

ÅRSBERÄTTELSE 2024

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 MATURITY 2028 FÖLJANDE ÅRSBERÄTTELSE.

INNEHÅLL

Våra fonder.....	4
Fondbolaget Simplicity AB.....	6
Bli kund hos Simplicity.....	7
Simplicity Sverige, årsberättelse.....	8
Simplicity Småbolag Sverige, årsberättelse.....	29
Simplicity Norden, årsberättelse.....	51
Simplicity Green Impact, årsberättelse.....	74
Simplicity Småbolag Global, årsberättelse.....	93
Simplicity Fastigheter, årsberättelse.....	115
Simplicity Palma, årsberättelse.....	135
Simplicity Företagsobligationer, årsberättelse.....	153
Simplicity Global Corporate Bond, årsberättelse.....	176
Simplicity High Yield, årsberättelse.....	198
Simplicity Likviditet, årsberättelse.....	221
Simplicity Maturity 2027, årsberättelse.....	244
Simplicity Maturity 2028, årsberättelse.....	263



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 2024: +8,0%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +128,3%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 266.532.534

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 2024: +8,2%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +101,3%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 106.700.659

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 2024: +13,4%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +1162,5%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 1.604.895.586

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 2024: +15,6%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +29,3%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 359.404.596

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 2024: +32,1%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +94,2%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 633.753.675

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 2024: -4,1%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** -7,4%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 70.341.193

Simplicity

Palma

Simplicity Palma är en aktivt förvaltd 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 2024: +9,7%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +29,0%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 377.850.170

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 2024: +8,99%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +45,4%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 8.916.756.514

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 2024: +8,65%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +37,9%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 1.956.914.489

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 2024: +11,13%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +26,4%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 842.217.300

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 2024: +4,94%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +39,5%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 13.024.507.482

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 2024: +8,51%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +9,4%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 129.153.708

Simplicity

Maturity 2028

Maturity 2028 är en lång räntefond med inriktning på placeringar i huvudsakligen nordiska företagsobligationer. Fondens investeringsstrategi avser att ha en fast löptid till senast 2028.12.31 (förfallodatum). Under 2028 har fonden som målsättning att betala ut fondförmögenheten till fondandelsägarna.

AVKASTNING 2024: +1,08%. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +1,1%. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 142.136.974



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och att tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning. Simplicity förvaltar totalt cirka 34 miljarder kronor.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av en aktiv förvaltning med fokus på långsiktig riskjusterad avkastning. Grunden i fondernas filosofi är att investera i välskötta kvalitetsbolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner.

Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner enligt en systematisk investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

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 väl-skötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

I våra fonder väljer vi att inte investera i vissa typer av verksamheter. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver nämnda sektorer har fonderna också särskilda krav när det kommer till energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft, samt restriktioner kopplat till fossilreservrar och majoritetsägande av eller försäljning till bolag inom fossila bränslen. Även normbaserade uteslutningar görs av företag som är föremål för gällande EU- eller FN-sanktioner. För att avgöra om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter tillämpas gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

Samtliga räntefonder investerar minst fem procent av fondens kapital i gröna, sociala och hållbara obligationer samt Sustainability Linked Bonds. Detta är obligationer vars kapital är öronmärkt för olika former av miljöprojekt och samhällsnyttiga projekt eller där obligationsvillkoren är kopplade till uppfyllandet av vissa hållbarhetsmål.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer, riktlinjer och principer, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala, och

styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår 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 fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder skall inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFD. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsfrågor i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhändertandet av kundens hållbarhetspreferenser.

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. Vi 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 investerings-

plattformar. 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 Simplicity och fonderna finns på www.simplicity.se.



ÅRSBERÄTTELSE 2024 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

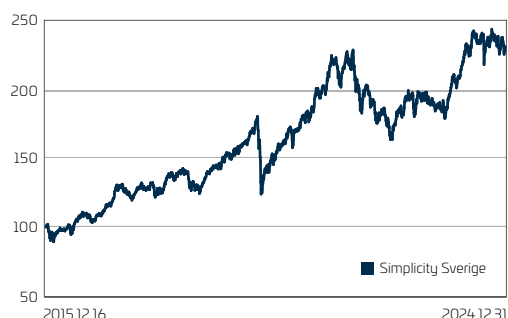
Förvaltningsberättelse Simplicity Sverige

FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Sverige hade en avkastning på 8,0 % under året vilket kan jämföras med en uppgång på 8,6 % för fondens jämförelseindex, SIX Portfolio Return Index. Fondens övervikt i banker och investmentbolag var positiv för fondens avkastning relativt index, då båda dessa sektorer utvecklades bättre än marknaden som helhet. Investor, ett av fondens största innehav tillika största bidragsgivare under året, steg kraftigt efter att substansvärdet återigen ökade med mer än avkastningen för Stockholmsbörsen. Fondens industribolag utvecklades också positivt, inte minst ABB och Volvo som var fondens näst största respektive tredje största bidragsgivare.

AKTIEMARKNADERNA

Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs av en fortsatt motståndskraftig ekonomi, sjunkande inflation och lättande inflationstryck. I slutet av året präglades marknaderna även av förväntningar om politiska åtgärder i USA och Kina. Räntesänkningarna i USA lät vänta på sig och de fem sänkningar som prisades in vid årets början blev till slut fyra realiserade sänkningar under årets andra halva. Samtidigt blev inflationens utveckling och centralbankernas agerande mer överskådliga för marknaderna och en mjuklandning i ekonomin såg mer och mer trolig ut.



Ekonomin motståndskraft syntes också i börsbolagens kvartalsrapporter. Särskilt de mer konjunkturkänsliga bolagen, som inledde året med generellt låga värderingar, fick positiva reaktioner på rapportsläpp. Fjolårets starka trend för AI-relaterade bolag höll i sig, då bland annat efterfrågan på processorer från Nvidia och molntjänster från Microsoft och Alphabet var fortsatt hög. Att framgångarna fortsatte för USA:s stora teknikbolag, kända som Magnificent 7, bidrog till att de amerikanska marknaderna fortsatte leverera hög avkastning och att värderingarna i marknaden steg under året.

Volatiliteten i marknaden var låg under året med undantag för augusti då aktiemarknaderna både föll kraftigt och återhämtade sig snabbt. Svag arbetsmarknadsstatistik och inköpschefsindex i USA utlöste konjunktursoro som tillsammans med en oväntat höjd styrränta i Japan fick investerare att stänga carry trades i japanska yen och sälja av tillgångar på grund av margin calls. Japanska och koreanska aktier var särskilt påverkade.

Kinas ekonomiska utveckling var en besvikelse under året. Den skakiga fastighetsmarknaden har satt sin prägel på konsumenterna som hållit hårt i plånboken. Landet såg

länge ut att missa sitt tillväxtmål på 5% för 2024. Under hösten annonserades ekonomiska åtgärder för att stödja konjunkturen och även centralbanken gav stöd i form av sänkta kapitalkrav och sänkt styrränta. Marknaderna reagerade med en blandning av optimism och skepsis.

Valresultatet i USA ledde till att dollarn och de amerikanska börserna steg då Donald Trump och Republikanerna förväntas föra en expansiv och företagsvänlig politik under kommande mandatperiod. Trump annonserade också planer på höjda tariffer för varor från övriga världen i allmänhet och från Kina i synnerhet. Kinas relation med väst hade redan innan valet försämrats, då Kinas orättvisa handelsmetoder möttes av utökade handelshinder från både USA och EU under året.

Geopolitiska oroligheter fortsatte råda i världen under året men hade samtidigt en begränsad inverkan på börsernas utveckling. Kriget mellan Israel och Hamas eskalerade under det andra halvåret med större involvering av Hizbollah och Iran. Även kriget mellan Ryssland och Ukraina eskalerade då nordkoreanska soldater involverades, attacker längre in i Ryssland genomfördes och den ryska kärnvapendoktrinen utvidgades.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Sveriges standardavvikelse har under de senaste två åren varit 11,7 % vilket är lägre än motsvarande siffra för SIX Portfolio Return Index som är 13,1 %. 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 3,0 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd 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 högre vikt i banker under de senaste två åren. Vid de tillfällen bankernas utveckling avvikit mycket från index har ofta också fondens avkastning avvikit mycket från index vilket bidragit till en högre aktiv risk för fonden.

INNEHAV OCH POSITIONER

Fondens sektorfördelning ändrades främst under det andra halvåret. De största förändringarna över året var att vikten i sällanköpssektorn och fastighetssektorn minskade respektive ökade med fem respektive fyra procentenheter. Inom industrisektorn breddades innehaven genom att positionerna i Volvo, Atlas Copco och Epiroc reducerades från höga nivåer och finansierade köp av Skanska och Indutrade med flera. Andra noterbara förändringar var att skogsbolagen SCA och Holmen lämnade portföljen i sällskap med Sandvik och Epiroc, medan Latour och Sectra var nya större innehav. Vid årets slut var fondens största innehav Investor, Industrivärden och ABB.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten steg med 16 MSEK och uppgick per den sista december 2024 till 267 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde under året på 5 MSEK.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har under året bedrivit värdepappersutlåning, vilket har bidragit med 65 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 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.

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".

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2024.12.31	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	266.533	250.755	206.059	334.765	293.099	277.198	70.231	115.701	50.400	30.687
Andelsvärde	229,12	210,83	181,18	227,45	178,51	167,96	126,56	127,58	109,10	102,27
Handelskurs*	228,31	211,44	182,05	227,51	178,52	167,96	126,57	127,59	109,11	102,04
Antalet utestående andelar	1.163.296	1.189.363	1.137.338	1.471.814	1.652.225	1.652.618	556.325	907.881	460.895	300.049
Totalavkastn. i procent	8,0%	16,1%	-20,0%	27,4%	6,3%	32,7%	-0,8%	16,9%	6,9%	2,0%
Totalavkastn. i procent jämfindex	8,6%	19,2%	-22,8%	39,3%	14,8%	35,0%	-4,4%	9,5%	9,6%	1,9%
Aktiv risk**	3,0%	8,0%	8,8%	6,6%	9,3%	8,7%	4,8%	5,5%		

* Andelskursen för den sista handelsdagen 2024.12.30.

** 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

	2024.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	268.008
Kursutveckling sedan fondstart	128,3%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	12,0%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	6,3%
Omsättningshastighet	1,0
Jämförelseindex*	SIX Portfolio Return Index
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	152,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	13,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	9,8%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	11,7%
Totalrisk för jämförelseindex	13,1%
FÖRVALTNINGSAVGIFTER	
Till fondbolag i fast avgift	0,8%
Till fondbolag, tkr	2.145
Till förvaringsinstitut, tkr	38
Till tillsynsmyndighet, tkr	2
Till revisorer, tkr	62
TRANSAKTIONSKOSTNADER	
Transaktionskostnader, tkr	183
% av total omsättning	0,03%
ANALYSKOSTNADER	
Analyskostnader, tkr	44
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	2.474
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,92%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader	0,85%
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 2024.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr	101	87	10.798
Månadssparande 100 kr	6	5	1190

Förändring av fondförmögenhet

	2024.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	250.755
Andelsutgivning, tkr	39.941
Andelsinlösen, tkr	-44.693
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	20.530
Fondförmögenhet, tkr	266.533

Resultaträkning

	Not	2024	2023
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	14.830	25.122
Summa värdeförändring		14.830	25.122
Ränteintäkter		184	261
Utdelningar		7.839	7.650
Valutakursvinster och -förluster netto		23	462
Summa intäkter och värdeförändring		22.876	33.495
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-2.145	-1.775
Ersättning till förvaringsinstitutet		-38	-31
Ersättning till tillsynsmyndighet		-2	-3
Ersättning till revisorer		-62	-57
Summa förvaltningskostnader		-2.247	-1.866
Räntekostnader		-1	0
Övriga kostnader		-98	-90
Summa kostnader		-2.346	-1.956
Årets resultat		20.530	31.539

Balansräkning

	Not	2024.12.31	2023.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		265.006	248.890
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		265.006	248.890
Summa placeringer med positivt marknadsvärde		265.006	248.890
Bankmedel och övriga likvida medel		1941	2.039
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	162	91
Övriga tillgångar		34	25
Summa tillgångar		267.143	251.045
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	184	160
Övriga skulder		426	130
Summa skulder		610	290
FONDFÖRMÖGENHET		266.533	250.755
Poster inom linjen			
Utlånade finansiella instrument	4	39.084	36.186
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	5	39.088	36.187
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper			
Realisationsvinster		29.779	12.516
Realisationsförluster		-9.747	-17.687
Orealiserade vinster/förluster		-5.202	30.293
Summa		14.830	25.122
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		0	12
Upplupna utdelningar		162	79
Summa		162	91
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		184	160
Summa		184	160
Not 4 Utlånade finansiella instrument			
Exponering		39.084	36.186
Andel av totala utlåningsbara tillgångar		14,7%	14,5%
Motpart		SEB	SEB
Not 5 Mottagna säkerheter för utlånade instrument			
Mottagna Säkerheter för VP-lån 2024.12.31			
	Antal	Marknadsvärde, tkr	Valuta Typ Emittent
SBAB Float 04/27/27	18.000.000	18.436	SEK Bostadsobligation Svenska Staten
SGB 0 1/8 05/12/31 #1062	4.865.000	4.268	SEK Statsobligation Svenska Staten
SGBI 0 1/8 06/01/26 #3112	365.000	477	SEK Statsobligation Svenska Staten
SWEDA 3 03/15/28 #198	15.400.000	15.907	SEK Bostadsobligation Swedbank Hypotek AB
Summa Mottagna Säkerheter		39.088	
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	

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 2024.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
INDUSTRI & TJÄNSTER			
ABB (CH)	25.300	15.064	5,7%
Accelleron (CH)	2.841	1.619	0,6%
Addtech B (SE)	12.000	3.614	1,4%
AFRY AB (SE)	23.500	3.612	1,4%
Alfa Laval (SE)	10.000	4.626	1,7%
Assa Abloy B (SE)	27.000	8.824	3,3%
Atlas Copco A (SE)	46.000	7.767	2,9%
Indutrade (SE)	27.000	7479	2,8%
Inwido (SE)	6.000	1.113	0,4%
Lifco AB (SE)	18.800	6.027	2,3%
Lindab (SE)	6.000	1.375	0,5%
Munters (SE)	13.500	2.511	0,9%
NCC B (SE)	25.000	4.060	1,5%
PEAB B (SE)	7.000	554	0,2%
Securitas B (SE)	29.000	3.970	1,5%
Skanska B (SE)	40.000	9.308	3,5%
Sweco AB B (SE)	21.000	3.459	1,3%
Traton Se (DE)	3.000	957	0,4%
VBC Group (SE)	3.000	936	0,4%
Volvo B (SE)	37.000	9.938	3,7%
Summa Industri & Tjänster		96.813	36,3%
SÄLLANKÖPSVAROR			
JM (SE)	19.000	3.171	1,2%
Summa Sällanköpvaror		3.171	1,2%
DAGLIGVAROR			
AAK (SE)	14.000	4.418	1,7%
Scandi Standard AB (SE)	13.300	1.132	0,4%
Summa Dagligvaror		5.550	2,1%
HÄLSOVÅRD			
Addlife B (SE)	18.000	2.471	0,9%
Biotage AB (SE)	18.000	2.894	1,1%
Bonesupport Holding (SE)	6.000	2.321	0,9%
Camurus AB (SE)	4.000	2.262	0,8%
Medicover AB (SE)	3.000	576	0,2%
Sectra B (SE)	20.250	5.602	2,1%
Summa Hälsovård		16.127	6,1%

FINANS			
Bure Equity (SE)	1.000	382	0,1%
EQT AB (SE)	6.350	1.944	0,7%
Industrivärden C (SE)	66.000	23.041	8,6%
Investor B (SE)	80.500	23.562	8,8%
Latour Invest B (SE)	26.400	7.284	2,7%
Lundbergs B (SE)	13.960	6.994	2,6%
Nordea (FI)	52.356	6.298	2,4%
SEB A (SE)	85.000	12.873	4,8%
SHB A (SE)	61.800	7.058	2,6%
Swedbank A (SE)	17.000	3.711	1,4%
Summa Finans		93.147	34,9%
INFORMATIONSTEKNIK			
Addnode B (SE)	19.000	1.972	0,7%
Ericsson B (SE)	140.000	12.583	4,7%
Mycronic (SE)	6.000	2.396	0,9%
Summa Informationsteknik		16.952	6,4%
TELEKOMOPERATÖRER			
Hemnet Group AB (SE)	15.000	5.040	1,9%
Millicom (SE)	2.000	520	0,2%
Tele2 B (SE)	30.000	3.278	1,2%
Telia Co (SE)	50.000	1.534	0,6%
Summa Telekomoperatörer		10.371	3,9%
FASTIGHETER			
Balder (SE)	115.000	8.832	3,3%
Castellum (SE)	5.800	699	0,3%
Catena (SE)	10.500	4.967	1,9%
Pandox (SE)	20.000	3.836	1,4%
Sagax (SE)	4.000	905	0,3%
Wallenstam B (SE)	10.300	492	0,2%
Wihlborg Fastighet (SE)	30.000	3.144	1,2%
Summa Fastigheter		22.875	8,6%
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		265.006	99,4%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		265.006	99,4%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		1.527	0,6%
FONDFÖRMÖGENHET		266.533	100,0%
(CH) Schweiz, (DE) Tyskland, (FI) Finland, (SE) Sverige			

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2024

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 uppmärksamma 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
- Fond- och portföljförvaltare
- Investeringsrådgivare
- 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 2024 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 24 anställda i Simplicity AB under 2024 uppgår till 22 526 472 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 21 724 805 kr och rörlig ersättning 801 667 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (12 personer) uppgick till 14 478 397 kr. Av detta belopp bestod 14 318 397 kr av fast ersättning och 160 000 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningssystem kan fås av fondbolaget.

CVMall 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 Sverige

Identifieringskod för juridiska personer: 549300I9YSIVRSHXK363

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 54,2 % 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 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 2024	Resultat 2023
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.	54,2 % av fonden.	46,9 %* 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.	51,0 % av fonden. 4 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	42,9 % av fonden. 4 av fondens portföljbolag kontaktades i syfte att uppmuntra bolaget 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.	93,6 % av fonden. 4 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA. 3 av fondens portföljbolag kontaktades i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.

**Se kommentar under nedan fråga.*

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2023". Vad gäller indikatorn "FN:s Global Compact" så har Fondbolaget förbättrat dataunderlaget sedan dess, vilket påverkar jämförbarheten mellan åren. Notera att denna förändring även delvis kan ha en påverkan på andelen "Hållbara investeringar" för år 2023, då "ansluten till FN:s Global Compact" är en underfaktor till ett av målen för hållbar investering.

● 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 taxonomis miljömål.** Avser investeringar i bolag där minst 10 % av bolagets intäkter rapporteras eller estimeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomiförfordning. Dessa investeringar bidrog till ett eller flera av taxonomins miljömål.
- **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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	227,93	99,88%	98,28%	1,60%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	93,51	99,88%	88,67%	11,21%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	8,550,36	99,88%	0,00%	99,88%
	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	8,871,79	99,88%	0,00%	99,88%
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	380,35	99,88%	0,00%	99,88%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	692,39	99,88%	0,00%	99,88%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,55%*	99,43%	99,43%	0,00%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	49,04%	78,16%	78,16%	0,00%
1.6 Energiförbrukningsintensitet	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan:				

sitet per sektor med stor klimatpåverkan	NACE A – jordbruk, skogsbruk och fiske	N/A	82,56%	82,56%	0,00%
	NACE B – utvinning av mineral	1,37	82,56%	82,56%	0,00%
	NACE C – tillverkning	0,11	82,56%	82,56%	0,00%
	NACE D – försörjning av el, gas, värme och kyla	N/A	82,56%	82,56%	0,00%
	NACE E – vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	N/A	82,56%	82,56%	0,00%
	NACE F – byggverksamhet	0,13	82,56%	82,56%	0,00%
	NACE G – handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,04	82,56%	82,56%	0,00%
	NACE H – transport och magasinering	N/A	82,56%	82,56%	0,00%
	NACE L – fastighetsverksamhet	0,64	82,56%	82,56%	0,00%
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	6,81%	99,43%	0,00%	99,43%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,03	0,47%	0,47%	0,00%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,53	41,18%	41,18%	0,00%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	99,43%	0,00%	99,43%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	99,43%	99,43%	0,00%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	18,63%	26,34%	26,34%	0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	37,36%	99,43%	99,43%	0,00%
1.14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt	0,00%	99,43%	99,43%	0,00%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	28,14%	99,88%	0,00%	99,88%
3.4 Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	51,22%	99,43%	99,43%	0,00%
3.6 Otillräckligt skydd för visseblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare	0,00%	99,43%	99,43%	0,00%

*Notera att dessa portföljinnehav uppfyller fondens gränsvärden vad gäller fossila bränslen.



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:

2024

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
INDUSTRIVÄRDEN C	Finans	8,4%	Sverige
INVESTOR B	Finans	8,3%	Sverige
ATLAS COPCO A	Industri	4,9%	Sverige
SEB A	Finans	4,4%	Sverige
VOLVO B	Industri	4,2%	Sverige
ABB	Industri	4,2%	Schweiz
ASSA ABLOY B	Industri	4,0%	Sverige
SWEDBANK A	Finans	3,2%	Sverige
NORDEA	Finans	2,9%	Finland
BALDER	Fastigheter	2,9%	Sverige
LUNDBERGS B	Finans	2,9%	Sverige
SHB A	Finans	2,2%	Sverige
ERICSSON B	IT	2,0%	Sverige
SKANSKA B	Industri	2,0%	Sverige
SANDVIK	Industri	1,9%	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 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

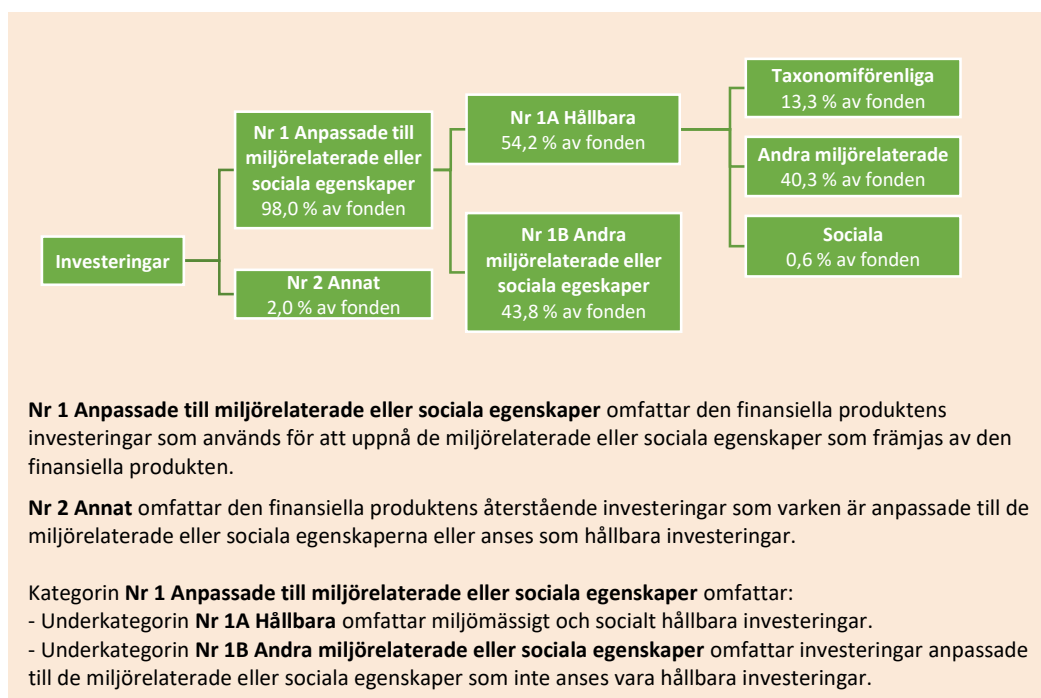
Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte kvalificeras som hållbara investeringar enligt fondens definition.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering.

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	36,3%
Finans	34,6%
Fastigheter	8,5%
Sällanköpsvaror	3,7%
IT	3,7%
Hälsovård	3,7%
Material	3,0%
Dagligvaror	2,3%
Kommunikationsservice	2,2%



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 2025. 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 13,3 %. 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.

På grund av bristande data så redovisas i grafen nedan all rapporterad taxonomiförenlig omsättning och kapitalutgifter för finansiella bolag som "Taxonomiförenliga: Ej fossilgas eller kärnenergi", även då en del skulle kunna vara taxonomiförenlig fossilgas eller kärnenergi. I tabellen nedan visas dock fondens uppskattade maxandelar för respektive mått för fondens finansiella bolag samt, baserad på rapporterad data från dessa bolag.

Finansiella bolag	Taxonomiförenliga: Fossilgas	Taxonomiförenliga: Kärnenergi	Taxonomiförenliga: Fossilgas och/eller Kärnenergi
Kapitalutgifter	0,0%	0,2%	0,2%
Omsättning	0,1%	0,1%	0,1%

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	4,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Kapitalutgifter	8,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Omsättning	4,6%	>0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

☒ Ja,

☒ I fossilgas

☒ I kärnenergi

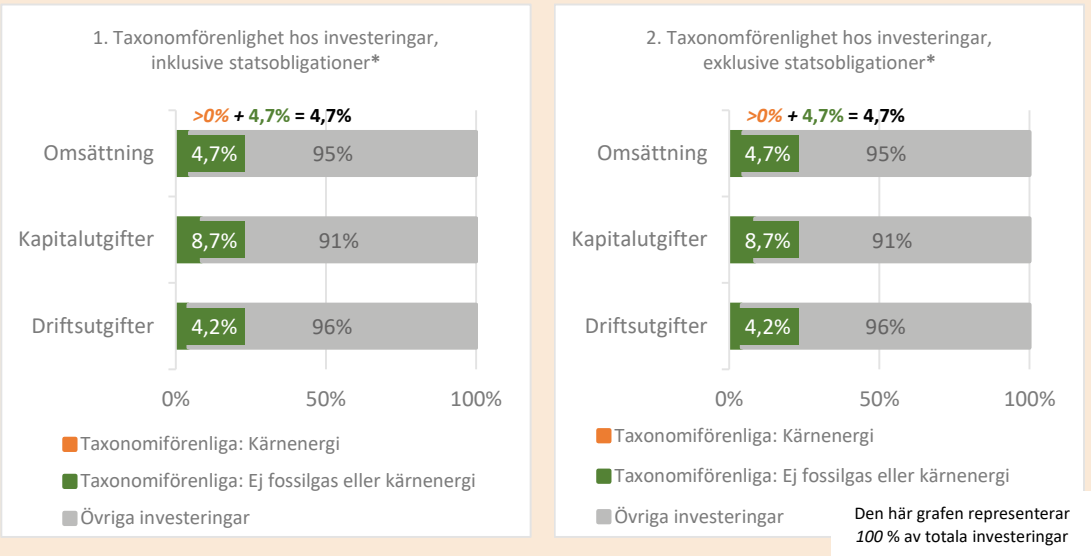
☐ Nej

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 produkten 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	0,3%	1,1%
Kapitalutgifter	0,5%	1,4%
Omsättning	0,4%	1,2%

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

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2023

Siffrorna i tabellerna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2023. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2024. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Totala taxonomiförenliga investeringar*	
Driftsutgifter	4,1 %
Kapitalutgifter	6,2 %
Omsättning	1,9 %

*Justerade siffror – för föregående år anges här ingen uppdelning mellan taxonomiförenlig kärnenergi, fossilgas och övrigt.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattade två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*.

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

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%



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 40,3 %. 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 ett uppfylla ett eller flera av FN:s miljörelaterade globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel socialt hållbara investeringar var 0,6 %. 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. Fondbolaget har gjort bedömningen kassa varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



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



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

Fonden har under referensperioden integrerat inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplat till investeringarna i Bolagets fonder.

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 2024, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 12-23 ("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 Sveriges finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 12-23.

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 12-23 ("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 12-23 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 2024 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 8,2 % under året vilket var i linje med utvecklingen för fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Net Return Index, som steg med 8,1 %. Innehavet AAK värderades upp kraftigt som följd av att företagets lönsamhet var högre än förväntat samtidigt som den organiska volymtillväxten var positiv. Bolaget, som producerar vegetabiliska oljor och fetter, var fondens största bidragsgivare under året följt av Lagercrantz och Securitas.



AKTIEMARKNADERNA

Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs av en fortsatt motståndskraftig ekonomi, sjunkande inflation och lättande inflationstryck. I slutet av året präglades marknaderna även av förväntningar om politiska åtgärder i USA och Kina. Räntesänkningarna i USA lät vänta på sig och de fem sänkningar som prisades in vid årets början blev till slut fyra realiserade sänkningar under årets andra halva. Samtidigt blev inflationens utveckling och centralbankernas agerande mer överskådliga för marknaderna och en mjuklandning i ekonomin såg mer och mer trolig ut.

Ekonomins motståndskraft syntes också i börsbolagens kvartalsrapporter. Särskilt de mer konjunkturkänsliga bolagen, som inledde året med generellt låga värderingar, fick positiva reaktioner på rapportsläpp. Fjolårets starka trend för AI-relaterade bolag höll i sig, då bland annat efterfrågan på processorer från Nvidia och molntjänster från Microsoft och Alphabet var fortsatt hög. Att framgångarna fortsatte för USA:s stora teknikbolag, kända som Magnificent

7, bidrog till att de amerikanska marknaderna fortsatte leverera hög avkastning och att värderingarna i marknaden steg under året.

Volatiliteten i marknaden var låg under året med undantag för augusti då aktiemarknaderna både föll kraftigt och återhämtade sig snabbt. Svag arbetsmarknadsstatistik och inköpschefsindex i USA utlöste konjunktursoro som tillsammans med en oväntat höjd styrränta i Japan fick investerare att stänga carry trades i japanska yen och sälja av tillgångar på grund av margin calls. Japanska och koreanska aktier var särskilt påverkade.

Kinas ekonomiska utveckling var en besvikelse under året. Den skakiga fastighetsmarknaden har satt sin prägel på konsumenterna som hållit hårt i plånboken. Landet såg länge ut att missa sitt tillväxtmål på 5% för 2024. Under hösten annonserades ekonomiska åtgärder för att stödja konjunkturen och även centralbanken gav stöd i form av sänkta kapitalkrav och sänkt styrränta. Marknaderna reagerade med en blandning av optimism och skepsis.

Valresultatet i USA ledde till att dollarn och de amerikanska börserna steg då Donald Trump och Republikanerna förväntas föra en expansiv och företagsvänlig politik under kommande mandatperiod. Trump annonserade också planer på höjda tariffer för varor från övriga världen i allmänhet och från Kina i synnerhet. Kinas relation med väst hade redan innan valet försämrats, då Kinas orättvisa handelsmetoder möttes av utökade handelshinder från både USA och EU under året.

Geopolitiska oroligheter fortsatte råda i världen under året men hade samtidigt en begränsad inverkan på börsernas utveckling. Kriget mellan Israel och Hamas eskalerade under det andra halvåret med större involvering av Hizbollah och Iran. Även kriget mellan Ryssland och Ukraina eskalerade då nordkoreanska soldater involverades, attacker längre in i Ryssland genomfördes och den ryska kärnvapendoktrinen utvidgades.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Småbolag Sveriges standardavvikelse har under de senaste två åren varit 14,1 % vilket är lägre än motsvarande siffra för Carnegie Small Cap Net Return

Index som är 16,3 %. 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 för små och medelstora bolag samt fondens långsiktiga avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 6,1 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltnad och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning och vikt i specifika aktier. I jämförelse med index har fonden exempelvis haft en 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 ökade vikten i fastighetssektorn i två omgångar under årets första samt tredje kvartal för att sedan minska igen under de andra och fjärde kvartalen. Sammanlagt ökade vikten i sektorn från 15 % till 17 %, främst genom ökad vikt i Balder och Wihlborgs samt nytillskott i Nyfosa. Även finanssektorn ökade, från 6 % till 16 %, efter att Avanza, Nordnet och Bure Equity viktats upp. Materialsektorn minskade mest, från en vikt på 9 % till 0 %, då de tidigare större innehaven Boliden och Holmen avyttrades. Andra märkbara förändringar var

att SKF och Munters såldes av helt och ersattes med bland annat köp av Sectra. Vid årets slut var Indutrade fondens största innehav följt av SOBI och Avanza.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten sjönk med 5 MSEK och uppgick per den sista december 2024 till 107 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde under året på 14 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 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.

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".

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2024.12.31	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	106.701	112.169	123.557	290.608	260.029	400.923	118.915	108.042	37448
Andelsklass A	102.457	102.715	97.623	255.820	235.596	354.296	113.818	101.162	31.345
Andelsklass B	4.144	9.362	25.251	33.466	23.312	45.282	4.047	6.880	6.103
Andelsklass C	100	91	682	1.322	1.121	1.345	1.050		
Andelsvärde A	202,08	185,32	173,90	247,14	189,18	166,74	114,24	114,48	101,32
Andelsvärde B	141,11	136,20	134,51	201,22	162,15	150,44	108,45	114,48	101,32
Andelsvärde C	181,31	165,59	154,63	218,88	166,92	146,46	99,92		
Handelskurs A*	201,34	186,09	174,50	246,86	189,18	166,74	114,25	114,49	101,32
Handelskurs B*	140,60	136,76	134,97	201,00	162,16	150,44	108,45	114,49	101,32
Handelskurs C*	180,65	166,28	155,16	218,64	166,93	146,46	99,92		
Antalet utestående andelar									
Andelsklass A	507021	554.251	561.373	1.035.142	1.269.432	2.150.626	1.001.000	883.327	308.518
Andelsklass B	29.368	68.740	187.731	166.311	125.609	274.869	35.596	60.072	60.072
Andelsklass C	551	551	4.413	6.039	6.043	8.162	9.234		
Utdelning per andel	7,23	7,19	8,42	9,01	5,99	6,43	5,81		
Totalavkastning i procent									
Andelsklass A	8,2%	6,6%	-29,3%	30,5%	13,5%	46,0%	-0,2%	13,0%	1,3%
Andelsklass B	8,2%	6,7%	-29,3%	30,5%	13,5%	46,0%	-0,2%	13,0%	1,3%
Andelsklass C	8,6%	7,2%	-29,0%	31,0%	14,0%	46,6%	-0,1%		
Tot.avk. i procent jämf.index	8,1%	13,9%	-32,0%	36,4%	23,0%	42,1%	-0,9%	8,0%	3,3%
Aktiv risk**	6,1%	9,4%	8,1%	5,4%	7,0%	5,7%	3,5%		

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2024.12.30.

**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

	2024.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	106.838
Kursutveckling sedan fondstart	101,3%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	7,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	3,8%
Omsättningshastighet	1,2
Jämförelseindex*	Carnegie Small Cap Return Index
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	119,8%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	10,9%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	6,9%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	14,1%
Totalrisk för jämförelseindex	16,3%
FÖRVALTNINGSavgIFTER	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B	0,8%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C	0,4%
Till fondbolag, tkr	855
Till förvaringsinstitut, tkr	15
Till tillsynsmyndighet, tkr	1
Till revisorer, tkr	62
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	122
% av total omsättning	0,05%
ANALYSkostnader	
Analyskostnader, tkr	44
TOTAL kostnad (TKA)	
Total kostnad, tkr	1.099
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	1,03%
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%

*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 2024.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	110	86	10.819
Månadssparande 100, Klass A	7	5	1.211
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	110	86	10.822
Månadssparande 100, klass B	7	5	1.211
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	67	43	10.864
Månadssparande 100, klass C	4	3	1.214

Förändring av fondförmögenhet

	2024.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	112.169
Andelsutgivning, tkr	22.298
Andelsinlösen, tkr	-36.432
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	9.056
Lämnad utdelning	-390
Fondförmögenhet, tkr	106.701

Resultaträkning

		2024	2023
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	Not	tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	8.106	1.907
Summa värdeförändring		8.106	1.907
Ränteintäkter		65	116
Utdelningar		1.898	3.763
Valutakursvinster och -förluster netto		14	-5
Övriga finansiella intäkter		0	1
Summa intäkter och värdeförändring		10.083	5.782
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-855	-939
Ersättning till förvaringsinstitutet		-15	-16
Ersättning till tillsynsmyndighet		-1	-2
Ersättning till revisorer		-62	-57
Summa förvaltningskostnader		-933	-1.014
Räntekostnader		0	-2
Övriga kostnader		-94	-116
Summa kostnader		-1.027	-1.132
Årets resultat		9.056	4.650

Balansräkning

		2024.12.31	2023.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		105.364	112.023
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		105.364	112.023
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		105.364	112.023
Bankmedel och övriga likvida medel		1.460	602
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	1	4
Övriga tillgångar		34	26
Summa tillgångar		106.859	112.655
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	72	71
Övriga skulder		86	415
Summa skulder		158	486
FONDFÖRMÖGENHET		106.701	112.169
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper			
Realisationsvinster		15.471	10.495
Realisationsförluster		-4.737	-20.688
Orealiserade vinster/förluster		-2.628	12.100
Summa		8.106	1.907

Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Upplupna utdelningar	1	4
Summa	1	4

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Upplupet förvaltningsarvode	72	71
Summa	72	71

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 2024.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Marknadsvärde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
INDUSTRI & TJÄNSTER			
Addtech B (SE)	8.000	2.410	2,3%
AFRY AB (SE)	12.000	1.844	1,7%
Alimak Group AB (SE)	8.500	998	0,9%
Electrolux Pro (SE)	6.000	411	0,4%
Indutrade (SE)	28.000	7.756	7,3%
Inwido (SE)	6.000	1.113	1,0%
Lifco AB (SE)	9.800	3.142	2,9%
Lindab (SE)	2.000	458	0,4%
NCC B (SE)	10.000	1.624	1,5%
Nibe Industrier B (SE)	24.000	1.038	1,0%
PEAB B (SE)	11.000	871	0,8%
Securitas B (SE)	19.000	2.601	2,4%
Skanska B (SE)	16.000	3.723	3,5%
Sweco AB B (SE)	12.000	1.976	1,9%
Trelleborg B (SE)	7.710	2.919	2,7%
VBG Group (SE)	3.000	936	0,9%
Veidekke (NO)	18.000	2.490	2,3%
Summa Industri & Tjänster	36.311	34,0%	
SÄLLANKÖPSVAROR			
JM (SE)	10.000	1.669	1,6%
Skistar B (SE)	2.200	360	0,3%
Summa Sällanköpvaror	2.029	1,9%	
DAGLIGVAROR			
AAK (SE)	10.000	3.156	3,0%
Scandi Standard AB (SE)	4.000	340	0,3%
Summa Dagligvaror	3.496	3,3%	
HÄLSOVÅRD			
Addlife B (SE)	18.000	2.471	2,3%
Attendo (SE)	16.000	816	0,8%
Biotage AB (SE)	4.000	643	0,6%
Camurus AB (SE)	2.000	1.131	1,1%
Medicover AB (SE)	4.000	768	0,7%
Sectra B (SE)	16.000	4.426	4,1%
Swedish Orphan Biovi (SE)	23.000	7.300	6,8%
Summa Hälsovård	17.556	16,5%	

FINANS			
Avanza (SE)	20.000	5.458	5,1%
Bure Equity (SE)	11.300	4.314	4,0%
Mandatum Holding OY (FI)	50.000	2.570	2,4%
Nordnet AB (SE)	20.000	4.696	4,4%
Summa Finans	17.039	16,0%	
INFORMATIONSTEKNIK			
Addnode B (SE)	19.000	1.972	1,8%
Lagercrantz Group B (SE)	19.600	4.069	3,8%
Mycronic (SE)	5.160	2.061	1,9%
Summa Informationsteknik	8.102	7,6%	
TELEKOMOPERATÖRER			
Hemnet Group AB (SE)	7.000	2.352	2,2%
Summa Telekomoperatörer	2.352	2,2%	
FASTIGHETER			
Balder (SE)	69.000	5.299	5,0%
Catena (SE)	6.000	2.838	2,7%
Cibus Nordic (SE)	1.000	176	0,2%
Nyfosa AB (SE)	20.000	2.158	2,0%
Pandox (SE)	3.000	575	0,5%
Sagax (SE)	4.000	905	0,8%
Wallenstam B (SE)	30.000	1.434	1,3%
Wihlborg Fastighet (SE)	30.000	3.144	2,9%
Summa Fastigheter	16.530	15,5%	
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	103.415	96,9%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FASTIGHETER			
Fortinova Fastighet (SE)	71.124	1.949	1,8%
Summa Fastigheter	1.949	1,8%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	1.949	1,8%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	105.364	98,7%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	1.337	1,3%	
FONDFÖRMÖGENHET	106.701	100,0%	

(FI) Finland, (NO) Norge, (SE) Sverige

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2024

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 uppmärksamma 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
- Fond- och portföljförvaltare
- Investeringsrådgivare
- 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 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 2024 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 24 anställda i Simplicity AB under 2024 uppgår till 22 526 472 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 21 724 805 kr och rörlig ersättning 801 667 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (12 personer) uppgick till 14 478 397 kr. Av detta belopp bestod 14 318 397 kr av fast ersättning och 160 000 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningssystem kan fås av fondbolaget.

CVMall 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 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 57,4 % 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 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 2024	Resultat 2023
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.	57,4 % av fonden.	48,5 %* 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.
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.	55,3 % av fonden. 12 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	39,3 % av fonden. 4 av fondens portföljbolag kontaktades i syfte att uppmuntra bolaget 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 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.	73,3 % av fonden. 4 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA. 2 av fondens portföljbolag kontaktades i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.

**Se kommentar under nedan fråga.*

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2023". Vad gäller indikatorn "FN:s Global Compact" så har Fondbolaget förbättrat dataunderlaget sedan dess, vilket påverkar jämförbarheten mellan åren. Notera att denna förändring även delvis kan ha en påverkan på andelen "Hållbara investeringar" för år 2023, då "ansluten till FN:s Global Compact" är en underfaktor till ett av målen för hållbar investering.

● 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 ett eller flera av taxonomins miljömål.
- **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 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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	137,49	96,92%	93,30%	3,62%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	59,10	96,92%	93,51%	3,41%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	3 304,06	96,92%	0,00%	96,92%
	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	3 500,65	96,92%	0,00%	96,92%
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	380,32	96,92%	0,00%	96,92%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	615,54	96,92%	0,00%	96,92%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,33%*	96,22%	96,22%	0,00%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	55,13%	74,24%	74,24%	0,00%
1.6 Energiförbrukningsintensitet	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan:				

sitet per sektor med stor klimatpåverkan	NACE A – jordbruk, skogsbruk och fiske	N/A	87,98%	87,98%	0,00%
	NACE B – utvinning av mineral	1,37	87,98%	87,98%	0,00%
	NACE C – tillverkning	0,29	87,98%	87,98%	0,00%
	NACE D – försörjning av el, gas, värme och kyla	N/A	87,98%	87,98%	0,00%
	NACE E – vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	N/A	87,98%	87,98%	0,00%
	NACE F – byggverksamhet	0,14	87,98%	87,98%	0,00%
	NACE G – handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,03	87,98%	87,98%	0,00%
	NACE H – transport och magasinering	N/A	87,98%	87,98%	0,00%
	NACE L – fastighetsverksamhet	0,63	87,98%	87,98%	0,00%
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	4,49%	96,22%	0,00%	96,22%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,03	2,69%	2,69%	0,00%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	3,66	41,02%	41,02%	0,00%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	96,48%	0,00%	96,48%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	96,22%	96,22%	0,00%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	11,20%	24,08%	24,08%	0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	38,07%	96,22%	96,22%	0,00%
1.14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt	0,00%	96,22%	96,22%	0,00%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	39,46%	96,24%	0,00%	96,24%
3.4 Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	40,91%	96,22%	96,22%	0,00%
3.6 Otillräckligt skydd för visseblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare	0,00%	96,22%	96,22%	0,00%

*Notera att detta portföljinnehav uppfyller fondens gränsvärden vad gäller fossila bränslen.



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:

2024

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
INDUTRADE	Industri	5,3%	Sverige
BALDER	Fastigheter	5,0%	Sverige
SWEDISH ORPHAN BIOVI	Hälsovård	3,7%	Sverige
AVANZA	Finans	3,4%	Sverige
CASTELLUM	Fastigheter	3,2%	Sverige
TRELLEBORG B	Industri	3,2%	Sverige
LAGERCRANTZ GROUP B	IT	3,1%	Sverige
SECTRA B	Hälsovård	3,1%	Sverige
AAK	Dagligvaror	2,9%	Sverige
LIFCO AB	Industri	2,8%	Sverige
HEXPOL B	Material	2,7%	Sverige
BURE EQUITY	Finans	2,7%	Sverige
NCC B	Industri	2,5%	Sverige
NORDNET AB	Finans	2,4%	Sverige
SKANSKA B	Industri	2,4%	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.

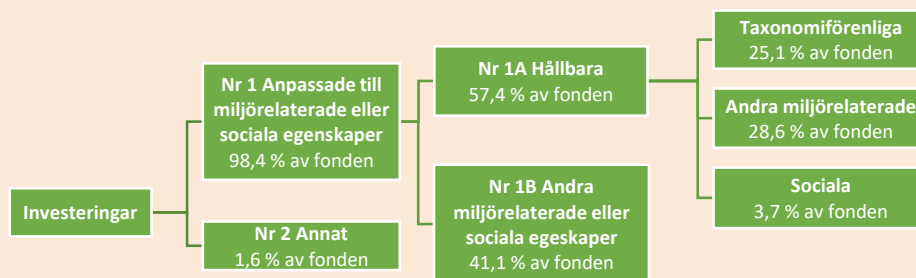
Nr 2. Annat

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	33,6%
Fastigheter	20,2%
Finans	10,4%
Hälsovård	10,1%
IT	6,6%
Material	6,4%
Dagligvaror	4,6%
Sällanköpsvaror	4,4%
Kommunikationsservice	2,1%



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 2025. 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 25,1 %. 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.

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändrin gar	Anpassning till klimatförändrin gar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	8,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%
Kapitalutgifter	12,0%	>0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%
Omsättning	8,9%	>0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

☒ Ja,

☐ I fossilgas

☒ I kärnenergi

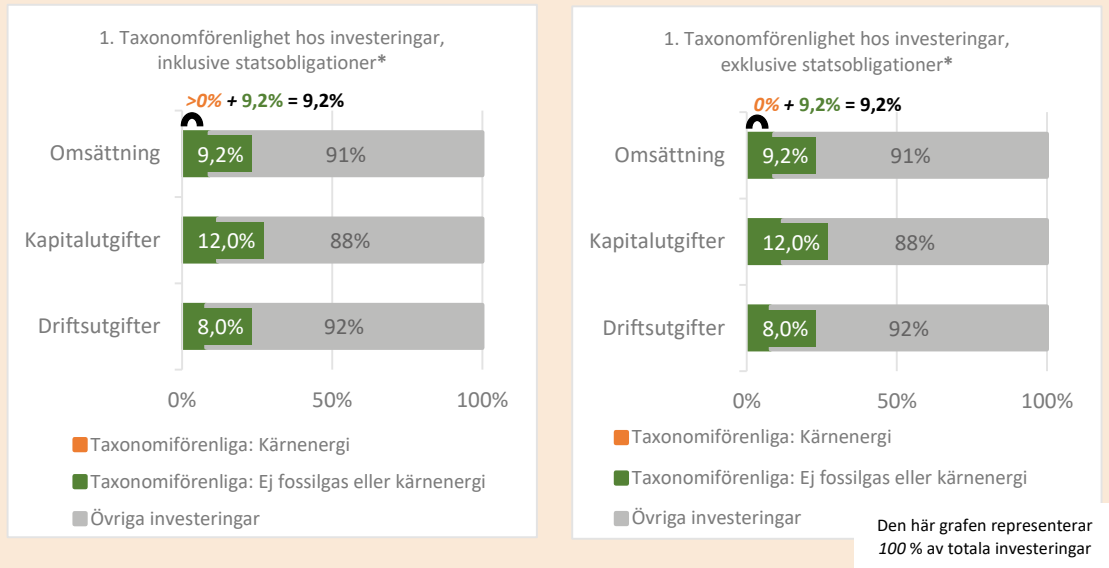
☐ Nej

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	1,7%	1,8%
Kapitalutgifter	1,3%	2,3%
Omsättning	2,2%	1,8%

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

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2023

Siffrorna i tabellerna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2023. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2024. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

	Totala taxonomiförenliga investeringar*
Driftsutgifter	4,2 %
Kapitalutgifter	4,0 %
Omsättning	4,4 %

*Justerade siffror – för föregående år anges här ingen uppdelning mellan taxonomiförenlig kärnenergi, fossilgas och övrigt.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattade två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*.

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

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%



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 28,6 %. 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 3,7 %. 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. Fondbolaget har gjort bedömningen kassa varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



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



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

Fonden har under referensperioden integrerat inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplat till investeringarna i Bolagets fonder.

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 2024, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 13-24 ("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 Småbolag Sveriges finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 13-24.

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 13-24 ("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 13-24 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

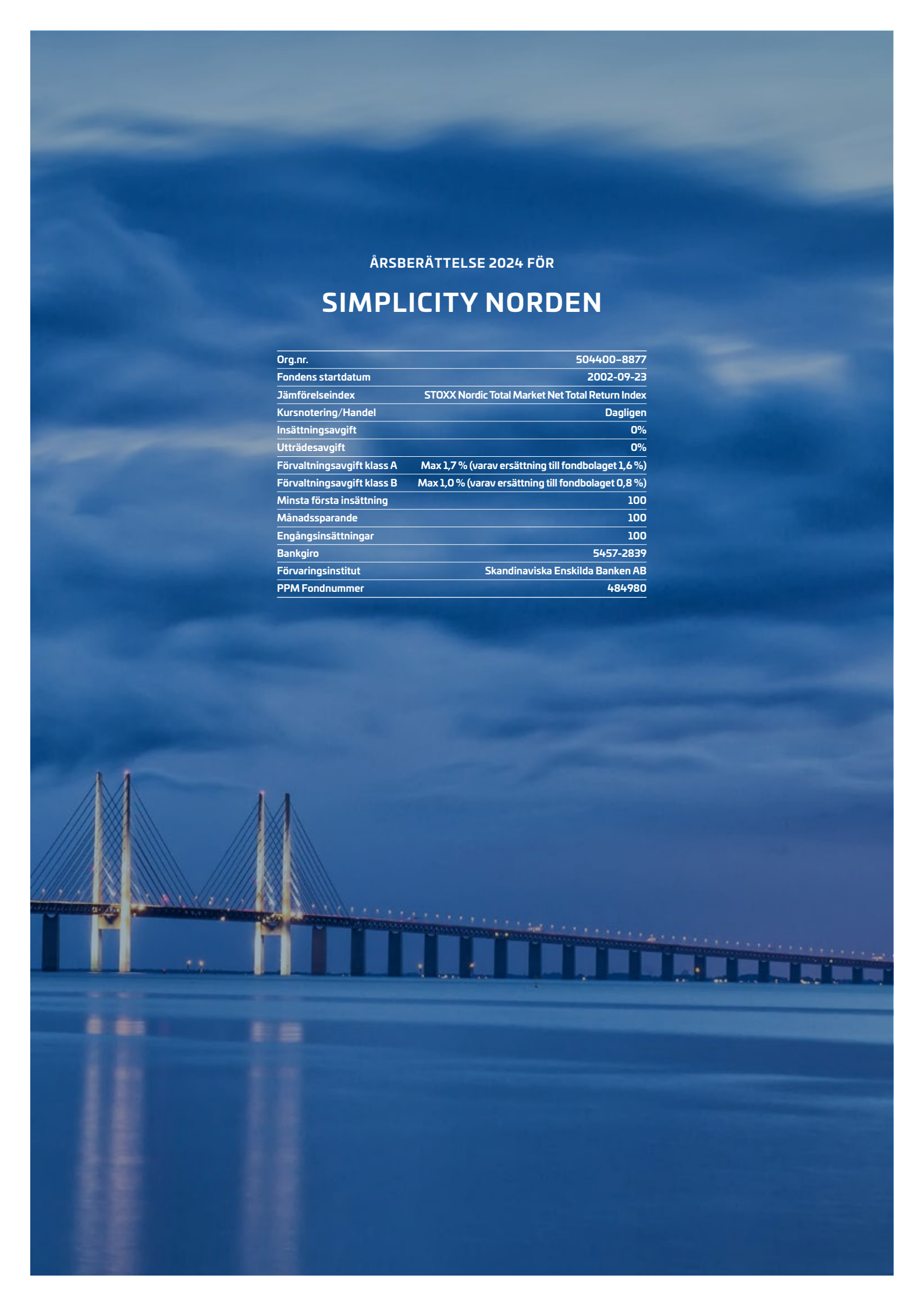
Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt 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 2024 FÖR

SIMPLICITY NORDEN

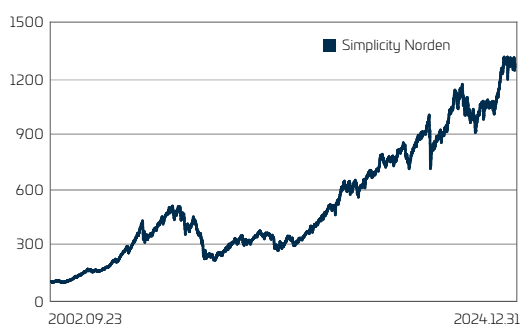
Org.nr.	504400-8877
Fondens startdatum	2002-09-23
Jämförelseindex	STOXX Nordic Total Market Net Total Return Index
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift klass A	Max 1,7 % (varav ersättning till fondbolaget 1,6 %)
Förvaltningsavgift klass B	Max 1,0 % (varav 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 13,4 % under året vilket kan jämföras med en utveckling på 3,9 % för fondens jämförelseindex, STOXX Nordic Total Market Net Return Index. Fondens utveckling relativt index var mycket stark, dels tack vare övervikt i finanssektorn som utvecklades bättre än index, dels tack vare högre snittavkastning inom sektorerna. Indextunga Novo Nordisk hade en hög vikt i fonden under årets första halva men viktades ned i slutet av sommaren vilket också bidrog positivt relativt index då aktien föll under det andra halvåret. Läkemedelsbolaget var också fondens tredje största bidragsgivare och hade en medelvikt på 6,0 % i portföljen under året (maximal tillåtna vikt för UCITS-fonder är 10 %). Fondens största innehav, Investor, hade störst bidrag till avkastningen följt av ABB.



AKTIE- OCH VALUTAMARKNADERNA

Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs av en fortsatt motståndskraftig ekonomi, sjunkande inflation och lättande inflationstryck. I slutet av året präglades marknaderna även av förväntningar om politiska åtgärder i USA och Kina. Räntesänkningarna i USA lät vänta på sig och de fem sänkningar som prisades in vid årets början blev till slut fyra realiserade sänkningar under årets andra halva. Samtidigt blev inflationens utveckling och centralbankernas agerande mer överskådliga för marknaderna och en mjuklandning i ekonomin såg mer och mer trolig ut.

Ekonomins motståndskraft syntes också i börsbolagens kvartalsrapporter. Särskilt de mer konjunkturkänsliga bolagen,

som inledde året med generellt låga värderingar, fick positiva reaktioner på rapportsläpp. Fjölårets starka trend för AI-relaterade bolag höll i sig, då bland annat efterfrågan på processorer från Nvidia och molntjänster från Microsoft och Alphabet var fortsatt hög. Att framgångarna fortsatte för USA:s stora teknikbolag, kända som Magnificent 7, bidrog till att de amerikanska marknaderna fortsatte leverera hög avkastning och att värderingarna i marknaden steg under året.

Volatiliteten i marknaden var låg under året med undantag för augusti då aktiemarknaderna både föll kraftigt och återhämtade sig snabbt. Svag arbetsmarknadsstatistik och inköpschefsindex i USA utlöste konjunktursoro som tillsammans med en oväntat höjd styrränta i Japan fick investerare att stänga carry trades i japanska yen och sälja av tillgångar på grund av margin calls. Japanska och koreanska aktier var särskilt påverkade.

Kinas ekonomiska utveckling var en besvikelse under året. Den skakiga fastighetsmarknaden har satt sin prägel på konsumenterna som hållit hårt i plånboken. Landet såg länge ut att missa sitt tillväxtmål på 5% för 2024. Under hösten annonserades ekonomiska åtgärder för att stödja konjunkturen och även centralbanken gav stöd i form av sänkta kapitalkrav och sänkt styrränta. Marknaderna reagerade med en blandning av optimism och skepsis.

Valresultatet i USA ledde till att dollarn och de amerikanska börserna steg då Donald Trump och Republikanerna förväntas föra en expansiv och företagsvänlig politik under kommande mandatperiod. Trump annonserade också planer på höjda tariffer för varor från övriga världen i allmänhet och från Kina i synnerhet. Kinas relation med väst hade redan innan valet försämrats, då Kinas orättvisa handelsmetoder möttes av utökade handelshinder från både USA och EU under året.

Geopolitiska oroligheter fortsatte råda i världen under året men hade samtidigt en begränsad inverkan på börsernas utveckling. Kriget mellan Israel och Hamas eskalerade under det andra halvåret med större involvering av Hizbollah och Iran. Även kriget mellan Ryssland och Ukraina eskalerade då nordkoreanska soldater involverades, attacker längre in i Ryssland genomfördes och den ryska kärnvapendoktrinen utvidgades.

På valutamarknaderna styrde till stor del ränteutvecklingen valutarörelserna. Den Europeiska centralbanken (ECB) och Riksbanken genomförde båda fem respektive sex räntesänkningar medan Norges Bank höll styrräntan oförändrad. Då Riksbankens penningpolitik var något mer expansiv än ECB i förhållande till förväntningarna som rådde vid årets början försvagades den svenska kronan mot både euron och den danska kronan. Valutaeffekten i fonden blev därmed positiv.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Nordens standardavvikelse har under de senaste två åren varit 8,3 % vilket är lägre än motsvarande siffra för STOXX Nordic Total Market Net Return Index som är 8,9 %. 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 5,6 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltnad 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 i svensk favör då vikten i Finland, Danmark och Norge sjönk med fyra, åtta och två procentenheter vardera medan vikten i svenska bolag ökade till 67 %. Bland nya svenska innehav i portföljen märktes

främst Alfa Laval med en vikt på 3,5 %. Sektorfördelningen var dock förhållandevis stabil. Största förändringen var att industrisektorn ökade från 27% till 31%, bland annat drivet av ovan nämnda Alfa Laval. Hälsovårdssektorn minskade med fyra procentenheter till en vikt på 5 %. Förändringen berodde på att investeringen i Novo Nordisk reducerades. Noterbara förändringar bland specifika innehav var att skogsbolagen SCA och UPM-Kymmene avyttrades vilket också bidrog till att vikten i materialsektorn sjönk från 5 % till 2 %. Vid årets slut var Investor fondens största innehav följt av Industrivärden och SEB.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten ökade med 80 MSEK och uppgick per den sista december 2024 till 1 605 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde under året på 128 MSEK.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har under året bedrivit värdepappersutlåning, vilket har bidragit med 381 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. Under 2024 har fonden erhållit restitution för utdelningar motsvarande 1,3 MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Under året stärktes fondens förvaltningsteam genom att även inkludera Johanna Ingemarson som ansvarig förvaltare.

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.

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".

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2024.12.31	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	1 604 895	1 524 566	1 493 165	1 706 508	1 486 992	1 694 546	1 341 183	598 384	575 121	556 546
Andelsklass A	1 602 517	1 449 583	1 395 449	1 640 224	1 359 796	1 590 985	1 341 183	598 384	575 121	556 546
Andelsklass B	2 378	74 983	97 716	66 284	127 196	103 561				
Andelsvärde A	968,34	851,10	779,88	889,04	700,38	716,67	551,78	576,33	524,87	485,98
Andelsvärde B	144,88	126,33	114,75	129,80	101,45	103,01				
Handelskurs A*	965,32	851,46	780,65	887,92	700,41	716,70	551,86	576,38	524,90	485,82
Handelskurs B*	144,43	126,38	114,86	129,64	101,45	103,02				
Antalet utestående andelar										
Andelsklass A	1 654 910	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
Andelsklass B	16 415	593 567	851 582	510 645	197 030	152 447				
Totalavkastning i procent										
Andelsklass A	13,4%	9,1%	-12,1%	26,8%	-2,3%	29,9%	-4,3%	9,8%	8,0%	16,7%
Andelsklass B	14,3%	10,0%	-11,4%	27,8%	-1,5%	4,1%				
Totalavkastning i procent jämför index	3,9%	14,5%	-9,6%	31,3%	14,0%	28,4%	-4,3%	12,4%	6,1%	12,5%
Aktiv risk**	5,6%	6,8%	6,6%	6,3%	8,0%	5,9%	3,3%	4,8%	5,7%	4,8%

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2024.12.30.
 **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

	2024.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	1638,145
Kursutveckling sedan fondstart	1162,5%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	11,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	6,1%
Omsättningshastighet	0,6
Jämförelseindex*	STOXX Nordic Total Market Net Total Return Index
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	860,5%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	9,0%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	9,9%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	8,3%
Totalrisk för jämförelseindex	8,9%
FÖRVALTNINGSKOSTnader	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A	1,6%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass B	0,8%
Till fondbolag, tkr	25,936
Till förvaringsinstitut, tkr	207
Till tillsynsmyndighet, tkr	11
Till revisorer, tkr	69
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	704
% av total omsättning	0,03%
ANALYSKOSTnader	
Analyskostnader, tkr	44
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	26,971
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	1,65%
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 2024.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	188	180	11,337
Månadssparande 100 kr, klass A	11	11	1,211
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	98	91	11,428
Månadssparande 100 kr, klass B	6	5	1,216

Förändring av fondförmögenhet

	2024.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	1,524,566
Andelsutgivning, tkr	103,262
Andelsinlösen, tkr	-231,691
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	208,759
Fondförmögenhet, tkr	1,604,895

Resultaträkning

	Not	2024	2023
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	171.045	95.958
Summa värdeförändring		171.045	95.958
Ränteintäkter		1.296	1.614
Utdelningar		62.049	53.749
Valutakursvinster och -förluster netto		787	205
Övriga finansiella intäkter		7	6
Summa intäkter och värdeförändring		235.184	151.532
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-25.936	-22.887
Ersättning till förvaringsinstitutet		-207	-135
Ersättning till tillsynsmyndighet		-11	-21
Ersättning till revisorer		-69	-83
Summa förvaltningskostnader		-26.223	-23.126
Övriga kostnader		-195	-258
Räntekostnader		-7	-4
Summa kostnader		-26.425	-23.388
Årets resultat		208.759	128.144

Balansräkning

	Not	2024.12.31	2023.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		1.589.460	1.521.627
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1.589.460	1.521.627
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		1.589.460	1.521.627
Bankmedel och övriga likvida medel		18.363	5.045
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	95	44
Övriga tillgångar		34	26
Summa tillgångar		1.607.952	1.526.742
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	2.205	1.975
Övriga skulder		852	201
Summa skulder		3.057	2.176
FONDFÖRMÖGENHET		1.604.895	1.524.566
Poster inom linjen			
Utlånade finansiella instrument	4	234.928	220.007
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	5	234.931	220.012
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper			
Realisationsvinster		186.170	109.207
Realisationsförluster		-36.969	-122.807
Orealiserade vinster/förluster		21.844	109.558
Summa		171.045	95.958
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		13	44
Upplupna utdelningar		82	0
Summa		95	44
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		2.204	1.975
Upplupna utgiftsräntor		1	0
Summa		2.205	1.975

Not 4 Utlånade finansiella instrument		
Exponering	234.928	220.007
Andel av totala utlåningsbara tillgångar	14,8%	14,5%
Motpart	SEB	SEB

Not 5 Mottagna säkerheter för utlånade instrument

Mottagna Säkerheter för VP-lån 2024.12.31

	Antal	Marknads- värde, tkr	Valuta	Typ	Emittent
NDASS 0 1/2 09/16/26 #5536	67.100.000	64.964	SEK	Bostadsobligation	Nordea Hypotek AB
SGBI 0 1/8 06/01/30 #3114	2.275.000	3.376	SEK	Statsobligation	Svenska Staten
SHBASS 1 03/01/27 #1592	8.000.000	7.805	SEK	Bostadsobligation	Stadshypotek AB
SHBASS 4 05/02/29 #1595	14.800.000	158.786	SEK	Bostadsobligation	Stadshypotek AB
Summa Mottagna Säkerheter		234.931			

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			

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 2024.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
Antal MarknadsvärdeEtkr Andel,i.%			
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
MATERIAL			
Granges (SE)	10.000	1.317	0,1%
Kemira (FI)	14.000	3.136	0,2%
Lundin Gold INC (CA)	11.000	2.569	0,2%
Novonesis (DK) ¹	50.000	31.358	2,0%
Summa Material	38.379	2,4%	
INDUSTRI & TJÄNSTER			
ABB (CH)	76.801	45.727	2,8%
Addtech B (SE)	51.000	15.361	1,0%
AFRY AB (SE)	14.000	2.152	0,1%
Alfa Laval (SE)	122.400	56.622	3,5%
Alleima AB (SE)	15.000	1.127	0,1%
Assa Abloy B (SE)	189.000	61.765	3,8%
Atlas Copco A (SE)	336.577	56.831	3,5%
Cadeler A/S (DK)	98.000	6.074	0,4%
DSV (DK)	6.000	14.112	0,9%
Flsmidth & Co (DK)	5.000	2.738	0,2%
Indutrade (SE)	50.000	13.850	0,9%
Inwido (SE)	15.000	2.783	0,2%
Kone (FI)	33.000	17.796	1,1%
Lifco AB (SE)	59.100	18.947	1,2%
Lindab (SE)	12.000	2.750	0,2%
Munters (SE)	7.000	1.302	0,1%
NCC B (SE)	52.000	8.445	0,5%
PEAB B (SE)	24.000	1.901	0,1%
Per Aarsleff (DK)	4.500	3.475	0,2%
Securitas B (SE)	47.000	6.434	0,4%
Skanska B (SE)	93.000	21.641	1,3%
Svitzer Group (DK)	8.000	2.759	0,2%
Sweco AB B (SE)	26.445	4.355	0,3%
Traton Se (DE)	12.000	3.828	0,2%
Trelleborg B (SE)	90.000	34.074	2,1%
Veidekke (NO)	15.000	2.075	0,1%
Volvo B (SE)	247.000	66.344	4,1%
Wihl Wilhelmsen Hold (NO)	4.000	1.594	0,1%
Wärtsilä (FI)	130.000	25.522	1,6%
Summa Industri & Tjänster	502.387	31,3%	
SÄLLANKÖPSVAROR			
JM (SE)	24.000	4.006	0,2%
Matas A/S (DK)	13.000	2.708	0,2%
Pandora (DK)	3.600	7.293	0,5%
Puuvilo OYJ (FI)	34.000	3.987	0,2%
Schibsted (NO)	6.000	2.055	0,1%
Summa Sällanköpsvaror	20.049	1,2%	

DAGLIGVAROR			
AAK (SE)	98.161	30.980	1,9%
Essity (SE)	56.000	16.559	1,0%
Orkla (NO)	155.000	14.833	0,9%
Summa Dagligvaror	62.371	3,9%	
HÄLSOVÅRD			
Astrazeneca (SE)	7.186	10.395	0,6%
Medicover AB (SE)	11.000	2.112	0,1%
Novo Nordisk B (DK) ¹	39.000	37.448	2,3%
Orion B (FI)	7.000	3.436	0,2%
Sectra B (SE)	35.000	9.683	0,6%
Swedish Orphan Biovi (SE)	30.000	9.522	0,6%
Zealand Pharma (DK)	6.000	6.604	0,4%
Summa Hälsovård	79.199	4,9%	
FINANS			
Alm Brand (DK)	116.000	2.504	0,2%
Danske Bank (DK)	192.000	60.164	3,7%
DNB Bank (NO)	188.000	41.505	2,6%
EQT AB (SE)	69.650	21.320	1,3%
Industrivärden C (SE)	213.000	74.358	4,6%
Investor B (SE)	512.820	150.102	9,4%
Latour Invest B (SE)	51.000	14.071	0,9%
Lundbergs B (SE)	47.000	23.547	1,5%
Mandatum Holding OY (FI)	231.000	11.874	0,7%
Nordea Bank ABP Eur (FI)	392.000	47.228	2,9%
Nordnet AB (SE)	19.000	4.461	0,3%
Protector Forsikring (NO)	40.520	11.236	0,7%
Ringkjöbing Lnd (DK)	3.700	6.853	0,4%
Sampo A (FI)	49.000	22.141	1,4%
SEB A (SE)	476.000	72.090	4,5%
SHB A (SE)	447.500	51.105	3,2%
Sparebank 1 (NO)	70.180	10.011	0,6%
Sparebank 1 Nord-Nor (NO)	50.800	6.103	0,4%
Sparebank 1 Smn (NO)	65.200	10.868	0,7%
Sparebanken Vest (NO)	31.420	4.332	0,3%
Storebrand (NO)	200.000	23.586	1,5%
Swedbank A (SE)	293.000	63.962	4,0%
Sydbank (DK)	17.500	10.230	0,6%
Summa Finans	743.651	46,3%	
INFORMATIONSTEKNIK			
Ericsson B (SE)	630.000	56.624	3,5%
Mycronic (SE)	9.000	3.595	0,2%
Summa Informationsteknik	60.219	3,8%	
TELEKOMOPERATÖRER			
Hemnet Group AB (SE)	33.000	11.088	0,7%
Tele2 B (SE)	79.000	8.631	0,5%
Telenor (NO)	51.000	6.297	0,4%
Telia Co (SE)	510.000	15.642	1,0%
Summa Telekomoperatörer	41.658	2,6%	

FASTIGHETER			
Balder (SE)	130.000	9984	0,6%
Castellum (SE)	125.000	15.069	0,9%
Catena (SE)	7.000	3.311	0,2%
Pandox (SE)	20.000	3.836	0,2%
Wallenstam B (SE)	64.000	3.059	0,2%
Wihlborg Fastighet (SE)	60.000	6.288	0,4%
Summa Fastigheter		41.547	2,6%
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES			
		1.589.460	99,0%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT			
		1.589.460	99,0%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			
		15.435	1,0%
FONDFÖRMÖGENHET			
		1.604.895	100,0%

(CA) Kanada, (CH) Schweiz, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (FI) Finland, (NO) Norge, (SE) Sverige

¹⁾ Ingår i företagsgruppen Novo Nordisk Fonden och utgör 4,29 %

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2024

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
- Fond- och portföljförvaltare
- Investeringsrådgivare
- 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 2024 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 24 anställda i Simplicity AB under 2024 uppgår till 22 526 472 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 21 724 805 kr och rörlig ersättning 801 667 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (12 personer) uppgick till 14 478 397 kr. Av detta belopp bestod 14 318 397 kr av fast ersättning och 160 000 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-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 51,2 % 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 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 2024	Resultat 2023
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.	51,2 % av fonden.	46,0 %* 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.	46,8 % av fonden. 26 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	42,3 % av fonden. 9 av fondens portföljbolag kontaktades i syfte att uppmuntra bolaget 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 antikorrruption. 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.	93,2 % av fonden. 7 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA. 9 av fondens portföljbolag kontaktades i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.

**Se kommentar under nedan fråga.*

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2023". Vad gäller indikatorn "FN:s Global Compact" så har Fondbolaget förbättrat dataunderlaget sedan dess, vilket påverkar jämförbarheten mellan åren. Notera att denna förändring även delvis kan ha en påverkan på andelen "Hållbara investeringar" för år 2023, då "ansluten till FN:s Global Compact" är en underfaktor till ett av målen för hållbar investering.

● 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 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 ett eller flera av taxonomins miljömål.
- **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 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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	1 360,56	99,86%	99,17%	0,69%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	548,59	99,86%	94,30%	5,56%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	41 275,46	99,86%	0,00%	99,86%
	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	43 184,61	99,86%	0,00%	99,86%
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	309,68	99,86%	0,00%	99,86%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	631,46	99,90%	0,00%	99,90%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,47%*	99,86%	99,86%	0,00%
1.5 Andel av icke - förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke - förnybar energiförbrukning och icke -förnybar energiproduktion från icke -förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	47,06%	86,77%	86,77%	0,00%

1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan:				
	NACE A – jordbruk, skogsbruk och fiske	N/A	90,67%	90,67%	0,00%
	NACE B – utvinning av mineral	0,28	90,67%	90,67%	0,00%
	NACE C – tillverkning	0,17	90,67%	90,67%	0,00%
	NACE D – försörjning av el, gas, värme och kyla	N/A	90,67%	90,67%	0,00%
	NACE E – vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	N/A	90,67%	90,67%	0,00%
	NACE F – byggverksamhet	0,20	90,67%	90,67%	0,00%
	NACE G – handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,04	90,67%	90,67%	0,00%
	NACE H – transport och magasinering	4,54	90,67%	90,67%	0,00%
	NACE L – fastighetsverksamhet	0,57	90,67%	90,67%	0,00%
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	8,53%	99,90%	0,00%	99,90%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,02	0,54%	0,54%	0,00%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,14	43,39%	43,39%	0,00%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	99,95%	0,00%	99,95%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	99,86%	99,86%	0,00%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	18,42%	30,18%	30,18%	0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	40,10%	99,90%	99,90%	0,00%
1.14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt	0,00%	99,95%	99,95%	0,00%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	28,97%	99,36%	0,00%	99,36%
3.4 Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	54,19%	99,86%	99,86%	0,00%
3.6 Otillräckligt skydd för visseblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare	0,00%	99,86%	99,86%	0,00%

*Notera att detta portföljinnehav uppfyller fondens gränsvärden vad gäller fossila bränslen.



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:

2024

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
INVESTOR B	Finans	9,5%	Sverige
NOVO NORDISK B	Hälsovård	5,3%	Danmark
INDUSTRIVÄRDEN C	Finans	4,3%	Sverige
ATLAS COPCO A	Industri	4,3%	Sverige
SEB A	Finans	4,3%	Sverige
VOLVO B	Industri	4,1%	Sverige
SWEDBANK A	Finans	4,1%	Sverige
NORDEA BANK ABP EUR	Finans	3,5%	Finland
DANSKE BANK	Finans	3,5%	Danmark
ASSA ABLOY B	Industri	3,1%	Sverige
SHB A	Finans	2,9%	Sverige
ALFA LAVAL	Industri	2,8%	Sverige
TRELLEBORG B	Industri	2,5%	Sverige
ABB	Industri	2,5%	Schweiz
DNB BANK	Finans	2,3%	Norge



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.

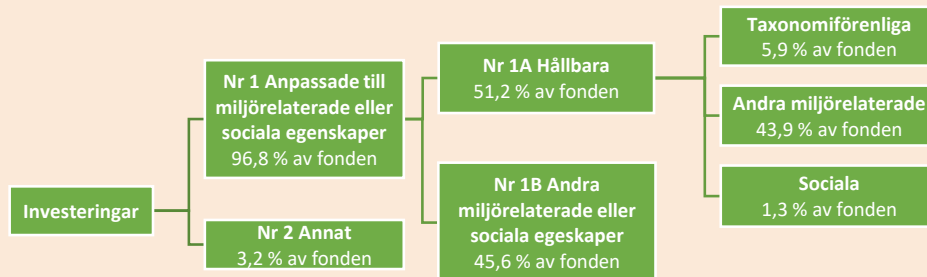
Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering.

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	44,9%
Industri	29,2%
Hälsovård	7,4%
Dagligvaror	4,1%
Material	3,2%
Fastigheter	2,5%
Sällanköpsvaror	2,4%
IT	1,6%
Kommunikationsservice	1,6%



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 2025. 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 5,9 %. 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, 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.

På grund av bristande data så redovisas i grafen nedan all rapporterad taxonomiförenlig omsättning och kapitalutgifter för finansiella bolag som "Taxonomiförenliga: Ej fossilgas eller kärnenergi", även då en del skulle kunna vara taxonomiförenlig fossilgas eller kärnenergi. I tabellen nedan visas dock fondens uppskattade maxandelar för respektive mått för fondens finansiella bolag, baserad på rapporterad data från dessa bolag.

Finansiella bolag	Taxonomiförenliga: Fossilgas	Taxonomiförenliga: Kärnenergi	Taxonomiförenliga: Fossilgas och/eller Kärnenergi
Kapitalutgifter	0,0%	0,2%	0,2%
Omsättning	0,1%	0,2%	0,2%

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	1,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Kapitalutgifter	4,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Omsättning	2,3%	>0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

☒ Ja

☒ I fossilgas

☒ I kärnenergi

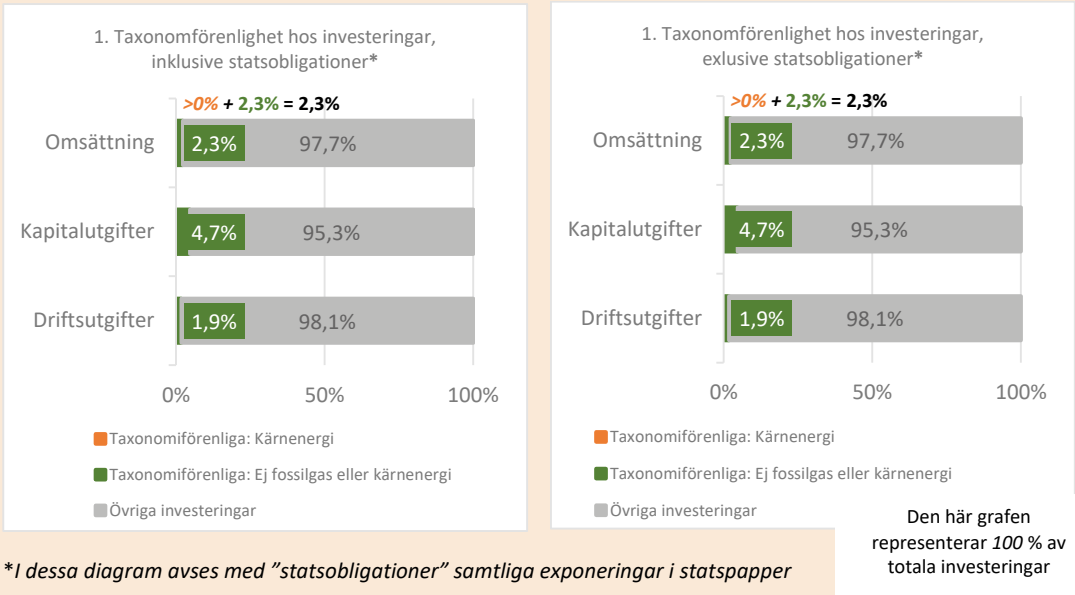
☐ Nej

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 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.



● 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%	0,4%
Kapitalutgifter	0,6%	0,5%
Omsättning	0,5%	0,5%

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

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2023

Siffrorna i tabellerna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2023. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2024. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

	Totala taxonomiförenliga investeringar*
Driftsutgifter	2,2 %
Kapitalutgifter	4,3 %
Omsättning	1,4 %

*Justerade siffror – för föregående år anges här ingen uppdelning mellan taxonomiförenlig kärnenergi, fossilgas och övrigt.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattade två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*.

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

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%



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 43,9 %. 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 1,3 %. 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. 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?



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



Fonden har under referensperioden integrerat inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplat till investeringarna i Bolagets fonder.

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 2024, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 14-25 ("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 Nordens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 14-25.

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 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 14-25 ("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.
- 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 14-25 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

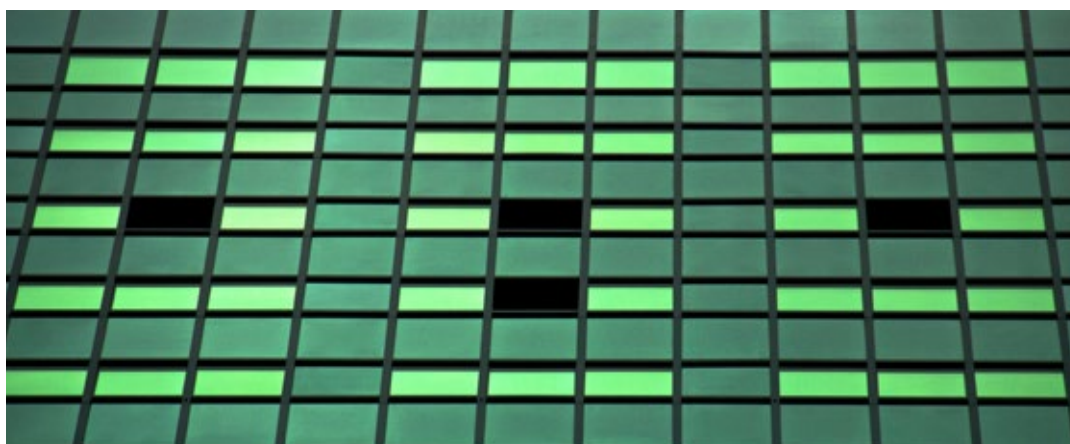
Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor



ÅRSBERÄTTELSE 2024 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 15,6 % under 2024. För andra året i rad var Nvidia var fondens bäst presterande innehav och hade under 2024 en uppgång på över 198 %. Bolaget har genom sina avancerade chip varit den stora vinnaren i utvecklingen av artificiell intelligens. Generellt presterade flera av fondens amerikanska innehav väldigt bra under året och hade ett betydande bidrag till fonden, så som Sprouts Farmers Market, IES Holdings och Flex. Som investeringstema gick cirkulär ekonomi starkast, medan förnybar energi var fondens svagaste tema. Fondens breda globala jämförelseindex, S&P Global BMI Net Total Return, steg 28,0 % under året.



AKTIE- OCH VALUTAMARKNADERNA

Den globala aktiemarknaden har utvecklats mycket bra under 2024 och flera indexrekordnoteringar har avlöst varandra. Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs av en fortsatt motståndskraftig ekonomi, lättande inflationstryck och en mer överskådlig finanspolitik.

Volatiliteten i marknaden var låg under året med undantag för augusti då aktiemarknaderna både föll kraftigt och återhämtade sig snabbt. Svag arbetsmarknadsstatistik och inköpschefsindex i USA utlöste konjunktursoro som tillsammans med en oväntat höjd styrränta i Japan fick investerare att stänga carry trades i japanska yen och sälja av tillgångar på grund av margin calls. Japanska och koreanska aktier var särskilt påverkade.

Valresultatet i USA ledde till att dollarn och de amerikanska börserna steg då Donald Trump och Republikanerna

förväntas föra en expansiv och företagsvänlig politik under kommande mandatperiod. Trump annonserade också planer på höjda tariffer för varor från övriga världen i allmänhet och från Kina i synnerhet.

Geopolitiska oroligheter fortsatte råda i världen under året men hade samtidigt en begränsad inverkan på börsernas utveckling.

Under året försvagades den svenska kronan mot flera stora valutor, så som euron och dollarn. Valutaeffekten i fonden blev positiv.

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. Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med många innehav och relativt små positioner i varje innehav. Standardavvikelsen för fonden har under de senaste två åren uppgått till 17,2 %. Motsvarande siffra för jämförelseindex är 10,6 %

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 avseende val av geografiska marknader samt avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 10,9 %. 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.

INNEHAV OCH POSITIONER

Vid årsskiftet hade fonden 67 innehav. Vad gäller geografisk exponering var investeringar i Nordamerika störst, följt av Europa och Asien med ca 58 %, 33 % respektive 7 % av fondförmögenheten. USA var fondens största marknad sett till enskilda länder och utgjorde ca 55 % 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.

Elektrifiering

Fondens investeringar relaterade till elektrifiering representerade 20 % av fonden vid årsskiftet. Kategorin inkluderar exempelvis investeringar relaterade till teknik för eldrivna fordon, smart elnätteknik, batterier, elnätinfrastruktur & elkonstruktion, halvledare och annan elektronik.

Energieffektiv teknik

Investeringstemat Energieffektiv teknik representerade 27 % av fonden vid årsskiftet. Kategorin inkluderar exempelvis investeringar inom digitala lösningar, energieffektiv VVS, isolering, energihantering, industriteknik, konsumentelektronik och belysning.

Hållbar infrastruktur

Investeringstemat Hållbar infrastruktur representerade 15 % av fonden vid årsskiftet. Kategorin inkluderar exempelvis investeringar inom fastighetsutveckling & förvaltning, ingenjörstjänster, miljövänlig transport, effektiv teknik och finansiering.

Förnybar energi

Fondens investeringar relaterade till Förnybar energi var 2 % av fonden vid årsskiftet, varav samtliga innehaven var i bolag som tillverkar teknik och utrustning för solenergi.

Vatten

Kategorin representerar 20 % av fonden vid årsskiftet och inkluderar exempelvis bolag som tillhandahåller vattenteknik och ingenjörstjänster inom området.

Cirkulär ekonomi

Investeringstemat Cirkulär ekonomi, 15 % av fonden vid årsskiftet, inkluderar investeringar inom återvinning & avfallshantering, resurscirkularitet och hållbart livsmedel.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden hade ett nettoinflöde under perioden på 124 MSEK. Per den sista december 2024 uppgick fondförmögenheten till 359 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 HÅLLBARHETSARBETET

Fonden är en artikel 9-fond enligt SFDR-regelverket och har 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 9.1–9.4a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 första stycket i förordning (EU) 2020/852”.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
Fondförmögenhet	359,405	207,392	44,966
Andelsklass A	302,332	207,061	44,678
Andelsklass B	56,715	106	96
Andelsklass C	227	113	96
Andelsklass D	129	112	96
Andelsvärde A	129,33	111,92	96,03
Andelsvärde B	116,58	106,22	96,03
Andelsvärde C	131,46	113,03	96,37
Andelsvärde D	129,44	111,95	96,98
Handelskurs A*	129,34	111,92	96,03
Handelskurs B*	116,59	106,23	96,03
Handelskurs C*	131,47	113,04	96,37
Handelskurs D*	129,45	111,96	95,98
Antalet utestående andelar			
Andelsklass A	2,337,765	1,850,034	465,228
Andelsklass B	486,506	1,000	1,000
Andelsklass C	1,731	1,000	1,000
Andelsklass D	1,000	1,000	1,000
Utdelning per andel	5,97	5,21	
Totalavkastning i procent			
Andelsklass A	15,6%	16,5%	-4,0%
Andelsklass B	15,5%	16,4%	-4,0%
Andelsklass C	16,3%	17,3%	-3,6%
Andelsklass D	15,6%	16,6%	-4,0%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	28,0%	16,9%	2,5%
Aktiv Risk**	10,9%		

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2024.12.30.

**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

	2024.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	267030
Kursutveckling sedan fondstart	29,3%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	16,1%
Omsättningshastighet	0,3
Jämförelseindex*	S&P Global Broad Market Index Net Total Return
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	53,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	22,3%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	17,2%
Totalrisk för jämförelseindex	10,6%
FÖRVALTNINGSKOSTnader	
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	3.344
Till förvaringsinstitut, tkr	48
Till tillsynsmyndighet, tkr	2
Till revisorer, tkr	52
TRANSAKTIONS Kostnader	
Transaktionskostnader, tkr	152
% av total omsättning	0,06%
ANALYSKOSTnader	
Analyskostnader, TKR	44
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, TKR	3.642
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	1,36%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A & B	1,30%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass C	0,70%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass D	1,20%
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.

**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 2024.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	155	142	11.556
Månadssparande 100, Klass A	9	9	1.227
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	155	142	11.553
Månadssparande 100, klass B	9	9	1.226
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	87	74	11.630
Månadssparande 100, klass C	5	4	1.231
Engångsinsättning 10.000 kr, klass D	144	131	11.562
Månadssparande 100, klass D	9	8	1.227

Förändring av fondförmögenhet

	2024.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	207392
Andelsutgivning, tkr	137519
Andelsinlösen, tkr	-13488
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	27989
Lämnad utdelning	6
Fondförmögenhet, tkr	359.405

Resultaträkning

	Not	2024	2023
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	28.402	14.553
Summa värdeförändring		28.402	14.553
Ränteutgifter		230	98
Utdelningar		2.621	1.265
Valutakursvinster och -förluster netto		259	-561
Summa intäkter och värdeförändring		31.512	15.355
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-3.344	-1.441
Ersättning till förvaringsinstitutet		-48	-25
Ersättning till tillsynsmyndighet		-2	-1
Ersättning till revisorer		-52	-54
Summa förvaltningskostnader		-3.446	-1.521
Övriga kostnader		-77	-139
Summa kostnader		-3.523	-1.660
Årets resultat		27.989	13.695

Balansräkning

	Not	2024.12.31	2023.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	
Överlåtbara värdepapper		353.652	205.886
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		353.652	205.886
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		353.652	205.886
Bankmedel och övriga likvida medel		5.965	1.612
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	221	129
Övriga tillgångar		34	26
Summa tillgångar		359.872	207.653
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	393	207
Övriga skulder		74	54
Summa skulder		467	261
FONDFÖRMÖGENHET		359.405	207.392
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper			
Realisationsvinster		6.689	8.567
Realisationsförluster		-13.749	-12.789
Orealiserade vinster/förluster		35.462	18.775
Summa		28.402	14.553
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna utdelningar		218	129
Upplupna räntor		3	0
Summa		221	129
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		393	206
Upplupna utgiftsräntor		0	1
Summa		393	207

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.

Fondförmögenhet 2024.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Marknärde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
MATERIAL			
Commercial Metals CO (US)	10.800	5.860	1,6%
Granges (SE)	20.000	2.634	0,7%
Kemira (FI)	17.000	3.808	1,1%
Summa Material	12.302	3,4%	
INDUSTRI & TJÄNSTER			
ABB (CH)	14.500	8.633	2,4%
Acuity Brands INC (US)	1.200	3.892	1,1%
Advanced Drainage Sy (US)	2.600	3.291	0,9%
Arcadis NV (NL)	10.000	6.701	1,9%
Ashtead Group PLC (GB)	7.000	4.776	1,3%
Belimo Holding AG (CH)	930	6.802	1,9%
Boise Cascade CO (US)	5.000	6.548	1,8%
Brambles (AU)	4.7760	6.316	1,8%
Construcciones Y Aux (ES)	7.000	2.783	0,8%
Core & Main INC (US)	9.000	5.037	1,4%
Gremz INC (JP)	12.000	2.182	0,6%
GS Yuasa Corp (JP)	14.000	2.609	0,7%
Hubbell Inc (US)	1.600	7.394	2,1%
IES Holdings INC (US)	2.600	5.829	1,6%
Inwido (SE)	15.000	2.783	0,8%
Knorr-bremse AG (DE)	7.000	5.650	1,6%
Kone (FI)	8.000	4.314	1,2%
Lennox Intl (US)	1.000	6.756	1,9%
Mueller Water Produc (US)	30.000	7.468	2,1%
Munters (SE)	20.500	3.813	1,1%
Nexans SA (FR)	5.000	5.915	1,6%
Nextracker INC (US)	3.900	1.590	0,4%
NKT Holding (DK)	9.000	7.123	2,0%
Organo Corp (JP)	8.000	4.611	1,3%
Owens Corning (US)	1.300	2.430	0,7%
Pentair PLC (GB)	6.000	6.640	1,8%
Rockwool A/S (DK)	1.600	6.281	1,7%
Schneider Electric (FR)	3.000	8.241	2,3%
Sdiptech B (SE)	8.500	2.021	0,6%
Siemens AG (DE)	3.500	7.573	2,1%
Stantec INC (CA)	5.000	4.324	1,2%
Takuma CO LTD (JP)	15.000	1.749	0,5%
Tetra Tech INC (US)	13.500	5.923	1,6%
Trane Technolog (IE)	1.900	7.768	2,2%
Veralto Corp (US)	6.600	7.414	2,1%
Voilex PLC (GB)	80.000	3.066	0,9%
Waste Management INC (US)	3.300	7.359	2,0%

Watsco Inc (US)	1.200	6.281	1,7%
Watts Water Tech (US)	2.000	4.474	1,2%
WSP Global INC (CA)	3.400	6.648	1,8%
Xylem INC (US)	4.200	5.384	1,5%
Summa Industri & Tjänster	216.392	60,2%	
SÄLLANKÖPSVAROR			
Beazer Homes USA INC (US)	13.000	3.918	1,1%
Frontdoor (US)	9.000	5.432	1,5%
Hella Gmbh & Co Kgaa (DE)	600	611	0,2%
Installed Building P (US)	3.300	6.348	1,8%
KB Home (US)	9.000	6.507	1,8%
Meritage Homes Corp (US)	3.200	5.413	1,5%
Sumitomo Forestry CO (JP)	14.000	5.209	1,4%
Topbuild Corp (US)	1.340	4.593	1,3%
Summa Sällanköpsvaror	38.031	10,6%	
DAGLIGVAROR			
Sprouts Farmers Mkt (US)	8.400	11.788	3,3%
Summa Dagligvaror	11.788	3,3%	
FINANS			
Hannon Armstrong (US)	21.500	6.331	1,8%
Summa Finans	6.331	1,8%	
INFORMATIONSTEKNIK			
ASM International NV (NL)	650	4.142	1,2%
Badger Meter INC (US)	3.400	8.031	2,2%
Dassault Systemes SA (FR)	4.000	1.512	0,4%
First Solar INC (US)	2.900	5.693	1,6%
Flex LTD (US)	12.000	5.110	1,4%
Halma PLC (GB)	12.000	4.463	1,2%
Itron INC (US)	6.300	7.587	2,1%
Jabil INC (US)	3.000	4.755	1,3%
Landis+Gyr Group AG (CH)	2.200	1.543	0,4%
Microsoft Corp (US)	1.600	7.493	2,1%
Nvidia Corp (US)	6.800	10.307	2,9%
Summa Informationsteknik	60.637	16,9%	
FASTIGHETER			
Daiwa House Industry (JP)	8.000	2.732	0,8%
Digital Realty Trust (US)	2.800	5.440	1,5%
Summa Fastigheter	8.171	2,3%	
Summa Överlåtbara värdepapper upp- tagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	353.651	98,4%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	353.652	98,4%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILL- GÅNGAR OCH SKULDER	5.753	1,6%	
FONDFÖRMÖGENHET	359.405	100,0%	
(AU) Australien, (CA) Kanada, (CH) Schweiz, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (ES) Spanien, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (GB) Storbritannien, (IE) Irland, (JP) Japan, (NL) Nederländerna, (SE) Sverige, (US) USA			

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2024

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
- Fond- och portföljförvaltare
- Investeringsrådgivare
- 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 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 utsedda 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 2024 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 24 anställda i Simplicity AB under 2024 uppgår till 22 526 472 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 21 724 805 kr och rörlig ersättning 801 667 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (12 personer) uppgick till 14 478 397 kr. Av detta belopp bestod 14 318 397 kr av fast ersättning och 160 000 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 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-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.



Mål för hållbar investering

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☒ Ja

☐ Nej

☒ Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål**: 98,3 %

☒ 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 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. Fondens investeringar bidrog huvudsakligen till följande miljömål i taxonomin:

- **Begränsning av klimatförändringar**

Fondens investeringar har huvudsakligen 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 effektiviserar vattenanvändning.
- **Hållbar energi för alla (FN:s mål 7).** Fonden investerade exempelvis i 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.
- **Hållbara städer och samhällen (FN:s mål 11).** Fonden investerade exempelvis resurseffektiva bostadsutvecklare.
- **Hållbar konsumtion och produktion (FN:s mål 12).** Investeringar gjordes exempelvis i bolag som är aktiva inom återvinning.
- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13).** Investeringar skedde exempelvis i bolag som utvecklar teknik och lösningar för minskat utsläpp, exempelvis grön energiteknik.

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 hållbarhetsmålet 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 2024	Resultat 2023
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: Fonden investerar endast i aktier som uppfyller fondens gränsvärden för hållbar investering.	98,3 % av fonden. Samtliga investeringar i aktier var hållbara investeringar. Övrigt (1,7 %) var kassa för likviditetshantering. Bolag som under innehavstiden inte längre uppfyllt kraven för hållbar investering har sålts av.	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.
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	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer

	av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	utan uppvisad förändringsvilja.	utan uppvisad förändringsvilja.
Vetenskapligt förankrat 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.	47,5 % av fonden. 6 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	38,0 % av fonden. 8 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget 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 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.	50,0 % av fonden. 5 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA. 9 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2023". Vad gäller indikatorn "FN:s Global Compact" så har Fondbolaget förbättrat dataunderlaget sedan dess, vilket påverkar jämförbarheten mellan åren.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut 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. Screeningen 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 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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	479,53	99,33%	84,88%	14,46%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	401,95	99,33%	83,49%	15,85%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	8 351,79	99,33%	0,00%	99,33%
	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	9 233,26	99,33%	0,00%	99,33%
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	375,91	99,33%	0,00%	99,33%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	646,52	99,33%	0,00%	99,33%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,00%	99,49%	99,49%	0,00%
1.5 Andel av icke -förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke - förnybar energiförbrukning och icke -förnybar energiproduktion från icke -förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	65,17%	74,21%	74,21%	0,00%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan:				
	NACE A – jordbruk, skogsbruk och fiske	N/A	82,50%	82,50%	0,00%
	NACE B – utvinning av mineral	N/A	82,50%	82,50%	0,00%
	NACE C – tillverkning	0,20	82,50%	82,50%	0,00%
	NACE D – försörjning av el, gas, värme och kyla	0,62	82,50%	82,50%	0,00%
	NACE E – vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,61	82,50%	82,50%	0,00%
	NACE F – byggverksamhet	0,09	82,50%	82,50%	0,00%
	NACE G – handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,08	82,50%	82,50%	0,00%
	NACE H – transport och magasinering	N/A	82,50%	82,50%	0,00%
	NACE L – fastighetsverksamhet	2,29	82,50%	82,50%	0,00%
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt	6,21%	99,33%	0,00%	99,33%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,02	0,95%	0,95%	0,00%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,75	45,71%	45,71%	0,00%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	99,33%	0,00%	99,33%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	99,49%	99,49%	0,00%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	8,84%	19,40%	19,40%	0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	35,18%	99,33%	99,33%	0,00%
1.14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt	0,00%	99,49%	99,49%	0,00%

2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	53,41%	99,49%	0,00%	99,49%
3.4 Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	38,06%	99,49%	99,49%	0,00%
3.6 Otillräckligt skydd för visselblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visselblåsare	0,00%	99,49%	99,49%	0,00%



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

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
NVIDIA CORP	IT	3,0%	USA
SPROUTS FARMERS MKT	Dagligvaror	3,0%	USA
MICROSOFT CORP	IT	2,4%	USA
FIRST SOLAR INC	IT	2,1%	USA
WASTE MANAGEMENT INC	Industri	2,0%	USA
BADGER METER INC	IT	2,0%	USA
ABB	Industri	1,9%	Schweiz
WSP GLOBAL INC	Industri	1,9%	Kanada
SCHNEIDER ELECTRIC	Industri	1,9%	Frankrike
BOISE CASCADE CO	Industri	1,8%	USA
KB HOME	Sällanköpsvaror	1,8%	USA
ITRON INC	IT	1,8%	USA
INSTALLED BUILDING P	Sällanköpsvaror	1,8%	USA
NKT HOLDING	Industri	1,8%	Danmark
BRAMBLES	Industri	1,8%	Australien

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

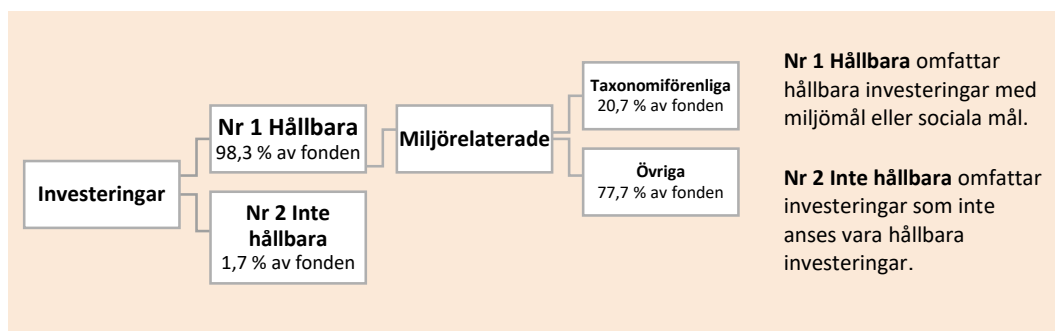
2024



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.

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	55,7%
IT	22,2%
Sällanköpsvaror	10,3%
Dagligvaror	3,0%
Material	2,9%
Fastigheter	2,6%
Finans	0,9%
Kraftförsörjning	0,7%



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 2025. 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 20,7 %. 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.

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	5,1%	>0,0%	0,0%	>0,0%	>0,0%	>0,0%
Kapitalutgifter	6,7%	0,0%	0,0%	>0,0%	>0,0%	>0,0%
Omsättning	5,8%	>0,0%	0,0%	0,1%	>0,0%	>0,0%

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 växthus-gasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

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

☐ Ja,

☒ I fossilgas

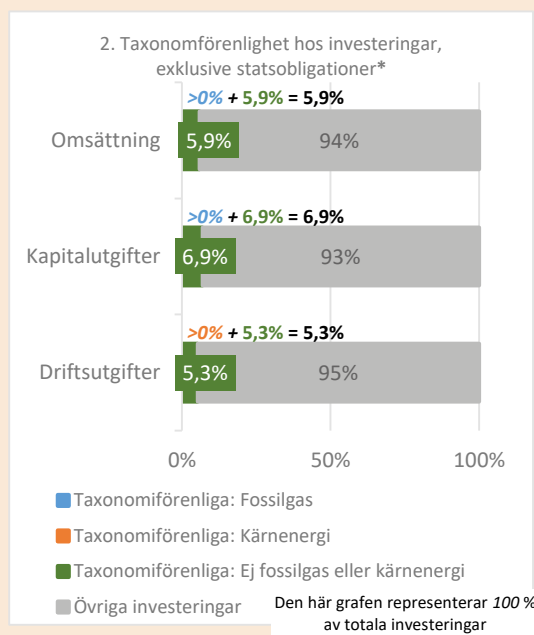
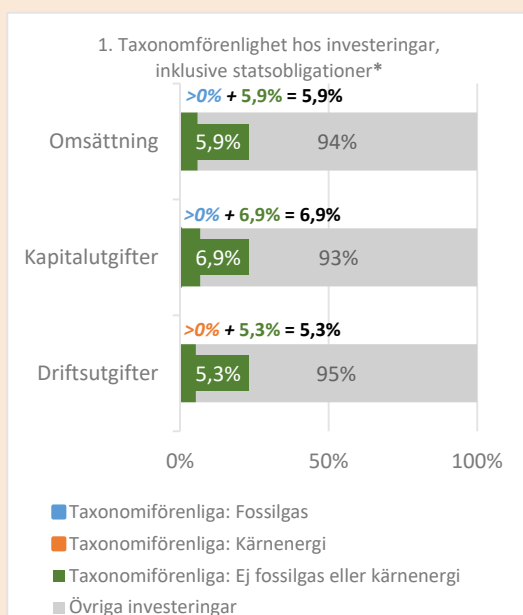
☒ I kärnenergi

☐ 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	0,4%	4,5%
Kapitalutgifter	0,8%	5,4%
Omsättning	0,3%	5,3%

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.

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

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2023

Siffrorna i tabellerna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2023. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2024. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Totala taxonomiförenliga investeringar*	
Driftsutgifter	5,7%
Kapitalutgifter	5,4%
Omsättning	5,6%

*Justerade siffror – för föregående år anges här ingen uppdelning mellan taxonomiförenlig kärnenergi, fossilgas och övrigt.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattade två av taxonomiförordningens sex miljömål: Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar.

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

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%



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 77,7%. 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.

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



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. 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 under referensperioden integrerat inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla fondens hållbarhetsmål. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplat till investeringarna i Bolagets fonder.

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 2024, 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 Green Impacts finansiella ställning per den 31 december 2024

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. 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, förfälskning, 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 2024 FÖR

SIMPLICITY SMÅBOLAG GLOBAL

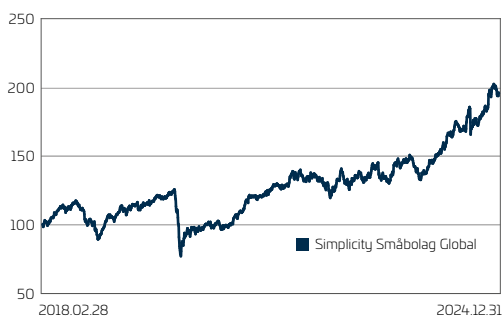
Org.nr.	515602-9356
Fondens startdatum	2018.02.28
Jämförelseindex	S&P Global Small Cap TR Index
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift	max 1,6 % (varav ersättning till fondbolaget 1,4 %)
Minsta första insättning	100
Månadssparande	100
Engångsinsättningar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



Förvaltningsberättelse Simplicity Småbolag Global

FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Småbolag Global hade en avkastning på 32,1% under året samtidigt som fondens jämförelseindex, S&P Global Small Cap Total Return Index, hade en förändring på 18,9%. Fondens konsumentbolag och industribolag utvecklades mycket positivt, såväl i Nordamerika som i Europa och Asien. Systeminstallatören Comfort Systems USA och livsmedelshandlaren Sprouts Farmers Market hörde till fondens största innehav under hela perioden och var fondens tredje respektive näst största bidragsgivare under året. Båda bolagen slog analytikernas förväntningar i sin kvartalsrapportering och värderades upp som följd. Fondens största bidragsgivare var den sydkoreanska nudelproducenten Samyang Foods, vars lyckade expansion till USA belönades med rusning i aktien.



AKTIE- OCH VALUTAMARKNADERNA

Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs av en fortsatt motståndskraftig ekonomi, sjunkande inflation och lättande inflationstryck. I slutet av året präglades marknaderna även av förväntningar om politiska åtgärder i USA och Kina. Räntesänkningarna i USA lät vänta på sig och de fem sänkningar som prisades in vid årets början blev till slut fyra realiserade sänkningar under årets andra halva. Samtidigt blev inflationens utveckling och centralbankernas agerande mer överskådliga för marknaderna och en mjuklandning i ekonomin såg mer och mer trolig ut.

Ekonomins motståndskraft syntes också i börsbolagens kvartalsrapporter. Särskilt de mer konjunktürkänsliga bolagen, som inledde året med generellt låga värderingar, fick positiva reaktioner på rapportsläpp. Fjollårets starka trend för AI-relaterade bolag höll i sig, då bland annat

efterfrågan på processorer från Nvidia och molntjänster från Microsoft och Alphabet var fortsatt hög. Att framgångarna fortsatte för USA:s stora teknikbolag, kända som Magnificent 7, bidrog till att de amerikanska marknaderna fortsatte leverera hög avkastning och att värderingarna i marknaden steg under året.

Volatiliteten i marknaden var låg under året med undantag för augusti då aktiemarknaderna både föll kraftigt och återhämtade sig snabbt. Svag arbetsmarknadsstatistik och inköpschefsindex i USA utlöste konjunktursoro som tillsammans med en oväntat höjd styrränta i Japan fick investerare att stänga carry trades i japanska yen och sälja av tillgångar på grund av margin calls. Japanska och koreanska aktier var särskilt påverkade.

Kinas ekonomiska utveckling var en besvikelse under året. Den skakiga fastighetsmarknaden har satt sin prägel på konsumenterna som hållit hårt i plånboken. Landet såg länge ut att missa sitt tillväxtmål på 5% för 2024. Under hösten annonserades ekonomiska åtgärder för att stödja konjunkturen och även centralbanken gav stöd i form av sänkta kapitalkrav och sänkt styrränta. Marknaderna reagerade med en blandning av optimism och skepsis.

Valresultatet i USA ledde till att dollarn och de amerikanska börserna steg då Donald Trump och Republikanerna förväntas föra en expansiv och företagsvänlig politik under kommande mandatperiod. Trump annonserade också planer på höjda tariffer för varor från övriga världen i allmänhet och från Kina i synnerhet. Kinas relation med väst hade redan innan valet försämrats, då Kinas orättvisa handelsmetoder möttes av utökade handelshinder från både USA och EU under året.

Geopolitiska oroligheter fortsatte råda i världen under året men hade samtidigt en begränsad inverkan på börsernas utveckling. Kriget mellan Israel och Hamas eskalerade under det andra halvåret med större involvering av Hizbollah och Iran. Även kriget mellan Ryssland och Ukraina eskalerade då nordkoreanska soldater involverades, attacker längre in i Ryssland genomfördes och den ryska kärnvapendoktrinen utvidgades.

På valutamarknaderna styrde till stor del ränteutvecklingen valutarörelserna. USA:s centralbank (Fed) sköt på räntesänkningarna till andra halvåret medan bland andra den Europeiska centralbanken (ECB) och Riksbanken genomförde fem respektive sex räntesänkningar

vardera. Japan gick, som väntat, i motsatt riktning och höjde styrräntan och lämnade som sista land eran med minusränta. Signalerna framåt var dock fortsatt duvaktiga vilket försvagade den japanska yenen något under året. Samtidigt var Riksbankens penningpolitik något mer expansiv än motsvarande från Fed och ECB. Som följd försvagades kronan något mot både den amerikanska dollarn och euron. Valutaeffekten i fonden blev därmed positiv.

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 14,1 %. Motsvarande siffra för jämförelseindex är 14,3 %. 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 7,3 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd 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 industrisektorn under de senaste två åren. Vid de tillfällen industriaktiers 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 perioden motsvarade i stort den vid årets början och den största förändringen i landfördelningen var att vikten i

Sverige sjönk med tre procentenheter. Större förändringar skedde i sektorfördelningen. Störst minskning skedde bland industribolagen då vikten i nordamerikanska industriproducenter minskade från hög nivå. Sektorns vikt sjönk från 34 % till 24 %. Även dagligvarubolagens vikt sjönk, från 7 % till 5 %, bland annat genom att ELF Beauty avyttrades. Generellt låga värderingar var en bidragande orsak till att sällanköpsbolagens vikt ökade i fonden, från 25 % till 27 %. Bankinnehaven ökade också något vilket medförde att finanssektorn gick från en vikt på 9% till 17%. Vid periodens slut var Huron Consulting Group, Mueller Water Products och Steven Madden fondens tre största innehav.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden hade ett nettoinflöde under perioden på 383 MSEK. Per den sista december 2024 uppgick fondförmögenheten till 634 MSEK, en ökning med 463 MSEK.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har under året bedrivit värdepappersutlåning, vilket har bidragit med 15 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 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.

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".

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
Fondförmögenhet	633 754	171 130	153 323	141 082	74 248	69 941	61 020
Andelsvärde	194,60	146,77	132,83	138,64	100,41	118,98	89,83
Handelskurs*	194,21	147,05	132,38	139,14	100,41	118,99	89,84
Antalet utestående andelar	3 256 728	1 165 967	1 154 253	1 017 644	738 086	585 002	683 145
Totalavkastning i procent	32,1%	11,1%	-4,9%	38,6%	-15,6%	32,5%	-10,2%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	18,9%	11,8%	-5,8%	27,1%	2,4%	32,5%	-7,7%
Aktiv risk**	7,3%	7,7%	6,5%	9,7%	8,5%		

*Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2024.12.30.
**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

	2024.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	329 631
Kursutveckling sedan fondstart	94,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	21,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	10,3%
Omsättningshastighet	0,9
Jämförelseindex*	S&P Global Small Cap TR Index
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	97,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	15,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	10,3%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	14,1%
Totalrisk för jämförelseindex	14,3%
FÖRVALTNINGSavgifter	
Till fondbolag i fast avgift	1,4%
Till fondbolag, tkr	4 619
Till förvaringsinstitut, tkr	77
Till tillsynsmyndighet, tkr	1
Till revisorer, tkr	55
TRANSAKTIONSKOSTNADER	
Transaktionskostnader, tkr	569
% av total omsättning	0,06%
ANALYSKOSTNADER	
Analyskostnader, tkr	44
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	5 365
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	1,63%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader	1,45%
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.
**Nykkeltenalen 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 2024.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr	193	165	13.207
Månadssparande 100 kr	12	10	1.366

Förändring av fondförmögenhet

	2024.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	171.130
Andelsutgivning, tkr	424.117
Andelsinlösen, tkr	-41.578
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	80.085
Fondförmögenhet, tkr	633.754

Resultaträkning

	Not	2024	2023
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	79 360	14 972
Summa värdeförändring		79 360	14 972
Ränteintäkter		549	52
Utdelningar		5 520	3 575
Valutakursvinster och -förluster netto		-341	-31
Summa intäkter och värdeförändring		85 088	18 568
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-4 619	-2 286
Ersättning till förvaringsinstitutet		-77	-48
Ersättning till tillsynsmyndighet		-1	-2
Ersättning till revisorer		-55	-51
Summa förvaltningskostnader		-4 752	-2 387
Räntekostnader		-1	-1
Övriga kostnader		-250	-134
Summa kostnader		-5 003	-2 522
Årets resultat		80 085	16 046

Balansräkning

	Not	2024.12.31	2023.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		616 800	167 591
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		616 800	167 591
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		616 800	167 591
Bankmedel och övriga likvida medel		22 689	3 846
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	179	23
Övriga tillgångar		2 557	1 741
Summa tillgångar		642 225	173 201
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	739	208
Övriga skulder		7 732	1 863
Summa skulder		8 471	2 071
FONDFÖRMÖGENHET		633 754	171 130
Poster inom linjen			
Utlånade finansiella instrument	4	26 064	4 305
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	5	26 066	4 311
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper			
Realisationsvinster		47 057	19 852
Realisationsförluster		-15 316	-19 831
Orealiserade vinster/förluster		47 619	14 951
Summa		79 360	14 972
Not 2 Förutbetalda intäkter och upplupna intäkter			
Upplupna utdelningar		170	16
Upplupna räntor		9	7
Summa		179	23
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		733	199
Upplupna utgiftsräntor		6	9
Summa		739	208
Not 4 Utlånade finansiella instrument			
Exponering		26 064	4 305
Andel av totala utlåningsbara tillgångar		4,2%	2,6%
Motpart		SEB	SEB

Not 5 Mottagna säkerheter för utlånade instrument					
Mottagna Säkerheter för VP-lån 2024.12.31					
	Antal	Marknads- värde, tkr	Valuta	Typ	Emittent
NDASS 3 1/2 09/20/28 #5538	8 000 000	8 283	SEK	Bostadsobligation	Nordea Hypotek AB
SBAB Float 04/27/27	15 000 000	15 364	SEK	Bostadsobligation	Svenska Staten
SGBI 0 1/8 12/01/27	1 815 000	2 322	SEK	Statsobligation	Svenska Staten
SWEDA 1 03/17/27 #197	100 000	97	SEK	Bostadsobligation	Swedbank Hypotek AB
Summa Mottagna Säkerheter		26 066			
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			

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 2024.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
MATERIAL			
Alzchem Group (DE)	1 500	981	0,2%
Cabot (US)	2 997	2 995	0,5%
Cementir Holding NV (IT)	53 200	6 434	1,0%
Centerra Gold (CA)	76 000	4 660	0,7%
Dundee Precious Mtls (CA)	48 000	4 770	0,8%
Fortuna Minin (CA)	101 000	4 687	0,7%
Kemira (FI)	23 600	5 286	0,8%
Stella-Jones Inc (CA)	2 800	1 521	0,2%
Summa Material	31 333		4,9%
INDUSTRI & TJÄNSTER			
Adentra (CA)	9 300	2 601	0,4%
Allison Transmission (US)	3 000	3 573	0,6%
Applied Industrial (US)	550	1 447	0,2%
AZZ INC (US)	7 000	6 276	1,0%
Barret Business Svcs (US)	14 500	6 930	1,1%
Bilfinger (DE)	13 000	6 899	1,1%
Bird Construction (CA)	33 600	6 614	1,0%
Blue Bird Corp (US)	10 100	4 305	0,7%
Cewe Stiftung (DE)	5 771	6 847	1,1%
Comfort Systems (US)	1 030	4 875	0,8%
Corp America Air (AR)	13 700	2 836	0,4%
Emcor Group INC (US)	500	2 520	0,4%
Energys (US)	7 000	7 164	1,1%
Griffon Corp (US)	6 900	5 404	0,9%
Huron Consulting (US)	5 670	7 768	1,2%
ICF International (US)	5 380	7 004	1,1%
Konecranes (FI)	4 800	3 371	0,5%
Konoike Transport (JP)	18 700	4 061	0,6%
Korn Ferry (US)	8 700	6 427	1,0%
Matson INC (US)	3 580	5 350	0,8%
Mueller Water Produc (US)	30 500	7 592	1,2%
Nrw Holdings (AU)	30 000	796	0,1%
Rev Group (US)	7 000	2 417	0,4%
Sanwa hldg (JP)	14 000	4 331	0,7%
Skywest INC (US)	6 130	6 809	1,1%
Tecnoglass (US)	7 200	6 392	1,0%
Transcontinental Inc (CA)	43 200	6 087	1,0%
Veidekke (NO)	46 591	6 446	1,0%
Verra Mobility (US)	19 000	5 048	0,8%
Watts Water Tech (US)	600	1 342	0,2%
Summa Industri & Tjänster		149 533	23,6%
SÄLLANKÖPSVAROR			
ABC-mart (JP)	17 800	3 992	0,6%
Abercrombie & Fitch (US)	1 520	2 591	0,4%
Adtalem Global (US)	7 430	7 383	1,2%
Afya (BR)	23 000	4 001	0,6%
Am Eagle Outfitters (US)	13 500	2 441	0,4%
Aritzia Inc (CA)	8 000	3 274	0,5%
Boshiwa Internationa (CN)	420 000	0	0,0%
Cie Automotive SA (ES)	4 300	1 253	0,2%
Coway CO (KR)	13 300	6 662	1,1%

Dorman Products Inc (US)	5 130	7 423	1,2%
FCC CO LTD (JP)	18 000	4 042	0,6%
Frontdoor (US)	12 000	7 243	1,1%
G lli Apparel (US)	13 400	4 797	0,8%
Grand Canyon EDU (US)	3 600	6 489	1,0%
Hankook Tire & Techn (KR)	18 800	5 405	0,9%
Hisense (CN)	112 000	3 896	0,6%
Hornbach (DE)	7 480	6 231	1,0%
Jb Hi-Fi (AU)	3 100	2 055	0,3%
Jnby Design LTD (CN)	212 000	5 255	0,8%
KB Home (US)	3 000	2 169	0,3%
Kid ASA (NO)	4 600	600	0,1%
Kontoor Brands (US)	7 250	6 810	1,1%
Nifco Inc/Japan (JP)	12 000	3 229	0,5%
Nordstrom Inc (US)	15 000	3 987	0,6%
Premier Investment (AU)	16 200	3 666	0,6%
Sats Asa (NO)	195 040	5 029	0,8%
Shimamura CO (JP)	8 300	5 142	0,8%
SI Corp (KR)	19 700	4 447	0,7%
Stella Intl (HK)	285 000	6 596	1,0%
Steve Madden (US)	16 300	7 588	1,2%
Super Retail Group (AU)	35 684	3 799	0,6%
Tamron (JP)	8 500	2 685	0,4%
Taylor Morrison Home (US)	3 064	2 064	0,3%
Technogym Spa (IT)	60 300	7 230	1,1%
Tri Pointe Homes (US)	4 000	1 600	0,3%
Truworths INTL (ZA)	36 000	2 146	0,3%
Universal Tech Inst (US)	21 200	6 046	1,0%
Urban Outfitters INC (US)	12 000	7 299	1,2%
Uss Co (JP)	49 000	4 742	0,7%
Summa Sällanköpsvaror	171 308	27,0%	
DAGLIGVAROR			
Chefs' Warehouse (US)	9 000	4 862	0,8%
Life Corp (JP)	11 000	2 718	0,4%
North West Company (CA)	14 000	5 260	0,8%
Samyang Foods (KR)	740	4 238	0,7%
Sheng Siong Group (SG)	510 000	6 823	1,1%
Sprouts Farmers Mkt (US)	4 000	5 614	0,9%
Stride INC (US)	4 450	5 174	0,8%
Summa Dagligvaror	34 687	5,5%	
HÄLSOVÄRD			
Amphastar Pharma (US)	5 200	2 112	0,3%
Catalyst Pharmaceuti (US)	29 700	6 899	1,1%
Healthstream Inc (US)	20 300	7 114	1,1%
Integer Holdings Cor (US)	5 000	7 363	1,2%
Lemaître Vascular (US)	6 980	7 152	1,1%
Riverstone Holdings (SG)	450 000	3 831	0,6%
United Laboratories (HK)	373 000	6 514	1,0%
Summa Hälsovård	40 985	6,5%	
FINANS			
City Holding CO (US)	5 300	7 049	1,1%
Cno Financial Group (US)	17 700	7 253	1,1%
Credito Emiliano (IT)	51 500	6 429	1,0%
Fiera Capital (CA)	86 000	5 874	0,9%

Grupo Catalana Occid (ES)	11 574	4 794	0,8%
Hancock Whitney (US)	9 000	5 428	0,9%
Indep Bank Mich (US)	13 212	5 060	0,8%
Mercantile Bank Corp (US)	10 200	5 024	0,8%
N B T Bancorp Inc (US)	4 300	2 272	0,4%
OFG bancorp (PR)	2 300	1 080	0,2%
Pathward Financial (US)	7 400	6 057	1,0%
Preferred Bank La (US)	7 650	7 332	1,2%
Prog Holdings (US)	8 500	3 935	0,6%
Qifu Technology (CN)	9 200	3 826	0,6%
Santam (ZA)	17 217	3 885	0,6%
Sparebanken Vest (NO)	52 005	7 170	1,1%
Storebrand (NO)	52 000	6 132	1,0%
Swissquote Group (CH)	1 070	4 543	0,7%
Victory Capital (US)	7 100	5 140	0,8%
Wisdomtree INC (US)	55 200	6 329	1,0%
Woori Invst & Securi (KR)	32 000	3 342	0,5%
Summa Finans	107 955	17,0%	
INFORMATIONSTEKNIK			
Aci Worldwide (US)	3 000	1 703	0,3%
Badger Meter INC (US)	1 600	3 779	0,6%
Belden INC (US)	5 400	6 676	1,1%
Benchmark Electronic (US)	10 200	5 115	0,8%
Blackline Inc (US)	11 000	7 321	1,2%
Bouvet Asa (NO)	7 521	560	0,1%
Celestica INC (CA)	2 300	2 382	0,4%
EVS Broadcast Equipm (BE)	12 418	4 403	0,7%
Exlservice Holdings (US)	3 000	1 464	0,2%
Indra Sistemas SA (ES)	34 200	6 655	1,1%
Onespan (US)	28 500	5 894	0,9%
Progress Software (US)	10 300	7 386	1,2%
Qualys INC (US)	2 600	4 002	0,6%
Sapiens INTL (IL)	9 200	2 712	0,4%
Summa Informationsteknik	60 053	9,5%	
TELEKOMOPERATÖRER			
Cargurus (US)	14 800	6 042	1,0%
China Comm Service (CN)	730 000	4 726	0,7%
Television Francaise (FR)	28 372	2 355	0,4%
U-next (JP)	13 500	1 656	0,3%
Summa Telekomoperatörer	14 779	2,3%	
FASTIGHETER			
Tanger (US)	16 500	6 166	1,0%
Summa Fastigheter	6 166	1,0%	
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	616 800	97,3%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	616 800	97,3%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	16 954	2,7%	
FONDFÖRMÖGENHET	633 754	100,0%	
(AR) Argentina, (AU) Australien, (BE) Belgien, (BR) Brasilien, (CA) Kanada, (CH) Schweiz, (CN) Kina, (DE) Tyskland, (ES) Spanien, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (HK) Hong Kong, (IL) Israel, (IT) Italien, (JP) Japan, (KR) Sydkorea, (NO) Norge, (PR) Puerto Rico, (SG) Singapore, (US) USA, (ZA) Sydafrika			

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2024

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
- Fond- och portföljförvaltare
- Investeringsrådgivare
- 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 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 2024 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 24 anställda i Simplicity AB under 2024 uppgår till 22 526 472 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 21 724 805 kr och rörlig ersättning 801 667 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (12 personer) uppgick till 14 478 397 kr. Av detta belopp bestod 14 318 397 kr av fast ersättning och 160 000 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningssystem 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 **42,4 %** 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 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 2024	Resultat 2023
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.	42,4 % av fonden.	31,9 %* 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.	14,0 % av fonden. 9 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	2,3 % av fonden. 8 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget 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.	26,9 % av fonden. 8 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA. 9 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.

**Se kommentar under nedan fråga.*

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2023". Vad gäller indikatorn "FN:s Global Compact" så har Fondbolaget förbättrat dataunderlaget sedan dess, vilket påverkar jämförbarheten mellan åren. Notera att denna förändring även delvis kan ha en påverkan på andelen "Hållbara investeringar" för år 2023, då "ansluten till FN:s Global Compact" är en underfaktor till ett av målen för hållbar investering.

● 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 ett eller flera av taxonomins miljömål.
- **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-taxonominns 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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	2 204,02	96,91%	63,65%	33,01%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	687,43	96,91%	64,91%	31,01%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	16 724,92	96,91%	0,00%	96,91%
	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	19 616,37	96,91%	0,00%	96,91%
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	632,61	96,91%	0,00%	96,91%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	701,59	96,91%	0,00%	96,91%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,10%*	97,33%	97,33%	0,00%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	82,79%	43,30%	43,30%	0,00%

1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan: <i>NACE A – jordbruk, skogsbruk och fiske</i> <i>NACE B – utvinning av mineral</i> <i>NACE C – tillverkning</i> <i>NACE D – försörjning av el, gas, värme och kyla</i> <i>NACE E – vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering</i> <i>NACE F – byggverksamhet</i> <i>NACE G – handel; reparation av motorfordon och motorcyklar</i> <i>NACE H – transport och magasinering</i> <i>NACE L – fastighetsverksamhet</i>	N/A 1,01 0,66 3,37 N/A 0,05 0,08 1,75 0,06	57,06% 57,06% 57,06% 57,06% 57,06% 57,06% 57,06% 57,06%	57,06% 57,06% 57,06% 57,06% 57,06% 57,06% 57,06% 57,06%	0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	5,61%	97,00%	0,00%	97,00%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0	1,90%	1,90%	0,00%
1.9 Färligt avfall och radioaktivt avfall	Ton färligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	8,84	24,82%	24,82%	0,00%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	97,31%	0,00%	97,31%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2,19%	96,29%	96,29%	0,00%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	14,11%	10,16%	10,16%	0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	30,91%	96,75%	96,75%	0,00%
1.14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt	0,00%	97,33%	97,33%	0,00%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	66,81%	95,10%	0,00%	95,10%
3.4 Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	53,63%	97,13%	97,13%	0,00%
3.6 Otillräckligt skydd för visseblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare	1,40%	96,49%	96,49%	0,00%
3.9 Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter	17,31%	96,29%	96,29%	0,00%

*Notera att dessa portföljinnehav uppfyller fondens gränsvärden vad gäller fossila bränslen.



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
FRONTDOOR	Sällanköpsvaror	1,2%	USA
SPROUTS FARMERS MKT	Dagligvaror	1,2%	USA
ENERSYS	Industri	1,1%	USA
BIRD CONSTRUCTION	Industri	1,1%	Kanada
CITY HOLDING CO	Finans	1,1%	USA
COMFORT SYSTEMS	Industri	1,1%	USA
INDRA SISTEMAS SA	IT	1,1%	Spanien
JNBY DESIGN LTD	Sällanköpsvaror	1,1%	Kina
CNO FINANCIAL GROUP	Finans	1,1%	USA
SKYWEST INC	Industri	1,0%	USA
KEMIRA	Material	1,0%	Finland
CREDITO EMILIANO	Finans	1,0%	Italien
MATSON INC	Industri	1,0%	USA
SHENG SIONG GROUP	Dagligvaror	1,0%	Singapore
NORTH WEST COMPANY	Dagligvaror	1,0%	Kanada



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.

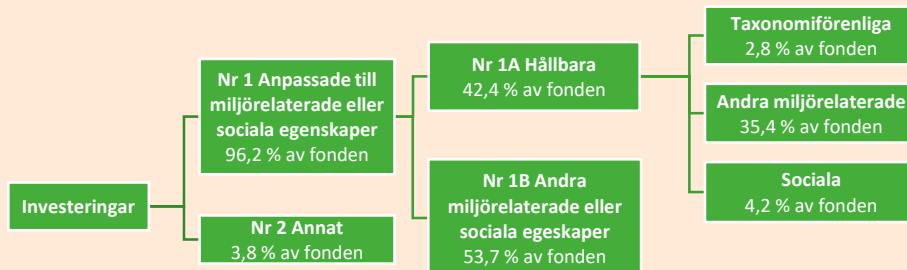
Nr 2. Annat

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
Sällanköpsvaror	29,0%
Industri	26,6%
Finans	13,6%
IT	8,4%
Dagligvaror	6,3%
Hälsovård	4,6%
Material	4,3%
Kommunikationsservice	2,4%
Fastigheter	0,8%
Kraftförsörjning	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.

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 2,8 %. 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.

På grund av bristande data så redovisas i grafen nedan all rapporterad taxonomiförenlig omsättning och kapitalutgifter för finansiella bolag som "Taxonomiförenliga: Ej fossilgas eller kärnenergi", även då en del skulle kunna vara taxonomiförenlig fossilgas eller kärnenergi. I tabellen nedan visas dock fondens uppskattade maxandelar för respektive mått för fondens finansiella bolag samt, baserad på rapporterad data från dessa bolag.

Finansiella bolag	Taxonomiförenliga: Fossilgas	Taxonomiförenliga: Kärnenergi	Taxonomiförenliga: Fossilgas och/eller Kärnenergi
Kapitalutgifter	>0,0%	>0,0%	>0,0%
Omsättning	0,0%	>0,0%	>0,0%

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	1,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Kapitalutgifter	0,6%	0,3%	0,0%	0,0%	>0,0%	0,0%
Omsättning	0,9%	0,2%	0,0%	>0,0%	0,0%	0,0%

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

☐ Ja,

☒ I fossilgas

☒ I kärnenergi

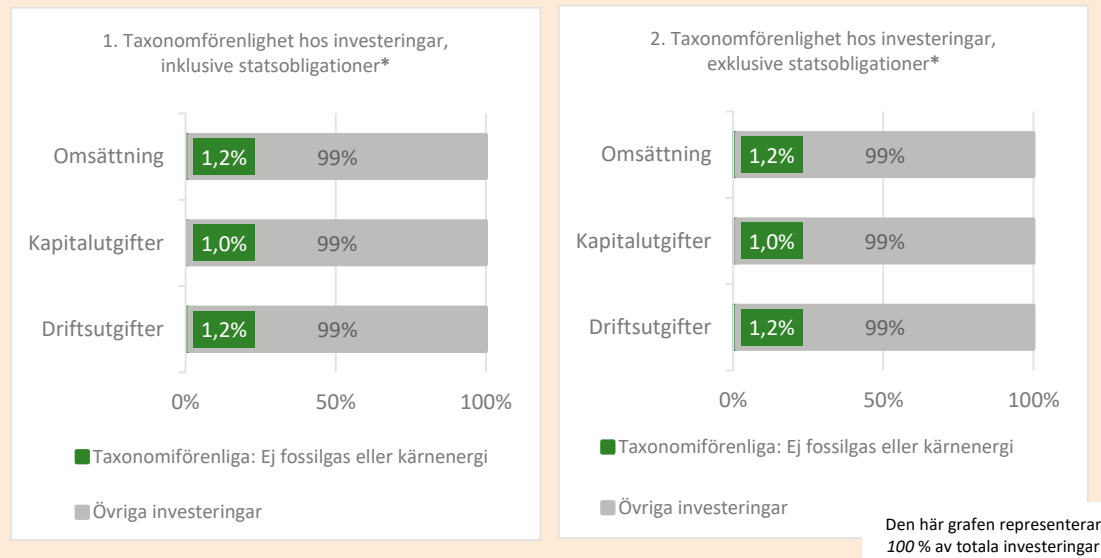
☐ Nej

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 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	0,3%	0,7%
Kapitalutgifter	0,3%	0,2%
Omsättning	0,3%	0,7%

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

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2023

Siffrorna i tabellerna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2023. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2024. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Totala taxonomiförenliga investeringar*	
Driftsutgifter	0,1 %
Kapitalutgifter	0,2 %
Omsättning	0,2 %

**Justerade siffror – för föregående år anges här ingen uppdelning mellan taxonomiförenlig kärnenergi, fossilgas och övrigt.*

Redovisad taxonomiförenlighet omfattade två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*.

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

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%



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 35,4 %. 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 4,2 %. 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. Fondbolaget har gjort bedömningen kassa varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



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



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

Fonden har under referensperioden integrerat inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplat till investeringarna i Bolagets fonder.

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 2024, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 13-24 ("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 Småbolag Globals finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 13-24.

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 13-24 ("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 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 13-24 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

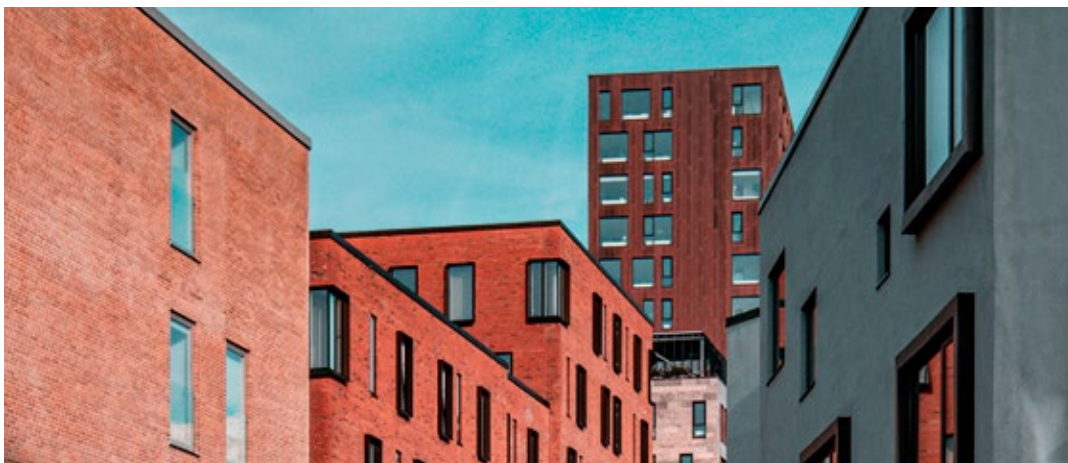
Carl Fogelberg

Auktoriserad revisor

ÅRSBERÄTTELSE 2024 FÖR

SIMPLICITY FASTIGHETER

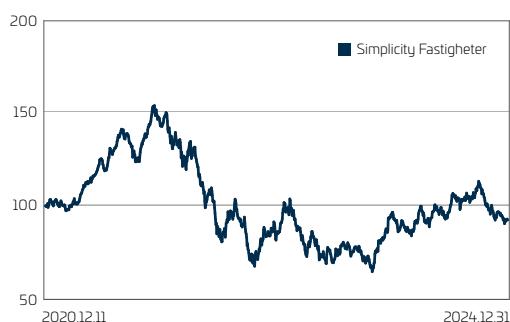
Org.nr	515603-1519
Fondens startdatum	2020-12-11
Jämförelseindex	OMXS Real Estate GI
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift klass A	max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 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 gick ned 4,1 % under året. Fondens största innehav under större delen av året har varit Balder, Sagax, Castellum och Corem Property Group och samtliga förutom Balder har haft en negativ avkastning under 2024. Trots en motståndskraftig ekonomi i ryggen och med räntesänkningar från centralbankerna, har utvecklingen för fastighetsbolagen varit begränsad. Utvecklingen på fastighetsindex har varit spretig med fortsatt hög volatilitet och vissa fastighetsbolag uppvisade positiv avkastning och andra negativ avkastning under året. De indextunga aktierna Castellum och Sagax utvecklades svagt medan Balder utvecklades bättre än jämförelseindex. Fondens jämförelseindex, OMXS Real Estate GI, gick ned 2,0 % under året.



AKTIEMARKNADERNA

Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs av en fortsatt motståndskraftig ekonomi, sjunkande inflation och lättande inflationstryck. I slutet av året präglades marknaderna även av förväntningar om politiska åtgärder i USA och Kina. Räntesänkningarna i USA lät vänta på sig och de fem sänkningar som prisades in vid årets början blev till slut fyra realiserade sänkningar under årets andra halva. Samtidigt blev inflationens utveckling och centralbankernas agerande mer överskådliga för marknaderna och en mjuklandning i ekonomin såg mer och mer trolig ut.

Ekonomins motståndskraft syntes också i börsbolagens kvartalsrapporter. Särskilt de mer konjunktorkänsliga bolagen, som inledde året med generellt låga värderingar, fick

positiva reaktioner på rapportsläpp. Fjölårets starka trend för AI-relaterade bolag höll i sig, då bland annat efterfrågan på processorer från Nvidia och molntjänster från Microsoft och Alphabet var fortsatt hög. Att framgångarna fortsatte för USA:s stora teknikbolag, kända som Magnificent 7, bidrog till att de amerikanska marknaderna fortsatte leverera hög avkastning och att värderingarna i marknaden steg under året.

Volatiliteten i marknaden var låg under året med undantag för augusti då aktiemarknaderna både föll kraftigt och återhämtade sig snabbt. Svag arbetsmarknadsstatistik och inköpschefsindex i USA utlöste konjunktursoro som tillsammans med en oväntat höjd styrränta i Japan fick investerare att stänga carry trades i japanska yen och sälja av tillgångar på grund av margin calls. Japanska och koreanska aktier var särskilt påverkade.

Kinas ekonomiska utveckling var en besvikelse under året. Den skakiga fastighetsmarknaden har satt sin prägel på konsumenterna som hållit hårt i plånboken. Landet såg länge ut att missa sitt tillväxtmål på 5% för 2024. Under hösten annonserades ekonomiska åtgärder för att stödja konjunkturen och även centralbanken gav stöd i form av sänkta kapitalkrav och sänkt styrränta. Marknaderna reagerade med en blandning av optimism och skepsis.

Valresultatet i USA ledde till att dollarn och de amerikanska börserna steg då Donald Trump och Republikanerna förväntas föra en expansiv och företagsvänlig politik under kommande mandatperiod. Trump annonserade också planer på höjda tariffer för varor från övriga världen i allmänhet och från Kina i synnerhet. Kinas relation med väst hade redan innan valet försämrats, då Kinas orättvisa handelsmetoder möttes av utökade handelshinder från både USA och EU under året.

Geopolitiska oroligheter fortsatte råda i världen under året men hade samtidigt en begränsad inverkan på börsernas utveckling. Kriget mellan Israel och Hamas eskalerade under det andra halvåret med större involvering av Hizbollah och Iran. Även kriget mellan Ryssland och Ukraina eskalerade då nordkoreanska soldater involverades, attacker längre in i Ryssland genomfördes och den ryska kärnvapendoktrinen utvidgades

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Fastigheters standardavvikelse har under de senaste två åren varit 32,7 % vilket är något högre än motsvarande siffra för OMXS Real Estate GI som är 30,5 %. 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 3,6 %. 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 minskade med 9 MSEK och uppgick per den sista december 2024 till 70 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde under året på 0,3 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 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.

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".

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
Fondförmögenhet	70.341	79.239	35.668	72.352	24.437
Andelsklass A	64.790	76.208	33.375	69.909	24.210
Andelsklass B	5.448	2.924	2.198	2.278	114
Andelsklass C	104	107	95	166	114
Andelsvärde A	92,91	96,13	85,88	149,94	103,50
Andelsvärde B	79,71	86,83	81,63	149,94	103,50
Andelsvärde C	94,37	97,29	86,56	150,62	103,52
Handelskurs A*	92,64	96,59	85,94	149,45	103,50
Handelskurs B*	79,48	87,25	81,68	149,45	103,50
Handelskurs C*	94,10	97,76	86,62	150,13	103,52
Antalet utestående andelar					
Andelsklass A	697.351	792.775	388.603	466.245	234.612
Andelsklass B	68.346	33.670	26.923	15.190	1.100
Andelsklass C	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100
Utdelning per andel	4,14	3,76	5,61		
Totalavkastning i procent					
Andelsklass A	-4,1%	12,4%	-42,5%	44,4%	3,5%
Andelsklass B	-4,1%	12,4%	-42,5%	44,4%	3,5%
Andelsklass C	-3,7%	12,9%	-42,3%	45,0%	3,5%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	-2,0%	19,6%	-43,3%	46,1%	3,0%
Aktiv Risk**	3,56%	5,20%	5,57%	5,10%	

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2024-12-30.

**Fondens aktiva risk är hög då förvaltningen är aktiv och fondens innehav ofta avviker mycket från fondens jämförelseindex.

Fondens nyckeltal

	2024.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	72.464
Kursutveckling sedan fondstart	-7,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	3,8%
Omsättningshastighet	1,1
Jämförelseindex*	OMXS Real Estate GI
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	-0,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	8,2%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	32,7%
Totalrisk för jämförelseindex	30,5%
FÖRVALTNINGSavgIFTER	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B	0,8%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C	0,4%
Till fondbolag, tkr	578
Till förvaringsinstitut, tkr	11
Till tillsynsmyndighet, tkr	1
Till revisorer, tkr	11
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	99
% av total omsättning	0,06%
ANALYSkostnader	
Analyskostnader, tkr	44
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	744
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	1,03%
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%

*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 2024.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	103	80	9.591
Månadssparande 100, Klass A	7	5	1140
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	103	80	9.589
Månadssparande 100, klass B	7	5	1.139
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	63	23	9.626
Månadssparande 100, klass C	4	3	1.142

Förändring av fondförmögenhet

	2024.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	79.239
Andelsutgivning, tkr	127.219
Andelsinlösen, tkr	-127.531
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	-8.312
Lämnad utdelning	-275
Fondförmögenhet, tkr	70.341

Resultaträkning

	Not	2024	2023
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	1	-8.627	6.709
Summa värdeförändring		-8.627	6.709
Ränteintäkter		43	38
Utdelningar		975	1.150
Valutakursvinster och -förluster netto		-8	2
Summa intäkter och värdeförändring		-7.617	7.899
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-578	-373
Ersättning till förvaringsinstitutet		-11	-7
Ersättning till tillsynsmyndighet		-1	-1
Ersättning till revisorer		-11	-14
Summa förvaltningskostnader		-601	-395
Övriga kostnader		-94	-87
Summa kostnader		-695	-482
Årets resultat		-8.312	7.417

Balansräkning

	Not	2024.12.31	2023.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		67.559	77.332
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		67.559	77.332
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		67.559	77.332
Bankmedel och övriga likvida medel		3.073	5.056
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	27	100
Övriga tillgångar		34	26
Summa tillgångar		70.693	82.514
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	47	50
Övriga skulder		305	3.225
Summa skulder		352	3.275
FONDFÖRMÖGENHET		70.341	79.239
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper			
Realisationsvinster		5.509	974
Realisationsförluster		-1.671	-5.646
Orealiserade vinster/förluster		-12.465	11.381
Summa		-8.627	6.709
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		1	0
Upplupna utdelningar		26	100
Summa		27	100
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		47	50
Summa		47	50

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.

FONDFÖRMÖGENHET 2024.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
INDUSTRI & TJÄNSTER			
PEAB B (SE)	11905	943	1,3%
Veidekke (NO)	1493	207	0,3%
Summa Industri & Tjänster		1.149	1,6%
FASTIGHETER			
Annehem Fast B (SE)	4.397	70	0,1%
Atrium Ljungberg (SE)	15.241	3.021	4,3%
Balder (SE)	71.008	5453	7,8%
Brinova Fast B (SE)	73.350	1467	2,1%
Castellum (SE)	23.026	2.776	3,9%
Catena (SE)	7.650	3.618	5,1%
Cibus Nordic (SE)	18.409	3.244	4,6%
Corem Property Grou (SE)	333.143	2.229	3,2%
Diös Fastigheter (SE)	45.832	3.630	5,2%
Eastnine AB (SE)	5.032	235	0,3%
Emilhus B (SE)	540	23	0,0%
Entra ASA (NO)	13423	1.510	2,1%
Fabege (SE)	33.316	2.759	3,9%
Fast Partner (SE)	5.803	371	0,5%
Genova Property (SE)	1.296	54	0,1%
HEBA B (SE)	3.846	126	0,2%
Hufvudstaden A (SE)	12.892	1.561	2,2%
K-fast Holding AB (SE)	42.224	719	1,0%
K2A Knaus&Andersson (SE)	162.673	1.366	1,9%
KMC Properties (NO)	28.825	1	0,0%
Kojamo OYJ (FI)	13.338	1437	2,0%
Logistea AB A (SE)	1.124	17	0,0%
Logistea AB B (SE)	14.839	244	0,3%

Neobo Fastigheter (SE)	143.887	3.014	4,3%
Nivika Fastigheter (SE)	2.753	111	0,2%
NP3 (SE)	7.323	1.831	2,6%
Nyfosa AB (SE)	33.880	3.656	5,2%
Pandox (SE)	18.026	3457	4,9%
Platzer Fastigheter (SE)	38.933	3.337	4,7%
Sagax (SE)	12.746	2.883	4,1%
SBB B (SE)	88.685	402	0,6%
Stendorren Fastighet (SE)	986	208	0,3%
Trianon B (SE)	87.738	1.807	2,6%
Wallenstam B (SE)	54.309	2.596	3,7%
Wihlborg Fastighet (SE)	29.999	3.144	4,5%
Summa Fastigheter		62.378	88,7%
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		63.528	90,3%
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FASTIGHETER			
ALM Equity (SE)	5.290	825	1,2%
Fortinova Fastighet (SE)	17.951	492	0,7%
Studentbostäder (SE)	19.160	27	0,0%
Sveafastigheter (SE)	74.800	2.687	3,8%
Summa Fastigheter		4.031	5,7%
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten		4.031	5,7%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		67.559	96,0%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		2.782	4,0%
FONDFÖRMÖGENHET		70.341	100,0%

(FI) Finland, (NO) Norge, (SE) Sverige

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2024

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
- Fond- och portföljförvaltare
- Investeringsrådgivare
- 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 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 2024 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 24 anställda i Simplicity AB under 2024 uppgår till 22 526 472 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 21 724 805 kr och rörlig ersättning 801 667 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (12 personer) uppgick till 14 478 397 kr. Av detta belopp bestod 14 318 397 kr av fast ersättning och 160 000 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 Fastigheter

Identifieringskod för juridiska personer: 549300EG9FKOJZPW3L94

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 **71,6 %** 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**

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.



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 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.

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 2024	Resultat 2023
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.	71,6 % av fonden.	89,2 %* 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.	71,6 % av fonden. 4 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	45,8 % av fonden. 2 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget 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.	66,1 % av fonden. 2 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA. 2 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.

**Se kommentar under nedan fråga.*

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2023". Vad gäller indikatorn "FN:s Global Compact" så har Fondbolaget förbättrat dataunderlaget sedan dess, vilket påverkar jämförbarheten mellan åren. Notera att denna förändring även delvis kan ha en påverkan på andelen "Hållbara investeringar" för år 2023, då "ansluten till FN:s Global Compact" är en underfaktor till ett av målen för hållbar investering.

● 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 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 ett eller flera av taxonomins miljömål.
- **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 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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	5,36	86,97%	86,97%	0,00%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	11,48	86,97%	85,85%	1,12%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	252,13	86,97%	0,00%	86,97%
	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	268,97	86,97%	0,00%	86,97%
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	41,71	86,97%	0,00%	86,97%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	360,09	86,97%	0,00%	86,97%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,00%	86,97%	86,97%	0,00%
1.5 Andel av icke - förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke - förnybar energiförbrukning och icke -förnybar energiproduktion från icke -förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	44,12%	70,17%	70,17%	0,00%
1.6 Energiförbrukningsintensitet	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan:				

sit per sektor med stor klimatpåverkan	NACE A – jordbruk, skogsbruk och fiske	N/A	83,33%	83,33%	0,00%
	NACE B – utvinning av mineral	N/A	83,33%	83,33%	0,00%
	NACE C – tillverkning	N/A	83,33%	83,33%	0,00%
	NACE D – försörjning av el, gas, värme och kyla	N/A	83,33%	83,33%	0,00%
	NACE E – vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	N/A	83,33%	83,33%	0,00%
	NACE F – byggverksamhet	0,21	83,33%	83,33%	0,00%
	NACE G – handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	N/A	83,33%	83,33%	0,00%
	NACE H – transport och magasinering	N/A	83,33%	83,33%	0,00%
	NACE L – fastighetsverksamhet	0,76	83,33%	83,33%	0,00%
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	4,40%	85,85%	0,00%	85,85%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	N/A	0,00%	0,00%	0,00%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,24	38,37%	38,37%	0,00%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	86,01%	0,00%	86,01%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	86,97%	86,97%	0,00%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	12,05%	24,18%	24,18%	0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	35,81%	85,85%	85,85%	0,00%
1.14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt	0,00%	86,97%	86,97%	0,00%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	68,19%	87,22%	0,00%	87,22%
3.4 Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	64,14%	86,97%	86,97%	0,00%
3.6 Otillräckligt skydd för visseblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare	0,00%	86,97%	86,97%	0,00%



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:

2024

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
BALDER	Fastigheter	8,7%	Sverige
SAGAX	Fastigheter	6,8%	Sverige
CASTELLUM	Fastigheter	6,5%	Sverige
COREM PROPERTY GROU	Fastigheter	5,0%	Sverige
CATENA	Fastigheter	4,7%	Sverige
NYFOSA AB	Fastigheter	4,7%	Sverige
DIÖS FASTIGHETER	Fastigheter	4,3%	Sverige
PANDOX	Fastigheter	4,3%	Sverige
PLATZER FASTIGHETER	Fastigheter	4,3%	Sverige
CIBUS NORDIC	Fastigheter	4,3%	Sverige
WIHLBORG FASTIGHET	Fastigheter	4,3%	Sverige
FABEGE	Fastigheter	4,1%	Sverige
ATRIUM LJUNGBERG	Fastigheter	3,9%	Sverige
WALLENSTAM B	Fastigheter	3,8%	Sverige
NEOBO FASTIGHETER	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

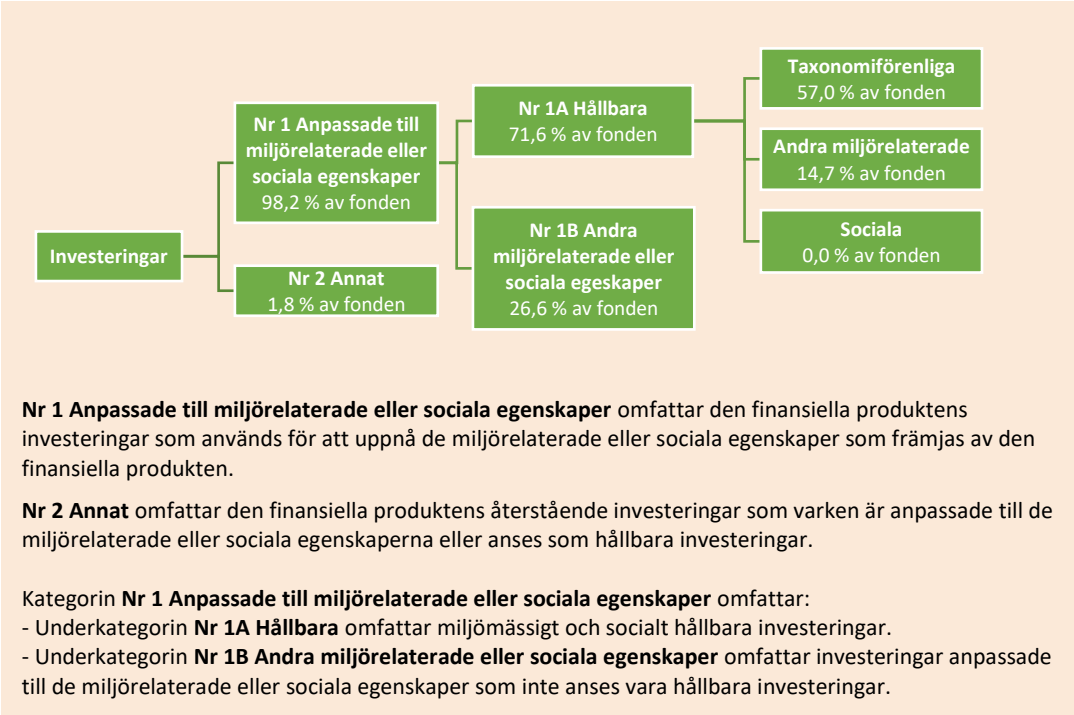
Investeringar som är i linje med miljörelaterade eller sociala egenskaper men som inte kvalificeras som hållbara investeringar enligt fondens definition.

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	94,4%
Sällanköpsvaror	2,5%
Industri	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 2025. 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 57,0 %. 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.

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	14,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Kapitalutgifter	18,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Omsättning	17,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

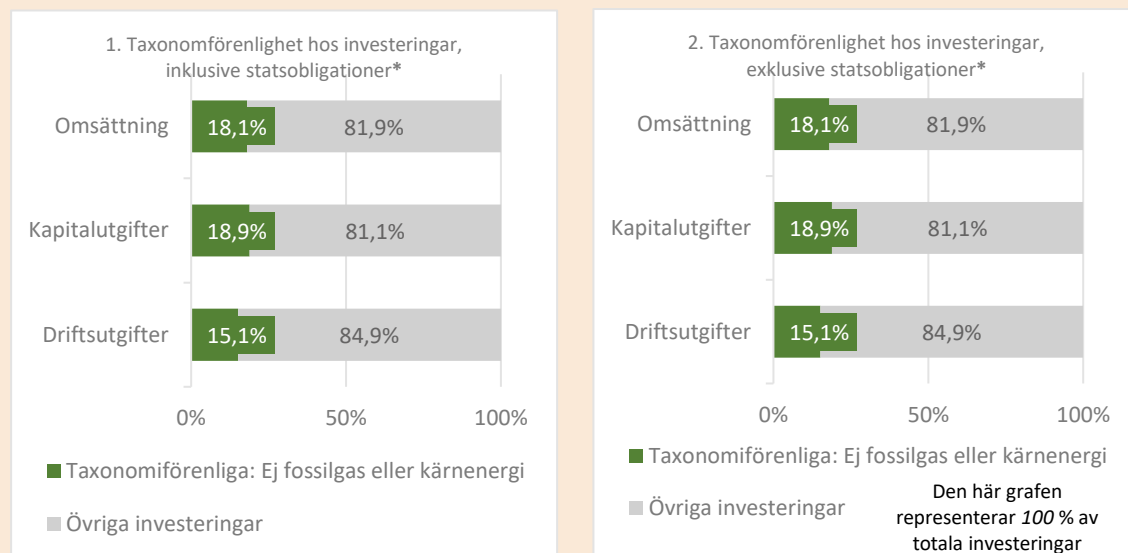
☐ Ja,

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

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%	0,3%
Kapitalutgifter	0,2%	0,4%
Omsättning	0,0%	0,1%

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

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2023

Siffrorna i tabellerna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2023. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2024. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Totala taxonomiförenliga investeringar*	
Driftsutgifter	12,8%
Kapitalutgifter	13,0%
Omsättning	14,9%

**Justerade siffror – för föregående år anges här ingen uppdelning mellan taxonomiförenlig kärnenergi, fossilgas och övrigt.*

Redovisad taxonomiförenlighet omfattade två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar.*

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	12,4%	0,0%
Kapitalutgifter	12,9%	0,0%
Omsättning	14,9%	0,0%

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%



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 14,7 %. 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 ett uppfylla ett eller flera av FN:s miljörelaterade globala mål.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fondens andel socialt hållbara investeringar var 0,0 %. 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. 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 under referensperioden integrerat inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplat till investeringarna i Bolagets fonder.



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

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 2024, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 12-22 ("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 Fastigheters finansiella ställning per den 31 december 2024

och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 12-22.

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 12-22 ("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 12-22 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 2024 FÖR

SIMPLICITY PALMA

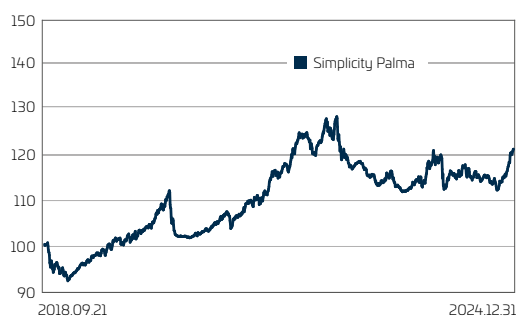
Org.nr.	515603-0024
Fondens startdatum	2018-09-21
Jämförelseindex	50 % SIX Portfolio Return Index & 50 % OMRX T-Bill
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	<3 månader 0,5%
Förvaltningsavgift klass A	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass 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 9,7 % under året vilket kan jämföras med en uppgång på 7,6 % för fondens jämförelseindex som består av lika delar OMRX T-bill Index, som följer utvecklingen för korta svenska statsobligationer, och SIX PRX Index, som följer utvecklingen på Stockholmsbörsen. Utvecklingen relativt index gynnades dels av övervikt mot aktietillgångar, dels av att fondens aktietillgångar hade en högre avkastning än utvecklingen på Stockholmsbörsen. Bland de specifika aktieinnehaven bidrog Investor, Industrivärden och SEB starkt till avkastningen, medan Simplicity Sverige, Simplicity Företagsobligationer och Simplicity Småbolag Global hade störst bidrag bland fondinnehaven.



AKTIE-, RÄNTE- OCH VALUTAMARKNADERNA

Utvecklingen på aktiemarknaderna drevs av en fortsatt motståndskraftig ekonomi, sjunkande inflation och lättande inflationstryck. I slutet av året präglades marknaderna även av förväntningar om politiska åtgärder i USA och Kina. Räntesänkningarna i USA lät vänta på sig och de fem sänkningar som prisades in vid årets början blev till slut fyra realiserade sänkningar under årets andra halva. Samtidigt blev inflationens utveckling och centralbankernas agerande mer överskådliga för marknaderna och en mjuklandning i ekonomin såg mer och mer trolig ut.

Ekonomins motståndskraft syntes också i börsbolagens kvartalsrapporter. Särskilt de mer konjunkturkänsliga bolagen, som inledde året med generellt låga värderingar, fick positiva reaktioner på rapportsläpp. Fjölårets starka trend för AI-relaterade bolag höll i sig, då bland annat efterfrågan på processorer från Nvidia och molntjänster från Microsoft och Alphabet var fortsatt hög. Att framgångarna fortsatte för USA:s stora teknikbolag, kända som Magnificent 7, bidrog till att de amerikanska marknaderna fortsatte leverera hög avkastning och att värderingarna i marknaden steg under året.

Volatiliteten i marknaden var låg under året med undantag för augusti då aktiemarknaderna både föll kraftigt och återhämtade sig snabbt. Svag arbetsmarknadsstatistik och inköpschefsindex i USA utlöste konjunktursoro som tillsammans med en oväntat höjd styrränta i Japan fick investerare att stänga carry trades i japanska yen och sälja av tillgångar på grund av margin calls. Japanska och koreanska aktier var särskilt påverkade.

Kinas ekonomiska utveckling var en besvikelse under året. Den skakiga fastighetsmarknaden har satt sin prägel på konsumenterna som hållit hårt i plånboken. Landet såg länge ut att missa sitt tillväxtmål på 5% för 2024. Under hösten annonserades ekonomiska åtgärder för att stödja konjunkturen och även centralbanken gav stöd i form av sänkta kapitalkrav och sänkt styrränta. Marknaderna reagerade med en blandning av optimism och skepsis.

Valresultatet i USA ledde till att dollarn och de amerikanska börserna steg då Donald Trump och Republikanerna förväntas föra en expansiv och företagsvänlig politik under kommande mandatperiod. Trump annonserade också planer på höjda tariffier för varor från övriga världen i allmänhet och från Kina i synnerhet. Kinas relation med väst hade redan innan valet försämrats, då Kinas orättvisa handelsmetoder möttes av utökade handelshinder från både USA och EU under året.

Geopolitiska oroligheter fortsatte råda i världen under året men hade samtidigt en begränsad inverkan på börsernas utveckling. Kriget mellan Israel och Hamas eskalerade under det andra halvåret med större involvering

av Hizbollah och Iran. Även kriget mellan Ryssland och Ukraina eskalerade då nordkoreanska soldater involverades, attacker längre in i Ryssland genomfördes och den ryska kärnvapendoktrinen utvidgades.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under det året. Även om volatiliteten i den internationella kreditmarknaden var något högre fick prisutvecklingen för obligationer stöd av höga yielder. De höga yielderna var en kombination av ett högre allmänt ränteläge och rådande nivåer på kreditspreadarna.

På valutamarknaderna styrde till stor del ränteutvecklingen valutarörelserna. Den Europeiska centralbanken (ECB) och Riksbanken genomförde fem respektive sex räntesänkningar vardera medan Norges Bank höll styrräntan oförändrad. Då Riksbankens penningpolitik var något mer expansiv än ECBs i förhållande till förväntningarna som rådde vid årets början, försvagades den svenska kronan mot både euron och den danska kronan. Valutaeffekten i fonden blev därmed positiv.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Palmas standardavvikelse har under de senaste två åren varit 7,5 % och motsvarande siffra för fondens jämförelseindex är 6,6 %. 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 representation 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 4,3 %. 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 bidra till en högre aktivitetsgrad.

INNEHAV OCH POSITIONER

Fonden inledde året med 69 % investerat i aktietillgångar och 31 % allokert till obligationstillgångar. Fördelningen var stabil under årets första halva, men under det andra halvåret ökade andelen aktietillgångar och andelen obligationstillgångar minskade. Både specifika aktier och aktiefonder ökade i portföljen. Bland nämnvärda köp av specifika aktier kan nämnas Alfa Laval och Novonesis. Bland aktiefonderna ökade innehavet i Simplicity Green Impact mest till en vikt på 16 %. Köpen finansierades främst av försäljning av korträntefonden Simplicity Likviditet. Vid periodens slut låg 73 % av fondens tillgångar placerade i aktietillgångar, och vikten i obligationstillgångar låg på 27 %.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden hade sammanlagt ett nettoinflöde på 12 MSEK under året. Den sista december 2024 uppgick fondförmögenheten till 378 MSEK, en ökning med 45 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 HÄNDELSE

Inga väsentliga händelser uppkom under året.

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.

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”.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
Fondförmögenhet	377850	332824	277201	331484	292975	192300	166098
Andelsklass A	19706	70163	60434	87330	28155	107	92
Andelsklass B	358144	262661	216767	244154	264820	192193	166006
Andelsvärde A	128,96	118,12	111,26	126,03	107,85	106,05	92,06
Andelsvärde B	133,21	121,39	113,78	128,16	109,09	106,75	92,20
Handelskurs A*	128,96	118,12	111,22	126,02	107,85	106,05	92,06
Handelskurs B*	133,21	121,39	113,74	128,15	109,10	106,75	92,20
Antalet utestående andelar							
Andelsklass A	152807	594004	543170	692930	258403	1000	1000
Andelsklass B	2688595	2163798	1905082	1905080	2430444	1800401	1800401
Totalavkastning i procent							
Andelsklass A	9,2%	6,2%	-11,7%	16,8%	1,7%	15,2%	-7,9%
Andelsklass B	9,7%	6,7%	-11,2%	17,5%	2,2%	15,8%	-7,8%
Totalavkastn. i procent jämförelseindex**	7,6%	12,8%	-10,2%	19,6%	8,3%	16,2%	-10,4%
Aktiv risk***	4,3%	6,2%	5,7%	5,8%	6,7%		

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2024.12.30.
**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

	2024.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	369 181
Kursutveckling sedan fondstart	29,0%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	7,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	4,0%
Omsättningshastighet	0,6
Jämförelseindex*	50 % SIX Portfolio Return Index & 50 % OMRX T-Bill
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	51,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	10,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	7,1%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	7,5%
Totalrisk för jämförelseindex	6,6%
FÖRVALTNINGSavgIFTER	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A	0,9%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass B	0,4%
Till fondbolag, tkr	1 637
Till förvaringsinstitut, tkr	40
Till tillsynsmyndighet, tkr	2
Till revisorer, tkr	55
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	96
% av total omsättning	0,02%
ANALYSkostnader	
Analyskostnader, tkr	0
TOTAL kostnad (TKA)	
Total kostnad, tkr	1830
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,50%
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, %	0,00%

*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 fondbolagets 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 2024.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	103	98	10.918
Månadssparande 100 kr, klass A	6	6	1.211
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	49	43	10.974
Månadssparande 100 kr, klass B	3	3	1.215

Förändring av fondförmögenhet

	2024.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	332.824
Andelsutgivning, tkr	81.161
Andelsinlösen, tkr	-69.165
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	33.029
Fondförmögenhet, tkr	377.850

Resultaträkning

		2024	2023
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	Not	tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper & penningmarknadsinstrument	1	4.139	5.486
Värdeförändring på fondandelar	1	27.027	12.415
Summa värdeförändring		31.166	17.901
Ränteintäkter		633	888
Utdelningar		2.952	1055
Valutakursvinster och -förluster netto		29	-445
Summa intäkter och värdeförändring		34.780	19.399
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-1.637	-1.664
Ersättning till förvaringsinstitutet		-40	-52
Ersättning till tillsynsmyndighet		-2	-4
Ersättning till revisorer		-55	-55
Summa förvaltningskostnader		-1.734	-1.775
Övriga kostnader		-17	-26
Summa kostnader		-1.751	-1.801
Årets resultat		33.029	17.598

Balansräkning

	2024.12.31	2023.12.31
TILLGÅNGAR	tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper	70.303	84.048
Fondandelar	304.751	247.622
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	375.054	331.670
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	375.054	331.670
Bankmedel och övriga likvida medel	2.095	832
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2131	7
Övriga tillgångar	759	502
Summa tillgångar	378.039	333.011
SKULDER		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3137	138
Övriga skulder	52	49
Summa skulder	189	187
FONDFÖRMÖGENHET	377.850	332.824
Not 1 Värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper & penningmarknadsinstrument		
Realisationsvinster	12.902	8.906
Realisationsförluster	-4.136	-8.778
Orealiserade vinster/förluster	-4.627	5.358
Summa	4.139	5.486
Värdeförändring på fondandelar		
Realisationsvinster	2.001	1.830
Realisationsförluster	0	-3.524
Orealiserade vinster/förluster	25.026	14.109
Summa	27.027	12.415
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Upplupna utdelningar	128	7
Upplupna räntor	3	0
Summa	131	7
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Upplupet förvaltningsarvode	137	138
Summa	137	138

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 2024.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
MATERIAL			
Commercial Metals CO (US)	1.000	543	0,1%
Novonesis (DK)	3.500	2.195	0,6%
Summa Material	2.738	0,7%	
INDUSTRI & TJÄNSTER			
ABB (CH)	1.000	595	0,2%
Acuity Brands INC (US)	300	973	0,3%
Alfa Laval (SE)	7.800	3.608	1,0%
Applied Industrial (US)	350	921	0,2%
Hubbell Inc (US)	200	924	0,2%
Indutrade (SE)	5.000	1.385	0,4%
Mueller Water Produc (US)	3.600	896	0,2%
Skywest INC (US)	800	889	0,2%
Summa Industri & Tjänster	10.191	2,7%	
HÄLSOVÅRD			
Astrazeneca (SE)	400	579	0,2%
Biotage AB (SE)	9.700	1.560	0,4%
Novo Nordisk B (DK)	700	672	0,2%
Zealand Pharma (DK)	730	803	0,2%
Summa Hälsovård	3.614	1,0%	
FINANS			
Bure Equity (SE)	2.000	764	0,2%
Cno Financial Group (US)	2.400	983	0,3%
Danske Bank (DK)	5.300	1.661	0,4%
Industrivärden C (SE)	23.200	8.099	2,1%
Investor B (SE)	78.700	23.035	6,1%
Latour Invest B (SE)	1.500	414	0,1%
Lundbergs B (SE)	6.800	3407	0,9%
Mandatum Holding OY (FI)	20.000	1.028	0,3%
SEB A (SE)	27.000	4.089	1,1%
Swedbank A (SE)	8.000	1.746	0,5%
Summa Finans	45.227	12,0%	

INFORMATIONSTEKNIK			
Ericsson B (SE)	13.000	1.168	0,3%
Flex LTD (US)	2.200	937	0,2%
Itron INC (US)	800	963	0,3%
Nvidia Corp (US)	650	985	0,3%
Summa Informationsteknik	4.054	1,1%	
FASTIGHETER			
Balder (SE)	21.000	1.613	0,4%
Catena (SE)	3400	1.608	0,4%
Wihlborg Fastighet (SE)	12.000	1.258	0,3%
Summa Fastigheter	4.479	1,2%	
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	70.302	18,6%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
AKTIEFONDER			
Simplicity Fastigheter A (SE)	28 095.9252	2.603	0,7%
Simplicity Green Impact A (SE)	465 852.2840	60.253	15,9%
Simplicity Norden A (SE)	34 119.7309	32.936	8,7%
Simplicity Småbolag Global (SE)	139 729.0395	27.137	7,2%
Simplicity Småbolag Sverige A (SE)	116 994.0125	23.556	6,2%
Simplicity Sverige (SE)	252 392.8800	57.624	15,3%
Summa Aktiefonder	204.109	54,0%	
RÄNTEFONDER			
Simplicity Företagsobligationer A (SE)	478 720.3762	69.601	18,4%
Simplicity Global Corp. Bond A (SE)	104 607.1605	14.420	3,8%
Simplicity High Yield A (SE)	131 507.9126	16.621	4,4%
Summa Räntefonder	100.643	26,6%	
Summa Övriga finansiella instrument	304.751	80,7%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	375.054	99,3%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	2.796	0,7%	
FONDFÖRMÖGENHET	377.850	100,0%	

(CH) Schweiz, (DK) Danmark, (FI) Finland, (SE) Sverige, (US) USA

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2024

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 uppmärksamma 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
- Fond- och portföljförvaltare
- Investeringsrådgivare
- 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 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 2024 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 24 anställda i Simplicity AB under 2024 uppgår till 22 526 472 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 21 724 805 kr och rörlig ersättning 801 667 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (12 personer) uppgick till 14 478 397 kr. Av detta belopp bestod 14 318 397 kr av fast ersättning och 160 000 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningssystem 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 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 främjade 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 2024	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.	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	34,0 % av fonden. 12* av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål. <i>*Ytterligare dialoger har genomförts indirekt via fondinvesteringar.</i>	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.

	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.	68,9 % av fonden. 3* av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact. <i>*Ytterligare dialoger har genomförts indirekt via fondinvesteringar.</i>	NA. 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.

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2023". Resultat för år 2023 för indikatorn "FN:s Global Compact" är inte med i tabellen då Fondbolaget har förbättrat dataunderlaget sedan dess vilket påverkar jämförbarheten mellan åren.

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 fondbesitterarens 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 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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	595,34	91,09%	85,07%	6,02%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	192,06	91,09%	78,46%	12,63%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	8 361,93	91,24%	0,00%	91,24%
	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	9 160,55	91,09%	0,00%	91,09%
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	307,57	91,09%	0,00%	91,09%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	547,60	90,92%	0,00%	90,92%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,59%*	89,93%	89,93%	0,00%
1.5 Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	48,65%	66,69%	66,69%	0,00%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan:				
	NACE A – jordbruk, skogsbruk och fiske	N/A	72,41%	72,41%	0,00%
	NACE B – utvinning av mineral	0,88	72,41%	72,41%	0,00%
	NACE C – tillverkning	0,27	72,41%	72,41%	0,00%
	NACE D – försörjning av el, gas, värme och kyla	1,95	72,41%	72,41%	0,00%
	NACE E – vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	0,61	72,41%	72,41%	0,00%
	NACE F – byggverksamhet	0,12	72,41%	72,41%	0,00%
	NACE G – handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,06	72,41%	72,41%	0,00%
	NACE H – transport och magasinering	2,48	72,41%	72,41%	0,00%
	NACE L – fastighetsverksamhet	0,70	72,41%	72,41%	0,00%
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt	4,17%	90,01%	0,00%	90,01%

1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,02	0,57%	0,57%	0,00%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,98	28,94%	28,94%	0,00%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	91,21%	0,00%	91,21%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,51%	89,93%	89,93%	0,00%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	15,96%	21,40%	21,40%	0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	37,69%	90,08%	90,08%	0,00%
1.14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt	0,00%	91,35%	91,35%	0,00%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	31,97%	90,48%	0,00%	90,48%
3.4 Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	51,17%	89,93%	89,93%	0,00%
3.6 Otillräckligt skydd för visselblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visselblåsare	0,22%	89,93%	89,93%	0,00%

*Notera att dessa portföljinnehav uppfyller fondens gränsvärden vad gäller fossila bränslen.



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:

2024

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
SIMPLICITY FOB A	Räntefond	18,0%	Sverige
SIMPLICITY SVERIGE	Aktiefond	15,2%	Sverige
SIMPLICITY GIMP.A	Aktiefond	10,2%	Sverige
SIMPLICITY NORDEN A	Aktiefond	8,9%	Sverige
SIMPLICITY SMÅB. A	Aktiefond	6,7%	Sverige
INVESTOR B	Finans	5,5%	Sverige
SIMPLICITY SMÅB GLOB	Aktiefond	4,8%	Sverige
SIMPLICITY HIGH Y A	Räntefond	3,7%	Sverige
SIMPLICITY GLOB A	Räntefond	3,7%	Sverige
INDUSTRIVÄRDEN C	Finans	3,3%	Sverige
SIMPLICITY LIKV. A	Räntefond	3,2%	Sverige
SEB A	Finans	1,2%	Sverige
SWEDBANK A	Finans	1,1%	Sverige
LUNDBERGS B	Finans	1,0%	Sverige
SIMPLICITY FAST. A	Aktiefond	0,7%	Sverige



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

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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

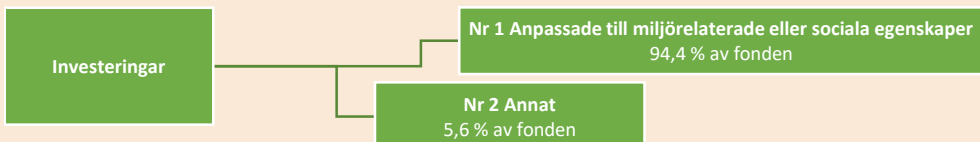
Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga investeringar, direkt eller indirekt via fondinvesteringar.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering.



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 "finans" inkluderar investeringar i andra fonder.

Sektor	Vikt
Finans	88,9%
Industri	2,0%
Fastigheter	0,9%
Hälsovård	0,9%
Material	0,6%
Sällanköpsvaror	0,5%
IT	0,4%
Dagligvaror	0,2%
Kommunikationsservice	0,1%



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 2025. 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 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.

På grund av bristande data så redovisas i grafen nedan all rapporterad taxonomiförenlig omsättning och kapitalutgifter för finansiella bolag som "Taxonomiförenliga: Ej fossilgas eller kärnenergi", även då en del skulle kunna vara taxonomiförenlig fossilgas eller kärnenergi. I tabellen nedan visas dock fondens uppskattade maxandelar för respektive mått för fondens finansiella bolag samt, baserad på rapporterad data från dessa bolag.

Finansiella bolag	Taxonomiförenliga: Fossilgas	Taxonomiförenliga: Kärnenergi	<i>Taxonomiförenliga: Fossilgas och/eller Kärnenergi</i>
Kapitalutgifter	>0,0%	0,1%	0,1%
Omsättning	0,1%	0,1%	0,1%

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	3,6%	>0,0%	0,0%	>0,0%	>0,0%	>0,0%
Kapitalutgifter	6,6%	>0,0%	>0,0%	>0,0%	>0,0%	>0,0%
Omsättning	3,9%	>0,0%	>0,0%	>0,0%	>0,0%	>0,0%

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

☒ Ja,

☒ I fossilgas

☒ I kärnenergi

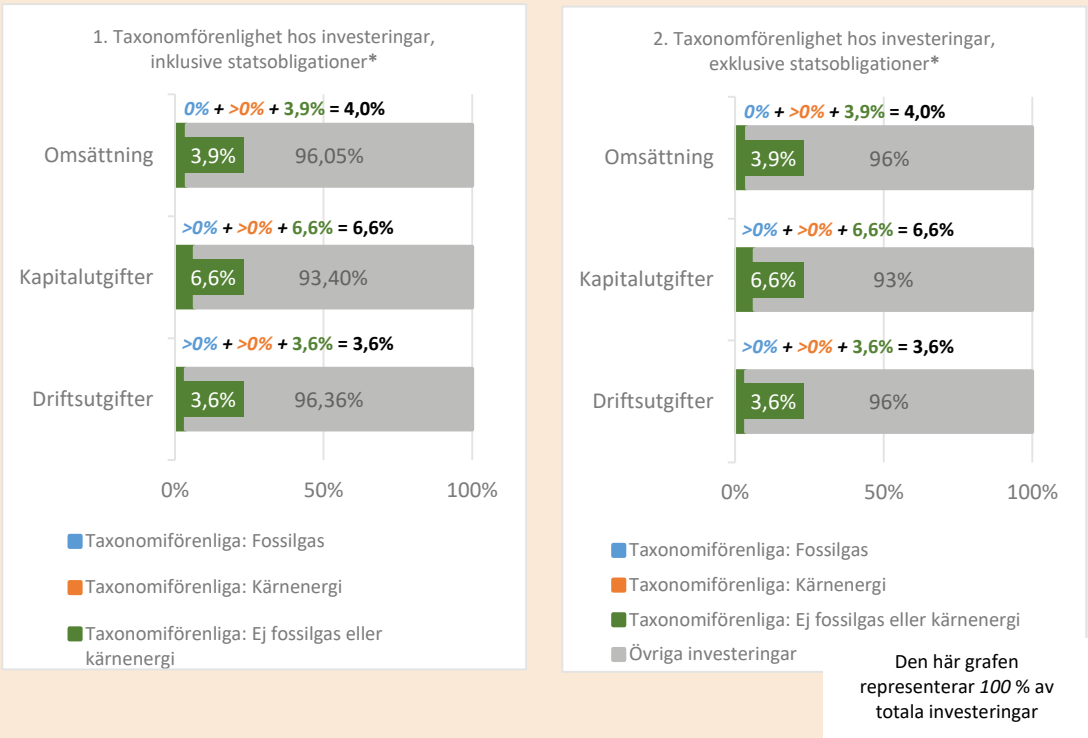
☐ Nej

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 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 produkts 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	0,5%	1,2%
Kapitalutgifter	0,7%	1,4%
Omsättning	0,5%	1,2%

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

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2023

Siffrorna i tabellerna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2023. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2024. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Totala taxonomiförenliga investeringar*	
Driftsutgifter	3,7 %
Kapitalutgifter	4,7 %
Omsättning	2,7 %

**Justerade siffror – för föregående år anges här ingen uppdelning mellan taxonomiförenlig kärnenergi, fossilgas och övrigt.*

Redovisad taxonomiförenlighet omfattade två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*.

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	3,6%	>0,0%
Kapitalutgifter	4,5%	>0,0%
Omsättning	2,0%	>0,0%

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%	2,0%
Kapitalutgifter	0,6%	1,7%
Omsättning	0,2%	1,0%



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. 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 under referensperioden integrerat inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplat till investeringarna i Bolagets fonder.

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 2024, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 12-20 ("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 Palmas finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 12–20.

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 12-20 ("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 12–20 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

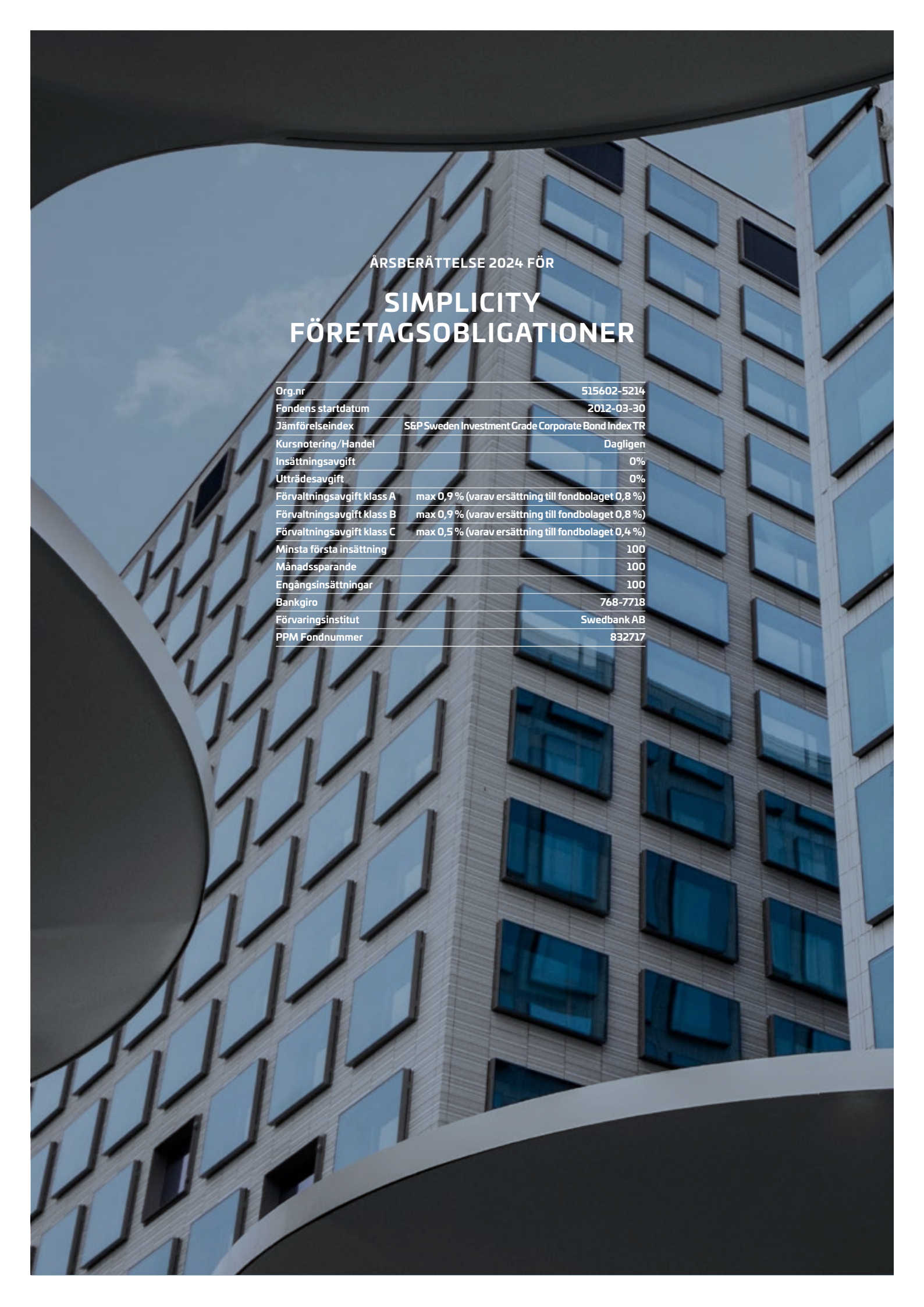
Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12. Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt 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 2024 FÖR

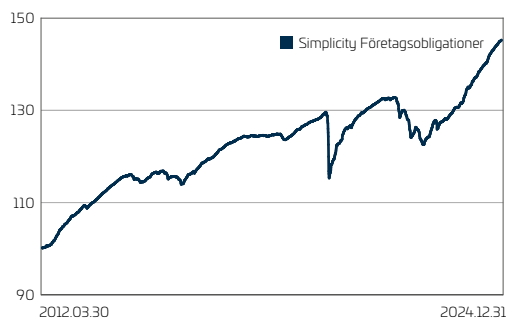
SIMPLICITY FÖRETAGSOBLIGATIONER

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
Bankgiro	768-7718
Förvaringsinstitut	Swedbank AB
PPM Fondnummer	832717

Förvaltningsberättelse Simplicity Företagsobligationer

Fondens utveckling under året

Simplicity Företagsobligationer genererade en avkastning om 8,99 % efter förvaltningsavgifter under 2024 samtidigt som fondens jämförelseindex S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return gick upp med 4,49 % 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 8,8 % innan förvaltningsavgifter sjönk och låg vid årsskiftet på en nivå kring 5,7 %. Den lägre förräntningstakten förklaras av lägre korta räntor och lägre kreditspreadar. Den svenska internbankräntan, tre månaders Stibor, som utgör referensränta för en stor andel av fondens obligationer med rörlig ränta, var 2,54 % vid årsskiftet vilket kan jämföras med 4,05 % vid utgången av 2023. Årets positiva avkastning har i huvudsak skapats 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. Det allmänna ränteläget har också påverkat avkastningen positivt. Fonden har stigit med 45,39 % sedan fondstart 2012 och den effektiva, genomsnittliga årsavkastningen sedan fondstart har varit 2,98 %.

Fondens avkastning har påverkats av den löpande 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 Heimstaden AB, Heimstaden Bostad, Castellum, Hoist och Nordnet. Bland de innehav som utvecklats svagt och därmed påverkat fondens avkastning negativt kan nämnas Bayport, Intrum, Ellos och Mutares.

Volatiliteten i fonden har varit låg, i linje med den allmänna marknadsutvecklingen och likviditeten har generellt sett varit god.

RÄNTEMARKNADEN

2024 inleddes med höga förväntningar om sjunkande inflation och snabba och omfattande sänkningar av centralbankernas styrräntor. Efter en rad besvikelser i form av högre inflationssiffror justerade marknaden sina förväntningar för centralbankernas agerande. Under våren började dock inflationstakten att falla tillbaka vilket gav Riksbanken och ECB skäl att börja sänka sina styrräntor och fram till årsskiftet

sänkte Riksbanken räntan vid fem tillfällen med sammanlagt 150 punkter medan ECB sänkte med sammanlagt 1,25 procentenheter. I USA har inflationsutvecklingen varit svårare att få bukt med och inflationstakten ligger fortsatt kvar på nivåer över tre procent rensat för energi- och livsmedelspriser. Trots det har Fed sänkt räntan med sammanlagt 100 punkter under året. Den amerikanska styrräntan ligger dock betydligt högre än de europeiska och prognosbilden för den framtida utvecklingen är mer osäker. I slutet av sommaren höjde Bank of Japan oväntat styrräntan, en aktion som skapade stor turbulens i såväl valuta- som aktie- och kreditmarknaderna. I obligationsmarknaden har volatiliteten varit hög och rörelserna varit stora då investerare reagerat på olika data. Totalt sett har räntan på 10-åriga japanska statsobligationer stigit med cirka 70 punkter under året medan uppgångarna för svenska och tyska statsobligationer varit mellan 25 och 30 punkter.

Den politiska utvecklingen fortsatte att ligga som en våt filt över marknaderna under året. Spänningarna mellan Kina och Taiwan växte efter det taiwanesiska valet där en kandidat som förordar en hårdare linje mot Kina blev vald till president. I USA blev Donald Trump vald till president efter en valkampanj som präglades av ett högt uppskruvat tonläge och stora skillnader i den förespråkade politiken. I slutändan blev dock valresultatet en stor framgång för såväl Trump som det republikanska partiet som kommer ha majoritet i både Representanthuset och Senaten. Det starka parlamentariska stödet kommer ge Trump goda förutsättningar att genomföra sin politik som bedöms vara tillväxtvänlig men också inflationistisk. I Ukraina fortsatte stridigheterna och behovet av fortsatt västerländskt stöd till Ukraina är stort. Samtidigt är osäkerheten stor kring hur USA kommer förhålla sig till fortsatt stöd till Ukraina efter att Donald Trump tillträtt som president. I Syrien tvingades president Bashar al-Assad fly landet efter ett uppror lett av rebellgruppen HTS. Detta tros vara ett bakslag för Ryssland som haft Syrien som en viktig allierad i området kring Medelhavet. Sammantaget har den geopolitiska situationen bidragit till en högre riskpremie även om marknaderna under långa perioder valt att fokusera på andra faktorer.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under hela året. Även om volatiliteten i den internationella kreditmarknaden varit något högre har prisutvecklingen för obligationer fått stöd av höga yelder. De höga yelderna är en kombination av ett högre allmänt ränteläge och de rådande nivåerna på kreditspreadarna. Generellt sett framstår nuvarande nivåer på kreditspreadar som neutrala men i den nordiska marknaden är nivåerna något högre vilket har bidragit till den starka utvecklingen i år.

Aktiviteten i primärmarknaden har varit god. Ett stort antal företag har dragit nytta av den starka marknaden för att ge ut nya obligationer. Fastighetsbolagen, som avstod från att ge ut obligationer under stora delar av 2022 och 2023, valde återigen att finansiera sig via obligationsmarknaden. Den främsta förklaringen är att kreditspreadarna sjönk till nivåer som gjorde obligationsfinansiering attraktiv i förhållande till bankfinansiering. Många fastighetsbolag har också valt att återköpa utestående obligationer i förtid vilket

i de flesta fall medfört stigande obligationskurser. Det var också en påfallande hög andel nya emittenter som valde att ge ut obligationer. Detta skapade goda avkastningsmöjligheter då merparten av de bolagen fick betala en nyemissionspremie i samband med sina emissioner. Mot slutet av året mättes dock primärmarknaden något vilket bland annat visade sig genom lite tuffare kreditvillkor i en del emissioner.

Det svaga konjunkturläget har medfört problem för ett fåtal företag med svag resultatutveckling och för hög belåning. Det företag som varit i störst fokus i den nordiska marknaden har varit kredithanteringsföretaget Intrum som fört diskussioner med sina långgivare om en ny finansieringsstruktur under stora delar av året. Företaget försöker även genomföra en rekonstruktion enligt ett så kallat Chapter 11-förfarande men även denna åtgärd förutsätter obligationsägarnas godkännande och har inte kunnat färdigställas. Bolagets obligationer utvecklades svagt samtidigt som volatiliteten var hög. Detaljhandelsföretaget Ellos, som brottats med en för hög belåning, lyckades inte refinansiera sin utestående obligation vilket efter ett antal turer ledde till att obligationsägarna övertog ägandet av bolaget. Det stora flertalet bolag har dock utvecklats väl och det har varit en stor bredd i den uppgång som varit. De attraktiva yieldnivåerna tillsammans med den senaste tidens goda avkastning har bidragit till ett ökat intresse för kreditmarknaden och det har varit inflöde i marknaden. Detta har bidragit till stigande kurser och till en god likviditet i de allra flesta obligationer.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fonden har under de senaste två åren haft en standardavvikelse på 1,79 %. Volatiliteten har minskat under det senaste året som en konsekvens av det mer gynnsamma marknadsläget. Även under den senaste tvåårsperioden har volatiliteten sjunkit vilket kan förklaras av att den sämre utvecklingen under 2022 fallit bort ur historiken. Vår bedömning är att det är rimligt att anta att standardavvikelsen kommer vara något högre 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 0,74 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 2,73 år. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 68% respektive 27 %. Likvida medel utgjorde cirka fem 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 2,7 %. 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 63 % av tillgångarna i fonden. Vad gäller geografisk exponering har andelen svenska bolag utgjort en stor del av portföljen och uppgick vid årsskiftet till cirka 57 % 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 2 398 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2024 till 8 917 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 uppkom under året.

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.

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".

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2024.12.31	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	8 916 757	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
Andelsklass A	6 572 965	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	227 709	147 340	64 176	144 022	89 767	127 935	91 231	64 803	25 191	1 599
Andelsklass C	2 116 083	915 232	337 862	1 226 155	4 066 992	643 624	143 341			
Andelsvärde A	145,39	133,41	124,34	132,82	128,44	128,53	123,65	124,28	119,85	115,49
Andelsvärde B	109,22	105,79	102,10	112,44	112,15	115,64	114,59	119,63	119,85	115,49
Andelsvärde C	120,10	109,79	101,94	108,48	104,50	104,12	99,84			
Handelskurs A*	145,39	133,40	124,32	132,81	128,44	128,53	123,66	124,29	119,85	115,49
Handelskurs B*	109,22	105,78	102,08	112,43	112,16	115,64	114,59	119,64	119,85	115,49
Handelskurs C*	120,10	109,78	101,92	108,48	104,50	104,12	99,85			
Antalet utestående andelar										
Andelsklass A	45 210 514	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
Andelsklass B	2 084 928	1 392 782	628 587	1 280 931	710 655	1 012 291	741 822	521 663	210 168	13 845
Andelsklass C	17 619 859	8 336 294	3 314 479	11 302 544	3 222 004	5 092 695	1 165 536			
Utdelning per andel, klass B	5,70	3,60	3,25	3,45	3,17	3,32	4,43	4,53		
Totalavkastning i procent										
Andelsklass A	8,99%	7,30%	-6,39%	3,40%	-0,07%	3,95%	-0,51%	3,70%	3,78%	0,96%
Andelsklass B	8,96%	7,34%	-6,44%	3,38%	-0,04%	3,88%	-0,54%	3,70%	3,78%	-1,08%
Andelsklass C	9,40%	7,71%	-6,05%	3,81%	0,36%	4,29%	-0,16%			
Totalavkastning i procent jämförelseindex	4,49%	6,68%	-4,97%	0,17%	2,03%	-0,54%	-0,81%	-0,77%	-0,65%	-0,27%
Aktiv risk**	2,7%	3,5%	2,9%	5,8%	5,8%					

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2024-12-30.

**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

	2024.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	7471408
Kursutveckling sedan fondstart	45,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	8,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	2,5%
Omsättningshastighet	0,5
Jämförelseindex	S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index TR
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	13,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	5,6%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	1,6%
RISK*	
Korrelation	0,17
Totalrisk / Standardavvikelse	1,79%
Totalrisk för jämförelseindex	2,28%
Duration	0,74
Spreadexponering	8,51
FÖRVALTNINGSavgifter	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B	0,8%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C	0,4%
Till fondbolag, tkr	53426
Till förvaringsinstitut, tkr	1326
Till tillsynsmyndighet, tkr	44
Till revisorer, tkr	83
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	104
% av total omsättning	0,00%
ANALYSkostnader	
Analyskostnader, tkr	193

TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	55.176
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,74%
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, %	3,39%
*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 2024.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	86	84	10.899
Månadssparande 100, klass A	5	5	1.253
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	86	84	10.896
Månadssparande 100 kr, klass B	5	5	1.253
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	45	12	10.940
Månadssparande 100 kr, klass C	3	3	1.255

Förändring av fondförmögenhet

	2024.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	5.888.963
Andelsutgivning, tkr	4.456.874
Andelsinlösen, tkr	-2.058.725
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	636.716
Lämnad utdelning, tkr	-7.071
Fondförmögenhet, tkr	8.916.757

Resultaträkning

	Not	2024	2023
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument	1	760.941	356.063
Värdeförändring på övriga finansiella instrument	1	16.500	0
Värdeförändring på OTC-derivat	1	-4.948	30.722
Summa värdeförändring		772.493	386.785
Ränteintäkter		15.598	101.28
Valutakursvinster och -förluster netto		-96.160	-591
Övriga finansiella intäkter		3	5
Summa intäkter och värdeförändring		691.934	396.327
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-53.426	-38.618
Ersättning till förvaringsinstitutet		-1.326	-916
Ersättning till tillsynsmyndighet		-44	-62
Ersättning till revisorer		-83	-76
Summa förvaltningskostnader		-54.879	-39.672
Räntekostnader		-43	0
Övriga kostnader		-296	-272
Summa kostnader		-55.218	-39.944
Årets resultat		636.716	356.383

Balansräkning

	Not	2024.12.31	2023.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		7430.014	4.362.135
Penningmarknadsinstrument		993.917	1.013.440
Övriga finansiella instrument		16.500	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		4.041	8.989
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		8.444.472	5.384.564
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		8.444.472	5.384.564
Bankmedel och övriga likvida medel		472.390	519.285
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	6.688	3.011
Övriga tillgångar		116	94
Summa tillgångar		8.923.666	5.906.954
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	5.262	3.735
Övriga skulder		1.647	14.256
Summa skulder		6.909	17.991
FONDFÖRMÖGENHET		8.916.757	5.888.963

Not 1 Värdeförändring

Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

Realisationsvinster	589.818	355.609
Realisationsförluster	-135.908	-61.893
Orealiserade vinster/förluster	307.031	62.347
Summa	760.941	356.063

Värdeförändring på övriga finansiella instrument

Orealiserade vinster/förluster	16.500	0
Summa	16.500	0

Värdeförändring på OTC-derivatinstrument

Orealiserade vinster/förluster	-4.948	30.722
Summa	-4.948	30.722
Summa värdeförändring	772.493	386.785

Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Upplupna räntor	6.688	3.011
Summa	6.688	3.011

Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupet förvaltningsarvode	5.260	3.596
Upplupna utgiftsräntor	2	139
Summa	5.262	3.735

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.

Fondförmögenhet 2024.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn värde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
4Finance 261026 (LU) ¹	4.100.000	48.499	0,5%
4Finance 280523 (LU) ¹	925.000	11.034	0,1%
Addvise 270404 (SE)	2.125.000	23.638	0,3%
AFRY 280527 (SE) ²	20.000.000	20.290	0,2%
Akelius 300222 (SE)	2.700.000	26.811	0,3%
Aktia 290911 (FI)	2.500.000	28.688	0,3%
ALM Brand 261014 (DK)	40.000.000	61.788	0,7%
Amwood 271025 (SE)	51.250.000	52.780	0,6%
ASSA 280404 (SE)	50.000.000	50.544	0,6%
Atrium Ljungb 270906 (SE)	28.000.000	28.213	0,3%
Axactor 260915 (NO) ⁴	1.800.000	19.566	0,2%
Axactor 270907 (NO) ⁴	21.000.000	19.939	0,2%
B2 Holding 280130 (NO) ⁵	2.100.000	25.536	0,3%
Balder 280925 (SE) ²⁰	60.000.000	60.097	0,7%
Balder 290604 (SE) ²⁰	70.000.000	71.154	0,8%
Billerud 260209 (SE) ⁷	16.000.000	16.778	0,2%
Billerud 280209 (SE) ⁷	30.000.000	30.678	0,3%
Bluestep 290522 (SE)	16.000.000	16.711	0,2%
Bonheur 280915 (NO)	16.500.000	16.514	0,2%
Bonnier Fast 260506 (SE) ⁸	22.000.000	22.218	0,2%
Bonnier Fast 290619 (SE) ⁸	30.000.000	30.392	0,3%
Borgo 270630 (SE)	34.000.000	34.122	0,4%
Bulkif 260915 (NO) ⁹	16.000.000	16.350	0,2%
Bulkif 280321 (NO) ⁹	9.500.000	9.766	0,1%
Castellum 261204 (SE) ¹⁰	12.000.000	12.300	0,1%
Castellum 270115 (SE) ¹⁰	44.000.000	44.973	0,5%
Castellum 270419 (SE) ¹⁰	26.000.000	26.819	0,3%
Castellum 280522 (SE) ¹⁰	14.000.000	14.202	0,2%
Castellum 290315 (SE) ¹⁰	20.000.000	20.645	0,2%
Catella 280306 (SE)	33.750.000	34.071	0,4%
Compactor 270625 (SE)	55.000.000	55.328	0,6%
Corem Prop 260507 (SE) ¹³	80.000.000	81.386	0,9%
Corem Prop 270119 (SE) ¹³	55.000.000	56.015	0,6%
Creditas 261103 (CI) ¹⁴	200.000	2.379	0,0%
Danske Bank 290523 (DK) ¹⁵	46.000.000	46.650	0,5%
DDM 260419 (CH)	4.300.000	29.468	0,3%
Deutsche PB 270628 (DE)	2.800.000	30.152	0,3%
Diös 270611 (SE) ¹⁶	50.000.000	50.264	0,6%
Diös 280911 (SE) ¹⁶	1.250.000	1.254	0,0%
DLR Kr 291120 (DK)	20.000.000	20.430	0,2%
DNB Bank 280223 (NO) ¹⁷	28.000.000	28.488	0,3%
DNB Bank 280914 (NO) ¹⁷	38.000.000	39.420	0,4%
DNB Bank 290530 (NO) ¹⁷	5.000.000	56.179	0,6%
Ecodata 270927 (SE)	48.750.000	48.971	0,5%
Electrolux 280901 (SE) ¹⁸	30.000.000	30.173	0,3%
Elektä 261214 (SE)	24.000.000	24.057	0,3%
Ellevio 270611 (SE) ¹⁹	10.000.000	10.221	0,1%
Ellevio 281120 (SE) ¹⁹	45.000.000	44.945	0,5%
Epiroc 280510 (SE)	12.000.000	12.247	0,1%
Fastpartner 270202 (SE) ²²	56.000.000	55.184	0,6%
Fastpartner 270825 (SE) ²²	20.000.000	19.364	0,2%
Fertib 280508 (ES)	6.300.000	74.882	0,8%
First Camp 290424 (SE)	12.500.000	12.829	0,1%
Fortaco 270722 (FI)	3.300.000	38.338	0,4%
Genova 271129 (SE)	10.000.000	10.148	0,1%
Getinge 290920 (SE)	32.000.000	32.081	0,4%
Gjensidige 260407 (NO) ²⁴	41.000.000	40.729	0,5%
Gjensidige 280929 (NO) ²⁴	28.000.000	27.799	0,3%
Gjensidige 290528 (NO) ²⁴	22.000.000	21.791	0,2%
Glamox 270223 (NO)	24.000.000	24.357	0,3%

Golden Hei 270916 (SE)	22.500.000	22.785	0,3%
Gränges 260929 (SE)	42.000.000	42.142	0,5%
Heims Bostad 261122 (SE) ²³	20.000.000	19.953	0,2%
Heims Bostad 270903 (SE) ²³	62.000.000	63.120	0,7%
Heims Bostad 280424 (SE) ²³	2.000.000	1.952	0,0%
Heimstaden 260309 (SE) ²²	2.300.000	25.459	0,3%
Heimstaden 270306 (SE) ²²	4.500.000	48.028	0,5%
Hemfri 290805 (SE)	51.250.000	52.916	0,6%
Hexagon 280927 (SE) ²⁵	22.000.000	22.406	0,3%
Hexagon 290524 (SE) ²⁵	24.000.000	24.260	0,3%
Hoist 261005 (SE) ²⁶	22.500.000	24.868	0,3%
Hoist 270412 (SE) ²⁶	50.000.000	53.356	0,6%
Hoist 270504 (SE) ²⁶	5.000.000	59.876	0,7%
Hoist 280524 (SE) ²⁶	10.000.000	11.127	0,1%
Hoist 281106 (SE) ²⁶	36.250.000	36.700	0,4%
Hoist 290305 (SE) ²⁶	18.750.000	18.885	0,2%
Hoist 290924 (SE) ²⁶	30.000.000	30.570	0,3%
Husqvarna 291119 (SE)	24.000.000	23.982	0,3%
ICA 280919 (SE)	8.000.000	8.166	0,1%
Indutrade 261112 (SE)	16.000.000	16.142	0,2%
Intea 261019 (SE) ²⁸	38.000.000	38.422	0,4%
Intea 290611 (SE) ²⁸	30.000.000	30.301	0,3%
JY Holding 271025 (SE)	7.500.000	7.893	0,1%
Jyske Bank 260324 (DK) ²⁹	11.000.000	10.983	0,1%
Jyske Bank 270831 (DK) ²⁹	15.000.000	15.597	0,2%
Klarna Bank 270624 (SE)	17.500.000	17.516	0,2%
Klarna Check 280711 (SE)	57.500.000	59.127	0,7%
Klarna Hold 270325 (SE)	42.000.000	46.936	0,5%
Kommunalkred 260515 (AT)	1.000.000	10.863	0,1%
Kvika Banki 260511 (IS)	50.000.000	51.885	0,6%
Landsbankinn 280913 (IS)	23.000.000	23.093	0,3%
Latour 290614 (SE)	10.000.000	10.031	0,1%
Logent 261205 (SE)	16.250.000	16.897	0,2%
Loomis 261130 (SE) ³¹	72.000.000	73.205	0,8%
M2 Asset MGT 260204 (SE)	45.000.000	45.947	0,5%
Media & Games 260621 (SE) ³³	1.800.000	21.247	0,2%
Media & Games 270324 (SE) ³³	2.700.000	32.581	0,4%
Moba 260526 (SE)	2.300.000	26.084	0,3%
NCC 290405 (SE)	10.000.000	10.230	0,1%
Nibe 270901 (SE)	18.000.000	18.212	0,2%
Noba Bank 290319 (SE) ⁵⁰	31.500.000	34.188	0,4%
Nordax Hold 261029 (SE) ⁵⁰	80.000.000	79.318	0,9%
Nordea 300221 (FI) ³³	80.000.000	78.403	0,9%
Nordea 300228 (FI) ³³	2.000.000	24.141	0,3%
Nordnet 261116 (SE)	42.000.000	43.430	0,5%
Norske Skog 290625 (NO)	21.500.000	20.455	0,2%
Nyfosa 280103 (SE)	23.750.000	24.147	0,3%
Nykredit 260331 (DK) ²¹	22.000.000	22.034	0,2%
Nykredit 271206 (DK) ²¹	30.000.000	30.571	0,3%
Nykredit Real 261001 (DK) ²¹	50.000.000	50.463	0,6%
Orexo 280328 (SE)	28.750.000	28.360	0,3%
Oriflame FIX 260504 (CH) ³⁵	2.500.000	5.370	0,1%
PEAB 260907 (SE) ³⁶	30.000.000	29.771	0,3%
PEAB 270624 (SE) ³⁶	15.000.000	15.104	0,2%
PEAB 281220 (SE)	7.500.000	7.608	0,1%
Pelagia 290312 (NO)	25.000.000	24.560	0,3%
PHM Group 260619 (FI)	1.000.000	11.841	0,1%
Protector 281207 (NO)	22.000.000	22.468	0,3%
Resurs Bank 280308 (SE)	4.000.000	3.952	0,0%
Resurs Bank 281214 (SE) ³⁷	2.500.000	2.589	0,0%
Resurs Bank 290918 (SE) ³⁷	3.750.000	3.797	0,0%
Romanov NOK 261022 (GB) ¹¹	31.235.284	33.162	0,4%
Romanov SEK 261022 (GB) ¹¹	61.765.653	66.867	0,7%
Santander 270318 (NO)	30.000.000	30.233	0,3%
SBAB 260203 (SE)	20.000.000	20.826	0,2%
SBAB 270118 (SE)	35.000.000	35.627	0,4%

SBAB 280902 (SE)	40.000.000	40.040	0,4%
SBAB 290221 (SE)	46.000.000	47.558	0,5%
Scania 270331 (SE) ⁵⁴	58.000.000	58.020	0,7%
SEB 280817 (SE) ³⁹	2.500.000	30.613	0,3%
SEB 281103 (SE) ³⁹	30.000.000	31.169	0,3%
SEB 290903 (SE) ³⁹	92.000.000	94.016	1,1%
SEB 291127 (SE) ³⁹	1.500.000	17989	0,2%
Senssys 280913 (SE)	2.400.000	27.131	0,3%
SFSS 270914 (SE) ⁴³	3.750.000	3.858	0,0%
SFSS 280927 (SE) ⁴³	46.250.000	47.001	0,5%
SFSS 290903 (SE) ⁴³	30.000.000	30.260	0,3%
SGL 280302 (DK) ⁴¹	2.586.005	31.020	0,3%
Sibs 271007 (SE)	3.750.000	3.760	0,0%
Sirius INT. 270922 (BM)	46.000.000	42.671	0,5%
Skandiabanken 260423 (SE) ³⁰	50.000.000	50.753	0,6%
Skanska 271129 (SE) ⁴⁰	20.000.000	20.104	0,2%
Skanska FRN 281124 (SE) ⁴⁰	48.000.000	48.750	0,5%
Sobi 290517 (SE) ⁴⁹	21.250.000	22.322	0,3%
Sobi FRN 290517 (SE) ⁴⁹	20.000.000	20.354	0,2%
Spar. Rekarne 260318 (SE)	12.000.000	11.880	0,1%
SSAB 260616 (SE) ⁴²	27.000.000	27.478	0,3%
SSAB 280621 (SE) ⁴²	15.000.000	15.309	0,2%
SSAB FIX 280621 (SE) ⁴²	8.000.000	8.549	0,1%
Storebrand 260901 (NO) ⁴⁴	8.000.000	8.092	0,1%
Storebrand 271117 (NO) ⁴⁴	42.000.000	42.926	0,5%
Storebrand 281102 (NO) ⁴⁴	10.000.000	10.470	0,1%
Storebrand 290917 (NO) ⁴⁴	23.750.000	23.937	0,3%
Storskogen 270322 (SE) ⁴⁵	33.750.000	35.856	0,4%
Storskogen 271207 (SE) ⁴⁵	41.250.000	42.326	0,5%
Storskogen 281003 (SE) ⁴⁵	25.000.000	25.167	0,3%
Svea 290607 (SE) ⁴⁶	22.500.000	23.642	0,3%
Sveafast 270129 (SE)	4.500.000	51.936	0,6%
Sveaskog 290416 (SE)	22.000.000	22.304	0,3%
Swedbank 280328 (SE) ⁴⁸	30.000.000	30.203	0,3%
Swedbank 280609 (SE) ⁴⁸	30.000.000	31.366	0,4%
Sydbank 290125 (DK)	20.000.000	20.629	0,2%
Tele2 271103 (SE)	40.000.000	40.638	0,5%
Titania Hold 261221 (SE)	16.250.000	17.104	0,2%
Tornator 261014 (FI)	2.500.000	28.018	0,3%
Tryg 260226 (DK) ⁵¹	14.000.000	14.172	0,2%
Tryg 280320 (DK) ⁵¹	24.000.000	24.744	0,3%
Vacse 270406 (SE) ⁵²	20.000.000	20.544	0,2%
Vacse 290419 (SE) ⁵²	26.000.000	26.601	0,3%
Wallenstam 260319 (SE)	50.000.000	50.247	0,6%
Walwil 280831 (NO)	23.000.000	23.323	0,3%
VEF 261208 (SE)	36.250.000	37.701	0,4%
Vnv Global 271003 (SE)	47.500.000	47.540	0,5%
Vonovia 270408 (DE) ⁵⁵	74.000.000	75.110	0,8%
Vonovia 280926 (DE) ⁵⁵	40.000.000	40.151	0,5%
Ziklo Bank 270531 (SE) ⁵⁷	24.000.000	24.141	0,3%
Ziklo Bank 280327 (SE) ⁵⁷	50.000.000	50.405	0,6%
ÅF 261201 (SE) ²	8.000.000	8.166	0,1%
Åland 261214 (FI)	18.000.000	18.129	0,2%
Summa Företagsobligationer	5.489.867	61,6%	
Summa Överlåtbara värdepapper upp- tagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	5.489.867	61,6%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD			
PENNINGMARKNADSinSTRUMENT			
Danske Bank 250902 (DK) ¹⁵	800.000	9.111	0,1%
DNB Bank 250903 (NO)	73.000.000	73.522	0,8%
Electrolux 251208 (SE) ¹⁸	20.000.000	20.280	0,2%
Fastpartner 250527 (SE) ¹²	14.000.000	14.008	0,2%
Foxway 280712 (SE)	3.300.000	38.217	0,4%
Heimstaden 250411 (SE) ²²	33.750.000	25.523	0,3%
Nordea Cov 250917 (SE)	130.000.000	128.989	1,4%
Nykredit Real 250401 (DK) ²¹	100.000.000	100.186	1,1%

Scania 250117 (SE) ⁵⁴	13.000.000	13.577	0,2%
Scania 250417 (SE) ⁵⁴	9.000.000	9.182	0,1%
SHB 260115 (SE) ⁴⁷	100.000.000	100.844	1,1%
Skandiabanken 250924 (SE) ³⁰	50.000.000	50.249	0,6%
Spar1 Bol 250602 (NO)	50.000.000	50.259	0,6%
Stadshyp Cov 251203 (SE) ⁴⁷	100.000.000	101.109	1,1%
Svea 250910 (SE) ⁴⁶	13.750.000	13.961	0,2%
Swedb Cov 250618 (SE)	100.000.000	99.836	1,1%
Tryg 251113 (DK) ⁵¹	10.000.000	9.929	0,1%
Summa Penningmarknadsinstrument	858.784	9,6%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad	858.784	9,6%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGLBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Advanzia 260324 (LU) ³	6.000.000	5.920	0,1%
Advanzia 290228 (LU) ³	1.900.000	22.088	0,2%
Aker Bio 270912 (NO)	46.500.000	45.452	0,5%
Arion 290924 (IS)	4.500.000	51.204	0,6%
Assemb 300701 (SE)	2.950.000	35.873	0,4%
B2 Holding 290318 (NO) ⁵	4.500.000	52.492	0,6%
Castellum 261202 (SE) ¹⁰	5.300.000	59.934	0,7%
Danaos 280301 (GR)	2.700.000	31.395	0,4%
Danske Bank 260518 (DK) ¹⁵	6.000.000	64.818	0,7%
Frende 281017 (NO)	13.000.000	13.177	0,1%
Hawk Infinity 291015 (NO)	34.500.000	34.561	0,4%
Heims Bostad 270202 (SE) ²³	1.500.000	16.289	0,2%
Islandsbanki 260928 (IS)	42.000.000	42.269	0,5%
Kistefos 280913 (NO)	16.000.000	16.138	0,2%
Kongb 280624 (NO)	1.500.000	16.995	0,2%
Loomis 290910 (SE) ³¹	1.800.000	21.048	0,2%
LR Health 280304 (DE)	1.100.000	11.960	0,1%
Mandatum 290904 (FI)	3.000.000	35.166	0,4%
Momox 281216 (DE)	4.000.000	46.330	0,5%
Mutares 270331 (DE) ³²	2.650.000	30.464	0,3%
Mutares 290919 (DE) ³²	4.200.000	45.143	0,5%
Nofitech 280628 (NO)	10.000.000	9.715	0,1%
Nordea 260326 (FI) ³³	4.030.000	45.392	0,5%
Nordea 290301 (FI) ³³	6.261.000	60.574	0,7%
Nordea 290906 (FI) ³³	52.000.000	53.142	0,6%
Norlandia 280704 (NO) ²⁷	20.000.000	20.476	0,2%
Norlandia No 280704 (NO) ²⁷	18.000.000	18.421	0,2%
Nortura 280504 (NO) ³⁴	30.000.000	28.494	0,3%
Nortura 290108 (NO) ³⁴	11.000.000	11.427	0,1%
Nortura 300116 (NO) ³⁴	32.000.000	31.285	0,4%
Nykredit 260415 (DK) ²¹	3.400.000	39.004	0,4%
Onlineprint 290605 (DE)	200.000	2.302	0,0%
Oriflame 260504 (CH) ³⁵	1.500.000	2.933	0,0%
Saxo Bank 270325 (DK) ³⁸	3.600.000	44.318	0,5%
Saxo Bank 271009 (DK) ³⁸	44.000.000	44.942	0,5%
Saxo Bank 290502 (DK) ³⁸	3.500.000	42.425	0,5%
SEB 270630 (SE) ³⁹	5.200.000	57.845	0,6%
SGL 300422 (DK) ⁴¹	3.450.000	40.636	0,5%
SHB 270301 (SE)	6.600.000	72.208	0,8%
Swedbank 280317 (SE) ⁴⁸	3.200.000	37.071	0,4%
Swedbank 290317 (SE) ⁴⁸	3.800.000	37.144	0,4%
Swedbank 300317 (SE) ⁴⁸	2.000.000	23.253	0,3%
Telia 260211 (SE)	1.600.000	18.006	0,2%
Topsoe 290523 (DK)	7.400.000	91.964	1,0%
Volvo Car 260302 (SE) ⁵⁶	51.000.000	51.460	0,6%
Volvo Car 300508 (SE) ⁵⁶	1.250.000	15.272	0,2%
Summa Företagsobligationer	1.598.426	17,9%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	1.598.426	17,9%	

**ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR
REGLBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM
ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN**

PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Danske Bank 250626 (DK) ¹⁵	4.170.000	46.264	0,5%
Nordea 250312 (FI) ³²	5.000.000	58.793	0,7%
SEB 250513 (SE) ³⁹	5.600.000	61.875	0,7%
Summa Penningmarknadsinstrument	166.932	1,9%	

**Summa Övriga finansiella instrument
som är föremål för regelbunden handel
vid någon annan marknad som är regle-
rad och öppen för allmänheten**

**ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN
EMISSIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN
REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD
UTANFÖR EES.**

FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Aider 280905 (NO)	20.000.000	20.104	0,2%
ALM 280320 (SE)	8.750.000	8.821	0,1%
Bayport 280612 (MU) ⁶	5.251.011	23.169	0,3%
Bayport 281212 (MU) ⁶	14.28.530	1972	0,0%
Creditas 280620 (CI) ¹⁴	2.700.000	30.174	0,3%
Ellos 250209 (SE)	6.375.000	6.417	0,1%
Europi 271206 (SE)	2.900.000	33.666	0,4%
Localtap 270530 (FI)	4.100.000	47.523	0,5%
Macgreg 291211 (SE)	2.000.000	23.568	0,3%
Schouw 290618 (DK)	57.000.000	55.913	0,6%
Tagehus 271217 (SE)	31.250.000	31.537	0,4%
Summa Företagsobligationer	282.866	3,2%	
Summa överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	282.866	3,2%	

**ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT
ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER**

Fngbb 281128 (SE)	20.000.000	20.127	0,2%
Fulgora Holding Ab (SE)	21.155.373	16.500	0,2%
Openinf US 270222 (US)	600.000	6.928	0,1%
Summa Onoterade överlåtbara värdepapper	43.555	0,5%	

OTC-DERIVAT			
NOK/SEK 250123 (SE)	-693.000.000	4842	0,1%
EUR/SEK 250123 (SE)	-143.400.000	6875	0,1%
USD/SEK 250123 (SE)	-63.130.000	-7939	-0,1%
DKK/SEK 250123 (SE)	-35.700.000	263	0,0%
Summa OTC-Derivat	4.041	0,0%	
Summa Övriga finansiella instrument	47.597	0,5%	

SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT 8.444.472 94,7%

**NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILL-
GÅNGAR OCH SKULDER 472.285 5,3%**

FONDFÖRMÖGENHET 8.916.757 100,0%

(AT) Österrike, (BM) Bermuda, (CH) Schweiz, (CI) Caymanöarna,
(DE) Tyskland, (DK) Danmark, (ES) Spanien, (FI) Finland,
(GB) Storbritannien, (GR) Grekland, (IS) Island, (LU) Luxemburg,
(MU) Mauritius, (NO) Norge, (SE) Sverige, (US) USA

- ¹¹ Ingår i företagsgruppen 4finance Group SA och utgör 0,67 %
²¹ Ingår i företagsgruppen AFRY AB och utgör 0,32 %
³¹ Ingår i företagsgruppen AS Holding och utgör 0,31 %
⁴¹ Ingår i företagsgruppen Axactor ASA och utgör 0,44 %
⁵¹ Ingår i företagsgruppen B2 Impact ASA och utgör 0,88 %
⁶¹ Ingår i företagsgruppen Bayport Management Ltd och utgör 0,28 %
⁷¹ Ingår i företagsgruppen Billerud Aktiebolag och utgör 0,53 %
⁸¹ Ingår i företagsgruppen Bonnier Fastigheter AB och utgör 0,59 %
⁹¹ Ingår i företagsgruppen Bulk Infrastructure Holding AS och utgör 0,29 %
¹⁰¹ Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 2,01 %
¹¹¹ Ingår i företagsgruppen Cidron Romanov Ltd och utgör 1,12 %
¹²¹ Ingår i företagsgruppen Compactor Fastigheter AB och utgör 0,99 %
¹³¹ Ingår i företagsgruppen Corem Property Group AB och utgör 1,54 %
¹⁴¹ Ingår i företagsgruppen Creditas Financial Solutions L och utgör 0,37 %
¹⁵¹ Ingår i företagsgruppen Danske Bank A/S och utgör 1,87 %
¹⁶¹ Ingår i företagsgruppen Dios Fastigheter AB och utgör 0,58 %
¹⁷¹ Ingår i företagsgruppen DNB BANK ASA och utgör 1,39 %
¹⁸¹ Ingår i företagsgruppen Electrolux AB och utgör 0,57 %
¹⁹¹ Ingår i företagsgruppen Ellevio Holding 1 AB och utgör 0,62 %
²⁰¹ Ingår i företagsgruppen Fastighets AB Balder och utgör 1,47 %
²¹¹ Ingår i företagsgruppen Forenet Kredit FMBA och utgör 2,72 %
²²¹ Ingår i företagsgruppen Fredensborg 1994 AS och utgör 1,11 %
²³¹ Ingår i företagsgruppen Fredensborg 1994 AS och utgör 1,14 %
²⁴¹ Ingår i företagsgruppen Gjensidigestiftelsen och utgör 1,01 %
²⁵¹ Ingår i företagsgruppen Hexagon AB och utgör 0,52 %
²⁶¹ Ingår i företagsgruppen Hoist Finance AB och utgör 2,64 %
²⁷¹ Ingår i företagsgruppen Hospitality Invest AS och utgör 0,44 %
²⁸¹ Ingår i företagsgruppen INTEA FASTIGHETER AB och utgör 0,77 %
²⁹¹ Ingår i företagsgruppen Jyske Bank A/S och utgör 0,3 %
³⁰¹ Ingår i företagsgruppen Livförsäkringsbolaget Skandia och utgör 1,13 %
³¹¹ Ingår i företagsgruppen Loomis AB och utgör 1,06 %
³²¹ Ingår i företagsgruppen Mutares SE & Co KGaA och utgör 0,85 %
³³¹ Ingår i företagsgruppen Nordea Bank Abp och utgör 3,59 %
³⁴¹ Ingår i företagsgruppen Nortura SA och utgör 0,8 %
³⁵¹ Ingår i företagsgruppen Oriflame Holding Ltd och utgör 0,09 %
³⁶¹ Ingår i företagsgruppen Peab AB och utgör 0,59 %
³⁷¹ Ingår i företagsgruppen Resurs Holding AB och utgör 0,07 %
³⁸¹ Ingår i företagsgruppen Saxo Bank A/S och utgör 1,48 %
³⁹¹ Ingår i företagsgruppen Skandinaviska Enskilda Banken och utgör 3,29 %
⁴⁰¹ Ingår i företagsgruppen Skanska AB och utgör 0,77 %
⁴¹¹ Ingår i företagsgruppen Skill Luxembourg Holdings Sarl och utgör 0,8 %
⁴²¹ Ingår i företagsgruppen SSAB AB och utgör 0,58 %
⁴³¹ Ingår i företagsgruppen Stillfront Group AB och utgör 0,91 %
⁴⁴¹ Ingår i företagsgruppen Storebrand ASA och utgör 0,96 %
⁴⁵¹ Ingår i företagsgruppen Storskogen Group AB och utgör 1,16 %
⁴⁶¹ Ingår i företagsgruppen Svea Bank AB och utgör 0,42 %
⁴⁷¹ Ingår i företagsgruppen Svenska Handelsbanken AB och utgör 2,26 %
⁴⁸¹ Ingår i företagsgruppen Swedbank AB och utgör 1,78 %
⁴⁹¹ Ingår i företagsgruppen Swedish Orphan Biovitrum AB och utgör 0,48 %
⁵⁰¹ Ingår i företagsgruppen Triona Holding SA och utgör 1,27 %
⁵¹¹ Ingår i företagsgruppen Tryg A/S och utgör 0,55 %
⁵²¹ Ingår i företagsgruppen Vacse AB och utgör 0,53 %
⁵³¹ Ingår i företagsgruppen Verve Group SE och utgör 0,6 %
⁵⁴¹ Ingår i företagsgruppen Volkswagen AG och utgör 0,91 %
⁵⁵¹ Ingår i företagsgruppen Vonovia SE och utgör 1,29 %
⁵⁶¹ Ingår i företagsgruppen Zhejiang Geely Holding Group C och utgör 0,75 %
⁵⁷¹ Ingår i företagsgruppen Ziklo Bank AB och utgör 0,84 %

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2024

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
- Fond- och portföljförvaltare
- Investeringsrådgivare
- 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 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 2024 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 24 anställda i Simplicity AB under 2024 uppgår till 22 526 472 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 21 724 805 kr och rörlig ersättning 801 667 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (12 personer) uppgick till 14 478 397 kr. Av detta belopp bestod 14 318 397 kr av fast ersättning och 160 000 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningssystem 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-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 33,5 % 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 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 2024	Resultat 2023
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.	33,5 % av fonden.	36,0 %* 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.	22,4 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke hållbara investeringar i dessa obligationer).	23,6 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke 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,	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och

	sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	normer utan uppvisad förändringsvilja.	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.	28,0 % av fonden. 25 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolagen att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	21,2 % av fonden. 7 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolagen 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 antikorrupcion. 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.	59,3 % av fonden. 14 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolagen att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA. 6 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolagen att ansluta sig till FN:s Global Compact.

**Se kommentar under nedan fråga.*

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2023". Vad gäller indikatorn "FN:s Global Compact" så har Fondbolaget förbättrat dataunderlaget sedan dess, vilket påverkar jämförbarheten mellan åren. Notera att denna förändring även delvis kan ha en påverkan på andelen "Hållbara investeringar" för år 2023, då "ansluten till FN:s Global Compact" är en underfaktor till ett av målen för hållbar investering.

● **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 ett eller fler av taxonomins miljömål.
- **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-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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	22 691,55	70,01%	66,23%	3,78%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	2 932,73	70,01%	65,77%	4,24%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	158 688,92	70,67%	0,00%	70,67%
	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	185 596,40	70,01%	0,00%	70,01%
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	302,17	70,01%	0,00%	70,01%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	498,05	69,18%	0,00%	69,18%

1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,63%*	66,16%	66,16%	0,00%
1.5 Andel av icke -förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke - förnybar energiförbrukning och icke -förnybar energiproduktion från icke -förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	43,76%	55,54%	55,54%	0,00%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan: <i>NACE A – jordbruk, skogsbruk och fiske</i> <i>NACE B – utvinning av mineral</i> <i>NACE C – tillverkning</i> <i>NACE D – försörjning av el, gas, värme och kyla</i> <i>NACE E –vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering</i> <i>NACE F – byggverksamhet</i> <i>NACE G – handel; reparation av motorfordon och motorcyklar</i> <i>NACE H – transport och magasinering</i> <i>NACE L – fastighetsverksamhet</i>	N/A N/A 0,69 N/A N/A 0,82 0,04 3,58 0,65	56,28% 56,28% 56,28% 56,28% 56,28% 56,28% 56,28% 56,28%	56,28% 56,28% 56,28% 56,28% 56,28% 56,28% 56,28% 56,28%	0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt	0,85%	67,06%	0,00%	67,06%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,04	0,24%	0,24%	0,00%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,10	15,93%	15,93%	0,00%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	71,43%	0,00%	71,43%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	1,20%	66,16%	66,16%	0,00%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	13,93%	23,23%	23,23%	0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	41,22%	67,06%	67,06%	0,00%
1.14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt	0,00%	72,10%	72,10%	0,00%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	30,73%	68,72%	0,00%	68,72%
3.4 Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	37,91%	66,16%	66,16%	0,00%
3.6 Otillräckligt skydd för visseblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare	0,38%	66,16%	66,16%	0,00%

*Notera att detta portföljinnehav uppfyller fondens gränsvärden vad gäller fossila bränslen.



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:

2024

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
SHB 260115	Finans	1,3%	Sverige
COREM PROP 260507	Fastigheter	1,1%	Sverige
LOOMIS 261130	Industri	0,9%	Sverige
SHB 270301	Finans	0,9%	Sverige
VONOVIA 270408	Fastigheter	0,9%	Tyskland
SEB COV 241218	Finans	0,8%	Sverige
TOPSOE 290523	Material	0,8%	Danmark
STADSHYP COV 251203	Finans	0,8%	Sverige
ALM BRAND 261014	Finans	0,8%	Danmark
NORDAX HOLD 261029	Finans	0,8%	Sverige
SEB 250513	Finans	0,8%	Sverige
NORDEA COV 250917	Finans	0,8%	Sverige
SCANIA 270331	Industri	0,7%	Sverige
CASTELLUM 261202	Fastigheter	0,7%	Sverige
SBAB 290221	Finans	0,7%	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

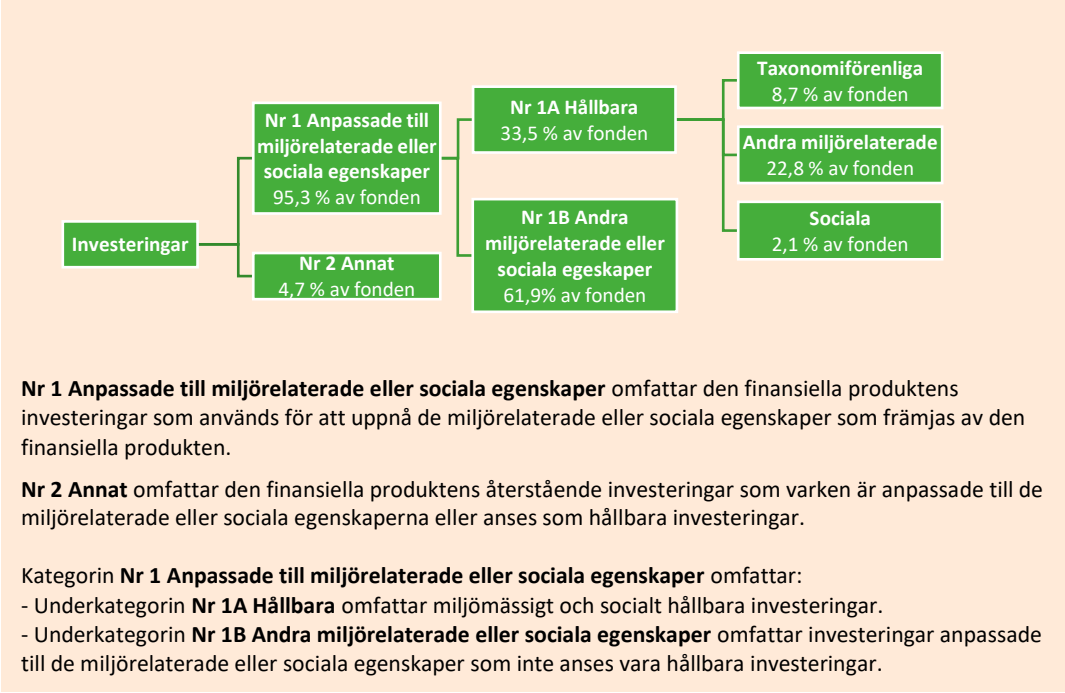
Kassa för likviditetshantering samt derivat.

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.

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?

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

Sektor	Vikt
Finans	50,1%
Fastigheter	17,6%
Industri	11,5%
Material	4,3%
Kommunikationsservice	3,1%
Sällanköpsvaror	2,8%
Dagligvaror	2,6%
Hälsovård	1,8%
IT	1,4%
Kraftförsörjning	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 2025. 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 8,7 %. 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.

På grund av bristande data så redovisas i grafen nedan all rapporterad taxonomiförenlig omsättning och kapitalutgifter för finansiella bolag som "Taxonomiförenliga: Ej fossilgas eller kärnenergi", även då en del skulle kunna vara taxonomiförenlig fossilgas eller kärnenergi. I tabellen nedan visas dock fondens uppskattade maxandelar för respektive mått för fondens finansiella bolag samt, baserad på rapporterad data från dessa bolag.

Finansiella bolag	Taxonomiförenliga: Fossilgas	Taxonomiförenliga: Kärnenergi	Taxonomiförenliga: Fossilgas och/eller Kärnenergi
Kapitalutgifter	>0,0%	0,2%	0,2%
Omsättning	0,1%	0,2%	0,2%

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	3,2%	0,0%	>0,0%	>0,0%	>0,0%	0,0%
Kapitalutgifter	4,8%	>0,0%	>0,0%	>0,0%	0,0%	0,0%
Omsättning	3,4%	>0,0%	0,0%	>0,0%	0,0%	0,0%

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

☒ Ja,

☒ I fossilgas

☒ I kärnenergi

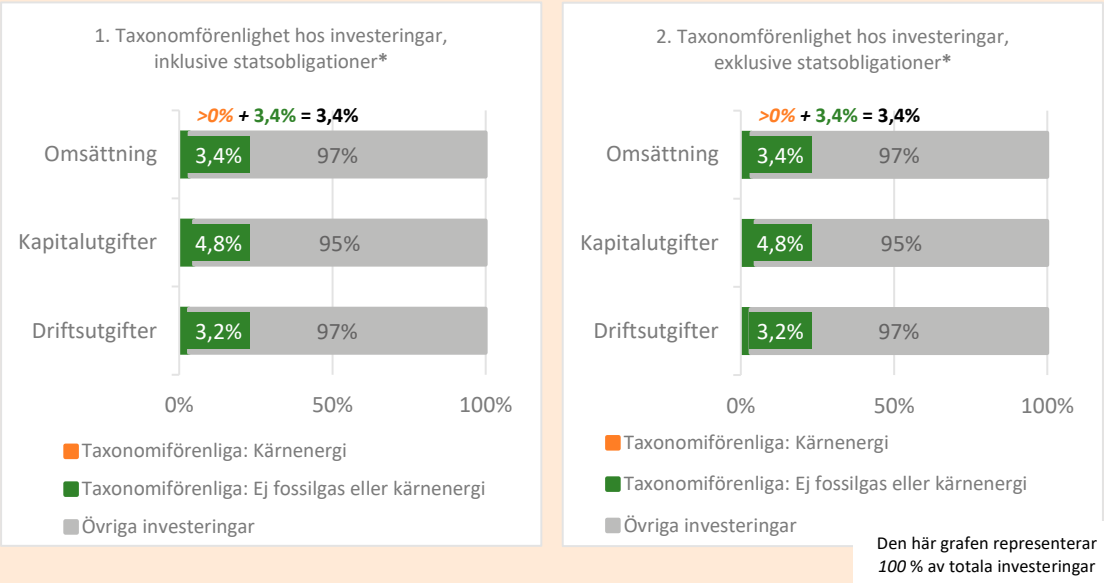
☐ Nej

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%	1,1%
Kapitalutgifter	0,6%	1,2%
Omsättning	0,4%	0,7%

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

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2023

Siffrorna i tabellerna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2023. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2024. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Totala taxonomiförenliga investeringar*	
Driftsutgifter	3,2 %
Kapitalutgifter	2,4 %
Omsättning	2,7 %

**Justerade siffror – för föregående år anges här ingen uppdelning mellan taxonomiförenlig kärnenergi, fossilgas och övrigt.*

Redovisad taxonomiförenlighet omfattade två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar.*

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	3,0%	0,0%
Kapitalutgifter	2,3%	0,0%
Omsättning	2,6%	0,0%

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%

 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 22,8 %. 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 2,1%. 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. 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 under referensperioden integrerat inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplat till investeringarna i Bolagets fonder.

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 2024, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 14-25 ("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 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 14-25.

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 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 14-25 ("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. 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 14-25 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 2024 FÖR

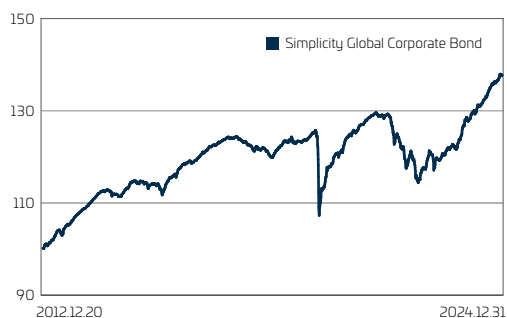
SIMPLICITY GLOBAL CORPORATE BOND

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 8,65 % efter förvaltningsavgifter under 2024. 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 6,64 %.



Fondens positiva avkastning förklaras av en hög yield och av sjunkande kreditspreadar i den internationella och i den nordiska företagsobligationsmarknaden. Fonden har stigit med 37,85 % sedan fondstart i december 2012 och den effektiva, genomsnittliga årsavkastningen sedan fondstart har varit 2,70 %.

Fondens duration har varierat mellan cirka 2,0 och 2,8 år. Kreditbindningstiden har varit något längre och har legat mellan 2,5 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 8,8% innan förvaltningsavgifter, sjönk något och låg vid årsskiftet på en nivå kring 6,9%. Den lägre yelden förklaras i huvudsak av lägre kreditspreadar samt lägre basräntor.

Fonden har haft en stabil och god utveckling under året. Fondens avkastning har påverkats positivt av höga yielder och stark utveckling i ett antal investment grade- och high yield-obligationer inom fastighetssektorn samt några efterställda bankobligationer medan ett antal enskilda high yield-obligationer påverkat marginellt negativt.

Volatiliteten har varit relativt låg i fonden i förhållande till den allmänna globala marknadsutvecklingen. Likviditets-situationen har varierat och under delar av året har den varit något starkare än vad den har varit historiskt.

RÄNTEMARKNADEN

2024 inleddes med höga förväntningar om sjunkande inflation och snabba och omfattande sänkningar av centralbankernas styrräntor. Efter en rad besvikelser i form av högre inflationssiffror justerade marknaden sina förväntningar för centralbankernas agerande. Under våren började dock inflationstakten att falla tillbaka vilket gav Riksbanken och ECB skäl att börja sänka sina styrräntor och fram till årsskiftet sänkte Riksbanken räntan vid fem tillfällen med sammanlagt 150 punkter medan ECB sänkte med sammanlagt 1,25 procentenheter. I USA har inflationsutvecklingen varit svårare att få bukt med och inflationstakten ligger fortsatt kvar på

nivåer över tre procent rensat för energi- och livsmedelspriser. Trots det har Fed sänkt räntan med sammanlagt 100 punkter under året. Den amerikanska styrräntan ligger dock betydligt högre än de europeiska och prognosbilden för den framtida utvecklingen är mer osäker. I slutet av sommaren höjde Bank of Japan oväntat styrräntan, en aktion som skapade stor turbulens i såväl valuta- som aktie- och kreditmarknaderna. I obligationsmarknaden har volatiliteten varit hög och rörelserna varit stora då investerare reagerat på olika data. Totalt sett har räntan på 10-åriga japanska statsobligationer stigit med cirka 50 punkter under året medan uppgångarna för svenska och europeiska statsobligationer varit cirka 20 punkter.

Den politiska utvecklingen fortsatte att ligga som en våt filt över marknaderna under året. Spänningarna mellan Kina och Taiwan växte efter det taiwanesiska valet där en kandidat som förordar en hårdare linje mot Kina blev vald till president. I USA blev Donald Trump vald till president efter en valkampanj som präglades av ett högt uppskruvat tonläge och stora skillnader i den förespråkade politiken. I slutändan blev dock valresultatet en stor framgång för såväl Trump som det republikanska partiet som kommer ha majoritet i både Representanthuset och Senaten. Det starka parlamentariska stödet kommer ge Trump goda förutsättningar att genomföra sin politik som bedöms vara tillväxtvänlig men också inflationistisk. I Ukraina fortsatte stridigheterna och behovet av fortsatt västerländskt stöd till Ukraina är stort. Samtidigt är osäkerheten stor kring hur USA kommer förhålla sig till fortsatt stöd till Ukraina efter att Donald Trump tillträtt som president. I Syrien tvingades president Bashar al-Assad fly landet efter ett uppror lett av rebellgruppen HTS. Detta tros vara ett bakslag för Ryssland som haft Syrien som en viktig allierad i området kring Medelhavet. Sammantaget har den geopolitiska situationen bidragit till en högre riskpremie även om marknaderna under långa perioder valt att fokusera på andra faktorer.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under hela året. Även om volatiliteten i den internationella kreditmarknaden varit något högre har prisutvecklingen för obligationer fått stöd av höga yielder. De höga yielderna är en kombination av ett högre allmänt ränteläge och de rådande nivåerna på kreditspreadarna. Generellt sett framstår nuvarande nivåer på kreditspreadar som neutrala men i den nordiska marknaden är nivåerna något högre vilket har bidragit till den starka utvecklingen i år.

Aktiviteten i primärmarknaden har varit god. Ett stort antal företag har dragit nytta av den starka marknaden för att ge ut nya obligationer. Fastighetsbolagen, som avstod från att ge ut obligationer under stora delar av 2022 och 2023, valde återigen att finansiera sig via obligationsmarknaden. Den främsta förklaringen är att kreditspreadarna sjönk till nivåer som gjorde obligationsfinansiering attraktiv i förhållande till bankfinansiering. Många fastighetsbolag har också valt att återköpa utestående obligationer i förtid vilket i de flesta fall medfört stigande obligationskurser. Det var också en påfallande hög andel nya emittenter som valde att ge ut obligationer. Detta skapade goda avkastningsmöjligheter då merparten av de bolagen fick betala en nyemissions-

premie i samband med sina emissioner. Mot slutet av året mättes dock primärmarknaden något vilket bland annat visade sig genom lite tuffare kreditvillkor i en del emissioner.

Det svaga konjunkturläget har medfört problem för ett fåtal företag med svag resultatutveckling och för hög belåning. Det företag som varit i störst fokus i den nordiska marknaden har varit kredithanteringsföretaget Intrum som fört diskussioner med sina långivare om en ny finansieringsstruktur under stora delar av året. Företaget försöker även genomföra en rekonstruktion enligt ett så kallat Chapter 11-förfarande men även denna åtgärd förutsätter obligationsägarnas godkännande och har inte kunnat färdigställas. Bolagets obligationer utvecklades svagt samtidigt som volatiliteten var hög. Detaljhandelsföretaget Ellos, som brottats med en för hög belåning, lyckades inte refinansiera sin utestående obligation vilket efter ett antal turer ledde till att obligationsägarna övertog ägandet av bolaget. Det stora flertalet bolag har dock utvecklats väl och det har varit en stor bredd i den uppgång som varit. De attraktiva yieldnivåerna tillsammans med den senaste tidens goda avkastning har bidragit till ett ökat intresse för kreditmarknaden och det har varit inflöde i marknaden. Detta har bidragit till stigande kurser och till en god likviditet i de allra flesta obligationer.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fonden har under de senaste två åren haft en standardavvikelse på 2,96 % vilket innebär att den har gått ned. Detta förklaras av en mindre volatil utveckling under 2023 och 2024 jämfört med 2022. Standardavvikelsen för de senaste tolv månaderna uppgår till 1,70 %. Vår bedömning är att det är rimligt att anta att standardavvikelsen kommer vara kring dessa nivåer, 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 2,69 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 3,00 år. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till ca 87 % respektive 8 %. Likvida medel utgjorde cirka fem 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, 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, 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 2,66 %. 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. 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 58 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2024 till 1 957 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 HÄNDELSER

Inga väsentliga händelser uppkom under året.

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.

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".

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2024.12.31	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	1956.915	1860.910	1743.564	1895.381	1985.152	3705.374	3253.287	4.047.814	1461.489	511.509
Andelsklass A	1888.393	1813.768	1701.966	1870.882	1965.674	3593.684	3177.552	4.000.463	1456.319	
Andelsklass B	61.281	38.535	38.265	24.173	18.717	95.226	62.766	47.351	5.170	
Andelsklass C	7.241	8.607	3.333	326	761	16.464	12.969			
Andelsvärde A	137,85	126,89	117,31	129,26	124,55	124,52	119,82	124,10	119,21	114,09
Andelsvärde B	95,80	93,05	90,20	104,14	104,56	109,02	109,44	118,26	119,21	
Andelsvärde C	114,53	105,00	96,66	106,04	101,64	101,17	96,96			
Handelskurs A*	137,85	126,88	117,27	129,26	124,55	124,53	119,83	124,11	119,21	114,12
Handelskurs B*	95,80	93,04	90,17	104,14	104,57	109,02	109,45	118,27	119,21	
Handelskurs C*	114,53	104,99	96,63	106,04	101,65	101,17	96,96			
Antalet utestående andelar										
Andelsklass A	13.699.264	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
Andelsklass B	639.689	414.149	424.225	232.115	150.514	767.630	525.115	381.786	43.371	
Andelsklass C	63.229	81.972	34.485	3.078	6.119	132.719	108.505			
Utdelning per andel, klass B	4,92	4,20	4,47	4,34	4,07	4,66	4,85	5,77		
Totalavkastning i procent										
Andelsklass A	8,65%	8,19%	-9,28%	3,78%	0,02%	3,92%	-3,45%	4,10%	4,46%	2,47%
Andelsklass B	8,57%	8,14%	-9,28%	3,78%	0,02%	3,92%	-3,45%	4,10%	4,84%	
Andelsklass C	9,09%	8,65%	-8,87%	4,33%	0,46%	4,34%	-3,04%			
Totalavkastning i procent jämförelseindex	6,64%	8,86%	-9,16%	1,05%	3,02%	-0,54%	-0,81%	-0,77%	-0,65%	-0,27%
Aktiv risk**	2,7%	3,1%	2,2%	3,0%	3,2%					

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2024.12.30.
**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

	2024.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	1.892.320
Kursutveckling sedan fondstart	37,9%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	8,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	2,1%
Omsättningshastighet	0,5
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	37,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	7,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	1,9%
RISK*	
Korrelation	0,69
Totalrisk / Standardavvikelse	2,96%
Totalrisk för jämförelseindex	3,59%
Duration	2,69
Spreadexponering	10,32
FÖRVALTNINGSAVGIFTER	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B	0,90%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C	0,45%
Till fondbolag fast, tkr	16.990
Till förvaringsinstitut, tkr	328
Till tillsynsmyndighet, tkr	14
Till revisorer, tkr	83
TRANSAKTIONSKOSTNADER	
Transaktionskostnader, tkr	48
% av total omsättning	0,00%
ANALYSKOSTNADER	
Analyskostnader, tkr	129
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	17.592
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, %	0,00%
*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 2024.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	98	94	10.865
Månadssparande 100 kr, klass A	6	6	1.254
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	97	94	10.857
Månadssparande 100 kr, klass B	6	6	1.253
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	51	47	10.909
Månadssparande 100 kr, klass C	3	3	1.256

Förändring av fondförmögenhet

	2024.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	1860910
Andelsutgivning, tkr	456904
Andelsinlösen, tkr	-515248
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	156.515
Lämnad utdelning, tkr	-2166
Fondförmögenhet, tkr	1.956.915

Resultaträkning

	Not	2024	2023
		tkr	tkr
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument	1	269476	141755
Värdeförändring på övriga finansiella instrument	1	4.538	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	1	1305	-5.229
Värdeförändring på OTC-derivat	1	-18.033	32.510
Summa värdeförändring		257.286	169.036
Ränteintäkter		3472	3967
Valutakursvinster och -förluster netto		-86.635	-16.768
Övriga finansiella intäkter		1	15
Summa intäkter och värdeförändring		174.124	156.250
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-16.990	-16.007
Ersättning till förvaringsinstitutet		-328	-305
Ersättning till tillsynsmyndighet		-14	-25
Ersättning till revisorer		-83	-76
Summa förvaltningskostnader		-17.415	-16.413
Räntekostnader		-17	-431
Övriga kostnader		-177	-175
Summa kostnader		-17.609	-17.019
Årets resultat		156.515	139.231

Balansräkning

	Not	2024.12.31	2023.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		1.678.493	1.470.438
Penningmarknadsinstrument		226.292	261.026
Övriga finansiella instrument		4.537	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		0	13.989
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1.909.322	1.745.453
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		1.909.322	1.745.453
Bankmedel och övriga likvida medel		54.413	117.009
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	763	1.079
Övriga tillgångar		53	62
Summa tillgångar		1.964.551	1.863.603
SKULDER			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		4.044	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		0	900
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		4.044	900
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	1.498	1.398
Övriga skulder		2.094	395
Summa skulder		7.636	2.693
FONDFÖRMÖGENHET		1.956.915	1.860.910
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument			
Realisationsvinster		182.296	165.815
Realisationsförluster		-62.344	-39.790
Orealiserade vinster/förluster		149.524	15.730
Summa		269.476	141.755
Värdeförändring på övriga finansiella instrument			
Orealiserade vinster/förluster		4.538	0
Summa		4.538	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument			
Realisationsvinster		472	814
Realisationsförluster		-70	-1.776
Orealiserad vinster/förluster		903	-4.267
Summa		1.305	-5.229
Värdeförändring på OTC-derivat			
Orealiserade vinster/förluster		-18.033	32.510
Summa		-18.033	32.510
Summa värdeförändring		257.286	169.036
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		763	1.079
Summa		763	1.079
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		1.497	1.395
Upplupna utgiftsräntor		1	3
Summa		1.498	1.398

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.

Fondförmögenhet 2024.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Nominellt	Marknvärde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
4Finance 261026 (LU) ¹	1.600.000	18.926	1,0%
4Finance 280523 (LU) ¹	666.000	7945	0,4%
ALD 270705 (NL)	1.500.000	17983	0,9%
Arion 281121 (IS) ³	1.800.000	21.607	1,1%
Aroundtown 290321 (DE)	1.150.000	12.510	0,6%
Balder 280128 (SE)	1.025.000	11.112	0,6%
Balder 290120 (FI)	2.000.000	20.886	1,1%
BBVA 291014 (ES) ⁵	1.000.000	12.349	0,6%
BNP 270112 (FR) ⁸	1.600.000	16.942	0,9%
CCF 290612 (FR)	600.000	7.347	0,4%
Citi 260706 (US)	1.500.000	17168	0,9%
Creditas 261103 (CI) ¹⁰	200.000	2.379	0,1%
DDM 260419 (CH)	1.900.000	13.021	0,7%
Deutsche PB 270628 (DE)	1.600.000	17.230	0,9%
EDP 280123 (PT) ¹²	1.000.000	12.553	0,6%
EDP 300228 (PT) ¹²	1.500.000	18.124	0,9%
Fertib 280508 (ES)	1.900.000	22.583	1,2%
Force Bidco 260705 (DK)	1.600.000	18.110	0,9%
Ford 300306 (US) ¹³	1.600.000	19.095	1,0%
GM 290715 (US) ¹⁴	1.500.000	17.044	0,9%
Heims Bostad 291105 (SE)	2.000.000	22.927	1,2%
Heimstaden 260309 (SE) ¹⁴	1.000.000	11.069	0,6%
Heimstaden 270306 (SE) ¹⁴	1.900.000	20.278	1,0%
Iberdrola 280425 (ES)	1.600.000	19.375	1,0%
Japfa Comfeed 260323 (ID)	300.000	3.296	0,2%
Jeffries 290416 (US)	2.000.000	24.318	1,2%
Kion 291120 (DE)	1.500.000	17.601	0,9%
Kommunalkred 260515 (AT)	1.600.000	17.381	0,9%
Kvika Banki 260511 (IS)	10.000.000	10.377	0,5%
Lapost 281120 (FR)	1.400.000	13.573	0,7%
Luminor 270806 (EE) ⁷	1.000.000	12.719	0,6%
Media & Games 270324 (SE)	1.400.000	16.894	0,9%
Millicom 270120 (LU)	20.000.000	20.463	1,0%
MTR 300819 (HK)	250.000	2.332	0,1%
Oriflame FIX 260504 (CH) ²¹	1.300.000	2.792	0,1%
Raiffeisen 291215 (AT) ²²	2.000.000	23.325	1,2%
Romanov SEK 261022 (GB)	13.764.133	14.901	0,8%
SEB 280817 (SE) ²⁴	700.000	8.572	0,4%
Securitas 270404 (IE)	2.100.000	25.462	1,3%
SGL 280302 (DK) ²⁵	697.490	8.367	0,4%
Sirius INT. 270922 (BM) ²³	22.000.000	20.408	1,0%
SKF 280914 (SE)	400.000	4.677	0,2%
Socgen 260526 (FR) ²⁶	1.600.000	16.873	0,9%
Socgen 281114 (FR) ²⁶	1.700.000	20.268	1,0%
Socgen 290118 (FR) ²⁶	1.600.000	20.067	1,0%
Socgen 291121 (FR) ²⁶	1.000.000	10.905	0,6%
Sparnord 291001 (DK)	1.600.000	19.154	1,0%
TDC 280531 (DK)	1.700.000	20.946	1,1%
Totalp 280920 (MX)	500.000	4.373	0,2%
Volvo Treasur 271124 (SE)	15.000.000	15.547	0,8%
VW Finans 271228 (NL) ²⁸	1.500.000	16.628	0,8%
VW Finans 280906 (NL) ²⁸	700.000	8.840	0,5%
Summa Företagsobligationer	779.624	39,8%	

Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	779.624	39,8%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD			
PENNINGMARKNADSinSTRUMENT			
BNP 260123 (FR) ⁸	1.000.000	11.598	0,6%
Foxway 280712 (SE)	600.000	6.949	0,4%
Goldman sachs 250327 (US) ¹⁷	100.000	1.178	0,1%
Raiffeisen 250615 (AT) ²²	1.600.000	17422	0,9%
Swiss re 250815 (NL)	1.500.000	16.899	0,9%
Tele italia 250415 (IT) ²⁷	1.750.000	20.381	1,0%
Summa Penningmarknadsinstrument	74.427	3,8%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad	74.427	3,8%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Aareal 290912 (DE)	1.000.000	11.540	0,6%
Apple 280805 (US) ²	2.000.000	19920	1,0%
Apple 290911 (US) ²	2.000.000	20.018	1,0%
Arion 290924 (IS) ³	1.500.000	17068	0,9%
AT Securities 290807 (LU)	2.000.000	20480	1,0%
AT&T 290301 (US) ⁴	1.500.000	16428	0,8%
AT&T 280215 (US) ⁴	1.500.000	16422	0,8%
Athora 310518 (NL)	500.000	5.901	0,3%
B2 Holding 290318 (NO)	1.000.000	11.665	0,6%
Bank Of America 270423 (US)	1.500.000	16.379	0,8%
Bankinter 280815 (ES)	200.000	2.456	0,1%
BBVA 290319 (ES) ⁵	2.000.000	24.098	1,2%
BCP 290118 (PT)	600.000	7.574	0,4%
Britel 261123 (GB)	1.500.000	16.264	0,8%
Castellum 261202 (SE)	3.000.000	33.925	1,7%
Danaos 280301 (GR)	1.200.000	13.953	0,7%
Danske Bank 260518 (DK) ¹¹	1.050.000	11.343	0,6%
Dell 291001 (US)	1.200.000	13.546	0,7%
FCDF 291023 (NL)	1.500.000	17.647	0,9%
Ford 260306 (US) ¹³	1.000.000	11.463	0,6%
GM 300406 (US) ¹⁶	1.500.000	17.136	0,9%
Goldman Sachs 270126 (US) ¹⁷	1.000.000	11.000	0,6%
ING 270516 (NL)	2.500.000	25.157	1,3%
JPM 271022 (US)	2.000.000	22.801	1,2%
Kraft Heinz 270515 (US)	1.000.000	10.844	0,6%
Lifefit 290829 (DE)	500.000	5.808	0,3%
Lifetri 261201 (NL)	1.600.000	18.632	1,0%
Luminor 280910 (EE) ⁷	1.000.000	11.737	0,6%
Luminor Bank 301014 (EE) ⁷	1.000.000	11.779	0,6%
Mandatum 290904 (FI)	1.000.000	11.722	0,6%
Maxeda 261001 (NL)	1.000.000	8.719	0,4%
Metso Outotec 271207 (FI)	500.000	6.031	0,3%
Microsoft 260808 (US) ¹⁹	1.000.000	10.802	0,6%
Microsoft 270206 (US) ¹⁹	2.000.000	21.863	1,1%
Morgan Stanley 280722 (US)	1.500.000	16.223	0,8%
Mutares 270331 (DE) ²⁰	500.000	5.748	0,3%
Mutares 290919 (DE) ²⁰	2.000.000	21.496	1,1%
Netflix 290515 (US)	2.000.000	24.721	1,3%
Nibc 300612 (NL)	400.000	4.596	0,2%
Nordea 310925 (FI)	1.000.000	10.729	0,5%
Oriflame 260504 (CH) ²¹	300.000	587	0,0%

Rabo 261229 (NL) ⁹	1800.000	20.018	1,0%
Rabo 290629 (NL) ⁹	400.000	4.518	0,2%
Raiffeisen 290130 (AT) ²²	400.000	4.730	0,2%
Saxo Bank 270325 (DK)	900.000	11.080	0,6%
SGL 300422 (DK) ²⁵	950.000	11.190	0,6%
SHB 290816 (SE)	800.000	9.939	0,5%
Simpair Europe 310126 (BR)	1.000.000	8.603	0,4%
Sirius Int. 290405 (BM) ²³	2.000.000	22.967	1,2%
Stanch 270130 (GB)	1.000.000	10.419	0,5%
Swedbank 290317 (SE)	1.800.000	17.595	0,9%
Teleitalia280215 (IT) ²⁷	207.000	2.654	0,1%
Telia 270921 (SE)	1.500.000	17.695	0,9%
T-Mobile 290415 (US)	1.000.000	10.390	0,5%
UBS 280109 (CH)	1.500.000	16.507	0,8%
UPM 271126 (FI)	1.500.000	17.556	0,9%
Verisure 260715 (SE) ¹⁸	1.500.000	17.487	0,9%
Verisure 271015 (SE) ¹⁸	1.000.000	9.810	0,5%
Very 260801 (GB)	1.000.000	13.150	0,7%
Summa Företagsobligationer	812.528	41,5%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	812.528	41,5%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
PENNINGMARKNADSinSTRUMENT			
ABN 250922 (NL)	1.000.000	11.589	0,6%
Allianz 251117 (DE)	1.000.000	10.872	0,6%
Barclays GBP 251215 (GB)	1.800.000	25.012	1,3%
BBVA 250305 (ES) ⁵	1.200.000	13.296	0,7%
BBVA 260115 (ES) ⁵	1.200.000	14.160	0,7%
Danske Bank 250626 (DK) ¹¹	1.600.000	17.751	0,9%
Garfunkel 251101 (LU)	1.000.000	7.798	0,4%
Kimber Mex 250312 (MX)	100.000	1.109	0,1%
Rabo 251229 (NL) ⁹	2.000.000	22.964	1,2%
Santan 260114 (ES)	600.000	6.901	0,4%
Schletter 250912 (NL)	1.000.000	11.808	0,6%
SEB 250513 (SE) ²⁴	400.000	4.420	0,2%
Optics Bidco 280215 (IT)	293.000	3.746	0,2%
Summa Penningmarknadsinstrument	151.427	7,7%	
Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	151.427	7,7%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMISSIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Bayport 280612 (MU) ⁶	1.633.648	7.208	0,4%
Bayport 281212 (MU) ⁶	1.190.442	1.644	0,1%
Creditas 280620 (CI) ¹⁰	1.900.000	21.234	1,1%
Summa Företagsobligationer	30.086	1,5%	
Summa Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	30.086	1,5%	

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Fngbb 281128 (SE)	5.500.000	5.535	0,3%
Fulgora Holding Ab (SE)	5.817.728	4.538	0,2%
Liberty 260201 (US)	1.250.000	8.739	0,4%
Norton 144a 270930 (US) ¹⁵	1.000.000	11.367	0,6%
Norton 250415 (US) ¹⁵	1.000.000	11.133	0,6%
Norton 270930 (US) ¹⁵	100.000	1.134	0,1%
Qvc inc 290415 (US)	800.000	7.520	0,4%
Seagate 290601 (US)	1.096.000	11.265	0,6%
Summa Onoterade överlåtbara värdepapper	61.231	3,1%	
OTC-DERIVAT			
EUR/SEK 250123 (SE)	-90.600.000	4.579	0,2%
USD/SEK 250123 (SE)	-66.200.000	-8.786	-0,4%
USD/GBP 250123 (SE)	-2.130.000	163	0,0%
Summa OTC-Derivat	-4.044	-0,2%	
Summa Övriga finansiella instrument	57.187	2,9%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	1.905.278	97,4%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	51.637	2,6%	
FOND FÖRMÖGENHET	1.956.915	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) Mexiko, (NL) Nederländerna, (NO) Norge, (PT) Portugal, (SE) Sverige, (US) USA

- ¹¹ Ingår i företagsgruppen 4finance Group SA och utgör 1,37 %
²¹ Ingår i företagsgruppen Apple Inc och utgör 2,04 %
³¹ Ingår i företagsgruppen Arion Banki HF och utgör 1,98 %
⁴¹ Ingår i företagsgruppen AT&T Inc och utgör 1,68 %
⁵¹ Ingår i företagsgruppen Banco Bilbao Vizcaya Argentari och utgör 3,27 %
⁶¹ Ingår i företagsgruppen Bayport Management Ltd och utgör 0,45 %
⁷¹ Ingår i företagsgruppen Blackstone Inc och utgör 1,85 %
⁸¹ Ingår i företagsgruppen BNP Paribas SA och utgör 1,46 %
⁹¹ Ingår i företagsgruppen Cooperatieve Rabobank UA och utgör 2,43 %
¹⁰¹ Ingår i företagsgruppen Creditas Financial Solutions L och utgör 1,21 %
¹¹¹ Ingår i företagsgruppen Danske Bank A/S och utgör 1,49 %
¹²¹ Ingår i företagsgruppen EDP SA och utgör 1,57 %
¹³¹ Ingår i företagsgruppen Ford Motor Co och utgör 1,56 %
¹⁴¹ Ingår i företagsgruppen Fredensborg 1994 AS och utgör 1,6 %
¹⁵¹ Ingår i företagsgruppen Gen Digital Inc och utgör 1,21 %
¹⁶¹ Ingår i företagsgruppen General Motors Co och utgör 1,75 %
¹⁷¹ Ingår i företagsgruppen Goldman Sachs Group Inc/The och utgör 0,62 %
¹⁸¹ Ingår i företagsgruppen Hellman & Friedman LLC och utgör 1,39 %
¹⁹¹ Ingår i företagsgruppen Microsoft Corp och utgör 1,67 %
²⁰¹ Ingår i företagsgruppen Mutares SE & Co KGaA och utgör 1,39 %
²¹¹ Ingår i företagsgruppen Oriflame Holding Ltd och utgör 0,17 %
²²¹ Ingår i företagsgruppen Raiffeisen Bank International och utgör 2,32 %
²³¹ Ingår i företagsgruppen SiriusPoint Ltd och utgör 2,22 %
²⁴¹ Ingår i företagsgruppen Skandinaviska Enskilda Banken och utgör 0,66 %
²⁵¹ Ingår i företagsgruppen Skill Luxembourg Holdings Sarl och utgör 1 %
²⁶¹ Ingår i företagsgruppen Societe Generale SA och utgör 3,48 %
²⁷¹ Ingår i företagsgruppen Telecom Italia SpA/Milano och utgör 1,18 %
²⁸¹ Ingår i företagsgruppen Volkswagen AG och utgör 1,3 %

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2024

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
- Fond- och portföljförvaltare
- Investeringsrådgivare
- 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 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 2024 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 24 anställda i Simplicity AB under 2024 uppgår till 22 526 472 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 21 724 805 kr och rörlig ersättning 801 667 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (12 personer) uppgick till 14 478 397 kr. Av detta belopp bestod 14 318 397 kr av fast ersättning och 160 000 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 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 29,7 % 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**

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.



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. Vid fondens investeringar i företag som producerar eller distribuerar el som genereras av kärnkraft, väljs de bolag in 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 2024	Resultat 2023
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.	29,7 % av fonden.	23,6 %* 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.	10,3 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke hållbara investeringar i dessa obligationer).	10,5 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke 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.	31,7 % av fonden. 10 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	21,7 % av fonden. 4 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget 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 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.	55,9 % av fonden. 6 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA. 3 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.

**Se kommentar under nedan fråga.*

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2023". Vad gäller indikatorn "FN:s Global Compact" så har Fondbolaget förbättrat dataunderlaget sedan dess, vilket påverkar jämförbarheten mellan åren. Notera att denna förändring även delvis kan ha en påverkan på andelen "Hållbara

investeringar” för år 2023, då ”ansluten till FN:s Global Compact” är en underfaktor till ett av målen för hållbar investering.

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 ett eller flera av taxonomins miljömål.
- **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. 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 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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	4 103,62	86,08%	79,05%	7,03%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	806,90	86,08%	79,05%	7,03%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	31 413,11	86,65%	0,00%	86,65%
	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	36 489,81	86,08%	0,00%	86,08%

1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	235,27	86,08%	0,00%	86,08%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	476,83	86,22%	0,00%	86,22%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	3,19%*	83,64%	83,64%	0,00%
1.5 Andel av icke - förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke - förnybar energiförbrukning och icke -förnybar energiproduktion från icke -förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	48,57%	64,37%	64,37%	0,00%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan: <i>NACE A – jordbruk, skogsbruk och fiske</i> <i>NACE B – utvinning av mineral</i> <i>NACE C – tillverkning</i> <i>NACE D – försörjning av el, gas, värme och kyla</i> <i>NACE E – vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering</i> <i>NACE F – byggverksamhet</i> <i>NACE G – handel; reparation av motorfordon och motorcyklar</i> <i>NACE H – transport och magasinering</i> <i>NACE L – fastighetsverksamhet</i>	N/A N/A 0,83 1,76 N/A 0,09 N/A 0,48 0,54	72,37% 72,37% 72,37% 72,37% 72,37% 72,37% 72,37% 72,37% 72,37%	72,37% 72,37% 72,37% 72,37% 72,37% 72,37% 72,37% 72,37% 72,37%	0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	5,73%	84,61%	0,00%	84,61%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,01	0,94%	0,94%	0,00%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,22	22,75%	22,75%	0,00%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	86,11%	0,00%	86,11%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	2,62%	83,64%	83,64%	0,00%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	11,80%	34,93%	34,93%	0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	37,08%	84,61%	84,61%	0,00%
1.14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt	0,00%	85,95%	85,95%	0,00%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	39,39%	84,66%	0,00%	84,66%
3.4 Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	28,69%	83,64%	83,64%	0,00%
3.6 Otillräckligt skydd för visselblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visselblåsare	1,71%	83,64%	83,64%	0,00%

*Notera att dessa portföljinnehav uppfyller fondens gränsvärden vad gäller fossila bränslen.



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:

2024

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
CASTELLUM 261202	Fastigheter	1,7%	Sverige
SECURITAS 270404	Industri	1,3%	Irland
NETFLIX 290515	Kommunikationsservice	1,3%	USA
BBVA 290319	Finans	1,2%	Spanien
JPM 271022	Finans	1,2%	USA
SIRIUS INT. 290405	Finans	1,2%	Bermuda
MICROSOFT 270206	IT	1,1%	USA
RABO 251229	Finans	1,1%	Nederländerna
TELE ITALIA 250415	Kommunikationsservice	1,1%	Italien
SIRIUS INT. 270922	Finans	1,0%	Bermuda
SOCGEN 281114	Finans	1,0%	Frankrike
SOCGEN 290118	Finans	1,0%	Frankrike
APPLE 280805	IT	1,0%	USA
ING 270516	Finans	1,0%	Nederländerna
FORCE BIDCO 260705	Kraftförsörjning	1,0%	Danmark



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 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.

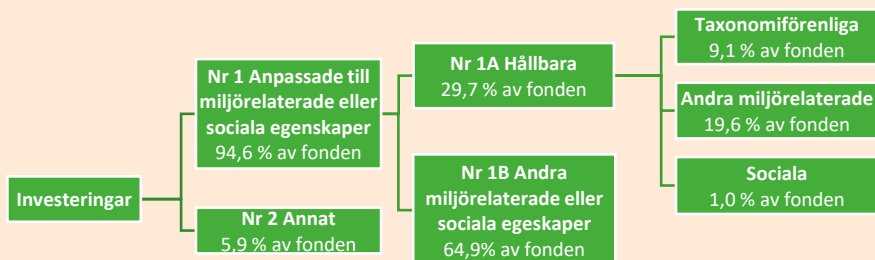
Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering samt derivat.

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	49,5%
Kommunikationsservice	8,6%
Sällanköpsvaror	8,3%
Fastigheter	7,7%
Industri	6,8%
IT	6,4%
Kraftförsörjning	4,1%
Material	2,5%
Dagligvaror	1,2%



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 2025. 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 9,1 %. 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.

På grund av bristande data så redovisas i grafen nedan all rapporterad taxonomiförenlig omsättning och kapitalutgifter för finansiella bolag som "Taxonomiförenliga: Ej fossilgas eller kärnenergi", även då en del skulle kunna vara taxonomiförenlig fossilgas eller kärnenergi. I tabellen nedan visas dock fondens uppskattade maxandelar för respektive mått för fondens finansiella bolag samt, baserad på rapporterad data från dessa bolag.

Finansiella bolag	Taxonomiförenliga: Fossilgas	Taxonomiförenliga: Kärnenergi	<i>Taxonomiförenliga: Fossilgas och/eller Kärnenergi</i>
Kapitalutgifter	0,1%	0,3%	0,3%
Omsättning	0,1%	0,3%	0,3%

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	4,6%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Kapitalutgifter	6,2%	>0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Omsättning	3,7%	>0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

☒ Ja,

☒ I fossilgas

☒ I kärnenergi

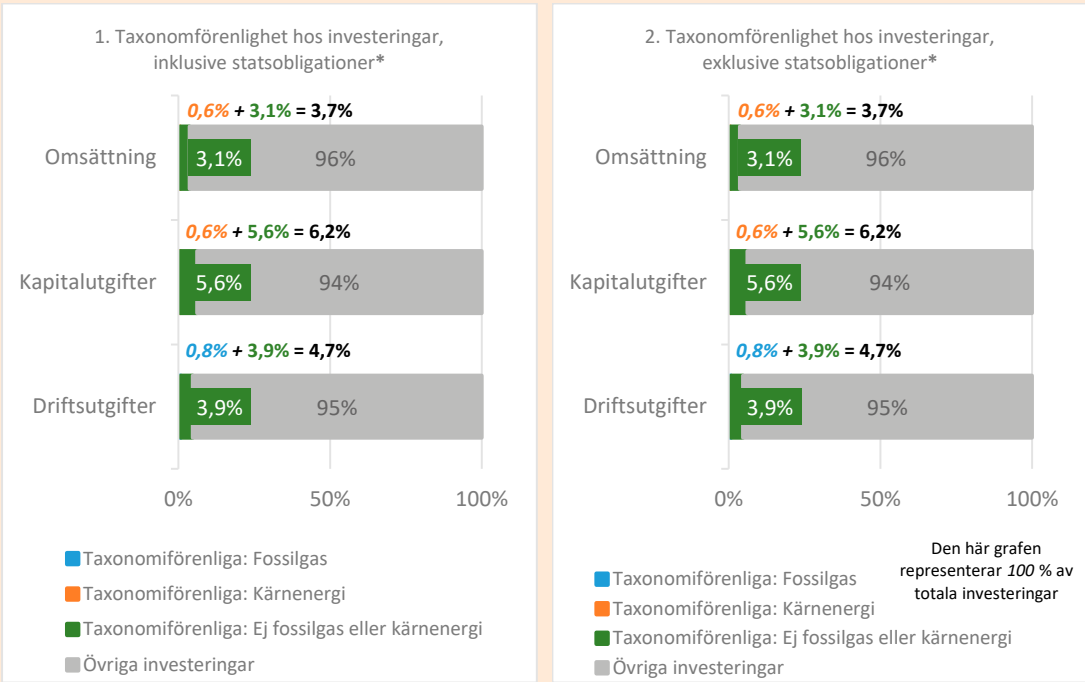
☐ Nej

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	0,8%	2,0%
Kapitalutgifter	1,0%	1,8%
Omsättning	0,8%	0,9%

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

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2023

Siffrorna i tabellerna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2023. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2024. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Totala taxonomiförenliga investeringar*	
Driftsutgifter	3,2 %
Kapitalutgifter	3,8 %
Omsättning	2,1 %

**Justerade siffror – för föregående år anges här ingen uppdelning mellan taxonomiförenlig kärnenergi, fossilgas och övrigt.*

Redovisad taxonomiförenlighet omfattade två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*.

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	3,2%	0,0%
Kapitalutgifter	3,8%	0,0%
Omsättning	2,1%	0,0%

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%



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 19,6 %. 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 1,0 %. 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. 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 under referensperioden integrerat inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplat till investeringarna i Bolagets fonder.

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 2024, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 13-24 ("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 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 13-24.

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 13-24 ("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 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 13-24 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.

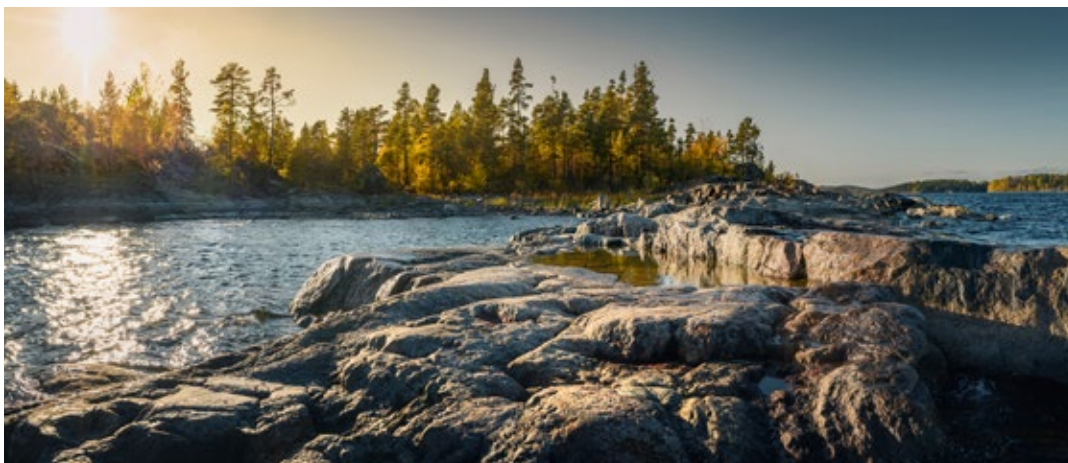
Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor

ÅRSBERÄTTELSE 2024 FÖR

SIMPLICITY HIGH YIELD

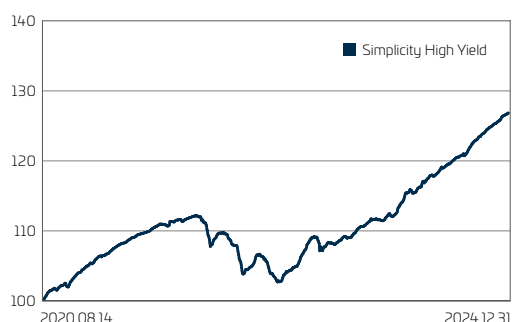
Org.nr	515603-1071
Fondens startdatum	2020.08.14
Jämförelseindex	Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift klass A	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass 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
Månadssparande	100
Engångsinsättningar	100
Bankgiro	5518-0921
Förvaringsinstitut	Swedbank AB



Förvaltningsberättelse Simplicity High Yield

FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity High Yield genererade en avkastning om 11,13 % efter förvaltningsavgifter under 2024. Fondens jämförelseindex, Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK, gick under samma period upp med 8,68 %.



Under året har fonden haft en kort duration som legat mellan 0,7 år och 1,0 år. Kreditbindningstiden har varit längre och har i genomsnitt legat mellan 2,5 år och 3,0 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 11,9 % innan förvaltningsavgifter vid årets ingång gick ned till cirka 7,3 % vid årsskiftet.

Fondens avkastning gynnades av en hög löpande yield och av en stark utveckling för ett stort antal innehav. Bland de negativa bidragsgivarna kan nämnas kredithanteringsbolaget, Intrum och kreditföretaget Bayport. Fonden har givit en avkastning om 26,39 % sedan fondstart den 14 augusti 2020 och den genomsnittliga årsavkastningen har varit 5,50 % under samma tidsperiod.

Volatiliteten i fonden har varit låg, i linje med den allmänna marknadsutvecklingen i framför allt den nordiska marknaden och standardavvikelsen har således varit låg. Likviditeten i marknaden har varierat men har som helhet varit starkare än vad den varit historiskt sett.

RÄNTEMARKNADEN

2024 inleddes med höga förväntningar om sjunkande inflation och snabba och omfattande sänkningar av centralbankernas styrräntor. Efter en rad besvikelser i form av högre inflations-siffror justerade marknaden sina förväntningar för centralbankernas agerande. Under våren började dock inflationstakten att falla tillbaka vilket gav Riksbanken och ECB skäl att börja sänka sina styrräntor och i fram till årsskiftet sänkte Riksbanken räntan vid fem tillfällen med sammanlagt 150 punkter medan ECB sänkte med sammanlagt 1,25 procentenheter. I USA har inflationsutvecklingen varit svårare att få bukt med och inflationstakten ligger fortsatt kvar på nivåer över tre procent rensat för energi- och livsmedelspriser. Trots det har Fed sänkt räntan med sammanlagt 100 punkter under året. Den amerikanska styrräntan ligger dock betydligt högre än de europeiska och prognosbilden för den framtida utvecklingen är mer osäker. I slutet av sommaren höjde Bank of Japan oväntat styrräntan, en aktion som skapade stor turbulens i såväl valuta- som aktie- och kreditmarknaderna. I obligationsmarknaden har volatiliteten varit hög och rörelserna varit stora då investerare reagerat på olika data. Totalt sett har räntan på 10-åriga japanska statsobligationer stigit med cirka 50 punkter under året medan uppgångarna för svenska och europeiska statsobligationer varit cirka 20 punkter.

Den politiska utvecklingen fortsatte att ligga som en våt filt över marknaderna under året. Spänningarna mellan Kina och Taiwan växte efter det taiwanesiska valet där en kandidat som förordar en hårdare linje mot Kina blev vald till president. I USA blev Donald Trump vald till president efter en valkampanj som präglades av ett högt uppskruvat tonläge och stora skillnader i den förespråkade politiken. I slutändan blev dock valresultatet en stor framgång för såväl Trump som det republikanska partiet som kommer ha majoritet i både Representanthuset och Senaten. Det starka parlamentariska stödet kommer ge Trump goda förutsättningar att genomföra sin politik som bedöms vara tillväxtvänlig men också inflationistisk. I Ukraina fortsatte stridigheterna och behovet av fortsatt västerländskt stöd till Ukraina är stort. Samtidigt är osäkerheten stor kring hur USA kommer förhålla sig till fortsatt stöd till Ukraina efter att Donald Trump

tillträtt som president. I Syrien tvingades president Bashar al-Assad fly landet efter ett uppror lett av rebellgruppen HTS. Detta tros vara ett bakslag för Ryssland som haft Syrien som en viktig allierad i området kring Medelhavet. Sammantaget har den geopolitiska situationen bidragit till en högre riskpremie även om marknaderna under långa perioder valt att fokusera på andra faktorer.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under hela året. Även om volatiliteten i den internationella kreditmarknaden varit något högre har prisutvecklingen för obligationer fått stöd av höga yielder. De höga yielderna är en kombination av ett högre allmänt ränteläge och de rådande nivåerna på kreditspreadarna. Generellt sett framstår nuvarande nivåer på kreditspreadar som neutrala men i den nordiska marknaden är nivåerna något högre vilket har bidragit till den starka utvecklingen i år.

Aktiviteten i primärmarknaden har varit god. Ett stort antal företag har dragit nytta av den starka marknaden för att ge ut nya obligationer. Fastighetsbolagen, som avstod från att ge ut obligationer under stora delar av 2022 och 2023, valde återigen att finansiera sig via obligationsmarknaden. Den främsta förklaringen är att kreditspreadarna sjönk till nivåer som gjorde obligationsfinansiering attraktiv i förhållande till bankfinansiering. Många fastighetsbolag har också valt att återköpa utestående obligationer i förtid vilket i de flesta fall medfört stigande obligationskurser. Det var också en påfallande hög andel nya emittenter som valde att ge ut obligationer. Detta skapade goda avkastningsmöjligheter då merparten av de bolagen fick betala en nyemissionspremie i samband med sina emissioner. Mot slutet av året mättes dock primärmarknaden något vilket bland annat visade sig genom lite tuffare kreditvillkor i en del emissioner.

Det svaga konjunkturläget har medfört problem för ett fåtal företag med svag resultatutveckling och för hög belåning. Det företag som varit i störst fokus i den nordiska marknaden har varit kredithanteringsföretaget Intrum som fört diskussioner med sina långivare om en ny finansieringsstruktur under stora delar av året. Företaget försöker även genomföra en rekonstruktion enligt ett så kallat Chapter 11-förfarande men även denna åtgärd förutsätter obligationsägarnas godkännande och har inte kunnat färdigställas. Bolagets obligationer utvecklades svagt samtidigt som volatiliteten var hög. Detaljhandelsföretaget Ellos, som brottats med en för hög belåning, lyckades inte refinansiera sin utestående obligation vilket efter ett antal turer ledde till att obligationsägarna övertog ägandet av bolaget. Det stora flertalet bolag har dock utvecklats väl och det har varit en stor bredd i den uppgång som varit. De attraktiva yieldnivåerna tillsammans med den senaste tidens goda avkastning har bidragit till ett ökat intresse för kreditmarknaden och det har varit inflöde i marknaden. Detta har bidragit till stigande kurser och till en god likviditet i de allra flesta obligationer.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Standardavvikelsen i fonden har under de senaste två åren uppgått till 2,43 % och under det senaste året till 1,05 %. Detta innebär att den ligger på en förhållandevis låg nivå. Vår bedömning är att det är rimligt att anta att standardavvikelsen kommer vara något högre, 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 0,77 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 2,94 år. Fondens genomsnittliga yield innan förvaltningsavgifter som vid förra årsskiftet uppgick till cirka 11,9 % gick ned och var vid årsskiftet 2024 cirka 7,3 %.

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 5,23 %. 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

Fondens huvudsakliga placeringsinriktning är att investera i obligationer med lägre kreditvärdighet, så kallade high yield-obligationer. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av obligationer cirka 76 % 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 52 % av fondförmögenheten medan övriga nordiska innehav utgjorde cirka 19 %. 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 konsumentvarubranscherna. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 50 % respektive 42 %. Likvida medel utgjorde cirka åtta procent av fondens värde.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden har under året haft ett nettoinflöde om 529 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2024 till 842 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 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.

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".

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
Fondförmögenhet	842.217	262.436	216.036	354.150	158.589
Andelsklass A	652.058	204.159	184.839	318.086	156.877
Andelsklass B	214.03	5.835	7.259	6.111	1.607
Andelsklass C	168.757	52.441	23.938	29.953	104
Andelsvärde A	126,39	113,74	104,73	111,66	104,42
Andelsvärde B	103,39	99,59	96,75	107,27	104,42
Andelsvärde C	128,79	115,42	105,82	112,33	104,58
Handelskurs A*	126,39	113,73	104,68	111,66	104,42
Handelskurs B*	103,39	99,58	93,71	107,27	104,42
Handelskurs C*	128,79	115,41	105,77	112,33	104,58
Antalet utestående andelar					
Andelsklass A	5.159.076	1.794.983	1.764.968	2.848.665	1.502.553
Andelsklass B	207.010	58.595	75.027	56.963	15.394
Andelsklass C	1.310.320	454.352	226.221	266.649	1.000
Utdelning per andel, klass B	6,78	5,08	4,07	4,18	
Totalavkastning i procent					
Andelsklass A	11,13%	8,65%	-6,25%	6,93%	4,42%
Andelsklass B	11,14%	8,53%	-6,22%	6,89%	4,42%
Andelsklass C	11,59%	9,11%	-5,84%	7,41%	4,58%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	8,68%	11,02%	-13,26%	1,93%	5,42%
Aktiv risk**	5,2%	8,0%	6,6%	4,0%	

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2024.12.30.

**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

	2024.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	503.297
Kursutveckling sedan fondstart	26,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	9,9%
Omsättningshastighet	0,6
Jämförelseindex	Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	12,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	9,8%
RISK*	
Korrelation	0,30
Totalrisk / Standardavvikelse	2,43%
Totalrisk för jämförelseindex	5,41%
Duration	0,77
Spreadexponering	14,45
FÖRVALTNINGSavgifter	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B	0,90%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C	0,45%
Till fondbolag, tkr	4.095
Till förvaringsinstitut, tkr	93
Till tillsynsmyndighet, tkr	2
Till revisorer, tkr	86
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	43
% av total omsättning	0,00%
ANALYSkostnader	
Analyskostnader, tkr	49
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	4.368
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,87%

Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A & B	0,95%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass C	0,50%
KÖP OCH FÖRSÄLJN. AV FINANSIELLA INSTR. MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0,00%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	2,46%

*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 2024.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	101	95	11113
Månadssparande 100, klass A	6	6	1269
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	101	95	11114
Månadssparande 100 kr, klass B	6	6	1269
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	54	48	11159
Månadssparande 100 kr, klass C	3	3	1272

Förändring av fondförmögenhet

	2024.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	262436
Andelsutgivning, tkr	794864
Andelsinlösen, tkr	-266310
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	52550
Lämnad utdelning, tkr	-1323
Fondförmögenhet, tkr	842217

Resultaträkning

	Not	2024	2023
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument	1	63998	19685
Värdeförändring på övriga finansiella instrument	1	825	0
Värdeförändring på OTC-derivat	1	-190	2426
Summa värdeförändring		64.633	22.111
Ränteintäkter		1512	628
Valutakursvinster och -förluster netto		-9226	-546
Övriga finansiella intäkter		1	1
Summa intäkter och värdeförändring		56.920	22.194
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-4.095	-2.064
Ersättning till förvaringsinstitutet		-93	-48
Ersättning till tillsynsmyndighet		-2	-3
Ersättning till revisorer		-86	-64
Summa förvaltningskostnader		-4.276	-2.179
Räntekostnader		-2	0
Övriga kostnader		-92	-70
Summa kostnader		-4.370	-2.249
Årets resultat		52.550	19.945

Balansräkning

	Not	2024.12.31	2023.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		728.456	212.485
Penningmarknadsinstrument		36.258	43.251
Övriga finansiella instrument		825	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		384	574
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		765.923	256.310
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		765.923	256.310
Bankmedel och övriga likvida medel		77.213	23.734
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	1.210	303
Övriga tillgångar		42	28
Summa tillgångar		844.388	280.375
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	565	208
Övriga skulder		1.606	17.731
Summa skulder		2.171	17.939
FONDFÖRMÖGENHET		842.217	262.436
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument			
Realisationsvinster		46.058	27.752
Realisationsförluster		-11.996	-8.387
Orealiserade vinster/förluster		29.936	320
Summa		63.998	19.685
Värdeförändring på övriga finansiella instrument			
Orealiserade vinster/förluster		825	0
Summa		825	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument			
Orealiserade vinster/förluster		-190	2.426
Summa		-190	2.426
Summa värdeförändring		64.633	22.111
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		1.210	303
Summa		1.210	303
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		565	181
Upplupna utgiftsräntor		0	27
Summa		565	208

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.

Fondförmögenhet 2024.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
4Finance 261026 (LU) ¹	800.000	9.463	1,1%
4Finance 280523 (LU) ¹	150.000	1.789	0,2%
ABN 270922 (NL)	300.000	3.446	0,4%
Addvise 260526 (SE)	7.500.000	7.702	0,9%
Amwood 271025 (SE)	7.500.000	7.724	0,9%
Axactor 260915 (NO) ³	100.000	1.087	0,1%
Axactor 270907 (NO) ³	3.000.000	2.848	0,3%
B2 Holding 280130 (NO) ⁴	100.000	1.216	0,1%
Bluestep 290522 (SE)	4.000.000	4.178	0,5%
BNP 291206 (FR)	200.000	2.444	0,3%
Booster 261128 (DE)	285.000	3.202	0,4%
Bulkif 280321 (NO)	7.000.000	7.196	0,9%
Castellum 261204 (SE) ⁶	2.000.000	2.050	0,2%
Catella 280306 (SE)	5.000.000	5.048	0,6%
CCF 290612 (FR)	200.000	2.449	0,3%
Cibus 270201 (SE)	400.000	4.796	0,6%
Corem Prop 260507 (SE) ⁹	2.500.000	2.543	0,3%
Corem Prop 270119 (SE) ⁹	5.000.000	5.092	0,6%
Creditas 261103 (CI) ¹⁰	226.000	2.688	0,3%
DDM 260419 (CH)	400.000	2.741	0,3%
Deutsche PB 270628 (DE)	200.000	2154	0,3%
DNB Bank 280914 (NO)	6.000.000	6.224	0,7%
Ecodata 270927 (SE)	5.000.000	5.023	0,6%
Fastpartner 270825 (SE) ⁸	6.000.000	5.809	0,7%
Fertib 280508 (ES)	800.000	9.509	1,1%
First Camp 290424 (SE)	6.250.000	6.415	0,8%
Force Bidco 260705 (DK)	600.000	6.791	0,8%
Fortaco 270722 (FI)	300.000	3.485	0,4%
Genova 271129 (SE)	3.750.000	3.805	0,5%
Gjensidige 291212 (NO)	4.000.000	3.949	0,5%
Glamox 270223 (NO)	3.000.000	3.045	0,4%
Golden Hei 270916 (SE)	5.000.000	5.063	0,6%
Heimstaden 270306 (SE) ¹²	600.000	6.404	0,8%
Hemfri 290805 (SE)	3.750.000	3.872	0,5%
Hoist 270504 (SE) ¹⁴	300.000	3.593	0,4%
Hoist 280524 (SE) ¹⁴	7.500.000	8.345	1,0%
JY Holding 271025 (SE)	5.000.000	5.262	0,6%
Klarna Check 280711 (SE)	8.750.000	8.998	1,1%
Klarna Hold 270325 (SE)	10.000.000	11.175	1,3%
Kommunalkred 260515 (AT)	800.000	8.691	1,0%
Kruk 280510 (PL)	100.000	1.260	0,1%
Logent 261205 (SE)	7.500.000	7.799	0,9%
M2 Asset MGT 260204 (SE)	5.000.000	5.105	0,6%
Media & Games 260621 (SE) ²⁹	700.000	8.263	1,0%
Media & Games 270324 (SE) ²⁹	300.000	3.620	0,4%
Millicom 270120 (LU)	6.250.000	6.395	0,8%
Moba 260526 (SE)	200.000	2.268	0,3%
Nivika 280214 (SE)	5.000.000	5.062	0,6%
Noba Bank 290319 (SE) ²⁸	6.000.000	6.512	0,8%

Nordax 280615 (SE) ²⁸	4.500.000	4.815	0,6%
Nordax Hold 261029 (SE) ²⁸	7.500.000	7.436	0,9%
Nordiska kre 260629 (SE)	3.750.000	3.820	0,5%
NRC 271025 (NO)	2.500.000	2.493	0,3%
Nyfosa 260417 (SE) ¹⁸	5.000.000	5.274	0,6%
Nyfosa 280103 (SE) ¹⁸	5.000.000	5.084	0,6%
Orexo 280328 (SE)	5.000.000	4.932	0,6%
Oriflame FIX 260504 (CH)	200.000	430	0,1%
PEAB 260907 (SE)	4.000.000	3.970	0,5%
Resurs Bank 281214 (SE) ¹⁹	2.500.000	2.589	0,3%
Resurs Bank 290918 (SE) ¹⁹	5.000.000	5.063	0,6%
Romanov NOK 261022 (GB) ⁷	5.603.484	5.949	0,7%
Romanov SEK 261022 (GB) ⁷	2.966.817	3.212	0,4%
SBAB 290221 (SE)	4.000.000	4.135	0,5%
Sensys 280913 (SE)	600.000	6.783	0,8%
Serafim 291009 (SE)	5.000.000	5.038	0,6%
SFSS 280927 (SE) ²⁴	5.000.000	5.081	0,6%
SFSS 290903 (SE) ²⁴	10.000.000	10.087	1,2%
SGL 280302 (DK) ²²	233.535	2.801	0,3%
Sibs 271007 (SE)	5.000.000	5.013	0,6%
Sirius INT. 270922 (BM)	7.000.000	6.493	0,8%
Socgen 260526 (FR) ²³	400.000	4.218	0,5%
Socgen 280406 (FR) ²³	300.000	3.171	0,4%
Socgen 281114 (FR) ²³	300.000	3.577	0,4%
Storskogen 270322 (SE) ²⁵	5.000.000	5.312	0,6%
Storskogen 271207 (SE) ²⁵	5.000.000	5.130	0,6%
Svea 290607 (SE)	7.500.000	7.881	0,9%
TF Bank 290918 (SE)	8.750.000	8.841	1,0%
Titania 271126 (SE) ²⁷	7.500.000	7.601	0,9%
Titania Hold 261221 (SE) ²⁷	8.750.000	9.210	1,1%
Walwil 280831 (NO)	5.000.000	5.070	0,6%
Vasakronan 270511 (SE)	2.000.000	2.032	0,2%
VEF 261208 (SE)	7.500.000	7.800	0,9%
Verisure 290215 (SE)	2.500.000	2.571	0,3%
VNV Global 271003 (SE)	7.500.000	7.506	0,9%
Zengun 280205 (SE)	2.500.000	2.666	0,3%
Summa Företagsobligationer	426.681	50,7%	
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	426.681	50,7%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Balder 250314 (SE)	200.000	2.323	0,3%
Fastpartner 250527 (SE) ⁸	4.000.000	4.002	0,5%
Foxway 280712 (SE)	800.000	9.265	1,1%
Heimstaden 250411 (SE) ¹²	6.250.000	4.727	0,6%
Heimstaden 251015 (SE) ¹²	3.750.000	3.701	0,4%
Klövern 250210 (SE)	2.500.000	2.526	0,3%
Tranion 250612 (SE)	1.250.000	1.276	0,2%
Summa Penningmarknadsinstrument	27.821	3,3%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad	27.821	3,3%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			

FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Advanzia 260324 (LU)	3.000.000	2.960	0,4%
Aker Bio 270912 (NO)	6.000.000	5.865	0,7%
Arion 290924 (IS)	750.000	8.534	1,0%
Assemb 300701 (SE)	400.000	4.864	0,6%
B2 Holding 290318 (NO) ⁴	500.000	5.832	0,7%
BCP 290118 (PT)	400.000	5.049	0,6%
Castellum 261202 (SE) ⁶	675.000	7.633	0,9%
Danaos 280301 (GR)	100.000	1.163	0,1%
Danske Bank 260518 (DK) ¹¹	700.000	7.562	0,9%
Grefod 281113 (SE)	3.750.000	3.825	0,5%
Hawk Infinity 281003 (NO) ¹³	5.500.000	5.523	0,7%
Hawk Infinity 291015 (NO) ¹³	4.500.000	4.508	0,5%
ING 270516 (NL)	500.000	5.031	0,6%
Islandsbanki 260928 (IS)	8.000.000	8.051	1,0%
Kistefos 270726 (NO) ²	2.000.000	2.061	0,2%
Kistefos 280913 (NO) ²	3.000.000	3.026	0,4%
Kongb 280624 (NO)	500.000	5.665	0,7%
Kährs 281114 (SE)	8.000.000	8.163	1,0%
Lifefit 290829 (DE)	500.000	5.808	0,7%
Lifetri 261201 (NL)	500.000	5.823	0,7%
LR Health 280304 (DE)	400.000	4.349	0,5%
Maxeda 261001 (NL)	100.000	872	0,1%
Momox 281216 (DE)	800.000	9.266	1,1%
Multitude 280627 (FI)	300.000	3.433	0,4%
Mutares 270331 (DE) ¹⁵	300.000	3.449	0,4%
Mutares 290919 (DE) ¹⁵	500.000	5.374	0,6%
Nofitech 280628 (NO)	5.000.000	4.857	0,6%
Nordea 260326 (FI) ¹⁶	200.000	2.253	0,3%
Nordea 290301 (FI) ¹⁶	384.000	3.715	0,4%
Nordea 290906 (FI) ¹⁶	4.000.000	4.088	0,5%
Norlandia 280704 (NO)	6.000.000	6.143	0,7%
Nortura 270512 (NO) ¹⁷	2.000.000	1.996	0,2%
Nortura 290108 (NO) ¹⁷	5.000.000	5.194	0,6%
Onlineprint 290605 (DE)	600.000	6.906	0,8%
Saxo Bank 270325 (DK) ²⁰	200.000	2.462	0,3%
Saxo Bank 271009 (DK) ²⁰	2.000.000	2.043	0,2%
Saxo Bank 290502 (DK) ²⁰	200.000	2.424	0,3%
SEB 270630 (SE) ²¹	600.000	6.674	0,8%
SGL 300422 (DK) ²²	300.000	3.534	0,4%
SHB 270301 (SE)	600.000	6.564	0,8%
Swedbank 280317 (SE) ²⁶	600.000	6.951	0,8%
Swedbank 290317 (SE) ²⁶	600.000	5.865	0,7%
Swedbank 300317 (SE) ²⁶	200.000	2.325	0,3%
Telefonica 280823 (ES)	200.000	2.551	0,3%
Telia 260211 (SE)	567.000	6.381	0,8%
Topsoe 290523 (DK)	800.000	9.942	1,2%
Verisure 260715 (SE)	500.000	5.829	0,7%
Very 260801 (GB)	100.000	1.315	0,2%
Volvo car 260302 (SE)	6.000.000	6.054	0,7%
Summa Företagsobligationer	239.756	28,5%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	239.756	28,5%	

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
PENNINGMARKNADSIMSTRUMENT			
Danske Bank 250626 (DK) ¹¹	400.000	4.438	0,5%
Hoist 250226 (SE) ¹⁴	200.000	2.443	0,3%
Schletter 250912 (NL)	355.000	4.192	0,5%
SEB 250513 (SE) ²¹	600.000	6.629	0,8%
Summa Penningmarknadsinstrument	17.702	2,1%	
Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	17.702	2,1%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMISSIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Bayport 280612 (MU) ⁵	350.068	1545	0,2%
Bayport 281212 (MU) ⁵	357.133	493	0,1%
Circular 291126 (SE)	10.000.000	10.250	1,2%
Creditas 280620 (CI) ¹⁰	700.000	7.823	0,9%
Europi 271206 (SE)	700.000	8.126	1,0%
Macgreg 291211 (SE)	800.000	9.427	1,1%
Summa Företagsobligationer	37.664	4,5%	
Summa överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	37.664	4,5%	
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			
Wrist ship 291219 (LU)	1.000.000	11.775	1,4%
Summa Företagsobligationer	11.775	1,4%	
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.	11.775	1,4%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Fngbb 281128 (SE)	1.000.000	1.006	0,1%
Fulgora Holding Ab (SE)	1.057.769	825	0,1%
Openinf US 270222 (US)	200.000	2.309	0,3%
Summa Onoterade överlåtbara värdepapper	4.141	0,5%	
OTC-DERIVAT			
NOK/SEK 250123 (SE)	-64.700.000	452	0,1%
EUR/SEK 250123 (SE)	-21.965.000	908	0,1%
USD/SEK 250123 (SE)	-8.235.000	-983	-0,1%
GBP/SEK 250123 (SE)	-100.000	7	0,0%
Summa OTC-Derivat	384	0,0%	
Summa Övriga finansiella instrument	4.524	0,5%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	765.923	90,9%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	76.294	9,1%	
FOND FÖRMÖGENHET	842.217	100,0%	

(AT) Österrike, (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, (NL) Nederländerna, (NO) Norge, (PL) Polen,
(PT) Portugal, (SE) Sverige, (US) USA

- ¹¹ Ingår i företagsgruppen 4finance Group SA och utgör 1,34 %
- ²⁰ Ingår i företagsgruppen AS Holding och utgör 0,6 %
- ³⁰ Ingår i företagsgruppen Axactor ASA och utgör 0,47 %
- ⁴⁰ Ingår i företagsgruppen B2 Impact ASA och utgör 0,84 %
- ⁵⁰ Ingår i företagsgruppen Bayport Management Ltd och utgör 0,24 %
- ⁶⁰ Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 1,15 %
- ⁷⁰ Ingår i företagsgruppen Cidron Romanov Ltd och utgör 1,09 %
- ⁸⁰ Ingår i företagsgruppen Compactor Fastigheter AB och utgör 1,16 %
- ⁹⁰ Ingår i företagsgruppen Corem Property Group AB och utgör 0,91 %
- ¹⁰⁰ Ingår i företagsgruppen Credits Financial Solutions L och utgör 1,25 %
- ¹¹⁰ Ingår i företagsgruppen Danske Bank A/S och utgör 1,42 %
- ¹²⁰ Ingår i företagsgruppen Fredensborg 1994 AS och utgör 1,76 %
- ¹³⁰ Ingår i företagsgruppen HAWK INFINITY SOFTWARE AS och utgör 1,19 %
- ¹⁴⁰ Ingår i företagsgruppen Hoist Finance AB och utgör 1,71 %
- ¹⁵⁰ Ingår i företagsgruppen Mutares SE & Co KGaA och utgör 1,05 %
- ¹⁶⁰ Ingår i företagsgruppen Nordea Bank Abp och utgör 1,19 %
- ¹⁷⁰ Ingår i företagsgruppen Nortura SA och utgör 0,85 %
- ¹⁸⁰ Ingår i företagsgruppen Nyfosa AB och utgör 1,23 %
- ¹⁹⁰ Ingår i företagsgruppen Resurs Holding AB och utgör 0,91 %
- ²⁰⁰ Ingår i företagsgruppen Saxo Bank A/S och utgör 0,82 %
- ²¹⁰ Ingår i företagsgruppen Skandinaviska Enskilda Banken och utgör 1,58 %
- ²²⁰ Ingår i företagsgruppen Skill Luxembourg Holdings Sarl och utgör 0,75 %
- ²³⁰ Ingår i företagsgruppen Societe Generale SA och utgör 1,3 %
- ²⁴⁰ Ingår i företagsgruppen Stillfront Group AB och utgör 1,8 %
- ²⁵⁰ Ingår i företagsgruppen Storskogen Group AB och utgör 1,24 %
- ²⁶⁰ Ingår i företagsgruppen Swedbank AB och utgör 1,8 %
- ²⁷⁰ Ingår i företagsgruppen Titania Holding AB och utgör 2 %
- ²⁸⁰ Ingår i företagsgruppen Triona Holding SA och utgör 2,23 %
- ²⁹⁰ Ingår i företagsgruppen Verve Group SE och utgör 1,41 %

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2024

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
- Fond- och portföljförvaltare
- Investeringsrådgivare
- 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 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 2024 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 24 anställda i Simplicity AB under 2024 uppgår till 22 526 472 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 21 724 805 kr och rörlig ersättning 801 667 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (12 personer) uppgick till 14 478 397 kr. Av detta belopp bestod 14 318 397 kr av fast ersättning och 160 000 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 High Yield

Identifieringskod för juridiska personer: 549300735YFOSA719U71

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 24,0 % 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**

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.



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 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 2024	Resultat 2023
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.	24,0 % av fonden.	23,6 %* 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.	19,9 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke hållbara investeringar i dessa obligationer).	17,8 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke 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,	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och	Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och

	sociala och styrningsrelaterade incidenter. Uppgift: Fonden exkluderar bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.	normer utan uppvisad förändringsvilja.	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.	15,8 % av fonden. 20 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	7,3 % av fonden. 7 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget 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 antikorrupcion. 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.	39,1 % av fonden. 10 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA 5 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.

**Se kommentar under nedan fråga.*

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2023". Vad gäller indikatorn "FN:s Global Compact" så har Fondbolaget förbättrat dataunderlaget sedan dess, vilket påverkar jämförbarheten mellan åren. Notera att denna förändring även delvis kan ha en påverkan på andelen "Hållbara investeringar" för år 2023, då "ansluten till FN:s Global Compact" är en underfaktor till ett av målen för hållbar investering.

● **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 ett eller flera av taxonomins miljömål.
- **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. 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 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 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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	1 086,17	48,93%	45,77%	3,16%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	100,24	48,93%	45,77%	3,16%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	9 787,43	48,93%	0,00%	48,93%
	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	10 973,84	48,93%	0,00%	48,93%
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	258,70	48,93%	0,00%	48,93%

1.3	Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	419,37	47,99%	0,00%	47,99%
1.4	Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,00%	46,13%	46,13%	0,00%
1.5	Andel av icke - förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke - förnybar energiförbrukning och icke -förnybar energiproduktion från icke -förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	50,24%	35,36%	35,36%	0,00%
1.6	Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan: <i>NACE A – jordbruk, skogsbruk och fiske</i> <i>NACE B – utvinning av mineral</i> <i>NACE C – tillverkning</i> <i>NACE D – försörjning av el, gas, värme och kyla</i> <i>NACE E – vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering</i> <i>NACE F – byggverksamhet</i> <i>NACE G – handel; reparation av motorfordon och motorcyklar</i> <i>NACE H – transport och magasinering</i> <i>NACE L – fastighetsverksamhet</i>	 N/A N/A 0,14 N/A N/A 0,82 0,04 3,58 0,87	 37,22% 37,22% 37,22% 37,22% 37,22% 37,22% 37,22% 37,22% 37,22%	 37,22% 37,22% 37,22% 37,22% 37,22% 37,22% 37,22% 37,22% 37,22%	 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00% 0,00%
1.7	Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt	1,28%	43,82%	0,00%	43,82%
1.8	Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	N/A	0,00%	0,00%	0,00%
1.9	Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,64	9,54%	9,54%	0,00%
1.10	Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	50,38%	0,00%	50,38%
1.11	Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	1,76%	46,13%	46,13%	0,00%
1.12	Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	15,83%	9,98%	9,98%	0,00%
1.13	Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	39,25%	43,82%	43,82%	0,00%
1.14.	Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt	0,00%	51,28%	51,28%	0,00%
2.4	Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	22,60%	47,96%	0,00%	47,96%
3.4	Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	24,08%	46,13%	46,13%	0,00%
3.6	Otillräckligt skydd för visseblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare	0,62%	46,13%	46,13%	0,00%



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:

2024

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
CASTELLUM 261202	Fastigheter	1,4%	Sverige
VEF 261208	Finans	1,3%	Sverige
MILLICOM 270120	Kommunikationsservice	1,2%	Luxemburg
SEB 250513	Finans	1,2%	Sverige
SHB 270301	Finans	1,2%	Sverige
VOLVO CAR 260302	Sällanköpsvaror	1,2%	Sverige
TOPSOE 290523	Material	1,2%	Danmark
KLARNA HOLD 270325	Finans	1,1%	Sverige
MEDIA & GAMES 260621	Kommunikationsservice	1,1%	Sverige
ROMANOV NOK 261022	Finans	1,0%	Storbritannien
FERTIB 280508	Material	1,0%	Spanien
LOGENT 261205	Fastigheter	1,0%	Sverige
WALWIL 280831	Industri	1,0%	Norge
NOBA BANK 290319	Finans	1,0%	Sverige
SFSS 280927	Kommunikationsservice	1,0%	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

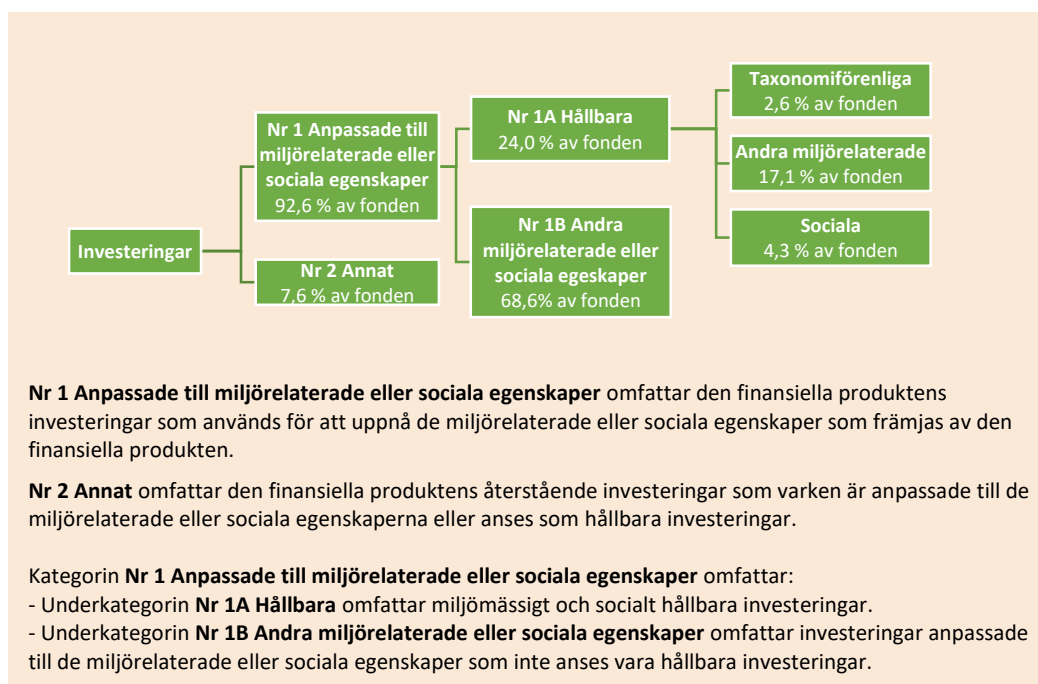
Kassa för likviditetshantering samt derivat.

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.



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%
Fastigheter	14,7%
Industri	12,1%
Kommunikationsservice	6,6%
Sällanköpsvaror	5,3%
Material	2,5%
Dagligvaror	2,5%
Hälsovård	2,3%
IT	1,9%
Kraftförsörjning	0,9%



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 2025. 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 2,6 %. 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.

På grund av bristande data så redovisas i grafen nedan all rapporterad taxonomiförenlig omsättning och kapitalutgifter för finansiella bolag som "Taxonomiförenliga: Ej fossilgas eller kärnenergi", även då en del skulle kunna vara taxonomiförenlig fossilgas eller kärnenergi. I tabellen nedan visas dock fondens uppskattade maxandelar för respektive mått för fondens finansiella bolag samt, baserad på rapporterad data från dessa bolag.

Finansiella bolag	Taxonomiförenliga: Fossilgas	Taxonomiförenliga: Kärnenergi	Taxonomiförenliga: Fossilgas och/eller Kärnenergi
Kapitalutgifter	>0,0%	0,2%	0,2%
Omsättning	0,1%	0,1%	0,1%

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	0,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Kapitalutgifter	1,7%	>0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Omsättning	1,1%	>0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

☒ Ja,

☒ I fossilgas

☒ I kärnenergi

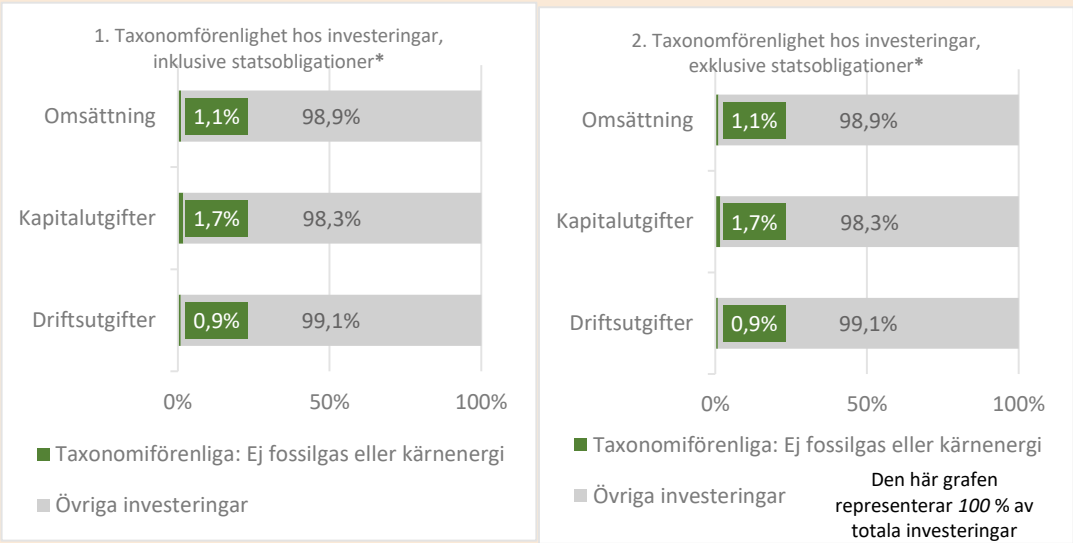
☐ Nej

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 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%	0,3%
Kapitalutgifter	0,3%	0,3%
Omsättning	0,0%	0,1%

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

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2023

Siffrorna i tabellerna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2023. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2024. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Totala taxonomiförenliga investeringar*	
Driftsutgifter	0,8%
Kapitalutgifter	0,3%
Omsättning	0,9%

*Justerade siffror – för föregående år anges här ingen uppdelning mellan taxonomiförenlig kärnenergi, fossilgas och övrigt.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattade två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*.

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	0,8%	0,0%
Kapitalutgifter	0,3%	0,0%
Omsättning	0,9%	0,0%

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%

 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 17,1 %. 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 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 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. 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 under referensperioden integrerat inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplat till investeringarna i Bolagets fonder.

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 2024, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 14-25 ("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 High Yields finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 14–25.

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 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 14-25 ("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 14-25 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 2024 FÖR

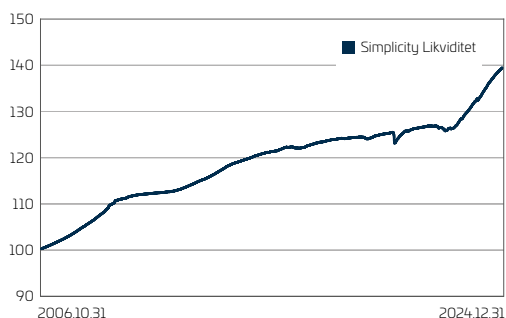
SIMPLICITY LIKVIDITET

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 4,94 % under 2024. 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 4,17 %.



Den positiva avkastningen kan dels förklaras av fondens yield samt dels av sjunkande kreditspreadar i den svenska företagsobligationsmarknaden. Yelden sjönk något under året till följd av sjunkande marknadsräntor.

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 1,0 till 1,4 år. Fondens yield sjönk under året och vid årsskiftet låg den genomsnittliga effektiva räntan innan förvaltningsavgifter i intervallet 3,10-3,20 %.

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 100 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. Vid årsskiftet fanns det dock inte några innehav av denna typ i fonden.

3-månaders Stibor var 2,54 % vid årsskiftet vilket kan jämföras med 4,05 % vid utgången av 2023. De korta marknadsräntorna har därmed gått ned under året.

RÄNTEMARKNADEN

2024 inleddes med höga förväntningar om sjunkande inflation och snabba och omfattande sänkningar av centralbankernas styrräntor. Efter en rad besvikelser i form av högre inflationssiffror justerade marknaden sina förväntningar för centralbankernas agerande. Under våren började dock inflationstakten att falla tillbaka vilket gav Riksbanken och ECB skäl att börja sänka sina styrräntor och fram till årsskiftet sänkte Riksbanken räntan vid fem tillfällen med sammanlagt 150 punkter medan ECB sänkte med sammanlagt 1,25 procentenheter. I USA har inflationsutvecklingen varit svårare att få bukt med och inflationstakten ligger fortsatt kvar på nivåer över tre procent rensat för energi- och livsmedels-

priser. Trots det har Fed sänkt räntan med sammanlagt 100 punkter under året. Den amerikanska styrräntan ligger dock betydligt högre än de europeiska och prognosbilden för den framtida utvecklingen är mer osäker. I slutet av sommaren höjde Bank of Japan oväntat styrräntan, en aktion som skapade stor turbulens i såväl valuta- som aktie- och kreditmarknaderna. I obligationsmarknaden har volatiliteten varit hög och rörelserna varit stora då investerare reagerat på olika data. Totalt sett har räntan på 10-åriga japanska statsobligationer stigit med cirka 70 punkter under året medan uppgångarna för svenska och tyska statsobligationer varit mellan 25 och 30 punkter.

Den politiska utvecklingen fortsatte att ligga som en våt filt över marknaderna under året. Spänningarna mellan Kina och Taiwan växte efter det taiwanesiska valet där en kandidat som förordar en hårdare linje mot Kina blev vald till president. I USA blev Donald Trump vald till president efter en valkampanj som präglades av ett högt uppskruvat tonläge och stora skillnader i den förespråkade politiken. I slutändan blev dock valresultatet en stor framgång för såväl Trump som det republikanska partiet som kommer få majoritet i både Representanthuset och Senaten. Det starka parlamentariska stödet kommer ge Trump goda förutsättningar att genomföra sin politik som bedöms vara tillväxtvänlig men också inflationistisk. I Ukraina fortsatte stridigheterna och behovet av fortsatt västerländskt stöd till Ukraina är stort. Samtidigt är osäkerheten stor kring hur USA kommer förhålla sig till fortsatt stöd till Ukraina efter att Donald Trump tillträtt som president. I Syrien tvingades president Bashar al-Assad fly landet efter ett uppror lett av rebellgruppen HTS. Detta tros vara ett bakslag för Ryssland som haft Syrien som en viktig allierad i området kring Medelhavet. Sammantaget har den geopolitiska situationen bidragit till en högre riskpremie även om marknaderna under långa perioder valt att fokusera på andra faktorer.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under hela året. Även om volatiliteten i den internationella kreditmarknaden varit något högre har prisutvecklingen för obligationer fått stöd av höga yldier. De höga yielderna är en kombination av ett högre allmänt ränteläge och de rådande nivåerna på kreditspreadarna. Generellt sett framstår nuvarande nivåer på kreditspreadar som neutrala men i den nordiska marknaden är nivåerna något högre vilket har bidragit till den starka utvecklingen i år.

Aktiviteten i primärmarknaden har varit god. Ett stort antal företag har dragit nytta av den starka marknaden för att ge ut nya obligationer. Fastighetsbolagen, som avstod från att ge ut obligationer under stora delar av 2022 och 2023, valde återigen att finansiera sig via obligationsmarknaden. Den främsta förklaringen är att kreditspreadarna sjönk till nivåer som gjorde obligationsfinansiering attraktiv i förhållande till bankfinansiering. Många fastighetsbolag har också valt att återköpa utestående obligationer i förtid vilket i de flesta fall medfört stigande obligationskurser. Det var också en påfallande hög andel nya emittenter som valde att ge ut obligationer. Detta skapade goda avkastningsmöjligheter då merparten av de bolagen fick betala en nyemissionspremie

i samband med sina emissioner. Mot slutet av året mätades dock primärmarknaden något vilket bland annat visade sig genom lite tuffare kreditvillkor i en del emissioner.

Det svaga konjunkturläget har medfört problem för ett fåtal företag med svag resultatutveckling och för hög belåning. Det företag som varit i störst fokus i den nordiska marknaden har varit kredithanteringsföretaget Intrum som fört diskussioner med sina långgivare om en ny finansieringsstruktur under stora delar av året. Företaget försöker även genomföra en rekonstruktion enligt ett så kallat Chapter 11-förfarande men även denna åtgärd förutsätter obligationsägarnas godkännande och har inte kunnat färdigställas. Bolagets obligationer utvecklades svagt samtidigt som volatiliteten var hög. Detaljhandelsföretaget Ellos, som brottats med en för hög belåning, lyckades inte refinansiera sin utestående obligation vilket efter ett antal turer ledde till att obligationsägarna övertog ägandet av bolaget. Det stora flertalet bolag har dock utvecklats väl och det har varit en stor bredd i den uppgång som varit. De attraktiva yieldnivåerna tillsammans med den senaste tidens goda avkastning har bidragit till ett ökat intresse för kreditmarknaden och det har varit inflöde i marknaden. Detta har bidragit till stigande kurser och till en god likviditet i de allra flesta obligationer.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fondens standardavvikelse under den senaste två åren uppgår till 0,41 % vilket innebär att den har sjunkit. Detta förklaras bland annat av ett något lägre ränteläge vilket sett till mindre svängningar i avkastningen. 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 0,17 år medan den genomsnittliga löptiden var 1,35 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 1,4 %. 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 100 % av portföljen inklusive kassan vid årsskiftet. Det finns möjlighet att ha upp till fem procent av fondens tillgångar investerade i innehav inom High Yield-segmentet, dock inte understigande BB eller motsvarande enligt S&P:s ratingskala. Fonden gör inte 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 82 % respektive 17 %. Likvida medel utgjorde cirka en procent av fondens värde, vilket var en minskning jämfört med föregående årsskifte.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden hade ett nettoinflöde om 255 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2024 till 13 025 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 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.

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".

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2024.12.31	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	13024.508	12154.765	12353.112	11919.727	9641.592	11563.850	12925.407	8895.829	3848.589	2131.039
Andelsklass A	12810.459	11856.088	12147.020	11427.726	9447.553	11160.880	12722.719	8895.829	3848.589	2131.039
Andelsklass B	214.049	298.677	206.092	492.001	194.039	402.970	202.688			
Andelsvärde A	124,40	118,55	113,37	113,10	112,42	111,72	110,62	110,64	110,01	108,80
Andelsvärde B	112,91	107,57	102,80	102,53	101,88	101,15	100,06			
Handelskurs A*	124,40	118,54	113,37	113,10	112,42	111,72	110,62	110,64	110,01	108,79
Handelskurs B*	112,91	107,56	102,80	102,53	101,88	101,15	100,06			
Antalet utestående andelar										
Andelsklass A	102977908	100012303	107140274	101038892	84198884	100231138	115186357	80401948	34984528	19587184
Andelsklass B	1895.749	2.776.697	2.004.695	4.798.515	1.729.320	3.618.903	1.835.055			
Totalavkastning i procent										
Andelsklass A	4,94%	4,56%	0,24%	0,60%	0,63%	0,99%	-0,02%	0,57%	1,12%	0,46%
Andelsklass B	4,97%	4,63%	0,26%	0,64%	0,72%	1,09%	0,06%			
Totalavkastning i procent jämförelseindex	4,17%	4,97%	-2,43%	-0,02%	0,92%	-0,54%	-0,81%	-0,77%	-0,65%	-0,27%
Aktiv risk**	1,4%	1,4%	0,9%	0,6%	0,6%	0,2%	0,2%	0,2%	0,3%	0,2%

*Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2024.12.30.

**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

	2024.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	12 824 988
Kursutveckling sedan fondstart	39,5%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	4,8%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	2,2%
Omsättningshastighet	0,8
Jämförelseindex	50 % OMRX T-bill Index och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return
Utveckling jämförelseindex sedan start	38,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	4,6%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	1,5%
RISK*	
Korrelation	-0,27
Totalrisk / Standardavvikelse	0,41%
Totalrisk för jämförelseindex	1,19%
Duration	0,17
Spreadexponering	0,97
FÖRVALTNINGSavgifter	
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A	0,15%
Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass B	0,075%
Till fondbolag, tkr	19 023
Till förvaringsinstitut, tkr	1 547
Till tillsynsmyndighet	90
Till revisorer, tkr	83
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	50
% av total omsättning	0,00%
ANALYSkostnader	
Analyskostnader, tkr	243
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	21 036
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, %	1,63%

*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	Varde 2024.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	17	15	10494
Månadssparande 100, klass A	1	1	1229
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	9	8	10497
Månadssparande 100 kr, klass B	1	0	1229

Förändring av fondförmögenhet

	2024.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	12.154.765
Andelsutgivning, tkr	6.122.564
Andelsinlösen, tkr	-5.867.717
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	614.896
Fondförmögenhet, tkr	13.024.508

Resultaträkning

	Not	2024	2023
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING		tkr	tkr
Värdeförändring på Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument	1	618.891	552.090
Summa värdeförändring		618.891	552.090
Ränteintäkter		17.034	17.730
Övriga finansiella intäkter		2	2
Summa intäkter och värdeförändring		635.927	569.822
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-19.023	-18.255
Ersättning till förvaringsinstitutet		-1.547	-14.95
Ersättning till tillsynsmyndighet		-90	-176
Ersättning till revisorer		-83	-76
Summa förvaltningskostnader		-20.743	-20.002
Övriga kostnader		-288	-284
Summa kostnader		-21.031	-20.286
Årets resultat		614.896	549.536

Balansräkning

	Not	2024.12.31	2023.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		7.419.253	4.617.103
Penningmarknadsinstrument		5.381.169	6.853.918
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		12.800.422	11.471.021
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		12.800.422	11.471.021
Bankmedel och övriga likvida medel		216.978	680.491
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	9.663	10.300
Övriga tillgångar		160	131
Summa tillgångar		13.027.223	12.161.943
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	1.653	1.533
Övriga skulder		1.062	5.645
Summa skulder		2.715	7.178
FONDFÖRMÖGENHET		13.024.508	12.154.765

Not 1 Värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument		
Realisationsvinster	678.627	514.593
Realisationsförluster	-123.162	-57.251
Orealiserade vinster/förluster	63.426	94.748
Summa	618.891	552.090
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Upplupna räntor	9.663	10.300
Summa	9.663	10.300
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Upplupet förvaltningsarvode	1.653	1.533
Summa	1.653	1.533

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 2024.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT							
	Nominellt	Marknadsvärde tkr	Andel i %				
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES							
FÖRETAGSOBLIGATIONER							
Arbejd 270920 (DK)	90.000.000	90.580	0,7%	Epiroc 260518 (SE)	52.000.000	52.509	0,4%
Arion 271008 (IS)	73.000.000	73.870	0,6%	Fabege 260202 (SE) ¹³	50.000.000	50.497	0,4%
Assa 270315 (SE)	47.000.000	47.327	0,4%	Fabege 260902 (SE) ¹³	50.000.000	50.217	0,4%
Atrium Ljungb 261001 (SE) ³	28.000.000	28.146	0,2%	Fabege 261015 (SE) ¹³	48.000.000	48.621	0,4%
Balder 260604 (SE) ¹⁴	56.000.000	56.319	0,4%	Fabege 270507 (SE) ¹³	60.000.000	60.837	0,5%
Balder 270222 (SE) ¹⁴	98.000.000	100.302	0,8%	Getinge 261104 (SE) ¹⁷	42.000.000	42.392	0,3%
Balder 270301 (SE) ¹⁴	2.000.000	2.022	0,0%	Heims Bostad 260911 (SE) ¹⁶	84.000.000	84.803	0,7%
Balder 270413 (SE) ¹⁴	8.000.000	8.093	0,1%	Heims Bostad 261123 (SE) ¹⁶	60.000.000	59.629	0,5%
Banque Int LU 270202 (LU)	30.000.000	30.233	0,2%	Hemso 260209 (SE)	50.000.000	50.590	0,4%
Bluestep 260304 (SE) ⁵	50.000.000	50.425	0,4%	Hemso 270119 (SE)	50.000.000	50.781	0,4%
Bluestep 270322 (SE) ⁵	24.000.000	24.194	0,2%	Hexagon 261207 (SE) ¹⁸	24.000.000	24.303	0,2%
BMW 260923 (NL)	100.000.000	100.076	0,8%	Hexagon 271126 (SE) ¹⁸	46.000.000	46.175	0,4%
Borgo 260310 (SE) ²²	64.000.000	65.005	0,5%	Hoist 260317 (SE) ¹⁹	37.500.000	39.318	0,3%
Borgo 260915 (SE) ²²	10.000.000	10.262	0,1%	Hoist FRN 261005 (SE) ¹⁹	38.750.000	42.002	0,3%
Borgo 261127 (SE) ²²	10.000.000	10.062	0,1%	Husqvarna 270315 (SE) ²⁰	26.000.000	26.059	0,2%
Castellum 260506 (SE) ⁷	112.000.000	114.640	0,9%	ICA 260526 (SE) ²¹	76.000.000	77.064	0,6%
Castellum 260528 (SE) ⁷	20.000.000	20.140	0,2%	ICA 270514 (SE) ²¹	16.000.000	16.114	0,1%
Castellum 270315 (SE) ⁷	95.000.000	96.433	0,7%	ICA 270519 (SE) ²¹	34.000.000	34.336	0,3%
Danske Bank 260928 (DK) ⁸	30.000.000	30.306	0,2%	Ikanobank 270119 (SE) ⁴¹	30.000.000	30.495	0,2%
Danske Bank 260929 (DK) ⁸	50.000.000	51.347	0,4%	Intea 260312 (SE) ²⁵	28.000.000	28.132	0,2%
Deutsche PB 270205 (DE)	100.000.000	102.418	0,8%	Intea 260821 (SE) ²⁵	50.000.000	50.279	0,4%
Diös 261016 (SE) ⁹	57.500.000	58.438	0,4%	Intea 270201 (SE) ²⁵	34.000.000	34.899	0,3%
Diös 270611 (SE) ⁹	130.000.000	130.686	1,0%	Islandsbanki 260413 (IS)	30.000.000	31.516	0,2%
Electrolux 280901 (SE) ¹⁰	35.000.000	35.202	0,3%	Islandsbanki 261108 (IS)	51.000.000	53.034	0,4%
Electrolux Pr 260903 (SE) ¹¹	7.500.000	7.520	0,1%	Islandsbanki 270125 (IS)	78.000.000	80.869	0,6%
Electrolux Pr 270322 (SE) ¹¹	30.000.000	30.299	0,2%	Islandsbanki 270702 (IS)	43.000.000	43.071	0,3%
Elekta 270924 (SE) ¹²	20.000.000	20.017	0,2%	Klarna 260921 (SE) ²⁸	24.000.000	24.234	0,2%
Ellevio 270611 (SE)	45.000.000	45.992	0,4%	Klarna Bank 260624 (SE) ²⁸	16.250.000	16.263	0,1%
				Lantmännen 260427 (SE)	44.000.000	44.448	0,3%
				Latour 260318 (SE) ²⁶	18.000.000	18.134	0,1%
				Latour 260925 (SE) ²⁶	30.000.000	30.007	0,2%
				Latour 270616 (SE) ²⁶	32.000.000	32.092	0,2%
				Lifco 260306 (SE) ⁶	42.000.000	42.268	0,3%

Lifco 260902 (SE) ⁶	70.000.000	70.244	0,5%
Loomis 261130 (SE) ³⁰	68.000.000	69.138	0,5%
Loomis 270519 (SE) ³⁰	34.000.000	35.154	0,3%
Luminor Bank 270327 (EE)	30.000.000	30.163	0,2%
NCC 270405 (SE) ³¹	42.000.000	42.460	0,3%
Nibe 260603 (SE) ³²	4.000.000	4.017	0,0%
Noba Bank 270611 (SE) ⁴⁷	30.000.000	30.297	0,2%
Noba Bank 271210 (SE) ⁴⁷	70.000.000	70.121	0,5%
Nordea 270924 (FI) ³³	100.000.000	100.005	0,8%
Nya SFF 260221 (SE) ³⁴	42.000.000	42.493	0,3%
Nya SFF 270325 (SE) ³⁴	66.000.000	66.786	0,5%
Nykredit 260401 (DK) ¹⁵	100.000.000	100.485	0,8%
Nykredit Real 261001 (DK) ¹⁵	200.000.000	201.851	1,5%
Nykredit Real 270401 (DK) ¹⁵	20.000.000	20.150	0,2%
Resurs Bank 261001 (SE)	50.000.000	50.016	0,4%
Santander 270118 (NO) ⁴	66.000.000	67.095	0,5%
Santander 270318 (NO) ⁴	103.000.000	103.799	0,8%
Santander 270910 (NO) ⁴	70.000.000	70.034	0,5%
Scania 260225 (SE) ⁵²	20.000.000	20.281	0,2%
Scania 270331 (SE) ⁵²	4.000.000	4.001	0,0%
SEB 260515 (SE)	152.000.000	153.799	1,2%
SHB 271004 (SE) ⁴³	100.000.000	100.870	0,8%
Skandiabanken 261009 (SE) ²⁹	50.000.000	50.263	0,4%
Skandiabanken 270201 (SE) ²⁹	20.000.000	20.215	0,2%
Skanska 261124 (SE) ³⁵	78.000.000	78.745	0,6%
Sobi 261119 (SE) ⁴⁵	80.000.000	80.330	0,6%
Sobi 270517 (SE) ⁴⁵	65.000.000	65.808	0,5%
Spar. Rekarne 260213 (SE) ³⁸	30.000.000	30.339	0,2%
Spar. Rekarne 270318 (SE) ³⁸	18.000.000	18.017	0,1%
Sparb Aling 260202 (SE) ³⁷	46.000.000	46.599	0,4%
Sparb Aling 260911 (SE) ³⁷	16.000.000	16.026	0,1%
Sparb Lidkop 261016 (SE)	18.000.000	18.136	0,1%
Sparb Skarabo 260219 (SE)	28.000.000	28.300	0,2%
Sparb Skåne 270126 (SE) ³⁹	50.000.000	50.465	0,4%
Sparb Syd 260515 (SE) ⁴⁰	50.000.000	50.350	0,4%
Sparb Syd 270916 (SE) ⁴⁰	14.000.000	14.029	0,1%
Srbank 1 Sor 261216 (NO)	50.000.000	50.063	0,4%
SSAB 260616 (SE)	20.000.000	20.354	0,2%
Statkraft 271022 (NO)	96.000.000	96.711	0,7%
Statneft 270628 (NO)	26.000.000	26.030	0,2%
Sthlm Exergi 270917 (SE)	50.000.000	47.726	0,4%
Stora Enso 270208 (FI) ⁴²	150.000.000	152.256	1,2%
Svsk Handels 261016 (SE)	30.000.000	30.212	0,2%
Swedavia 260209 (SE)	10.000.000	10.143	0,1%
Swedavia 260218 (SE)	40.000.000	40.315	0,3%
Swedbank 271129 (SE) ⁴⁴	50.000.000	50.133	0,4%
Swedbank 280328 (SE) ⁴⁴	20.000.000	20.135	0,2%
Sörnm Spar 260202 (SE) ³⁶	6.000.000	6.104	0,0%
Sörnm Spar 261130 (SE) ³⁶	12.000.000	12.067	0,1%
Tele2 261014 (SE) ⁴⁶	62.000.000	62.753	0,5%
Telenor 271001 (NO)	80.000.000	80.026	0,6%
Traton 260911 (LU) ⁵¹	64.000.000	64.019	0,5%
Vacse 260527 (SE) ⁴⁸	52.000.000	52.831	0,4%
Vacse 270406 (SE) ⁴⁸	46.000.000	47.250	0,4%
Varbergs Spar 271011 (SE) ⁴⁹	34.000.000	34.265	0,3%
Vasakronan 260821 (SE) ⁵⁰	50.000.000	50.187	0,4%
Vasakronan 260918 (SE) ⁵⁰	114.000.000	115.172	0,9%

Vasakronan 270219 (SE) ⁵⁰	100.000.000	101.087	0,8%
Vasakronan 270511 (SE) ⁵⁰	46.000.000	46.747	0,4%
Volvo Treasur 260330 (SE) ⁵³	50.000.000	50.417	0,4%
Volvo Treasur 261103 (SE) ⁵³	99.000.000	100.039	0,8%
Volvo Treasur 270111 (SE) ⁵³	133.000.000	134.725	1,0%
Vonovia 260619 (DE)	100.000.000	100.413	0,8%
Västra Mälar 261019 (SE)	10.000.000	10.108	0,1%
Wallenstam 260319 (SE) ⁵⁴	50.000.000	50.247	0,4%
Wihlborgs 270503 (SE) ⁵⁵	40.000.000	40.739	0,3%
Willhem 260423 (SE) ⁵⁶	34.000.000	35.383	0,3%
Willhem 270423 (SE) ⁵⁶	50.000.000	50.644	0,4%
Ziklo Bank 260212 (SE) ⁵⁷	34.000.000	34.502	0,3%
Ziklo Bank 260420 (SE) ⁵⁷	54.000.000	54.586	0,4%
Ziklo Bank 261123 (SE) ⁵⁷	90.000.000	91.928	0,7%
Ziklo Bank 270126 (SE) ⁵⁷	42.000.000	42.609	0,3%
Ziklo Bank 270222 (SE) ⁵⁷	26.000.000	26.297	0,2%
Ziklo Bank 270423 (SE) ⁵⁷	50.000.000	50.591	0,4%
Ziklo Bank 270519 (SE) ⁵⁷	18.000.000	18.369	0,1%
Ziklo Bank 270531 (SE) ⁵⁷	76.000.000	76.448	0,6%
Ziklo Bank 271119 (SE) ⁵⁷	68.000.000	68.311	0,5%
Ziklo Bank 280119 (SE) ⁵⁷	30.000.000	31.097	0,2%
Summa Företagsobligationer	7.161.264	55,0%	
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	7.161.264	55,0%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
AAK 250616 (SE)	50.000.000	50.344	0,4%
Aktia 250502 (FI) ¹	20.000.000	20.180	0,2%
Aktia 250523 (FI) ¹	20.000.000	20.122	0,2%
Aktia 250910 (FI) ¹	42.000.000	42.180	0,3%
Alfa Laval 251103 (SE)	30.000.000	30.585	0,2%
Atrium Ljungb 250428 (SE) ³	124.000.000	125.396	1,0%
Atrium Ljungb 250701 (SE) ³	12.000.000	12.029	0,1%
Atrium Ljungb 251027 (SE) ³	24.000.000	24.563	0,2%
Balder 250408 (SE) ³⁴	30.000.000	30.037	0,2%
Balder 260115 (SE) ³⁴	142.000.000	145.263	1,1%
Billia 251001 (SE)	6.000.000	6.017	0,0%
Bluestep 251008 (SE) ⁵	50.000.000	50.191	0,4%
Boliden 250922 (SE)	82.000.000	82.950	0,6%
Borgo 250214 (SE) ²²	80.000.000	80.439	0,6%
Castellum 250521 (SE) ⁷	34.000.000	34.296	0,3%
Danske Bank 251222 (DK) ⁸	100.000.000	100.430	0,8%
Danske Bank 260303 (DK) ⁸	130.000.000	130.515	1,0%
DNB Bank 250903 (NO)	70.000.000	70.501	0,5%
Electrolux 251208 (SE) ¹⁰	10.000.000	10.140	0,1%
Electroluxfrn 251208 (SE) ¹⁰	97.000.000	97.797	0,8%
Elektta 250313 (SE) ¹²	200.000.000	200.747	1,5%
Fabege 250903 (SE) ¹³	118.000.000	119.198	0,9%
Getinge 250519 (SE) ¹⁷	30.000.000	30.228	0,2%
Heims Bostad 250407 (SE) ¹⁶	10.000.000	10.081	0,1%
Hemso 251125 (SE)	20.000.000	20.118	0,2%
Hexagon 250917 (SE) ¹⁸	72.000.000	72.531	0,6%
Husqvarna 250814 (SE) ²⁰	58.000.000	58.375	0,4%
ICA 250224 (SE) ²¹	96.000.000	96.553	0,7%
ICA 250228 (SE) ²¹	92.000.000	92.319	0,7%
Ikanobank 250120 (SE) ⁴¹	26.000.000	26.198	0,2%

Ikanobank 251120 (SE) ⁴¹	66.000.000	66.586	0,5%
Industrivär 250220 (SE) ²³	40.000.000	40.156	0,3%
Industrivär 250826 (SE) ²³	16.000.000	16.093	0,1%
Indutrade 250523 (SE) ²⁴	28.000.000	28.257	0,2%
Indutrade Fix 250523 (SE) ²⁴	8.000.000	8.282	0,1%
Intea 250303 (SE) ²⁵	50.000.000	50.323	0,4%
Intea 250901 (SE) ²⁵	136.000.000	137.308	1,1%
Kinnevik 250219 (SE) ²⁷	50.000.000	50.220	0,4%
Kinnevik Fix 250219 (SE) ²⁷	20.000.000	20.123	0,2%
Klövern 250210 (SE)	30.000.000	30.315	0,2%
Landsbankinn 250120 (IS)	40.000.000	40.324	0,3%
Landsbankinn 250825 (IS)	67000.000	68418	0,5%
Lanhyp Cov 250822 (SE)	170.000.000	171.352	1,3%
Latour 250327 (SE) ²⁶	4.000.000	4.008	0,0%
Latour 250615 (SE) ²⁶	20.000.000	20.066	0,2%
Lifco 250303 (SE) ⁴	20.000.000	20.082	0,2%
Lifco 250530 (SE) ⁴	34.000.000	34.186	0,3%
Lifco 250905 (SE) ⁴	32 500.000	32.692	0,3%
LKAB 250310 (SE)	40.000.000	40.105	0,3%
NCC 250908 (SE) ³¹	12.000.000	12.140	0,1%
Nibe 250901 (SE) ³²	64.000.000	64.350	0,5%
Nordea 250915 (FI) ³³	4.000.000	4.075	0,0%
Nordea FRN 250915 (FI) ³³	20.000.000	20.095	0,2%
Nya SFF 250130 (SE) ³⁴	66.000.000	66.555	0,5%
Nya SFF 250303 (SE) ³⁴	30.000.000	31.501	0,2%
Realkredit 251001 (DK)	81.000.000	81.223	0,6%
Sandvik 250218 (SE)	90.000.000	90.379	0,7%
Santander 250115 (NO) ⁴	80.000.000	80.756	0,6%
SCA 250923 (SE)	8.000.000	8.032	0,1%
Scania 250117 (SE) ⁵²	40.000.000	41.776	0,3%
Scania 250124 (SE) ⁵²	50.000.000	50.351	0,4%
Scania 250331 (SE) ⁵²	94.000.000	94.069	0,7%
Scania 250417 (SE) ⁵²	55.000.000	56.113	0,4%
Scania 260119 (SE) ⁵¹	96.000.000	97.282	0,7%
Skandiabanken 250825 (SE) ²⁹	50.000.000	50.284	0,4%
Skandiabanken 250924 (SE) ²⁹	40.000.000	40.199	0,3%
Skandiabanken 251124 (SE) ²⁹	150.000.000	151.348	1,2%
Skanska 251124 (SE) ³⁵	14.000.000	14.257	0,1%
Spar. Rekarne 250414 (SE) ³⁸	40.000.000	40.530	0,3%
Spar. Rekarne 250901 (SE) ³⁸	26.000.000	26.258	0,2%
Sparb Skåne 250120 (SE) ³⁸	50.000.000	50.407	0,4%
Sparb Skåne 251013 (SE) ³⁸	30.000.000	30.360	0,2%
Stadshyp Cov 250801 (SE) ⁴³	100.000.000	101.219	0,8%
Stora Enso 250429 (FI) ⁴²	10.000.000	10.151	0,1%
Stora Enso 251110 (FI) ⁴²	60.000.000	61.272	0,5%
Sveaskog 251013 (SE)	10.000.000	10.196	0,1%
Swedavia 250526 (SE)	20.000.000	20.017	0,2%
Swedavia 250627 (SE)	50.000.000	50.177	0,4%
Swedbank 250916 (SE) ⁴⁴	100.000.000	100.497	0,8%
Sörrm Spar 250520 (SE) ³⁶	20.000.000	20.106	0,2%
Tele2 251208 (SE) ⁴⁶	100.000.000	100.873	0,8%
Tele2 FIX 250610 (SE) ⁴⁶	31.000.000	31.049	0,2%
Tele2 FRN 250610 (SE) ⁴⁶	96.000.000	96.393	0,7%
Toyota Motor 250411 (JP)	100.000.000	100.894	0,8%
Wallenstam 250901 (SE) ⁵⁴	50.000.000	50.318	0,4%
Varbergs Spar 251124 (SE) ⁴⁹	20.000.000	20.231	0,2%
Vasakronan 250424 (SE) ⁵⁰	40.000.000	40.361	0,3%

Vasakronan 250604 (SE) ⁵⁰	30.000.000	30.012	0,2%
Wihlborgs 250908 (SE) ⁵⁵	68.000.000	68.265	0,5%
Wihlborgs 260119 (SE) ⁵⁵	60.000.000	61.289	0,5%
Volvo Treasur 250217 (SE) ⁵³	50.000.000	50.226	0,4%
Volvo Treasur 250330 (SE) ⁵³	50.000.000	51.861	0,4%
Volvo Treasur 251103 (SE) ⁵³	58.000.000	58.441	0,4%
Volvo Treasur 251104 (SE) ⁵³	46.000.000	46.905	0,4%
VW Finans 251013 (DE)	70.000.000	70.602	0,5%
Ziklo Bank 251120 (SE) ⁵⁷	170.000.000	171.230	1,3%
Summa Penningmarknadsinstrument	5.394.142	41,4%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på reglerad marknad	5.394.142	41,4%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Arla 270723 (DK) ²	44.000.000	44.523	0,3%
Deutsche Bahn 260212 (DE)	8.000.000	7.827	0,1%
Summa Företagsobligationer	52.350	0,4%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	52.350	0,4%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN.			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Arla 250616 (DK) ²	117.000.000	117.542	0,9%
Summa Penningmarknadsinstrument	117.542	0,9%	
Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.	117.542	0,9%	
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			
Storebra Bank 271220 (NO)	75.000.000	75.124	0,6%
Summa Företagsobligationer	75.124	0,6%	
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.	75.124	0,6%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	12.800.422	98,3%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	224.086	1,7%	
FONDFÖRMÖGENHET	13.024.508	100,0%	

(DE) Tyskland, (DK) Danmark, (EE) Estland, (FI) Finland, (IS) Island, (JP) Japan, (LU) Luxemburg, (NL)Nederländerna, (NO) Norge, (SE) Sverige

¹⁾ Ingår i företagsgruppen Aktia Bank Oyj och utgör 0,63 %
²⁾ Ingår i företagsgruppen Arla Foods ambå och utgör 1,24 %
³⁾ Ingår i företagsgruppen Atrium Ljungberg AB och utgör 1,46 %
⁴⁾ Ingår i företagsgruppen Banco Santander SA och utgör 2,47 %
⁵⁾ Ingår i företagsgruppen BlueStep Bostadsln AB och utgör 0,96 %
⁶⁾ Ingår i företagsgruppen Carl Bennet AB och utgör 1,53 %
⁷⁾ Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 2,04 %
⁸⁾ Ingår i företagsgruppen Danske Bank A/S och utgör 2,4 %
⁹⁾ Ingår i företagsgruppen Dios Fastigheter AB och utgör 1,45 %
¹⁰⁾ Ingår i företagsgruppen Electrolux AB och utgör 1,1 %
¹¹⁾ Ingår i företagsgruppen Electrolux Professional AB och utgör 0,29 %
¹²⁾ Ingår i företagsgruppen Elekta AB och utgör 1,69 %
¹³⁾ Ingår i företagsgruppen Fabega AB och utgör 2,53 %
¹⁴⁾ Ingår i företagsgruppen Fastighets AB Balder och utgör 2,63 %
¹⁵⁾ Ingår i företagsgruppen Forenet Kredit FMBA och utgör 2,48 %
¹⁶⁾ Ingår i företagsgruppen Fredensborg 1994 AS och utgör 1,19 %
¹⁷⁾ Ingår i företagsgruppen Getinge AB och utgör 0,56 %
¹⁸⁾ Ingår i företagsgruppen Hexagon AB och utgör 1,1 %
¹⁹⁾ Ingår i företagsgruppen Hoist Finance AB och utgör 0,62 %

- ²⁰⁾ Ingår i företagsgruppen Husqvarna AB och utgör 0,65 %
- ²¹⁾ Ingår i företagsgruppen ICA-handlarnas Forbund AB och utgör 2,43 %
- ²²⁾ Ingår i företagsgruppen IISA Holdco AB och utgör 1,27 %
- ²³⁾ Ingår i företagsgruppen Industrivarden AB och utgör 0,43 %
- ²⁴⁾ Ingår i företagsgruppen Indutrade AB och utgör 0,28 %
- ²⁵⁾ Ingår i företagsgruppen INTEA FASTIGHETER AB och utgör 2,31 %
- ²⁶⁾ Ingår i företagsgruppen Investment AB Latour och utgör 0,8 %
- ²⁷⁾ Ingår i företagsgruppen Kinnevik AB och utgör 0,54 %
- ²⁸⁾ Ingår i företagsgruppen Klarna Holding AB och utgör 0,31 %
- ²⁹⁾ Ingår i företagsgruppen Livförsäkringsbolaget Skandia och utgör 2,4 %
- ³⁰⁾ Ingår i företagsgruppen Loomis AB och utgör 0,8 %
- ³¹⁾ Ingår i företagsgruppen NCC AB och utgör 0,42 %
- ³²⁾ Ingår i företagsgruppen Nibe Industrier AB och utgör 0,52 %
- ³³⁾ Ingår i företagsgruppen Nordea Bank Abp och utgör 0,95 %
- ³⁴⁾ Ingår i företagsgruppen SFF Holding AB och utgör 1,59 %
- ³⁵⁾ Ingår i företagsgruppen Skanska AB och utgör 0,71 %
- ³⁶⁾ Ingår i företagsgruppen Sörmlands Sparbank och utgör 0,29 %
- ³⁷⁾ Ingår i företagsgruppen Sparbanken Alingsås AB och utgör 0,48 %
- ³⁸⁾ Ingår i företagsgruppen Sparbanken Rekarne AB och utgör 0,88 %

- ³⁹⁾ Ingår i företagsgruppen Sparbanken Skane AB och utgör 1,01 %
- ⁴⁰⁾ Ingår i företagsgruppen Sparbanken Syd och utgör 0,49 %
- ⁴¹⁾ Ingår i företagsgruppen Stichting INGKA Foundation och utgör 0,95 %
- ⁴²⁾ Ingår i företagsgruppen Stora Enso Oyj och utgör 1,72 %
- ⁴³⁾ Ingår i företagsgruppen Svenska Handelsbanken AB och utgör 1,55 %
- ⁴⁴⁾ Ingår i företagsgruppen Swedbank AB och utgör 1,31 %
- ⁴⁵⁾ Ingår i företagsgruppen Swedish Orphan Biovitrum AB och utgör 1,12 %
- ⁴⁶⁾ Ingår i företagsgruppen Tele2 AB och utgör 2,23 %
- ⁴⁷⁾ Ingår i företagsgruppen Triona Holding SA och utgör 0,77 %
- ⁴⁸⁾ Ingår i företagsgruppen Vacse AB och utgör 0,77 %
- ⁴⁹⁾ Ingår i företagsgruppen Varbergs Sparbank AB och utgör 0,42 %
- ⁵⁰⁾ Ingår i företagsgruppen Vasakronan Holding AB och utgör 2,94 %
- ⁵¹⁾ Ingår i företagsgruppen Volkswagen AG och utgör 1,24 %
- ⁵²⁾ Ingår i företagsgruppen Volkswagen AG och utgör 2,05 %
- ⁵³⁾ Ingår i företagsgruppen Volvo AB och utgör 3,78 %
- ⁵⁴⁾ Ingår i företagsgruppen Wallenstam AB och utgör 0,77 %
- ⁵⁵⁾ Ingår i företagsgruppen Wihlborgs Fastigheter AB och utgör 1,31 %
- ⁵⁶⁾ Ingår i företagsgruppen Wilhelm AB och utgör 0,66 %
- ⁵⁷⁾ Ingår i företagsgruppen Ziklo Bank AB och utgör 5,11 %

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2024

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
- Fond- och portföljförvaltare
- Investeringsrådgivare
- 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 2024 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 24 anställda i Simplicity AB under 2024 uppgår till 22 526 472 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 21 724 805 kr och rörlig ersättning 801 667 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (12 personer) uppgick till 14 478 397 kr. Av detta belopp bestod 14 318 397 kr av fast ersättning och 160 000 kr av rörlig ersättning.

Ytterligare information om fondens ersättningssystem 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 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 51,0 % 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. Vid fondens investeringar i företag som producerar eller distribuerar el som genereras av kärnkraft, väljs de bolag in 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 2024	Resultat 2023
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.	51,0 % av fonden.	38,1 %* 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.
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.	26,3 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke hållbara investeringar i dessa obligationer).	14,1 % av fonden (inkluderar både hållbara och icke 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.	49,6 % av fonden. 12 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolagen att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	33,3 % av fonden. 4 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget 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.	64,5 % av fonden. 2 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolagen att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA 1 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.

**Se kommentar under nedan fråga.*

● ...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2023". Vad gäller indikatorn "FN:s Global Compact" så har Fondbolaget förbättrat dataunderlaget sedan dess, vilket påverkar jämförbarheten mellan åren. Notera att denna förändring även delvis kan ha en påverkan på andelen "Hållbara

investeringar” för år 2023, då ”ansluten till FN:s Global Compact” är en underfaktor till ett av målen för hållbar investering.

● ***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 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 ett eller flera av taxonomins miljömål.
- **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. 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 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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	12 755,60	75,60%	71,05%	4,54%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	4 223,82	75,60%	68,92%	6,68%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	586 819,19	75,60%	0,00%	75,60%

	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	603 798,61	75,60%	0,00%	75,60%
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	565,50	75,60%	0,00%	75,60%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	802,79	75,60%	0,00%	75,60%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	0,39%*	70,83%	70,83%	0,00%
1.5 Andel av icke - förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke - förnybar energiförbrukning och icke -förnybar energiproduktion från icke -förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	45,97%	56,87%	56,87%	0,00%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan:				
	NACE A – jordbruk, skogsbruk och fiske	N/A	63,51%	63,51%	0,00%
	NACE B – utvinning av mineral	N/A	63,51%	63,51%	0,00%
	NACE C – tillverkning	0,63	63,51%	63,51%	0,00%
	NACE D – försörjning av el, gas, värme och kyla	1,98	63,51%	63,51%	0,00%
	NACE E – vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	N/A	63,51%	63,51%	0,00%
	NACE F – byggverksamhet	N/A	63,51%	63,51%	0,00%
	NACE G – handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,04	63,51%	63,51%	0,00%
	NACE H – transport och magasinering	N/A	63,51%	63,51%	0,00%
	NACE L – fastighetsverksamhet	0,57	63,51%	63,51%	0,00%
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt	5,54%	71,13%	0,00%	71,13%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,05	2,33%	2,33%	0,00%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	2,86	30,23%	30,23%	0,00%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	71,68%	0,00%	71,68%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,15%	70,83%	70,83%	0,00%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	15,42%	30,09%	30,09%	0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	39,29%	71,13%	71,13%	0,00%
1.14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt	0,00%	72,02%	72,02%	0,00%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	37,29%	75,60%	0,00%	75,60%
3.4 Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	28,87%	70,83%	70,83%	0,00%
3.6 Otillräckligt skydd för visseblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare	0,15%	70,83%	70,83%	0,00%

*Notera att dessa portföljinnehav uppfyller fondens gränsvärden vad gäller fossila bränslen.



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:

2024

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
ELEKTA 250313	Hälsovård	1,3%	Sverige
LANHYP COV 250822	Finans	1,3%	Sverige
SEB 260515	Finans	1,2%	Sverige
SKANDIABANKEN 251124	Finans	1,2%	Sverige
BALDER 260115	Fastigheter	1,1%	Sverige
STORA ENSO 270208	Material	1,1%	Finland
VOLVO TREASUR 270111	Sällanköpsvaror	1,0%	Sverige
HEXAGON 241126	IT	1,0%	Sverige
NYKREDIT REAL 250401	Finans	1,0%	Danmark
VASAKRONAN 260918	Fastigheter	0,9%	Sverige
INTEA 250901	Fastigheter	0,9%	Sverige
ZIKLO BANK 251120	Finans	0,9%	Sverige
ARLA 250616	Dagligvaror	0,8%	Danmark
DANSKE BANK 260303	Finans	0,8%	Danmark
LEASEPLAN 241005	Finans	0,8%	Nederländerna



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

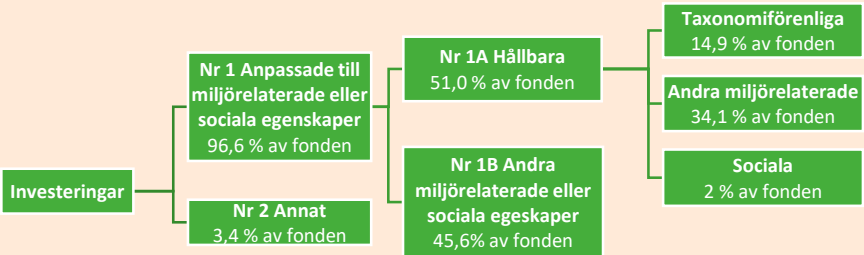
Kassa för likviditetshantering samt derivat.

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	38,2%
Fastigheter	20,8%
Industri	13,5%
Sällanköpsvaror	8,6%
Dagligvaror	4,9%
Material	3,0%
Hälsovård	2,5%
Kommunikationsservice	2,1%
IT	1,7%
Kraftförsörjning	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 2025. 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 14,9 %. 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, 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.

På grund av bristande data så redovisas i grafen nedan all rapporterad taxonomiförenlig omsättning och kapitalutgifter för finansiella bolag som "Taxonomiförenliga: Ej fossilgas eller kärnenergi", även då en del skulle kunna vara taxonomiförenlig fossilgas eller kärnenergi. I tabellen nedan visas dock fondens uppskattade maxandelar för respektive mått för fondens finansiella bolag samt, baserad på rapporterad data från dessa bolag.

Finansiella bolag	Taxonomiförenliga: Fossilgas	Taxonomiförenliga: Kärnenergi	Taxonomiförenliga: Fossilgas och/eller Kärnenergi
Kapitalutgifter	>0,0%	0,2%	0,2%
Omsättning	0,1%	0,1%	0,1%

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	6,9%	0,0%	>0,0%	0,0%	>0,0%	0,0%
Kapitalutgifter	7,9%	>0,0%	>0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Omsättning	6,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

☒ Ja,

☒ I fossilgas

☒ I kärnenergi

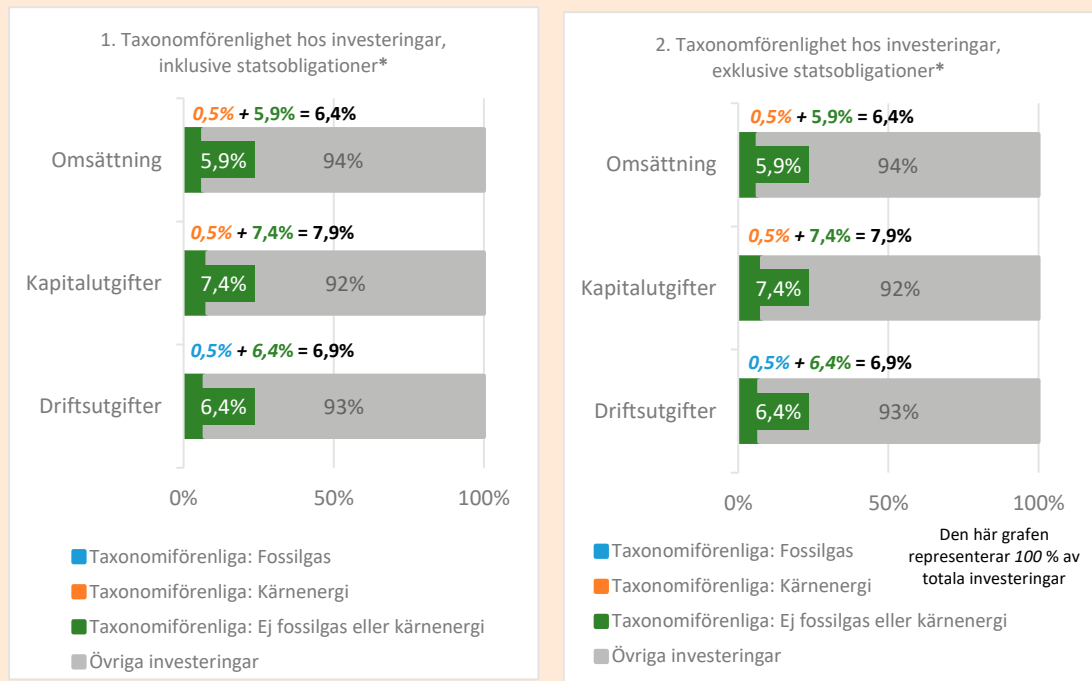
☐ Nej

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	0,6%	2,9%
Kapitalutgifter	0,9%	2,4%
Omsättning	0,8%	1,5%

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

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2023

Siffrorna i tabellerna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2023. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2024. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

	Totala taxonomiförenliga investeringar*
Driftsutgifter	7,3 %
Kapitalutgifter	6,4 %
Omsättning	5,1 %

**Justerade siffror – för föregående år anges här ingen uppdelning mellan taxonomiförenlig kärnenergi, fossilgas och övrigt.*

Redovisad taxonomiförenlighet omfattade två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*.

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar
Driftsutgifter	7,3%	0,0%
Kapitalutgifter	6,4%	0,0%
Omsättning	5,1%	0,0%

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%	4,7%
Kapitalutgifter	0,2%	4,1%
Omsättning	0,2%	2,5%

 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 34,1 %. 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 2,0%. 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. 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 under referensperioden integrerat inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplat till investeringarna i Bolagets fonder.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Likviditet, org.nr. 515602-1213.

Rapport om årsberättelse

Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisations-nummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Likviditet för år 2024, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhets-informationen på sidorna 14-25 ("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 Likviditets finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 14–25.

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 14-25 ("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 14–25 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

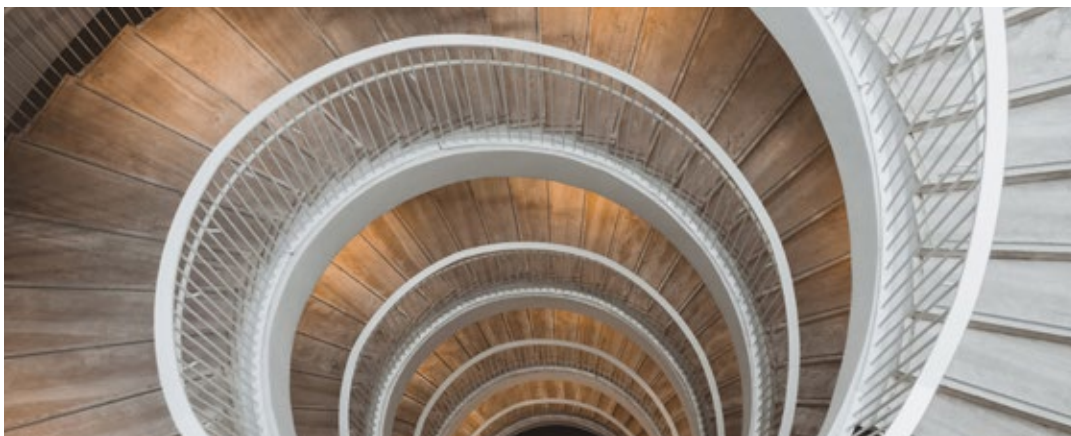
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor

ÅRSBERÄTTELSE 2024 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

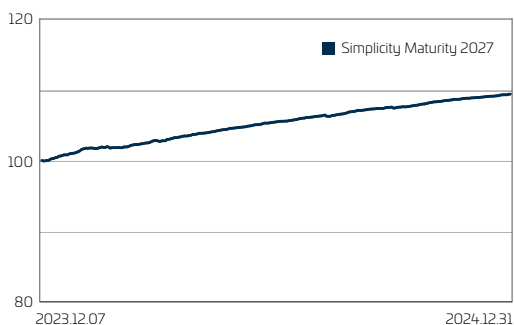


Förvaltningsberättelse Simplicity Maturity 2027

Fondens utveckling under året

Simplicity Maturity 2027 genererade en avkastning om 8,51 % efter förvaltningsavgifter under 2024 samtidigt som fondens jämförelseindex S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return gick upp med 4,49 % under samma period.

Fonden har haft en kort duration som i genomsnitt varit något kortare än ett år. Kreditbindningstiden har varit längre och i genomsnitt varit på knappt 2,75 år. Den korta durationen och begränsade kreditbindningstiden har varit anpassade för att skapa en balanserad risk i portföljen med tanke på fondens investeringsstrategi.



Den genomsnittliga yelden vid årets början låg på strax över 7% innan förvaltningsavgifter. Den höga förräntningstakten förklaras av höga korta räntor och högre kreditspreadar under året vilket gjorde att förutsättningarna vid början av året var goda. Den svenska internbankräntan, tre månaders Stibor, som utgör referensränta för en stor andel av fondens obligationer med rörlig ränta, var 2,54 % vid årsskiftet vilket kan jämföras med 4,05 % vid utgången av 2023. Årets positiva avkastning har i huvudsak skapats 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. Fonden har stigit med 9,38 % sedan fondstart den 7 december 2023.

Fondens avkastning har främst påverkats positivt av den höga yelden som innebär att de flesta innehav bidragit positivt till avkastning. Volatiliteten har varit låg under

året, vilket kan härledas till fondens investeringsstrategi. Likviditetssituationen har varierat och under delar av året har den varit något starkare än vad den har varit historiskt.

RÄNTEMARKNADEN

2024 inleddes med höga förväntningar om sjunkande inflation och snabba och omfattande sänkningar av centralbankernas styrräntor. Efter en rad besvikelser i form av högre inflationssiffror justerade marknaden sina förväntningar för centralbankernas agerande. Under våren började dock inflationstakten att falla tillbaka vilket gav Riksbanken och ECB skäl att börja sänka sina styrräntor och fram till årsskiftet sänkte Riksbanken räntan vid fem tillfällen med sammanlagt 150 punkter medan ECB sänkte med sammanlagt 1,25 procentenheter. I USA har inflationsutvecklingen varit svårare att få bukt med och inflationstakten ligger fortsatt kvar på nivåer över tre procent rensat för energi- och livsmedelspriser. Trots det har Fed sänkt räntan med sammanlagt 100 punkter under året. Den amerikanska styrräntan ligger dock betydligt högre än de europeiska och prognosbilden för den framtida utvecklingen är mer osäker. I slutet av sommaren höjde Bank of Japan oväntat styrräntan, en aktion som skapade stor turbulens i såväl valuta- som aktie- och kreditmarknaderna. I obligationsmarknaden har volatiliteten varit hög och rörelserna varit stora då investerare reagerat på olika data. Totalt sett har räntan på 10-åriga japanska statsobligationer stigit med cirka 50 punkter under året medan uppgångarna för svenska och europeiska statsobligationer varit cirka 20 punkter.

Den politiska utvecklingen fortsatte att ligga som en våt filt över marknaderna under året. Spänningarna mellan Kina och Taiwan växte efter det taiwanesiska valet där en kandidat som förordade en hårdare linje mot Kina blev vald till president. I USA blev Donald Trump vald till president efter en valkampanj som präglades av ett högt uppskruvat tonläge och stora skillnader i den förespråkade politiken. I slutändan blev dock valresultatet en stor framgång för såväl Trump som det republikanska partiet som kommer ha majoritet i både Representanthuset och Senaten. Det starka parlamentariska stödet kommer ge Trump goda

förutsättningar att genomföra sin politik som bedöms vara tillväxtvänlig men också inflationistisk. I Ukraina fortsatte stridigheterna och behovet av fortsatt västerländskt stöd till Ukraina är stort. Samtidigt är osäkerheten stor kring hur USA kommer förhålla sig till fortsatt stöd till Ukraina efter att Donald Trump tillträtt som president. I Syrien tvingades president Bashar al-Assad fly landet efter ett uppror lett av rebellgruppen HTS. Detta tros vara ett bakslag för Ryssland som haft Syrien som en viktig allierad i området kring Medelhavet. Sammantaget har den geopolitiska situationen bidragit till en högre riskpremie även om marknaderna under långa perioder valt att fokusera på andra faktorer.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under hela året. Även om volatiliteten i den internationella kreditmarknaden varit något högre har prisutvecklingen för obligationer fått stöd av höga yielder. De höga yielderna är en kombination av ett högre allmänt ränteläge och de rådande nivåerna på kreditspreadarna. Generellt sett framstår nuvarande nivåer på kreditspreadar som neutrala men i den nordiska marknaden är nivåerna något högre vilket har bidragit till den starka utvecklingen i år.

Aktiviteten i primärmarknaden har varit god. Ett stort antal företag har dragit nytta av den starka marknaden för att ge ut nya obligationer. Fastighetsbolagen, som avstod från att ge ut obligationer under stora delar av 2022 och 2023, valde återigen att finansiera sig via obligationsmarknaden. Den främsta förklaringen är att kreditspreadarna sjönk till nivåer som gjorde obligationsfinansiering attraktiv i förhållande till bankfinansiering. Många fastighetsbolag har också valt att återköpa utestående obligationer i förtid vilket i de flesta fall medfört stigande obligationskurser. Det var också en påfallande hög andel nya emittenter som valde att ge ut obligationer. Detta skapade goda avkastningsmöjligheter då merparten av de bolagen fick betala en nyemissionspremie i samband med sina emissioner. Mot slutet av året mätades dock primärmarknaden något vilket bland annat visade sig genom lite tuffare kreditvillkor i en del emissioner.

Det svaga konjunkturläget har medfört problem för ett fåtal företag med svag resultatutveckling och för hög belåning. Det företag som varit i störst fokus i den nordiska marknaden har varit kredithanteringsföretaget Intrum som fört diskussioner med sina långgivare om en ny finansieringsstruktur under stora delar av året. Företaget försöker även genomföra en rekonstruktion enligt ett så kallat Chapter 11-förfarande men även denna åtgärd förutsätter obligationsägarnas godkännande och har inte kunnat färdigställas. Bolagets obligationer utvecklades svagt samtidigt som volatiliteten var hög. Detaljhandelsföretaget Ellos, som brottats med en för hög belåning, lyckades inte refinansiera sin utestående obligation vilket efter ett antal turer ledde till att obligationsägarna övertog ägandet av bolaget. Det stora flertalet bolag har dock utvecklats väl och det har varit en stor bredd i den uppgång som varit. De attraktiva yieldnivåerna tillsammans med den senaste tidens goda avkastning har bidragit till ett ökat intresse för kreditmarknaden och det har varit inflöde i marknaden. Detta har bidragit till stigande kurser och till en god likviditet i de allra flesta obligationer.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fonden startade den 7 december 2023, och har under det senaste året haft en standardavvikelse på 0,67 %.

Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med innehav i ett flertal obligationer med en förhållandevis kort genomsnittlig löptid, ca 2,75 år. Fonden har haft en kort ränteduration under perioden vilket bidragit till att hålla ränterisken på en låg nivå. Vid årsskiftet uppgick den till 0,63 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 2,24 år. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 56% respektive 42 %. Likvida medel utgjorde cirka två 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 det senaste året varit 1,97 %. Aktivitetsgraden är låg då fonden inte förväntar sig några in- och utflöden, ofta avviker den 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 56 % 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 13 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2024 till 129 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 uppkom under året.

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.

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".

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2024.12.31	2023.12.31
Fondförmögenhet	129 154	109 953
Andelsklass A	48 563	44,783
Andelsklass B	10 734	9,975
Andelsklass C	2 295	2,017
Andelsklass D	6 603	70
Andelsklass E	60 958	53,108
Andelsvärde A	109,37	100,86
Andelsvärde B	103,21	100,86
Andelsvärde C	109,37	100,86
Andelsvärde D	109,67	100,60
Andelsvärde E	103,79	100,91
Handelskurs A*	109,37	100,79
Handelskurs B*	103,21	100,79
Handelskurs C*	109,37	100,79
Handelskurs D*	109,67	100,53
Handelskurs E*	103,79	100,84
Antalet utestående andelar		
Andelsklass A	444 028	444,028
Andelsklass B	103 997	98,900
Andelsklass C	20 985	20,000
Andelsklass D	60 212	700
Andelsklass E	587 324	526,317
Utdelning per andel, klass B	5,88	
Utdelning per andel, klass E	5,90	
Totalavkastning i procent		
Andelsklass A	8,51%	0,79%
Andelsklass B	8,43%	0,79%
Andelsklass C	8,51%	0,79%
Andelsklass D	9,09%	0,53%
Andelsklass E	8,98%	0,84%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	4,49%	6,68%

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2024.12.30.

Fondens nyckeltal*

	2024.12.31
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	125,658
Kursutveckling sedan fondstart	9,4%
Omsättningshastighet	0,3
Jämförelseindex*	S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index TR
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	5,4%
RISK*	
Korrelation	0,21
Duration	0,62
Spreadexponering	5,80
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	834
Till förvaringsinstitut, tkr	22
Till tillsynsmyndighet, tkr	1
Till revisorer, tkr	61
TRANSAKTIONSKOSTNADER	
Transaktionskostnader, tkr	20
% av total omsättning	0,02%
ANALYSKOSTNADER	
Analyskostnader, tkr	18
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	956
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,76%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A, B & C	0,98%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass D & E	0,53%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0,00%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	4,41%

*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 2024.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	99	90	10.309
Månadssparande 100, klass A	6	6	1186
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	99	89	10.300
Månadssparande 100 kr, klass B	6	6	1186
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	99	90	10.309
Månadssparande 100 kr, klass C	6	6	1186
Engångsinsättning 10.000 kr, klass D	55	45	10.364
Månadssparande 100 kr, klass D	3	3	1190
Engångsinsättning 10.000 kr, klass E	55	45	10.353
Månadssparande 100 kr, klass E	3	3	1189

Förändring av fondförmögenhet

	2024.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	109 953
Andelsutgivning, tkr	12 889
Andelsinlösen, tkr	-9
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	10 397
Lämnad utdelning	-4 076
Fondförmögenhet, tkr	129 154

Resultaträkning

		2024	2023
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	Not	tkr	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument	1	12 344	953
Värdeförändring på OTC-derivat	1	163	-18
Summa värdeförändring		12 507	935
Ränteintäkter		180	71
Valutakursvinster och -förluster netto		-1 335	-15
Övriga finansiella intäkter		1	0
Summa intäkter och värdeförändring		11 353	991
KOSTNADER			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-834	-48
Ersättning till förvaringsinstitutet		-22	0
Ersättning till tillsynsmyndighet		-1	0
Ersättning till revisorer		-61	-5
Summa förvaltningskostnader		-918	-53
Övriga kostnader		-38	-1
Summa kostnader		-956	-54
Årets resultat		10 397	937

Balansräkning

	Not	2024.12.31	2023.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		124.941	96.913
Penningmarknadsinstrument		2.559	9.831
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		146	0
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		127.646	106.744
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		127.646	106.744
Bankmedel och övriga likvida medel		1456	5.694
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	157	65
Övriga tillgångar		34	0
Summa tillgångar		129.293	112.503
SKULDER			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		0	17
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0	17
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	73	76
Övriga skulder		66	2.457
Summa skulder		139	2.550
FONDFÖRMÖGENHET		129.154	109.953
Not 1 Värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument			
Realisationsvinster		8.963	451
Realisationsförluster		-566	0
Orealiserade vinster/förluster		3947	502
Summa		12.344	953
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument			
Orealiserade vinster/förluster		163	-18
Summa		163	-18
Summa värdeförändring		12.507	935
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		157	65
Summa		157	65
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		73	48
Upplupna utgiftsräntor		0	28
Summa		73	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 2024.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Marknvärde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
4Finance 261026 (LU)	200.000	2.366	1,8%
Amwood 271025 (SE)	1.250.000	1.287	1,0%
Atrium Ljungb 270906 (SE)	2.000.000	2.015	1,6%
Axactor 270907 (NO)	1.000.000	949	0,7%
Balder 270129 (SE)	200.000	2.225	1,7%
Bluestep 270322 (SE)	2.000.000	2.016	1,6%
Boliden 270922 (SE)	2.000.000	2.141	1,7%
Castellum 270115 (SE)	2.000.000	2.044	1,6%
Castellum 270827 (SE)	2.000.000	2.058	1,6%
Cibus 270201 (SE)	200.000	2.398	1,9%
Compactor 270625 (SE)	2.500.000	2.515	1,9%
Creditas 261103 (CI)	200.000	2.379	1,8%
Danske Bank 260907 (DK)	2.000.000	2.006	1,6%
Ecodata 270927 (SE)	1.250.000	1.256	1,0%
Ellevio 270611 (SE)	2.000.000	2.044	1,6%
Fabege 270308 (SE)	2.000.000	2.012	1,6%
Fastpartner 270825 (SE)	2.000.000	1.936	1,5%
Fortaco 270722 (FI)	200.000	2.323	1,8%
Getinge 261104 (SE)	2.000.000	2.019	1,6%
Glamox 270223 (NO)	2.000.000	2.030	1,6%
Golden Hei 270916 (SE)	2.500.000	2.532	2,0%
Heims Bostad 270303 (SE)	200.000	2.222	1,7%
Hoist 261005 (SE)	2.500.000	2.763	2,1%
ICA FRN 270224 (SE)	2.000.000	2.046	1,6%
Kvika Bank 261123 (IS)	2.000.000	2.073	1,6%
Latour 270616 (SE)	2.000.000	2.006	1,6%
Loomis 261130 (SE)	2.000.000	2.033	1,6%
Luminor 270806 (EE)	200.000	2.544	2,0%
Media & Games 270324 (SE)	200.000	2.413	1,9%
Millicom 270120 (LU)	2.500.000	2.558	2,0%
Nibe 270901 (SE)	2.000.000	2.024	1,6%
NRC 271025 (NO)	2.000.000	1.994	1,5%
Nykredit 271206 (DK)	2.000.000	2.038	1,6%
PEAB 260907 (SE)	2.000.000	1.985	1,5%
Romanov SEK 261022 (GB)	2.289.764	2.479	1,9%
Santander 270318 (NO)	2.000.000	2.016	1,6%
Scania 270331 (SE)	2.000.000	2.001	1,5%
Securitas 270404 (IE)	200.000	2.425	1,9%
SFSS 270914 (SE)	2.500.000	2.572	2,0%
Sibs 271007 (SE)	1.250.000	1.253	1,0%
Sparnord 270309 (DK)	2.000.000	2.113	1,6%
SSAB 260616 (SE)	2.000.000	2.035	1,6%
Stora Enso 270208 (FI)	2.000.000	2.030	1,6%
Storskogen 270322 (SE)	2.500.000	2.656	2,1%
Sveafast 270129 (SE)	200.000	2.308	1,8%
Titania 271126 (SE)	1.250.000	1.267	1,0%
Titania Hold 261221 (SE)	2.500.000	2.631	2,0%
TVO 270331 (FI)	200.000	2.323	1,8%

Walwil 270421 (NO)	2.000.000	2.085	1,6%
Vasakronan 270511 (SE)	2.000.000	2.032	1,6%
Vnv Global 271003 (SE)	2.500.000	2.502	1,9%
Volvo Treasur 270111 (SE)	2.000.000	2.026	1,6%
Vonovia 270408 (DE)	2.000.000	2.030	1,6%
Ziklo Bank 270519 (SE)	2.000.000	2.041	1,6%
Summa Företagsobligationer		114.078	88,3%
Summa Överlåtbara värdepapper upp- tagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		114.078	88,3%

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Compactor 250925 (SE)	2.500.000	2.559	2,0%
Summa Penningmarknadsinstrument		2.559	2,0%
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad		2.559	2,0%

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Kistefos 270726 (NO)	2.000.000	2.061	1,6%
Mutares 270331 (DE)	200.000	2.299	1,8%
Nortura 270702 (NO)	2.000.000	1.872	1,4%
Summa Företagsobligationer		6.232	4,8%
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten		6.232	4,8%

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMISSIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Europi 271206 (SE)	200.000	2.322	1,8%
Summa Företagsobligationer		2.322	1,8%
Summa överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.		2.322	1,8%

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Openinf us 270222 (US)	200.000	2.309	1,8%
Summa Onoterade överlåtbara värdepapper		2.309	1,8%

OTC-DERIVAT			
NOK/SEK 250123 (SE)	-10.785.000	77	0,1%
EUR/SEK 250123 (SE)	-2.400.000	113	0,1%
USD/SEK 250123 (SE)	-347.000	-45	0,0%
Summa OTC-Derivat		146	0,1%
Summa Övriga finansiella instrument		2.455	1,9%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		127.646	98,8%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		1.508	1,2%
FONDFÖRMÖGENHET		129.154	100,0%

(CI) Caymanöarna, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (EE) Estland, (FI) Finland, (GB) Storbritanien, (IE) Irland, (IS) Island, (LU) Luxemburg, (NO) Norge, (SE) Sverige, (US) USA

¹⁾ Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 3,18 %
²⁾ Ingår i företagsgruppen Compactor Fastigheter AB och utgör 3,93 %
³⁾ Ingår i företagsgruppen Titania Holding AB och utgör 3,02 %

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2024

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
- Fond- och portföljförvaltare
- Investeringsrådgivare
- 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 2024 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 24 anställda i Simplicity AB under 2024 uppgår till 22 526 472 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 21 724 805 kr och rörlig ersättning 801 667 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (12 personer) uppgick till 14 478 397 kr. Av detta belopp bestod 14 318 397 kr av fast ersättning och 160 000 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 och uppmuntra portföljbolag att anta 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. Vid fondens investeringar i företag som producerar eller distribuerar el som genereras av kärnkraft, väljs de bolag in som anses vara ledande inom hållbarhet i sin bransch.

Fonden främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarsfullt företagande** genom att välja in och uppmuntra portföljbolag att 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 2024	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.	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.	36,9 % av fonden.	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	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.

	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.	37,6 % av fonden. 12 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.	18,4 % av fonden. Då fonden startade i december 2023 hade inget portföljbolag hunnit 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.	55,8 % av fonden. 8 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.	NA. Då fonden startade i december 2023 hade inget portföljbolag hunnit kontaktats i syfte att uppmuntra bolag att ansluta sig till FN:s Global Compact.

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.

...och jämfört med de föregående perioderna?

Se ovan under kolumn "Resultat 2023". Resultat för år 2023 för indikatorn "FN:s Global Compact" är inte med i tabellen då Fondbolaget har förbättrat dataunderlaget sedan dess vilket påverkar jämförbarheten mellan åren.

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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	567,43	65,46%	59,40%	6,07%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	68,76	65,46%	57,77%	7,69%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	3 677,32	66,30%	0,00%	66,30%
	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	4 353,02	65,46%	0,00%	65,46%
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	428,21	65,46%	0,00%	65,46%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO ₂ eq/EURm)	623,00	64,45%	0,00%	64,45%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	1,66%*	62,95%	62,95%	0,00%

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-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 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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	12 755,60	75,60%	71,05%	4,54%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	4 223,82	75,60%	68,92%	6,68%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO ₂ eq)	586 819,19	75,60%	0,00%	75,60%



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:

2024

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
HOIST 261005	Finans	2,2%	Sverige
STORSKOGEN 270322	Industri	2,1%	Sverige
SFSS 270914	Kommunikationsservice	2,0%	Sverige
MILLICOM 270120	Kommunikationsservice	2,0%	Luxemburg
TITANIA HOLD 261221	Fastigheter	2,0%	Sverige
COMPACTOR 250925	Fastigheter	2,0%	Sverige
LUMINOR 270806	Finans	2,0%	Estland
SECURITAS 270404	Industri	1,9%	Irland
MEDIA & GAMES 270324	Kommunikationsservice	1,9%	Sverige
CIBUS 270201	Fastigheter	1,9%	Sverige
MUTARES 270331	Finans	1,8%	Tyskland
FORTACO 270722	Industri	1,8%	Finland
ROMANOV SEK 261022	Finans	1,8%	Storbritannien
4FINANCE 261026	Finans	1,8%	Luxemburg
CREDITAS 261103	Finans	1,8%	Caymanöarna



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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

Vad var tillgångsallokeringen?

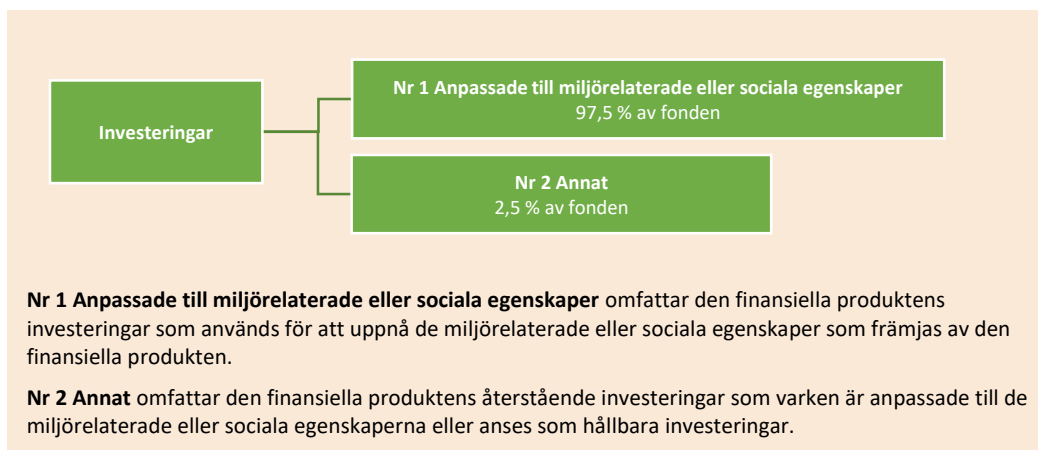
Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga direkta investeringar i företagsobligationer.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering samt derivat.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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	28,5%
Fastigheter	24,9%
Industri	17,3%
Kommunikationsservice	7,6%
Material	5,1%
Dagligvaror	4,1%
Sällanköpsvaror	3,6%
Kraftförsörjning	3,4%
IT	1,6%
Hälsovård	1,6%



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 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.

På grund av bristande data så redovisas i grafen nedan all rapporterad taxonomiförenlig omsättning och kapitalutgifter för finansiella bolag som "Taxonomiförenliga: Ej fossilgas eller kärnenergi", även då en del skulle kunna vara taxonomiförenlig fossilgas eller kärnenergi. I tabellen nedan visas dock fondens uppskattade maxandelar för respektive mått för fondens finansiella bolag samt, baserad på rapporterad data från dessa bolag.

Finansiella bolag	Taxonomiförenliga: Fossilgas	Taxonomiförenliga: Kärnenergi	Taxonomiförenliga: Fossilgas och/eller Kärnenergi
Kapitalutgifter	0,0%	0,1%	0,1%
Omsättning	>0,0%	0,1%	0,1%

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	7,5%	0,0%	0,0%	0,0%	>0,0%	0,0%
Kapitalutgifter	8,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Omsättning	7,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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.

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.

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

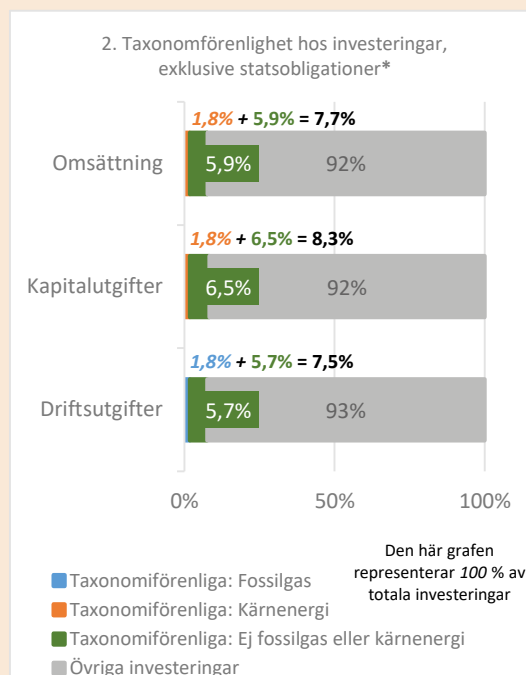
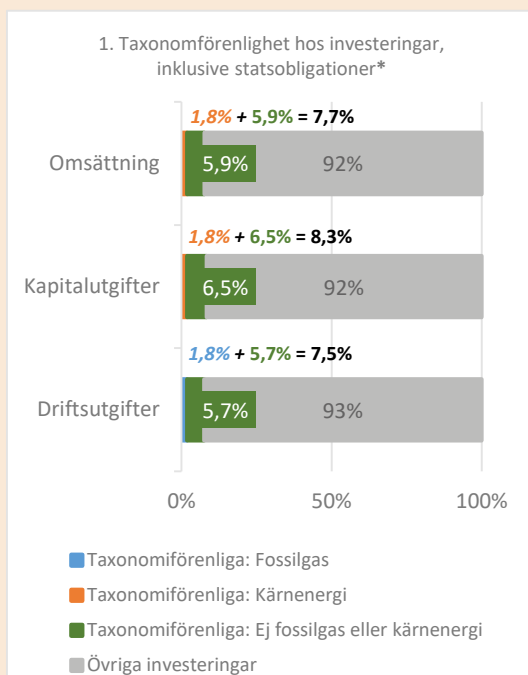
☒ Ja,

☒ 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

● 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	2,1%	2,9%
Kapitalutgifter	2,7%	2,8%
Omsättning	2,3%	2,2%

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.

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

Fondens genomsnittliga taxonomiförenlighet 2023

Siffrorna i tabellerna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med samtliga innehavs taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftsutgifter för år 2023. Då fonden startade i december 2023 är det fonden per 2023-12-29 som avses. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen baserades på rapporterade data offentlig i början av 2024. Bolag som estimerades ha miljömål förenliga med EU-taxonomin var inte inräknade.

Totala taxonomiförenliga investeringar*	
Driftsutgifter	5,9 %
Kapitalutgifter	4,0 %
Omsättning	5,7 %

**Justerade siffror – för föregående år anges här ingen uppdelning mellan taxonomiförenlig kärnenergi, fossilgas och övrigt.*

Redovisad taxonomiförenlighet omfattade två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar.*

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

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	0,3%	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. 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 under referensperioden integrerat inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplat till investeringarna i Bolagets fonder.

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, organisations-nummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Maturity 2027 för år 2024, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhets-informationen på sidorna 13-21 ("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 Maturity 2027s finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 13-21.

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 13-21 ("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 13-21 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.

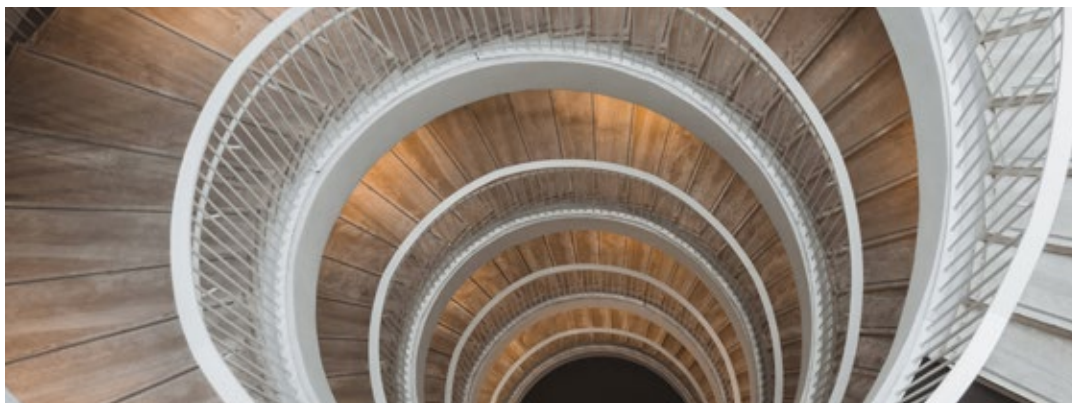
Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska underskrift
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Carl Fogelberg
Auktoriserad revisor

ÅRSBERÄTTELSE 2024 FÖR

SIMPLICITY MATURITY 2028

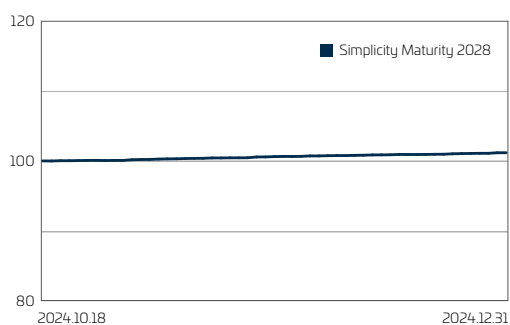
Org.nr	515603-3523
Fondens startdatum	2024.10.18
Jämförelseindex	50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift efter teckningsperiod	5%
Uttagsavgift under perioden	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
Bankgiro	679-1115
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB



Förvaltningsberättelse Simplicity Maturity 2028

FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Maturity 2028 startade den 18 oktober 2024 och genererade en avkastning om 1,08 % efter förvaltningsavgifter under 2024 samtidigt som fondens jämförelseindex, 50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return, ökade med 0,17 % under samma period.



Fonden har endast varit i gång under drygt två månader 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 anpassade för att skapa en balanserad risk i portföljen med tanke på fondens investeringsstrategi.

Den genomsnittliga yelden vid fondstart låg på strax över 5,5 % innan förvaltningsavgifter. Förräntningstakten förklaras av stabila korta räntor och normala kreditspreadar under året, vilket gjorde att förutsättningarna vid fondstart var goda. Den svenska internbankräntan, tre månaders Stibor, som utgör referensränta för en stor andel av fondens obligationer med rörlig ränta, var 2,54 % vid årsskiftet vilket kan jämföras med 3,01 % vid fondens start. Årets positiva avkastning under november och december månad har i huvudsak skapats 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 slutet av året har inte påverkat avkastningen på grund av fondens korta räntebindningstid och då fonden startade i oktober har effekten av de stigande räntorna under året inte påverkat avkastningen. Fonden har stigit med 1,08 % sedan fondstart den 18 oktober 2024.

Fondens avkastning har främst påverkats positivt av den höga yelden som innebär att de flesta innehav bidragit positivt till avkastning. Volatiliteten har varit låg under året, främst på grund av den korta tiden som fonden varit verksam. Likviditeten har varierat stort mellan olika typer av obligationer men kan i stort betraktas som normal.

RÄNTEMARKNADEN

2024 inleddes med höga förväntningar om sjunkande inflation och snabba och omfattande sänkningar av centralbankernas styrräntor. Efter en rad besvikelser i form av högre inflationssiffror justerade marknaden sina förväntningar för centralbankernas agerande. Under våren började dock inflationstakten att falla tillbaka vilket gav Riksbanken och ECB skäl att börja sänka sina styrräntor och fram till årsskiftet sänkte Riksbanken räntan vid fem tillfällen med sammanlagt 150 punkter medan ECB sänkte med sammanlagt 1,25 procentenheter. I USA har inflationsutvecklingen varit svårare att få bukt med och inflationstakten ligger fortsatt kvar på nivåer över tre procent rensat för energi- och livsmedelspriser. Trots det har Fed sänkt räntan med sammanlagt 100 punkter under året. Den amerikanska styrräntan ligger dock betydligt högre än de europeiska och prognosbilden för den framtida utvecklingen är mer osäker. I slutet av sommaren höjde Bank of Japan oväntat styrräntan, en aktion som skapade stor turbulens i såväl valuta- som aktie- och kreditmarknaderna. I obligationsmarknaden har volatiliteten varit hög och rörelserna varit stora då investerare reagerat på olika data. Totalt sett har räntan på 10-åriga japanska statsobligationer stigit med cirka 50 punkter under året medan uppgångarna för svenska och europeiska statsobligationer varit cirka 20 punkter.

Den politiska utvecklingen fortsatte att ligga som en våt filt över marknaderna under året. Spänningarna mellan Kina och Taiwan växte efter det taiwanesiska valet där en kandidat som förordar en hårdare linje mot Kina blev vald till president. I USA blev Donald Trump vald till president efter en valkampanj som präglades av ett högt uppskruvat tonläge och stora skillnader i den förespråkade politiken. I slutändan blev dock valresultatet en stor framgång för såväl Trump som det republikanska partiet som kommer ha majoritet i både Representanthuset och Senaten. Det starka parlamentariska stödet kommer ge Trump goda förutsättningar att genomföra sin politik som bedöms vara tillväxtvänlig men också

inflationistisk. I Ukraina fortsatte stridigheterna och behovet av fortsatt västerländskt stöd till Ukraina är stort. Samtidigt är osäkerheten stor kring hur USA kommer förhålla sig till fortsatt stöd till Ukraina efter att Donald Trump tillträtt som president. I Syrien tvingades president Bashar al-Assad fly landet efter ett uppror lett av rebellgruppen HTS. Detta tros vara ett bakslag för Ryssland som haft Syrien som en viktig allierad i området kring Medelhavet. Sammantaget har den geopolitiska situationen bidragit till en högre riskpremie även om marknaderna under långa perioder valt att fokusera på andra faktorer.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades väl under hela året. Även om volatiliteten i den internationella kreditmarknaden varit något högre har prisutvecklingen för obligationer fått stöd av höga yielder. De höga yielderna är en kombination av ett högre allmänt ränteläge och de rådande nivåerna på kreditspreadarna. Generellt sett framstår nuvarande nivåer på kreditspreadar som neutrala men i den nordiska marknaden är nivåerna något högre vilket har bidragit till den starka utvecklingen i år.

Aktiviteten i primärmarknaden har varit god. Ett stort antal företag har dragit nytta av den starka marknaden för att ge ut nya obligationer. Fastighetsbolagen, som avstod från att ge ut obligationer under stora delar av 2022 och 2023, valde återigen att finansiera sig via obligationsmarknaden. Den främsta förklaringen är att kreditspreadarna sjönk till nivåer som gjorde obligationsfinansiering attraktiv i förhållande till bankfinansiering. Många fastighetsbolag har också valt att återköpa utestående obligationer i förtid vilket i de flesta fall medfört stigande obligationskurser. Det var också en påfallande hög andel nya emittenter som valde att ge ut obligationer. Detta skapade goda avkastningsmöjligheter då merparten av de bolagen fick betala en nyemissionspremie i samband med sina emissioner. Mot slutet av året mätades dock primärmarknaden något vilket bland annat visade sig genom lite tuffare kreditvillkor i en del emissioner.

Det svaga konjunkturläget har medfört problem för ett fåtal företag med svag resultatutveckling och för hög belåning. Det företag som varit i störst fokus i den nordiska marknaden har varit kredithanteringsföretaget Intrum som fört diskussioner med sina långgivare om en ny finansieringsstruktur under stora delar av året. Företaget försöker även genomföra en rekonstruktion enligt ett så kallat Chapter 11-förfarande men även denna åtgärd förutsätter obligationsägarnas godkännande och har inte kunnat färdigställas. Bolagets obligationer utvecklades svagt samtidigt som volatiliteten var hög. Detaljhandelsföretaget Ellos, som brottats med en för hög belåning, lyckades inte refinansiera sin utestående obligation vilket efter ett antal turer ledde till att obligationsägarna övertog ägandet av bolaget. Det stora flertalet bolag har dock utvecklats väl och det har varit en stor bredd i den uppgång som varit. De attraktiva yieldnivåerna tillsammans med den senaste tidens goda avkastning har bidragit till ett ökat intresse för kreditmarknaden och det har varit inflöde i marknaden. Detta har bidragit till stigande kurser och till en god likviditet i de allra flesta obligationer.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fonden startade den 18 oktober 2024 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 0,52 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 2,77 år. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 49% respektive 43 %. 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, 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, 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 18 oktober 2024. 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 56 % av tillgångarna i fonden. Vad gäller geografisk exponering har andelen svenska bolag utgjort en stor del av portföljen och uppgick vid årsskiftet till cirka 69 % 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 141 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2024 till 142 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 uppkom under året.

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. 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".

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2024.12.31
Fondförmögenhet	142.137
Andelsklass A	26.209
Andelsklass B	17.176
Andelsklass C	1.052
Andelsklass D	1.075
Andelsklass E	96.625
Andelsvärde A	101,08
Andelsvärde B	101,08
Andelsvärde C	101,08
Andelsvärde D	101,15
Andelsvärde E	101,15
Handelskurs A*	101,08
Handelskurs B*	101,08
Handelskurs C*	101,08
Handelskurs D*	101,15
Handelskurs E*	101,15
Antalet utestående andelar	
Andelsklass A	259.290
Andelsklass B	169.917
Andelsklass C	10.407
Andelsklass D	10.632
Andelsklass E	955.243
Totalavkastning i procent	
Andelsklass A	1,08%
Andelsklass B	1,08%
Andelsklass C	1,08%
Andelsklass D	1,15%
Andelsklass E	1,15%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	0,17%

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2024.12.30.

Fondens nyckeltal*

2024.12.31	
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	101977
Kursutveckling sedan fondstart	1,1%
Omsättningshastighet	0,8
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	0,2%
RISK*	
Korrelation	1,0
Duration	0,52
Spreadexponering	9,54
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	111
Till förvaringsinstitut, tkr	2
Till tillsynsmyndighet, tkr	0
Till revisorer, tkr	15
TRANSAKTIONSkostnader	
Transaktionskostnader, tkr	5
% av total omsättning	0,00%
ANALYSkostnader	
Analyskostnader, tkr	0
TOTAL KOSTNAD (TKA)	
Total kostnad, tkr	133
Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet	0,13%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass A, B & C	0,98%
Förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftskostnader - Andelsklass D & E	0,53%
KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE	
Omsättning genom närstående företag, %	0,00%
Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %	5,93%
*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 2024.12.31
Engångsinsättning 10.000 kr, klass A	20	17	9.603
Månadssparande 100, klass A	0	0	287
Engångsinsättning 10.000 kr, klass B	20	17	9.603
Månadssparande 100 kr, klass B	0	0	287
Engångsinsättning 10.000 kr, klass C	20	17	9.603
Månadssparande 100 kr, klass C	0	0	287
Engångsinsättning 10.000 kr, klass D	11	9	9.609
Månadssparande 100 kr, klass D	0	0	287
Engångsinsättning 10.000 kr, klass E	11	9	9.609
Månadssparande 100 kr, klass E	0	0	287

Förändring av fondförmögenhet

	2024.12.31
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	0
Andelsutgivning, tkr	140.988
Andelsinlösen, tkr	0
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	1.149
Fondförmögenhet, tkr	142.137

Resultaträkning

		2024
INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING	Not	tkr
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument	1	1.201
Värdeförändring på OTC-derivat	1	183
Summa värdeförändring		1.384
Ränteintäkter		135
Valutakursvinster och -förluster netto		-235
Summa intäkter och värdeförändring		1.284
KOSTNADER		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-111
Ersättning till förvaringsinstitutet		-2
Ersättning till revisorer		-15
Summa förvaltningskostnader		-128
Räntekostnader		-2
Övriga kostnader		-5
Summa kostnader		-135
Årets resultat		1.149

Balansräkning

	Not	2024.12.31
TILLGÅNGAR		tkr
Överlåtbara värdepapper		105.278
Penningmarknadsinstrument		24.937
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		183
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		130.398
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		130.398
Bankmedel och övriga likvida medel		11.678
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2	142
Summa tillgångar		142.218
SKULDER		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3	65
Övriga skulder		16
Summa skulder		81
FONDFÖRMÖGENHET		142.137
Not 1 Värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument		
Realisationsvinster		1184
Realisationsförluster		-133
Orealiserade vinster/förluster		150
Summa		1.201
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		
Orealiserade vinster/förluster		183
Summa		183
Summa värdeförändring		1.384
Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Upplupna räntor		142
Summa		142
Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Upplupet förvaltningsarvode		63
Upplupna utgiftsräntor		2
Summa		65

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 2024.12.31

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Marknvärde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
4Finance 280523 (LU)	200.000	2.386	1,7%
Addvise 270404 (SE)	125.000	1.390	1,0%
Axentia 280520 (SE)	200.000	2.347	1,7%
B2 Holding 280130 (NO)	200.000	2.432	1,7%
Bilia 280626 (SE)	2.000.000	2.048	1,4%
Bulkif 280321 (NO)	2.000.000	2.056	1,4%
Catella 280306 (SE)	2.500.000	2.524	1,8%
Catena 280515 (SE)	2.000.000	2.037	1,4%
Compactor 280305 (SE)	2.500.000	2.536	1,8%
Diös 280911 (SE)	2.500.000	2.508	1,8%
Ecodata 270927 (SE)	1.250.000	1.256	0,9%
Fertib 280508 (ES)	200.000	2.377	1,7%
Getinge 280517 (SE)	2.000.000	2.051	1,4%
Heims Bostad 280424 (SE)	2.000.000	1.952	1,4%
Hoist 281106 (SE)	3.750.000	3.797	2,7%
Husqvarna 280814 (SE)	6.000.000	6.092	4,3%
Indutrade 280223 (SE)	2.000.000	2.153	1,5%
Klarna Check 280711 (SE)	2.500.000	2.571	1,8%
Landsbankinn 280913 (IS)	2.000.000	2.008	1,4%
Nibe 281201 (SE)	2.000.000	2.066	1,5%
Nyfosa 280103 (SE)	2.500.000	2.542	1,8%
Orexo 280328 (SE)	1.250.000	1.233	0,9%
PEAB 281220 (SE)	2.500.000	2.536	1,8%
SFSS 280927 (SE)	2.500.000	2.541	1,8%
Sibs 271007 (SE)	1.250.000	1.253	0,9%
SSAB FIX 280621 (SE)	2.000.000	2.137	1,5%
Storskogen 281003 (SE)	1.250.000	1.258	0,9%
Tingsvalvet 281104 (SE)	2.500.000	2.539	1,8%
Titania 271126 (SE) ³	1.250.000	1.267	0,9%
Titania Hold 261221 (SE) ³	1.250.000	1.316	0,9%
Walwil 280831 (NO)	1.500.000	1.521	1,1%
Summa Företagsobligationer		68.729	48,4%
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		68.729	48,4%
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD			
PENNINGMARKNADSIKSTRUMENT			
Deutsche Pb 260112 (DE)	2.000.000	1.979	1,4%
Foxway 280712 (SE)	200.000	2.316	1,6%
Nordea Cov 250917 (SE)	5.000.000	4.961	3,5%
SBAB Cov 250611 (SE)	6.000.000	5.963	4,2%
SHB 250903 (SE) ²	6.000.000	5.960	4,2%
Stadshyp Cov 250801 (SE) ²	6.000.000	6.073	4,3%
Summa Penningmarknadsinstrument		27.253	19,2%
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad		27.253	19,2%

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Hawk Infinity 281003 (NO)	2.000.000	2.008	1,4%
Kistefos 280913 (NO)	2.500.000	2.522	1,8%
Kongb 280624 (NO)	100.000	1.133	0,8%
Kährs 281114 (SE)	1.200.000	1.224	0,9%
LR Health 280304 (DE)	200.000	2.175	1,5%
Momox 281216 (DE)	200.000	2.316	1,6%
Multitude 280627 (FI)	200.000	2.289	1,6%
Mutares 270331 (DE)	100.000	1.150	0,8%
Norlandia No 280704 (NO)	2.000.000	2.047	1,4%
Nortura 280504 (NO)	2.000.000	1.900	1,3%
Saxo Bank 270325 (DK) ¹	248.000	3.053	2,1%
Saxo Bank 271009 (DK) ¹	4.000.000	4.086	2,9%
Summa Företagsobligationer		25.902	18,2%
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten		25.902	18,2%
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			
Aider 280905 (NO)	2.500.000	2.513	1,8%
Creditas 280620 (CI)	200.000	2.235	1,6%
Europi 271206 (SE)	200.000	2.322	1,6%
Tagehus 271217 (SE)	1.250.000	1.261	0,9%
Summa Företagsobligationer		8.331	5,9%
Summa Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		8.331	5,9%
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
OTC-DERIVAT			
NOK/SEK 250123 (SE)	-16.810.000	99	0,1%
EUR/SEK 250123 (SE)	-2.275.000	98	0,1%
USD/SEK 250123 (SE)	-325.000	-14	0,0%
Summa OTC-Derivat		183	0,1%
Summa Övriga finansiella instrument		183	0,1%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		130.398	91,7%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		11.739	8,3%
FONDFÖRMÖGENHET		142.137	100,0%
(DE) Tyskland, (ES) Spanien, (IS) Island, (LU) Luxemburg, (NO) Norge, (SE) Sverige			

¹ Ingår i företagsgruppen Saxo Bank A/S och utgör 5,02 %
² Ingår i företagsgruppen Svenska Handelsbanken AB och utgör 8,47 %
³ Ingår i företagsgruppen Titania Holding AB och utgör 1,82 %

Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2024

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
- Fond- och portföljförvaltare
- Investeringsrådgivare
- 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 konjunkturykel. 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 ersättningspolicyn. Resultatet av granskningen ska rapporteras till styrelsen. För 2024 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 24 anställda i Simplicity AB under 2024 uppgår till 22 526 472 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 21 724 805 kr och rörlig ersättning 801 667 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (12 personer) uppgick till 14 478 397 kr. Av detta belopp bestod 14 318 397 kr av fast ersättning och 160 000 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-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.

Produktnamn: Simplicity Maturity 2028

Identifieringskod för juridiska personer: 636700MDX3SEMATLMG25

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 _ % 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.

Fonden främjade följande miljörelaterade egenskaper:

- **Bekämpa klimatförändringarna (FN:s mål 13)** genom att välja in och uppmuntra portföljbolag att anta 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 främjar följande sociala egenskaper:

- **Ansvarsfullt företagande** genom att välja in och uppmuntra portföljbolag att 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 2024-12-30, då fonden startade under det fjärde kvartalet 2024.

Hållbarhetsindikator	Beskrivning av indikator	Resultat 2024
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.	21,0 % 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). 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.	20,1 % av fonden. 6 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att anta ett vetenskapligt förankrat klimatmål.

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.

	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 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.	43,2 % av fonden. 3 av fondens portföljbolag har kontaktats i syfte att uppmuntra bolaget att ansluta sig till FN:s Global Compact.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns 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.

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Värde 2024	Andel av investeringarna som har datatäckning	Andel rapporterad	Andel estimerad
1.1 Utsläpp av växthusgaser	Scope 1-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	551,09	53,36%	49,40%	3,96%
	Scope 2-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	71,17	53,36%	44,67%	8,68%
	Scope 3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	3 553,80	53,36%	0,00%	53,36%
	Scope 1+2+3-växthusgasutsläpp (tCO2eq)	4 176,05	53,36%	0,00%	53,36%
1.2 Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	398,05	53,36%	0,00%	53,36%
1.3 Investeringsobjektets växthusgasintensitet:	Växthusgasintensitet Scope 1+2+3 (tCO2eq/EURm)	582,30	53,36%	0,00%	53,36%
1.4 Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	3,25%*	50,29%	50,29%	0,00%
1.5 Andel av icke - förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke - förnybar energiförbrukning och icke -förnybar energiproduktion från icke -förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor	58,47%	37,05%	37,05%	0,00%
1.6 Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan:				
	NACE A – jordbruk, skogsbruk och fiske	N/A	43,81%	43,81%	0,00%
	NACE B – utvinning av mineral	N/A	43,81%	43,81%	0,00%
	NACE C – tillverkning	0,15	43,81%	43,81%	0,00%
	NACE D – försörjning av el, gas, värme och kyla	N/A	43,81%	43,81%	0,00%
	NACE E – vattenförsörjning; avloppsrening, avfallshantering och sanering	N/A	43,81%	43,81%	0,00%
	NACE F – byggverksamhet	N/A	43,81%	43,81%	0,00%
	NACE G – handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	0,04	43,81%	43,81%	0,00%
	NACE H – transport och magasinering	3,58	43,81%	43,81%	0,00%
	NACE L – fastighetsverksamhet	1,12	43,81%	43,81%	0,00%
1.7 Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt	0,00%	51,80%	0,00%	51,80%
1.8 Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	N/A	0,00%	0,00%	0,00%
1.9 Farligt avfall och radioaktivt avfall	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	1,87	16,04%	16,04%	0,00%
1.10 Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	54,74%	0,00%	54,74%
1.11 Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag	0,00%	50,29%	50,29%	0,00%
1.12 Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	10,89%	6,31%	6,31%	0,00%
1.13 Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	40,88%	51,80%	51,80%	0,00%
1.14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammuniton, kemiska vapen och biologiska vapen)	Andel av investeringar i investeringsobjekt	0,00%	54,74%	54,74%	0,00%
2.4 Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	23,37%	52,46%	0,00%	52,46%

3.4 Ingen uppförandekodex för leverantörer	Andel investeringar i investeringsobjekt utan leverantörens uppförandekodex (mot osäkra arbetsförhållanden, osäkert arbete, barnarbete och tvångsarbete)	22,64%	50,29%	50,29%	0,00%
3.6 Otillräckligt skydd för visseblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visseblåsare	0,00%	50,29%	50,29%	0,00%

*Notera att dessa portfölj innehav uppfyller fondens gränsvärden vad gäller fossila bränslen.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Nedan tabell visar fondens viktigaste investeringar under året. Mätningen är baserad på fondens innehav per 2024-12-30, då fonden startade under det fjärde kvartalet 2024.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
HUSQVARNA 280814	Industri	4,3%	Sverige
STADSHYP COV 250801	Finans	4,3%	Sverige
SBAB COV 250611	Finans	4,2%	Sverige
SHB 250903	Finans	4,2%	Sverige
NORDEA COV 250917	Finans	3,5%	Sverige
SAXO BANK 271009	Finans	2,9%	Danmark
HOIST 281106	Finans	2,7%	Sverige
SAXO BANK 270325	Finans	2,1%	Danmark
KLARNA CHECK 280711	Finans	1,8%	Sverige
NYFOSA 280103	Fastigheter	1,8%	Sverige
SFSS 280927	Kommunikationsservice	1,8%	Sverige
TINGSVALVET 281104	Fastigheter	1,8%	Sverige
COMPACTOR 280305	Fastigheter	1,8%	Sverige
PEAB 281220	Industri	1,8%	Sverige
CATELLA 280306	Finans	1,8%	Sverige

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

2024-12-30



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Alla mätningar i detta avsnitt är baserade på fondens innehav per 2024-12-30.

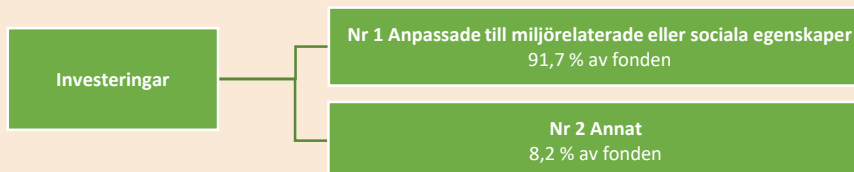
Vad var tillgångsallokeringen?

Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper

Samtliga direkta investeringar i företagsobligationer.

Nr 2. Annat

Kassa för likviditetshantering samt derivat.



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	41,2%
Fastigheter	16,0%
Industri	14,9%
Hälsovård	4,7%
Sällanköpsvaror	3,7%
IT	3,3%
Material	3,2%
Dagligvaror	2,9%
Kommunikationsservice	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 2024-12-30. 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.

På grund av bristande data så redovisas i grafen nedan all rapporterad taxonomiförenlig omsättning och kapitalutgifter för finansiella bolag som "Taxonomiförenliga: Ej fossilgas eller kärnenergi", även då en del skulle kunna vara taxonomiförenlig fossilgas eller kärnenergi. I tabellen nedan visas dock fondens uppskattade maxandelar för respektive mått för fondens finansiella bolag samt, baserad på rapporterad data från dessa bolag.

Finansiella bolag	Taxonomiförenliga:		Taxonomiförenliga: Fossilgas och/eller Kärnenergi
	Fossilgas	Kärnenergi	
Kapitalutgifter	0,0%	0,1%	0,1%
Omsättning	0,0%	0,1%	0,1%

Fondens bidrag till taxonomins miljömål

Baserad på rapporterad taxonomiförenlighet bidrar fondens investeringar till miljömålen enligt nedan:

	Begränsning av klimatförändring ar	Anpassning till klimatförändring ar	Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem	Övergång till en cirkulär ekonomi	Förebyggande och kontroll av föroreningar	Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
Driftsutgifter	3,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Kapitalutgifter	3,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Omsättning	3,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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.

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.

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

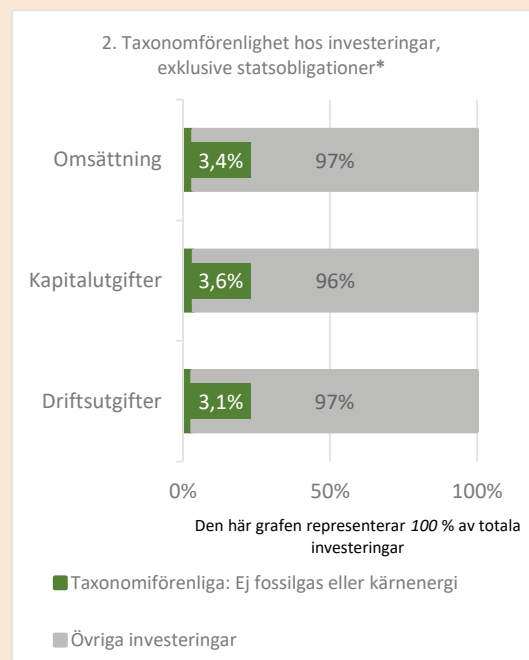
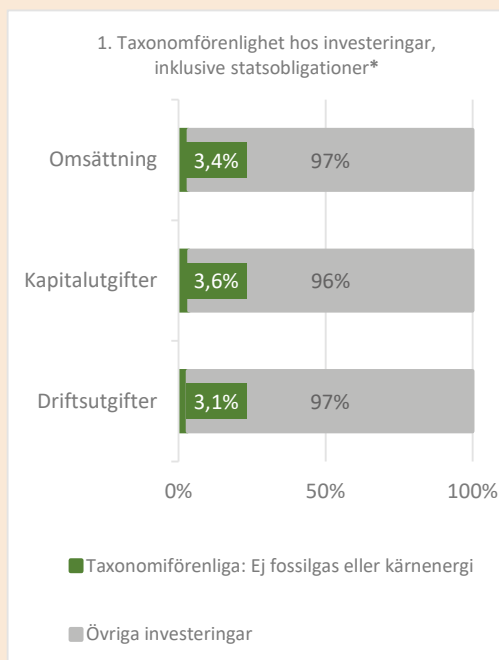
☒ Ja,

☐ 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

● **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.

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.

	Omställningsverksamheter	Möjliggörande verksamheter
Driftsutgifter	0,3%	1,7%
Kapitalutgifter	0,5%	1,6%
Omsättning	0,5%	1,4%



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. 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 under referensperioden integrerat inkludering, exkludering, normbaserad screening och påverkan i förvaltningen för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna. Läs mer om fondens hållbarhetsarbete i fondens informationsbroschyr. Fondbolagets hållbarhetskommitté har haft regelbundna möten under året för att behandla eventuella frågeställningar kopplat till investeringarna i Bolagets fonder.

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Värdepappersfond Simplicity Maturity 2028, org.nr. 515603-3523.

Rapport om årsberättelse

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisations-nummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Maturity 2028 för år 2024, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhets-informationen på sidorna 13-20 ("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 2028s finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 13-20.

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 13-20 ("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 13-20 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

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
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