieringskod för juridiska personer: 549300M3YR0EYNHWWI30

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nej

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
____ %

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **36,0 %** hållbara investeringar.

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkludering, inkludering, normbaserad screening och påverkan. Dessutom gjorde fonden investeringar med hållbarhet som mål. Mer information om målen med de hållbara investeringarna finns nedan under rubriken "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?".

Fonden främjade följande miljörelaterade egenskaper:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in företag med vetenskapligt förankrade klimatmål. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra

företag att anta klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi). Fonden bidrog även till att bekämpa klimatförändringar genom att exkludera fossila bränslen.

- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7)** genom att exkludera företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen. Fonden investerade endast i företag som producerar eller distribuerar el som i hög utsträckning genereras av kärnkraft som anses vara ledande inom hållbarhet i sin bransch.

Fonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarfullt företagande** genom att välja in företag som är anslutna till FN:s Global Compact. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta ansluta sig till FN:s Global Compact.
- **Global hälsa och välbefinnande (FN:s mål 3)** genom att exkludera företag verksamma inom alkohol, tobak och cannabis.
- **Minska våldet i världen (i FN:s mål 16)** genom att exkludera företag som producerar eller distribuerar vapen.
- **Socialt ansvarstagande** genom att exkludera företag verksamma inom pornografi och kommersiell spelverksamhet.
- **God styrningspraxis** genom att exkludera företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Fonden investerade i gröna, sociala, hållbara och/eller hållbarhetslänkade obligationer (sustainability linked bonds), där kapitalet är öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena.

Under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt" i fondens informationsbroschyr beskrivs närmare *hur* fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2023	Resultat 2022
Hållbara investeringar	Andelen av fonden som uppfyller fondbolagets definition av en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförfordning (SFDR). Se definitionen i fondens informationsbroschyr under "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Minst 20 % av innehaven ska uppfylla fondens gränsvärden för hållbar investering.	36,0 % av fonden.	36,9 % av fonden.
Exkludering	Se gällande exkluderingskriterier i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Fonden ska inte ha någon exponering i bolag som överskrider fondens exkluderingskriterier.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.
Gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer	Andelen av fondförmögenheten som utgör gröna, sociala, hållbara eller/och hållbarhetslänkade obligationer. Uppgift: Minst 5 % ska bestå av denna typ av obligationer.	23,6 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke hållbara investeringar i dessa obligationer).	25,7 % av fonden (inkluderar endast hållbara investeringar i dessa obligationer).
Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter

	och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.
Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi). SBTi är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska ha klimatmål verifierade av SBTi år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.	21,2 % av fonden. 7 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	NA.
FN:s Global Compact	Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Som medlem i Global Compact ska bolag årligen informera om arbetet med de tio principerna samt hur man arbetar med att bidra till FN:s globala mål. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.	64,6 % av fonden. 6 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	34,6 % av fonden.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2022". Notera att sedan föregående period har fondbolagets exkluderingskriterier samt gränsvärden för en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR) uppdaterats. Resultat för år 2022 för indikatorn

”Vetenskapligt förankrade klimatmål” är inte med i tabellen då metoden har ändrats sedan dess.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

En hållbar investering är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av dessa mål samt att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Bolaget har upprättat gränsvärden för att bedöma om en investering väsentligt bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål i enlighet med Artikel 2 (17) i EU:s Disclosuresförordning (SFDR). Minst ett av kriterierna nedan har varit uppfyllda för fondens hållbara investeringar.

- **Bidrag till EU:s taxonomi miljösmål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets intäkter rapporteras eller estimeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning. Dessa investeringar bidrog till taxonomins miljösmål **Begränsning av klimatförändringar.**
- **Bidrag till FN:s globala mål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets omsättning ska vara kopplade till aktiviteter som bedöms bidra till att uppfylla ett eller flera av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling.
- **Bidrag till Parisavtalet och FN:s Global Compact.** Avser investeringar i bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) och som också är anslutna till FN:s Global Compact. Dessa investeringar bidrar till FN:s mål 13 (bekämpa klimatförändringarna) och uppfyllelse av klimatmålen i Parisavtalet, samtidigt som ansvarsfullt företagande främjas.
- **Specifika värdepapper med hållbarhetsrelaterade mål.** Avser investeringar i gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer. Investeringar i dessa obligationer är direkt kopplade till ett eller flera hållbarhetsmål. För gröna och sociala obligationer är kapital öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena. Hållbarhetslänkade och hållbara obligationer är kopplade till olika hållbarhetsmål.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att fondens hållbara investeringar inte ska orsaka betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Mer information finns under rubrikerna nedan.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) som anges i nedan avsnitt ”Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?” uppfylldes kriteriet om att inte orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för fondens hållbara investeringar.

Utöver att PAI-indikatorer beaktades exkluderade fonden ett ytterligare antal olika sektorer och verksamheter som bedöms bidra till negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet, är etiskt kontroversiella eller av annan anledning, enligt vår syn, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fondens

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

exkluderingskriterier finns i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?".

- — — *Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Samtliga hållbara investeringar är anpassade till nämnda riktlinjer respektive principer. Samtliga innehav i Simplicitys fonder har screenats på regelbunden basis för att kontrollera att inga överträdelser skett. Den normbaserade screeningen har utförts av tredje part. Screeningens ligger till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondinnehavens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicitys fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarighetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Analysen och bedömningen varierade också beroende på företagets bransch, geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha inneburit att investeringar har uteblivit, även om Bolaget inte har uppsatta gränsvärden för dessa PAI-faktorer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
NORDEA COV 240918	Finans	1,5%	Sverige
KLÖVERN 240416	Fastigheter	1,5%	Sverige
LOOMIS 261130	Industri	1,4%	Sverige
COREM PROP 241021	Fastigheter	1,3%	Sverige
DNB BANK 241112	Finans	1,2%	Norge
SCANIA 270331	Industri	1,1%	Sverige
ALM BRAND 261014	Finans	1,1%	Danmark
VOLVO CAR 260302	Sällanköpsvaror	1,0%	Sverige
NORDNET 261116	Finans	1,0%	Sverige
EPIROC 260518	Industri	1,0%	Sverige
HOIST 241127	Finans	1,0%	Sverige
STADSHYP COV 251203	Finans	1,0%	Sverige
BAYPORT SNR 250520	Finans	0,9%	Mauritius
NORTURA 270512	Dagligvaror	0,9%	Norge
KLÖVERN 250210	Fastigheter	0,9%	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga direkta investeringar i företagsobligationer.

Nr 1A. Hållbara

Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

I diagrammet nedan inkluderar "Taxonomiförenliga" hållbara investeringar endast andelen innehav med en *rapporterad* taxonomiförenlig omsättning på minst 10 %. Övriga hållbara investeringar med miljömål är "Andra miljörelaterade" hållbara investeringar. "Sociala" hållbara investeringar är hållbara investeringar som endast bidrar till fondens sociala mål.

Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte kvalificeras som hållbara investeringar enligt fondens definition.

Nr 2. Annat

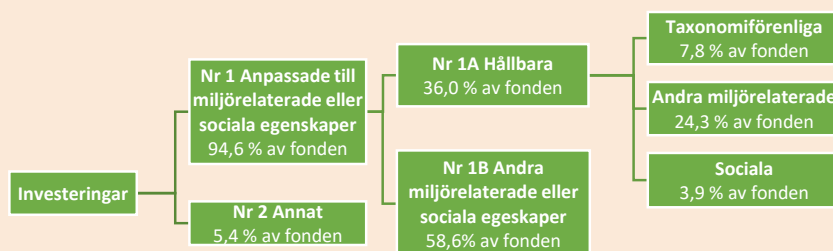
Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10 %. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker och dessa hamnar i kategorin. Derivaten bedöms ha en neutral påverkan på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Tillgångsallokering
beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställnings-verksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Sektor	Vikt
Finans	43,5%
Fastigheter	19,2%
Industri	13,6%
Kommunikationsservice	4,1%
Sällanköpsvaror	3,7%
Material	3,6%
IT	2,7%
Dagligvaror	2,4%
Hälsovård	1,3%
Kraftförsörjning	0,6%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade bolagsdata offentlig i början av 2024. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Fondens andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 7,8 %. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens gränsvärde för hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Estimerad taxonomiförenlighet

inkluderas inte i denna beräkning, trots att intäkterna överstiger gränsvärdet för hållbar investering.

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar fondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. Endast rapporterade taxonomiförenlighet används. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar i dagsläget två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	3,0%	0,0%
Kapitalutgifter	2,3%	0,0%
Omsättning	2,6%	0,0%

Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

☒ Ja,

☐ I fossilgas

☒ I kärnenergi

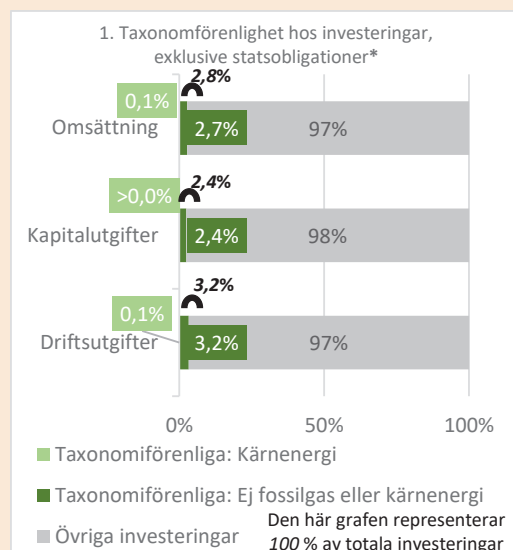
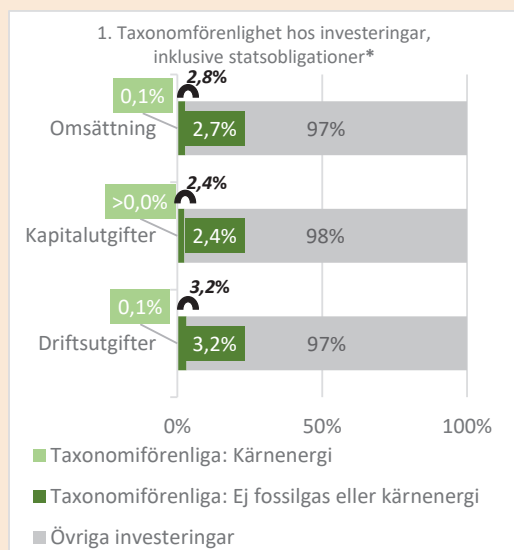
☐ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Siffrorna i tabellen nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,4%	0,9%
Kapitalutgifter	0,5%	0,8%
Omsättning	0,5%	0,4%

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2022

Siffrorna i tabellen nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2022. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag ännu inte hade rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin vid den tidpunkten. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Data saknades för att kunna dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål i taxonomin och för att kunna ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

Taxonomiförenliga investeringar (inte fossilgas eller kärnenergi)

Driftsutgifter	1,4 %
Kapitalutgifter	1,0 %
Omsättning	1,3 %



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin för fonden är 24,3 %. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen investeringar i företag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin enligt fondens definition) från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål.

Fonden gjorde hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin. Fondens investeringar som tillhörde denna grupp är exempelvis gröna obligationer, obligationer utgivna av företag med vetenskapligt förankrade klimatmål eller obligationer utgivna av företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s miljörelaterade globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel socialt hållbara investeringar var 3,9 %. Denna del representerar investeringar i sociala obligationer eller i företag som bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s sociala globala mål.

För att undvika överlapp så räknas investeringar som både bidrar till fondens sociala och miljömässiga mål i första hand som en miljömässig hållbar investering, och inkluderas därför inte i siffran för fondens andel socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering och derivat. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa samt derivat varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har vidtagit följande åtgärder under året:

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Fonden har valt in hållbara investeringar för att uppfylla minimiandelen hållbara investeringar på 20 %.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis. Vissa innehav är för tillfället under bevakning i hållbarhetskommittén.
- Proaktivt engagemangsarbete har utförts i syfte att uppmuntra fondens portföljbolag att anta vetenskapligt förankrade klimatmål och att ansluta till FN:s Global Compact.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter. En påverkansdialog har inletts.
- Gröna, sociala och hållbara obligationer har valts in i fonden.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

Johanna Ingemarson

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Företagsobligationer, org.nr 515602-5214.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Företagsobligationer för år 2023, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 15-25 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Företagsobligationers finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 15-25.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 15-25 ("hållbarhetsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en

sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll..
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen. Igheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 15-25 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg

Auktoriserad revisor

ÅRSBERÄTTELSE 2023 FÖR

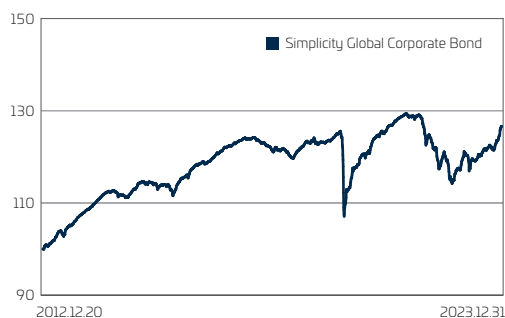
SIMPLICITY GLOBAL CORPORATE BOND

Org.nr.	515602-5941
Fondens startdatum	2012.12.20
Jämförelseindex	50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift, klass A	max 1,0% (varav ersättning till fondbolaget 0,9%)
Förvaltningsavgift, klass B	max 1,0% (varav ersättning till fondbolaget 0,9%)
Förvaltningsavgift, klass C	max 0,55% (varav ersättning till fondbolaget 0,45%)
Minsta första insättning	100 kr
Månadssparande	100 kr
Engångsinsättningar	100 kr
Bankgiro	128-1757
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB
PPM Fondnummer	934711

Förvaltningsberättelse Simplicity Global Corporate Bond

FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Global Corporate Bond genererade en avkastning om 8,19 % efter förvaltningsavgifter under 2023. Fondens jämförelseindex som utgörs av 50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return steg under samma period med 8,86 %.



Fondens positiva avkastning förklaras av en hög yield och av sjunkande kreditspreadar i den internationella och i den nordiska företagsobligationsmarknaden. Fonden har stigit med 26,89 % sedan fondstart i december 2012 och den effektiva, genomsnittliga årsavkastningen sedan fondstart har varit 2,18 %.

Fondens duration har varierat mellan cirka 2,1 och 2,5 år. Kreditbindningstiden har varit något längre och har legat mellan 2,6 och 3,1 år. Såväl durationen som kreditbindningstiden har varit anpassade för att skapa en balanserad risk i portföljen.

Den genomsnittliga förräntningstakten, som vid ingången av året låg runt 9,2 % innan förvaltningsavgifter, sjönk något och låg vid årsskiftet på en nivå kring 8,8 %. Den lägre yelden förklaras i huvudsak av lägre kreditspreadar.

Fonden har haft en volatil men god utveckling under året. Fondens avkastning har påverkats positivt av höga yielder och stark utveckling i ett antal high yield-obligationer samt några efterställda bankobligationer medan ett antal enskilda fastighetsobligationer samt några obligationer med lång löptid påverkat negativt.

Volatiliteten har varit hög i fonden i linje med den allmänna marknadsutvecklingen. Likviditetssituationen har varierat och under delar av året har den varit något svagare än vad den har varit historiskt.

RÄNTEMARKNADEN

Utvecklingen på de finansiella marknaderna under 2023 har i stor utsträckning präglats av tillväxten i den globala ekonomin, inflationen samt av centralbankernas agerande. Under året har det kommit allt tydligare tecken på en konjunkturavmattning. Trots detta har den ekonomiska tillväxten visat sig vara mer motståndskraftig än vad många bedömare hade räknat med och med undantag för ett fåtal branscher som till exempel bygg- och fastighetssektorn samt konsumentvarusektorn har resten av ekonomin uppvisat förhållandevis god styrka.

Inflationen har varit hög under stora delar av året men ökningstakten har fallit tillbaka successivt vilket kan förkla-

ras av baseffekter från bland annat energipriser men också till viss del av den ekonomiska avmattningen. De flesta centralbanker har fortsatt att höja sina styrräntor för att komma till rätta med situationen men i takt med att inflationen dämpats har merparten nu valt att lämna sina räntor oförändrade. Marknadens förväntningar om centralbankernas fortsatta agerande har påverkat det allmänna sentimentet i hög utsträckning. Under våren och sommaren steg såväl korta som långa marknadsräntor kraftigt i takt med att marknaden prisade in allt högre styrräntor. Under hösten vände räntorna ned som ett resultat av lägre inflationssiffror och signaler från olika centralbanker om en mindre åtstramande penningpolitik. De långa obligationsräntorna har legat på lägre nivåer än de korta under hela året vilket historiskt sett varit en god indikator på en kommande recession.

Det internationella banksystemet sattes under press i mars i samband med att den amerikanska nischbanken Silicon Valley Bank gick under. Banken som var inriktad på större kunder inom, framför allt techsektorn, hade placerat en stor andel av sin likviditet i långa amerikanska statsoptioner som föll mycket i värde i samband med att räntorna steg. Då en stor andel av bankens kunder ville ta ut sina insatta kontomedel tvingades banken sälja av stora delar av sin obligationsportfölj och i samband med det även realisera stora förluster. När banken kommunicerade detta ledde det till ytterligare utflöden av kontopengar och till slut blev situationen ohållbar och banken togs över av de amerikanska myndigheterna. Situationen spred sig till det övriga banksystemet och även Signature Bank tvingades stänga ned sin verksamhet under mars. Det stora testet för banksystemet uppstod dock när den schweiziska storbanken, Credit Suisse, sattes under press. Banken hade dragits med stora problem under en längre tid men i kölvattnet av handelsskandalerna i USA drabbades även Credit Suisse av stora utflöden vilket i slutändan ledde till att de schweiziska myndigheterna drev fram en lösning som innebar att banken togs över av sin lokala konkurrent, UBS. Det anmärkningsvärda i uppgörelsen kring denna affär var dock att aktieägarna i Credit Suisse fick en viss ersättning för sina aktier medan innehavarna av så kallade AT1-obligationer fick se värdet av sina värdepapper skrivas ned till noll, stick i stäv med den praxis som finns kring prioriteringsordning i samband med obeståndssituationer. Denna åtgärd som initierades av den schweiziska finansinspektionen fick kurserna på bankobligationer att falla kraftigt. Efter att tillsynsmyndigheter inom EU varit ute och meddelat att ett liknande upplägg inte skulle vara aktuellt inom EU återhämtade sig dock marknaden.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under inledningen av året. Därefter tilltog volatiliteten i takt med att osäkerheten kring centralbankernas framtida agerande och tillståndet i banksystemet ökade. Situationen lugnade dock ned sig ganska omgående och marknaden hade en förhållandevis stark utveckling under våren och sommaren. Under hösten ökade återigen volatiliteten i marknaden på grund av oro för stigande inflation och höga räntor. I slutet av oktober återvände optimismen återigen till marknaden och året avslutades med både sjunkande räntor och högre kurser på företagsobligationer. Den

genomsnittliga förräntningstakten, yelden, har varit på mycket höga nivåer på grund av ett högre allmänt ränteläge och högre kreditspreadar. Detta har medverkat till den goda totalavkastningen i såväl den nordiska som den internationella kreditmarknaden.

Den svenska fastighetsbranschen har varit i fortsatt fokus under året och skepsisen från framför allt internationella investerare mot branschen har varit stor. Ett fåtal, mindre bolag har fått allvarliga problem men det stora flertalet av företagen har kunnat hantera situationen genom att sälja tillgångar eller genomföra nyemissioner. Många bolag har även valt att refinansiera sina obligationsförfall i banksystemet i stället för i obligationsmarknaden. Det svagare konjunkturläget har märkts bland ett antal bolag inom andra branscher som tvingats vidta olika åtgärder för att hantera hög skuldsättning och svagare lönsamhet. Bland de bolagen som tvingats in i olika former av refinansieringsprocesser kan flygbolaget SAS och mediabolaget Viaplay nämnas. I de flesta fall har den här typen av situationer kunnat lösas genom en kombination av förlängda löptider och bättre villkor för obligationsägarna.

Aktiviteten i primärmarknaden var god i Europa och USA medan den var förhållandevis låg i Norden. Detta förklaras av att många bolag inom fastighetssektorn har valt att refinansiera sig i bank i stället för i obligationsmarknaden då de anser att prisbildningen i denna varit för hög. Likviditeten i marknaden har varierat men har i huvudsak varit på en acceptabel nivå.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fonden har under de senaste två åren haft en standardavvikelse på 5,67 % vilket innebär att den har gått upp. Detta förklaras av en volatil utveckling under 2022 och i mars 2023. Standardavvikelsen för de senaste tolv månaderna uppgår till 3,92 %. Vår bedömning är att det är rimligt att anta att standardavvikelsen kommer vara lägre sett över en längre tidsperiod. Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med innehav i ett flertal obligationer med en förhållandevis kort, genomsnittlig löptid. Fondens ränteduration uppgick vid årsskiftet till 2,14 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 2,62 år. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till ca 85 % respektive 9 %. Likvida medel utgjorde cirka sex procent av fondens värde.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för

fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex utgörs av 50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return som bedöms vara relevant då det ger en god representation av fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på bland annat tillgångsslag, löptid och valuta. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 3,10 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltnad och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika obligationer.

INNEHAV OCH POSITIONER

Sedan fondstart har förvaltningsstrategin varit att investera i obligationer med hög avkastning, utgivna av företag med god kreditvärdighet. Denna typ av investeringar har också utgjort en stor del av portföljen. Vad gäller geografisk exponering har investment grade-delen av portföljen framför allt varit fokuserad på Norden, Europa och USA. Utöver nyss nämnda marknader, har fonden även haft en viss exponering i olika tillväxtmarknader som Asien, Latinamerika och Afrika. Dessa innehav har dock utgjort en mindre del av portföljen. Vad gäller sektorexponering har fonden haft störst exponering mot företag inom finansbranschen följt av bolag inom branscherna, telekom, konsumentvaror och industri.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden har under året haft ett nettoutflöde om cirka 20 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2023 till 1 861 MSEK.

DERIVAT

För att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker får fonden bedriva handel i optioner och terminskontrakt. Fonden har utnyttjat denna möjlighet genom att valutasäkra sina innehav i utländsk valuta och fonden var vid årsskiftet till sin helhet valutasäkrad till svenska kronor. Fonden har även använt möjligheten att använda räntederivat för att minska ränterisk i portföljen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Inga väsentliga händelser noterades.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Minst 20 % av fonden skall utgöras av hållbara investeringar. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 23,6 % av tillgångarna i fonden.

Fullständig redogörelse av fondens hållbarhetsarbete finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att upp nå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in

Fondens investeringar har i viss utsträckning gjorts i värdepapper utgivna av bolag som bedöms ha miljömässigt hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och i bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörelaterade mål. Vid årsskiftet utgjorde hållbara investeringar 22 % av tillgångarna i fonden.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Fonden har valt bort

Genom fondbolagets exkluderingspolicy utesluts bolag inom vissa verksamheter och branscher. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Fondbolaget har påverkat

Fondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Påverkan har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Mer informations om hållbarhetsrelaterade kriterier finns i fondens informationsbroschyr och på hemsidan.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
Fondförmögenhet	1.860.910	1.743.564	1.895.381	1.985.152	3.705.374	3.253.287	4.047.814	1.461.489	511.509	226.627
Andelsklass A	1.813.768	1.701.966	1.870.882	1.965.674	3.593.684	3.177.552	4.000.463	1.456.319		
Andelsklass B	38.535	38.265	24.173	18.717	95.226	62.766	47.351	5.170		
Andelsklass C	8.607	3.333	326	761	16.464	12.969				
Andelsvärde A	126,89	117,31	129,26	124,55	124,52	119,82	124,10	119,21	114,09	111,38
Andelsvärde B	93,05	90,20	104,14	104,56	109,02	109,44	118,26	119,21		
Andelsvärde C	105,00	96,66	106,04	101,64	101,17	96,96				
Handelskurs A*	126,88	117,27	129,26	124,55	124,53	119,83	124,11	119,21	114,12	111,37
Handelskurs B*	93,04	90,17	104,14	104,57	109,02	109,45	118,27	119,21		
Handelskurs C*	104,99	96,63	106,04	101,65	101,17	96,96				
Antalet utestående andelar										
Andelsklass A	14.294.160	14.508.285	14.473.740	15.807.005	28.969.241	26.584.182	32.255.127	12.216.078	4.483.222	2.034.751
Andelsklass B	414.149	424.225	232.115	150.514	767.630	525.115	381.786	43.371		
Andelsklass C	81.972	34.485	3.078	6.119	132.719	108.505				
Utdelning per andel, klass B	4,20	4,47	4,34	4,07	4,66	4,85	5,77			
Totalavkastning i procent										
Andelsklass A	8,19%	-9,28%	3,78%	0,02%	3,92%	-3,45%	4,10%	4,46%	2,47%	2,84%
Andelsklass B	8,14%	-9,28%	3,78%	0,02%	3,92%	-3,45%	4,10%	4,84%		
Andelsklass C	8,65%	-8,87%	4,33%	0,46%	4,34%	-3,04%				
Totalavkastning i procent jämförelseindex	8,86%	-9,16%	1,05%	3,02%	-0,54%	-0,81%	-0,77%	-0,65%	-0,27%	0,47%
Aktiv risk**	3,1%	2,2%	3,0%	3,2%						

* Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2023.12.29.

**Då fonden inte hade något jämförelseindex före 2020.01.01 redovisas inte aktiv risk för tidigare år. Fondens aktiva risk är hög då förvaltningen är aktiv och fondens innehav ofta avviker mycket från fondens jämförelseindex vad gäller sektorfördelning och vikt i specifika obligationer. Även vilka hänseenden fonden avviker på varierar mycket över tid.

Fondens nyckeltal

	2023.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	1.781.755
Kursutveckling sedan fondstart	26,9%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	-0,9%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	1,2%
Omsättningshastighet	0,4
Jämförelseindex	50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	29,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	-0,6%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	1,8%
RISK*	
Korrelation	0,87
Totalrisk / Standardavvikelse	5,67%
Totalrisk för jämförelseindex	6,36%
Duration	2,13
Spreadexponering	13,20
FÖRVALTNINGSAVGIFTER	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B	0,90%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C	0,45%
Till fondbolag fast, tkr	16.007
Till förvaringsinstitut, tkr	305
Till tillsynsmyndighet, tkr	25
Till revisorer, tkr	76
TRANSAKTIONSKOSTNADER	
Transaktionskostnader, tkr	67
% av total omsättning	0,00%
ANALYSKOSTNADER	
Analyskostnader, tkr	126
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	16.606
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,93%

Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A & B	0,93%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass C	0,48%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0,00%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	0,02%

*Nyckeltalen är beräknade per de senaste 24 månaderna i enlighet med Fondbolagens förenings rekommendation för redovisning av nyckeltal.

Total- respektive förvaltningskostnad

Följande uppställning visar kostnadsuttag uttryckt i kronor vid engångsinsättning på 10.000 kr vid fondens start samt vid månadssparande om 100 kr/månad.

	Totalkostnad	Varav förv.kostnad	Värde 2023.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	99	93	10.819
Månadssparande 100 kr, klass A	6	6	1.260
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	99	93	10.814
Månadssparande 100 kr, klass B	6	6	1.260
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	53	47	10.865
Månadssparande 100 kr, klass C	3	3	1.263

Förändring av fondförmögenhet

	2023.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	1.743.564
Andelsutgivning, tkr	533.825
Andelsinlösen, tkr	-553.836
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	139.231
Lämnad utdelning, tkr	-1.874
Fondförmögenhet, tkr	1.860.910

Resultaträkning

	Not	2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument	1	141.755	-16.625
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1	-5.229	28.510
Värdeförändring på OTC-derivat	1	32.510	-16.955
Summa värdeförändring		169.036	-5.070
Ränteintäkter		3.967	996
Valutakursvinster och -förluster netto		-16.768	-14.974
Övriga finansiella intäkter		15	7
Summa intäkter och värdeförändring		156.250	-153.816
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-16.007	-15.408
Ersättning till förvaringsinstitutet		-305	-334
Ersättning till tillsynsmyndighet		-25	-8
Ersättning till revisorer		-76	-74
Summa förvaltningskostnader		-16.413	-15.824
Räntekostnader		-431	-287
Övriga kostnader		-175	-175
Summa kostnader		-17.019	-16.286
Årets resultat		139.231	-170.102

Balansräkning

	Not	2023.12.31	2022.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		1470438	1484803
Penningmarknadsinstrument		261026	119714
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		13989	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		0	3358
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1.745.453	1.607.875
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		1.745.453	1.607.875
Bankmedel och övriga likvida medel		117009	154767
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	1079	1465
Övriga tillgångar		62	65
Summa tillgångar		1.863.603	1.764.172
SKULDER			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		0	18514
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		900	0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		900	18.514
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	1398	1334
Övriga skulder		395	760
Summa skulder		2.693	20.608
FONDFÖRMÖGENHET		1.860.910	1.743.564
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument			
Realisationsvinster		165815	131666
Realisationsförluster		-39790	-38804
Orealiserade vinster/förluster		15730	-109487
Summa		141.755	-16.625
Värdeförändring på övriga derivatinstrument			
Realisationsvinster		814	26579
Realisationsförluster		-1776	0
Orealiserad vinster/förluster		-4267	1931
Summa		-5.229	28.510
Värdeförändring på OTC-derivat			
Orealiserade vinster/förluster		32510	-16955
Summa		32.510	-16.955
Summa värdeförändring		169.036	-5.070
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		1079	1465
Summa		1.079	1.465
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		1395	1310
Upplupna utgiftsräntor		3	24
Summa		1.398	1.334

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder 2004:46, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9 samt Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder.

Finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar utgörs av skillnaden mellan försäljningsvärde och ursprungligt anskaffningsvärde. Vid beräkning av realiserade värdeförändringar har genomsnittsmetoden använts. Courtagekostnader har inräknats i anskaffningsvärdet och avräknats i försäljningsvärdet. Finansiella instrument har upptagits till marknadsvärde motsvarande aktuell sista avslutskurs på balansdagen.

Fondens innehav 2023.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Marknvärde tkr	Andel i %
Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
4finance 261026 (LU) ¹	1600.000	16.920	0,9%
4finance 280523 (LU) ¹	666.000	7.350	0,4%
ALD 270705 (NL)	1500.000	17.421	0,9%
Arion 250714 (IS) ³	500.000	5.227	0,3%
AT securities 280721 (NL)	2.000.000	9.860	0,5%
B2 holding 260922 (NO)	1500.000	17.069	0,9%
Balder 260123 (SE) ¹⁰	1.700.000	17.633	0,9%
Balder 280128 (SE) ¹⁰	1.600.000	14.759	0,8%
Bayport 251120 (MU) ⁶	1.000.000	6.730	0,4%
Bayport SNR 250520 (MU) ⁶	1.400.000	10.763	0,6%
BBVA 250604 (ES) ⁴	900.000	9.699	0,5%
BBVA 260115 (ES) ⁴	1.200.000	13.447	0,7%
Bewi 260903 (NO)	1.200.000	12.598	0,7%
BNP 260123 (FR) ⁷	1.000.000	11.040	0,6%
BNP 270112 (FR) ⁷	1.600.000	14.470	0,8%
Britel 261123 (GB)	1.500.000	14.313	0,8%
Castellum 261204 (SE) ⁸	10.000.000	10.094	0,5%
Citi 260706 (US)	1.500.000	16.183	0,9%
Credit agri 240923 (FR)	1.000.000	10.240	0,6%
DDM 260419 (CH)	1.900.000	15.310	0,8%
Deutsche PB 280428 (DE)	1.600.000	11.800	0,6%
DNB disco 250101 (NO)	400.000	4.107	0,2%
EDF 261215 (FR) ¹³	1.000.000	10.603	0,6%
EDP 280123 (PT)	1.000.000	12.038	0,6%
Fertib 251222 (ES)	1.850.000	20.885	1,1%
Force bidco 260705 (DK)	1.000.000	10.115	0,5%
Foxway 280712 (SE)	500.000	5.772	0,3%
GM 251001 (US) ¹⁵	1.000.000	10.359	0,6%
GM 271001 (US) ¹⁵	1.500.000	16.289	0,9%
Goldman sachs 250327 (US) ¹⁶	100.000	1.141	0,1%
Heimstaden 260309 (SE) ¹²	1.000.000	5.485	0,3%
Heimstaden 270306 (SE) ¹²	2.000.000	9.839	0,5%
Iberdrola 280425 (ES)	600.000	6.895	0,4%
ISS 250707 (DK)	1.500.000	16.182	0,9%
Japfa comfeed 260323 (ID)	300.000	2.691	0,1%
Kruk 280510 (PL)	1.000.000	11.876	0,6%
Kvika 260511 (IS)	10.000.000	10.162	0,5%
Luminor 270806 (EE)	1.200.000	14.698	0,8%
Media & games 260621 (SE) ²¹	400.000	4.301	0,2%
Media & games 270324 (SE) ²¹	1.800.000	19.272	1,0%
Metso outotec 271207 (FI)	500.000	5.865	0,3%
Momox 250710 (DE)	700.000	8.131	0,4%
MTR 300819 (HK)	250.000	2.121	0,1%
Nykredit real 241001 (DK)	20.000.000	20.098	1,1%
Oriflame FIX 260504 (CH) ²⁴	1.300.000	3.965	0,2%
Raiffeisen 250615 (AT)	1.600.000	13.372	0,7%
Romanov SEK 261022 (GB)	12.022.315	12.388	0,7%
SEB 280817 (SE) ²⁶	700.000	8.261	0,4%
Securitas 270404 (IE)	2.100.000	24.600	1,3%
SGL 280302 (DK)	1.846.000	20.915	1,1%
Sirius INT. 270922 (BM) ²⁵	22.000.000	17.068	0,9%
SKF 280914 (SE)	400.000	4.501	0,2%

Socgen 281214 (FR) ²⁷	1.700.000	18.555	1,0%
Socgen 290118 (FR) ²⁷	1.600.000	19.057	1,0%
Swiss re 250815 (NL)	1.500.000	15.242	0,8%
TDC 280531 (DK)	700.000	8.336	0,4%
Tele italia 250415 (IT) ³⁰	1.750.000	19.423	1,0%
Telefonica 241214 (ES)	2.200.000	25.235	1,4%
Totalp 280920 (MX)	500.000	2.207	0,1%
TVO 270331 (FI)	1.300.000	14.248	0,8%
Volvo treasur 271124 (SE)	15.000.000	15.565	0,8%
Vostok new 250131 (SE)	6.250.000	5.987	0,3%
Vw finans 250617 (DE) ³¹	1.500.000	16.611	0,9%
Vw finans 271228 (NL) ³¹	1.500.000	15.707	0,8%
Vw finans 280906 (NL) ³¹	700.000	8.664	0,5%
Summa Företagsobligationer	781.760	42,0%	
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad	781.760	42,0%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD			
PENNINGMARKNADSinSTRUMENT			
BNP 240325 (FR) ⁷	2.500.000	25.551	1,4%
EDF 240410 (FR) ¹³	1.500.000	16.767	0,9%
FNGBB 240725 (SE)	9.000.000	7.005	0,4%
Klövern 240416 (SE)	20.000.000	20.307	1,1%
Leaseplan 240529 (NL)	1.500.000	16.919	0,9%
SHB 240301 (SE) ²⁸	600.000	6.351	0,3%
Summa Penningmarknadsinstrument	92.899	5,0%	
DERIVATINSTRUMENT			
EUREX BOBL MARS 2024	-40	-900	0,0%
Summa Derivatinstrument	-900	0,0%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad	91.999	4,9%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
ABN 250922 (NL)	1.000.000	10.793	0,6%
Allianz 260430 (DE)	1.000.000	9.165	0,5%
Antolin 260430 (ES)	1.000.000	9.981	0,5%
Apple 271113 (US) ²	1.000.000	9.706	0,5%
Apple 280805 (US) ²	2.000.000	17.961	1,0%
Arion 250226 (IS) ³	1.100.000	10.820	0,6%
AT & T 280215 (US)	1.500.000	15.010	0,8%
Balder 260302 (SE) ¹⁰	1.100.000	9.491	0,5%
Bank Of America 270423 (US)	1.500.000	14.651	0,8%
Bankinter 280815 (ES)	200.000	2.285	0,1%
Barclays 240915 (GB) ⁵	1.800.000	22.449	1,2%
Barclays 251215 (GB) ⁵	1.500.000	14.461	0,8%
BBVA 250305 (ES) ⁴	1.200.000	11.877	0,6%
BBVA 290319 (ES) ⁴	2.000.000	21.554	1,2%
Canpack 271101 (PL)	1.250.000	12.826	0,7%
Castellum 261202 (SE) ⁸	3.000.000	26.238	1,4%
Danaos 280301 (GR)	1.200.000	12.593	0,7%
Danske Bank 250626 (DK)	1.600.000	15.918	0,9%
Dell 260615 (US)	1.500.000	15.506	0,8%
Ford 251125 (US) ¹¹	1.800.000	19.525	1,0%
Ford 260306 (US) ¹¹	1.000.000	10.533	0,6%
Garfunkel 251101 (LU)	1.000.000	9.029	0,5%

Goldman sachs 270126 (US) ¹⁶	1.000.000	9.965	0,5%
Heims bostad 241119 (SE)	900.000	5.515	0,3%
HSBC 240917 (GB) ¹⁷	1.000.000	10.169	0,5%
HSBC 250330 (GB) ¹⁷	500.000	5.065	0,3%
ING 270516 (NL) ¹⁸	1.000.000	8.213	0,4%
Intrum 250815 (SE) ¹⁹	700.000	7.366	0,4%
Intrum 260715 (SE) ¹⁹	500.000	4.827	0,3%
Intrum 270915 (SE) ¹⁹	500.000	4.288	0,2%
Intrum 280315 (SE) ¹⁹	1.900.000	19.937	1,1%
JPM 271022 (US)	2.000.000	20.952	1,1%
Kimber mex 250312 (MX)	100.000	991	0,1%
Kraft heinz 270515 (US)	1.000.000	9.927	0,5%
Mandatum 241004 (FI)	2.000.000	21.868	1,2%
Maxeda 261001 (NL)	1.000.000	8.597	0,5%
Microsoft 260808 (US) ²²	2.000.000	19.424	1,0%
Microsoft 270206 (US) ²²	2.000.000	19.890	1,1%
Morgan stanley 280722 (US)	1.500.000	14.659	0,8%
Netflix 290515 (US)	2.000.000	23.970	1,3%
Nordea 250312 (FI) ²³	1.047.000	11.637	0,6%
Nordea 260326 (FI) ²³	1.500.000	15.145	0,8%
Oriflame 260504 (CH) ²⁴	300.000	1.036	0,1%
Rabo 251229 (NL) ⁹	1.600.000	17.220	0,9%
Rabo 290629 (NL) ⁹	400.000	4.033	0,2%
Santan 250319 (ES)	1.600.000	16.562	0,9%
Schletter 250912 (NL)	650.000	7.558	0,4%
SEB 250513 (SE) ²⁶	2.400.000	23.419	1,3%
SHB 290816 (SE) ²⁸	800.000	9.525	0,5%
Simpair europe 310126 (BR)	1.000.000	8.998	0,5%
Sirius INT. 261101 (BM) ²⁵	2.100.000	19.926	1,1%
Stanch 270130 (GB)	1.000.000	9.822	0,5%
Swedbank 240917 (SE) ²⁹	1.000.000	10.060	0,5%
Swedbank 290317 (SE) ²⁹	1.000.000	8.003	0,4%
Tele italia 280215 (IT) ³⁰	500.000	6.077	0,3%
Telia 270921 (SE)	1.500.000	16.755	0,9%
T-mobile FIX 250415 (US)	500.000	4.968	0,3%
Very 260801 (GB)	1.000.000	11.509	0,6%
Summa Företagsobligationer	720.248	38,7%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten			
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
ING 240416 (NL) ¹⁸	1.000.000	10.180	0,5%
Liberty 240523 (US) ²⁰	2.000.000	22.218	1,2%
Limaco 280201 (IT)	400.000	4.600	0,2%
Summa Penningmarknadsinstrument	36.998	2,0%	
Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	36.998	2,0%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMISSIONEN AVSES BLI FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Creditas 261103 (CI)	2.000.000	20.829	1,1%
Summa Företagsobligationer	20.829	1,1%	

Summa Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	20.829	1,1%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Liberty 260201 (US) ²⁰	1.250.000	8.554	0,5%
Niam vi 250305 (LU)	694.902	7462	0,4%
Norton 144a 270930 (US) ¹⁴	1.000.000	10.434	0,6%
Norton 250415 (US) ¹⁴	1.000.000	10.126	0,5%
Norton 270930 (US) ¹⁴	100.000	1.046	0,1%
Oppenheimer 251001 (US)	900.000	8.920	0,5%
QVC INC 280901 (US)	800.000	5.947	0,3%
Seagate 290601 (US)	1.096.000	10.254	0,6%
UPM 271126 (FI)	1.500.000	15.984	0,9%
Summa Onoterade överlåtbara värdepapper	78.729	4,2%	
OTC-DERIVAT			
EUR/SEK 240129 (SE)	-81.039.801	3.093	0,2%
USD/SEK 240129 (SE)	-66.600.000	10.612	0,6%
GBP/SEK 240129 (SE)	-2.350.000	284	0,0%
Summa OTC-Derivat	13.989	0,8%	
Summa Övriga finansiella instrument	92.718	5,0%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	1.744.553	93,7%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	116.357	6,3%	
FONDFÖRMÖGENHET	1.860.910	100,0%	

(AT) Österrike, (BM) Bermuda, (BR) Brasilien, (CH) Schweiz, (CI) Caymanöarna, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (EE) Estland, (ES) Spanien, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (GB) Storbritannien, (GR) Grekland, (HK) Hong Kong, (ID) Indonesien, (IE) Irland, (IS) Island, (IT) Italien, (LU) Luxemburg, (MU) Mauritius, (MX) Mexico, (NL) Nederländerna, (NO) Norge, (PL) Polen, (PT) Portugal, (SE) Sverige, (US) USA

1. Ingår i företagsgruppen 4finance Group SA och utgör 1,3 %
2. Ingår i företagsgruppen Apple Inc och utgör 1,49 %
3. Ingår i företagsgruppen Arion Banki HF och utgör 0,86 %
4. Ingår i företagsgruppen Banco Bilbao Vizcaya Argentari och utgör 3,04 %
5. Ingår i företagsgruppen Barclays PLC och utgör 1,98 %
6. Ingår i företagsgruppen Bayport Management Ltd och utgör 0,94 %
7. Ingår i företagsgruppen BNP Paribas SA och utgör 2,74 %
8. Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 1,95 %
9. Ingår i företagsgruppen Cooperatieve Rabobank UA och utgör 1,14 %
10. Ingår i företagsgruppen Fastighets AB Balder och utgör 2,25 %
11. Ingår i företagsgruppen Ford Motor Co och utgör 1,62 %
12. Ingår i företagsgruppen Fredensborg AS och utgör 0,82 %
13. Ingår i företagsgruppen French Republic och utgör 1,47 %
14. Ingår i företagsgruppen Gen Digital Inc och utgör 1,16 %
15. Ingår i företagsgruppen General Motors Co och utgör 1,43 %
16. Ingår i företagsgruppen Goldman Sachs Group Inc/The och utgör 0,6 %
17. Ingår i företagsgruppen HSBC Holdings PLC och utgör 0,82 %
18. Ingår i företagsgruppen ING Groep NV och utgör 0,99 %
19. Ingår i företagsgruppen Intrum AB och utgör 1,96 %
20. Ingår i företagsgruppen Liberty Mutual Holding Co Inc och utgör 1,65 %
21. Ingår i företagsgruppen MGI - Media and Games Invest S och utgör 1,27 %
22. Ingår i företagsgruppen Microsoft Corp och utgör 2,11 %
23. Ingår i företagsgruppen Nordea Bank Abp och utgör 1,44 %
24. Ingår i företagsgruppen Oriflame Holding Ltd och utgör 0,27 %
25. Ingår i företagsgruppen SiriusPoint Ltd och utgör 1,99 %
26. Ingår i företagsgruppen Skandinaviska Enskilda Banken och utgör 1,7 %
27. Ingår i företagsgruppen Societe Generale SA och utgör 2,02 %
28. Ingår i företagsgruppen Svenska Handelsbanken AB och utgör 0,85 %
29. Ingår i företagsgruppen Swedbank AB och utgör 0,97 %
30. Ingår i företagsgruppen Telecom Italia SpA/Milano och utgör 1,37 %
31. Ingår i företagsgruppen Volkswagen AG och utgör 2,2 %

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2023

Styrelsen för Simplicity AB har antagit en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) och som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen är utformad i syfte att motverka ett risktagande som inte är förenligt med fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och uppmuntra de anställda till ett långsiktigt hållbart agerande liksom sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, bolaget och de fonder som förvaltas av Simplicity.

Grunder för utformning av ersättningsmodeller

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Simplicity kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Anställda vid kontrollfunktioner bör alltid få en sådan ersättning som gör det möjligt för Bolaget att anställa kvalificerad och erfaren personal till dessa funktioner.

Anställda ska informeras om dels vilka kriterier som styr deras ersättning, dels om hur deras resultat bedöms.

Härutöver har Bolaget att följa eventuella kollektivavtal och gällande arbetslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. När Bolaget bestämmer ersättningen till en enskild anställd ska hänsyn tas till kvalitativa kriterier så som att den anställda följer interna regler och förfarande samt respekterar reglerna om uppförande mot kunder och investerare.

För särskilt reglerad personal och övrig personal får den rörliga ersättningen som högst vara lika stor som den fasta ersättningen. Undantag från detta förhållande ska i varje enskilt fall godkännas av Bolagets styrelse.

Rörlig ersättning till anställda vid kontrollfunktioner ska grundas på kriterier som inte är beroende av resultatet i de områden som den anställda kontrollerar. Hänsyn ska tas till kvalitativa kriterier, så som att den anställda bidragit till att verksamheten utvecklats, har följt tillämpliga regelverk, har uppfyllt uppsatta mål och hanterat arbetsuppgifterna väl samt uppvisat en god samarbetsförmåga.

Rishtagare

Verkställande direktören, vice verkställande direktörer samt förvaltare har bedömts väsentligen kunna påverka bolagets och fondernas risknivåer och anses därmed som rishtagare.

Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

- Verkställande direktör
- Vice verkställande direktörer
- Samtliga förvaltare
- Riskhanteringsansvarig

Ersättningsformer

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska styrelsen se till att ersättningsnivån inte sätts så högt att den begränsar Bolagets förmåga uppfylla lagstadgade krav på bolagets kapitalbas. Ersättningarna ska inte heller vara så höga att de äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel. Vid fastställande av beloppen ska styrelsen även se till så att ersättningarna inte kommer i konflikt med Bolagets långsiktiga intressen.

Om ersättningen till en anställd innehåller en rörlig del ska Bolaget se till att det finns en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en så stor andel av den

totala ersättningen att det är möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. En garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall, då endast vid nyanställningar och begränsat till det första anställningsåret.

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid beakta;

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiseras.

För särskilt reglerad personal ska minst 60 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst tre år. Detsamma gäller tidpunkt för slutligt förvärv av aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade instrument om sådana ingår i den rörliga ersättningen.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjutits upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller Bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna. Detta kan även ske om Bolaget inte längre antas kunna fortsätta sin affärsverksamhet.

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning allvarigt bryter mot interna föreskrifter, agerar på ett klandervärt sätt som skadar bolaget, utsätter bolaget för ekonomisk brottslighet eller med uppsåt skadar bolaget och dess anseende utbetalas ingen rörlig ersättning. Bolaget kan också besluta att ej heller betala rörlig ersättning till personer som har begärt att få avsluta sin tjänst. Detta inklusive beslutad men ej utbetald rörlig ersättning som är uppskjuten.

Styrning, uppföljning och kontroll mm.

En utsedd styrelseledamot ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende verkställande ledning och anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets kontrollfunktioner. Den utsedde ledamoten ska ha tillräcklig kunskap om och erfarenhet av frågor om ersättning och riskhantering. Ledamoten får ej ingå i Bolagets verkställande ledning. Vid beredning av styrelsens beslut ska hänsyn tas till de långsiktiga intressen som gäller för fondandelsägare och övriga intressenter samt till allmänhetens intresse. Utsedd ledamot beslutar om åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna ersättningspolicy.

Bolagets funktion för regelefterlevnad ska när det är lämpligt och i vart fall årligen självständigt granska om Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyen. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2023 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyen.

Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2023 uppgår till 15 795 474 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 15 375 474 kr och rörlig ersättning 420 000 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 8 665 716 kr. Av detta belopp bestod 8 665 716 kr av fast ersättning och 0 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningsystem kan fås av fondbolaget.

Mall som avser regelbundna uppgifter för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Simplicity Global Corporate Bond

Identifieringskod för juridiska personer: 549300MROXRFXF7EU34

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nej

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
_____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
_____ %

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 23,6 % hållbara investeringar.

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkludering, inkludering, normbaserad screening och påverkan. Dessutom gjorde fonden investeringar med hållbarhet som mål. Mer information om målen med de hållbara investeringarna finns nedan under rubriken "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?".

Fonden främjade följande miljörelaterade egenskaper:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in företag med vetenskapligt förankrade klimatmål. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi). Fonden bidrog även till att bekämpa klimatförändringar genom att exkludera fossila bränslen.
- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7)** genom att exkludera företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen. Fonden investerade endast i företag som producerar eller distribuerar el som i hög utsträckning genereras av kärnkraft som anses vara ledande inom hållbarhet i sin bransch.

Fonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarsfullt företagande** genom att välja in företag som är anslutna till FN:s Global Compact. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta ansluta sig till FN:s Global Compact.
- **Global hälsa och välbefinnande (FN:s mål 3)** genom att exkludera företag verksamma inom alkohol, tobak och cannabis.
- **Minska våldet i världen (i FN:s mål 16)** genom att exkludera företag som producerar eller distribuerar vapen.
- **Socialt ansvarstagande** genom att exkludera företag verksamma inom pornografi och kommersiell spelverksamhet.
- **God styrningspraxis** genom att exkludera företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Fonden investerade i gröna, sociala, hållbara och/eller hållbarhetslänkade obligationer (sustainability linked bonds), där kapitalet är öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena.

Under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt" i fondens informationsbroschyr beskrivs närmare *hur* fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2023	Resultat 2022
Hållbara investeringar	Andelen av fonden som uppfyller fondbolagets definition av en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförfordning (SFDR). Se definitionen i fondens informationsbroschyr under "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Minst 20 % av innehaven ska uppfylla fondens gränsvärden för hållbar investering.	23,6 % av fonden.	20,5 % av fonden.
Exkludering	Se gällande exkluderingskriterier i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Fonden ska inte ha någon exponering i bolag som överskrider fondens exkluderingskriterier.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.
Gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer	Andelen av fondförmögenheten som utgör gröna, sociala, hållbara eller/och hållbarhetslänkade obligationer. Uppgift: Minst 5 % ska bestå av denna typ av obligationer.	10,5 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke hållbara investeringar i dessa obligationer).	9,1 % av fonden (inkluderar endast hållbara investeringar i dessa obligationer).

Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.
Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi). SBTi är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska ha klimatmål verifierade av SBTi år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.	21,7 % av fonden. 4 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	NA.
FN:s Global Compact	Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Som medlem i Global Compact ska bolag årligen informera om arbetet med de tio principerna samt hur man arbetar med att bidra till FN:s globala mål. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.	62,8 % av fonden. 3 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	32,0 % av fonden.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2022". Notera att sedan föregående period har fondbolagets exkluderingskriterier samt gränsvärden för en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR) uppdaterats. Resultat för år 2022 för indikatorn "Vetenskapligt förankrade klimatmål" är inte med i tabellen då metoden har ändrats sedan dess.

● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

En hållbar investering är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av dessa mål samt att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Bolaget har upprättat gränsvärden för att bedöma om en investering väsentligt bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål i enlighet med Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR). Minst ett av kriterierna nedan har varit uppfyllda för fondens hållbara investeringar.

- **Bidrag till EU:s taxonomis miljömål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets intäkter rapporteras eller estimeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning. Dessa investeringar bidrog till taxonomins miljömål **Begränsning av klimatförändringar**.
- **Bidrag till FN:s globala mål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets omsättning ska vara kopplade till aktiviteter som bedöms bidra till att uppfylla ett eller flera av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling.
- **Bidrag till Parisavtalet och FN:s Global Compact.** Avser investeringar i bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) och som också är anslutna till FN:s Global Compact. Dessa investeringar bidrar till FN:s mål 13 (bekämpa klimatförändringarna) och uppfyllelse av klimatmålen i Parisavtalet, samtidigt som ansvarsfullt företagande främjas.
- **Specifika värdepapper med hållbarhetsrelaterade mål.** Avser investeringar i gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer. Investeringar i dessa obligationer är direkt kopplade till ett eller flera hållbarhetsmål. För gröna och sociala obligationer är kapital öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena. Hållbarhetslänkade och hållbara obligationer är kopplade till olika hållbarhetsmål.

● På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att fondens hållbara investeringar inte ska orsaka betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Mer information finns under rubrikerna nedan.

— Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) som anges i nedan avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" uppfylldes kriteriet om att inte orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för fondens hållbara investeringar.

Utöver att PAI-indikatorer beaktades exkluderade fonden ett ytterligare antal olika sektorer och verksamheter som bedöms bidra till negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet, är etiskt kontroversiella eller av annan anledning, enligt vår syn, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fondens exkluderingskriterier finns i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?".

— — — *Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Samtliga hållbara investeringar är anpassade till nämnda riktlinjer respektive principer. Samtliga innehav i Simplicitys fonder har screenats på regelbunden basis för att kontrollera att inga överträdelser skett. Den normbaserade screeningen har utförts av tredje part. Screeningen ligger till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondinnehavens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicitys fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarhetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Analysen och bedömningen varierade också beroende på företagets bransch,

geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha inneburit att investeringar har uteblivit, även om Bolaget inte har uppsatta gränsvärden för dessa PAI-faktorer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är följande:

2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
TELEFONICA 241214	Kommunikationsservice	1,5%	Spanien
BNP 240325	Finans	1,4%	Frankrike
NETFLIX 290515	Kommunikationsservice	1,4%	USA
CASTELLUM 261202	Fastigheter	1,4%	Sverige
SEB 250513	Finans	1,4%	Sverige
LIBERTY 240523	Finans	1,2%	USA
MANDATUM 241004	Finans	1,2%	Finland
BARCLAYS 240915	Finans	1,2%	Storbritannien
MICROSOFT 270206	IT	1,2%	USA
MEDIA & GAMES 270324	Kommunikationsservice	1,1%	Sverige
DELL 260615	IT	1,1%	USA
MICROSOFT 260808	IT	1,1%	USA
KLÖVERN 240416	Fastigheter	1,1%	Sverige
FORD 251125	Sällanköpsvaror	1,1%	USA
TELE ITALIA 250415	Kommunikationsservice	1,1%	Italien



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga direkta investeringar i företagsobligationer.

Nr 1A. Hållbara

Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

I diagrammet nedan inkluderar "Taxonomiförenliga" hållbara investeringar endast andelen innehav med en *rapporterad* taxonomiförenlig omsättning på minst 10 %. Övriga hållbara investeringar med miljömål är "Andra miljörelaterade" hållbara investeringar. "Sociala" hållbara investeringar är hållbara investeringar som endast bidrar till fondens sociala mål.

Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte kvalificeras som hållbara investeringar enligt fondens definition.

Nr 2. Annat

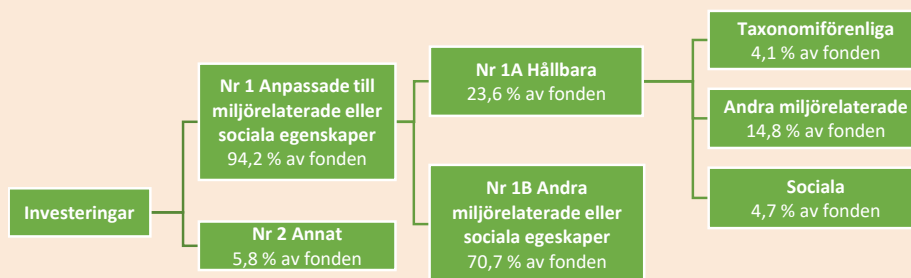
Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10 %. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker och dessa hamnar i kategorin. Derivaten bedöms ha en neutral påverkan på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Sektor	Vikt
Finans	44,8%
Kommunikationsservice	9,4%
Sällanköpsvaror	9,0%
IT	8,4%
Industri	8,3%
Fastigheter	7,3%
Kraftförsörjning	3,1%
Material	2,4%
Dagligvaror	1,2%
Hälsovård	0,3%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade bolagsdata offentlig i början av 2024. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Fondens andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 4,1 %. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens gränsvärde för hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Estimerad taxonomiförenlighet

inkluderas inte i denna beräkning, trots att intäkterna överstiger gränsvärdet för hållbar investering.

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar fondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. Endast rapporterade taxonomiförenlighet används. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar i dagsläget två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	3,2%	0,0%
Kapitalutgifter	3,8%	0,0%
Omsättning	2,1%	0,0%

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

☒ Ja,

☐ I fossilgas

☒ I kärnenergi

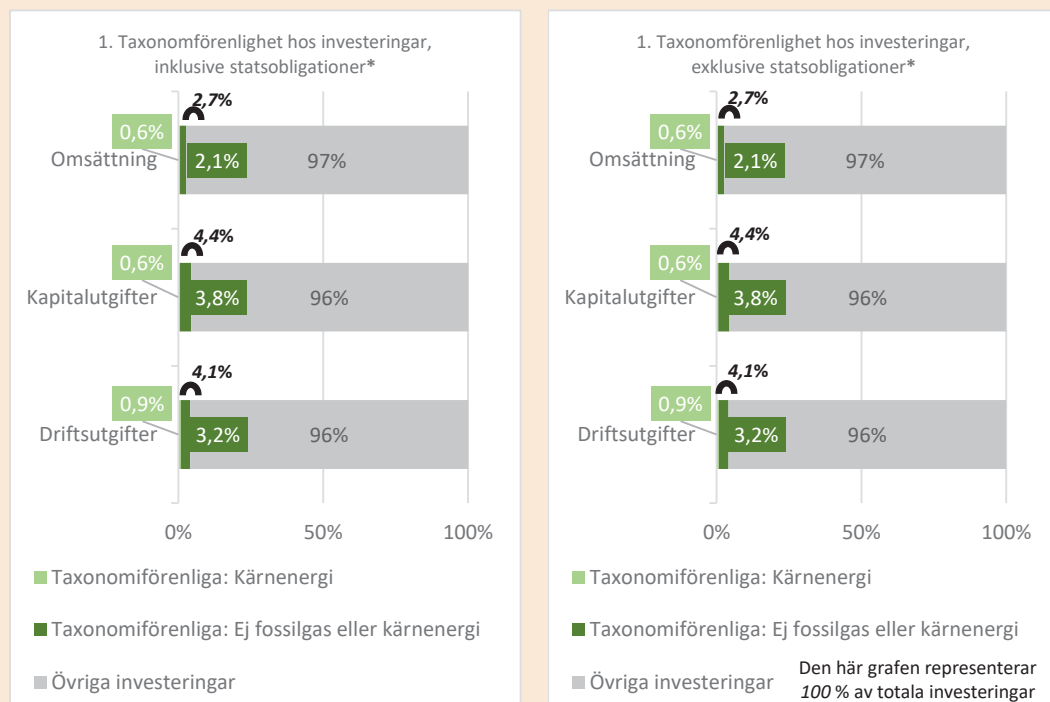
☐ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Siffrorna i tabellen nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,0%	1,5%
Kapitalutgifter	0,1%	1,4%
Omsättning	0,1%	0,7%

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2022

Siffrorna i tabellen nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2022. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag ännu inte hade rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet

var förenlig med EU-taxonomin vid den tidpunkten. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Data saknades för att kunna dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål i taxonomin och för att kunna ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

Taxonomiförenliga investeringar (inte fossilgas eller kärnenergi)	
Driftsutgifter	0,8 %
Kapitalutgifter	0,7 %
Omsättning	0,8 %

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin för fonden är 14,8 %. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen investeringar i företag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin enligt fondens definition) från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål.

Fonden gjorde hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin. Fondens investeringar som tillhörde denna grupp är exempelvis gröna obligationer, obligationer utgivna av företag med vetenskapligt förankrade klimatmål eller obligationer utgivna av företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s miljörelaterade globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel socialt hållbara investeringar var 4,7 %. Denna del representerar investeringar i sociala obligationer eller i företag som bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s sociala globala mål.

För att undvika överlapp så räknas investeringar som både bidrar till fondens sociala och miljömässiga mål i första hand som en miljömässig hållbar investering, och inkluderas därför inte i siffran för fondens andel socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering och derivat. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa samt derivat varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har vidtagit följande åtgärder under året:

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Fonden har valt in hållbara investeringar för att uppfylla minimiandelen hållbara investeringar på 20 %.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis. Vissa innehav är för tillfället under bevakning i hållbarhetskommittén.
- Proaktivt engagemangsarbete har utförts i syfte att uppmuntra fondens portföljbolag att anta vetenskapligt förankrade klimatmål och att ansluta till FN:s Global Compact.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter. Tre påverkansdialoger har inletts.
- Gröna, sociala och hållbara obligationer har valts in i fonden.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

Johanna Ingemarson

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Global Corporate Bond, org.nr 515602-5941.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Global Corporate Bond för år 2023, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 14-24 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Global Corporate Bonds finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 14-24.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 14-24 ("hållbarhetsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en

sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen. utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 14-24 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12. Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor

ÅRSBERÄTTELSE 2023 FÖR

SIMPLICITY HIGH YIELD

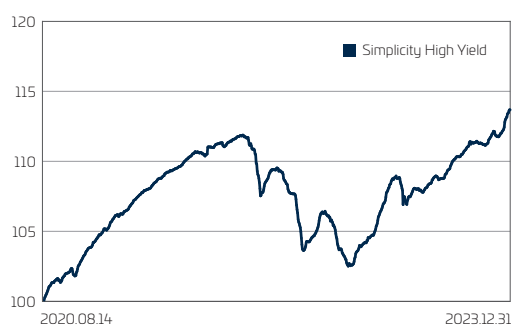
Org.nr.	515603-1071
Fondens startdatum	2020.08.14
Jämförelseindex	Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Förvaltningsavgift klass A	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass C	max 0,55 % (varav ersättning till fondbolaget 0,45 %)
Minsta första insättning	100 kr
Månadssparande	100 kr
Engångsinsättningar	100 kr
Förvaringsinstitut	Swedbank AB
Bankgiro	5518-0921



Förvaltningsberättelse Simplicity High Yield

FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity High Yield genererade en avkastning om 8,65 % efter förvaltningsavgifter under 2023. Fondens jämförelseindex, Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK, gick under samma period upp med 11,02 %.



Under året har fonden haft en kort duration som legat mellan 0,9 år och 1,4 år. Kreditbindningstiden har varit längre och har i genomsnitt legat mellan 2,5 år och 2,9 år. Den korta durationen och relativt begränsade kreditbindningstiden har varit anpassad för att skapa en balanserad risk i portföljen. Den genomsnittliga förräntningstakten som var cirka 11,1 % innan förvaltningsavgifter vid årets ingång steg något till cirka 11,90 % vid årsskiftet.

Fondens avkastning gynnades av en hög löpande yield och av en stark utveckling för ett antal innehav. Bland de negativa bidragsgivarna kan nämnas solenergi-bolaget, Solis, fastighetsbolaget Heimstaden, kreditföretaget Bayport och kosmetikabolaget Oriflame. Fonden har givit en avkastning om 13,74 % sedan fondstart den 14 augusti 2020 och den genomsnittliga årsavkastningen har varit 3,89 % under samma tidsperiod.

Volatiliteten i fonden har varit hög, i linje med den allmänna marknadsutvecklingen i framför allt den internationella marknaden under våren och standardavvikelsen har således varit hög. Likviditeten i marknaden har varierat men har som helhet varit svagare än vad den varit historiskt sett.

RÄNTEMARKNADEN

Utvecklingen på de finansiella marknaderna under 2023 har i stor utsträckning präglats av tillväxten i den globala ekonomin, inflationen samt av centralbankernas agerande. Under året har det kommit allt tydligare tecken på en konjunkturavmattning. Trots detta har den ekonomiska tillväxten visat sig vara mer motståndskraftig än vad många bedömare hade räknat med och med undantag för ett fåtal branscher som till exempel bygg- och fastighetssektorn samt konsumentvarusektorn har resten av ekonomin uppvisat förhållandevis god styrka.

Inflationen har varit hög under stora delar av året men ökningstakten har fallit tillbaka successivt vilket kan förklaras av baseffekter från bland annat energipriser men också till viss del av den ekonomiska avmattningen. De flesta centralbanker har fortsatt att höja sina styrräntor för att komma till rätta med situationen men i takt med att inflationen dämpats har merparten nu valt att lämna sina räntor oförändrade. Marknadens förväntningar om centralbankernas fortsatta agerande har påverkat det allmänna sentimentet i hög utsträckning. Under våren och sommaren steg såväl korta som långa marknadsräntor kraftigt i takt med att marknaden prisade in allt högre styrräntor. Under hösten vände räntorna ned som ett resultat av lägre inflationssiffror och signaler från olika centralbanker om en mindre åtstramande penningpolitik. De långa obligationsräntorna har legat på lägre nivåer än de korta under hela året vilket historiskt sett varit en god indikator på en kommande recession.

Det internationella banksystemet sattes under press i mars i samband med att den amerikanska nischbanken Silicon Valley Bank gick under. Banken som var inriktad på större kunder inom, framför allt techsektorn, hade placerat en stor andel av sin likviditet i långa amerikanska statsobligationer som föll mycket i värde i samband med att räntorna steg. Då en stor andel av bankens kunder ville ta ut sina insatta kontomedel tvingades banken sälja av stora delar av sin obligationsportfölj och i samband med det även realisera stora förluster. När banken kommunicerade detta ledde det till ytterligare utflöden av kontopengar och till slut blev situationen ohållbar och banken togs över av de ameri-

kanska myndigheterna. Situationen spred sig till det övriga banksystemet och även Signature Bank tvingades stänga ned sin verksamhet under mars. Det stora testet för banksystemet uppstod dock när den schweiziska storbanken, Credit Suisse, sattes under press. Banken hade dragits med stora problem under en längre tid men i kölvattnet av händelserna i USA drabbades även Credit Suisse av stora utflöden vilket i slutändan ledde till att de schweiziska myndigheterna drev fram en lösning som innebar att banken togs över av sin lokala konkurrent, UBS. Det anmärkningsvärda i uppgörelsen kring denna affär var dock att aktieägarna i Credit Suisse fick en viss ersättning för sina aktier medan innehavarna av så kallade AT1-obligationer fick se värdet av sina värdepapper skrivas ned till noll, stick i stäv med den praxis som finns kring prioriteringsordning i samband med obeståndssituationer. Denna åtgärd som initierades av den schweiziska finansinspektionen fick kurserna på bankobligationer att falla kraftigt. Efter att tillsynsmyndigheter inom EU varit ute och meddelat att ett liknande upplägg inte skulle vara aktuellt inom EU återhämtade sig dock marknaden.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under inledningen av året. Därefter tilltog volatiliteten i takt med att osäkerheten kring centralbankernas framtida agerande och tillståndet i banksystemet ökade. Situationen lugnade dock ned sig ganska omgående och marknaden hade en förhållandevis stark utveckling under våren och sommaren. Under hösten ökade återigen volatiliteten i marknaden på grund av oro för stigande inflation och höga räntor. I slutet av oktober återvände optimismen återigen till marknaden och året avslutades med både sjunkande räntor och högre kurser på företagsobligationer. Den genomsnittliga förräntningstakten, yelden, har varit på mycket höga nivåer på grund av ett högre allmänt ränteläge och högre kreditspreadar. Detta har medverkat till den goda totalavkastningen i såväl den nordiska som den internationella kreditmarknaden.

Den svenska fastighetsbranschen har varit i fortsatt fokus under året och skepsisen från framför allt internationella investerare mot branschen har varit stor. Ett fåtal, mindre bolag har fått allvarliga problem men det stora flertalet av företagen har kunnat hantera situationen genom att sälja tillgångar eller genomföra nyemissioner. Många bolag har även valt att refinansiera sina obligationsförfall i banksystemet i stället för i obligationsmarknaden. Det svagare konjunkturläget har märkts bland ett antal bolag inom andra branscher som tvingats vidta olika åtgärder för att hantera hög skuldsättning och svagare lönsamhet. Bland de bolagen som tvingats in i olika former av refinansieringsprocesser kan flygbolaget SAS och mediabolaget Viaplay nämnas. I de flesta fall har den här typen av situationer kunnat lösas genom en kombination av förlängda löptider och bättre villkor för obligationsägarna.

Aktiviteten i primärmarknaden var god i Europa och USA medan den var förhållandevis låg i Norden. Detta förklaras av att många bolag inom fastighetssektorn har valt att refinansiera sig i bank i stället för i obligationsmarknaden då de anser att prisbilden i denna varit för hög. Likviditeten i marknaden har varierat men har i huvudsak varit på en acceptabel nivå.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Standardavvikelsen i fonden har under de senaste två åren uppgått till 5,02 % och under det senaste året till 3,33 %. Detta innebär att den fortfarande ligger kvar på en förhållandevis hög nivå. Vår bedömning är att det är rimligt att anta att standardavvikelsen kommer vara lägre sett över en längre tidsperiod.

Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med innehav i ett flertal obligationer med en förhållandevis kort, genomsnittlig löptid. Fonden har haft en relativt kort ränteduration under hela året vilket bidragit till att hålla ränterisken på en låg nivå. Vid årsskiftet uppgick den till 0,91 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 2,52 år. Fondens genomsnittliga yield innan förvaltningsavgifter som vid förra årsskiftet uppgick till cirka 11,1 % steg något och var vid årsskiftet 2023 cirka 11,9 %.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex utgörs av Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK vilket bedöms ge en god representation av fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på bland annat tillgångsslag, kreditrisk, löptid och valuta. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 7,99 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltat och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika obligationer.

INNEHAV OCH POSITIONER

Fondens huvudsakliga placeringsinriktning är att investera i obligationer med lägre kreditvärdighet, så kallade High Yield-obligationer. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av obligationer cirka 75 % medan resterande del av portföljen utgjordes av investment grade-obligationer och kassa. Fonden har ett nordiskt fokus och vid årsskiftet utgjorde svenska innehav inklusive kassa cirka 53 % av fondförmögenheten medan övriga nordiska innehav utgjorde cirka 29 %. Resterande del var framför allt investerat i europeiska obligationer. Vad gäller sektorexponering har fonden haft störst exponering mot företag inom bank- och finans-, fastighets- industri- och konsumentvarubranscher. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 55 % respektive 43 %. Likvida medel utgjorde cirka tre procent av fondens värde.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden har under året haft ett nettointflöde om 27 MSEK och förvaltad kapital uppgick den 31 december 2023 till 262 MSEK.

DERIVAT

För att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker får fonden bedriva handel i optioner och terminskontrakt. Fonden har utnyttjat denna möjlighet genom att valutasäkra sina innehav i utländsk valuta och fonden var vid årsskiftet till sin helhet valutasäkrad till svenska kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Inga väsentliga händelser noterades.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Minst 20 % av fonden skall utgöras av hållbara investeringar. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 23,6 % av tillgångarna i fonden.

Fullständig redogörelse av fondens hållbarhetsarbete finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att upp nå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in

Fondens investeringar har i viss utsträckning gjorts i värdepapper utgivna av bolag som bedöms ha miljömässigt hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och i bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörelaterade mål. Vid årsskiftet utgjorde hållbara investeringar 25 % av tillgångarna i fonden.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Fonden har valt bort

Genom fondbolagets exkluderingspolicy utesluts bolag inom vissa verksamheter och branscher. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Fondbolaget har påverkat

Fondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Påverkan har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Mer informations om hållbarhetsrelaterade kriterier finns i fondens informationsbroschyr och på hemsidan.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
Fondförmögenhet	262 436	216 036	354 150	158 589
Andelsklass A	204 159	184 839	318 086	156 877
Andelsklass B	5 835	7 259	6 111	1 607
Andelsklass C	52 441	23 938	29 953	104
Andelsvärde A	113,74	104,73	111,66	104,42
Andelsvärde B	99,59	96,75	107,27	104,42
Andelsvärde C	115,42	105,82	112,33	104,58
Handelskurs A*	113,73	104,68	111,66	104,42
Handelskurs B*	99,58	93,71	107,27	104,42
Handelskurs C*	115,41	105,77	112,33	104,58
Antalet utestående andelar				
Andelsklass A	1 794 983	1 764 968	2 848 665	1 502 553
Andelsklass B	58 595	75 027	56 963	15 394
Andelsklass C	454 352	226 221	266 649	1 000
Utdelning per andel, klass B	5,08	4,07	4,18	
Totalavkastning i procent				
Andelsklass A	8,65%	-6,25%	6,93%	4,42%
Andelsklass B	8,53%	-6,22%	6,89%	4,42%
Andelsklass C	9,11%	-5,84%	7,41%	4,58%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	11,02%	-13,26%	1,93%	5,42%
Aktiv risk**	8,0%	6,6%	4,0%	

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2023.12.29.

**Fondens aktiva risk är hög då förvaltningen är aktiv och fondens innehav ofta avviker mycket från fondens jämförelseindex vad gäller sektorfördelning och vikt i specifika obligationer. Även vilka hänseenden fonden avviker på varierar mycket över tid.

Fondens nyckeltal

	2023.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	245 384
Kursutveckling sedan fondstart	13,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	0,9%
Omsättningshastighet	1,0
Jämförelseindex	Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SE
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	3,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	-1,9%
RISK	
Korrelation	0,65
Totalrisk / Standardavvikelse	5,02%
Totalrisk för jämförelseindex	10,30%
Duration	0,81
Spreadexponering	18,63
FÖRVALTNINGSavgifter	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B	0,90%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C	0,45%
Till fondbolag, tkr	2 064
Till förvaringsinstitut, tkr	48
Till tillsynsmyndighet, tkr	3
Till revisorer, tkr	64
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	36
% av total omsättning	0,01%
ANALYSkostnader	
Analyskostnader, tkr	34
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	2 249
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,92%

Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A & B	0,96%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass C	0,51%
KÖP OCH FÖRSÄLJN. AV FINANSIELLA INSTR. MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0,00%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	10,80%

*Nyckeltalen är beräknade per de senaste 24 månaderna i enlighet med fondbolagens förenings rekommendation för redovisning av nyckeltal.

Total- respektive förvaltningskostnad

Följande uppställning visar kostnadsuttag uttryckt i kronor vid engångsinsättning på 10.000 kr vid årets ingång samt vid månadssparande om 100 kr/månad. Månadsinsättningen är beräknad till första dagen i respektive månad.

	Totalkostnad	Varav Förv.kostnad	Värde 2023.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	102	94	10.865
Månadssparande 100, Klass A	6	6	1.252
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	102	94	10.853
Månadssparande 100, klass B	6	6	1.251
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	55	47	10.911
Månadssparande 100, klass C	0	3	1.254

Förändring av fondförmögenhet

	2023.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	216.036
Andelsutgivning, tkr	366.908
Andelsinlösen, tkr	-340.063
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	19.945
Lämnad utdelning, tkr	-390
Fondförmögenhet, tkr	262.436

Resultaträkning

	Not	2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument	1	19.685	-450
Värdeförändring på OTC-derivat	1	2.426	-471
Summa värdeförändring		22.111	-921
Ränteintäkter		628	107
Valutakursvinster och -förluster netto		-546	-13.006
Övriga finansiella intäkter		1	1
Summa intäkter och värdeförändring		22.194	-13.819
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-2.064	-2.069
Ersättning till förvaringsinstitutet		-48	-52
Ersättning till tillsynsmyndighet		-3	-2
Ersättning till revisorer		-64	-61
Summa förvaltningskostnader		-2.179	-2.184
Räntekostnader		0	-7
Övriga kostnader		-70	-73
Summa kostnader		-2.249	-2.264
Årets resultat		19.945	-16.083

Balansräkning

	Not	2023.12.31	2022.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		212 485	188 295
Penningmarknadsinstrument		43 251	18 102
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		574	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		256.310	206.397
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		256.310	206.397
Bankmedel och övriga likvida medel		23 734	13 743
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	303	214
Övriga tillgångar		28	25
Summa tillgångar		280.375	220.379
SKULDER			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		0	1 852
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	1.852
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	208	157
Övriga skulder		17 731	2 334
Summa skulder		17.939	4.343
FONDFÖRMÖGENHET		262.436	216.036
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument			
Realisationsvinster		27 752	26 962
Realisationsförluster		-8 387	-10 072
Orealiserade vinster/förluster		320	-17 340
Summa		19.685	-450
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument			
Orealiserade vinster/förluster		2 426	-471
Summa		2.426	-471
Summa värdeförändring		22 111	-921
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		303	214
Summa		303	214
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		181	157
Upplupna utgiftsräntor		27	0
Summa		208	157

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder 2004:46, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9 samt Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder.

Finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar utgörs av skillnaden mellan försäljningsvärde och ursprungligt anskaffningsvärde. Vid beräkning av realiserade värdeförändringar har genomsnittsmetoden använts. Courtagekostnader har inräknats i anskaffningsvärdet och avräknats i försäljningsvärdet. Finansiella instrument har upptagits till marknadsvärde motsvarande aktuell sista avslutskurs på balansdagen.

Fondens innehav 2023.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Marknärde tkr	Andel i %
Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
4finance 261026 (LU) ¹	100.000	1.057	0,4%
4finance 280523 (LU) ¹	150.000	1.655	0,6%
Addvise 260526 (SE)	2.500.000	2.603	1,0%
Assemb 290705 (SE)	200.000	2.319	0,9%
Axactor 260915 (NO) ²	100.000	1.062	0,4%
Axactor 270907 (NO) ²	5.000.000	5.052	1,9%
B2 holding 260922 (NO) ³	200.000	2.276	0,9%
Balder 250314 (SE) ⁸	200.000	2.165	0,8%
Bayport 251120 (MU) ⁴	300.000	2.019	0,8%
Bayport SNR 250520 (MU) ⁴	300.000	2.306	0,9%
Bewi 260903 (NO)	200.000	2.100	0,8%
Bulkif 280321 (NO)	2.500.000	2.458	0,9%
Castellum 261204 (SE) ⁵	2.000.000	2.019	0,8%
Cibus 251201 (SE)	100.000	1.157	0,4%
Compactor 250925 (SE)	2.500.000	2.525	1,0%
DDM 260419 (CH)	300.000	2.417	0,9%
Fastpartner 250527 (SE)	4.000.000	3.792	1,4%
Fertib 251222 (ES)	300.000	3.387	1,3%
Force bidco 260705 (DK)	200.000	2.023	0,8%
Golden hei 241214 (SE)	2.500.000	2.480	0,9%
Hedin bil 260706 (SE)	5.000.000	5.042	1,9%
Heimstaden 270115 (SE) ¹⁰	100.000	311	0,1%
Heimstaden 270306 (SE) ¹⁰	400.000	1.968	0,7%
Hoist 241127 (SE) ¹¹	200.000	2.163	0,8%
Hoist 250317 (SE) ¹¹	5.000.000	5.400	2,1%
Hoist 270504 (SE) ¹¹	300.000	3.074	1,2%
Hoist 280524 (SE) ¹¹	2.500.000	2.554	1,0%
Impero 241020 (GB)	2.500.000	1.781	0,7%
Inteno 260906 (SE)	200.000	1.798	0,7%
Klövern 250210 (SE)	2.500.000	2.466	0,9%
Kruk 280510 (PL)	100.000	1.188	0,5%
Kährs 261207 (SE)	1.350.000	1.286	0,5%
Link mobility 251215 (NO)	400.000	4.278	1,6%
Logent 261205 (SE)	3.750.000	3.837	1,5%
M2 asset MGT 250115 (SE)	2.500.000	2.375	0,9%
Media & games 260621 (SE) ¹³	100.000	1.075	0,4%
Media & games 270324 (SE) ¹³	300.000	3.212	1,2%
Media central 270623 (DE)	200.000	2.230	0,8%
Moba 260526 (SE)	200.000	2.204	0,8%
Momox 250710 (DE)	200.000	2.323	0,9%
Nordax 280615 (SE)	1.500.000	1.520	0,6%
Nordnet 261116 (SE)	2.000.000	2.029	0,8%
Nykredit real 241001 (DK) ⁹	5.000.000	5.025	1,9%
Oriflame FIX 260504 (CH)	200.000	610	0,2%
Resurs Bank 281214 (SE)	3.750.000	3.794	1,4%
Romanov NOK 261022 (GB) ⁶	4.870.461	5.016	1,9%
Romanov SEK 261022 (GB) ⁶	1.281.195	1.320	0,5%
SFSS 250519 (SE)	3.750.000	3.756	1,4%
SGL 280302 (DK)	400.000	4.532	1,7%
Socgen 281214 (FR)	300.000	3.274	1,2%
Storskogen 270322 (SE)	1.250.000	1.310	0,5%

TF Bank 280906 (SE)	2.500.000	2.537	1,0%
Trianon 250612 (SE)	2.500.000	2.526	1,0%
Walwil 280831 (NO)	5.000.000	5.078	1,9%
Viacon 251104 (SE)	300.000	3.134	1,2%
Vostok new 250131 (SE)	2.500.000	2.395	0,9%
Zeta 260216 (SE)	2.500.000	2.464	0,9%
Summa Företagsobligationer	147.761	56,3%	
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad	147.761	56,3%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD			
PENNINGMARKNADSinSTRUMENT			
B2 holding 240528 (NO) ³	200.000	2.259	0,9%
FNGBB 240725 (SE)	100.000	778	0,3%
Nykredit real 240401 (DK) ⁹	2.000.000	2.004	0,8%
Offentligahus 240412 (SE)	2.500.000	2.424	0,9%
SHB 240301 (SE) ¹⁶	400.000	4.234	1,6%
Summa Penningmarknadsinstrument	11.699	4,5%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad	11.699	4,5%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÅNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Advanzia 260324 (LU)	3.000.000	3.003	1,1%
Balder 260302 (SE) ⁸	200.000	1.726	0,7%
Barclays 240915 (GB)	400.000	4.989	1,9%
Carucel 250430 (NO)	2.200.000	2.148	0,8%
Castellum 261202 (SE) ⁵	675.000	5.904	2,2%
Danaos 280301 (GR)	100.000	1.049	0,4%
Danske Bank 250626 (DK) ⁷	400.000	3.979	1,5%
Danske Bank 260518 (DK) ⁷	200.000	1.837	0,7%
Fortaco 270722 (FI)	200.000	2.210	0,8%
Heims bostad 241119 (SE)	200.000	1.226	0,5%
Intrum 260715 (SE) ¹²	200.000	1.931	0,7%
Intrum 280315 (SE) ¹²	500.000	5.246	2,0%
Islandsbanki 260928 (IS)	2.000.000	1.856	0,7%
Kistefos 270726 (NO)	2.000.000	2.034	0,8%
Maxeda 261001 (NL)	100.000	860	0,3%
Nordea 240923 (FI) ¹⁴	500.000	5.095	1,9%
Nordea 260326 (FI) ¹⁴	200.000	2.019	0,8%
Nortura 270512 (NO) ¹⁵	4.000.000	3.821	1,5%
Nortura 290108 (NO) ¹⁵	3.000.000	3.012	1,1%
Schletter 250912 (NL)	255.000	2.965	1,1%
SHB 270301 (SE) ¹⁶	400.000	3.789	1,4%
Swedbank 240917 (SE) ¹⁷	400.000	4.024	1,5%
Swedbank 280317 (SE) ¹⁷	200.000	2.009	0,8%
Telefonica 280823 (ES)	200.000	2.416	0,9%
VEF 261208 (SE)	5.000.000	5.119	2,0%
Very 260801 (GB)	100.000	1.151	0,4%
Volvo car 260302 (SE)	4.000.000	4.047	1,5%
Summa Företagsobligationer	79.464	30,3%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	79.464	30,3%	

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGLBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Limaco 280201 (IT)	100.000	1150	0,4%
Summa Penningmarknadsinstrument		1.150	0,4%
Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten		1.150	0,4%
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMIS- SIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Creditas 261103 (CI)	300.000	3.124	1,2%
Grontv 270111 (NO)	2.500.000	2.492	0,9%
NRC 271025 (NO)	2.500.000	2.544	1,0%
Protector 281207 (NO)	3.000.000	3.010	1,1%
Titania hold 261221 (SE)	2.500.000	2.495	1,0%
Summa Företagsobligationer		13.664	5,2%
Summa överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.		13.664	5,2%
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Niam vi 250305 (LU)	186.044	1.998	0,8%
Summa Onoterade överlåtbara värdepapper		1.998	0,8%
OTC-DERIVAT			
NOK/SEK 240129 (SE)	-37.000.000	-471	-0,2%
EUR/SEK 240129 (SE)	-7.553.000	284	0,1%
USD/SEK 240129 (SE)	-4.250.000	707	0,3%
GBP/SEK 240129 (SE)	-440.000	53	0,0%

Summa OTC-Derivat	574	0,2%
Summa Övriga finansiella instrument	2.571	1,0%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	256.310	97,6%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNG- AR OCH SKULDER	6.126	2,3%
FONDFÖRMÖGENHET	262.436	100,0%

(CH) Schweiz, (CI) Caymanöarna, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (ES) Spanien, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (GB) Storbritannien, (GR) Grekland, (IS) Island, (IT) Italien, (LU) Luxemburg, (MU) Mauritius, (NL) Nederländerna, (NO) Norge, (PL) Polen, (SE) Sverige

1. Ingår i företagsgruppen 4finance Group SA och utgör 1,03 %
2. Ingår i företagsgruppen Axactor ASA och utgör 2,33 %
3. Ingår i företagsgruppen B2 Impact ASA och utgör 1,73 %
4. Ingår i företagsgruppen Bayport Management Ltd och utgör 1,65 %
5. Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 3,02 %
6. Ingår i företagsgruppen Cidron Romanov Ltd och utgör 2,41 %
7. Ingår i företagsgruppen Danske Bank A/S och utgör 2,22 %
8. Ingår i företagsgruppen Fastighets AB Balder och utgör 1,48 %
9. Ingår i företagsgruppen Forenet Kredit FMBA och utgör 2,68 %
10. Ingår i företagsgruppen Fredensborg AS och utgör 0,87 %
11. Ingår i företagsgruppen Hoist Finance AB och utgör 5,03 %
12. Ingår i företagsgruppen Intrum AB och utgör 2,73 %
13. Ingår i företagsgruppen MGI - Media and Games Invest S och utgör 1,63 %
14. Ingår i företagsgruppen Nordea Bank Abp och utgör 2,71 %
15. Ingår i företagsgruppen Nortura SA och utgör 2,6 %
16. Ingår i företagsgruppen Svenska Handelsbanken AB och utgör 3,06 %
17. Ingår i företagsgruppen Swedbank AB och utgör 2,3 %

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2023

Styrelsen för Simplicity AB har antagit en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) och som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad i syfte att motverka ett risktagande som inte är förenligt med fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyn ska motverka ett överdrivet risktagande och uppmuntra de anställda till ett långsiktigt hållbart agerande liksom sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, bolaget och de fonder som förvaltas av Simplicity.

Grunder för utformning av ersättningsmodeller

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Simplicity kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Anställda vid kontrollfunktioner bör alltid få en sådan ersättning som gör det möjligt för Bolaget att anställa kvalificerad och erfaren personal till dessa funktioner.

Anställda ska informeras om dels vilka kriterier som styr deras ersättning, dels om hur deras resultat bedöms.

Härutöver har Bolaget att följa eventuella kollektivavtal och gällande arbetslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. När Bolaget bestämmer ersättningen till en enskild anställd ska hänsyn tas till kvalitativa kriterier så som att den anställda följer interna regler och förfarande samt respekterar reglerna om uppförande mot kunder och investerare.

För särskilt reglerad personal och övrig personal får den rörliga ersättningen som högst vara lika stor som den fasta ersättningen. Undantag från detta förhållande ska i varje enskilt fall godkännas av Bolagets styrelse.

Rörlig ersättning till anställda vid kontrollfunktioner ska grundas på kriterier som inte är beroende av resultatet i de områden som den anställda kontrollerar. Hänsyn ska tas till kvalitativa kriterier, så som att den anställda bidragit till att verksamheten utvecklats, har följt tillämpliga regelverk, har uppfyllt uppsatta mål och hanterat arbetsuppgifterna väl samt uppvissat en god samarbetsförmåga.

Rishtagare

Verkställande direktören, vice verkställande direktörer samt förvaltare har bedömts väsentligen kunna påverka bolagets och fondernas risknivåer och anses därmed som rishtagare.

Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

- Verkställande direktör
- Vice verkställande direktörer
- Samtliga förvaltare
- Riskhanteringsansvarig

Ersättningsformer

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska styrelsen se till att ersättningsnivån inte sätts så högt att den begränsar Bolagets förmåga uppfylla lagstadgade krav på bolagets kapitalbas. Ersättningarna ska inte heller vara så höga att de äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel. Vid fastställande av beloppen ska styrelsen även se till så att ersättningarna inte kommer i konflikt med Bolagets långsiktiga intressen.

Om ersättningen till en anställd innehåller en rörlig del ska Bolaget se till att det finns en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en så stor andel av den

totala ersättningen att det är möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. En garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall, då endast vid nyanställningar och begränsat till det första anställningsåret.

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid beakta;

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiseras.

För särskilt reglerad personal ska minst 60 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst tre år. Detsamma gäller tidpunkt för slutligt förvärv av aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade instrument om sådana ingår i den rörliga ersättningen.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjutits upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller Bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna. Detta kan även ske om Bolaget inte längre antas kunna fortsätta sin affärsverksamhet.

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning allvarigt bryter mot interna föreskrifter, agerar på ett klandervärt sätt som skadar bolaget, utsätter bolaget för ekonomisk brottslighet eller med uppsåt skadar bolaget och dess anseende utbetalas ingen rörlig ersättning. Bolaget kan också besluta att ej heller betala rörlig ersättning till personer som har begärt att få avsluta sin tjänst. Detta inklusive beslutad men ej utbetald rörlig ersättning som är uppskjuten.

Styrning, uppföljning och kontroll mm.

En utsedd styrelseledamot ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende verkställande ledning och anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets kontrollfunktioner. Den utsedde ledamoten ska ha tillräcklig kunskap om och erfarenhet av frågor om ersättning och riskhantering. Ledamoten får ej ingå i Bolagets verkställande ledning. Vid beredning av styrelsens beslut ska hänsyn tas till de långsiktiga intressen som gäller för fondandelsägare och övriga intressenter samt till allmänhetens intresse. Utsedd ledamot beslutar om åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna ersättningspolicy.

Bolagets funktion för regelefterlevnad ska när det är lämpligt och i vart fall årligen självständigt granska om Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyn. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2023 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2023 uppgår till 15 795 474 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 15 375 474 kr och rörlig ersättning 420 000 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 8 665 716 kr. Av detta belopp bestod 8 665 716 kr av fast ersättning och 0 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningsssystem kan fås av fondbolaget.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Simplicity High Yield

Identifieringskod för juridiska personer: 549300735YFOSA719U71

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☐ ☒ Nej

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**:
____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**:
____ %

☒ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 23,6 % hållbara investeringar.

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkludering, inkludering, normbaserad screening och påverkan. Dessutom gjorde fonden investeringar med hållbarhet som mål. Mer information om målen med de hållbara investeringarna finns nedan under rubriken "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?".

Fonden främjade följande miljörelaterade egenskaper:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in företag med vetenskapligt förankrade klimatmål. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra

företag att anta klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi). Fonden bidrog även till att bekämpa klimatförändringar genom att exkludera fossila bränslen.

- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7)** genom att exkludera företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen. Fonden investerade endast i företag som producerar eller distribuerar el som i hög utsträckning genereras av kärnkraft som anses vara ledande inom hållbarhet i sin bransch.

Fonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarsfullt företagande** genom att välja in företag som är anslutna till FN:s Global Compact. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta ansluta sig till FN:s Global Compact.
- **Global hälsa och välbefinnande (FN:s mål 3)** genom att exkludera företag verksamma inom alkohol, tobak och cannabis.
- **Minska våldet i världen (i FN:s mål 16)** genom att exkludera företag som producerar eller distribuerar vapen.
- **Socialt ansvarstagande** genom att exkludera företag verksamma inom pornografi och kommersiell spelverksamhet.
- **God styrningspraxis** genom att exkludera företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Fonden investerade i gröna, sociala, hållbara och/eller hållbarhetslänkade obligationer (sustainability linked bonds), där kapitalet är öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena.

Under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt" i fondens informationsbroschyr beskrivs närmare *hur* fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer mäter upp-nåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2023	Resultat 2022
Hållbara investeringar	Andelen av fonden som uppfyller fondbolagets definition av en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförfordning (SFDR). Se definitionen i fondens informationsbroschyr under "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Minst 20 % av innehaven ska uppfylla fondens gränsvärden för hållbar investering.	23,6 % av fonden.	25,3 % av fonden.
Exkludering	Se gällande exkluderingskriterier i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Fonden ska inte ha någon exponering i bolag som överskrider fondens exkluderingskriterier.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.
Gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer	Andelen av fondförmögenheten som utgör gröna, sociala, hållbara eller/och hållbarhetslänkade obligationer. Uppgift: Minst 5 % ska bestå av denna typ av obligationer.	17,8 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke hållbara investeringar i dessa obligationer).	18,5 % av fonden (inkluderar endast hållbara investeringar i dessa obligationer).
Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter

	och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.
Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi). SBTi är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska ha klimatmål verifierade av SBTi år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.	7,3 % av fonden. 7 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	NA.
FN:s Global Compact	Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Som medlem i Global Compact ska bolag årligen informera om arbetet med de tio principerna samt hur man arbetar med att bidra till FN:s globala mål. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.	46,5 % av fonden. 5 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	21,1 % av fonden.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2022". Notera att sedan föregående period har fondbolagets exkluderingskriterier samt gränsvärden för en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR) uppdaterats. Resultat för år 2022 för indikatorn

”Vetenskapligt förankrade klimatmål” är inte med i tabellen då metoden har ändrats sedan dess.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

En hållbar investering är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av dessa mål samt att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Bolaget har upprättat gränsvärden för att bedöma om en investering väsentligt bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål i enlighet med Artikel 2 (17) i EU:s Disclosuresförordning (SFDR). Minst ett av kriterierna nedan har varit uppfyllda för fondens hållbara investeringar.

- **Bidrag till EU:s taxonomis miljömål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets intäkter rapporteras eller estimeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning. Dessa investeringar bidrog till taxonomins miljömål **Begränsning av klimatförändringar.**
- **Bidrag till FN:s globala mål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets omsättning ska vara kopplade till aktiviteter som bedöms bidra till att uppfylla ett eller flera av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling.
- **Bidrag till Parisavtalet och FN:s Global Compact.** Avser investeringar i bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) och som också är anslutna till FN:s Global Compact. Dessa investeringar bidrar till FN:s mål 13 (bekämpa klimatförändringarna) och uppfyllelse av klimatmålen i Parisavtalet, samtidigt som ansvarsfullt företagande främjas.
- **Specifika värdepapper med hållbarhetsrelaterade mål.** Avser investeringar i gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer. Investeringar i dessa obligationer är direkt kopplade till ett eller flera hållbarhetsmål. För gröna och sociala obligationer är kapital öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena. Hållbarhetslänkade och hållbara obligationer är kopplade till olika hållbarhetsmål.

● **På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att fondens hållbara investeringar inte ska orsaka betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Mer information finns under rubrikerna nedan.

— **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) som anges i nedan avsnitt ”Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?” uppfylldes kriteriet om att inte orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för fondens hållbara investeringar.

Utöver att PAI-indikatorer beaktades exkluderade fonden ett ytterligare antal olika sektorer och verksamheter som bedöms bidra till negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet, är etiskt kontroversiella eller av annan anledning, enligt vår syn, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fondens

exkluderingskriterier finns i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?".

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

— — — *Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Samtliga hållbara investeringar är anpassade till nämnda riktlinjer respektive principer. Samtliga innehav i Simplicitys fonder har screenats på regelbunden basis för att kontrollera att inga överträdelser skett. Den normbaserade screeningen har utförts av tredje part. Screeningens ligger till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondinnehavens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicitys fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarighetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Analysen och bedömningen varierade också beroende på företagets bransch, geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha inneburit att investeringar har uteblivit, även om Bolaget inte har uppsatta gränsvärden för dessa PAI-faktorer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
CASTELLUM 261202	Fastigheter	2,4%	Sverige
HOIST 250317	Finans	2,1%	Sverige
ROMANOV NOK 261022	Finans	1,9%	Storbritannien
INTRUM 280315	Industri	1,9%	Sverige
VEF 250422	Finans	1,6%	Sverige
NORTURA 270512	Dagligvaror	1,6%	Norge
HEDIN BIL 260706	Sällanköpsvaror	1,5%	Sverige
BARCLAYS 240915	Finans	1,5%	Storbritannien
SHB 270301	Finans	1,5%	Sverige
LINK MOBILITY 251215	IT	1,5%	Norge
OFFENTLIGAHUS 240412	Fastigheter	1,5%	Sverige
SGL 280302	Industri	1,4%	Danmark
MEDIA & GAMES 270324	Kommunikationsservice	1,4%	Sverige
VIACON 251104	Industri	1,3%	Sverige
FERTIB 251222	Material	1,3%	Spanien



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga direkta investeringar i företagsobligationer.

Nr 1A. Hållbara

Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

I diagrammet nedan inkluderar "Taxonomiförenliga" hållbara investeringar endast andelen innehav med en rapporterad taxonomiförenlig omsättning på minst 10 %. Övriga hållbara investeringar med miljömål är "Andra miljörelaterade" hållbara investeringar. "Sociala" hållbara investeringar är hållbara investeringar som endast bidrar till fondens sociala mål.

Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

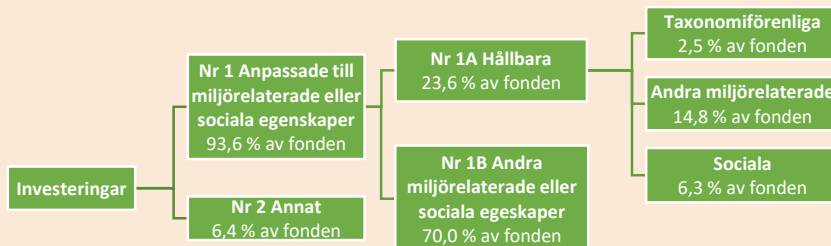
Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte kvalificeras som hållbara investeringar enligt fondens definition.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10 %. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker och dessa hamnar i kategorin. Derivaten bedöms ha en neutral påverkan på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Sektor	Vikt
Finans	43,9%
Industri	14,5%
Fastigheter	13,5%
Sällanköpsvaror	5,8%
Kommunikationsservice	5,5%
IT	3,9%
Dagligvaror	2,6%
Kraftförsörjning	1,4%
Hälsovård	1,3%
Material	1,3%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade bolagsdata offentlig i början av 2024. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Fondens andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 2,5 %. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens gränsvärde för hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Estimerad taxonomiförenlighet

inkluderas inte i denna beräkning, trots att intäkterna överstiger gränsvärdet för hållbar investering.

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar fondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. Endast rapporterade taxonomiförenlighet används. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar i dagsläget två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	0,8%	0,0%
Kapitalutgifter	0,3%	0,0%
Omsättning	0,9%	0,0%

● Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

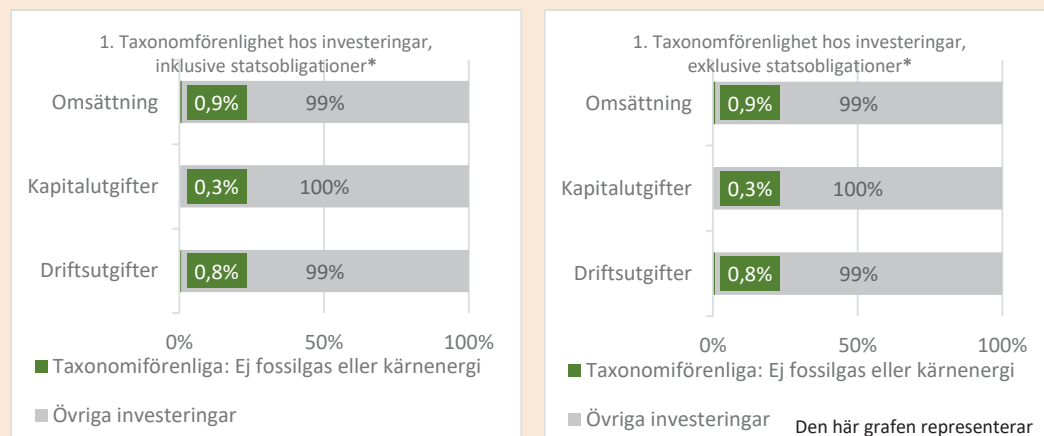
☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning,** vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringar.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.

- **ekonomi driftsutgifter,** som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Siffrorna i tabellen nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,0%	0,0%
Kapitalutgifter	0,0%	0,0%
Omsättning	0,0%	0,0%

● Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2022

Siffrorna i tabellen nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2022. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag ännu inte hade rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin vid den tidpunkten. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Data saknades för att kunna dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål i taxonomin och för att kunna ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

Taxonomiförenliga investeringar (inte fossilgas eller kärnenergi)	
Driftsutgifter	1,1 %
Kapitalutgifter	0,5 %
Omsättning	0,9 %



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin för fonden är 14,8 %. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen investeringar i företag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin enligt fondens definition) från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål.

Fonden gjorde hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin. Fondens investeringar som tillhörde denna grupp är exempelvis gröna obligationer, obligationer utgivna av företag med vetenskapligt förankrade klimatmål eller obligationer utgivna av företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s miljörelaterade globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel socialt hållbara investeringar var 6,3 %. Denna del representerar investeringar i sociala obligationer eller i företag som bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s sociala globala mål.

För att undvika överlapp så räknas investeringar som både bidrar till fondens sociala och miljömässiga mål i första hand som en miljömässig hållbar investering, och inkluderas därför inte i siffran för fondens andel socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering och derivat. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa samt derivat varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har vidtagit följande åtgärder under året:

- Fonden har exkluderat bolag som inte bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Fonden har valt in hållbara investeringar för att uppfylla minimiandelen hållbara investeringar på 20 %.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis. Vissa innehav är för tillfället under bevakning i hållbarhetskommittén.
- Proaktivt engagemangsarbete har utförts i syfte att uppmuntra fondens portföljbolag att anta vetenskapligt förankrade klimatmål och att ansluta till FN:s Global Compact.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter.
- Gröna, sociala och hållbara obligationer har valts in i fonden.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

Johanna Ingemarson

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity High Yield, org.nr 515603-1071.

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity High Yield för år 2023, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 14-23 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity High Yields finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 14-23.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 14-23 ("hållbarhetsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en

sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 14-23 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg

Auktoriserad revisor



ÅRSBERÄTTELSE 2023 FÖR

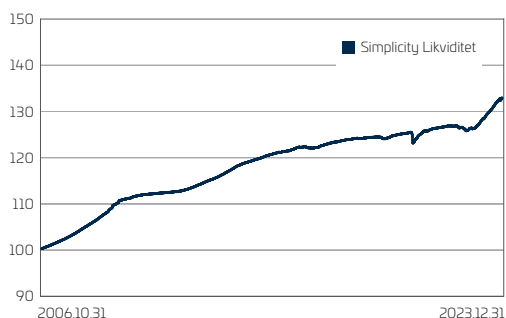
SIMPLICITY LIKVIDITET

Org.nr.	515602-1213
Fondens startdatum	2006.10.31
Jämförelseindex	50 % OMRX T-bill Index och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Förvaltningsavgift, klass A	max 0,3 % (varav ersättning till fondbolaget 0,15 %)
Förvaltningsavgift, klass B	max 0,15 % (varav ersättning till fondbolaget 0,08 %)
Minsta första insättning	100 kr
Månadssparande	100 kr
Engångsinsättningar	100 kr
Bankgiro	5972-6141
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB
PPM Fondnummer	418699

Förvaltningsberättelse Simplicity Likviditet

Fondens utveckling under året

Simplicity Likviditet genererade en avkastning efter förvaltningsavgift om 4,56% under 2023. Fondens jämförelseindex som utgörs av 50 % OMRX T-bill Index och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return steg under samma period med 4,97 %.



Den positiva avkastningen kan dels förklaras av en hög yield i fonden samt dels av sjunkande kreditspreadar i den svenska företagsobligationsmarknaden. En stor del av den höga yelden förklaras av att de korta marknadsräntorna stigit under året.

Fondens duration låg på cirka två månader i genomsnitt vilket är i linje med den historiska durationen och fondens riskprofil. Fondens kreditbindningstid låg i intervallet 0,9 till 1,0 år. Fondens yield steg under året och vid årsskiftet låg den genomsnittliga effektiva räntan innan förvaltningsavgifter i intervallet 4,8–4,9 %.

Förvaltningsstrategin som går ut på att i huvudsak investera i företagscertifikat och företagsobligationer utgivna i svenska kronor av företag med hög kreditvärdighet, så kallade Investment Grade-bolag, har varit oförändrad under året. Vid årsskiftet utgjorde investeringar i denna typ av bolag cirka 99 procent av tillgångarna i fonden inklusive kassa. Detta är i linje med hur det har sett ut under det senaste året och kan motiveras av goda avkastningsmöjligheter inom denna del av kreditmarknaden. Fonden har också möjlighet att investera en begränsad del, max fem procent, i obligationer emitterade av företag med något lägre kreditvärdighet, så kallade high yield-företag. Denna typ av investeringar har utgjort en mindre del av fondens tillgångar under året och uppgick till cirka en och en halv procent av fondförmögenheten vid årsskiftet.

3-månaders Stibor var 4,05 % vid årsskiftet vilket kan jämföras med 2,70 % vid utgången av 2022. De korta marknadsräntorna har därmed stigit under året.

Räntemarknaden

Utvecklingen på de finansiella marknaderna under 2023 har i stor utsträckning präglats av tillväxten i den globala ekonomin samt av inflationen och centralbankernas agerande. Under året har det kommit allt tydligare tecken på en konjunkturavmattning. Trots detta har den ekonomiska tillväxten visat sig vara mer motståndskraftig än vad många bedömare hade räknat med och med undantag för ett fåtal branscher som till exempel bygg- och fastighetssektorn samt konsumentvarusektorn har resten av ekonomin uppvi-

sat förhållandevis god styrka.

Inflationen har varit hög under stora delar av året men ökningstakten har fallit tillbaka successivt vilket kan förklaras av baseffekter från bland annat energipriser men också till viss del av den ekonomiska avmattningen. De flesta centralbanker har fortsatt att höja sina styrräntor för att komma till rätta med situationen men i takt med att inflationen dämpats har merparten nu valt att lämna sina räntor oförändrade. Marknadens förväntningar om centralbankernas fortsatta agerande har påverkat det allmänna sentimentet i hög utsträckning. Under våren och sommaren steg såväl korta som långa marknadsräntor kraftigt i takt med att marknaden prisade in allt högre styrräntor. Under hösten vände räntorna ned som ett resultat av lägre inflationssiffror och signaler från olika centralbanker om en mindre åtstramande penningpolitik. De långa obligationsräntorna har legat på lägre nivåer än de korta under hela året vilket historiskt sett varit en god indikator på en kommande recession.

Det internationella banksystemet sattes under press i mars i samband med att den amerikanska nischbanken Silicon Valley Bank gick under. Banken som var inriktad på större kunder inom, framför allt techsektorn, hade placerat en stor andel av sin likviditet i långa amerikanska statsobligationer som föll mycket i värde i samband med att räntorna steg. Då en stor andel av bankens kunder ville ta ut sina insatta kontomedel tvingades banken sälja av stora delar av sin obligationsportfölj och i samband med det även realisera stora förluster. När banken kommunicerade detta ledde det till ytterligare utflöden av kontopengar och till slut blev situationen ohållbar och banken togs över av de amerikanska myndigheterna. Situationen spred sig till det övriga banksystemet och även Signature Bank tvingades stänga ned sin verksamhet under mars. Det stora testet för banksystemet uppstod dock när den schweiziska storbanken, Credit Suisse, sattes under press. Banken hade dragits med stora problem under en längre tid men i kölvattnet av händelserna i USA drabbades även Credit Suisse av stora utflöden vilket i slutändan ledde till att de schweiziska myndigheterna drev fram en lösning som innebar att banken togs över av sin lokala konkurrent, UBS. Det anmärkningsvärda i uppgörelsen kring denna affär var dock att aktieägarna i Credit Suisse fick en viss ersättning för sina aktier medan innehavarna av så kallade AT1-obligationer fick se värdet av sina värdepapper skrivas ned till noll, stick i stäv med den praxis som finns kring prioriteringsordning i samband med obeståndssituationer. Denna åtgärd som initierades av den schweiziska finansinspektionen fick kurserna på bankobligationer att falla kraftigt. Efter att tillsynsmyndigheter inom EU varit ute och meddelat att ett liknande upplägg inte skulle vara aktuellt inom EU återhämtade sig dock marknaden.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under inledningen av året. Därefter tilltog volatiliteten i takt med att osäkerheten kring centralbankernas framtida agerande och tillståndet i banksystemet ökade. Situationen lugnade dock ned sig ganska omgående och marknaden hade en förhållandevis stark utveckling under våren och sommaren. Under hösten ökade återigen volatiliteten i marknaden på grund av oro för stigande inflation och höga

räntor. I slutet av oktober återvände optimismen återigen till marknaden och året avslutades med både sjunkande räntor och högre kurser på företagsobligationer. Den genomsnittliga förräntningstakten, yelden, har varit på mycket höga nivåer på grund av ett högre allmänt ränteläge och höga kreditspreadar. Detta har medverkat till den goda totalavkastningen i såväl den nordiska som den internationella kreditmarknaden.

Den svenska fastighetsbranschen har varit i fortsatt fokus under året och skepsisen från framför allt internationella investerare mot branschen har varit stor. Ett fåtal, mindre bolag har fått allvarliga problem men det stora flertalet av företagen har kunnat hantera situationen genom att sälja tillgångar eller genomföra nyemissioner. Många bolag har även valt att refinansiera sina obligationsförfall i banksystemet i stället för i obligationsmarknaden. Det svagare konjunkturläget har märkts bland ett antal bolag inom andra branscher som tvingats vidta olika åtgärder för att hantera hög skuldsättning och svagare lönsamhet. Bland de bolagen som tvingats in i olika former av refinansieringsprocesser kan flygbolaget SAS och mediabolaget Viaplay nämnas. I de flesta fall har den här typen av situationer kunnat lösas genom en kombination av förlängda löptider och bättre villkor för obligationsägarna.

Aktiviteten i primärmarknaden var god i Europa och USA medan den var förhållandevis låg i Norden. Detta förklaras av att många bolag inom fastighetssektorn har valt att refinansiera sig i bank i stället för i obligationsmarknaden då de anser att prisbilden i denna varit för hög. Likviditeten i marknaden har varierat men har i huvudsak varit på en acceptabel nivå.

Riskhantering och nyckeltal

Fondens standardavvikelse under den senaste två åren uppgår till 0,89 % vilket innebär att den har stigit. Detta förklaras i huvudsak av att det högre ränteläget har skapat större svängningar i avkastningen än vad som har varit fallet historiskt. Förvaltarna arbetar aktivt med att hantera risken i fonden, dels genom att ha en väldiversifierad portfölj med ett stort antal obligationer och emittenter, dels genom att upprätthålla en kort duration och en kort genomsnittlig löptid. Durationen får maximalt uppgå till ett år men ligger i normalfallet i tidsspannet en till sex månader och uppgick vid årsskiftet till 0,22 år medan den genomsnittliga löptiden var 0,92 år.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex utgörs av 50 % OMRX T-bill Index och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return. Bolaget bedömer att kombinationen av ovan nämnda index ger en god representation av fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på bland annat tillgångsslag, löptid och valuta. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 1,44 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika obligationer.

Innehav och positioner

Den andel av fonden som är investerad i företag med högsta kreditvärdighet, så kallade Investment Grade-obligationer, utgjorde cirka 99 % av portföljen inklusive kassan vid årsskiftet. Resterande del om cirka en procent utgjordes av investeringar i obligationer med något lägre kreditkvalitet, så kallade High Yield-obligationer. Fonden gör inte nya investeringar i obligationer som bedöms ha en kreditkvalitet understigande BB. Dock kan innehav vars kreditkvalitet försämrats till en nivå som är lägre än BB behållas. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 77 % respektive 17 %. Likvida medel utgjorde cirka sex procent av fondens värde, vilket var en ökning jämfört med föregående årsskifte.

Fondförmögenhetens utveckling

Fonden hade ett nettoutflöde om 748 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2023 till 12 155 MSEK.

Derivat

För att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker får fonden bedriva handel i optioner och terminskontrakt. Fonden har inte använt denna möjlighet under året.

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser noterades.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Minst 20 % av fonden skall utgöras av hållbara investeringar. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 38,1 % av tillgångarna i fonden.

Fullständig redogörelse av fondens hållbarhetsarbete finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att upp nå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in

Fondens investeringar har i viss utsträckning gjorts i värdepapper utgivna av bolag som bedöms ha miljömässigt hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och i bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörelaterade mål. Vid årsskiftet utgjorde hållbara investeringar 40 % av tillgångarna i fonden.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Fonden har valt bort

Genom fondbolagets exkluderingspolicy utesluts bolag inom vissa verksamheter och branscher. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Fondbolaget har påverkat

Fondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Påverkan har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Mer informations om hållbarhetsrelaterade kriterier finns i fondens informationsbroschyr och på hemsidan.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
Fondförmögenhet	12 154,765	12 353,112	11 919,727	9 641,592	11 563,850	12 925,407	8 895,829	3 848,589	2 131,039	697,058
Andelsklass A	11 856,088	12 147,020	11 427,726	9 447,553	11 160,880	12 722,719	8 895,829	3 848,589	2 131,039	697,058
Andelsklass B	298,677	206,092	492,001	194,039	402,970	202,688				
Andelsvärde A	118,55	113,37	113,10	112,42	111,72	110,62	110,64	110,01	108,80	108,29
Andelsvärde B	107,57	102,80	102,53	101,88	101,15	100,06				
Handelskurs A*	118,54	113,37	113,10	112,42	111,72	110,62	110,64	110,01	108,79	108,29
Handelskurs B*	107,56	102,80	102,53	101,88	101,15	100,06				
Antalet utestående andelar										
Andelsklass A	100 012 303	107 140 274	101 038 892	84 198 884	100 231 138	115 186 357	80 401 948	34 984 528	19 587 184	6 437 155
Andelsklass B	2 776 697	2 004 695	4 798 515	1 729 320	3 618 903	1 835 055				
Totalavkastning i procent										
Andelsklass A	4,56%	0,24%	0,60%	0,63%	0,99%	-0,02%	0,57%	1,12%	0,46%	0,93%
Andelsklass B	4,63%	0,26%	0,64%	0,72%	1,09%	0,06%				
Totalavkastning i procent jämförelseindex	4,97%	-2,43%	-0,02%	0,92%	-0,54%	-0,81%	-0,77%	-0,65%	-0,27%	0,47%
Aktiv risk**	1,4%	0,9%	0,6%	0,6%	0,2%	0,2%	0,2%	0,3%	0,2%	0,1%

*Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2023.12.29.

**Fondens aktiva risk är hög då förvaltningen är aktiv och fondens innehav ofta avviker mycket från fondens jämförelseindex vad gäller sektorfördelning och vikt i specifika obligationer. Även vilka hänse-
enden fonden avviker på varierar mycket över tid.

Fondens nyckeltal

	2023.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	12 316,192
Kursutveckling sedan fondstart	32,9%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	2,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	1,4%
Omsättningshastighet	0,7
Jämförelseindex	50 % OMRX T-bill Index och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return
Utveckling jämförelseindex sedan start	32,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	1,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	0,8%
RISK*	
Korrelation	0,52
Totalrisk / Standardavvikelse	0,89%
Totalrisk för jämförelseindex	1,69%
Duration	0,10
Spreadexponering	1,30
FÖRVALTNINGSavgifter	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A	0,15%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass B	0,075%
Till fondbolag, tkr	18,255
Till förvaringsinstitut, tkr	14,95
Till tillsynsmyndighet	176
Till revisorer, tkr	76
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	48
% av total omsättning	0,00%
ANALYSkostnader	
Analyskostnader, tkr	237
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	20,274
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,16%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A	0,17%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass B	0,09%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0,00%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	0,11%

*Nyckeltalen är beräknade per de senaste 24 månaderna i enlighet med Fondbolagens förenings rekommendation för redovisning av nyckeltal.

Total- respektive förvaltningskostnad

Följande uppställning visar kostnadsuttag uttryckt i kronor vid engångsinsättning på 10.000 kr vid årets ingång samt vid månadssparande om 100 kr/månad. Månadsinsättningen är beräknad till första dagen i respektive månad.

	Totalkostnad	Varav förv.kostnad	Värde 2023.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	17	15	10456
Månadssparande 100 kr, klass A	1	1	1228
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	9	8	10463
Månadssparande 100 kr, klass B	1	0	1228

Förändring av fondförmögenhet

	2023.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	12 353 112
Andelsutgivning, tkr	5 689 820
Andelsinlösen, tkr	-6 437 703
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	549 536
Fondförmögenhet, tkr	12 154 765

Resultaträkning

	Not	2023	2022
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument	1	552 090	45 338
Summa värdeförändring		552 090	45 338
Räntetäkter		17 730	3351
Övriga finansiella intäkter		2	0
Summa intäkter och värdeförändring		569 822	48 689
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-18 255	-17 509
Ersättning till förvaringsinstitutet		-1 495	-1 331
Ersättning till tillsynsmyndighet		-176	-51
Ersättning till revisorer		-76	-74
Summa förvaltningskostnader		-20 002	-18 965
Räntekostnader		0	-520
Övriga kostnader		-284	-211
Summa kostnader		-20 286	-19 696
Årets resultat		549 536	28 993

Balansräkning

	Not	2023.12.31	2022.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		4 617 103	4 050 789
Penningmarknadsinstrument		6 853 918	7 615 516
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		11 471 021	11 666 305
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		11 471 021	11 666 305
Bankmedel och övriga likvida medel		680 491	684 541
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	10 300	3 957
Övriga tillgångar		131	139
Summa tillgångar		12 161 943	12 354 942
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	1 533	1 499
Övriga skulder		5 645	331
Summa skulder		7 178	1 830
FONDFÖRMÖGENHET		12 154 765	12 353 112

Not 1 Värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument		
Realisationsvinster	514.593	182.156
Realisationsförluster	-57.251	-42.436
Orealiserade vinster/förluster	94.748	-94.382
Summa	552.090	45.338

Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Upplupna räntor	10.300	3.957
Summa	10.300	3.957

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Upplupet förvaltningsarvode	1.533	1.499
Summa	1.533	1.499

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder 2004:46, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9 samt Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder.

Finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar utgörs av skillnaden mellan försäljningsvärde och ursprungligt anskaffningsvärde. Vid beräkning av realiserade värdeförändringar har genomsnittsmetoden använts. Courtagekostnader har inräknats i anskaffningsvärdet och avräknats i försäljningsvärdet. Finansiella instrument har upptagits till marknadsvärde motsvarande aktuell sista avslutskurs på balansdagen.

Fondens innehav 2023.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Nominellt	Marknsvärde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
AAK 241120 (SE) ¹	58.000.000	58.488	0,5%
AAK 250616 (SE) ¹	50.000.000	50.681	0,4%
Aktia 250502 (FI) ²	20.000.000	20.254	0,2%
Aktia 250523 (FI) ²	20.000.00.	20.169	0,2%
Aktia 250910 (FI) ²	42.000.000	42.093	0,3%
Alfa laval 251103 (SE)	10.000.000	10.408	0,1%
Assa 270315 (SE)	45.000.000	45.138	0,4%
Atrium ljungb 240821 (SE) ⁶	8.000.000	8.079	0,1%
Atrium ljungb 250428 (SE) ⁶	24.000.000	24.274	0,2%
Atrium ljungb 251027 (SE) ⁶	20.000.000	20.513	0,2%
Atrium ljungb FIX 240821 (SE) ⁶	6.000.000	5.926	0,0%
Balder 241206 (SE) ¹⁶	50.000.000	49.772	0,4%
Bilia 251001 (SE)	6.000.000	5.987	0,0%
Bluestep 241014 (SE) ⁶	26.000.000	26.448	0,2%
Boliden 250922 (SE) ⁷	48.000.000	48.883	0,4%
Borgo 250214 (SE) ²¹	80.000.000	79.665	0,7%
Borgo 260915 (SE) ²¹	10.000.000	10.078	0,1%
Castellum 240909 (SE) ¹⁰	24.000.000	23.548	0,2%
Castellum 240910 (SE) ¹⁰	10.000.000	10.049	0,1%
Castellum 240920 (SE) ¹⁰	6.000.000	5.931	0,0%
Castellum 241002 (SE) ¹⁰	19.000.000	19.058	0,2%
Castellum 250213 (SE) ¹⁰	22.000.000	22.072	0,2%
Castellum 250318 (SE) ¹⁰	12.000.000	11.949	0,1%
Castellum 250521 (SE) ¹⁰	72.000.000	72.594	0,6%
Castellum 250819 (SE) ¹⁰	18.000.000	18.190	0,1%
Castellum 250908 (SE) ¹⁰	56.000.000	56.856	0,5%
Danske Bank 250405 (DK) ¹¹	60.000.000	60.524	0,5%
Danske Bank 251222 (DK) ¹¹	100.000.000	100.118	0,8%
Danske Bank 260303 (DK) ¹¹	80.000.000	80.521	0,7%
Danske Bank 260928 (DK) ¹¹	30.000.000	30.108	0,2%
Danske Bank 260929 (DK) ¹¹	50.000.000	51.478	0,4%
Danske Bank FRN 250902 (DK) ¹¹	100.000.000	100.183	0,8%

Diös 250314 (SE) ¹²	20.000.000	20.218	0,2%
Diös 250512 (SE) ¹²	10.000.000	10.514	0,1%
DNB Bank 250324 (NO)	170.000.000	170.200	1,4%
Electrolux 241118 (SE) ¹³	82.000.000	82.486	0,7%
Electrolux 251208 (SE) ¹³	10.000.000	10.145	0,1%
Electrolux FRN 241118 (SE) ¹³	118.000.000	118.807	1,0%
Electrolux FRN 251208 (SE) ¹³	56.000.000	56.753	0,5%
Elektta 250313 (SE)	140.000.000	141.020	1,2%
Essity 250117 (SE)	30.000.000	30.314	0,2%
Fabege 240910 (SE) ¹⁵	10.000.000	10.051	0,1%
Fabege 250903 (SE) ¹⁵	30.000.000	30.197	0,2%
Fabege 260202 (SE) ¹⁵	50.000.000	49.847	0,4%
Hemso 240916 (SE)	50.000.000	49.247	0,4%
Hemso 260209 (SE)	50.000.000	50.614	0,4%
Hexagon 241126 (SE) ¹⁸	122.000.000	122.844	1,0%
Hexagon 250917 (SE) ¹⁸	18.000.000	18.181	0,1%
Hoist FRN 250317 (SE)	48.750.000	49.618	0,4%
Husqvarna 250814 (SE) ¹⁹	58.000.000	58.474	0,5%
ICA 250224 (SE) ²⁰	50.000.000	50.610	0,4%
ICA 250228 (SE) ²⁰	54.000.000	54.125	0,4%
Ikanobank 250120 (SE) ²²	26.000.000	26.113	0,2%
Ikanobank 251120 (SE) ²²	50.000.000	50.369	0,4%
Industrivär 240823 (SE) ²³	40.000.000	40.182	0,3%
Industrivär 250826 (SE) ²³	16.000.000	16.125	0,1%
Indutrade 240926 (SE) ²⁴	56.000.000	56.303	0,5%
Indutrade 250523 (SE) ²⁴	28.000.000	28.462	0,2%
Indutrade FIX 250523 (SE) ²⁴	8.000.000	8.286	0,1%
Intea 250303 (SE) ²⁵	50.000.000	50.442	0,4%
Intea 250901 (SE) ²⁵	82.000.000	81.906	0,7%
Islandsbanki 241118 (IS)	80.000.000	82.813	0,7%
Islandsbanki 250326 (IS)	30.000.000	29.757	0,2%
Kinnevik 250219 (SE)	50.000.000	50.199	0,4%
Kungsleden 240822 (SE) ⁹	40.000.000	40.303	0,3%
Kungsleden 241206 (SE) ⁹	16.000.000	16.036	0,1%
Kungsleden 250618 (SE) ⁹	24.000.000	24.179	0,2%
Landsbankinn 250120 (IS)	40.000.000	39.946	0,3%

Landsbankinn 250825 (IS)	42.000.000	42.869	0,4%
Lanhyp COV 241210 (SE) ²⁹	40.000.000	38.779	0,3%
Lanhyp COV 250822 (SE) ²⁹	100.000.000	101.524	0,8%
Latour 250327 (SE) ²⁶	4.000.000	4.022	0,0%
Latour 260318 (SE) ²⁶	18.000.000	18.151	0,1%
Leaseplan 241005 (NL)	134.000.000	136.079	1,1%
Lifco 240902 (SE) ⁸	78.000.000	78.501	0,6%
Lifco 250303 (SE) ⁸	20.000.000	20.129	0,2%
Lifco 250530 (SE) ⁸	34.000.000	34.214	0,3%
Lifco 250905 (SE) ⁸	37.500.000	37.693	0,3%
LKAB 250310 (SE)	40.000.000	40.130	0,3%
NCC 240930 (SE) ³¹	48.000.000	47.823	0,4%
NCC 250908 (SE) ³¹	12.000.000	12.100	0,1%
Nent 250626 (SE) ³¹	32.000.000	17.559	0,1%
Nibe 250901 (SE) ³²	64.000.000	64.463	0,5%
Nordax 241217 (SE)	64.000.000	63.500	0,5%
Nordea 250915 (FI) ³³	4.000.000	4.051	0,0%
Nordea FRN 250915 (FI) ³³	100.000.000	100.451	0,8%
Nya SFF 240911 (SE) ³⁷	20.000.000	20.101	0,2%
Nya SFF 250303 (SE) ³⁷	30.000.000	31.205	0,3%
Nykredit real 241001 (DK) ¹⁷	50.000.000	50.246	0,4%
Nykredit real 261001 (DK) ¹⁷	50.000.000	50.535	0,4%
PEAB 240906 (SE)	50.000.000	49.751	0,4%
Resurs Bank 240902 (SE)	42.000.000	41.855	0,3%
Sandvik 250218 (SE) ³⁵	90.000.000	90.363	0,7%
Santander 241011 (NO) ⁵	55.000.000	55.340	0,5%
Santander 250115 (NO) ⁵	80.000.000	80.951	0,7%
SBAB 240924 (SE)	50.000.000	50.180	0,4%
SBAB 241209 (SE)	7.000.000	7.023	0,1%
Scania 240902 (SE) ⁵²	78.000.000	78.162	0,6%
Scania 241122 (SE) ⁵²	70.000.000	70.161	0,6%
Scania 241125 (SE) ⁵²	12.000.000	12.037	0,1%
Scania 250117 (SE) ⁵²	40.000.000	41.866	0,3%
Scania 250124 (SE) ⁵²	50.000.000	50.317	0,4%
Scania 250331 (SE) ⁵²	24.000.000	23.982	0,2%
Scania 250417 (SE) ⁵²	55.000.000	57.359	0,5%
Scania FRN 241125 (SE) ⁵²	5.000.000	5.051	0,0%
SEB 260515 (SE)	152.000.000	153.672	1,3%
Securitas 241122 (SE) ³⁶	34.000.000	34.127	0,3%
Skandiabanken 240823 (SE) ³⁰	20.000.000	20.151	0,2%
Skandiabanken 250825 (SE) ³⁰	50.000.000	50.247	0,4%
Skandiabanken 251124 (SE) ³⁰	50.000.000	50.793	0,4%
Skandiabanken 261009 (SE) ³⁰	50.000.000	49.999	0,4%
Skanska 251124 (SE) ³⁸	38.000.000	38.748	0,3%
Skanska 261124 (SE) ³⁸	78.000.000	78.594	0,6%
Spar. rekarne 250414 (SE) ⁴¹	16.000.000	16.280	0,1%
Spar. rekarne 250901 (SE) ⁴¹	26.000.000	26.276	0,2%
Sparb sjuh 241115 (SE)	42.000.000	42.404	0,3%
Sparb skåne 251013 (SE) ⁴²	30.000.000	30.354	0,2%
SSAB 260616 (SE) ⁴³	20.000.000	20.418	0,2%
Stihl exergi 240917 (SE)	12.000.000	12.028	0,1%
Stora enso 251110 (FI) ⁴⁴	50.000.000	51.096	0,4%
Sveaskog 241016 (SE) ²⁸	10.000.000	9.799	0,1%
Sveaskog 251013 (SE) ²⁸	10.000.000	10.197	0,1%
Swedavia 240819 (SE)	30.000.000	30.242	0,2%
Swedbank 250826 (SE) ⁴⁵	50.000.000	50.323	0,4%
Swedbank 250916 (SE) ⁴⁵	100.000.000	100.460	0,8%
Sörm spar 241125 (SE) ⁴⁰	36.000.000	36.316	0,3%
Sörm spar 241209 (SE) ⁴⁰	14.000.000	13.968	0,1%

Sörm spar 250520 (SE) ⁴⁰	20.000.000	20.025	0,2%
Sörm spar 260202 (SE) ⁴⁰	6.000.000	6.098	0,1%
Tele2 251208 (SE) ⁴⁶	50.000.000	50.659	0,4%
Tele2 FIX 250610 (SE) ⁴⁶	25.000.000	24.360	0,2%
Tele2 FRN 250610 (SE) ⁴⁶	40.000.000	40.448	0,3%
Telia 241107 (SE) ⁴⁷	68.000.000	68.771	0,6%
Telia FIX 241107 (SE) ⁴⁷	20.000.000	20.100	0,2%
Toyota motor 250411 (JP) ⁴⁸	100.000.000	101.031	0,8%
Trelleborg 241017 (SE)	68.000.000	68.810	0,6%
TVO 241029 (FI) ³⁴	83.750.000	85.121	0,7%
Varbergs spar 241125 (SE) ⁴⁹	34.000.000	33.970	0,3%
Varbergs spar 251124 (SE) ⁴⁹	20.000.000	20.186	0,2%
Vasakronan 250221 (SE) ⁵⁰	19.000.000	19.065	0,2%
Vasakronan 250424 (SE) ⁵⁰	40.000.000	40.485	0,3%
Vasakronan 250604 (SE) ⁵⁰	30.000.000	29.119	0,2%
Vasakronan 260918 (SE) ⁵⁰	64.000.000	64.303	0,5%
Vasakronan FIX 250424 (SE) ⁵⁰	68.000.000	70.466	0,6%
Volvo treasur 241104 (SE) ⁵³	50.000.000	50.626	0,4%
Volvo treasur 250217 (SE) ⁵³	50.000.000	50.366	0,4%
Volvo treasur 250330 (SE) ⁵³	50.000.000	52.034	0,4%
Volvo treasur 251103 (SE) ⁵³	58.000.000	58.520	0,5%
Volvo treasur 261103 (SE) ⁵³	40.000.000	40.377	0,3%
Volvofinans 240916 (SE) ⁵⁴	100.000.000	100.212	0,8%
Volvofinans 250127 (SE) ⁵⁴	28.000.000	28.271	0,2%
Volvofinans 250225 (SE) ⁵⁴	82.000.000	82.334	0,7%
Volvofinans 250407 (SE) ⁵⁴	24.000.000	23.971	0,2%
Volvofinans 260212 (SE) ⁵⁴	12.000.000	12.216	0,1%
VW finans 251013 (DE)	60.000.000	60.698	0,5%
Wihlborgs 250908 (SE) ⁵⁵	20.000.000	19.718	0,2%
Willhem 240912 (SE)	50.000.000	50.229	0,4%
Summa Företagsobligationer	7.063.324	58,1%	
Summa Överlåtbara värdepapper upp- tagna till handel på reglerad marknad	7.063.324	58,1%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
AAK 240322 (SE) ¹	52.000.000	52.170	0,4%
Balder 240306 (SE) ¹⁶	48.000.000	48.207	0,4%
Balder 240605 (SE) ¹⁶	12.000.000	12.057	0,1%
Banque INT LU 240129 (LU)	26.000.000	26.218	0,2%
Bluestep 240408 (SE) ⁶	14.000.000	13.972	0,1%
Boliden 240619 (SE) ⁷	32.000.000	32.160	0,3%
Castellum 240328 (SE) ¹⁰	54.000.000	54.149	0,4%
Castellum 240521 (SE) ¹⁰	24.000.000	24.198	0,2%
Corem prop 240429 (SE)	30.000.000	30.337	0,2%
Deutsche PB 240129 (DE)	6.000.000	6.038	0,0%
Electrolux 240327 (SE) ¹³	53.000.000	53.010	0,4%
Ellevio 240228 (SE) ¹⁴	8.000.000	8.054	0,1%
Ellevio FIX 240228 (SE) ¹⁴	55.000.000	55.860	0,5%
Fabege 240412 (SE) ¹⁵	152.000.000	154.192	1,3%
Fastpartner 240328 (SE)	75.000.000	74.930	0,6%
Getinge 240610 (SE)	38.000.000	38.125	0,3%
Heba 240301 (SE)	18.000.000	18.050	0,1%
Heims bostad 240408 (SE)	50.000.000	50.307	0,4%
Hemso 240222 (SE)	50.000.000	50.258	0,4%
Hemso 240510 (SE)	30.000.000	30.182	0,2%
Hexagon 240531 (SE) ¹⁸	34.000.000	34.134	0,3%
Husqvarna 240301 (SE) ¹⁹	39.000.000	39.236	0,3%
ICA 240325 (SE) ²⁰	68.000.000	68.045	0,6%
Ikanobank 240119 (SE) ²²	26.000.000	26.275	0,2%

Jyske Bank 250412 (DK)	85.000.000	85.909	0,7%
Klarna 240205 (SE)	48.000.000	48.355	0,4%
Landsbankinn 240119 (IS)	120.000.000	121.160	1,0%
Landshypotek 240610 (SE) ²⁹	36.000.000	36.136	0,3%
Latour 240617 (SE) ²⁶	30.000.000	30.075	0,2%
Lifco 240306 (SE) ⁸	62.000.000	62.211	0,5%
Nent 240523 (SE) ³¹	140.000.000	77.885	0,6%
Nibe 240603 (SE) ³²	84.000.000	84.593	0,7%
Nya SFF 240221 (SE) ³⁷	24.000.000	24.129	0,2%
Nya SFF 240311 (SE) ³⁷	40.000.000	40.091	0,3%
Nykredit real 240401 (DK) ¹⁷	300.000.000	300.566	2,5%
Posten norden 240528 (SE)	22.000.000	22.167	0,2%
Sandvik 240429 (SE) ³⁵	30.000.000	30.244	0,2%
Sandvik FIX 240429 (SE) ³⁵	50.000.000	50.316	0,4%
Santander 240429 (NO) ⁵	50.000.000	50.363	0,4%
SBAB 240115 (SE)	127.000.000	128.446	1,1%
SBAB 240118 (SE)	120.000.000	120.164	1,0%
SBAB 240718 (SE)	50.000.000	50.533	0,4%
Scania 240124 (SE) ⁵²	97.000.000	97.883	0,8%
Scania 240331 (SE) ⁵²	44.000.000	44.022	0,4%
Skandiabanken 240115 (SE) ³⁰	130.000.000	131.392	1,1%
Skandiabanken 240326 (SE) ³⁰	2.000.000	2.003	0,0%
SKF 240610 (SE) ³⁹	72.000.000	72.436	0,6%
SKF FIX 240610 (SE) ³⁹	74.000.000	73.449	0,6%
Spar. rekarne 240408 (SE) ⁴¹	40.000.000	39.879	0,3%
Sparb skåne 240507 (SE) ⁴²	50.000.000	50.496	0,4%
Sparb syd 240527 (SE)	30.000.000	30.092	0,2%
SSAB 240626 (SE) ⁴³	82.000.000	82.855	0,7%
Stenvalvet 240205 (SE)	8.000.000	8.065	0,1%
Stora enso 240220 (FI) ⁴⁴	36.000.000	36.299	0,3%
Stora enso FIX 240220 (FI) ⁴⁴	63.000.000	63.810	0,5%
Sve hyppen 240122 (SE)	110.000.000	109.872	0,9%
Sveaskog 240306 (SE) ²⁸	45.000.000	45.226	0,4%
Swedb COV 240129 (SE)	100.000.000	100.996	0,8%
Telenor 240319 (NO) ²⁷	144.000.000	144.427	1,2%
Telenor FIX 240319 (NO) ²⁷	30.000.000	30.063	0,2%
Toyota motor 240125 (JP) ⁴⁸	74.000.000	74.176	0,6%
TVO 240215 (FI) ³⁴	16.000.000	16.155	0,1%
Volvo treasur 240226 (SE) ⁵³	76.000.000	76.395	0,6%
Volvo treasur 240520 (SE) ⁵³	50.000.000	50.386	0,4%
Volvofinans 240318 (SE) ⁵⁴	32.000.000	32.089	0,3%
Volvofinans 240628 (SE) ⁵⁴	100.000.000	100.085	0,8%
Vonovia 240408 (DE)	78.000.000	78.713	0,6%
Wihlborgs 240311 (SE) ⁵⁵	60.000.000	60.130	0,5%
ÅF 240627 (SE)	58.000.000	58.296	0,5%
Summa Penningmarknadsinstrument	4.073.194	33,5%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på reglerad marknad	4.073.194	33,5%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Arla 240403 (DK) ⁴	73.000.000	73.480	0,6%
Summa Företagsobligationer	73.480	0,6%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	73.480	0,6%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN.			

PENNINGMARKNADSinSTRUMENT			
Arla 240403 (DK) ³	84.000.000	84.123	0,7%
Arla FIX 240403 (DK) ³	10.000.000	10.041	0,1%
Summa Penningmarknadsinstrument	94.164	0,8%	
Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	94.164	0,8%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMIS- SIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Securitas 240223 (SE) ³⁶	166.000.000	166.858	1,4%
Summa Företagsobligationer	166.858	1,4%	
Summa Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad	166.858	1,4%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	11.471.021	94,4%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILL- GÅNGAR OCH SKULDER	683.744	5,6%	
FOND FÖRMÖGENHET	12.154.765	100,0%	

(DE) Tyskland, (DK) Danmark, (FI) Finland, (IS) Island, (JP) Japan, (LU) Luxemburg, (NL)Nederländerna, (NO) Norge, (SE) Sverige

1. Ingår i företagsgruppen AAK AB och utgör 1,33 %
2. Ingår i företagsgruppen Aktia Bank Oyj och utgör 0,68 %
3. Ingår i företagsgruppen Arla Foods amba och utgör 0,77 %
4. Ingår i företagsgruppen Atrium Ljungberg AB och utgör 0,48 %
5. Ingår i företagsgruppen Banco Santander SA och utgör 1,54 %
6. Ingår i företagsgruppen Bellefontaine RE Investments A och utgör 0,33 %
7. Ingår i företagsgruppen Boliden AB och utgör 0,67 %
8. Ingår i företagsgruppen Carl Bennet AB och utgör 1,91 %
9. Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 0,66 %
10. Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 2,62 %
11. Ingår i företagsgruppen Danske Bank A/S och utgör 3,48 %
12. Ingår i företagsgruppen Dios Fastigheter AB och utgör 0,25 %
13. Ingår i företagsgruppen Electrolux AB och utgör 2,64 %
14. Ingår i företagsgruppen Ellevio Holding 1 AB och utgör 0,53 %
15. Ingår i företagsgruppen Fabege AB och utgör 2,01 %
16. Ingår i företagsgruppen Fastighets AB Balder och utgör 0,91 %
17. Ingår i företagsgruppen Forenet Kredit FMBA och utgör 3,3 %
18. Ingår i företagsgruppen Hexagon AB och utgör 1,44 %
19. Ingår i företagsgruppen Husqvarna AB och utgör 0,8 %
20. Ingår i företagsgruppen ICA-handlarnas Förbund AB och utgör 1,42 %
21. Ingår i företagsgruppen IISA Holdco AB och utgör 0,74 %
22. Ingår i företagsgruppen Ikano Bank AB och utgör 0,85 %
23. Ingår i företagsgruppen Industrivarden AB och utgör 0,46 %
24. Ingår i företagsgruppen Indutrade AB och utgör 0,77 %
25. Ingår i företagsgruppen Intea fastigheter AB och utgör 1,09 %
26. Ingår i företagsgruppen Investment AB Latour och utgör 0,43 %
27. Ingår i företagsgruppen Kingdom of Norway och utgör 1,44 %
28. Ingår i företagsgruppen Kingdom of Sweden och utgör 0,54 %
29. Ingår i företagsgruppen Landshypotek ek för och utgör 1,45 %
30. Ingår i företagsgruppen Livförsäkringsbolaget Skandia och utgör 2,51 %
31. Ingår i företagsgruppen NCC AB och utgör 0,49 %
32. Ingår i företagsgruppen Nibe Industrier AB och utgör 1,23 %
33. Ingår i företagsgruppen Nordea Bank Abp och utgör 0,86 %
34. Ingår i företagsgruppen Pohjolan Voima Oy och utgör 0,83 %
35. Ingår i företagsgruppen Sandvik AB och utgör 1,41 %
36. Ingår i företagsgruppen Securitas AB och utgör 1,65 %
37. Ingår i företagsgruppen SFF Holding AB och utgör 0,95 %
38. Ingår i företagsgruppen Skanska AB och utgör 0,97 %
39. Ingår i företagsgruppen SKF AB och utgör 1,2 %
40. Ingår i företagsgruppen Sormlands Sparbank och utgör 0,63 %
41. Ingår i företagsgruppen Sparbanken Rekarne AB och utgör 0,68 %
42. Ingår i företagsgruppen Sparbanken Skane AB och utgör 0,67 %
43. Ingår i företagsgruppen SSAB AB och utgör 0,85 %
44. Ingår i företagsgruppen Stora Enso Oyj och utgör 1,24 %
45. Ingår i företagsgruppen Swedbank AB och utgör 1,24 %
46. Ingår i företagsgruppen Tele2 AB och utgör 0,95 %
47. Ingår i företagsgruppen Telia Co AB och utgör 0,73 %
48. Ingår i företagsgruppen Toyota Motor Corp och utgör 1,44 %
49. Ingår i företagsgruppen Varbergs Sparbank AB och utgör 0,45 %
50. Ingår i företagsgruppen Vasakronan Holding AB och utgör 1,84 %
51. Ingår i företagsgruppen Viaplay Group AB och utgör 0,79 %
52. Ingår i företagsgruppen Volkswagen AG och utgör 3,96 %
53. Ingår i företagsgruppen Volvo AB och utgör 3,12 %
54. Ingår i företagsgruppen Volvofinans Bank AB och utgör 3,12 %
55. Ingår i företagsgruppen Wihlborgs Fastigheter AB och utgör 0,66 %

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2023

Styrelsen för Simplicity AB har antagit en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) och som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen är utformad i syfte att motverka ett risktagande som inte är förenligt med fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och uppmuntra de anställda till ett långsiktigt hållbart agerande liksom sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, bolaget och de fonder som förvaltas av Simplicity.

Grunder för utformning av ersättningsmodeller

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Simplicity kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Anställda vid kontrollfunktioner bör alltid få en sådan ersättning som gör det möjligt för Bolaget att anställa kvalificerad och erfaren personal till dessa funktioner.

Anställda ska informeras om dels vilka kriterier som styr deras ersättning, dels om hur deras resultat bedöms.

Härutöver har Bolaget att följa eventuella kollektivavtal och gällande arbetslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. När Bolaget bestämmer ersättningen till en enskild anställd ska hänsyn tas till kvalitativa kriterier så som att den anställda följer interna regler och förfarande samt respekterar reglerna om uppförande mot kunder och investerare.

För särskilt reglerad personal och övrig personal får den rörliga ersättningen som högst vara lika stor som den fasta ersättningen. Undantag från detta förhållande ska i varje enskilt fall godkännas av Bolagets styrelse.

Rörlig ersättning till anställda vid kontrollfunktioner ska grundas på kriterier som inte är beroende av resultatet i de områden som den anställda kontrollerar. Hänsyn ska tas till kvalitativa kriterier, så som att den anställda bidragit till att verksamheten utvecklats, har följt tillämpliga regelverk, har uppfyllt uppsatta mål och hanterat arbetsuppgifterna väl samt uppvisat en god samarbetsförmåga.

Risktagare

Verkställande direktören, vice verkställande direktörer samt förvaltare har bedömts väsentligen kunna påverka bolagets och fondernas risknivåer och anses därmed som risktagare.

Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

- Verkställande direktör
- Vice verkställande direktörer
- Samtliga förvaltare
- Riskhanteringsansvarig

Ersättningsformer

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska styrelsen se till att ersättningsnivån inte sätts så högt att den begränsar Bolagets förmåga uppfylla lagstadgade krav på bolagets kapitalbas. Ersättningarna ska inte heller vara så höga att de äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel. Vid fastställande av beloppen ska styrelsen även se till så att ersättningarna inte kommer i konflikt med Bolagets långsiktiga intressen.

Om ersättningen till en anställd innehåller en rörlig del ska Bolaget se till att det finns en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en så stor andel av den

totala ersättningen att det är möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. En garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall, då endast vid nyanställningar och begränsat till det första anställningsåret.

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid beakta;

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiseras.

För särskilt reglerad personal ska minst 60 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst tre år. Detsamma gäller tidpunkt för slutligt förvärv av aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade instrument om sådana ingår i den rörliga ersättningen.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjuts upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller Bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna. Detta kan även ske om Bolaget inte längre antas kunna fortsätta sin affärsverksamhet.

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning allvarligt bryter mot interna föreskrifter, agerar på ett klandervärt sätt som skadar bolaget, utsätter bolaget för ekonomisk brottslighet eller med uppsåt skadar bolaget och dess anseende utbetalas ingen rörlig ersättning. Bolaget kan också besluta att ej heller betala rörlig ersättning till personer som har begärt att få avsluta sin tjänst. Detta inklusive beslutad men ej utbetald rörlig ersättning som är uppskjuten.

Styrning, uppföljning och kontroll mm.

En utsedd styrelseledamot ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende verkställande ledning och anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets kontrollfunktioner. Den utsedde ledamoten ska ha tillräcklig kunskap om och erfarenhet av frågor om ersättning och riskhantering. Ledamoten får ej ingå i Bolagets verkställande ledning. Vid beredning av styrelsens beslut ska hänsyn tas till de långsiktiga intressen som gäller för fondandelsägare och övriga intressenter samt till allmänhetens intresse. Utsedd ledamot beslutar om åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna ersättningspolicy.

Bolagets funktion för regelefterlevnad ska när det är lämpligt och i vart fall årligen självständigt granska om Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyen. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2023 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyen.

Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2023 uppgår till 15 795 474 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 15 375 474 kr och rörlig ersättning 420 000 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 8 665 716 kr. Av detta belopp bestod 8 665 716 kr av fast ersättning och 0 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningssystem kan fås av fondbolaget.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: Simplicity Likviditet

Identifieringskod för juridiska personer: 549300RRK4XQQHSFUL80

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej



Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**

____ %



i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**

____ %



Den främjade **miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på **38,1 %** hållbara investeringar.



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin



med ett socialt mål



Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkludering, inkludering, normbaserad screening och påverkan. Dessutom gjorde fonden investeringar med hållbarhet som mål. Mer information om målen med de hållbara investeringarna finns nedan under rubriken "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?".

Fonden främjade följande miljörelaterade egenskaper:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in företag med vetenskapligt förankrade klimatmål. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra

företag att anta klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi). Fonden bidrog även till att bekämpa klimatförändringar genom att exkludera fossila bränslen.

- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7)** genom att exkludera företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen. Fonden investerade endast i företag som producerar eller distribuerar el som i hög utsträckning genereras av kärnkraft som anses vara ledande inom hållbarhet i sin bransch.

Fonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarsfullt företagande** genom att välja in företag som är anslutna till FN:s Global Compact. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta ansluta sig till FN:s Global Compact.
- **Global hälsa och välbefinnande (FN:s mål 3)** genom att exkludera företag verksamma inom alkohol, tobak och cannabis.
- **Minska våldet i världen (i FN:s mål 16)** genom att exkludera företag som producerar eller distribuerar vapen.
- **Socialt ansvarstagande** genom att exkludera företag verksamma inom pornografi och kommersiell spelverksamhet.
- **God styrningspraxis** genom att exkludera företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Fonden investerade i gröna, sociala, hållbara och/eller hållbarhetslänkade obligationer (sustainability linked bonds), där kapitalet är öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena.

Under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt" i fondens informationsbroschyr beskrivs närmare *hur* fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2023	Resultat 2022
Hållbara investeringar	Andelen av fonden som uppfyller fondbolagets definition av en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosuresförordning (SFDR). Se definitionen i fondens informationsbroschyr under "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Minst 20 % av innehaven ska uppfylla fondens gränsvärden för hållbar investering.	38,1 % av fonden.	25,8 % av fonden.
Exkludering	Se gällande exkluderingskriterier i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Fonden ska inte ha någon exponering i bolag som överskrider fondens exkluderingskriterier.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.
Gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer	Andelen av fondförmögenheten som utgör gröna, sociala, hållbara eller/och hållbarhetslänkade obligationer. Uppgift: Minst 5 % ska bestå av denna typ av obligationer.	14,1 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke hållbara investeringar i dessa obligationer).	11,2 % av fonden (inkluderar endast hållbara investeringar i dessa obligationer).
Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter

	och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.
Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi). SBTi är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska ha klimatmål verifierade av SBTi år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.	33,3 % av fonden. 4 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	NA.
FN:s Global Compact	Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Som medlem i Global Compact ska bolag årligen informera om arbetet med de tio principerna samt hur man arbetar med att bidra till FN:s globala mål. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.	67,6 % av fonden. 1 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	33,8 % av fonden.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2022". Notera att sedan föregående period har fondbolagets exkluderingskriterier samt gränsvärden för en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosuresförordning (SFDR) uppdaterats. Resultat för år 2022 för indikatorn

”Vetenskapligt förankrade klimatmål” är inte med i tabellen då metoden har ändrats sedan dess.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

En hållbar investering är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av dessa mål samt att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Bolaget har upprättat gränsvärden för att bedöma om en investering väsentligt bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål i enlighet med Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR). Minst ett av kriterierna nedan har varit uppfyllda för fondens hållbara investeringar.

- **Bidrag till EU:s taxonomis miljömål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets intäkter rapporteras eller estimeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning. Dessa investeringar bidrog till taxonomins miljömål **Begränsning av klimatförändringar.**
- **Bidrag till FN:s globala mål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets omsättning ska vara kopplade till aktiviteter som bedöms bidra till att uppfylla ett eller flera av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling.
- **Bidrag till Parisavtalet och FN:s Global Compact.** Avser investeringar i bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) och som också är anslutna till FN:s Global Compact. Dessa investeringar bidrar till FN:s mål 13 (bekämpa klimatförändringarna) och uppfyllelse av klimatmålen i Parisavtalet, samtidigt som ansvarsfullt företagande främjas.
- **Specifika värdepapper med hållbarhetsrelaterade mål.** Avser investeringar i gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer. Investeringar i dessa obligationer är direkt kopplade till ett eller flera hållbarhetsmål. För gröna och sociala obligationer är kapital öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena. Hållbarhetslänkade och hållbara obligationer är kopplade till olika hållbarhetsmål.

● **På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att fondens hållbara investeringar inte ska orsaka betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Mer information finns under rubrikerna nedan.

— **Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?**

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) som anges i nedan avsnitt ”Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?” uppfylldes kriteriet om att inte orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för fondens hållbara investeringar.

Utöver att PAI-indikatorer beaktades exkluderade fonden ett ytterligare antal olika sektorer och verksamheter som bedöms bidra till negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet, är etiskt kontroversiella eller av annan anledning, enligt vår syn, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fondens

exkluderingskriterier finns i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?".

— — — *Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Samtliga hållbara investeringar är anpassade till nämnda riktlinjer respektive principer. Samtliga innehav i Simplicitys fonder har screenats på regelbunden basis för att kontrollera att inga överträdelser skett. Den normbaserade screeningen har utförts av tredje part. Screeningen ligger till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

I EU-taxonomien fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondinnehavens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicitys fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarighetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Analysen och bedömningen varierade också beroende på företagets bransch, geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha inneburit att investeringar har uteblivit, även om Bolaget inte har uppsatta gränsvärden för dessa PAI-faktorer.

Huvudsakliga negativa konsekvenser

är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
TELENOR 240319	Kommunikationsservice	1,5%	Norge
ELEKTA 250313	Hälsovård	1,1%	Sverige
VOLVOFINANS 240628	Finans	1,1%	Sverige
LEASEPLAN 241005	Finans	1,1%	Nederländerna
SKANDIABANKEN 240115	Finans	1,1%	Sverige
SECURITAS 240223	Industri	1,0%	Sverige
SBAB 240115	Finans	1,0%	Sverige
DNB BANK 250324	Finans	1,0%	Norge
NENT 240523	Kommunikationsservice	1,0%	Sverige
SBAB 240118	Finans	1,0%	Sverige
SBAB 231214	Finans	0,9%	Sverige
SVE HYPHEN 240122	Finans	0,9%	Sverige
ELLEVIO 231209	Kraftförsörjning	0,9%	Sverige
INTEA 230901	Fastigheter	0,8%	Sverige
NYKREDIT REAL 240401	Finans	0,8%	Danmark



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga direkta investeringar i företagsobligationer.

Nr 1A. Hållbara

Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

I diagrammet nedan inkluderar "Taxonomiförenliga" hållbara investeringar endast andelen innehav med en rapporterad taxonomiförenlig omsättning på minst 10 %. Övriga hållbara investeringar med miljömål är "Andra miljörelaterade" hållbara investeringar. "Sociala" hållbara investeringar är hållbara investeringar som endast bidrar till fondens sociala mål.

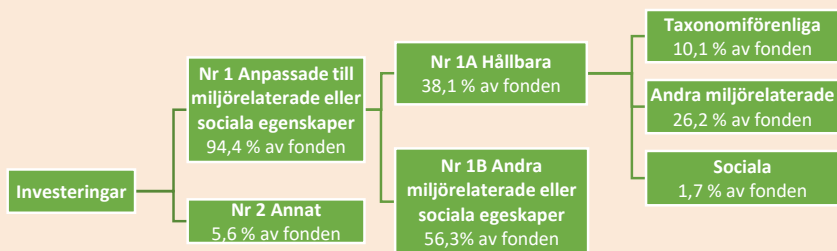
Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte kvalificeras som hållbara investeringar enligt fondens definition.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10 %. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker och dessa hamnar i kategorin. Derivatet bedöms ha en neutral påverkan på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fonden har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Sektor	Vikt
Finans	37,1%
Fastigheter	15,7%
Industri	15,7%
Sällanköpsvaror	8,6%
Dagligvaror	4,6%
Kommunikationsservice	4,4%
Kraftförsörjning	2,9%
Material	2,5%
IT	1,5%
Hälsovård	1,4%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade bolagsdata offentlig i början av 2024. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Fondens andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 10,1 %. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens gränsvärde för hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Estimerad taxonomiförenlighet

inkluderas inte i denna beräkning, trots att intäkterna överstiger gränsvärdet för hållbar investering.

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar fondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. Endast rapporterade taxonomiförenlighet används. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar i dagsläget två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	7,3%	0,0%
Kapitalutgifter	6,4%	0,0%
Omsättning	5,1%	0,0%

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

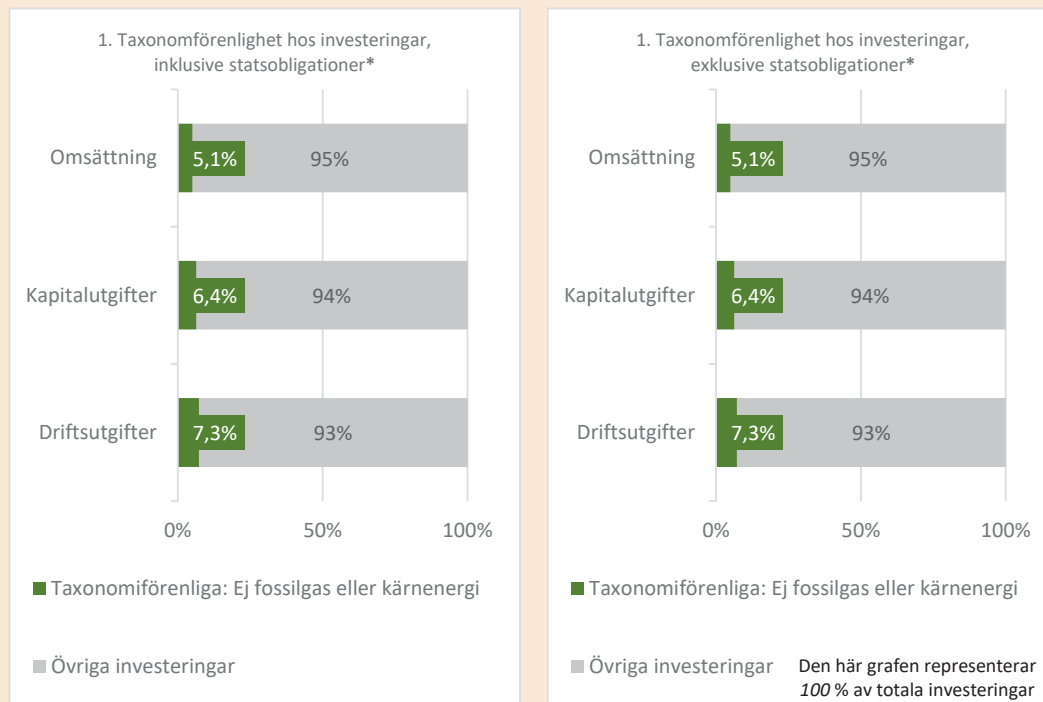
☒ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Siffrorna i staplarna nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,1%	4,7%
Kapitalutgifter	0,2%	4,1%
Omsättning	0,2%	2,5%

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2022

Siffrorna i tabellen nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2022. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag som fonden investerar i hade vid den tidpunkten inte hade rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Bolag som

estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Data saknades för att kunna dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål i taxonomin och för att kunna ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

Taxonomiförenliga investeringar (inte fossilgas eller kärnenergi)	
Driftsutgifter	1,38 %
Kapitalutgifter	0,67 %
Omsättning	1,12 %

 är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin för fonden är 26,2 %. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen investeringar i företag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin enligt fondens definition) från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål.

Fonden gjorde hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin. Fondens investeringar som tillhörde denna grupp är exempelvis gröna obligationer, obligationer utgivna av företag med vetenskapligt förankrade klimatmål eller obligationer utgivna av företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s miljörelaterade globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel socialt hållbara investeringar var 1,7 %. Denna del representerar investeringar i sociala obligationer eller i företag som bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s sociala globala mål.

För att undvika överlapp så räknas investeringar som både bidrar till fondens sociala och miljömässiga mål i första hand som en miljömässig hållbar investering, och inkluderas därför inte i siffran för fondens andel socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering och derivat. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa samt derivat varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har vidtagit följande åtgärder under året:

- Fonden har exkluderat bolag som inte bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Fonden har valt in hållbara investeringar för att uppfylla minimiandelen hållbara investeringar på 20 %.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis. Vissa innehav är för tillfället under bevakning i hållbarhetskommittén.
- Proaktivt engagemangsarbete har utförts i syfte att uppmuntra fondens portföljbolag att anta vetenskapligt förankrade klimatmål och att ansluta till FN:s Global Compact.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter. Tre påverkansdialoger har inletts.
- Gröna, sociala och hållbara obligationer har valts in i fonden.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

Johanna Ingemarson

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Likviditet, org.nr 515602-1213.

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Likviditet för år 2023, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 14-24 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Likviditets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 14-24.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 14-24 ("hållbarsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information. Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en

sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 14-24 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

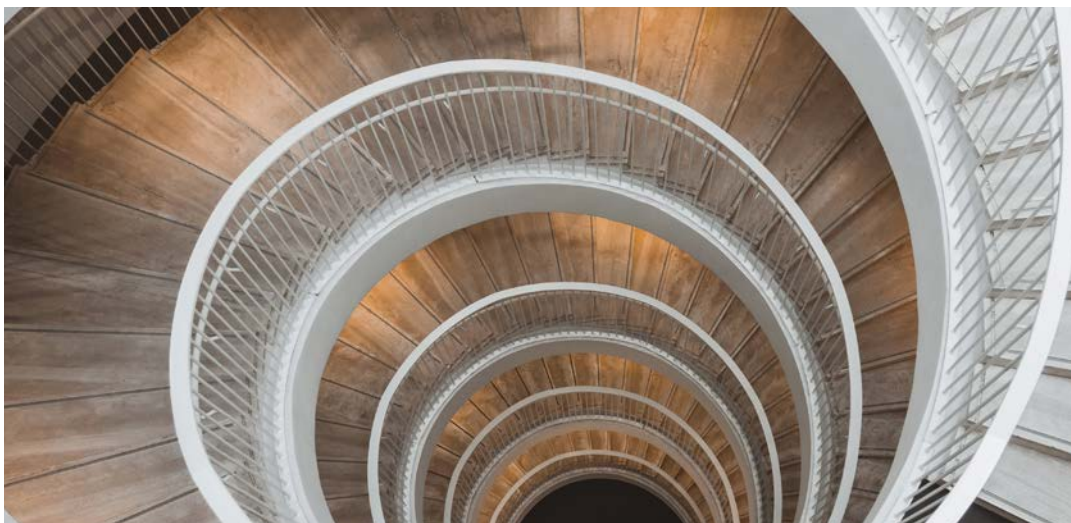
Carl Fogelberg

Auktoriserad revisor

ÅRSBERÄTTELSE 2023 FÖR

SIMPLICITY MATURITY 2027

Org.nr.	515603-3200
Fondens startdatum	2023.12.07
Jämförelseindex	S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index TR
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift efter teckningsperiod	5%
Uttagsavgift under perioden	5%
Uttagsavgift i samband med förfall	0%
Förvaltningsavgift klass A	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass C	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass D	max 0,55 % (varav ersättning till fondbolaget 0,45 %)
Förvaltningsavgift klass E	max 0,55 % (varav ersättning till fondbolaget 0,45 %)
Minsta första insättning	50.000 kr
Månadssparande	50.000 kr
Engångsinsättningar	50.000 kr
Förvaringsinstitut	Swedbank AB
Bankgiro	356-7500

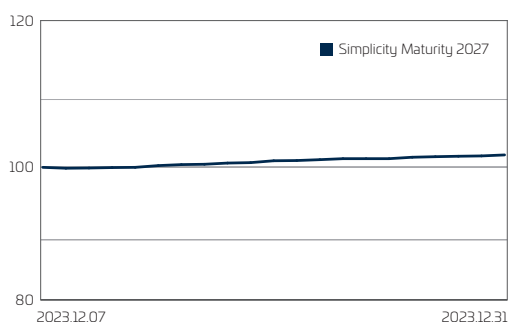


Förvaltningsberättelse Simplicity Maturity 2027

Fondens utveckling under året

Simplicity Maturity 2027 startade den 7 december 2023 och genererade en avkastning om 0,8 % efter förvaltningsavgifter under 2023 samtidigt som fondens jämförelseindex S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return gick upp med 0,89 % under samma period.

Fonden har endast varit igång under drygt tre veckor och haft en kort duration som i genomsnitt varit något kortare än ett år. Kreditbindningstiden har varit längre och i genomsnitt varit på knappt tre år. Den korta durationen och begränsade kreditbindningstiden har varit anpassad för att skapa en balanserad risk i portföljen med tanke på fondens investeringsstrategi.



Den genomsnittliga yielden vid fondstart låg till strax över 7 % innan förvaltningsavgifter. Den höga förräntningstakten förklaras av stigande korta räntor och högre kreditspreadar under året vilket gjorde att förutsättningar vid fondstart var goda. Den svenska internbankräntan, tre månaders Stibor, som utgör referensränta för en stor andel av fondens obligationer med rörlig ränta, var 4,05 % vid årsskiftet vilket kan jämföras med 2,70 % vid utgången av 2022. Årets positiva avkastning under december månad har i huvudsak orsakats av den löpande avkastningstakten i fonden och till viss del av sjunkande kreditspreadar som har lett

till prisuppgångar för de obligationer som ingår i fonden. De högre räntorna under året har inte påverkat avkastningen på grund av fondens korta räntebindningstid och att fonden startade i december så har effekten av de stigande räntorna under året inte påverkat avkastningen. Fonden har stigit med 0,79 % sedan fondstart den 7 december 2023.

Fondens avkastning har främst påverkats positivt av den höga yielden som innebär att de flesta innehav bidragit positivt till avkastning. Volatiliteten har varit låg under året främst p g a. den korta tiden som fonden varit verksam Likviditeten har varierat stort mellan olika typer av obligationer men kan i stort betraktas som normal.

Räntemarknaden

Utvecklingen på de finansiella marknaderna under 2023 har i stor utsträckning präglats av tillväxten i den globala ekonomin, inflationen samt av centralbankernas agerande. Under året har det kommit allt tydligare tecken på en konjunkturavmattning. Trots detta har den ekonomiska tillväxten visat sig vara mer motståndskraftig än vad många bedömare hade räknat med och med undantag för ett fåtal branscher som till exempel bygg- och fastighetssektorn samt konsumentvarusektorn har resten av ekonomin uppvisat förhållandevis god styrka.

Inflationen har varit hög under stora delar av året men ökningstakten har fallit tillbaka successivt vilket kan förklaras av baseffekter från bland annat energipriser men också till viss del av den ekonomiska avmattningen. De flesta centralbanker har fortsatt att höja sina styrräntor för att komma till rätta med situationen men i takt med att inflationen dämpats har merparten nu valt att lämna sina räntor oförändrade. Marknadens förväntningar om centralbankernas fortsatta agerande har påverkat det allmänna sentimentet i hög utsträckning. Under våren och sommaren steg såväl korta som långa marknadsräntor kraftigt i takt med att marknaden prisade in allt högre styrräntor. Under hösten vände räntorna ned som ett resultat av lägre inflationssiffror och

signaler från olika centralbanker om en mindre åtstramande penningpolitik. De långa obligationsräntorna har legat på lägre nivåer än de korta under hela året vilket historiskt sett varit en god indikator på en kommande recession.

Det internationella banksystemet sattes under press i mars i samband med att den amerikanska nischbanken Silicon Valley Bank gick under. Banken som var inriktad på större kunder inom, framför allt techsektorn, hade placerat en stor andel av sin likviditet i långa amerikanska statsobligationer som föll mycket i värde i samband med att räntorna steg. Då en stor andel av bankens kunder ville ta ut sina insatta kontomedel tvingades banken sälja av stora delar av sin obligationsportfölj och i samband med det även realisera stora förluster. När banken kommunicerade detta ledde det till ytterligare utflöden av kontopengar och till slut blev situationen ohållbar och banken togs över av de amerikanska myndigheterna. Situationen spred sig till det övriga banksystemet och även Signature Bank tvingades stänga ned sin verksamhet under mars. Det stora testet för banksystemet upptod dock när den schweiziska storbanken, Credit Suisse, sattes under press. Banken hade dragits med stora problem under en längre tid men i kölvattnet av händelserna i USA drabbades även Credit Suisse av stora utflöden vilket i slutändan ledde till att de schweiziska myndigheterna drev fram en lösning som innebar att banken togs över av sin lokala konkurrent, UBS. Det anmärkningsvärda i uppgörelsen kring denna affär var dock att aktieägarna i Credit Suisse fick en viss ersättning för sina aktier medan innehavarna av så kallade AT1-obligationer fick se värdet av sina värdepapper skrivas ned till noll, stick i stäv med den praxis som finns kring prioriteringsordning i samband med obeståndssituationer. Denna åtgärd som initierades av den schweiziska finansinspektionen fick kurserna på bankobligationer att falla kraftigt. Efter att tillsynsmyndigheter inom EU varit ute och meddelat att ett liknande upplägg inte skulle vara aktuellt inom EU återhämtade sig dock marknaden.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under inledningen av året. Därefter tilltog volatiliteten i takt med att osäkerheten kring centralbankernas framtida agerande och tillståndet i banksystemet ökade. Situationen lugnade dock ned sig ganska omgående och marknaden hade en förhållandevis stark utveckling under våren och sommaren. Under hösten ökade återigen volatiliteten i marknaden på grund av oro för stigande inflation och höga räntor. I slutet av oktober återvände optimismen återigen till marknaden och året avslutades med både sjunkande räntor och högre kurser på företagsobligationer. Den genomsnittliga förräntningstakten, yelden, har varit på mycket höga nivåer på grund av ett högre allmänt ränteläge och högre kreditspreadar. Detta har medverkat till den goda totalavkastningen i såväl den nordiska som den internationella kreditmarknaden.

Den svenska fastighetsbranschen har varit i fortsatt fokus under året och skepsisen från framför allt internationella investerare mot branschen har varit stor. Ett fåtal, mindre bolag har fått allvarliga problem men det stora flertalet av företagen har kunnat hantera situationen genom att sälja

tillgångar eller genomföra nyemissioner. Många bolag har även valt att refinansiera sina obligationsförfall i banksystemet i stället för i obligationsmarknaden. Det svagare konjunkturläget har märkts bland ett antal bolag inom andra branscher som tvingats vidta olika åtgärder för att hantera hög skuldsättning och svagare lönsamhet. Bland de bolagen som tvingats in i olika former av refinansieringsprocesser kan flygbolaget SAS och mediabolaget Viaplay nämnas. I de flesta fall har den här typen av situationer kunnat lösas genom en kombination av förlängda löptider och bättre villkor för obligationsägarna.

Aktiviteten i primärmarknaden var god i Europa och USA medan den var förhållandevis låg i Norden. Detta förklaras av att många bolag inom fastighetssektorn har valt att refinansiera sig i bank i stället för i obligationsmarknaden då de anser att prisbilden i denna varit för hög. Likviditeten i marknaden har varierat men har i huvudsak varit på en acceptabel nivå.

Riskhantering och nyckeltal

Fonden startade den 7 december varför nyckeltal blir missvisande med så kort tidshorisont. Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med innehav i ett flertal obligationer med en förhållandevis kort genomsnittlig löptid, ca tre år. Fonden har haft en kort ränteduration under perioden vilket bidragit till att hålla ränterisken på en låg nivå. Vid årsskiftet uppgick den till 0,89 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 2,92 år. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 61% respektive 36%. Likvida medel utgjorde cirka tre procent av fondens värde.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return som bedöms vara relevant då det ger en god representation av fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på bland annat tillgångsslag, löptid och valuta. Fondens aktiva risk är svår att mäta då fonden startade den 7 december. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika obligationer.

Innehav och positioner

Sedan fondstart har förvaltningsstrategin varit att investera i obligationer med hög avkastning, utgivna av företag med god kreditvärdighet inom både investment grade- och high yield segmentet. Vid årsskiftet utgjorde investment grade-innehav och kassa cirka 60 % av tillgångarna i fonden. Vad gäller geografisk exponering har andelen svenska bolag utgjort en stor del av portföljen och uppgick vid årsskiftet till cirka 61 % av fondförmögenheten inklusive kassa. Resterande del var i huvudsak placerad i övriga nordiska länder samt till viss del i övriga Europa. Sektormässigt har de största branschexponeringarna utgjorts av bolag inom bank-, finans-, fastighets och industrisektorerna.

Fondförmögenhetens utveckling

Fonden har under året haft ett nettoinflöde om 109 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2023 till 110 MSEK.

Derivat

För att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker får fonden bedriva handel i optioner och terminskontrakt. Fonden har utnyttjat denna möjlighet genom att valutasäkra sina innehav i utländsk valuta och fonden var vid årsskiftet till sin helhet valutasäkrad till svenska kronor.

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser uppkom under året.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål.

Fullständig redogörelse av fondens hållbarhetsarbete finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men kommer inte att göra några hållbara investeringar.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Fonden har valt bort

Genom fondbolagets exkluderingspolicy utesluts bolag inom vissa verksamheter och branscher. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Fondbolaget har påverkat

Fondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incider kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Påverkan har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Mer informations om hållbarhetsrelaterade kriterier finns i fondens informationsbroschyr och på hemsidan.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2023.12.31
Fondförmögenhet	109,953
Andelsklass A	44,783
Andelsklass B	9,975
Andelsklass C	2,017
Andelsklass D	70
Andelsklass E	53,108
Andelsvärde A	100,86
Andelsvärde B	100,86
Andelsvärde C	100,86
Andelsvärde D	100,60
Andelsvärde E	100,91
Handelskurs A*	100,79
Handelskurs B*	100,79
Handelskurs C*	100,79
Handelskurs D*	100,53
Handelskurs E*	100,84
Antalet utestående andelar	
Andelsklass A	444,028
Andelsklass B	98,900
Andelsklass C	20,000
Andelsklass D	700
Andelsklass E	526,317
Totalavkastning i procent	
Andelsklass A	0,8%
Andelsklass B	0,8%
Andelsklass C	0,8%
Andelsklass D	0,5%
Andelsklass E	0,8%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	6,7%

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2023-12-29.

Fondens nyckeltal*

	2023.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	106.979
Kursutveckling sedan fondstart	0,8%
Omsättningshastighet	0,0
Jämförelseindex*	
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	0,9%
RISK*	
Duration	0,79
Spreadexponering	11,93
FÖRVALTNINGSavgIFTER	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A,B & C	0,9%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass D & E	0,45%
Till fondbolag, tkr	48
Till revisorer, tkr	5
TRANSAKTIONSavgIFTER	
Transaktionskostnader, tkr	0
% av total omsättning	0
ANALYSavgIFTER	
Analyskostnader, tkr	0
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	53
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,05%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A, B & C	0,97%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass D & E	0,52%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0,00%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	36,64%

*Fonden har för kort historik för att övriga nyckeltal ska vara relevanta

Total- respektive förvaltningskostnad

Följande uppställning visar kostnadsuttag uttryckt i kronor vid engångsinsättning på 10.000 kr vid årets ingång samt vid månadssparande om 100 kr/månad. Månadsinsättningen är beräknad till första dagen i respektive månad.

	Totalkostnad	Varav Förv.kostnad	Värde 2023.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	6	6	10.079
Månadssparande 100, klass A	0	0	101
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	6	6	10.079
Månadssparande 100 kr, klass B	0	0	101
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	6	6	10.079
Månadssparande 100 kr, klass C	0	0	101
Engångsinsättning 10.000 kr, klass D	2	2	10.053
Månadssparande 100 kr, klass D	0	0	101
Engångsinsättning 10.000 kr, klass E	3	3	10.084
Månadssparande 100 kr, klass E	0	0	101

Förändring av fondförmögenhet

	2023.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	0
Andelsutgivning, tkr	109.016
Andelsinlösen, tkr	0
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	937
Fondförmögenhet, tkr	109.953

Resultaträkning

	Not	2023
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument	1	953
Värdeförändring på OTC-derivat	1	-18
Summa värdeförändring		935
Ränteintäkter		71
Valutakursvinster och -förluster netto		-15
Summa intäkter och värdeförändring		991
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-48
Ersättning till revisorer		-5
Summa förvaltningskostnader		-53
Övriga kostnader		-1
Summa kostnader		-54
Årets resultat		937

Balansräkning

	Not	2023.12.31
TILLGÅNGAR		tkr
Överlåtbara värdepapper		96.913
Penningmarknadsinstrument		9.831
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		106.744
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		106.744
Bankmedel och övriga likvida medel		5.694
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	65
Summa tillgångar		112.503
SKULDER		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		17
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		17
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	76
Övriga skulder		2.457
Summa skulder		2.550
FONDFÖRMÖGENHET		109.953
Not 1 Värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument		
Realisationsvinster		451
Realisationsförluster		0
Orealiserade vinster/förluster		502
Summa		953
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		
Orealiserade vinster/förluster		-18
Summa		-18
Summa värdeförändring		935
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Upplupna räntor		65
Summa		65
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Upplupet förvaltningsarvode		48
Upplupna utgiftsräntor		28
Summa		76

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder 2004:46, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9 samt Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder.

Finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar utgörs av skillnaden mellan försäljningsvärde och ursprungligt anskaffningsvärde. Vid beräkning av realiserade värdeförändringar har genomsnittsmetoden använts. Courtagekostnader har inräknats i anskaffningsvärdet och avräknats i försäljningsvärdet. Finansiella instrument har upptagits till marknadsvärde motsvarande aktuell sista avslutskurs på balansdagen.

Fondens innehav 2023-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värde tkr	Andel i %
Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
4finance 261026 (LU)	200.000	2.115	1,9%
Atrium ljungb 270906 (SE)	2.000.000	1.942	1,8%
Axactor 270907 (NO)	2.000.000	2.021	1,8%
B2 holding 260922 (NO)	200.000	2.276	2,1%
Balder 270129 (SE)	200.000	1.928	1,8%
Boliden 270922 (SE)	2.000.000	2.139	1,9%
Castellum 270827 (SE)	2.000.000	1.999	1,8%
Compactor 250925 (SE)	2.500.000	2.525	2,3%
Danske Bank 260907 (DK)	2.000.000	1.971	1,8%
Ellevio 270611 (SE)	2.000.000	2.042	1,9%
Fabege 270308 (SE)	2.000.000	1.954	1,8%
Fastpartner 270825 (SE)	2.000.000	1.692	1,5%
Getinge 261104 (SE)	2.000.000	2.003	1,8%
Glamox 270223 (NO)	2.000.000	2.075	1,9%
Hedin bil 260706 (SE)	2.500.000	2.521	2,3%
Hoist 261005 (SE)	2.500.000	2.659	2,4%
ICA FRN 270224 (SE)	2.000.000	2.045	1,9%
Kungsleden 270115 (SE)	2.000.000	1.992	1,8%
Latour 270616 (SE)	2.000.000	1.991	1,8%
Loomis 261130 (SE)	2.000.000	2.001	1,8%
Luminor 270806 (EE)	200.000	2.450	2,2%
Media & games 270324 (SE)	200.000	2.141	1,9%
Media central 270623 (DE)	200.000	2.230	2,0%
Nordea COV 240918 (SE)	5.000.000	4.916	4,5%
Nykredit 271206 (DK)	2.000.000	2.007	1,8%
PEAB 260907 (SE)	2.000.000	1.933	1,8%
Scania 270331 (SE)	2.000.000	1.984	1,8%
Securitas 270404 (IE)	200.000	2.343	2,1%
SFSS 270914 (SE)	2.500.000	2.523	2,3%
Sparnord 270309 (DK)	2.000.000	2.083	1,9%
SSAB 260616 (SE)	2.000.000	2.042	1,9%
Stora enso 270208 (FI)	2.000.000	2.021	1,8%
Storskogen 270322 (SE)	2.500.000	2.621	2,4%
Swedb COV 240918 (SE)	5.000.000	4.916	4,5%
TVO 270331 (FI)	200.000	2.192	2,0%
Walwil 270421 (NO)	2.000.000	2.115	1,9%
Volvofinans 270519 (SE)	2.000.000	2.034	1,8%
Summa Företagsobligationer		84.440	76,8%
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad		84.440	76,8%

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Fortaco 270722 (FI)	200.000	2.210	2,0%
Intrum 260715 (SE) ¹	100.000	965	0,9%
Intrum 270915 (SE) ¹	200.000	1.715	1,6%
Kistefos 270726 (NO)	2.000.000	2.034	1,8%
Mutares 270331 (DE)	200.000	2.356	2,1%
Sirius INT 261101 (BM)	200.000	1.898	1,7%
Volvo Car 260302 (SE)	2.000.000	2.023	1,8%
Summa Företagsobligationer		13.200	12,0%
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten		13.200	12,0%
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMIS- SIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Creditas 261103 (CI)	200.000	2.083	1,9%
Grontv 270111 (NO)	2.500.000	2.492	2,3%
NRC 271025 (NO)	2.000.000	2.035	1,9%
Titania hold 261221 (SE)	2.500.000	2.495	2,3%
Summa Företagsobligationer		9.104	8,3%
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAP- PER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMIS- SIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.		9.104	8,3%
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
OTC-DERIVAT			
NOK/SEK 240129 (SE)	-10.300.000	-134	-0,1%
EUR/SEK 240129 (SE)	-2.230.000	53	0,0%
USD/SEK 240129 (SE)	-388.100	64	0,1%
Summa OTC-Derivat		-18	0,0%
Summa Övriga finansiella instrument		-18	0,0%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		106.727	97,1%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		3.226	2,9%
FONDFÖRMÖGENHET		109.953	100,0%

(BM) Bermuda, (CI) Caymanöarna, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (EE) Estland, (FI) Finland, (IE) Irland, (LU) Luxemburg, (NO) Norge, (SE) Sverige

1) Ingår i företagsgruppen Intrum AB och utgör 2,44 %

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2023

Styrelsen för Simplicity AB har antagit en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) och som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyn är utformad i syfte att motverka ett risktagande som inte är förenligt med fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyn ska motverka ett överdrivet risktagande och uppmuntra de anställda till ett långsiktigt hållbart agerande liksom sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, bolaget och de fonder som förvaltas av Simplicity.

Grunder för utformning av ersättningsmodeller

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Simplicity kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Anställda vid kontrollfunktioner bör alltid få en sådan ersättning som gör det möjligt för Bolaget att anställa kvalificerad och erfaren personal till dessa funktioner.

Anställda ska informeras om dels vilka kriterier som styr deras ersättning, dels om hur deras resultat bedöms.

Härutöver har Bolaget att följa eventuella kollektivavtal och gällande arbetslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. När Bolaget bestämmer ersättningen till en enskild anställd ska hänsyn tas till kvalitativa kriterier så som att den anställda följer interna regler och förfarande samt respekterar reglerna om uppförande mot kunder och investerare.

För särskilt reglerad personal och övrig personal får den rörliga ersättningen som högst vara lika stor som den fasta ersättningen. Undantag från detta förhållande ska i varje enskilt fall godkännas av Bolagets styrelse.

Rörlig ersättning till anställda vid kontrollfunktioner ska grundas på kriterier som inte är beroende av resultatet i de områden som den anställda kontrollerar. Hänsyn ska tas till kvalitativa kriterier, så som att den anställda bidragit till att verksamheten utvecklats, har följt tillämpliga regelverk, har uppfyllt uppsatta mål och hanterat arbetsuppgifterna väl samt uppvisat en god samarbetsförmåga.

Risktagare

Verkställande direktören, vice verkställande direktörer samt förvaltare har bedömts väsentligen kunna påverka bolagets och fondernas risknivåer och anses därmed som risktagare.

Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

- Verkställande direktör
- Vice verkställande direktörer
- Samtliga förvaltare
- Riskhanteringsansvarig

Ersättningsformer

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska styrelsen se till att ersättningsnivån inte sätts så högt att den begränsar Bolagets förmåga uppfylla lagstadgade krav på bolagets kapitalbas. Ersättningarna ska inte heller vara så höga att de äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel. Vid fastställande av beloppen ska styrelsen även se till så att ersättningarna inte kommer i konflikt med Bolagets långsiktiga intressen.

Om ersättningen till en anställd innehåller en rörlig del ska Bolaget se till att det finns en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en så stor andel av den

totala ersättningen att det är möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. En garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall, då endast vid nyanställningar och begränsat till det första anställningsåret.

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid beakta;

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiseras.

För särskilt reglerad personal ska minst 60 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst tre år. Detsamma gäller tidpunkt för slutligt förvärv av aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade instrument om sådana ingår i den rörliga ersättningen.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjutits upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller Bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna. Detta kan även ske om Bolaget inte längre antas kunna fortsätta sin affärsverksamhet.

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning allvarligt bryter mot interna föreskrifter, agerar på ett klandervärt sätt som skadar bolaget, utsätter bolaget för ekonomisk brottslighet eller med uppsåt skadar bolaget och dess anseende utbetalas ingen rörlig ersättning. Bolaget kan också besluta att ej heller betala rörlig ersättning till personer som har begärt att få avsluta sin tjänst. Detta inklusive beslutad men ej utbetald rörlig ersättning som är uppskjuten.

Styrning, uppföljning och kontroll mm.

En utsedd styrelseledamot ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende verkställande ledning och anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets kontrollfunktioner. Den utsedde ledamoten ska ha tillräcklig kunskap om och erfarenhet av frågor om ersättning och riskhantering. Ledamoten får ej ingå i Bolagets verkställande ledning. Vid beredning av styrelsens beslut ska hänsyn tas till de långsiktiga intressen som gäller för fondandelsägare och övriga intressenter samt till allmänhetens intresse. Utsedd ledamot beslutar om åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna ersättningspolicy.

Bolagets funktion för regelefterlevnad ska när det är lämpligt och i vart fall årligen självständigt granska om Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyn. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2023 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2023 uppgår till 15 795 474 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 15 375 474 kr och rörlig ersättning 420 000 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 8 665 716 kr. Av detta belopp bestod 8 665 716 kr av fast ersättning och 0 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningssystem kan fås av fondbolaget.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Simplicity Maturity 2027

Identifieringskod för juridiska personer: 6367005SDIC1BL2SUG44

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nej

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
____%

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:**
____ %

☐ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på _ % hållbara investeringar.

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkludering, inkludering, normbaserad screening och påverkan.

Fonden främjade följande miljörelaterade egenskaper:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in företag med vetenskapligt förankrade klimatmål. Fonden bidrog även till att bekämpa klimatförändringar genom att exkludera fossila bränslen.
- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7)** genom att exkludera företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen. Fonden investerade endast i företag som producerar eller distribuerar el som i hög utsträckning genereras av kärnkraft som anses vara ledande inom hållbarhet i sin bransch.

Fonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarfullt företagande** genom att välja in företag som är anslutna till FN:s Global Compact.
- **Global hälsa och välbefinnande (FN:s mål 3)** genom att exkludera företag verksamma inom alkohol, tobak och cannabis.
- **Minska våldet i världen (i FN:s mål 16)** genom att exkludera företag som producerar eller distribuerar vapen.
- **Socialt ansvarstagande** genom att exkludera företag verksamma inom pornografi och kommersiell spelverksamhet.
- **God styrningspraxis** genom att exkludera företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Fonden investerade i gröna, sociala, hållbara och/eller hållbarhetslänkade obligationer (sustainability linked bonds), där kapitalet är öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena.

Under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt" i fondens informationsbroschyr beskrivs närmare *hur* fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2023
Exkludering	Se gällande exkluderingskriterier i fondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Fonden ska inte ha någon exponering i bolag som överskrider fondens exkluderingskriterier.	Fonden har exkluderat denna typ av bolag.
Gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer	Andelen av fondförmögenheten som utgör gröna, sociala, hållbara eller/och hållbarhetslänkade obligationer. Uppgift: Minst 5 % ska bestå av denna typ av obligationer.	29,6 % av fonden.
Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.
Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTI).	18,4 % av fonden. Då fonden startade i december 2023 har inget

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

	SBTi är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska ha klimatmål verifierade av SBTi år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.	portföljbolag ännu kontaktats i syfte att uppmuntra bolag att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.
FN:s Global Compact	Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Som medlem i Global Compact ska bolag årligen informera om arbetet med de tio principerna samt hur man arbetar med att bidra till FN:s globala mål. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.	66,7 % av fonden. Då fonden startade i december 2023 har inget portföljbolag ännu kontaktats i syfte att uppmuntra bolag att ansluta sig till FN:s Global Compact.

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Fonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondinnehavens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i fondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-

faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicitys fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarhetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Analysen och bedömningen varierade också beroende på företagets bransch, geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha inneburit att investeringar har uteblivit, även om Bolaget inte har uppsatta gränsvärden för dessa PAI-faktorer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per 2023-12-29.

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2023-12-29

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
NORDEA COV 240918	Finans	4,5%	Sverige
SWEDB COV 240918	Finans	4,5%	Sverige
HOIST 261005	Finans	2,4%	Sverige
STORSKOGEN 270322	Industri	2,4%	Sverige
COMPACTOR 250925	Fastigheter	2,3%	Sverige
SFSS 270914	IT	2,3%	Sverige
HEDIN BIL 260706	Sällanköpsvaror	2,3%	Sverige
TITANIA HOLD 261221	Finans	2,3%	Sverige
GRONTV 270111	Dagligvaror	2,3%	Norge
LUMINOR 270806	Finans	2,2%	Estland
MUTARES 270331	Finans	2,1%	Tyskland
SECURITAS 270404	Industri	2,1%	Irland
B2 HOLDING 260922	Finans	2,1%	Norge
MEDIA CENTRAL 270623	Finans	2,0%	Tyskland
FORTACO 270722	Industri	2,0%	Finland



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

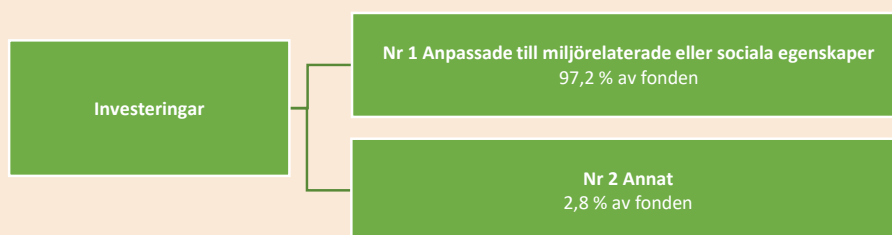
Samtliga direkta investeringar i företagsobligationer.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10 %. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker och dessa hamnar i kategorin. Derivatet bedöms ha en neutral påverkan på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

● *I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?*

Fonden har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Sektor	Vikt
Finans	36,4%
Industri	19,9%
Fastigheter	15,0%
Material	5,6%
IT	4,2%
Sällanköpsvaror	4,1%
Dagligvaror	4,1%
Kraftförsörjning	3,9%
Kommunikationsservice	1,9%
Hälsovård	1,8%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade bolagsdata offentlig i början av 2024. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Fondens gör inte investeringar med hållbarhet som mål. Därför redovisas inte andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin.

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar fondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. Endast rapporterade taxonomiförenlighet

används. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar i dagsläget två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	5,9%	0,0%
Kapitalutgifter	4,0%	0,0%
Omsättning	5,7%	0,0%

● **Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹**

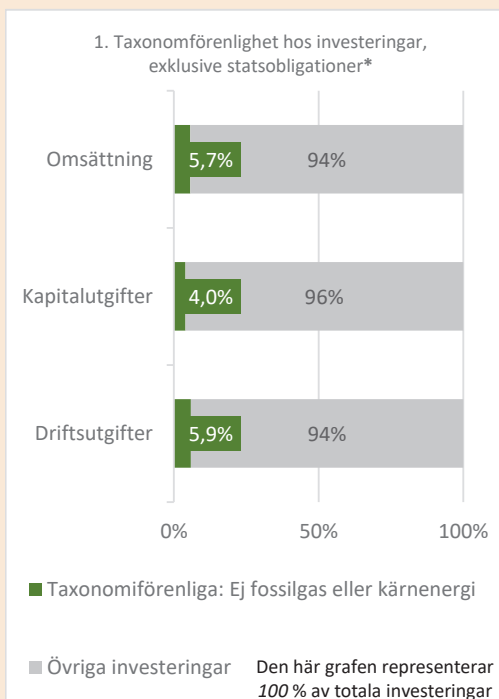
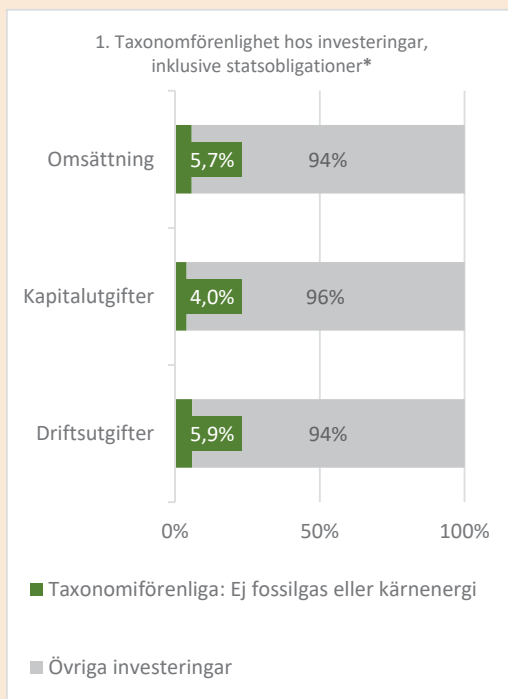
☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



● Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Siffrorna i staplarna nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,3%	2,7%
Kapitalutgifter	0,3%	2,5%
Omsättning	0,6%	2,2%



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering och derivat. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa samt derivat varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.

Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden har vidtagit följande åtgärder under året:

- Fonden startades i december 2023. Fokus har legat på att bygga upp en portfölj av innehav som bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Gröna, sociala och hållbara obligationer har valts in i fonden.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Maturity 2027, org.nr. 515603-3200.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Maturity 2027 för år 2023, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 14-20 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Maturity 2027s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 14-20.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 14-20 ("hållbarsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en

sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 14-20 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor



ÅRSBERÄTTELSE 2023 FÖR

SIMPLICITY NORDIC CORPORATE BOND EUR

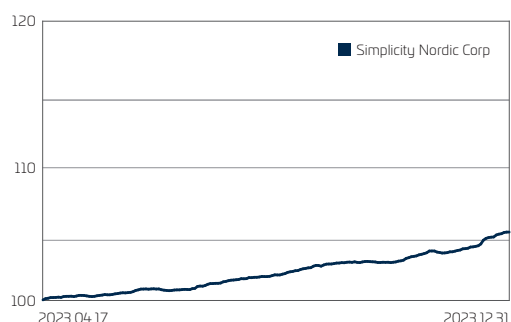
Org.nr.	515603-2806
Fondens startdatum	2023.04.17
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift klass A	max 0,6 % (varav ersättning till fondbolaget 0,4 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 0,6 % (varav ersättning till fondbolaget 0,4 %)
Förvaltningsavgift klass C	max 0,1 % (varav ersättning till fondbolaget 0,0 %)
Minsta första insättning	100 EUR
Månadssparande	100 EUR
Engångsinsättningar	100 EUR
Förvaringsinstitut	Swedbank AB



Förvaltningsberättelse Simplicity Nordic Corporate Bond EUR

Fondens utveckling under året

Simplicity Nordic Corporate Bond genererade en avkastning om 4,95 % efter förvaltningsavgifter under 2023 samtidigt som mottagarfondens jämförelseindex S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return gick upp med 6,68 % under samma period.



Mottagarfondens utveckling under året

Mottagarfonden har haft en kort duration som i genomsnitt varit något kortare än ett år. Kreditbindningstiden har varit längre och i genomsnitt legat på drygt två och ett halvt år. Den korta durationen och begränsade kreditbindningstiden har varit anpassad för att skapa en balanserad risk i portföljen.

Den genomsnittliga yelden som vid ingången av året låg runt 8,1 % innan förvaltningsavgifter steg och låg vid årsskiftet på en nivå kring 8,8 %. Den högre förräntningstakten förklaras av stigande korta räntor och högre kreditspreadar. Den svenska internbankräntan, tre månaders Stibor, som utgör referensränta för en stor andel av mottagarfondens obligationer med rörlig ränta, var 4,05 % vid årsskiftet vilket kan jämföras med 2,70 % vid utgången av 2022. Årets positiva avkastning har i huvudsak orsakats av den löpande avkastningstakten i mottagarfonden och till viss del av sjunkande kreditspreadar som har lett till prisuppgångar för de obligationer som ingår i mottagarfonden. De högre räntorna har också påverkat avkastningen i viss mån men på grund

av mottagarfondens korta räntebindningstid har effekten av de stigande räntorna i huvudsak varit positiv. Mottagarfonden har stigit med 33,41 % sedan fondstart 2012 och den effektiva, genomsnittliga årsavkastningen sedan fondstart har varit 2,48 %.

Mottagarfondens avkastning har påverkats av den höga yelden som innebär att de flesta innehav bidragit positivt till avkastningen. Därtill har mottagarfonden även fått ett positivt bidrag från ett antal enskilda innehav som till exempel Momox, Corem, Castellum och Nordnet. Bland de innehav som utvecklats svagt och därmed påverkat mottagarfondens avkastning negativt kan nämnas Oriflame, Heimstaden, Solis och Viaplay.

Volatiliteten har varierat under året med en topp under mars då osäkerhet kopplad till amerikanska och europeiska banker orsakade stora nedgångar i obligationsmarknaden. Likviditeten har varierat stort mellan olika typer av obligationer men kan i stort betraktas som normal.

Räntemarknaden

Utvecklingen på de finansiella marknaderna under 2023 har i stor utsträckning präglats av tillväxten i den globala ekonomin, inflationen samt av centralbankernas agerande. Under året har det kommit allt tydligare tecken på en konjunkturavmattning. Trots detta har den ekonomiska tillväxten visat sig vara mer motståndskraftig än vad många bedömare hade räknat med och med undantag för ett fåtal branscher som till exempel bygg- och fastighetssektorn samt konsumentvarusektorn har resten av ekonomin uppvisat förhållandevis god styrka.

Inflationen har varit hög under stora delar av året men ökningstakten har fallit tillbaka successivt vilket kan förklaras av baseffekter från bland annat energipriser men också till viss del av den ekonomiska avmattningen. De flesta centralbanker har fortsatt att höja sina styrräntor för att komma till rätta med situationen men i takt med att inflationen dämpats har merparten nu valt att lämna sina räntor oförändrade. Marknadens förväntningar om centralbankernas fortsatta agerande har påverkat det allmänna sentimentet

i hög utsträckning. Under våren och sommaren steg såväl korta som långa marknadsräntor kraftigt i takt med att marknaden prisade in allt högre styrräntor. Under hösten vände räntorna ned som ett resultat av lägre inflationsciffror och signaler från olika centralbanker om en mindre åtstramande penningpolitik. De långa obligationsräntorna har legat på lägre nivåer än de korta under hela året vilket historiskt sett varit en god indikator på en kommande recession.

Det internationella banksystemet sattes under press i mars i samband med att den amerikanska nischbanken Silicon Valley Bank gick under. Banken som var inriktad på större kunder inom, framför allt techsektorn, hade placerat en stor andel av sin likviditet i långa amerikanska statsobligationer som föll mycket i värde i samband med att räntorna steg. Då en stor andel av bankens kunder ville ta ut sina insatta kontomedel tvingades banken sälja av stora delar av sin obligationsportfölj och i samband med det även realisera stora förluster. När banken kommunicerade detta ledde det till ytterligare utflöden av kontopengar och till slut blev situationen ohållbar och banken togs över av de amerikanska myndigheterna. Situationen spred sig till det övriga banksystemet och även Signature Bank tvingades stänga ned sin verksamhet under mars. Det stora testet för banksystemet uppstod dock när den schweiziska storbanken, Credit Suisse, sattes under press. Banken hade dragits med stora problem under en längre tid men i kölvattnet av händelserna i USA drabbades även Credit Suisse av stora utflöden vilket i slutändan ledde till att de schweiziska myndigheterna drev fram en lösning som innebar att banken togs över av sin lokala konkurrent, UBS. Det anmärkningsvärda i uppgörelsen kring denna affär var dock att aktieägarna i Credit Suisse fick en viss ersättning för sina aktier medan innehavarna av så kallade AT1-obligationer fick se värdet av sina värdepapper skrivas ned till noll, stick i stäv med den praxis som finns kring prioriteringsordning i samband med obeståndssituationer. Denna åtgärd som initierades av den schweiziska finansinspektionen fick kurserna på bankobligationer att falla kraftigt. Efter att tillsynsmyndigheter inom EU varit ute och meddelat att ett liknande upplägg inte skulle vara aktuellt inom EU återhämtade sig dock marknaden.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under inledningen av året. Därefter tilltog volatiliteten i takt med att osäkerheten kring centralbankernas framtida agerande och tillståndet i banksystemet ökade. Situationen lugnade dock ned sig ganska omgående och marknaden hade en förhållandevis stark utveckling under våren och sommaren. Under hösten ökade återigen volatiliteten i marknaden på grund av oro för stigande inflation och höga räntor. I slutet av oktober återvände optimismen återigen till marknaden och året avslutades med både sjunkande räntor och högre kurser på företagsobligationer. Den genomsnittliga förräntningstakten, yelden, har varit på mycket höga nivåer på grund av ett högre allmänt ränteläge och högre kreditspreadar. Detta har medverkat till den goda totalavkastningen i såväl den nordiska som den internationella kreditmarknaden.

Den svenska fastighetsbranschen har varit i fortsatt fokus under året och skepsisen från framför allt internationella investerare mot branschen har varit stor. Ett fåtal, mindre

bolag har fått allvarliga problem men det stora flertalet av företagen har kunnat hantera situationen genom att sälja tillgångar eller genomföra nyemissioner. Många bolag har även valt att refinansiera sina obligationsförfall i banksystemet i stället för i obligationsmarknaden. Det svagare konjunkturläget har märkts bland ett antal bolag inom andra branscher som tvingats vidta olika åtgärder för att hantera hög skuldsättning och svagare lönsamhet. Bland de bolagen som tvingats in i olika former av refinansieringsprocesser kan flygbolaget SAS och mediabolaget Viaplay nämnas. I de flesta fall har den här typen av situationer kunnat lösas genom en kombination av förlängda löptider och bättre villkor för obligationsägarna.

Aktiviteten i primärmarknaden var god i Europa och USA medan den var förhållandevis låg i Norden. Detta förklaras av att många bolag inom fastighetssektorn har valt att refinansiera sig i bank i stället för i obligationsmarknaden då de anser att prisbilden i denna varit för hög. Likviditeten i marknaden har varierat men har i huvudsak varit på en acceptabel nivå.

Riskhantering och nyckeltal

Mottagarfonden har under de senaste två åren haft en standardavvikelse på 3,98 % och under de senaste tolv månaderna på 2,36 %. Volatiliteten har minskat under det senaste året som en konsekvens av det mer gynnsamma marknadsläget. För den senaste tvåårsperioden har volatiliteten stigit något som ett resultat av att nedgången under 2022 följdes av en uppgång under 2023. Vår bedömning är att det är rimligt att anta att standardavvikelsen kommer vara lägre sett över en längre tidsperiod. Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med innehav i ett flertal obligationer med en förhållandevis kort genomsnittlig löptid. Mottagarfonden har haft en kort ränteduration under hela det innevarande året vilket bidragit till att hålla ränterisken på en låg nivå. Vid årsskiftet uppgick den till 0,86 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 2,41 år. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 67% respektive 25 %. Likvida medel utgjorde cirka åtta procent av mottagarfondens värde.

Mottagarfonden aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Mottagarfondens jämförelseindex är S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return som bedöms vara relevant då det ger en god representation av fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på bland annat tillgångsslag, löptid och valuta. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 3,5 %. Aktivitetsgraden är hög då mottagarfonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika obligationer.

Innehav och positioner

Sedan fondstart har förvaltningsstrategin i mottagarfonden varit att investera i obligationer med hög avkastning, utgivna av företag med god kreditvärdighet inom både investment grade- och high yield segmentet. Vid årsskiftet utgjorde

investment grade-innehav och kassa cirka 67 % av tillgångarna i mottagarfonden. Vad gäller geografisk exponering har andelen svenska bolag utgjort en stor del av portföljen och uppgick vid årsskiftet till cirka 68 % av fondförmögenheten inklusive kassa. Resterande del var i huvudsak placerad i övriga nordiska länder samt till viss del i övriga Europa. Sektormässigt har de största branschexponeringarna utgjorts av bolag inom bank-, finans-, fastighets och industrisektorerna.

Fondförmögenhetens utveckling

Fonden har under året haft ett nettoinflöde om 1,1 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2023 till 1,2 MSEK.

Derivat

För att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar mot kurs- och valutarisker får fonden bedriva handel i optioner och terminskontrakt. Fonden har utnyttjat denna möjlighet genom att valutasäkra innehavet i mottagarfonden och fonden var vid årsskiftet till sin helhet valutasäkrad till euro.

Väsentliga händelser

Inga väsentliga händelser uppkom under året.

Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper men har inte hållbara investeringar som mål. Minst 20 % av fonden skall utgöras av hållbara investeringar. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 36 % av tillgångarna i mottagarfonden.

Fullständig redogörelse av fondens hållbarhetsarbete finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Mottagarfonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål

Fonden har valt in

Mottagarfondens investeringar har i viss utsträckning gjorts i värdepapper utgivna av bolag som bedöms ha miljömässigt

hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och i bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörelaterade mål. Vid årsskiftet utgjorde hållbara investeringar 34 % av tillgångarna i mottagarfonden.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

Fonden har valt bort

Genom fondbolagets exkluderingspolicy utesluts bolag inom vissa verksamheter och branscher. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Fondbolaget har påverkat

Mottagarfondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Påverkan har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Mer information om hållbarhetsrelaterade kriterier finns i fondens informationsbroschyr och på hemsidan.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2023.12.31
Fondförmögenhet	1167
Andelsklass A	466
Andelsklass B	350
Andelsklass C	351
Andelsvärde A	1166,10
Andelsvärde B	1166,10
Andelsvärde C	1169,55
Handelskurs A*	1166,13
Handelskurs B*	1166,13
Handelskurs C*	1169,58
Antalet utestående andelar	
Andelsklass A	400
Andelsklass B	300
Andelsklass C	300
Totalavkastning i procent	
Andelsklass A	4,95%
Andelsklass B	4,95%
Andelsklass C	5,26%

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2023-12-29.

Fondens nyckeltal*

	2023.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	1182
Kursutveckling sedan fondstart	4,95%
Omsättningshastighet	0,1
RISK*	
Duration	0,77
Spreadexponering	11,31
FÖRVALTNINGSAVGIFTER	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B	0,4%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C	0,0%
Till fondbolag, tkr	2
TRANSAKTIONSKOSTNADER	
Transaktionskostnader, tkr	0
% av total omsättning	0
ANALYSKOSTNADER	
Analyskostnader, tkr	0
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	2
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,17%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A & B	0,40%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass C	0,00%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0,00%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	0,00%

*Fonden har för kort historik för att övriga nyckeltal ska vara relevanta

Total- respektive förvaltningskostnad

Följande uppställning visar kostnadsuttag uttryckt i kronor vid engångsinsättning på 10.000 kr vid årets ingång samt vid månadssparande om 100 kr/månad. Månadsinsättningen är beräknad till första dagen i respektive månad.

	Totalkostnad	Varav Förv.kostnad	Värde 2023.12.31
Engångsinsättning 10.000 EURO, klass A	339	334	10.495
Månadssparande 100 EURO, klass A	17	17	930
Engångsinsättning 10.000 EURO, klass B	339	334	10.495
Månadssparande 100 EURO, klass B	17	17	930
Engångsinsättning 10.000 EURO, klass C	5	0	10.526
Månadssparande 100 EURO, klass C	0	0	932

Förändring av fondförmögenhet

	2023.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	0
Andelsutgivning, tkr	1133
Andelsinlösen, tkr	0
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	34
Fondförmögenhet, tkr	1167

Resultaträkning

		2023
	Not	tkr
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		
Värdeförändring på OTC-derivat	1	-6
Värdeförändring på fondandelar	1	58
Summa värdeförändring		52
Ränteintäkter		1
Valutakursvinster och -förluster netto		-17
Summa intäkter och värdeförändring		36
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-2
Summa förvaltningskostnader		-2
Summa kostnader		-2
Årets resultat		34

Balansräkning

	Not	2023.12.31
TILLGÅNGAR		tkr
Fondandelar		1.118
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1.118
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		1.118
Bankmedel och övriga likvida medel		56
Summa tillgångar		1.174
SKULDER		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		7
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		7
Summa skulder		7
FONDFÖRMÖGENHET		1.167
Not 1 Värdeförändring		
Värdeförändring på fondandelar		
Realisationsvinster		3
Realisationsförluster		0
Orealiserade vinster/förluster		55
Summa		58
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		
Orealiserade vinster/förluster		-6
Summa		-6
Summa värdeförändring		52

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt lagen om värdepappersfonder 2004:46, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder FFFS 2013:9 samt Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende värdepappersfonder.

Finansiella instrument

Realiserade värdeförändringar utgörs av skillnaden mellan försäljningsvärde och ursprungligt anskaffningsvärde. Vid beräkning av realiserade värdeförändringar har genomsnittsmetoden använts. Courtagekostnader har inräknats i anskaffningsvärdet och avräknats i försäljningsvärdet. Finansiella instrument har upptagits till marknadsvärde motsvarande aktuell sista avslutskurs på balansdagen.

Fondens innehav 2023-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värde tkr	Andel i %
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
OTC-DERIVAT			
SEK/EUR 240129 (SE)	-1142	-7	-0,6%
Summa OTC-Derivat		-7	-0,6%
RÄNTEFONDER			
Simplicity Företagsobligationer C (SE)	10179,9372	1118	95,75%
Summa Räntefonder		1118	95,8%
Summa Övriga finansiella instrument		1118	95,8%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		1111	95,2%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		56	4,8%
FONDFÖRMÖGENHET		1167	100,0%

(SE) Sverige

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2023

Styrelsen för Simplicity AB har antagit en ersättningspolicy som grundar sig på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) och som är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering. Ersättningspolicyen är utformad i syfte att motverka ett risktagande som inte är förenligt med fondernas riskprofiler. Ersättningspolicyen ska motverka ett överdrivet risktagande och uppmuntra de anställda till ett långsiktigt hållbart agerande liksom sund och effektiv riskhantering för andelsägarna, bolaget och de fonder som förvaltas av Simplicity.

Grunder för utformning av ersättningsmodeller

Lön och andra anställningsvillkor ska vara sådana att Simplicity kan attrahera och behålla kompetenta medarbetare.

Anställda vid kontrollfunktioner bör alltid få en sådan ersättning som gör det möjligt för Bolaget att anställa kvalificerad och erfaren personal till dessa funktioner.

Anställda ska informeras om dels vilka kriterier som styr deras ersättning, dels om hur deras resultat bedöms.

Härutöver har Bolaget att följa eventuella kollektivavtal och gällande arbetslagstiftning vid bestämmandet av ersättningar till anställda.

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska Bolaget beakta hur dessa kan påverka resultatet på lång sikt. När Bolaget bestämmer underlag för ersättningar ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

Bolaget ska grunda en resultatbaserad ersättning på såväl en anställds resultat som den berörda resultatenhetens och företagets totala resultat. När Bolaget bestämmer ersättningen till en enskild anställd ska hänsyn tas till kvalitativa kriterier så som att den anställda följer interna regler och förfarande samt respekterar reglerna om uppförande mot kunder och investerare.

För särskilt reglerad personal och övrig personal får den rörliga ersättningen som högst vara lika stor som den fasta ersättningen. Undantag från detta förhållande ska i varje enskilt fall godkännas av Bolagets styrelse.

Rörlig ersättning till anställda vid kontrollfunktioner ska grundas på kriterier som inte är beroende av resultatet i de områden som den anställda kontrollerar. Hänsyn ska tas till kvalitativa kriterier, så som att den anställda bidragit till att verksamheten utvecklats, har följt tillämpliga regelverk, har uppfyllt uppsatta mål och hanterat arbetsuppgifterna väl samt uppvisat en god samarbetsförmåga.

Risktagare

Verkställande direktören, vice verkställande direktörer samt förvaltare har bedömts väsentligen kunna påverka bolagets och fondernas risknivåer och anses därmed som risktagare.

Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

- Verkställande direktör
- Vice verkställande direktörer
- Samtliga förvaltare
- Riskhanteringsansvarig

Ersättningsformer

I det fall Bolagets styrelse avser att bevilja och betala ut rörliga ersättningar ska styrelsen se till att ersättningsnivån inte sätts så högt att den begränsar Bolagets förmåga uppfylla lagstadgade krav på bolagets kapitalbas. Ersättningarna ska inte heller vara så höga att de äventyrar Bolagets förmåga att sammantaget redovisa positivt resultat över en konjunkturcykel. Vid fastställande av beloppen ska styrelsen även se till så att ersättningarna inte kommer i konflikt med Bolagets långsiktiga intressen.

Om ersättningen till en anställd innehåller en rörlig del ska Bolaget se till att det finns en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en så stor andel av den

totala ersättningen att det är möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. En garanterad rörlig del skall endast förekomma i undantagsfall, då endast vid nyanställningar och begränsat till det första anställningsåret.

När Bolaget beslutar hur stor del av de totala ersättningarna som skall vara rörlig skall Bolaget alltid beakta;

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiseras.

För särskilt reglerad personal ska minst 60 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i minst tre år. Detsamma gäller tidpunkt för slutligt förvärv av aktier, aktieoptioner eller andra aktierelaterade instrument om sådana ingår i den rörliga ersättningen.

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som skjuts upp kan falla bort helt eller delvis om det i efterhand visar sig att den anställda, resultatenheten eller Bolaget inte uppfyllt resultatkriterierna. Detta kan även ske om Bolaget inte längre antas kunna fortsätta sin affärsverksamhet.

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning allvarligt bryter mot interna föreskrifter, agerar på ett klandervärt sätt som skadar bolaget, utsätter bolaget för ekonomisk brottslighet eller med uppsåt skadar bolaget och dess anseende utbetalas ingen rörlig ersättning. Bolaget kan också besluta att ej heller betala rörlig ersättning till personer som har begärt att få avsluta sin tjänst. Detta inklusive beslutad men ej utbetald rörlig ersättning som är uppskjuten.

Styrning, uppföljning och kontroll mm.

En utsedd styrelseledamot ansvarar för att bereda ersättningsbeslut avseende verkställande ledning och anställda som har det övergripande ansvaret för någon av Bolagets kontrollfunktioner. Den utsedde ledamoten ska ha tillräcklig kunskap om och erfarenhet av frågor om ersättning och riskhantering. Ledamoten får ej ingå i Bolagets verkställande ledning. Vid beredning av styrelsens beslut ska hänsyn tas till de långsiktiga intressen som gäller för fondandelsägare och övriga intressenter samt till allmänhetens intresse. Utsedd ledamot beslutar om åtgärder för att följa upp tillämpningen av denna ersättningspolicy.

Bolagets funktion för regelefterlevnad ska när det är lämpligt och i vart fall årligen självständigt granska om Bolagets ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyen. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2023 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyen.

Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2023 uppgår till 15 795 474 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 15 375 474 kr och rörlig ersättning 420 000 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 8 665 716 kr. Av detta belopp bestod 8 665 716 kr av fast ersättning och 0 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningssystem kan fås av fondbolaget.

Produktnamn: Simplicity Nordic Corporate Bond EUR

Identifieringskod för juridiska personer: 636700JK2IH57VWJST93

Hållbar investering:

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.



Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nej

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**:
____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☐ Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål**:
____ %

☐ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 36,0 % hållbara investeringar.

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

☒ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Simplicity Nordic Corporate Bond EUR ("Fonden") är en matarfond som avser att vara fullinvesterad i Mottagarfonden Simplicity Företagsobligationer ("Mottagarfonden"). Genom att vara fullinvesterad i Mottagarfonden främjade Fonden miljörelaterade och sociala egenskaper.

Mottagarfonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom exkludering, inkludering, normbaserad screening och påverkan. Dessutom gjorde Mottagarfonden investeringar med hållbarhet som mål. Mer information om målen med de hållbara investeringarna finns nedan under rubriken "Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?".

Mottagarfonden främjade följande miljörelaterade egenskaper:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in företag med vetenskapligt förankrade klimatmål. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi). Mottagarfonden bidrog även till att bekämpa klimatförändringar genom att exkludera fossila bränslen.
- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7)** genom att exkludera företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen. Mottagarfonden investerade endast i företag som producerar eller distribuerar el som i hög utsträckning genereras av kärnkraft som anses vara ledande inom hållbarhet i sin bransch.

Mottagarfonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarsfullt företagande** genom att välja in företag som är anslutna till FN:s Global Compact. Proaktiva dialoger fördes i syfte att uppmuntra företag att anta ansluta sig till FN:s Global Compact.
- **Global hälsa och välbefinnande (FN:s mål 3)** genom att exkludera företag verksamma inom alkohol, tobak och cannabis.
- **Minska våldet i världen (i FN:s mål 16)** genom att exkludera företag som producerar eller distribuerar vapen.
- **Socialt ansvarstagande** genom att exkludera företag verksamma inom pornografi och kommersiell spelverksamhet.
- **God styrningspraxis** genom att exkludera företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.

Mottagarfonden investerade i gröna, sociala, hållbara och/eller hållbarhetslänkade obligationer (sustainability linked bonds), där kapitalet är öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena.

Under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt" i Mottagarfondens informationsbroschyr beskrivs närmare *hur* Mottagarfonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

● Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Nedan tabell visar resultatet för hållbarhetsindikatorerna under året. Mätningen är baserad på Mottagarfondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Fonden startades den 17 april 2023, men investerar endast i Mottagarfonden som har varit aktiv hela 2023.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2023	Resultat 2022
Hållbara investeringar	Andelen av Mottagarfonden som uppfyller fondbolagets definition av en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförfordning (SFDR). Se definitionen i Mottagarfondens informationsbroschyr under "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Minst 20 % av Mottagarfondens innehav ska uppfylla Mottagarfondens gränsvärden för hållbar investering.	36,0 % av Mottagarfonden.	36,9 % av Mottagarfonden.
Exkludering	Se gällande exkluderingsskriterier i Mottagarfondens informationsbroschyr under avsnittet "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?". Uppgift: Mottagarfonden ska inte ha någon exponering i bolag som	Mottagarfonden har exkluderat denna typ av bolag.	Mottagarfonden har exkluderat denna typ av bolag.

	överskrider Mottagarfondens exkluderingskriterier.		
Gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer	Andelen av fondförmögenheten som utgör gröna, sociala, hållbara eller/och hållbarhetslänkade obligationer. Uppgift: Minst 5 % ska bestå av denna typ av obligationer.	23,6 % av Mottagarfonden (inkluderar både hållbara och icke hållbara investeringar i dessa obligationer).	25,7 % av Mottagarfonden (inkluderar endast hållbara investeringar i dessa obligationer).
Normbaserad screening	Exponering mot företag som bryter mot exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller med andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Mottagarfonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Mottagarfonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	Mottagarfonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.
Vetenskapligt förankrade klimatmål	Andel innehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi). SBTi är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska ha klimatmål verifierade av SBTi år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond. Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att anta klimatmål verifierade av SBTi.	21,2 % av Mottagarfonden. 7 av Mottagarfondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	NA.
FN:s Global Compact	Andel av innehav som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. Som medlem i Global Compact ska bolag årligen informera om arbetet med de tio principerna samt hur man arbetar med att bidra till FN:s globala mål. Uppgift: Simplicity har som fondbolag satt upp som mål att alla investeringar via Simplicitys fonder ska vara anslutna till FN:s Global Compact år 2040. Till år 2025 är delmålet 50 % och år 2030 är delmålet 75%. Målen är bolagsövergripande, vilket innebär att andelen kan vara lägre än delmålen för en enskild fond.	64,6 % av Mottagarfonden. 6 av Mottagarfondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	34,6 % av Mottagarfonden.

	Proaktiva dialoger förs i syfte att uppmuntra företag att ansluta sig till FN:s Global Compact.		
--	---	--	--

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Fonden startades under 2023, men då fonden endast investerar i Mottagarfonden så visas därför föregående periods resultat av hållbarhetsindikatorer för Mottagarfonden under kolumn "Resultat 2022". Notera att sedan föregående period har fondbolagets exkluderingskriterier samt gränsvärden för en hållbar investering enligt Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR) uppdaterats. Resultat för år 2022 för indikatorn "Vetenskapligt förankrade klimatmål" är inte med i tabellen då metoden har ändrats sedan dess.

● Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

En hållbar investering är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av dessa mål samt att investeringsobjekten följer praxis för god styrning. Samtliga hållbara investeringar i Mottagarfonden är förenliga med ett socialt mål eller ett miljömål. Bolaget har upprättat gränsvärden för att bedöma om en investering väsentligt bidrar till ett miljömål eller ett socialt mål i enlighet med Artikel 2 (17) i EU:s Disclosureförordning (SFDR). Minst ett av kriterierna nedan har varit uppfyllda för Mottagarfondens hållbara investeringar.

- **Bidrag till EU:s taxonomis miljömål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets intäkter rapporteras eller estimeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförordning. Dessa investeringar bidrog till taxonomins miljömål **Begränsning av klimatförändringar.**
- **Bidrag till FN:s globala mål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets omsättning ska vara kopplade till aktiviteter som bedöms bidra till att uppfylla ett eller flera av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling.
- **Bidrag till Parisavtalet och FN:s Global Compact.** Avser investeringar i bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) och som också är anslutna till FN:s Global Compact. Dessa investeringar bidrar till FN:s mål 13 (bekämpa klimatförändringarna) och uppfyllelse av klimatmålen i Parisavtalet, samtidigt som ansvarsfullt företagande främjas.
- **Specifika värdepapper med hållbarhetsrelaterade mål.** Avser investeringar i gröna, sociala, hållbara och hållbarhetslänkade obligationer. Investeringar i dessa obligationer är direkt kopplade till ett eller flera hållbarhetsmål. För gröna och sociala obligationer är kapital öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena. Hållbarhetslänkade och hållbara obligationer är kopplade till olika hållbarhetsmål.

● På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Mottagarfonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för att Mottagarfondens hållbara investeringar inte ska orsaka betydande skada för något miljörelaterat eller socialt mål. Mer information finns under rubrikerna nedan.

Huvudsakliga negativa konsekvenser

är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

— — — Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Genom att analysera de indikatorer på negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI-indikatorer) som anges i nedan avsnitt "Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?" uppfylldes kriteriet om att inte orsaka betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för Mottagarfondens hållbara investeringar.

Utöver att PAI-indikatorer beaktades exkluderade Mottagarfonden ett ytterligare antal olika sektorer och verksamheter som bedöms bidra till negativa konsekvenser för miljömässig och social hållbarhet, är etiskt kontroversiella eller av annan anledning, enligt vår syn, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Mottagarfondens exkluderingskriterier finns i Mottagarfondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?".

— — — Var de hållbara investeringarna förenliga med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

Samtliga hållbara investeringar är anpassade till nämnda riktlinjer respektive principer. Samtliga innehav i Simplicitys fonder har screenats på regelbunden basis för att kontrollera att inga överträdelser skett. Den normbaserade screeningen har utförts av tredje part. Screeningen ligger till grund för att bedöma praxis för god styrning för Mottagarfondens innehav.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Mottagarfonden beaktade huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer vid investeringsbeslut. Mottagarfonden begränsade de negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som fondinnehavens verksamhet orsakar genom två huvudsakliga metoder: exkludering och normbaserad screening.

I ett första steg användes Bolagets exkluderingskriterier, vilket innebär att företag av särskild negativ karaktär väljs bort från Bolagets fonder (se mer i Mottagarfondens informationsbroschyr under rubriken "Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?"). Fonderna exkluderade fossila bränslen (PAI-faktor 1.4), företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen (PAI-faktor 1.5) och kontroversiella vapen (PAI-faktor 1.14). Fonderna exkluderade ytterligare typer av verksamheter, men dessa har inte en direkt koppling till någon PAI-faktor.

Normbaserad screening användes för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, så som FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs). Simplicitys fonder ska inte investera i företag

som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja (PAI-faktor 1.10).

Övriga PAI-faktorer beaktades utifrån sannolikheten att den negativa konsekvensen kopplad till området inträffar och dess allvarighetsgrad om så sker. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Analysen och bedömningen varierade också beroende på företagets bransch, geografi och affärsmodell. Mycket negativa konsekvenser för de övriga PAI-faktorerna kan ha inneburit att investeringar har uteblivit, även om Bolaget inte har uppsatta gränsvärden för dessa PAI-faktorer.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar Mottagarfondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på Mottagarfondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
NORDEA COV 240918	Finans	1,5%	Sverige
KLÖVERN 240416	Fastigheter	1,5%	Sverige
LOOMIS 261130	Industri	1,4%	Sverige
COREM PROP 241021	Fastigheter	1,3%	Sverige
DNB BANK 241112	Finans	1,2%	Norge
SCANIA 270331	Industri	1,1%	Sverige
ALM BRAND 261014	Finans	1,1%	Danmark
VOLVO CAR 260302	Sällanköpsvaror	1,0%	Sverige
NORDNET 261116	Finans	1,0%	Sverige
EPIROC 260518	Industri	1,0%	Sverige
HOIST 241127	Finans	1,0%	Sverige
STADSHYP COV 251203	Finans	1,0%	Sverige
BAYPORT SNR 250520	Finans	0,9%	Mauritius
NORTURA 270512	Dagligvaror	0,9%	Norge
KLÖVERN 250210	Fastigheter	0,9%	Sverige

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens **största andel investeringar** under referensperioden, som är följande:

2023



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på Mottagarfondens innehav per varje kvartalsskifte under året.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga direkta investeringar i företagsobligationer.

Nr 1A. Hållbara

Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.

I diagrammet nedan inkluderar "Taxonomiförenliga" hållbara investeringar endast andelen innehav med en *rapporterad* taxonomiförenlig omsättning på minst 10 %. Övriga hållbara investeringar med miljömål är "Andra miljörelaterade" hållbara investeringar. "Sociala" hållbara investeringar är hållbara investeringar som endast bidrar till Mottagarfondens sociala mål.

Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper

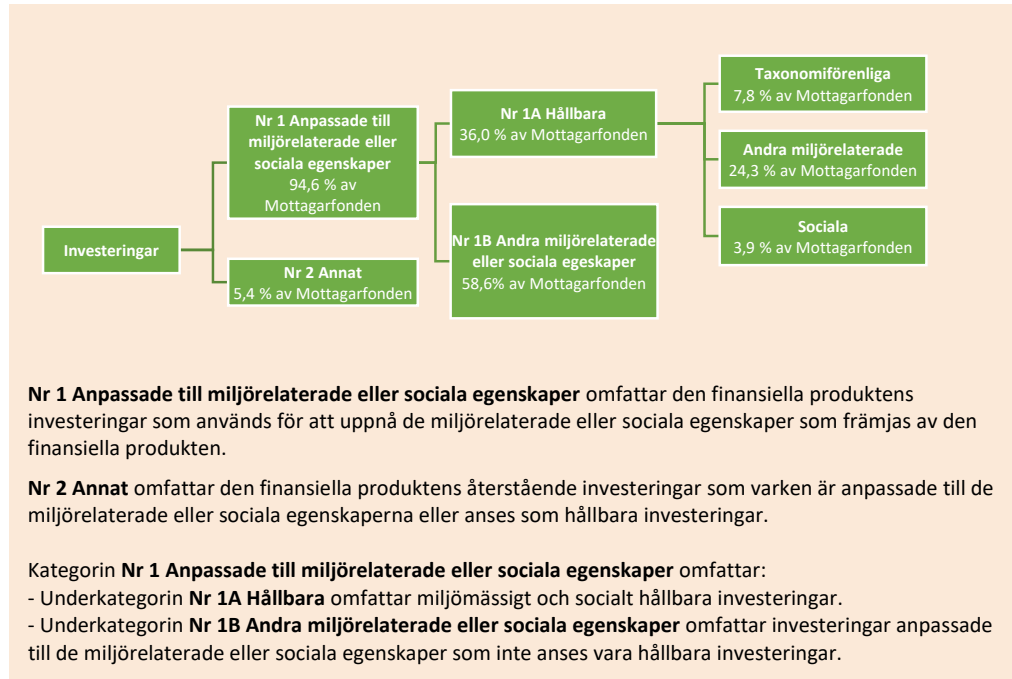
Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte kvalificeras som hållbara investeringar enligt Mottagarfondens definition.

Nr 2. Annat

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får Mottagarfonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10 %. Mottagarfonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker och dessa hamnar i kategorin. Derivaten bedöms ha en neutral påverkan på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som Mottagarfonden främjar.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossil-gas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställnings-verksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Mottagarfonden har inte investerat i företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering.

Sektor	Vikt
Finans	43,5%
Fastigheter	19,2%
Industri	13,6%
Kommunikationsservice	4,1%
Sällanköpsvaror	3,7%
Material	3,6%
IT	2,7%
Dagligvaror	2,4%
Hälsovård	1,3%
Kraftförsörjning	0,6%



I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Alla uträkningar i detta avsnitt är baserade på Mottagarfondens innehav per varje kvartalsskifte under året. Uträkningarna baseras på rapporterade bolagsdata offentlig i början av 2024. Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i beräkningar. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part.

Andelen hållbara investeringar enligt Artikel 2 (17) i SFDR med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin

Mottagarfondens andel hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 7,8 %. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är gränsvärdet för hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Estimerad taxonomiförenlighet inkluderas inte i denna beräkning, trots att intäkterna överstiger gränsvärdet för hållbar investering.

Mottagarfondens genomsnittliga taxonomiförenlighet

Staplarna i diagrammet nedan visar Mottagarfondens taxonomiförenlighet för samtliga innehav, det vill säga summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter. Endast rapporterade taxonomiförenlighet används. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar i dagsläget två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar Mottagarfondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	3,0%	0,0%
Kapitalutgifter	2,3%	0,0%
Omsättning	2,6%	0,0%

● Investerade den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?¹

☒ Ja,

☐ I fossilgas

☒ I kärnenergi

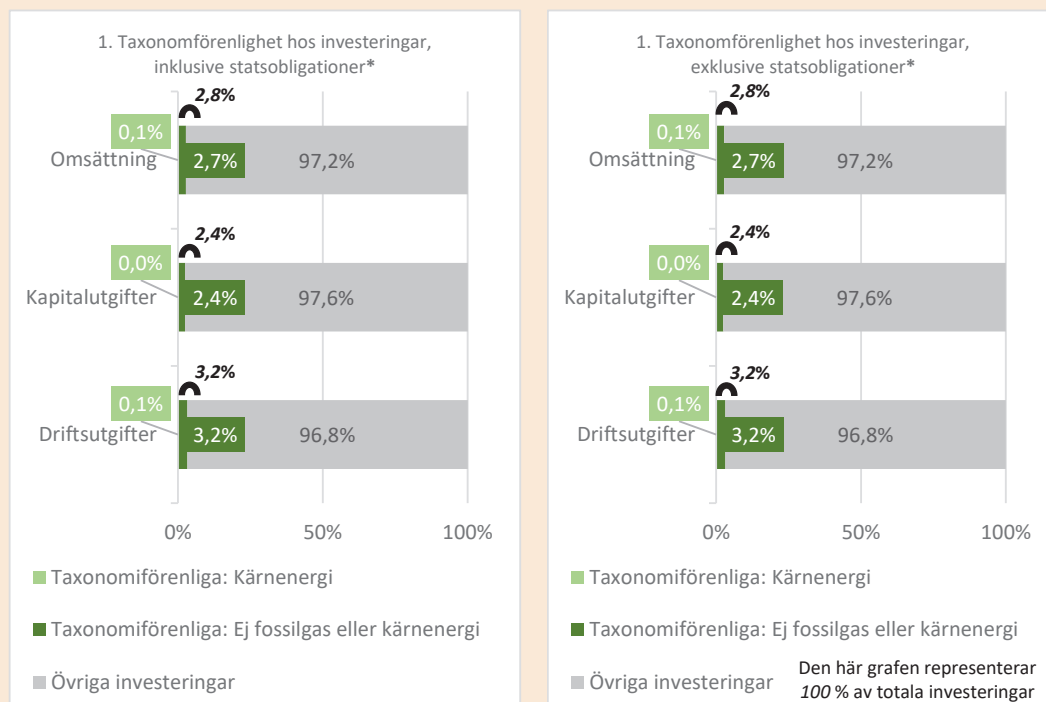
☐ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t. ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



*I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Siffrorna i tabellen nedan är summan av samtliga innehavs vikt multiplicerat med innehavets rapporterade taxonomiförenliga omsättning, kapitalutgifter respektive driftsutgifter från omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter. Bolag som endast har estimerad taxonomiförenligt bidrag till miljömål är inte inräknade i sammanställningen.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,4%	0,9%
Kapitalutgifter	0,5%	0,8%
Omsättning	0,5%	0,4%

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Mottagarfondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2022

Fonden startades under 2023, men Mottagarfonden lämnade information om investeringar som var förenliga med EU-taxonomin för år 2022.

Siffrorna i staplarna nedan är summan av varje innehavs vikt i Mottagarfonden multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2022. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga

ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag ännu inte hade rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin vid den tidpunkten. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Data saknades för att kunna dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål i taxonomin och för att kunna ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

Taxonomiförenliga investeringar (inte fossilgas eller kärnenergi)	
Driftsutgifter	1,4 %
Kapitalutgifter	1,0 %
Omsättning	1,3 %

 är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andel hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin för Mottagarfonden är 24,3 %. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen investeringar i företag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin enligt Mottagarfondens definition) från den totala andelen hållbara investeringar med ett miljömål.

Mottagarfonden gjorde hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin. Mottagarfondens investeringar som tillhörde denna grupp är exempelvis gröna obligationer, obligationer utgivna av företag med vetenskapligt förankrade klimatmål eller obligationer utgivna av företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s miljörelaterade globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Mottagarfondens andel socialt hållbara investeringar var 3,9 %. Denna del representerar investeringar i sociala obligationer eller i företag som bidrar till att uppfylla ett eller flera av FN:s sociala globala mål.

För att undvika överlapp så räknas investeringar som både bidrar till fondens sociala och miljömässiga mål i första hand som en miljömässig hållbar investering, och inkluderas därför inte i siffran för fondens andel socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering och derivat. Mottagarfonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker. Enligt fondbestämmelserna får Mottagarfonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa samt derivat varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Mottagarfonden har vidtagit följande åtgärder under året:

- Mottagarfonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla Mottagarfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Mottagarfonden har valt in hållbara investeringar för att uppfylla minimiandelen hållbara investeringar på 20 %.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis. Vissa innehav är för tillfället under bevakning i hållbarhetskommittén.
- Proaktivt engagemangsarbete har utförts i syfte att uppmuntra Mottagarfondens portföljbolag att anta vetenskapligt förankrade klimatmål och att ansluta till FN:s Global Compact.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter. En påverkansdialog har inletts.
- Gröna, sociala och hållbara obligationer har valts in i Mottagarfonden.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Nordic Corporate Bond EUR, org.nr. 515603-2806.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Nordic Corporate Bond EUR för år 2023, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 14-24 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Nordic Corporate Bond EURs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 14-24.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 14-24 ("hållbarsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en

sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 14-24 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
Fax: +46 (0)340-21 95 09
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB



Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se