

A low-angle, upward-looking shot of a modern skyscraper with a curved, glass-clad facade. The building's lines converge towards the top of the frame, creating a sense of height and scale. The sky is a clear, deep blue, providing a stark contrast to the dark, reflective glass of the building.

**Simplicity.**

# ÅRSBERÄTTELSE 2022

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 OCH SIMPLICITY LIKVIDITET FÖLJANDE ÅRSBERÄTTELSE.

the 1990s, the number of people in the world who are under 15 years of age has increased from 1.1 billion to 1.5 billion, and the number of people aged 65 and over has increased from 250 million to 450 million (United Nations, 1999).

There is a growing awareness of the need to address the needs of the young and the old. The United Nations has set out a series of goals for the 21st century, including the goal of 'improving the lives of the world's youth' (United Nations, 1999). The World Bank has also set out a series of goals for the 21st century, including the goal of 'improving the lives of the world's elderly' (World Bank, 1999).

The need to address the needs of the young and the old is a global issue. It is a challenge that we must all face. We must find ways to improve the lives of the world's youth and the world's elderly. We must find ways to ensure that everyone has the opportunity to live a good life.

The need to address the needs of the young and the old is a challenge that we must all face. We must find ways to improve the lives of the world's youth and the world's elderly. We must find ways to ensure that everyone has the opportunity to live a good life.

The need to address the needs of the young and the old is a challenge that we must all face. We must find ways to improve the lives of the world's youth and the world's elderly. We must find ways to ensure that everyone has the opportunity to live a good life.

The need to address the needs of the young and the old is a challenge that we must all face. We must find ways to improve the lives of the world's youth and the world's elderly. We must find ways to ensure that everyone has the opportunity to live a good life.

The need to address the needs of the young and the old is a challenge that we must all face. We must find ways to improve the lives of the world's youth and the world's elderly. We must find ways to ensure that everyone has the opportunity to live a good life.

The need to address the needs of the young and the old is a challenge that we must all face. We must find ways to improve the lives of the world's youth and the world's elderly. We must find ways to ensure that everyone has the opportunity to live a good life.

The need to address the needs of the young and the old is a challenge that we must all face. We must find ways to improve the lives of the world's youth and the world's elderly. We must find ways to ensure that everyone has the opportunity to live a good life.

# INNEHÅLL

|                                                       |     |
|-------------------------------------------------------|-----|
| Våra fonder .....                                     | 4   |
| Fondbolaget Simplicity AB .....                       | 6   |
| Bli kund hos Simplicity .....                         | 7   |
| Simplicity Sverige, årsberättelse .....               | 8   |
| Simplicity Småbolag Sverige, årsberättelse .....      | 25  |
| Simplicity Norden, årsberättelse .....                | 43  |
| Simplicity Green Impact, årsberättelse .....          | 62  |
| Simplicity Småbolag Global, årsberättelse .....       | 79  |
| Simplicity Fastigheter, årsberättelse .....           | 94  |
| Simplicity Palma, årsberättelse .....                 | 110 |
| Simplicity Företagsobligationer, årsberättelse .....  | 126 |
| Simplicity Global Corporate Bond, årsberättelse ..... | 145 |
| Simplicity High Yield, årsberättelse .....            | 164 |
| Simplicity Likviditet, årsberättelse .....            | 183 |

# 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 2022:** -20,0 %. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +82,0 %. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 206.059.429



## 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 2022:** -29,3 %. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +74,5 %. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 123.556.612



## 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 2022:** -12,1 %. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +921,0 %. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 1493.165.153



## 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 2022:** - 4,0 %. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** - 4,0 %. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 44.966.167



## 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 2022:** -4,9 %. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +32,4 %. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 153.322.511



## 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 2022:** -42,5 %. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** -14,1 %. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 35.668.306



## Simplicity Palma

Simplicity Palma är en aktivt förvaltnad 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 2022:** -11,7 %. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +11,2 %. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 227.200.996



## 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 2022:** -6,39 %. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +2,0 %. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 4.356.485.512



## 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 2022:** -9,28 %. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +17,3 %. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 1.743.564.449



## Simplicity High Yield

Simplicity High Yield är en räntefond med som huvudsakligen investerar i obligationer med lite lägre kreditvärldighet, 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 2022:** -6,25 %. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +4,7 %. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 216.036.219



## 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 2022:** +0,24 %. **AVKASTNING SEDAN FONDSTART:** +27,1 %. **FONDFÖRMÖGENHET (SEK):** 12.353.111.541





## Fondbolaget Simplicity AB

### Vi förvaltar värdepappersfonder enligt en effektiv och disciplinerad förvaltningsmodell

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och står sedan 2002 under Finansinspektionens tillsyn. Vi förvaltar cirka 21 miljarder i sex aktiefonder, fyra räntefonder och en blandfond. Samtliga våra fonder kännetecknas av aktiv förvaltning, stort riskmedvetande, hållbarhetsbeaktande och fokus på långsiktig riskjusterad avkastning. Vår aktieförvaltning utgår från fakta och mätbara faktorer med ett tydligt fokus på bolagens prestationer och förutsättningar. Vi söker de främsta aktierna och kvalitets-

bolagen baserat på lönsamhet, värde, risk och positiv trend. Vårt senaste tillskott bland aktiefonderna, Simplicity Green Impact, är mörkgrön (artikel 9 enligt Disclosuresförordningen) och har ett helhjärtat fokus på bolag som bidrar till en hållbar omställning, miljö och klimat. 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

I Simplicitys fonder väljer vi att inte investera i företag vars försäljning är hänförlig till alkohol, tobak, pornografi, vapen eller kommersiella speltjänster. Vi investerar inte heller i företag som exploaterar fossila bränslen samt övriga företag med en GICS sektorklassificering 10 (energi), vilka inte bidrar till ett hållbart samhälle. Vi skiljer på företagets produktion och försäljning med skärpta krav och nolltolerans för produktion av tobak, cannabis, pornografi, alla typer av vapen och fossila bränslen.

| Exkludering           | Produktion | Distribution |
|-----------------------|------------|--------------|
| Tobak                 | 0%         | 5%           |
| Cannabis              | 0%         | 5%           |
| Alkohol               | 5%         | 5%           |
| Pornografi            | 0%         | 1%           |
| Spel                  | 5%         | 5%           |
| Vapen                 | 0%         | 1%           |
| Krigsmateriel         | 1%         | 1%           |
| Kontroversiella vapen | 0%         | 0%           |
| Kärnvapen             | 0%         | 0%           |
| Fossila bränslen      | 0%         | 5%           |

Företag som är majoritetsägare till företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering exkluderas också. Dessutom exkluderas även företag med stora fossilreserver och företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen.

Samtliga räntefonder investerar dessutom minst fem procent av fondens kapital i gröna och sociala obligationer samt Sustainability Linked Bonds, vilket är obligationer vars kapital är öronmärkt för olika former av miljöprojekt och samhällsnyttiga projekt eller där obligationsvillkoren är kopplade till uppfyllandet av vissa miljömål. I både ränte- och aktiefonderna gäller även att innehav i företag som genom sin

verksamhet bidrar till en hållbar omställning skall prioriteras vid bolagsurval och portföljviktning.

Vi vill också att företagen utför sitt arbete i linje med internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik som till exempel FN:s Global Compact eller OECD:s principer för multinationella företag. För att säkerställa att så sker genomgår samtliga fondportföljer kontinuerliga genomlysningar av konsultbolaget MSCI Inc. Utöver den egna urvalsprocessen för att sortera bort de bolag som ej uppfyller våra etiska kriterier vill vi även att de företag vi investerar i bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt sätt, oavsett vilken bransch de är verksamma inom. Vid en indikation om att ett bolag i våra portföljer brutit mot internationella konventioner, inleder vi en dialog i syfte att påverka bolaget i en mer hållbar riktning. De svar och åtgärder som förmedlas tillbaka blir därefter en del av underlaget i beslutsprocessen om att förbli kvar i bolaget, eller om bolaget ska uteslutas i sin helhet. Beslut fattas av Simplicitys interna hållbarhetskommitté. Simplicity har skrivit under UNPRI, FN:s direktiv för ansvarsfulla investeringar.

Simplicity följer svensk lagstiftning och regelverk, samt de av EU stipulerade Disclosure- och Taxonomiförordningarna som båda tillämpas i sin helhet från och med 1 januari 2023. Den hållbara omställningen och investeringstrenden utvecklas kraftfullt och i maj 2022 startades Simplicitys första mörkgröna Artikel 9 fond enligt Disclosureförordningen - Simplicity Green Impact. Den globala aktiefonden investerar enbart i bolag som bidrar till en hållbar omställning med fokus på klimat och miljö. Samtliga övriga av Simplicitys fonder är kategoriserade som Artikel 8 fonder, så kallade ljusgröna fonder, vilket innebär att vi främjar och beaktar hållbarhet i våra investeringsbeslut. I våra räntefonder mäts vilka av FN:s 17 globala mål som respektive bolag anger att de följer och även CO2-avtrycket hos samtliga emittenter och på portföljnivå.

## 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](https://simplicity.se). Via den personliga inloggningen kan du följa värdeutvecklingen för dina egna, familjens eller företagets fondinnehav hos oss. I slutet av varje månad erhåller du vår månadsrapportering om den gångna månadens mest betydande marknadshändelser i stort, tillsammans med mer specifika kommentarer om utvecklingen för våra fonder.

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

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

Mer information om bolaget och fonderna finns på [www.simplicity.se](https://www.simplicity.se).



ÅRSBERÄTTELSE 2022 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       | SEB                                                 |
| Bankgiro                 | 769-5166                                            |



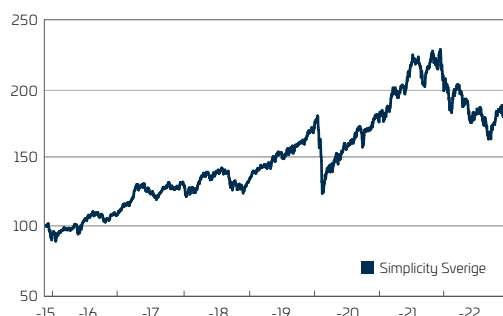
# Förvaltningsberättelse Simplicity Sverige

## FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Sverige hade en avkastning på -20,0 % under året vilket kan jämföras med en förändring på -22,8 % för fondens jämförelseindex SIX Portfolio Return Index. Fondens höga andel stabila bolag gynnade fonden i förhållande till index. Exempelvis steg investeringarna i Sampo, Handelsbanken och AstraZeneca, fondens största bidragsgivare. Även Axfood utvecklades positivt då bolaget lyckades väl med att hantera den höga inflationen. Dagligvaruhandlaren var fondens näst största bidragsgivare följt av Handelsbanken som steg tillsammans med banksektorn då den gynnades av stigande räntenivåer.

## AKTIEMARKNADERNA

Utvecklingen på aktiemarknaderna dominerades under perioden av en ökad osäkerhet där inflation, räntepolitik,



konjunktur samt Rysslands invasionskrig i Ukraina var i huvudfokus. Invasionen innebar att inflationen spädades på genom framför allt stigande priser på olja, gas och energi. Samtidigt fortsatte prisökningar som följde av pandemin att bita sig fast och tidigare lugnande besked från centralbanker om att inflationen var övergående ersattes med restriktiva centralbanker världen över som stramade åt penningpolitiken för att stävja den stigande och alltmer utbredda inflationen. I USA höjde Federal Reserve räntan med sammanlagt 425 punkter vid sju olika tillfällen, europeiska ECB höjde med 250 punkter vid fyra tillfällen och i Sverige höjde Riksbanken styrräntan med 250 punkter till 2,5 % vid fyra tillfällen.

De penningpolitiska åtstramningarna världen över tillsammans med kostnadsuppgångar och pressade hushållsfinanser ledde till att sannolikheten för lågkonjunktur nästa år ökade drastiskt. Centralbankerna klargjorde vid upprepade tillfällen under året att inflationsbekämpning går först och marknaderna kan därmed inte längre räkna med stimulanser från centralbankerna vid en konjunkturedgång. Att börsbolagen överlag levererade positiva rapporter med stigande försäljning och bra marginaler hindrade därför inte aktier från att värderas ned i takt med att räntenivåerna steg och de ekonomiska förutsättningarna försvagades.

## RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Sveriges standardavvikelse har under de senaste två åren varit 18,9 % vilket är lägre än motsvarande siffra för SIX Portfolio Return Index som är 21,8 %. Fonden har hanterat marknads- och branschrisken genom att placera

i flertalet mycket likvida, stabila och lönsamma aktier i olika branscher. Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är relevant då det ger en god representation av den svenska aktiemarknaden samt fondens långsiktiga avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 8,8 %. 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 klart lägre vikt i industribolag under de senaste två åren. Vid de tillfällen industrisektorns utveckling avvikit mycket från index har ofta också fondens avkastning avvikit mycket från index vilket bidragit till en hög aktiv risk för fonden.

## INNEHAV OCH POSITIONER

Fondens innehav i fastighetssektorn minskade kraftigt då oro för stigande finansieringskostnader för fastighetsbolagen stigit under året. Totalt minskade vikten i sektorn med sexton procentenheter till 4 % och bland annat Wallenstam, Atrium Ljungberg och Cibus Nordic Real Estate avyttrades helt. Även sällanköpsbolagen viktades ned till följd av hushållens försvagade köpkraft. Byggmax, JM och Thule är exempel på sällanköpsbolag som lämnades under perioden. Den största ökningen bland sektorerna skedde i finanssektorn genom ökade innehav i storbankerna Swedbank, SEB, Handelsbanken och Nordea samt investmentbolag som Investor. Sektorn vägde 41 % vid periodens slut, en ökning med tjugofyra procentenheter. Även industribolag ökade, från 29 % till 37 %, då bland annat ABB och Volvo viktades upp. Vid periodens slut var fondens tre största innehav Investor, Volvo och Nordea.

## FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten sjönk med 129 MSEK och uppgick per den sista december 2022 till 206 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde under året på 68 MSEK.

## DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har under året bedrivit värdepappersutlåning, vilket har bidragit med 140 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

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För definitionen av en hållbar investering, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

# Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och skall som sådan främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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".

Simplicity söker aktivt efter investeringar som genom sin karaktär bidrar positivt till ett mer hållbart samhälle. Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett miljömål. Vi kan i huvudsak dela in fondens hållbara investeringar i nedanstående huvudkategorier:

## *Innehav som är förenliga med EU:s taxonomi:*

I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin).

## *Innehavet uppfyller följande kriterier:*

1. Bolaget har satt klimatmål i linje med Paris-avtalet
2. Bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och
3. Bolaget är anslutet till FN:s Global Compact

## *Innehav i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna):*

Minst 10% av bolagets värde ska relatera till aktiviteter som bidrar positivt till den gröna omställningen, exempelvis förnybar energi och energieffektiv teknik.

Andelen hållbara investeringar i fonden uppgick till 37,4 %.

## **Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter**

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

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

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

### **Fonden har valt in**

Hållbarhetsaspekter vägs in som en del i analysprocessen, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för val av bolag. Fondbolaget har under året placerat en betydande del av det förvaltade kapitalet i olika typer av hållbara investeringar enligt definitionen ovan. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 37,4 % av fondens tillgångar. Urvalsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

### **Fonden har valt bort**

Fonden investerar inte i företag inom följande branscher: tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel, kontroversiella vapen, kärnvapen och fossila bränslen. Fondbolaget investerar inte heller i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner. Genom fondens exkluderingspolicy har bolag inom nämnda branscher inte haft tillgång till fondens kapital för att finansiera sina verksamheter. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

### **Fondbolaget har påverkat**

Under 2022 har fondens innehav screenats i MSCI:s databas för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Simplicity driver påverkansdialoger med enskilda bolag när incidenter uppstår.

I samarbete med andra investerare har Simplicity under året varit undertecknare av Tobacco Free Portfolios, ett initiativ för att minska investeringar inom tobaksindustrin, samt Business Benchmark on Farm Animal Welfare som arbetar för ökad mätbarhet, bättre villkor och ökad transparens inom livsmedelsindustrin och dess värdekedjor. Genom deras engagemang ökar trycket på företagen inom sektorn att bedriva sina verksamheter på ett värdigt vis.

Påverkansarbetet har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

### **Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet**

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För mer information, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

## Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

|                                      | 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                      | 206,059    | 334,765    | 293,099    | 277,198    | 70,231     | 115,701    | 50,400     | 30,687     |
| Andelsvärde                          | 181,18     | 227,45     | 178,51     | 167,96     | 126,56     | 127,58     | 109,10     | 102,27     |
| Handelskurs*                         | 182,05     | 227,51     | 178,52     | 167,96     | 126,57     | 127,59     | 109,11     | 102,04     |
| Antalet utestående andelar           | 1137338    | 1471814    | 1652225    | 1652618    | 556325     | 907881     | 460895     | 300049     |
| Totalavkastning i procent            | -20,0%     | 27,4%      | 6,3%       | 32,7%      | -0,8%      | 16,9%      | 6,9%       | 2,0%       |
| Totalavkastning i procent jämf.index | -22,8%     | 39,3%      | 14,8%      | 35,0%      | -4,4%      | 9,5%       | 9,6%       | 1,9%       |
| Aktiv risk**                         | 8,8%       | 6,6%       | 9,3%       | 8,7%       | 4,8%       | 5,5%       |            |            |

\*Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2022.12.30.

\*\*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

|                                                                     | 2022.12.31                 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr                                  | 201139                     |
| Kursutveckling sedan fondstart                                      | 82,0%                      |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren                          | 1,0%                       |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren                          | 7,4%                       |
| Omsättningshastighet                                                | 1,8                        |
| <b>Jämförelseindex*</b>                                             | SIX Portfolio Return Index |
| Utveckling jämförelseindex sedan fondstart                          | 94,9%                      |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex          | 3,7%                       |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex          | 9,8%                       |
| <b>RISK**</b>                                                       |                            |
| Totalrisk / Standardavvikelse                                       | 18,9%                      |
| Totalrisk för jämförelseindex                                       | 21,8%                      |
| <b>FÖRVALTNINGSavgifter</b>                                         |                            |
| Till fondbolag i fast avgift                                        | 0,8%                       |
| Till fondbolag, tkr                                                 | 1615                       |
| Till förvaringsinstitut, tkr                                        | 30                         |
| Till tillsynsmyndighet, tkr                                         | 1                          |
| Till revisorer, tkr                                                 | 55                         |
| <b>TRANSAKTIONSavgifter</b>                                         |                            |
| Transaktionskostnader, tkr                                          | 264                        |
| % av total omsättning                                               | 0,03%                      |
| <b>ANALYSKOSTNADER</b>                                              |                            |
| Analyskostnader, tkr                                                | 30                         |
| <b>TOTAL KOSTNAD (TKA)</b>                                          |                            |
| Total kostnad, tkr                                                  | 1995                       |
| Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet                       | 0,99%                      |
| <b>Årlig avgift</b>                                                 | 0,86%                      |
| <b>KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE</b> |                            |
| 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 2022.12.31 |
|-----------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| Engångsinsättning 10.000 kr | 82           | 66                 | 8.002            |
| Månadssparande 100 kr       | 6            | 5                  | 1.159            |

## Förändring av fondförmögenhet

|                                                     | 2022.12.31     |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Fondförmögenhet vid årets början, tkr               | 334.765        |
| Andelsutgivning, tkr                                | 63.602         |
| Andelsinlösen, tkr                                  | -131.253       |
| <b>Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr</b> | <b>-61.055</b> |
| <b>Fondförmögenhet, tkr</b>                         | <b>206.059</b> |

## Resultaträkning

|                                                     | Not | 2022           | 2021          |
|-----------------------------------------------------|-----|----------------|---------------|
| <b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>                 |     | tkr            | tkr           |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper          | 1   | -67.042        | 70.802        |
| <b>Summa värdeförändring</b>                        |     | <b>-67.042</b> | <b>70.802</b> |
| Ränteintäkter                                       |     | 145            | 328           |
| Utdelningar                                         |     | 7.605          | 8.120         |
| Valutakursvinster och -förluster netto              |     | 58             | 22            |
| Övriga finansiella intäkter                         |     | 1              | 0             |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>           |     | <b>-59.233</b> | <b>79.272</b> |
| <b>KOSTNADER</b>                                    |     |                |               |
| <b>Förvaltningskostnader</b>                        |     |                |               |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten |     | -1.615         | -2.502        |
| Ersättning till förvaringsinstitutet                |     | -30            | -37           |
| Ersättning till tillsynsmyndighet                   |     | -1             | -2            |
| Ersättning till revisorer                           |     | -55            | -50           |
| <b>Summa förvaltningskostnader</b>                  |     | <b>-1.701</b>  | <b>-2.591</b> |
| Räntekostnader                                      |     | -6             | -13           |
| Övriga kostnader                                    |     | -115           | -143          |
| <b>Summa kostnader</b>                              |     | <b>-1.822</b>  | <b>-2.747</b> |
| <b>Årets resultat</b>                               |     | <b>-61.055</b> | <b>76.525</b> |

# Balansräkning

|                                                                | Not        | 2022.12.31         | 2021.12.31                                  |
|----------------------------------------------------------------|------------|--------------------|---------------------------------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                              |            | tkr                | tkr                                         |
| Överlåtbara värdepapper                                        |            | 204.382            | 330.461                                     |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> |            | <b>204.382</b>     | <b>330.461</b>                              |
| <b>Summa placeringer med positivt marknadsvärde</b>            |            | <b>204.382</b>     | <b>330.461</b>                              |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |            | 1.727              | 4.516                                       |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 2          | 142                | 224                                         |
| Övriga tillgångar                                              |            | 21                 | 1.672                                       |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        |            | <b>206.272</b>     | <b>336.873</b>                              |
| <b>SKULDER</b>                                                 |            |                    |                                             |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 3          | 140                | 218                                         |
| Övriga skulder                                                 |            | 73                 | 1.890                                       |
| <b>Summa skulder</b>                                           |            | <b>213</b>         | <b>2.108</b>                                |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                         |            | <b>206.059</b>     | <b>334.765</b>                              |
| <b>Poster inom linjen</b>                                      |            |                    |                                             |
| Utlånade finansiella instrument                                | 4          | 25.144             | 41.228                                      |
| Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument        | 5          | 25.148             | 41.234                                      |
| <b>Not 1 Värdeförändring</b>                                   |            |                    |                                             |
| <b>Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>              |            |                    |                                             |
| Realisationsvinster                                            |            | 17.885             | 72.879                                      |
| Realisationsförluster                                          |            | -45.894            | -17.704                                     |
| Orealiserade vinster                                           |            | -39.033            | 15.627                                      |
| <b>Summa</b>                                                   |            | <b>-67.042</b>     | <b>70.802</b>                               |
| <b>Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>      |            |                    |                                             |
| Upplupna räntor                                                |            | 25                 | 0                                           |
| Upplupna utdelningar                                           |            | 117                | 224                                         |
| <b>Summa</b>                                                   |            | <b>142</b>         | <b>224</b>                                  |
| <b>Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>      |            |                    |                                             |
| Upplupet förvaltningsarvode                                    |            | 140                | 217                                         |
| Upplupna utgiftsräntor                                         |            | 0                  | 1                                           |
| <b>Summa</b>                                                   |            | <b>140</b>         | <b>218</b>                                  |
| <b>Not 4 Utlånade finansiella instrument</b>                   |            |                    |                                             |
| Exponering                                                     |            | 25.144             | 41.228                                      |
| Andel av totala utlåningsbara tillgångar                       |            | 12,3%              | 12,5%                                       |
| Motpart                                                        |            | SEB                | SEB                                         |
| <b>Not 5 Mottagna säkerheter för utlånade instrument</b>       |            |                    |                                             |
| <b>Mottagna Säkerheter för VP-lån 2022.12.31</b>               |            |                    |                                             |
|                                                                | Antal      | Marknadsvärde, tkr | Valuta Typ Emittent                         |
| KOMINS 0 5/8 06/01/23                                          | 430.000    | 428                | SEK Kommunobligation Kommuninvest i Sverige |
| KOMINS 3 09/01/25                                              | 760.000    | 758                | SEK Kommunobligation Kommuninvest i Sverige |
| NDASS 1 06/16/27 #5537                                         | 26.000.000 | 23.338             | SEK Bostadsobligation Nordea Hypotek AB     |
| SGB 1 1/2 11/13/23 #1057                                       | 630.000    | 624                | SEK Statsobligation Svenska staten          |
| <b>Summa Mottagna Säkerheter</b>                               |            | <b>25.148</b>      |                                             |
| <b>Mottagna Säkerheter för VP-lån 2021.12.31</b>               |            |                    |                                             |
|                                                                | Antal      | Marknadsvärde, tkr | Valuta Typ Emittent                         |
| KOMINS 0 3/4 02/04/26 #2602                                    | 1.220.000  | 1.242              | SEK Kommunobligation Kommuninvest i Sverige |
| KOMINS 1 11/13/23                                              | 7.840.000  | 7.992              | SEK Kommunobligation Kommuninvest i Sverige |
| SGBI 0 1/8 06/01/26 #3112                                      | 26.090.000 | 32.001             | SEK Statsobligation Svenska staten          |
| <b>Summa Mottagna Säkerheter</b>                               |            | <b>41.234</b>      |                                             |

## 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 2022.12.31

| FINANSIELLA INSTRUMENT                                           |        |                 |           |
|------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|-----------|
|                                                                  | Antal  | Markn.värde tkr | Andel i % |
| Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad |        |                 |           |
| MATERIAL                                                         |        |                 |           |
| Billerud AB (SE)                                                 | 15.000 | 1.907           | 0,9%      |
| Boliden (SE)                                                     | 11.000 | 4.304           | 2,1%      |
| Holmen B (SE)                                                    | 3.320  | 1.374           | 0,7%      |
| SCA B (SE)                                                       | 10.000 | 1.320           | 0,6%      |
| SSAB A (SE)                                                      | 16.000 | 911             | 0,4%      |
| Summa Material                                                   |        | 9.815           | 4,8%      |
| INDUSTRI & TJÄNSTER                                              |        |                 |           |
| ABB (SE)                                                         | 30.829 | 9.748           | 4,7%      |
| Accelleron (CH)                                                  | 1.541  | 333             | 0,2%      |
| AFRY AB (SE)                                                     | 1.400  | 239             | 0,1%      |
| Assa Abloy B (SE)                                                | 16.000 | 3.579           | 1,7%      |
| Atlas Copco A (SE)                                               | 76.600 | 9.429           | 4,6%      |
| Beijer Ref (SE)                                                  | 10.000 | 1.471           | 0,7%      |
| Bravida Holding (SE)                                             | 13.000 | 1.448           | 0,7%      |
| Epiroc AB-A (SE)                                                 | 17.000 | 3.227           | 1,6%      |
| Hexatronic Group Ab (SE)                                         | 9.600  | 1.359           | 0,7%      |
| Hexpol B (SE)                                                    | 38.420 | 4.268           | 2,1%      |
| Karnov Group (SE)                                                | 5.000  | 292             | 0,1%      |
| Loomis B (SE)                                                    | 14.500 | 4.147           | 2,0%      |
| Munters (SE)                                                     | 35.000 | 3.602           | 1,7%      |
| Nibe Industrier B (SE)                                           | 23.427 | 2.275           | 1,1%      |
| Sandvik (SE)                                                     | 43.500 | 8.195           | 4,0%      |
| Securitas B (SE)                                                 | 15.000 | 1.304           | 0,6%      |
| Skanska B (SE)                                                   | 5.000  | 825             | 0,4%      |
| SKF B (SE)                                                       | 10.000 | 1.592           | 0,8%      |
| Trelleborg B (SE)                                                | 23.000 | 5.538           | 2,7%      |
| Volvo B (SE)                                                     | 71.600 | 13.495          | 6,5%      |
| Summa Industri & Tjänster                                        |        | 76.368          | 37,1%     |
| SÄLLANKÖPSVAROR                                                  |        |                 |           |
| Modern Times Group B (SE)                                        | 2.000  | 178             | 0,1%      |
| New Wave B (SE)                                                  | 3.700  | 764             | 0,4%      |
| Summa Sällanköpvaror                                             |        | 942             | 0,5%      |
| DAGLIGVAROR                                                      |        |                 |           |
| AAK (SE)                                                         | 4.314  | 767             | 0,4%      |
| Axfood (SE)                                                      | 5.104  | 1.459           | 0,7%      |
| Essity (SE)                                                      | 10.665 | 2.915           | 1,4%      |
| Scandi Standard AB (SE)                                          | 5.000  | 245             | 0,1%      |
| Summa Dagligvaror                                                |        | 5.386           | 2,6%      |
| HÄLSOVÅRD                                                        |        |                 |           |
| Astrazeneca PLC (SE)                                             | 4.500  | 6.316           | 3,1%      |
| Bonesupport Holding (SE)                                         | 3.000  | 241             | 0,1%      |
| Swedish Orphan Biovi (SE)                                        | 2.600  | 561             | 0,3%      |
| Summa Hälsovård                                                  |        | 7.118           | 3,5%      |
| FINANS                                                           |        |                 |           |
| Arion Banki SDR (IS)                                             | 29.131 | 319             | 0,2%      |
| EQT AB (SE)                                                      | 20.000 | 4.412           | 2,1%      |
| Industrivärden C (SE)                                            | 34.000 | 8.602           | 4,2%      |

|                                                                                                                                       |        |         |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------|--------|
| Investor B (SE)                                                                                                                       | 74.000 | 13.953  | 6,8%   |
| Lundbergs B (SE)                                                                                                                      | 19.500 | 8.660   | 4,2%   |
| Nordea (FI)                                                                                                                           | 97.100 | 10.844  | 5,3%   |
| Sampo A (FI)                                                                                                                          | 15.100 | 8.227   | 4,0%   |
| SEB A (SE)                                                                                                                            | 79.000 | 9.476   | 4,6%   |
| SHB A (SE)                                                                                                                            | 91.000 | 9.564   | 4,6%   |
| Swedbank A (SE)                                                                                                                       | 58.152 | 10.310  | 5,0%   |
| Summa Finans                                                                                                                          |        | 84.369  | 40,9%  |
| INFORMATIONSTEKNIK                                                                                                                    |        |         |        |
| Addnode B (SE)                                                                                                                        | 5.000  | 492     | 0,2%   |
| Fortnox AB (SE)                                                                                                                       | 6.000  | 284     | 0,1%   |
| Hexagon B (SE)                                                                                                                        | 35.000 | 3.815   | 1,9%   |
| Mycronic (SE)                                                                                                                         | 1.000  | 196     | 0,1%   |
| Nokia (Se) (FI)                                                                                                                       | 94.000 | 4.539   | 2,2%   |
| Paradox Interactive (SE)                                                                                                              | 7.700  | 1.634   | 0,8%   |
| Summa Informationsteknik                                                                                                              |        | 10.959  | 5,3%   |
| TELEKOMOPERATÖRER                                                                                                                     |        |         |        |
| Hemnet Group AB (SE)                                                                                                                  | 2.000  | 251     | 0,1%   |
| Tele2 B (SE)                                                                                                                          | 10.986 | 935     | 0,5%   |
| Summa Telekomoperatörer                                                                                                               |        | 1.186   | 0,6%   |
| KRAFTFÖRSÖRJNING                                                                                                                      |        |         |        |
| OX2 AB (SE)                                                                                                                           | 5.000  | 440     | 0,2%   |
| Summa Kraftförsörjning                                                                                                                |        | 440     | 0,2%   |
| FASTIGHETER                                                                                                                           |        |         |        |
| Balder (SE)                                                                                                                           | 10.551 | 512     | 0,2%   |
| Castellum (SE)                                                                                                                        | 4.000  | 505     | 0,2%   |
| Diös Fastigheter (SE)                                                                                                                 | 2.707  | 204     | 0,1%   |
| Hufvudstaden A (SE)                                                                                                                   | 10.100 | 1.498   | 0,7%   |
| Sagax AB-D (SE)                                                                                                                       | 48.100 | 1.284   | 0,6%   |
| SBB B (SE) <sup>1</sup>                                                                                                               | 98.600 | 1.714   | 0,8%   |
| Summa Fastigheter                                                                                                                     |        | 5.717   | 2,8%   |
| Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad                                                                |        | 202.300 | 98,2%  |
| ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN       |        |         |        |
| FASTIGHETER                                                                                                                           |        |         |        |
| Fortinova Fastighet (SE)                                                                                                              | 72.000 | 1.908   | 0,9%   |
| Neobo Fastigheter (SE) <sup>1</sup>                                                                                                   | 9.860  | 175     | 0,1%   |
| Summa Fastigheter                                                                                                                     |        | 2.083   | 1,0%   |
| Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten |        | 2.083   | 1,0%   |
| SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT                                                                                                          |        | 204.382 | 99,2%  |
| NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER                                                                                       |        | 1.677   | 0,8%   |
| FONDFÖRMÖGENHET                                                                                                                       |        | 206.059 | 100,0% |

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

1. Ingår i företagsgruppen Samhallsbyggnadsbolaget i Nord och utgör 0,92 %

# Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2022

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

## Grunder för utformning av ersättningsmodeller

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

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

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

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

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

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

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

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

## Rishtagare

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

## Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

## Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

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

## Ersättningsformer

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

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

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

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

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

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

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som 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 2022 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

## Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2022 uppgår till 13.707.442 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 13.224.181 kr och rörlig ersättning 483.261 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 7.543.068 kr. Av detta belopp bestod 7.423.068 kr av fast ersättning och 120.000 kr av rörlig ersättning.

Det har även beslutats under 2023 att betala ut 100.000 kr till särskilt reglerad personal. Betalningen baseras på 2022 års resultat men kommer att betalas ut enligt Simplicitys ersättningspolicy med start i början av 2023.

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

**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 läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Produktnamn: Simplicity Sverige

Identifieringskod för juridiska personer: 549300I9YSIVRSHXK363

## 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
- ☐ in 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 37,4% 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 att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett miljömål.

#### Valde in

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att göra:

- Hållbara investeringar i bolag som är taxonomiförenliga, vilka bidrar till att uppfylla taxonomins miljömål (begränsning av klimatförändringar och anpassning till klimatförändringar).
- Hållbara investeringar i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet, vilket bidrar till målet att begränsa klimatförändringar genom att minska utsläppen av växthusgaser. (Dessa innehav måste även ha kvantifierbara mål för minst ett av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling och vara anslutna till FN:s Global Compact för att räknas som hållbara investeringar).

- Hållbara investeringar i företag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen bidrar positivt till att uppfylla FN:s mål 7 (hållbar energi till alla) och mål 13 (bekämpa klimatförändringarna).
- Investeringar i bolag med vetenskapliga klimatmål verifierade av Science Based Target 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 max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Simplicity som fondbolag har satt upp mål att senast år 2040 ska samtliga innehav i våra fonder ha klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiativ. Delmålet för år 2025 och år 2030 är 50 % respektive 75%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed miljörelaterade egenskaper.
- Investeringar i bolag som är anslutna till FN:s Global Compact. FN:s Global Compact består av tio grundläggande principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. 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%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed av socialt ansvarstagande och god ägarstyrning.

#### Valde bort

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inte investera i sektorer som, enligt fondbolagets bedömning, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fonden investerade inte i företag som producerar eller distribuerar vapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi eller fossila bränslen samt övriga bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. Utöver detta exkluderas också företag med stora fossilreserver, företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen samt företag med annan typ av verksamhet som är majoritetsägare till företag som utvinnet fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.

#### ● 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                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Hållbara investeringar</b>                                                                                     | Minst en av punkterna nedan ska vara uppfylld för att ett innehav ska definieras som en hållbar investering: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Innehavet uppfyller följande: 1) bolaget har klimatmål i linje med Parisavtalet, 2) bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och 3) bolaget är anslutet till FN:s Global Compact</li> <li>• Innehavet är förenligt med EU:s taxonomi</li> <li>• Investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna)</li> </ul> | 37,4 % var hållbara investeringar                                                  |
| <b>Bolag med energi-produktion baserat på fossila bränslen &gt;25%</b>                                            | Investeringar i bolag där andel energiproduktion från fossila bränslen överstiger 25%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Fonden har exkluderat denna typ av bolag.                                          |
| <b>Investeringar i bolag verksamma i den fossila sektorn</b>                                                      | Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller mer än 5% av sina intäkter från distribution av fossila bränslen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena gällande fossila bränslen. |
| <b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen,</b> | För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena för nämnda branscher.      |

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

|                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| krigsmateriel eller kärnvapen                                                                                                              |                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                 |
| Brott mot internationella konventioner och normer relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption. | Exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.                 | Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja. |
| Vetenskapligt förankrade klimatmål                                                                                                         | Bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi) <sup>1</sup> .                                                                      | 40,4 % av fonden. Endast åtaganden om netto-noll-utsläpp inkluderas (Net-Zero Committed)                                        |
| FN:s Global Compact                                                                                                                        | Bolag som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrup­tion. | 74,5 % av fonden.                                                                                                               |

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

Se svar på ovanstående fråga ”I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?”

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

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för de hållbara investeringarna vid investeringsbeslut för att inte orsaka betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål.

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

Genom att fonden exkluderade bolag verksamma i sektorn för fossilbränslen, företag med stora fossilreserver och bolag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen bidrog fonden med att inte orsaka väsentlig skada på klimatmål. Fonden exkluderade även investeringar i tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen, vilka kan skada sociala hållbarhetsmål.

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

Innehav som inte är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter kvalificeras inte som en hållbar investering. 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 har också legat till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

<sup>1</sup> Science Based Target Initiative (SBTi) är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet om att begränsa den globala uppvärmningen till max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part.

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 måls, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.

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?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsindikatorer beaktades vid investeringsbeslut och fortlöpande under investeringarnas innehavstid i fonden. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Klimatrelaterade indikatorer som beaktades var utsläpp av växthusgaser, såsom växthusgasintensitet, exponering mot fossila bränslen, andel av icke-förnybar energiproduktion och avsaknad av initiativ för minskning av koldioxidutsläpp. Sociala indikatorer som beaktades inkluderar brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, exponering mot kontroversiella vapen och uppförandekodex för leverantörer.



### 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    |
|-------------------------|-----------------------|--------------|---------|
| NORDEA                  | Finans                | 5,2%         | Finland |
| ABB                     | Industri              | 4,9%         | Sverige |
| SHB A                   | Finans                | 4,7%         | Sverige |
| ASTRAZENECA             | Hälsovård             | 4,6%         | Sverige |
| SWEDBANK A              | Finans                | 4,5%         | Sverige |
| SEB A                   | Finans                | 4,5%         | Sverige |
| INVESTOR B              | Finans                | 4,2%         | Sverige |
| AXFOOD                  | Dagligvaror           | 3,5%         | Sverige |
| TELE2 B                 | Kommunikationsservice | 3,2%         | Sverige |
| PFIZER SEK*             | Hälsovård             | 3,0%         | Sverige |
| VOLVO B                 | Industri              | 2,9%         | Sverige |
| SCA B                   | Material              | 2,9%         | Sverige |
| SWEDISH ORPHAN BIOVI    | Hälsovård             | 2,7%         | Sverige |
| HOLMEN B                | Material              | 2,4%         | Sverige |
| ATLAS COPCO A           | Industri              | 2,4%         | Sverige |

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: år 2022





## 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: 96,2 %

Samtliga direkta exponeringar i aktier.

#### Nr 1A. Hållbara: 26,7 %

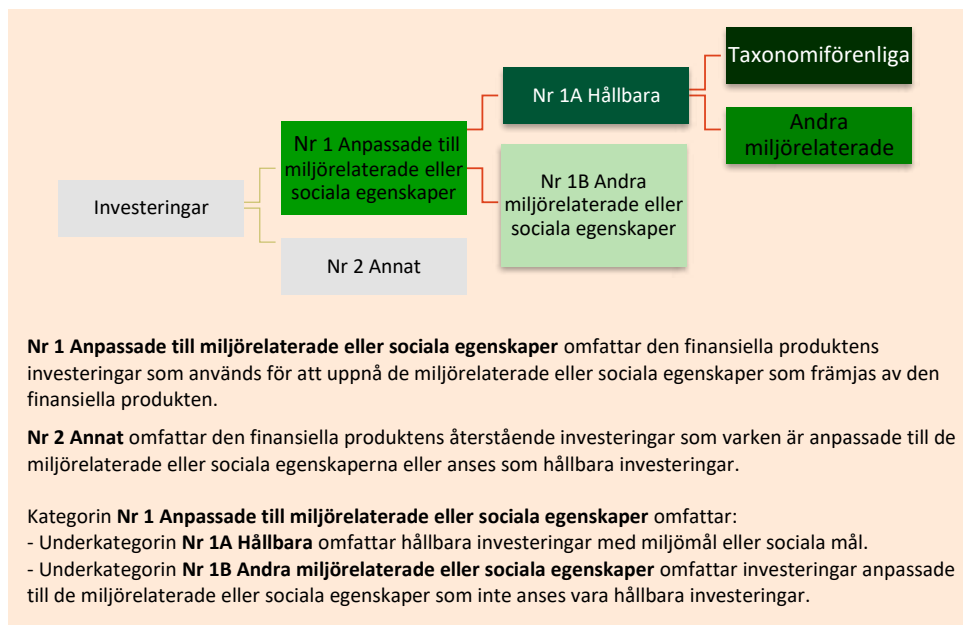
Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål.

#### Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: 69,5 %

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

#### Nr 2. Annat: 3,8 %

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



### I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

| Sektor                | Vikt  |
|-----------------------|-------|
| Industri              | 25,9% |
| Fastigheter           | 15,8% |
| Material              | 11,3% |
| Dagligvaror           | 10,1% |
| Sällanköpsvaror       | 9,6%  |
| Hälsovård             | 7,2%  |
| Finans                | 6,0%  |
| IT                    | 5,7%  |
| Kommunikationsservice | 3,9%  |
| Kraftförsörjning      | 0,8%  |

Fonden har inte investerat i GICS sektor 10, vilket är bolag inom sektorn för fossila bränslen.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hut "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

| Sektor                | Delsektor                                        | Vikt  |
|-----------------------|--------------------------------------------------|-------|
| Finans                | Banker                                           | 19,3% |
| Industri              | Maskineri                                        | 9,3%  |
| Hälsovård             | Läkemedel                                        | 7,6%  |
| Fastigheter           | Fastighetsförvaltning och utveckling             | 6,7%  |
| Finans                | Diversifierade finansiella tjänster              | 6,6%  |
| Material              | Papper & skogsprodukter                          | 6,1%  |
| Industri              | Elektrisk utrustning                             | 5,4%  |
| Dagligvaror           | Detaljhandel, livsmedel & stapelvaror            | 3,5%  |
| Kommunikationsservice | Trådlösa telekommunikationstjänster              | 3,2%  |
| Industri              | Kommersiella tjänster & leveranser               | 3,1%  |
| Industri              | Byggprodukter                                    | 2,8%  |
| Hälsovård             | Bioteknik                                        | 2,8%  |
| Material              | Metaller & gruvdrift                             | 2,7%  |
| Kommunikationsservice | Diversifierade telekommunikationstjänster        | 2,1%  |
| Finans                | Försäkring                                       | 2,0%  |
| IT                    | Kommunikationsutrustning                         | 1,9%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, specialitet                        | 1,8%  |
| Dagligvaror           | Livsmedel                                        | 1,6%  |
| Dagligvaror           | Hushållsprodukter                                | 1,3%  |
| Sällanköpsvaror       | Hotell, restauranger & fritid                    | 1,0%  |
| IT                    | Elektronisk utrustning, instrument & komponenter | 0,9%  |
| Sällanköpsvaror       | Hushållsartiklar                                 | 0,8%  |
| Finans                | Kapitalmarknader                                 | 0,8%  |
| IT                    | Mjukvara                                         | 0,7%  |
| Material              | Kemikalier                                       | 0,6%  |
| Industri              | Konstruktion & teknik                            | 0,5%  |
| Material              | Behållare & förpackning                          | 0,3%  |
| Hälsovård             | Sjukvårdsutrustning & förnödenheter              | 0,3%  |
| IT                    | IT-tjänster                                      | 0,3%  |
| Sällanköpsvaror       | Sällanköpsvaror, övrigt                          | 0,2%  |
| Industri              | Handelsföretags & distributörer                  | 0,2%  |
| Industri              | Professionella tjänster                          | 0,1%  |
| Finans                | Konsumentfinansiering                            | 0,1%  |
| Sällanköpsvaror       | Bilar                                            | 0,1%  |
| Sällanköpsvaror       | Textilier, kläder & lyxvaror                     | 0,1%  |
| Hälsovård             | Vårdgivare & tjänster                            | 0,1%  |
| Kommunikationsservice | Interaktiva medier & tjänster                    | 0,0%  |



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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 0,3 % av hela fonden. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen är baserad på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag som fonden investerar i hade vid den tidpunkten inte rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar två av taxonomiförordningens sex miljömål: klimatanpassning och begränsning av klimatförändringar. Data för att dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål saknas.

Siffrorna i staplarna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftutgifter. Detta inkluderar bolag med mindre än 10% taxonomiförenliga intäkter.

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.

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

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>2</sup>**

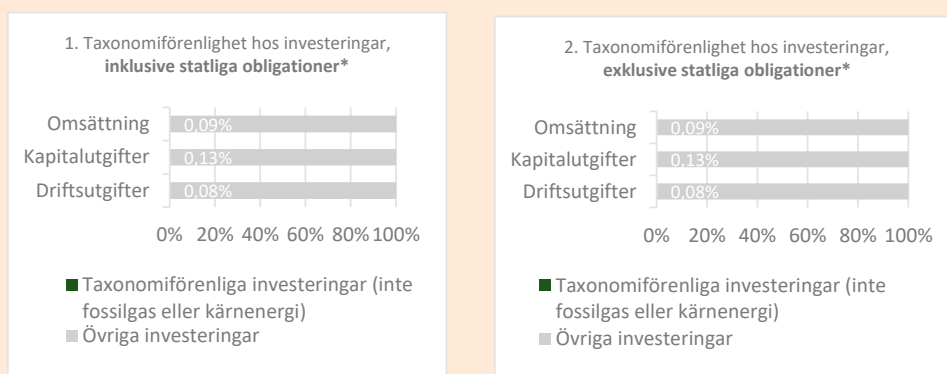
☐ Ja:

☐ 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 statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produkten investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

Rapporterade data saknas för att ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Andelen var 37,1 % av hela fonden. 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).

Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett miljömål. Fonden gör hållbara investeringar som bidrar till miljömål genom att investera i bolag som är förenliga med EU Taxonomi, men också genom att investera i bolag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen och i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet. Investeringar kan därmed bidra till fondens miljömål utan att vara förenliga med EU Taxonomi.

<sup>2</sup> 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.



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

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



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

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

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter.

## 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 2022, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 12-19 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Sveriges finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 12-19.

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god 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 6, 12-19 ("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 identifierar.

#### Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 12-19 och för att den är upprättad i enlighet med EU:s 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.

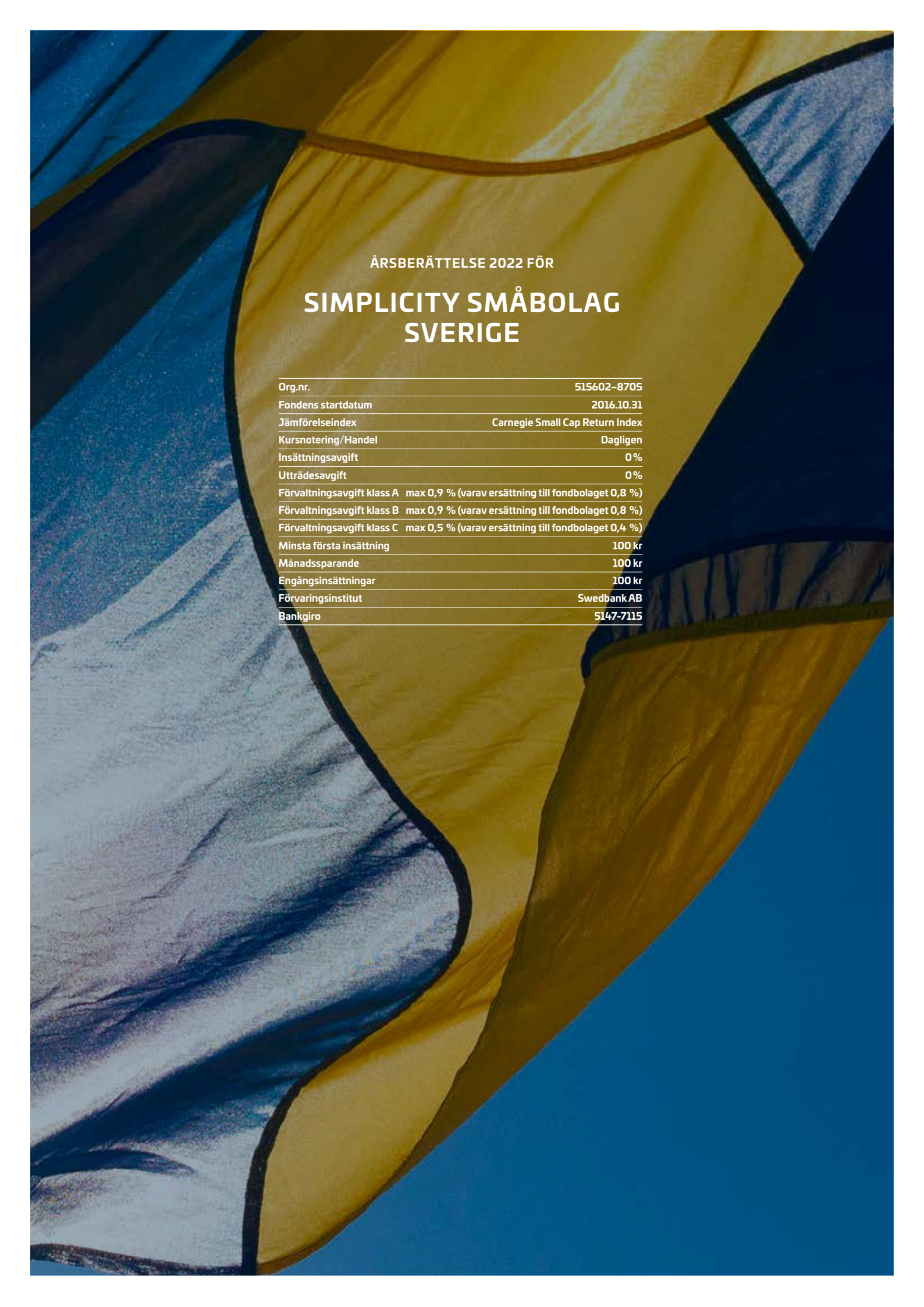
Hållbarhetsinformation har lämnats.

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson  
Auktoriserad revisor





ÅRSBERÄTTELSE 2022 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 kr                                              |
| Månadssparande             | 100 kr                                              |
| Engångsinsättningar        | 100 kr                                              |
| Förvaringsinstitut         | Swedbank AB                                         |
| Bankgiro                   | 5147-7115                                           |



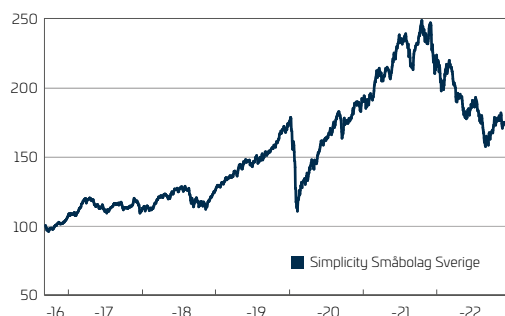
## Förvaltningsberättelse Simplicity Småbolag Sverige

### FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Småbolag Sverige hade en avkastning på -29,3 % under året vilket kan jämföras med en förändring på -32,0 % för fondens jämförelseindex Carnegie Small Cap Net Return Index. Fondens höga andel stabila bolag gynnade fonden i förhållande till index. Exempelvis steg investeringarna i Akehus, Studsvik, SSAB och Munters. Den sistnämnda som var fondens tredje största bidragsgivare steg kraftigt under året tack vare stark organisk tillväxt och goda utsikter för klimatkontrollbolaget. Även Boliden steg kraftigt tillsammans med zinkpriset och var fondens näst bästa innehav under perioden. Bäst var dock Axfood som lyckats väl med att hantera den höga inflationen.

### AKTIEMARKNADERNA

Utvecklingen på aktiemarknaderna dominerades under perioden av en ökad osäkerhet där inflation, räntepolitik, konjunktur samt Rysslands invasionskrig i Ukraina var i huvudfokus. Invasionen innebar att inflationen spädades på genom framför allt stigande priser på olja, gas och energi.



Samtidigt fortsatte prisökningar som följde av pandemin att bita sig fast och tidigare lugnande besked från centralbanker om att inflationen var övergående ersattes med restriktiva centralbanker världen över som stramade åt penningpolitiken för att stävja den stigande och alltmer utbredda inflationen. I USA höjde Federal Reserve räntan med sammanlagt 425 punkter vid sju olika tillfällen, europeiska ECB höjde med 250 punkter vid fyra tillfällen och i Sverige höjde Riksbanken styrrentan med 250 punkter till 2,5 % vid fyra tillfällen.

De penningpolitiska åtstramningarna världen över tillsammans med kostnadsuppgångar och pressade hushållsfinanser ledde till att sannolikheten för lågkonjunktur nästa år ökade drastiskt. Centralbankerna klargjorde vid upprepade tillfällen under året att inflationsbekämpning går först och marknaderna kan därmed inte längre räkna med stimulanser från centralbankerna vid en konjunkturedgång. Att börsbolagen överlag levererade positiva rapporter med stigande försäljning och bra marginaler hindrade därför inte aktier från att värderas ned i takt med att räntenivåerna steg och de ekonomiska förutsättningarna försvagades.

### RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Småbolag Sveriges standardavvikelse har under de senaste två åren varit 22,7 % vilket är lägre än motsvarande siffra för Carnegie Small Cap Net Return Index som är 25,5 %. Fonden har hanterat marknads- och branschrisker 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 8,1 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning och vikt i specifika aktier. I jämförelse med index har fonden exempelvis haft en klart högre vikt i dagligvarubolag under de senaste två åren. Vid de tillfällen dagligvarubolagens utveckling avvikit mycket från index har ofta också fondens avkastning avvikit mycket från index vilket bidragit till en hög aktiv risk för fonden.

### INNEHAV OCH POSITIONER

Fondens innehavsförändringar kan hänföras till de stigande räntenivåerna och den mer osäkra ekonomiska utvecklingen. De stigande räntorna har inneburit att finansieringskostnaderna ökat för fastighetsbolagen som också värderats ned kraftigt under perioden. Fondens innehav i



sektorn minskade kraftigt under året, från 26 % till 13 % vid årets slut. Bland annat avyttrades Cibus Nordic Real Estate och Platzer helt. Även hälsovårdsbolag minskade, främst under årets sista kvartal, från 10 % till 5 %. Istället ökade förvaltningen i inflationsstabila bolag som råvarubolagen Holmen, SSAB och Billerud. Sektorns vikt ökade från 5 % till 11 %. Bland andra betydande köp finns Paradox Interactive, Loomis, Autoliv och Munters. De två sistnämnda var fondens största respektive tredje största innehav vid periodens slut. Näst störst var Trelleborg.

## FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten sjönk med 167 MSEK och uppgick per den sista december 2022 till 124 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde under året på 100 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

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För definitionen av en hållbar investering, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

# Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och skall som sådan främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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".

Simplicity söker aktivt efter investeringar som genom sin karaktär bidrar positivt till ett mer hållbart samhälle. Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett miljösmål. Vi kan i huvudsak dela in fondens hållbara investeringar i nedanstående huvudkategorier:

### *Innehav som är förenliga med EU:s taxonomi:*

I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin).

### *Innehavet uppfyller följande kriterier:*

1. Bolaget har satt klimatmål i linje med Paris-avtalet
2. Bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och
3. Bolaget är anslutet till FN:s Global Compact

### *Innehav i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna):*

Minst 10% av bolagets värde ska relatera till aktiviteter som bidrar positivt till den gröna omställningen, exempelvis förnybar energi och energieffektiv teknik.

Andelen hållbara investeringar i fonden uppgick till 26,7 %.

### **Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter**

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

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

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

#### **Fonden har valt in**

Hållbarhetsaspekter vägs in som en del i analysprocessen, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för val av bolag. Fondbolaget har under året placerat en betydande del av det förvaltade kapitalet i olika typer av hållbara investeringar enligt definitionen ovan. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 26,7 % av fondens tillgångar. Urvalsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

#### **Fonden har valt bort**

Fonden investerar inte i företag inom följande branscher: tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel, kontroversiella vapen, kärnvapen och fossila bränslen. Fondbolaget investerar inte heller i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner. Genom fondens exkluderingspolicy har bolag inom nämnda branscher inte haft tillgång till fondens kapital för att finansiera sina verksamheter. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

#### **Fondbolaget har påverkat**

Under 2022 har fondens innehav screenats i MSCI:s databas för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer

och bolagsstyrning. Simplicity driver påverkansdialoger med enskilda bolag när incidenter uppstår.

I samarbete med andra investerare har Simplicity under året varit undertecknare av Tobacco Free Portfolios, ett initiativ för att minska investeringar inom tobaksindustrin, samt Business Benchmark on Farm Animal Welfare som arbetar för ökad mätbarhet, bättre villkor och ökad transparens inom livsmedelsindustrin och dess värdekedjor. Genom deras engagemang ökar trycket på företagen inom sektorn att bedriva sina verksamheter på ett värdigt vis.

Påverkansarbetet har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

## Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För mer information, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

## Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

|                                      | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet                      | 123.557    | 290.608    | 260.029    | 400.923    | 118.915    | 108.042    | 37.448     |
| Andelsklass A                        | 97.623     | 255.820    | 235.596    | 354.296    | 113.818    | 101.162    | 31.345     |
| Andelsklass B                        | 25.251     | 33.466     | 23.312     | 45.282     | 4.047      | 6.880      | 6.103      |
| Andelsklass C                        | 682        | 1.322      | 1.121      | 1.345      | 1.050      |            |            |
| Andelsvärde A                        | 173,90     | 247,14     | 189,18     | 166,74     | 114,24     | 114,48     | 101,32     |
| Andelsvärde B                        | 134,51     | 201,22     | 162,15     | 150,44     | 108,45     | 114,48     | 101,32     |
| Andelsvärde C                        | 154,63     | 218,88     | 166,92     | 146,46     | 99,92      |            |            |
| Handelskurs A*                       | 174,50     | 246,86     | 189,18     | 166,74     | 114,25     | 114,49     | 101,32     |
| Handelskurs B*                       | 134,97     | 201,00     | 162,16     | 150,44     | 108,45     | 114,49     | 101,32     |
| Handelskurs C*                       | 155,16     | 218,64     | 166,93     | 146,46     | 99,92      |            |            |
| Antalet utestående andelar           |            |            |            |            |            |            |            |
| Andelsklass A                        | 561.373    | 1.035.142  | 1.269.432  | 2.150.626  | 1.001.000  | 883.327    | 308.518    |
| Andelsklass B                        | 187.731    | 166.311    | 125.609    | 274.869    | 35.596     | 60.072     | 60.072     |
| Andelsklass C                        | 4.413      | 6.039      | 6.043      | 8.162      | 9.234      |            |            |
| Utdelning per andel                  | 8,42       | 9,01       | 5,99       | 6,43       | 5,81       |            |            |
| Totalavkastning i procent            |            |            |            |            |            |            |            |
| Andelsklass A                        | -29,3%     | 30,5%      | 13,5%      | 46,0%      | -0,2%      | 13,0%      | 1,3%       |
| Andelsklass B                        | -29,3%     | 30,5%      | 13,5%      | 46,0%      | -0,2%      | 13,0%      | 1,3%       |
| Andelsklass C                        | -29,0%     | 31,0%      | 14,0%      | 46,6%      | -0,1%      |            |            |
| Totalavkastning i procent jämf.index | -32,0%     | 36,4%      | 23,0%      | 42,1%      | -0,9%      | 8,0%       | 3,3%       |
| Aktiv risk**                         | 8,1%       | 5,4%       | 7,0%       | 5,7%       | 3,5%       |            |            |

\*Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2022.12.30.

\*\*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

|                                                                     | 2022.12.31                      |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr                                  | 136 832                         |
| Kursutveckling sedan fondstart                                      | 74,5%                           |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren                          | -4,0%                           |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren                          | 8,8%                            |
| Omsättningshastighet                                                | 2,0                             |
| <b>Jämförelseindex*</b>                                             | Carnegie Small Cap Return Index |
| Utveckling jämförelseindex sedan fondstart                          | 78,5%                           |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex          | -3,7%                           |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex          | 9,8%                            |
| <b>RISK**</b>                                                       |                                 |
| Totalrisk / Standardavvikelse                                       | 22,7%                           |
| Totalrisk för jämförelseindex                                       | 25,5%                           |
| <b>FÖRVALTNINGSavgifter</b>                                         |                                 |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B                    | 0,8%                            |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C                        | 0,4%                            |
| Till fondbolag, tkr                                                 | 1 097                           |
| Till förvaringsinstitut, tkr                                        | 20                              |
| Till tillsynsmyndighet, tkr                                         | 1                               |
| Till revisorer, tkr                                                 | 55                              |
| <b>TRANSAKTIONSKOSTNADER</b>                                        |                                 |
| Transaktionskostnader, tkr                                          | 281                             |
| % av total omsättning                                               | 0,04%                           |
| <b>ANALYSKOSTNADER</b>                                              |                                 |
| Analyskostnader, tkr                                                | 30                              |
| <b>TOTAL KOSTNAD (TKA)</b>                                          |                                 |
| Total kostnad, tkr                                                  | 1 484                           |
| Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet                       | 1,08%                           |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass A &amp; B</b>                         | 0,88%                           |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass C</b>                                 | 0,48%                           |
| <b>KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE</b> |                                 |
| 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 2022.12.31 |
|--------------------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass A | 84           | 62                 | 7069             |
| Månadssparande 100 kr, Klass A       | 6            | 5                  | 1089             |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass B | 84           | 62                 | 7068             |
| Månadssparande 100 kr, klass B       | 6            | 5                  | 1088             |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass C | 53           | 31                 | 7097             |
| Månadssparande 100 kr, klass C       | 4            | 2                  | 1091             |

## Förändring av fondförmögenhet

|                                                     | 2022.12.31     |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Fondförmögenhet vid årets början, tkr               | 290.608        |
| Andelsutgivning, tkr                                | 56.147         |
| Andelsinlösen, tkr                                  | -155.924       |
| <b>Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr</b> | <b>-66.432</b> |
| Lämnad utdelning                                    | -842           |
| <b>Fondförmögenhet, tkr</b>                         | <b>123.557</b> |

## Resultaträkning

|                                                     | Not | 2022           | 2021          |
|-----------------------------------------------------|-----|----------------|---------------|
| <b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>                 |     | tkr            | tkr           |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper          | 1   | -68.977        | 75.717        |
| <b>Summa värdeförändring</b>                        |     | <b>-68.977</b> | <b>75.717</b> |
| Ränteintäkter                                       |     | 30             | 0             |
| Utdelningar                                         |     | 3.917          | 5.258         |
| Valutakursvinster och -förluster netto              |     | -80            | 4             |
| Övriga finansiella intäkter                         |     | 5              | 0             |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>           |     | <b>-65.105</b> | <b>80.979</b> |
| <b>KOSTNADER</b>                                    |     |                |               |
| <b>Förvaltningskostnader</b>                        |     |                |               |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten |     | -1.097         | -2.301        |
| Ersättning till förvaringsinstitutet                |     | -20            | -34           |
| Ersättning till tillsynsmyndighet                   |     | -1             | -2            |
| Ersättning till revisorer                           |     | -55            | -50           |
| <b>Summa förvaltningskostnader</b>                  |     | <b>-1.173</b>  | <b>-2.387</b> |
| Övriga kostnader                                    |     | -154           | -147          |
| <b>Summa kostnader</b>                              |     | <b>-1.327</b>  | <b>-2.534</b> |
| <b>Årets resultat</b>                               |     | <b>-66.432</b> | <b>78.445</b> |

## Balansräkning

|                                                                | Not | 2022.12.31     | 2021.12.31     |
|----------------------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                              |     | tkr            | tkr            |
| Överlåtbara värdepapper                                        |     | 122.884        | 288.664        |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> |     | <b>122.884</b> | <b>288.664</b> |
| <b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>            |     | <b>122.884</b> | <b>288.664</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |     | 988            | 2.141          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 2   | 42             | 65             |
| Övriga tillgångar                                              |     | 21             | 23             |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        |     | <b>123.935</b> | <b>290.893</b> |
| <b>SKULDER</b>                                                 |     |                |                |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 3   | 84             | 195            |
| Övriga skulder                                                 |     | 294            | 90             |
| <b>Summa skulder</b>                                           |     | <b>378</b>     | <b>285</b>     |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                         |     | <b>123.557</b> | <b>290.608</b> |

|                                                   |                |               |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Not 1 Värdeförändring</b>                      |                |               |
| <b>Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b> |                |               |
| Realisationsvinster                               | 32.156         | 65.200        |
| Realisationsförluster                             | -37.535        | -10.027       |
| Orealiserade vinster/förluster                    | -63.598        | 20.544        |
| <b>Summa</b>                                      | <b>-68.977</b> | <b>75.717</b> |

|                                                           |           |           |
|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b> |           |           |
| Upplupna räntor                                           | 5         | 0         |
| Upplupna utdelningar                                      | 37        | 65        |
| <b>Summa</b>                                              | <b>42</b> | <b>65</b> |

|                                                           |           |            |
|-----------------------------------------------------------|-----------|------------|
| <b>Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b> |           |            |
| Upplupet förvaltningsarvode                               | 84        | 195        |
| <b>Summa</b>                                              | <b>84</b> | <b>195</b> |

#### 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 2022.12.31

| FINANSIELLA INSTRUMENT                                           |         |                 |           |
|------------------------------------------------------------------|---------|-----------------|-----------|
|                                                                  | Antal   | Markn.värde tkr | Andel i % |
| Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad |         |                 |           |
| MATERIAL                                                         |         |                 |           |
| Billerud AB (SE)                                                 | 22.000  | 2.796           | 2,3%      |
| Boliden (SE)                                                     | 8.000   | 3.130           | 2,5%      |
| Granges (SE)                                                     | 4.000   | 341             | 0,3%      |
| Holmen B (SE)                                                    | 6.000   | 2.483           | 2,0%      |
| Lundin Gold INC (CA)                                             | 12.000  | 1.202           | 1,0%      |
| SSAB B (SE)                                                      | 58.000  | 3.144           | 2,5%      |
| Summa Material                                                   | 13.097  | 10,6%           |           |
| INDUSTRI & TJÄNSTER                                              |         |                 |           |
| Addtech B (SE)                                                   | 4.000   | 595             | 0,5%      |
| AFRY AB (SE)                                                     | 2.000   | 342             | 0,3%      |
| Beijer REF (SE)                                                  | 16.000  | 2.354           | 1,9%      |
| Bravida Holding (SE)                                             | 13.500  | 1.504           | 1,2%      |
| Hexatronic Group AB (SE)                                         | 8.239   | 1.166           | 0,9%      |
| Hexpol B (SE)                                                    | 304.000 | 3.377           | 2,7%      |
| Indutrade (SE)                                                   | 11.000  | 2.322           | 1,9%      |
| Karnov Group (SE)                                                | 51.000  | 2.978           | 2,4%      |
| Lifco AB (SE)                                                    | 12.000  | 2.090           | 1,7%      |
| Loomis B (SE)                                                    | 13.500  | 3.861           | 3,1%      |
| Munters (SE)                                                     | 44.000  | 4.528           | 3,7%      |
| Nordic Waterproof Se (SE)                                        | 3.000   | 437             | 0,4%      |
| PEAB B (SE)                                                      | 2.000   | 118             | 0,1%      |
| Securitas B (SE)                                                 | 33.000  | 2.870           | 2,3%      |
| Skanska B (SE)                                                   | 12.000  | 1.980           | 1,6%      |
| SKF B (SE)                                                       | 24.000  | 3.820           | 3,1%      |
| Studsvik (SE)                                                    | 23.054  | 2.545           | 2,1%      |
| Sweco AB B (SE)                                                  | 4.500   | 449             | 0,4%      |
| Trelleborg B (SE)                                                | 19.000  | 4.575           | 3,7%      |
| Summa Industri & Tjänster                                        | 41.911  | 33,9%           |           |
| SÄLLANKÖPSVAROR                                                  |         |                 |           |
| Autoliv SDB (SE)                                                 | 5.900   | 4.699           | 3,8%      |
| Boozt AB (SE)                                                    | 3.000   | 361             | 0,3%      |
| Dustin Group (SE)                                                | 4.000   | 165             | 0,1%      |
| Electrolux B (SE)                                                | 7.000   | 985             | 0,8%      |
| Mekonomen (SE)                                                   | 7.000   | 788             | 0,6%      |
| Modern Times Group B (SE)                                        | 10.500  | 936             | 0,8%      |
| New Wave B (SE)                                                  | 12.508  | 2.582           | 2,1%      |
| Skistar B (SE)                                                   | 2.075   | 230             | 0,2%      |
| Synsam Group (SE)                                                | 11.000  | 435             | 0,4%      |
| Summa Sällanköpsvaror                                            | 11.181  | 9,0%            |           |
| DAGLIGVAROR                                                      |         |                 |           |
| AAK (SE)                                                         | 20.000  | 3.557           | 2,9%      |
| Axfood (SE)                                                      | 12.000  | 3.431           | 2,8%      |
| Cloetta AB (SE)                                                  | 22.000  | 459             | 0,4%      |
| Scandi Standard AB (SE)                                          | 30.000  | 1.470           | 1,2%      |
| Summa Dagligvaror                                                | 8.917   | 7,2%            |           |
| HÄLSOVÅRD                                                        |         |                 |           |
| Ambea (SE)                                                       | 6.000   | 264             | 0,2%      |
| Arjo AB (SE)                                                     | 5.000   | 195             | 0,2%      |
| Biogaia B (SE)                                                   | 6.700   | 560             | 0,5%      |
| Getinge B (SE)                                                   | 10.100  | 2.185           | 1,8%      |
| Sectra B (SE)                                                    | 5.000   | 744             | 0,6%      |
| Swedish Orphan Biov (SE)                                         | 10.400  | 2.243           | 1,8%      |
| Summa Hälsovård                                                  | 6.191   | 5,0%            |           |

|                                                                                                                                       |         |        |      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|------|
| FINANS                                                                                                                                |         |        |      |
| Arion Banki SDR (IS)                                                                                                                  | 34.634  | 380    | 0,3% |
| Avanza (SE)                                                                                                                           | 5.000   | 1.118  | 0,9% |
| Bure Equity (SE)                                                                                                                      | 7.000   | 1.725  | 1,4% |
| Collector Bank AB (SE)                                                                                                                | 32.000  | 1.226  | 1,0% |
| Kinnevik B (SE)                                                                                                                       | 2.000   | 286    | 0,2% |
| Nordnet AB (SE)                                                                                                                       | 5.000   | 755    | 0,6% |
| Ratos B (SE)                                                                                                                          | 3.000   | 124    | 0,1% |
| Solid Försäkring (SE)                                                                                                                 | 16.000  | 1.054  | 0,9% |
| Svalder B (SE)                                                                                                                        | 20.000  | 1.201  | 1,0% |
| Summa Finans                                                                                                                          | 7.868   | 6,4%   |      |
| INFORMATIONSTEKNIK                                                                                                                    |         |        |      |
| Addnode B (SE)                                                                                                                        | 25.000  | 2.460  | 2,0% |
| Fortnox AB (SE)                                                                                                                       | 25.545  | 1.208  | 1,0% |
| Lagercrantz Group B (SE)                                                                                                              | 4.000   | 413    | 0,3% |
| Mycronic (SE)                                                                                                                         | 11.000  | 2.154  | 1,7% |
| Note AB (SE)                                                                                                                          | 3.000   | 537    | 0,4% |
| Paradox Interactive (SE)                                                                                                              | 19.500  | 4.138  | 3,3% |
| Summa Informationsteknik                                                                                                              | 10.910  | 8,8%   |      |
| TELEKOMOPERATÖRER                                                                                                                     |         |        |      |
| Hemnet Group AB (SE)                                                                                                                  | 4.500   | 565    | 0,5% |
| Tele2 B (SE)                                                                                                                          | 19.714  | 1.678  | 1,4% |
| Summa Telekomoperatörer                                                                                                               | 2.243   | 1,8%   |      |
| KRAFTFÖRSÖRJNING                                                                                                                      |         |        |      |
| Arise (SE)                                                                                                                            | 24.000  | 1.207  | 1,0% |
| Orron Energy AB (SE)                                                                                                                  | 50.100  | 1.125  | 0,9% |
| Ox2 AB (SE)                                                                                                                           | 30.000  | 2.639  | 2,1% |
| Summa Kraftförsörjning                                                                                                                | 4.971   | 4,0%   |      |
| FASTIGHETER                                                                                                                           |         |        |      |
| Balder (SE)                                                                                                                           | 52.000  | 2.523  | 2,0% |
| Castellum (SE)                                                                                                                        | 14.000  | 1.768  | 1,4% |
| Diös Fastigheter (SE)                                                                                                                 | 4.700   | 355    | 0,3% |
| Fabege (SE)                                                                                                                           | 2.000   | 177    | 0,1% |
| Hufvudstaden A (SE)                                                                                                                   | 27.000  | 4.004  | 3,2% |
| Pandox (SE)                                                                                                                           | 8.000   | 931    | 0,8% |
| Sagax (SE)                                                                                                                            | 2.000   | 473    | 0,4% |
| SBB B (SE) <sup>1</sup>                                                                                                               | 91.500  | 1.590  | 1,3% |
| Summa Fastigheter                                                                                                                     | 11.821  | 9,6%   |      |
| Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad                                                                | 119.109 | 96,4%  |      |
| ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN       |         |        |      |
| FASTIGHETER                                                                                                                           |         |        |      |
| Akelius D (SE)                                                                                                                        | 53.646  | 1.105  | 0,9% |
| Fortinova Fastighet (SE)                                                                                                              | 94.624  | 2.508  | 2,0% |
| Neobo Fastigheter (SE) <sup>1</sup>                                                                                                   | 9.150   | 162    | 0,1% |
| Summa Fastigheter                                                                                                                     | 3.775   | 3,1%   |      |
| Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten | 3.775   | 3,1%   |      |
| SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT                                                                                                          | 122.884 | 99,5%  |      |
| NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER                                                                                       | 673     | 0,5%   |      |
| FOND FÖRMÖGENHET                                                                                                                      | 123.557 | 100,0% |      |

(CA) Kanada, (IS) Island, (SE) Sverige

1) Ingår i företagsgruppen Samhallsbyggnadsbolaget i Nord och utgör 1,42 %



# Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2022

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

## Grunder för utformning av ersättningsmodeller

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

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

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

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

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

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

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

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

## Rishtagare

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

## Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

## Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

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

## Ersättningsformer

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

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

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

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

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

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

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som 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 klanderbart 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 2022 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

## Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2022 uppgår till 13.707.442 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 13.224.181 kr och rörlig ersättning 483.261 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 7.543.068 kr. Av detta belopp bestod 7.423.068 kr av fast ersättning och 120.000 kr av rörlig ersättning.

Det har även beslutats under 2023 att betala ut 100.000 kr till särskilt reglerad personal. Betalningen baseras på 2022 års resultat men kommer att betalas ut enligt Simplicitys ersättningspolicy med start i början av 2023.

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

**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 läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Produktnamn: Simplicity Småbolag Sverige

Identifieringskod för juridiska personer: 549300SDC5WYHPS04X78

## 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



in 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 26,7% 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**

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

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett miljömål.

#### Valde in

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att göra:

- Hållbara investeringar i bolag som är taxonomiförenliga, vilka bidrar till att uppfylla taxonomins miljömål (begränsning av klimatförändringar och anpassning till klimatförändringar).
- Hållbara investeringar i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet, vilket bidrar till målet att begränsa klimatförändringar genom att minska utsläppen av växthusgaser. (Dessa innehav måste även ha kvantifierbara mål för minst ett av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling och vara anslutna till FN:s Global Compact för att räknas som hållbara investeringar).

- Hållbara investeringar i företag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen bidrar positivt till att uppfylla FN:s mål 7 (hållbar energi till alla) och mål 13 (bekämpa klimatförändringarna).
- Investeringar i bolag med vetenskapliga klimatmål verifierade av Science Based Target 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 max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Simplicity som fondbolag har satt upp mål att senast år 2040 ska samtliga innehav i våra fonder ha klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative. Delmålet för år 2025 och år 2030 är 50 % respektive 75%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed miljörelaterade egenskaper.
- Investeringar i bolag som är anslutna till FN:s Global Compact. FN:s Global Compact består av tio grundläggande principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. 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%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed av socialt ansvarstagande och god ägarstyrning.

#### Valde bort

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inte investera i sektorer som, enligt fondbolagets bedömning, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fonden investerade inte i företag som producerar eller distribuerar vapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi eller fossila bränslen samt övriga bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. Utöver detta exkluderas också företag med stora fossilreserver, företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen samt företag med annan typ av verksamhet som är majoritetsägare till företag som utvinnet fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.

#### ● 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                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Hållbara investeringar</b>                                                                                     | Minst en av punkterna nedan ska vara uppfylld för att ett innehav ska definieras som en hållbar investering: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Innehavet uppfyller följande: 1) bolaget har klimatmål i linje med Parisavtalet, 2) bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och 3) bolaget är anslutet till FN:s Global Compact</li> <li>• Innehavet är förenligt med EU:s taxonomi</li> <li>• Investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna)</li> </ul> | 26,7 % var hållbara investeringar                                                  |
| <b>Bolag med energi-produktion baserat på fossila bränslen &gt;25%</b>                                            | Investeringar i bolag där andel energiproduktion från fossila bränslen överstiger 25%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Fonden har exkluderat denna typ av bolag.                                          |
| <b>Investeringar i bolag verksamma i den fossila sektorn</b>                                                      | Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller mer än 5% av sina intäkter från distribution av fossila bränslen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena gällande fossila bränslen. |
| <b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen,</b> | För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena för nämnda branscher.      |

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

|                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| krigsmateriel eller kärnvapen                                                                                                              |                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                 |
| Brott mot internationella konventioner och normer relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption. | Exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.                 | Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja. |
| Vetenskapligt förankrade klimatmål                                                                                                         | Bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi) <sup>1</sup> .                                                                      | 23,1 % av fonden. Endast åtaganden om netto-noll-utsläpp inkluderas (Net-Zero Committed)                                        |
| FN:s Global Compact                                                                                                                        | Bolag som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrup­tion. | 50,5 % av fonden.                                                                                                               |

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

Se svar på ovanstående fråga "I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?"

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

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för de hållbara investeringarna vid investeringsbeslut för att inte orsaka betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål.

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

Genom att fonden exkluderade bolag verksamma i sektorn för fossilbränslen, företag med stora fossilreserver och bolag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen bidrog fonden med att inte orsaka väsentlig skada på klimatmål. Fonden exkluderade även investeringar i tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen, vilka kan skada sociala hållbarhetsmål.

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

Innehav som inte är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter kvalificeras inte som en hållbar investering. 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 har också legat till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

<sup>1</sup> Science Based Target Initiative (SBTi) är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet om att begränsa den globala uppvärmningen till max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part.

**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-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 EU-kriterier.

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?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsindikatorer beaktades vid investeringsbeslut och fortlöpande under investeringarnas innehavstid i fonden. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Klimatrelaterade indikatorer som beaktades var utsläpp av växthusgaser, såsom växthusgasintensitet, exponering mot fossila bränslen, andel av icke-förnybar energiproduktion och avsaknad av initiativ för minskning av koldioxidutsläpp. Sociala indikatorer som beaktades inkluderar brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, exponering mot kontroversiella vapen och uppförandekodex för leverantörer.



### 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    |
|-------------------------|-----------------------|--------------|---------|
| AXFOOD                  | Dagligvaror           | 4,9%         | Sverige |
| SWEDISH ORPHAN BIOVI    | Hälsovård             | 4,1%         | Sverige |
| TRELLEBORG B            | Industri              | 3,3%         | Sverige |
| HOLMEN B                | Material              | 3,3%         | Sverige |
| TELE2 B                 | Kommunikationsservice | 3,1%         | Sverige |
| LOOMIS B                | Industri              | 3,1%         | Sverige |
| BOLIDEN                 | Material              | 3,0%         | Sverige |
| FORTINOVA FASTIGHET     | Fastigheter           | 2,8%         | Sverige |
| AAK                     | Dagligvaror           | 2,5%         | Sverige |
| COOR SERVICE MGMT       | Industri              | 2,4%         | Sverige |
| STUDSVIK                | Industri              | 2,0%         | Sverige |
| SSAB B                  | Material              | 1,9%         | Sverige |
| PARADOX INTERACTIVE     | IT                    | 1,9%         | Sverige |
| KARNOV GROUP            | Industri              | 1,9%         | Sverige |
| HUFVUDSTADEN A          | Fastigheter           | 1,8%         | Sverige |

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: år 2022



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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

### Vad var tillgångsallokeringen?

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hut "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

#### Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper: 96,2 %

Samtliga direkta exponeringar i aktier.

#### Nr 1A. Hållbara: 26,7 %

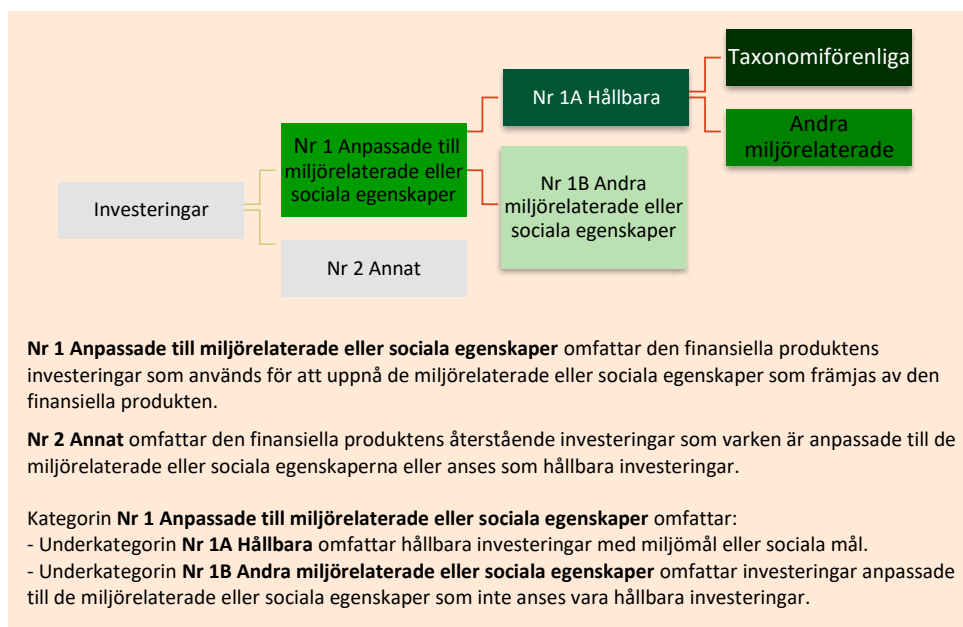
Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål.

#### Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: 69,5 %

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

#### Nr 2. Annat: 3,8 %

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



### I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

| Sektor                | Vikt  |
|-----------------------|-------|
| Industri              | 25,9% |
| Fastigheter           | 15,8% |
| Material              | 11,3% |
| Dagligvaror           | 10,1% |
| Sällanköpsvaror       | 9,6%  |
| Hälsovård             | 7,2%  |
| Finans                | 6,0%  |
| IT                    | 5,7%  |
| Kommunikationsservice | 3,9%  |
| Kraftförsörjning      | 0,8%  |

Fonden har inte investerat i GICS sektor 10, vilket är bolag inom sektorn för fossila bränslen.

| Sektor                | Delsektor                                        | Vikt  |
|-----------------------|--------------------------------------------------|-------|
| Fastigheter           | Fastighetsförvaltning och utveckling             | 15,8% |
| Industri              | Kommersiella tjänster & leveranser               | 9,3%  |
| Material              | Metaller & gruvdrift                             | 6,0%  |
| Hälsovård             | Bioteknik                                        | 5,5%  |
| Dagligvaror           | Livsmedel                                        | 5,2%  |
| Dagligvaror           | Detaljhandel, livsmedel & stapelvaror            | 4,9%  |
| Industri              | Maskineri                                        | 4,7%  |
| IT                    | Mjukvara                                         | 3,4%  |
| Industri              | Konstruktion & teknik                            | 3,3%  |
| Material              | Papper & skogsprodukter                          | 3,3%  |
| Kommunikationsservice | Trådlösa telekommunikationstjänster              | 3,1%  |
| Sällanköpsvaror       | Hotell, restauranger & fritid                    | 2,4%  |
| Finans                | Banker                                           | 2,3%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, specialitet                        | 2,3%  |
| Industri              | Byggprodukter                                    | 2,2%  |
| Industri              | Handelsföretags & distributörer                  | 1,9%  |
| Industri              | Professionella tjänster                          | 1,9%  |
| Sällanköpsvaror       | Hushållsartiklar                                 | 1,7%  |
| Hälsovård             | Sjukvårdsutrustning & förnödenheter              | 1,5%  |
| Sällanköpsvaror       | Bilkomponenter                                   | 1,5%  |
| IT                    | IT-tjänster                                      | 1,3%  |
| Finans                | Konsumentfinansiering                            | 1,3%  |
| Industri              | Industrikonglomerat                              | 1,2%  |
| IT                    | Elektronisk utrustning, instrument & komponenter | 1,0%  |
| Material              | Kemikalier                                       | 1,0%  |
| Industri              | Elektrisk utrustning                             | 1,0%  |
| Finans                | Försäkring                                       | 1,0%  |
| Material              | Behållare & förpackning                          | 1,0%  |
| Sällanköpsvaror       | Textilier, kläder & lyxvaror                     | 1,0%  |
| Finans                | Kapitalmarknader                                 | 0,9%  |
| Kraftförsörjning      | Oberoende producenter av el och förnybar el      | 0,8%  |
| Kommunikationsservice | Diversifierade telekommunikationstjänster        | 0,6%  |
| Finans                | Diversifierade finansiella tjänster              | 0,5%  |
| Industri              | Marin                                            | 0,4%  |
| Sällanköpsvaror       | Sällanköpsvaror, övrigt                          | 0,4%  |
| Hälsovård             | Vårdgivare & tjänster                            | 0,2%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, internet & direktmarknadsföring    | 0,2%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, flera kanaler                      | 0,1%  |
| Kommunikationsservice | Interaktiva medier & tjänster                    | 0,1%  |
| Sällanköpsvaror       | Fritidsprodukter                                 | 0,1%  |



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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 1,9 % av hela fonden. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen är baserad på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag som fonden investerar i hade vid den tidpunkten inte rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar två av taxonomiförordningens sex miljömål: klimatanpassning och begränsning av klimatförändringar. Data för att ange uppdelning av andelen investeringar för vart och ett av miljömålen som dessa investeringar bidrog till saknas.

Siffrorna i staplarna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftutgifter. Detta inkluderar bolag med mindre än 10% taxonomiförenliga intäkter.



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.

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

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>2</sup>**

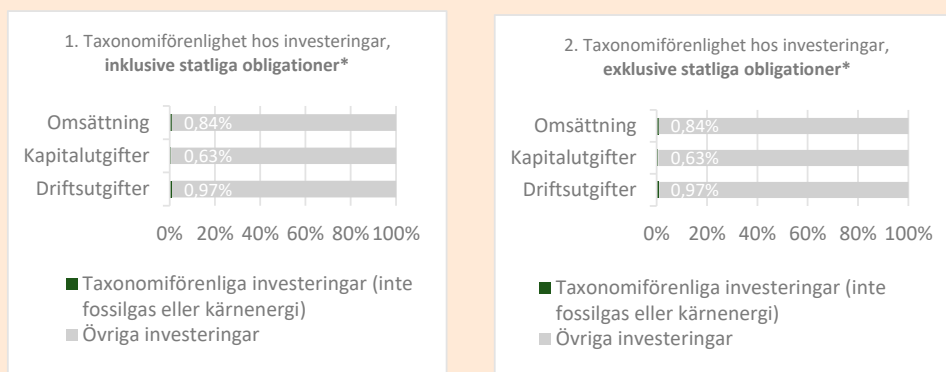
☐ Ja:

☐ 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 statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produkten investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

Rapporterade data saknas för att ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Andelen var 24,8 % av hela fonden. 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).

Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett miljömål. Fonden gör hållbara investeringar som bidrar till miljömål genom att investera i bolag som är förenliga med EU Taxonomin, men också genom att investera i bolag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen och i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet. Investeringar kan därmed bidra till fondens miljömål utan att vara förenliga med EU Taxonomin.

<sup>2</sup> 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.



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

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



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

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

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

## 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 2022, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 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 Småbolag Sveriges finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 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 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 6, 13-20 ("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 6, 13-20 och för att den är upprättad i enlighet med EU:s 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.

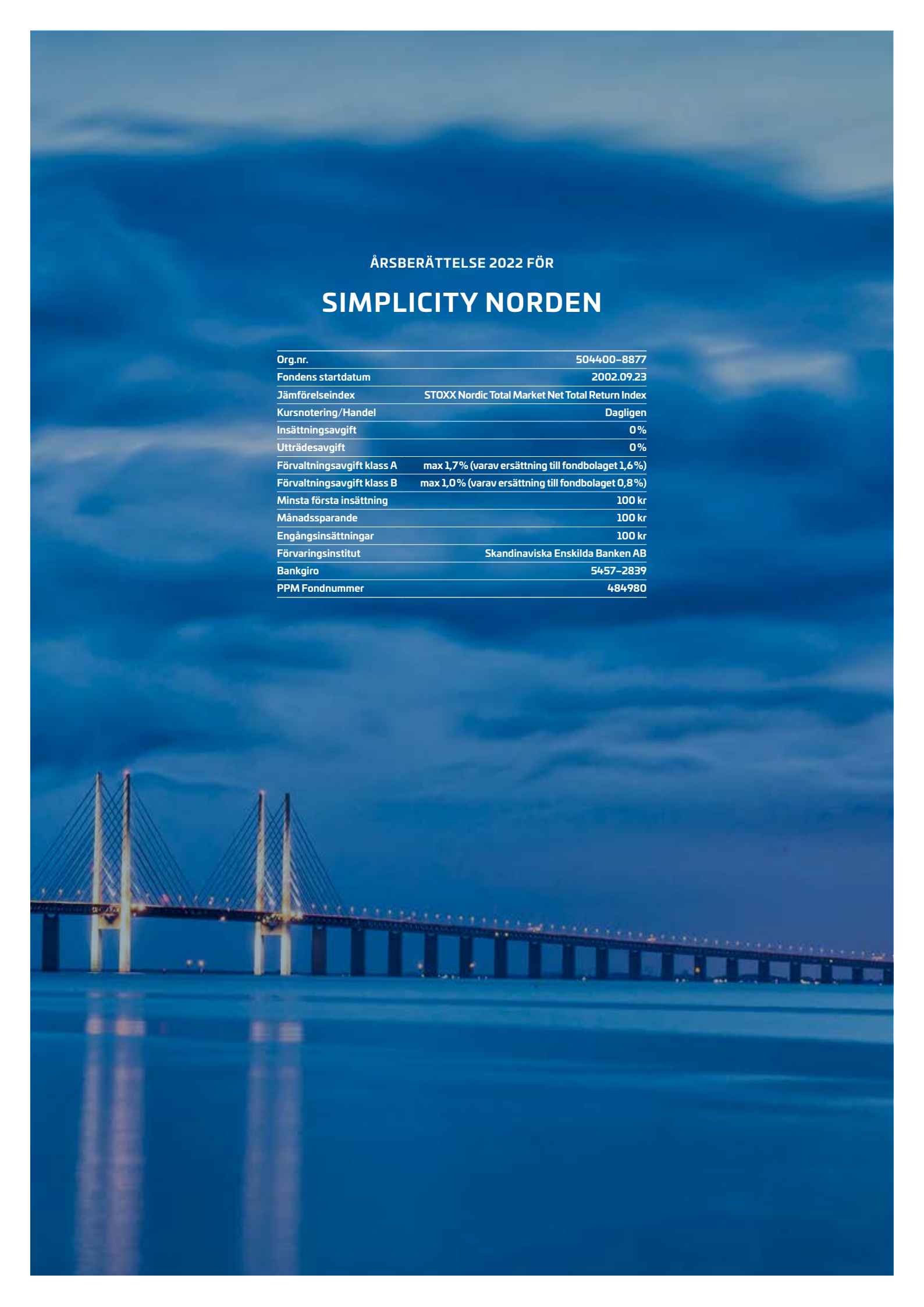
Hållbarhetsinformation har lämnats.

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson

Auktoriserad revisor



ÅRSBERÄTTELSE 2022 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 kr                                            |
| Månadssparande             | 100 kr                                            |
| Engångsinsättningar        | 100 kr                                            |
| Förvaringsinstitut         | Skandinaviska Enskilda Banken AB                  |
| Bankgiro                   | 5457-2839                                         |
| PPM Fondnummer             | 484980                                            |



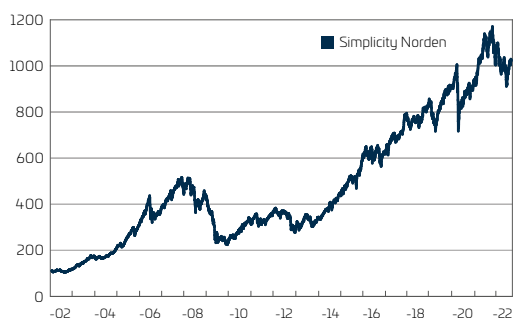
## Förvaltningsberättelse Simplicity Norden

### FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Norden hade en avkastning på -12,1 % under året. Bland fondens innehav var det i stället hälsovårdsbolagen som avkastade bäst. Novo Nordisk och AstraZeneca var fondens största respektive näst största bidragsgivare under året. Även fondens banker och försäkringsbolag utvecklades positivt, bland annat Sampo som var fondens tredje största bidragsgivare. Fondens jämförelseindex, STOXX Nordic Total Market Net Return Index, sjönk med 9,6 %. Sektorer som fonden på grund av hållbarhetsrestriktioner inte investerar i, så som fossila bränslen, fossil energiförsörjning, alkohol, tobak och vapen, utvecklades positivt och gynnade index men inte fonden.

### AKTIE- OCH VALUTAMARKNADERNA

Utvecklingen på de globala aktiemarknaderna dominerades under perioden av en ökad osäkerhet där inflation,



räntepolitik, konjunktur samt Rysslands invasionskrig i Ukraina var i huvudfokus. Invasionen innebar att inflationen spädades på genom framför allt stigande priser på olja, gas och energi. Samtidigt fortsatte prisökningar som följde av pandemin att bita sig fast och tidigare lugnande besked från centralbanker om att inflationen var övergående ersattes med restriktiva centralbanker världen över som stramade åt penningpolitiken för att stävja den stigande och alltmer utbredda inflationen. I USA höjde Federal Reserve räntan med sammanlagt 425 punkter vid sju olika tillfällen, europeiska ECB höjde med 250 punkter vid fyra tillfällen och i Sverige

höjde Riksbanken styrräntan med 250 punkter till 2,5 % vid fyra tillfällen.

De penningpolitiska åtstramningarna världen över tillsammans med kostnadsuppgångar och pressade hushållsfinanser ledde till att sannolikheten för lågkonjunktur nästa år ökade drastiskt. Centralbankerna klargjorde vid upprepade tillfällen under året att inflationsbekämpning går först och marknaderna kan därmed inte längre räkna med stimulanser från centralbankerna vid en konjunkturedgång. Att börsbolagen överlag levererade positiva rapporter med stigande försäljning och bra marginaler hindrade därför inte aktier från att värderas ned i takt med att räntenivåerna steg och de ekonomiska förutsättningarna försvagades.

På valutamarknaderna styrde både ränteutvecklingen och konjunktens utveckling valutarörelserna. Då Riksbanken var något mer restriktiv med åtstramningar än majoriteten av centralbankerna steg räntenivåerna i Sverige mindre än i exempelvis Norge och den svenska kronan försvagades mot de flesta av världens större valutor. Valutaeffekten i fonden blev därmed positiv.

### RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Nordens standardavvikelse har under de senaste två åren varit 15,9 % vilket är lägre än motsvarande siffra för STOXX Nordic Total Market Net Return Index som är 17,1 %. Fonden har hanterat marknads-, bransch-, land- och regionrisken genom att placera i flertalet mycket likvida, stabila och lönsamma aktier i olika branscher, länder och regioner. Valutarisken har fonden valt att inte valutasäkra sig emot. Valutarisken uppgår i det närmaste till investeringens storlek i respektive land.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är relevant då det ger en god representation av den nordiska aktiemarknaden samt fondens långsiktiga avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 6,6 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk

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

### INNEHAV OCH POSITIONER

Landfördelningen i fonden ändrades förhållandevis mycket då svenska bolag minskade från 61 % till 46 %. Förändringen kan delvis förklaras av att fastighetssektorn viktats ned, från 11 % till 4 %, då fastighetsbolagens finansieringskostnader ökat kraftigt med de stigande räntenivåerna. Även svenska industribolag minskade kraftigt i fonden då konjunkturen försvagats. Bland annat Alfa Laval, Lifco och Epiroc lämnades helt under perioden. Sektorn minskade totalt med fyra procentenheter till 18 %. Istället ökade andelen bolag från Danmark och Finland till 21 % respektive 20 %. I Danmark skedde ökningen främst i hälsovårdsbolag som Novo Nordisk och Genmab. Finska bolag ökade genom ökad vikt i Sampo, Nordea och Huhtamäki. Finansbolag ökade totalt med arton procentenheter till 46 %. Sällanköpsbolag minskade med sju procentenheter till 1 % då

bland annat Fiskars, Thule och Volvo Car avyttrades. Vid periodens slut var Investor fondens största innehav följt av Sampo och Novo Nordisk.

### FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten minskade med 214 MSEK och uppgick per den sista december 2022 till 1 493 MSEK. Fonden hade ett nettoutflöde under året på 10 MSEK.

### DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har under året bedrivit värdepappersutlåning, vilket har bidragit med 757 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

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För definitionen av en hållbar investering, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

## Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och skall som sådan främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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".

Simplicity söker aktivt efter investeringar som genom sin karaktär bidrar positivt till ett mer hållbart samhälle. Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett miljömål. Vi kan i huvudsak dela in fondens hållbara investeringar i nedanstående huvudkategorier:

#### *Innehav som är förenliga med EU:s taxonomi:*

I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomi).

#### *Innehavet uppfyller följande kriterier:*

1. Bolaget har satt klimatmål i linje med Paris-avtalet
2. Bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och
3. Bolaget är anslutet till FN:s Global Compact

*Innehav i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna):*

Minst 10% av bolagets värde ska relatera till aktiviteter som bidrar positivt till den gröna omställningen, exempelvis förnybar energi och energieffektiv teknik.

Andelen hållbara investeringar i fonden uppgick till 37,1 %.

#### **Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter**

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomi.

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

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

#### **Fonden har valt in**

Hållbarhetsaspekter vägs in som en del i analysprocessen, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för val av bolag. Fondbolaget har under året placerat en betydande del av det förvaldade kapitalet i olika typer av hållbara investeringar enligt definitionen ovan. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 37,1 % av fondens tillgångar.

Urvalsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

### Fonden har valt bort

Fonden investerar inte i företag inom följande branscher: tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel, kontroversiella vapen, kärnvapen och fossila bränslen. Fondbolaget investerar inte heller i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner. Genom fondens exkluderingspolicy har bolag inom nämnda branscher inte haft tillgång till fondens kapital för att finansiera sina verksamheter. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

### Fondbolaget har påverkat

Under 2022 har fondens innehav screenats i MSCI:s databas för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Simplicity driver påverkansdialoger med enskilda bolag när incidenter uppstår.

I samarbete med andra investerare har Simplicity under året varit undertecknare av Tobacco Free Portfolios, ett initiativ för att minska investeringar inom tobaksindustrin, samt Business Benchmark on Farm Animal Welfare som arbetar för ökad mätbarhet, bättre villkor och ökad transparens inom livsmedelsindustrin och dess värdekedjor. Genom deras engagemang ökar trycket på företagen inom sektorn att bedriva sina verksamheter på ett värdigt vis.

Påverkansarbetet har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

### Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För mer information, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

## Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

|                               | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet               | 1493.165   | 1706.508   | 1486.992   | 1.694.546  | 1.341.183  | 598.384    | 575.121    | 556.546    | 443.370    | 362.456    |
| Andelsklass A                 | 1.395.449  | 1.640.224  | 1.359.796  | 1.590.985  | 1.341.183  | 598.384    | 575.121    | 556.546    | 443.370    | 362.456    |
| Andelsklass B                 | 97.716     | 66.284     | 127.196    | 103.561    |            |            |            |            |            |            |
| Andelsvärde A                 | 779,88     | 889,04     | 700,38     | 716,67     | 551,78     | 576,33     | 524,87     | 485,98     | 415,86     | 343,83     |
| Andelsvärde B                 | 114,75     | 129,80     | 101,45     | 103,01     |            |            |            |            |            |            |
| Handelskurs A*                | 780,65     | 887,92     | 700,41     | 716,70     | 551,86     | 576,38     | 524,90     | 485,82     | 416,29     | 343,96     |
| Handelskurs B*                | 114,86     | 129,64     | 101,45     | 103,02     |            |            |            |            |            |            |
| Antalet utestående andelar    |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| Andelsklass A                 | 1.789.319  | 1.844.934  | 2.106.360  | 2.341.996  | 2.447.771  | 1.039.940  | 1.093.871  | 1.145.200  | 1.066.141  | 1.054.185  |
| Andelsklass B                 | 851.582    | 510.645    | 197.030    | 152.447    |            |            |            |            |            |            |
| Totalavkastning i procent     |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| Andelsklass A                 | -12,1%     | 26,8%      | -2,3%      | 29,9%      | -4,3%      | 9,8%       | 8,0%       | 16,7%      | 21,0%      | 31,8%      |
| Andelsklass B                 | -11,4%     | 27,8%      | -1,5%      | 4,1%       |            |            |            |            |            |            |
| Totalavk. i procent jämfindex | -9,6%      | 31,3%      | 14,0%      | 28,4%      | -4,3%      | 12,4%      | 6,1%       | 12,5%      | 15,4%      | 25,6%      |
| Aktiv risk**                  | 6,6%       | 6,3%       | 8,0%       | 5,9%       | 3,3%       | 4,8%       | 5,7%       | 4,8%       | 3,9%       | 4,9%       |

\* Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2022.12.30.

\*\* 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

|                                                                     | 2022.12.31                                       |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr                                  | 1 435 155                                        |
| Kursutveckling sedan fondstart                                      | 921,0%                                           |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren                          | 5,6%                                             |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren                          | 6,3%                                             |
| Omsättningshastighet                                                | 1,3                                              |
| <b>Jämförelseindex*</b>                                             | STOXX Nordic Total Market Net Total Return Index |
| Utveckling jämförelseindex sedan fondstart                          | 708,5%                                           |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex          | 8,9%                                             |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex          | 10,6%                                            |
| <b>RISK**</b>                                                       |                                                  |
| Totalrisk / Standardavvikelse                                       | 15,9%                                            |
| Totalrisk för jämförelseindex                                       | 17,1%                                            |
| <b>FÖRVALTNINGSKOSTnader</b>                                        |                                                  |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A                        | 1,6%                                             |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass B                        | 0,8%                                             |
| Till fondbolag, tkr                                                 | 22 317                                           |
| Till förvaringsinstitut, tkr                                        | 134                                              |
| Till tillsynsmyndighet, tkr                                         | 7                                                |
| Till revisorer, tkr                                                 | 68                                               |
| <b>TRANSAKTIONS Kostnader</b>                                       |                                                  |
| Transaktionskostnader, tkr                                          | 1180                                             |
| % av total omsättning                                               | 0,03%                                            |
| <b>ANALYS Kostnader</b>                                             |                                                  |
| Analyskostnader, tkr                                                | 30                                               |
| <b>TOTAL Kostnad (TKA)</b>                                          |                                                  |
| Total kostnad, tkr                                                  | 23 736                                           |
| Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet                       | 1,65%                                            |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass A</b>                                 | 1,62%                                            |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass B</b>                                 | 0,82%                                            |
| <b>KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE</b> |                                                  |
| 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 2022.12.31 |
|--------------------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass A | 150          | 141                | 8.792            |
| Månadssparande 100 kr, klass A       | 10           | 10                 | 1.197            |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass B | 80           | 71                 | 8.860            |
| Månadssparande 100 kr, klass B       | 6            | 5                  | 1.201            |

## Förändring av fondförmögenhet

|                                                     | 2022.12.31       |
|-----------------------------------------------------|------------------|
| Fondförmögenhet vid årets början, tkr               | 1 706 508        |
| Andelsutgivning, tkr                                | 219 915          |
| Andelsinlösen, tkr                                  | -230 388         |
| <b>Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr</b> | <b>-202.870</b>  |
| <b>Fondförmögenhet, tkr</b>                         | <b>1 493.165</b> |

## Resultaträkning

|                                                     | Not | 2022            | 2021           |
|-----------------------------------------------------|-----|-----------------|----------------|
|                                                     |     | tkr             | tkr            |
| <b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>                 |     |                 |                |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper          | 1   | -240.445        | 360.404        |
| <b>Summa värdeförändring</b>                        |     | <b>-240.445</b> | <b>360.404</b> |
| Ränteintäkter                                       |     | 691             | 767            |
| Utdelningar                                         |     | 59.439          | 46.703         |
| Valutakursvinster och -förluster netto              |     | 331             | 565            |
| Övriga finansiella intäkter                         |     | 17              | 0              |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>           |     | <b>-179.967</b> | <b>408.439</b> |
| <b>KOSTNADER</b>                                    |     |                 |                |
| <b>Förvaltningskostnader</b>                        |     |                 |                |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten |     | -22.317         | -24.841        |
| Ersättning till förvaringsinstitutet                |     | -134            | -158           |
| Ersättning till tillsynsmyndighet                   |     | -7              | -10            |
| Ersättning till revisorer                           |     | -68             | -62            |
| <b>Summa förvaltningskostnader</b>                  |     | <b>-22.526</b>  | <b>-25.071</b> |
| Övriga kostnader                                    |     | -328            | -353           |
| Räntekostnader                                      |     | -49             | -113           |
| <b>Summa kostnader</b>                              |     | <b>-22.903</b>  | <b>-25.537</b> |
| <b>Årets resultat</b>                               |     | <b>-202.870</b> | <b>382.902</b> |

## Balansräkning

|                                                                | Not | 2022.12.31       | 2021.12.31       |
|----------------------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|
|                                                                |     | tkr              | tkr              |
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                              |     |                  |                  |
| Överlåtbara värdepapper                                        |     | 1.489.081        | 1.701.675        |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> |     | <b>1.489.081</b> | <b>1.701.675</b> |
| <b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>            |     | <b>1.489.081</b> | <b>1.701.675</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |     | 15.872           | 24.030           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 2   | 291              | 1.491            |
| Övriga tillgångar                                              |     | 1.075            | 23               |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        |     | <b>1.506.319</b> | <b>1.727.219</b> |
| <b>SKULDER</b>                                                 |     |                  |                  |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 3   | 1.944            | 2.205            |
| Övriga skulder                                                 |     | 11.210           | 18.506           |
| <b>Summa skulder</b>                                           |     | <b>13.154</b>    | <b>20.711</b>    |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                         |     | <b>1.493.165</b> | <b>1.706.508</b> |
| <b>Poster inom linjen</b>                                      |     |                  |                  |
| Utlånade finansiella instrument                                | 4   | 191.046          | 220.762          |
| Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument        | 5   | 191.053          | 220.766          |
| <b>Not 1 Värdeförändring</b>                                   |     |                  |                  |
| <b>Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>              |     |                  |                  |
| Realisationsvinster                                            |     | 142.890          | 245.129          |
| Realisationsförluster                                          |     | -194.862         | -72.447          |
| Orealiserade vinster/förluster                                 |     | -188.473         | 187.722          |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>-240.445</b>  | <b>360.404</b>   |
| <b>Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>      |     |                  |                  |
| Upplupna räntor                                                |     | 152              | 0                |
| Upplupna utdelningar                                           |     | 139              | 1.491            |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>291</b>       | <b>1.491</b>     |
| <b>Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>      |     |                  |                  |
| Upplupet förvaltningsarvode                                    |     | 1.944            | 2.201            |
| Upplupna utgiftsräntor                                         |     | 0                | 4                |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>1.944</b>     | <b>2.205</b>     |

**Not 4 Utlånade finansiella instrument**

|                                          |         |         |
|------------------------------------------|---------|---------|
| Exponering                               | 191.046 | 220.702 |
| Andel av totala utlåningsbara tillgångar | 12,8%   | 13,0%   |
| Motpart                                  | SEB     | SEB     |

**Not 5 Mottagna säkerheter för utlånade instrument****Mottagna Säkerheter för VP-lån 2022.12.31**

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

**Mottagna Säkerheter för VP-lån 2021.12.31**

|                                  | Antal       | Marknadsvärde, tkr | Valuta     | Typ              | Emittent               |
|----------------------------------|-------------|--------------------|------------|------------------|------------------------|
| KOMINS 0 3/4 02/04/26 #2602      | 35.600.000  | 36.229             | SEK        | Kommunobligation | Kommuninvest i Sverige |
| KOMINS 0 3/4 02/22/23            | 1.000.000   | 1.016              | SEK        | Kommunobligation | Kommuninvest i Sverige |
| KOMINS 1 11/13/23                | 160.000     | 163                | SEK        | Kommunobligation | Kommuninvest i Sverige |
| SGBI 0 1/8 06/01/26 #3112        | 123.890.000 | 151.956            | SEK        | Statsobligation  | Svenska staten         |
| SWED 0 1/8 04/24/23              | 1.859.000   | 19.253             | EUR        | Statsobligation  | Svenska staten         |
| SWTB 0 03/16/22                  | 12.140.000  | 12.147             | SEK        | Statsskuldväxel  | Svenska staten         |
| <b>Summa Mottagna Säkerheter</b> |             | <b>220.766</b>     | <b>SEK</b> |                  |                        |

**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 2022.12.31

| FINANSIELLA INSTRUMENT                                           |         |                 |           |
|------------------------------------------------------------------|---------|-----------------|-----------|
|                                                                  | Antal   | Markn.värde tkr | Andel i % |
| Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad |         |                 |           |
| MATERIAL                                                         |         |                 |           |
| Billerud AB (SE)                                                 | 65.600  | 8.338           | 0,6%      |
| Boliden (SE)                                                     | 23.000  | 8.999           | 0,6%      |
| Elkem Asa (NO)                                                   | 38.000  | 1.422           | 0,1%      |
| Holmen B (SE)                                                    | 6.000   | 2.483           | 0,2%      |
| Huhtamäki Oyj (FI)                                               | 44.000  | 15.714          | 1,1%      |
| Kemira (FI)                                                      | 39.000  | 6.237           | 0,4%      |
| Metsa Board (FI)                                                 | 29.000  | 2.837           | 0,2%      |
| SCA B (SE)                                                       | 44.100  | 5.819           | 0,4%      |
| UPM-Kymmene Corporat (FI)                                        | 81.214  | 31.660          | 2,1%      |
| Yara International (NO)                                          | 34.000  | 15.560          | 1,0%      |
| Summa Material                                                   | 99.068  | 6,6%            |           |
| INDUSTRI & TJÄNSTER                                              |         |                 |           |
| ABB (SE)                                                         | 147401  | 46.608          | 3,1%      |
| Accelleron (CH)                                                  | 21.000  | 4.535           | 0,3%      |
| AF Gruppen A (NO)                                                | 3400    | 520             | 0,0%      |
| Assa Abloy B (SE)                                                | 64400   | 14.406          | 1,0%      |
| Atlas Copco A (SE)                                               | 329.777 | 40.596          | 2,7%      |
| Beijer Ref (SE)                                                  | 5.000   | 736             | 0,0%      |
| Bonheur (NO)                                                     | 4.000   | 1.220           | 0,1%      |
| Bravida Holding (SE)                                             | 20.000  | 2.228           | 0,1%      |
| Cadeler A/S (DK)                                                 | 80.000  | 3.265           | 0,2%      |
| DSV (DK)                                                         | 2.100   | 3.456           | 0,2%      |
| Epiroc AB-A (SE)                                                 | 8.000   | 1.519           | 0,1%      |
| Hexpol B (SE)                                                    | 27.000  | 3.000           | 0,2%      |
| ISS A/S (DK)                                                     | 57.000  | 12.600          | 0,8%      |
| Kone (FI)                                                        | 4.000   | 2.156           | 0,1%      |
| Loomis B (SE)                                                    | 55.000  | 15.730          | 1,1%      |
| Munters (SE)                                                     | 26.000  | 2.675           | 0,2%      |
| Nibe Industrier B (SE)                                           | 149.000 | 14.468          | 1,0%      |
| NKT Holding (DK)                                                 | 11.000  | 6.461           | 0,4%      |
| Sandvik (SE)                                                     | 30.000  | 5.652           | 0,4%      |
| Securitas B (SE)                                                 | 45.000  | 3.913           | 0,3%      |
| SKF B (SE)                                                       | 15.000  | 2.387           | 0,2%      |
| Stolt-Nielsen (NO)                                               | 36.600  | 10.483          | 0,7%      |
| Trelleborg B (SE)                                                | 52.000  | 12.522          | 0,8%      |
| Veidekke (NO)                                                    | 22.000  | 2.263           | 0,2%      |
| Vestas Wind Systems (DK)                                         | 11.000  | 3.336           | 0,2%      |
| Volvo B (SE)                                                     | 253.500 | 4.7780          | 3,2%      |
| Summa Industri & Tjänster                                        | 264.514 | 17,7%           |           |
| SÄLLANKÖPSVAROR                                                  |         |                 |           |
| Europris ASA (NO)                                                | 173.180 | 12.635          | 0,8%      |
| Summa Sällanköpsvaror                                            | 12.635  | 0,8%            |           |
| DAGLIGVAROR                                                      |         |                 |           |
| AAK (SE)                                                         | 81461   | 14.488          | 1,0%      |
| Axfood (SE)                                                      | 99162   | 28.350          | 1,9%      |
| Essity (SE)                                                      | 83400   | 22.793          | 1,5%      |
| Orkla (NO)                                                       | 95.000  | 7.163           | 0,5%      |
| Summa Dagligvaror                                                | 72.794  | 4,9%            |           |

|                           |         |        |      |
|---------------------------|---------|--------|------|
| HÄLSOVÄRD                 |         |        |      |
| Astrazeneca Plc (SE)      | 38.306  | 53.762 | 3,6% |
| Coloplast B (DK)          | 6.000   | 7.311  | 0,5% |
| Genmab (DK)               | 11.100  | 48.991 | 3,3% |
| Novo Nordisk B (DK)       | 40.307  | 56.738 | 3,8% |
| Orion B (FI)              | 59.851  | 34.226 | 2,3% |
| Swedish Orphan Biovi (SE) | 43.700  | 9.426  | 0,6% |
| Summa Hälsovård           | 210.455 | 14,1%  |      |
| FINANS                    |         |        |      |
| ABC Sundal Collier (NO)   | 210.000 | 1.257  | 0,1% |
| Aktia Bank Oyj (FI)       | 23.000  | 2.623  | 0,2% |
| ALM Brand (DK)            | 194.000 | 3.275  | 0,2% |
| Danske Bank (DK)          | 130.000 | 26.786 | 1,8% |
| DNB Bank (NO)             | 212.000 | 43.812 | 2,9% |
| EQT AB (SE)               | 20.000  | 4.412  | 0,3% |
| Gjensidige Forsikrin (NO) | 168.300 | 34.379 | 2,3% |
| Industrivärden C (SE)     | 35.000  | 8.855  | 0,6% |
| Investor B (SE)           | 387.720 | 73.108 | 4,9% |
| Jyske Bank (DK)           | 5.000   | 3.386  | 0,2% |
| Lundbergs B (SE)          | 14.000  | 6.217  | 0,4% |
| Nordea (FI)               | 494.655 | 55.371 | 3,7% |
| Protector Forsikring (NO) | 35.520  | 4.749  | 0,3% |
| Ringkjöbing LND (DK)      | 20.050  | 28.524 | 1,9% |
| Sampo A (FI)              | 109.971 | 59.918 | 4,0% |
| SEB A (SE)                | 459.571 | 55.126 | 3,7% |
| SHB A (SE)                | 523.837 | 55.055 | 3,7% |
| Spar Bank Nord (DK)       | 83.000  | 13.253 | 0,9% |
| Sparebank 1 (NO)          | 117.200 | 15.034 | 1,0% |
| Sparebank 1 Nord-Nor (NO) | 96.000  | 9.795  | 0,7% |
| Sparebank 1 Oestland (NO) | 21.000  | 2.705  | 0,2% |
| Sparebank 1 Smn (NO)      | 92.300  | 12.497 | 0,8% |
| Sparebanken Vest (NO)     | 50.820  | 4.991  | 0,3% |
| Storebrand (NO)           | 102.000 | 9.258  | 0,6% |
| Swedbank A (SE)           | 308.939 | 54.775 | 3,7% |
| Sydbank (DK)              | 68.000  | 29.859 | 2,0% |
| Topdanmark (DK)           | 46.400  | 25.444 | 1,7% |
| Tryg A/S (DK)             | 175.166 | 43.466 | 2,9% |
| Summa Finans              | 687.931 | 46,1%  |      |
| INFORMATIONSTEKNIK        |         |        |      |
| Addnode B (SE)            | 16.000  | 1.574  | 0,1% |
| Hexagon B (SE)            | 24.000  | 2.616  | 0,2% |
| Nokia (Se) (FI)           | 280.000 | 13.521 | 0,9% |
| Paradox Interactive (SE)  | 22.000  | 4.668  | 0,3% |
| Tieto Sek (FI)            | 67.800  | 20.067 | 1,3% |
| Summa Informationsteknik  | 42.447  | 2,8%   |      |
| TELEKOMOPERATÖRER         |         |        |      |
| Elisa (FI)                | 70.311  | 38.811 | 2,6% |
| Tele2 B (SE)              | 18.000  | 1.532  | 0,1% |
| Summa Telekomoperatörer   | 40.343  | 2,7%   |      |
| FASTIGHETER               |         |        |      |
| Balder (SE)               | 30.000  | 1.456  | 0,1% |
| Castellum (SE)            | 20.000  | 2.525  | 0,2% |

|                                                                                                                                                          |                  |               |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|------|
| Citycon (FI)                                                                                                                                             | 189.000          | 13.194        | 0,9% |
| Fabege (SE)                                                                                                                                              | 30.000           | 2.661         | 0,2% |
| Hufvudstaden A (SE)                                                                                                                                      | 29.700           | 4.405         | 0,3% |
| SBB B (SE) <sup>1</sup>                                                                                                                                  | 740.000          | 12.861        | 0,9% |
| <b>Summa Fastigheter</b>                                                                                                                                 | <b>37.101</b>    | <b>2,5%</b>   |      |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper upp-<br/>tagna till handel på reglerad marknad</b>                                                                      | <b>1.467.289</b> | <b>98,3%</b>  |      |
| <b>ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR<br/>REGLBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD<br/>SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN</b>            |                  |               |      |
| <b>FASTIGHETER</b>                                                                                                                                       |                  |               |      |
| Akelius D (SE)                                                                                                                                           | 597.300          | 12.306        | 0,8% |
| Fortinova Fastighet (SE)                                                                                                                                 | 308.451          | 8.174         | 0,5% |
| Neobo Fastigheter (SE) <sup>1</sup>                                                                                                                      | 74.000           | 1.312         | 0,1% |
| <b>Summa Fastigheter</b>                                                                                                                                 | <b>21.791</b>    | <b>1,5%</b>   |      |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper som<br/>är föremål för regelbunden handel vid<br/>någon annan marknad som är reglerad<br/>och öppen för allmänheten</b> | <b>21.791</b>    | <b>1,5%</b>   |      |
| <b>SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>                                                                                                                      | <b>1.489.081</b> | <b>99,7%</b>  |      |
| <b>NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILL-<br/>GÅNGAR OCH SKULDER</b>                                                                                             | <b>4.084</b>     | <b>0,3%</b>   |      |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                                                                                                                   | <b>1.493.165</b> | <b>100,0%</b> |      |

(CH) Schweiz, (DK) Danmark, (FI) Finland, (NO) Norge, (SE) Sverige

1. Ingår i företagsgruppen Samhällsbyggnadsbolaget i Nord och utgör 0,95 %

# Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2022

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

## Grunder för utformning av ersättningsmodeller

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

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

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

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

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

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

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

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

## Rishtagare

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

## Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

## Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

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

## Ersättningsformer

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

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

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

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

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

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

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som 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 2022 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

## Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2022 uppgår till 13.707.442 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 13.224.181 kr och rörlig ersättning 483.261 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 7.543.068 kr. Av detta belopp bestod 7.423.068 kr av fast ersättning och 120.000 kr av rörlig ersättning.

Det har även beslutats under 2023 att betala ut 100.000 kr till särskilt reglerad personal. Betalningen baseras på 2022 års resultat men kommer att betalas ut enligt Simplicitys ersättningspolicy med start i början av 2023.

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 läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

Produktnamn: Simplicity Norden

Identifieringskod för juridiska personer: 549300YRUJPOV584VD37

## 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



in 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 37,1% hållbara investeringar



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



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



med ett socialt mål



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



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

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett miljömål.

#### Valde in

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att göra:

- Hållbara investeringar i bolag som är taxonomiförenliga, vilka bidrar till att uppfylla taxonomins miljömål (begränsning av klimatförändringar och anpassning till klimatförändringar).
- Hållbara investeringar i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet, vilket bidrar till målet att begränsa klimatförändringar genom att minska utsläppen av växthusgaser. (Dessa innehav



måste även ha kvantifierbara mål för minst ett av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling och vara anslutna till FN:s Global Compact för att räknas som hållbara investeringar).

- Hållbara investeringar i företag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen bidrar positivt till att uppfylla FN:s mål 7 (hållbar energi till alla) och mål 13 (bekämpa klimatförändringarna).
- Investeringar i bolag med vetenskapliga klimatmål verifierade av Science Based Target 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 max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Simplicity som fondbolag har satt upp mål att senast år 2040 ska samtliga innehav i våra fonder ha klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiativ. Delmålet för år 2025 och år 2030 är 50 % respektive 75%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed miljörelaterade egenskaper.
- Investeringar i bolag som är anslutna till FN:s Global Compact. FN:s Global Compact består av tio grundläggande principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. 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%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed av socialt ansvarstagande och god ägarstyrning.

#### Valde bort

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inte investera i sektorer som, enligt fondbolagets bedömning, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fonden investerade inte i företag som producerar eller distribuerar vapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi eller fossila bränslen samt övriga bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. Utöver detta exkluderas också företag med stora fossilreserver, företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen samt företag med annan typ av verksamhet som är majoritetsägare till företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.

#### 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                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Hållbara investeringar</b>                                          | Minst en av punkterna nedan ska vara uppfylld för att ett innehav ska definieras som en hållbar investering: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Innehavet uppfyller följande: 1) bolaget har klimatmål i linje med Parisavtalet, 2) bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och 3) bolaget är anslutet till FN:s Global Compact</li> <li>• Innehavet är förenligt med EU:s taxonomi</li> <li>• Investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna)</li> </ul> | 37,1 % av fonden var hållbara investeringar.                                       |
| <b>Bolag med energi-produktion baserat på fossila bränslen &gt;25%</b> | Investeringar i bolag där andel energiproduktion från fossila bränslen överstiger 25%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Fonden har exkluderat denna typ av bolag.                                          |
| <b>Investeringar i bolag verksam i den fossila sektorn</b>             | Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller mer än 5% av sina intäkter från distribution av fossila bränslen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena gällande fossila bränslen. |
| <b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak,</b>  | För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena för nämnda branscher.      |

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

|                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel eller kärnvapen                                                                  |                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                 |
| Brott mot internationella konventioner och normer relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption. | Exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.                 | Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja. |
| Vetenskapligt förankrade klimatmål                                                                                                         | Bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi) <sup>1</sup> .                                                                      | 37,5 % av fonden. Endast åtaganden om netto-noll-utsläpp (Net-Zero Committed) är inkluderade.                                   |
| FN:s Global Compact                                                                                                                        | Bolag som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. | 77,9 % av fonden.                                                                                                               |

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

Se svar på ovanstående fråga "I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?"

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

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för de hållbara investeringarna vid investeringsbeslut för att inte orsaka betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål.

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

Genom att fonden exkluderade bolag verksamma i sektorn för fossilbränslen, företag med stora fossilreserver och bolag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen bidrog fonden med att inte orsaka väsentlig skada på klimatmål. Fonden exkluderade även investeringar i tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen, vilka kan skada sociala hållbarhetsmål.

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

Innehav som inte är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter kvalificeras inte som en hållbar investering. 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 har också legat till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

<sup>1</sup> Science Based Target Initiative (SBTi) är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet om att begränsa den globala uppvärmningen till max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part.

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 EU-kriterier.

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?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsindikatorer beaktades vid investeringsbeslut och fortlöpande under investeringarnas innehavstid i fonden. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Klimatrelaterade indikatorer som beaktades var utsläpp av växthusgaser, såsom växthusgasintensitet, exponering mot fossila bränslen, andel av icke-förnybar energiproduktion och avsaknad av initiativ för minskning av koldioxidutsläpp. Sociala indikatorer som beaktades inkluderar brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, exponering mot kontroversiella vapen och uppförandekodex för leverantörer.



### 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    |
|-------------------------|-----------------------|--------------|---------|
| ASTRAZENECA             | Hälsovård             | 4,1%         | Sverige |
| NOVO NORDISK B          | Hälsovård             | 3,9%         | Danmark |
| SAMPO A                 | Finans                | 3,7%         | Finland |
| ELISA                   | Kommunikationsservice | 3,3%         | Finland |
| INVESTOR B              | Finans                | 2,9%         | Sverige |
| SHB A                   | Finans                | 2,9%         | Sverige |
| SEB A                   | Finans                | 2,9%         | Sverige |
| AXFOOD                  | Dagligvaror           | 2,7%         | Sverige |
| NORDEA BANK ABP EUR     | Finans                | 2,7%         | Finland |
| DNB BANK                | Finans                | 2,6%         | Norge   |
| SWEDBANK A              | Finans                | 2,5%         | Sverige |
| GJENSIDIGE FORSIKRIN    | Finans                | 2,5%         | Norge   |
| ABB                     | Industri              | 2,4%         | Sverige |
| TRYG A/S                | Finans                | 2,4%         | Danmark |
| RINGKJÖBING LND         | Finans                | 1,9%         | Danmark |

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: år 2022



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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

### Vad var tillgångsallokeringen?

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hut "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

#### Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper: 97,2 %

Samtliga direkta exponeringar i aktier.

#### Nr 1A. Hållbara: 37,1 %

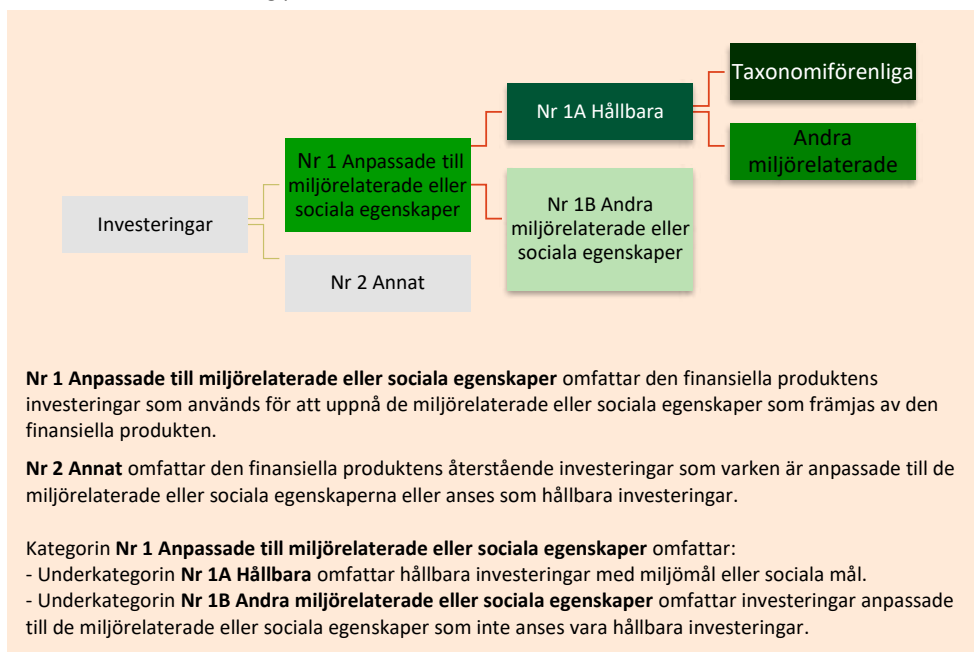
Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål.

#### Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: 60,2 %

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

#### Nr 2. Annat: 2,8 %

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



### I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

| Sektor                | Vikt  |
|-----------------------|-------|
| Finans                | 39,3% |
| Industri              | 12,1% |
| Hälsovård             | 11,9% |
| Dagligvaror           | 10,4% |
| Material              | 7,7%  |
| Kommunikationsservice | 6,3%  |
| Fastigheter           | 5,5%  |
| IT                    | 2,0%  |
| Sällanköpsvaror       | 1,7%  |
| Kraftförsörjning      | 0,3%  |

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

| Sektor                | Delsektor                                        | Vikt  |
|-----------------------|--------------------------------------------------|-------|
| Finans                | Banker                                           | 23,9% |
| Finans                | Försäkring                                       | 11,4% |
| Hälsovård             | Läkemedel                                        | 9,4%  |
| Dagligvaror           | Livsmedel                                        | 6,3%  |
| Fastigheter           | Fastighetsförvaltning och utveckling             | 5,5%  |
| Kommunikationsservice | Diversifierade telekommunikationstjänster        | 4,9%  |
| Material              | Papper & skogsprodukter                          | 4,1%  |
| Industri              | Maskineri                                        | 3,6%  |
| Finans                | Diversifierade finansiella tjänster              | 3,4%  |
| Industri              | Elektrisk utrustning                             | 2,8%  |
| Dagligvaror           | Detaljhandel, livsmedel & stapelvaror            | 2,7%  |
| Hälsovård             | Bioteknik                                        | 2,1%  |
| Industri              | Kommersiella tjänster & leveranser               | 2,0%  |
| Industri              | Byggprodukter                                    | 1,7%  |
| Material              | Kemikalier                                       | 1,6%  |
| Kommunikationsservice | Trådlösa telekommunikationstjänster              | 1,5%  |
| Material              | Metaller & gruvdrift                             | 1,4%  |
| Dagligvaror           | Hushållsprodukter                                | 1,4%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, flera kanaler                      | 1,0%  |
| IT                    | Kommunikationsutrustning                         | 0,9%  |
| IT                    | IT-tjänster                                      | 0,8%  |
| Industri              | Marin                                            | 0,8%  |
| Material              | Behållare & förpackning                          | 0,7%  |
| Industri              | Handelsföretags & distributörer                  | 0,6%  |
| Industri              | Konstruktion & teknik                            | 0,5%  |
| Finans                | Kapitalmarknader                                 | 0,5%  |
| Sällanköpsvaror       | Hushållsartiklar                                 | 0,4%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, specialitet                        | 0,4%  |
| Hälsovård             | Sjukvårdsutrustning & förnödenheter              | 0,3%  |
| Kraftförsörjning      | Allmännyttig, el                                 | 0,3%  |
| IT                    | Elektronisk utrustning, instrument & komponenter | 0,1%  |
| Industri              | Industrikonglomerat                              | 0,1%  |
| IT                    | Mjukvara                                         | 0,1%  |
| Hälsovård             | Vårdgivare & tjänster                            | 0,1%  |
| Industri              | Väg & järnväg                                    | 0,1%  |
| Kraftförsörjning      | Oberoende producenter av el och förnybar el      | 0,1%  |
| Sällanköpsvaror       | Hotell, restauranger & fritid                    | 0,0%  |
| Finans                | Konsumentfinansiering                            | 0,0%  |



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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 0,5 % av hela fonden. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen är baserad på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag som fonden investerar i hade vid den tidpunkten inte rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar två av taxonomiförordningens sex miljömål: klimatanpassning och begränsning av klimatförändringar. Data för att dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål saknas.

Siffrorna i staplarna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftutgifter. Detta inkluderar bolag med mindre än 10% taxonomiförenliga intäkter.

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.



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

## ● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>2</sup>**

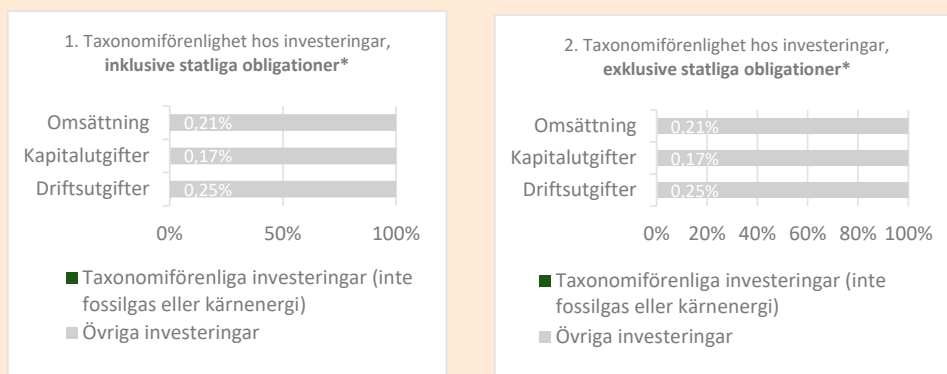
☐ Ja:

☐ 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 statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produkten investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

Rapporterade data saknas för att ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.



## **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Andelen var 36,6 % av hela fonden. 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).

Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett miljömål. Fonden gör hållbara investeringar som bidrar till miljömål genom att investera i bolag som är förenliga med EU Taxonomi, men också genom att investera i bolag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen och i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet. Investeringar kan därmed bidra till fondens miljömål utan att vara förenliga med EU Taxonomi.

<sup>2</sup> 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.



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

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



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

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

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter.



## Revisionsberättelse

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

### Rapport om årsberättelse

#### Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Norden för år 2022, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14-21 ("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 Nordens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14-21.

#### Grund för uttalanden

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

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

#### Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14-21 ("hållbarhetsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

#### Fondbolagets ansvar

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

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet,

men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

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

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

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

#### Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14-21 och för att den är upprättad i enlighet med EU:s 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

Peter Nilsson  
Auktoriserad revisor

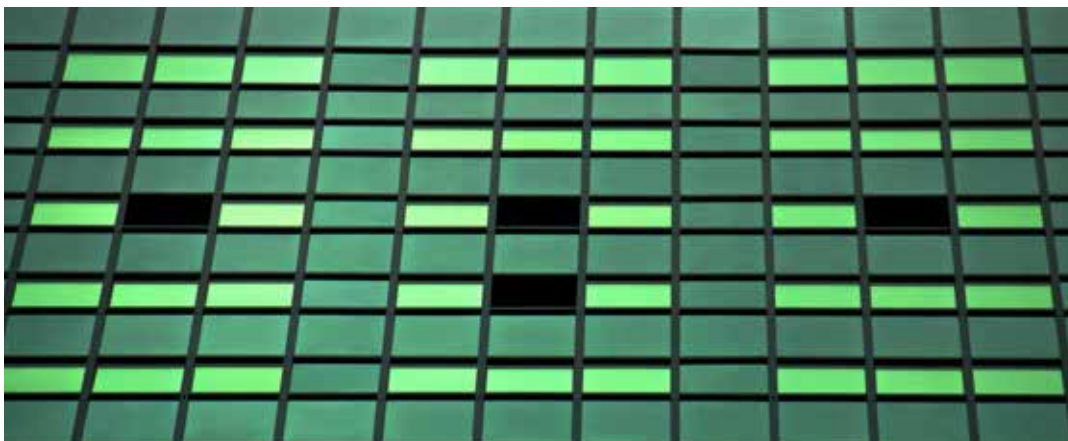


ÅRSBERÄTTELSE 2022 FÖR

# 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                      |



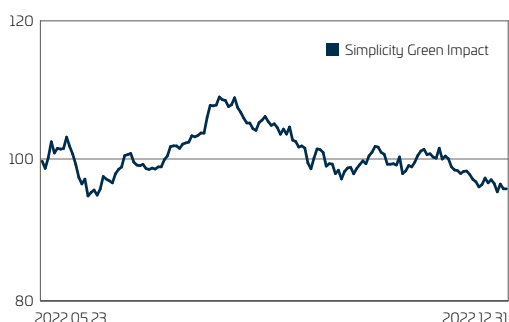


## Förvaltningsberättelse Simplicity Green Impact

### Fondens utveckling under året

Simplicity Green Impact startade den 23 maj 2022 och har fram tills årsskiftet haft en avkastning på -4,0 %. Innehaven i fonden består av aktier i bolag som bidrar till en hållbar utveckling med fokus på klimat och miljö. Övergripande trender som fonden var exponerad mot är grön energi, elektrifiering, energieffektivitet, cirkularitet och omställning.

Flera av fondens innehav har haft en stark utveckling. En av fondens största bidragsgivare var tyska vindkraftsparkutvecklaren PNE AG, som steg med 70 % under innehavstiden. En stark utveckling hade även svenska Munters, som har sett en stark efterfrågan på deras energieffektiva lösningar för inomhusklimatkontroll och kyla som följd av elektrifiering samt ökad digitalisering. Bolagets aktie har stigit med 32 % under innehavstiden. Det historiska klimatpaketet som godkändes i USA i somras, Inflation Reduction Act (IRA), bidrog till en stark utveckling för flera av fondens amerikanska innehav, så som Enphase Energy och First Solar. Paketet motsvarar 3 750 miljarder SEK, varav det mesta är klimatrelaterat. Det handlar bland annat om skattelättnader för bolag inom förnybar energi. Paketet anses också vara symboliskt viktigt då USA, som både är en av världens största marknader och utsläppare, signalerar att de menar allvar med landets klimatåtagande.



Fondens jämförelseindex, ett brett globalindex utan hållbarhetsinriktning, steg under samma period med 2,5 %. Avvikelsen kan delvis förklaras av skillnader i sektorexponering. Fondens sektorexponering är i stor utsträckning ett resultat av fondens hållbarhetsmål. Olika sektorer har en viss övervikt eller undervikt i förhållande mot fondens

jämförelseindex beroende på sektorns generella betydelse för den gröna omställningen. Fonden hade således undervikt i finans-, fossilenergi och hälsosektorerna, vilka hade en relativt god utveckling under perioden. Fondens avkastning gynnades dock av en relativt god utveckling för fondens innehav inom IT- och kommunikationstjänster. Som ett exempel steg Digi International, som tillhandahåller kommunikationsprogramvara, med 72 %.

Fondens största övervikt mot index vad gäller sektorexponering var industri och kraftförsörjningssektorn. Innehav inom industrisektorn omfattade exempelvis bolag som utvecklar teknik och lösningar för ökad energieffektivitet och produkter och tjänster som behövs för elektrifieringen. Innehav inom kraftförsörjning inkluderade exempelvis bolag som ägnar sig åt utveckling, produktion eller distribution av förnybar energi. IT-sektorn tillhörde också en av de större sektorexponeringarna för fonden, men utgjorde ingen övervikt i jämförelse mot index. Innehav inom IT-sektorn omfattade exempelvis bolag som bidrar till ökad energieffektivitet och bolag producerar varor på förnybara resurser och med lång hållbarhet.

### Aktie- och valutamarknaderna

Konsekvenserna av de stora finanspolitiska stimulanserna under pandemin, störda leveranskedjor, krig i Ukraina, Kinas strikta nollpolicy i kampen mot covid-19, brist på varor och komponenter samt skenande energipriser har bidragit till en stor osäkerhet på de finansiella marknaderna och den högsta inflationsnivån på flera decennier i både USA, Europa och i Sverige. Centralbankerna har agerat genom att höja styrräntorna snabbt. I USA höjde Federal Reserve räntan med totalt 4,25 procentenheter och i Sverige höjde Riksbanken styrräntan till 2,50 %.

Företagens resultat fortsatte att utvecklas förhållandevis väl under året, vilket tyder på att den negativa utvecklingen på aktiemarknaderna framför allt har berott på osäkerhet inför framtiden och ökade räntor. Stigande inflation och högre räntor har historiskt skapat en tuffare miljö för börserna, vilket även har varit sant i år. Det är framför allt tillväxtorienterade bolag, med relativt mer vinster i framtiden, vars värdering har fallit när diskonteringsräntorna har stigit.

Trots många motvindar under året anser vi att förutsättningarna för fortsatt tillväxt och lönsamhet för olika typer av klimatinvesteringar har förbättrats. Geopolitiska spänningar, klimatpaket, stigande energipriser och sjunkande kostnader att producera grön energi och teknik är bidragande faktorer för fortsatt stora satsningar och intressanta investeringsmöjligheter inom området.

Under perioden försvagades den svenska kronan mot de flesta av världens större valutor. Valutaeffekten i fonden var därmed positiv. På valutamarknaderna var det främst ränteutvecklingen men även övergripande marknadssentiment som styrde valutarörelserna. Eftersom Sverige är ett exportberoende land, vilket skulle kunna innebära att en lågkonjunktur riskerar påverka Sverige mer än andra länder, tenderar den svenska kronan att försvagas när börsen faller och marknadssentimentet sjunker.

### Riskhantering och nyckeltal

Simplicity Green Impact har en för kort historik för att det skall vara rättvisande att redovisa fondens standardavvikelse. I stället anges här standardavvikelsen för fondens jämförelseindex S&P Global BMI Net Total Return, som under de senaste två åren uppgått till 12,2 %. Fonden har hanterat marknads-, bransch-, land- och regionrisken genom att placera i flertalet mycket likvida aktier i olika branscher, länder och regioner. Valutarisken har fonden valt att inte valutasäkra sig emot. Valutarisken uppgår i det närmaste till investeringens storlek i respektive land. Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med många innehav och relativt små positioner i varje innehav.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är relevant då det ger en god represen-

tation av fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på val av geografiska marknader samt avkastnings- och riskprofil. Historiken är för kort för att göra en rättvisande uppskattning av fondens aktivitetsgrad. Under de dryga sju månaderna från fondens start till årsskiftet hade fonden en aktiv risk på 9,3 %. 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

Fonden har som mål att investera globalt i bolag som bidrar till en hållbar utveckling samt att långsiktigt skapa högre riskjusterad avkastning än sitt jämförelseindex. Vad gäller geografisk exponering har andelen amerikanska bolag utgjort en stor del av portföljen och utgjorde ca 50% av fondförmögenheten vid årsskiftet. Resterande del var i huvudsak placerad i Västeuropa samt i Asien. Sektormässigt har de största branschexponeringarna utgjorts av bolag inom industri-, IT-, kraftförsörjnings- och materialsektorerna.

### Fondförmögenhetens utveckling

Fonden hade ett nettoinflöde under perioden på 47 MSEK. Per den sista december 2022 uppgick fondförmögenheten till 45 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

Den 23 maj 2022 startade fonden.

## Uppföljning av hållbarhetsarbete

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

Investeringsbeslut tas utifrån en systematisk urvalsmetod där hållbarhet är en avgörande del av analysen. Hållbarhetsanalysen kompletteras med en kvalitativ och kvantitativ analys i syfte att identifiera hållbara bolag som förväntas ha en hög riskjusterad avkastning.

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

### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomi.

Mer information finns nedan under "Mall som avser

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

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

### Fonden har valt in

Fondens investeringar har uteslutande gjorts i aktier i bolag som bedöms ha miljömässigt hållbara verksamheter i linje med EU:s taxonomi och i bolag som bedöms bidra till att uppfylla FN:s klimat- och miljörelaterade mål. Fondens utvalda FN-mål inkluderar mål 7 (hållbar energi för alla), mål 11 (hållbara städer och samhällen), mål 12 (hållbar konsumtion och produktion), mål 13 (bekämpa klimatförändringarna),

mål 14 (hav och marina resurser) och mål 15 (ekosystem och biologisk mångfald). Syftet är att investera i aktier som bidrar till en hållbar utveckling.

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

### Fonden har valt bort

Fonden investerar inte i företag inom följande branscher: tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel, kontroversiella vapen, kärnvapen och fossila bränslen. Fondbolaget investerar inte heller i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner. Genom fondens exkluderingspolicy har bolag inom nämnda branscher inte haft tillgång till fondens kapital för att finansiera sina verksamheter. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

### Fondbolaget har påverkat

Fondens innehav har screenats i MSCI:s databaser för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning.

I samarbete med andra investerare har Simplicity under året varit undertecknare av Tobacco Free Portfolios, ett initiativ för att minska investeringar inom tobaksindustrin, samt Business Benchmark on Farm Animal Welfare som arbetar för ökad mätbarhet, bättre villkor och ökad transparens inom livsmedelsindustrin och dess värdekedjor. Genom deras engagemang ökar trycket på företagen inom sektorn att bedriva sina verksamheter på ett värdigt vis.

### Övergripande kommentar om hållbarhetsarbetet

Simplicity Green Impact startade under år 2022 och är fondbolagets första fond att ha hållbara investeringar som mål (artikel 9).

## Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

|                                           | 2022.12.31 |
|-------------------------------------------|------------|
| Fondförmögenhet                           | 44,966     |
| Andelsklass A                             | 44,678     |
| Andelsklass B                             | 96         |
| Andelsklass C                             | 96         |
| Andelsklass D                             | 96         |
| Andelsvärde A                             | 96,03      |
| Andelsvärde B                             | 96,03      |
| Andelsvärde C                             | 96,37      |
| Andelsvärde D                             | 96,98      |
| Handelskurs A*                            | 96,03      |
| Handelskurs B*                            | 96,03      |
| Handelskurs C*                            | 96,37      |
| Handelskurs D*                            | 95,98      |
| Antalet utestående andelar                |            |
| Andelsklass A                             | 465,228    |
| Andelsklass B                             | 1,000      |
| Andelsklass C                             | 1,000      |
| Andelsklass D                             | 1,000      |
| Totalavkastning i procent                 |            |
| Andelsklass A                             | -4,0%      |
| Andelsklass B                             | -4,0%      |
| Andelsklass C                             | -3,6%      |
| Andelsklass D                             | -4,0%      |
| Totalavkastning i procent jämförelseindex | 2,5%       |

\*Andelskursen för den sista handelsdagen 2022.12.30.

## Fondens nyckeltal\*\*

|                                                                     | 2022.12.31                                     |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr                                  | 31 781                                         |
| Kursutveckling sedan fondstart                                      | -4,0%                                          |
| Omsättningshastighet                                                | 2,4                                            |
| <b>Jämförelseindex*</b>                                             | S&P Global Broad Market Index Net Total Return |
| Utveckling jämförelseindex sedan fondstart                          | 2,5%                                           |
| <b>FÖRVALTNINGSKOSTnader</b>                                        |                                                |
| 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                                                 | 240                                            |
| Till förvaringsinstitut, tkr                                        | 7                                              |
| <b>TRANSaktionsKOSTnader</b>                                        |                                                |
| Transaktionskostnader, tkr                                          | 141                                            |
| % av total omsättning                                               | 0,10%                                          |
| <b>ANALYSKOSTnader</b>                                              |                                                |
| Analyskostnader, TKR                                                | 7                                              |
| <b>TOTAL KOSTNAD (TKA)</b>                                          |                                                |
| Total kostnad, TKR                                                  | 395                                            |
| Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet                       | 1,24%                                          |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass A &amp; B</b>                         | 1,32%                                          |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass C</b>                                 | 0,72%                                          |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass D</b>                                 | 1,22%                                          |
| <b>KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE</b> |                                                |
| Omsättning genom närstående företag, %                              | 0%                                             |
| Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %                 | 0%                                             |

\*S&P Global Broad Market Index Net Total Return beräknas i SEK och är ett total return index som tar hänsyn till utdelningar.  
 \*\*Fonden har för kort historik för att övriga nyckeltal ska vara relevanta

## Total- respektive förvaltningskostnad

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

|                                      | Totalkostnad | Varav Förv.kostnad | Värde 2022.12.31 |
|--------------------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass A | 124          | 77                 | 9.603            |
| Månadssparande 100 kr, Klass A       | 6            | 4                  | 759              |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass B | 124          | 77                 | 9.603            |
| Månadssparande 100 kr, klass B       | 6            | 4                  | 759              |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass C | 88           | 40                 | 9.637            |
| Månadssparande 100 kr, klass C       | 4            | 2                  | 761              |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass D | 127          | 80                 | 9.598            |
| Månadssparande 100 kr, klass D       | 6            | 3                  | 759              |

## Förändring av fondförmögenhet

|                                                     | 2022.12.31    |
|-----------------------------------------------------|---------------|
| Fondförmögenhet vid årets början, tkr               | 0             |
| Andelsutgivning, tkr                                | 49.798        |
| Andelsinlösen, tkr                                  | -2.536        |
| <b>Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr</b> | <b>-2.297</b> |
| <b>Fondförmögenhet, tkr</b>                         | <b>44.966</b> |

# Resultaträkning

|                                                     | Not | 2022          |
|-----------------------------------------------------|-----|---------------|
| <b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>                 |     | tkr           |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper          | 1   | -2.426        |
| <b>Summa värdeförändring</b>                        |     | <b>-2.426</b> |
| Ränteintäkter                                       |     | 4             |
| Utdelningar                                         |     | 297           |
| Valutakursvinster och -förluster netto              |     | 159           |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>           |     | <b>-1.966</b> |
| <b>KOSTNADER</b>                                    |     |               |
| <b>Förvaltningskostnader</b>                        |     |               |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten |     | -240          |
| Ersättning till förvaringsinstitutet                |     | -7            |
| <b>Summa förvaltningskostnader</b>                  |     | <b>-247</b>   |
| Räntekostnader                                      |     | -1            |
| Övriga kostnader                                    |     | -83           |
| <b>Summa kostnader</b>                              |     | <b>-331</b>   |
| <b>Årets resultat</b>                               |     | <b>-2.297</b> |

# Balansräkning

|                                                                                 | Not | 2022.12.31    |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                                               |     | tkr           |
| Överlåtbara värdepapper                                                         |     | 44.575        |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>                  |     | <b>44.575</b> |
| <b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>                             |     | <b>44.575</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel                                              |     | 2.056         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                                    | 2   | 48            |
| Övriga tillgångar                                                               |     | 20            |
| <b>Summa tillgångar</b>                                                         |     | <b>46.699</b> |
| <b>SKULDER</b>                                                                  |     |               |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                                    | 3   | 45            |
| Övriga skulder                                                                  |     | 1.688         |
| <b>Summa skulder</b>                                                            |     | <b>1.733</b>  |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                                          |     | <b>44.966</b> |
| <b>Not 1 Värdeförändring</b>                                                    |     |               |
| <b>Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument</b> |     |               |
| Realisationsvinster                                                             |     | 2.652         |
| Realisationsförluster                                                           |     | -4.550        |
| Orealiserade vinster/förluster                                                  |     | -528          |
| <b>Summa</b>                                                                    |     | <b>-2.426</b> |
| <b>Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>                       |     |               |
| Upplupna utdelningar                                                            |     | 44            |
| Upplupna räntor                                                                 |     | 4             |
| <b>Summa</b>                                                                    |     | <b>48</b>     |
| <b>Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>                       |     |               |
| Upplupet förvaltningsarvode                                                     |     | 45            |
| <b>Summa</b>                                                                    |     | <b>45</b>     |

## 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 2022.12.31

| FINANSIELLA INSTRUMENT                                                  |              |               |           |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|-----------|
|                                                                         | Antal        | Marknärde tkr | Andel i % |
| <b>Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad</b> |              |               |           |
| <b>MATERIAL</b>                                                         |              |               |           |
| Albemarle Corp (US)                                                     | 280          | 633           | 1,4%      |
| Commercial Metals CO (US)                                               | 1.300        | 655           | 1,5%      |
| Ecopro Co LTD (KR)                                                      | 310          | 264           | 0,6%      |
| Elkem ASA (NO)                                                          | 5.000        | 187           | 0,4%      |
| Ence Energia Y Celul (ES)                                               | 6.000        | 188           | 0,4%      |
| FMC Corp (US)                                                           | 460          | 599           | 1,3%      |
| Ingevity Corp (US)                                                      | 600          | 441           | 1,0%      |
| Livent Corp (US)                                                        | 2.000        | 414           | 0,9%      |
| RPM International INC (US)                                              | 430          | 437           | 1,0%      |
| Solvay SA (BE)                                                          | 300          | 316           | 0,7%      |
| Steel Dynamics INC (US)                                                 | 700          | 713           | 1,6%      |
| <b>Summa Material</b>                                                   | <b>4.847</b> | <b>10,8%</b>  |           |
| <b>INDUSTRI &amp; TJÄNSTER</b>                                          |              |               |           |
| ABB (SE)                                                                | 2.700        | 854           | 1,9%      |
| ACS Actividades De C (ES)                                               | 700          | 209           | 0,5%      |
| Acuity Brands INC (US)                                                  | 250          | 432           | 1,0%      |
| Aecom (US)                                                              | 480          | 425           | 0,9%      |
| AFRY AB (SE)                                                            | 1.000        | 171           | 0,4%      |
| Alfen Beheer BV (NL)                                                    | 250          | 235           | 0,5%      |
| Ameresco INC (US)                                                       | 430          | 256           | 0,6%      |
| Arcadis NV (NL)                                                         | 900          | 369           | 0,8%      |
| Arcosa INC (US)                                                         | 520          | 295           | 0,7%      |
| Array Technologies I (US)                                               | 2.200        | 443           | 1,0%      |
| Ashtead Group PLC (GB)                                                  | 800          | 476           | 1,1%      |
| ATS Corp (CA)                                                           | 1.780        | 576           | 1,3%      |
| Brambles (AU)                                                           | 6.000        | 515           | 1,1%      |
| Cadeler A/S (DK)                                                        | 11.000       | 449           | 1,0%      |
| Carlisle Cos INC (US)                                                   | 250          | 614           | 1,4%      |
| Casella Waste System (US)                                               | 850          | 703           | 1,6%      |
| Dycom Industries (US)                                                   | 300          | 293           | 0,7%      |
| Emcor Group INC (US)                                                    | 500          | 772           | 1,7%      |
| Freyr Battery SA (NO)                                                   | 1.600        | 145           | 0,3%      |
| Gibraltar Industries (US)                                               | 1.250        | 598           | 1,3%      |
| Hubbell INC (US)                                                        | 170          | 416           | 0,9%      |
| ICF International (US)                                                  | 300          | 310           | 0,7%      |
| Idec Corp (JP)                                                          | 1.600        | 371           | 0,8%      |
| Inwido (SE)                                                             | 1.300        | 144           | 0,3%      |
| JDC Corp (JP)                                                           | 8.400        | 382           | 0,8%      |
| Lu-Ve SPA (IT)                                                          | 720          | 226           | 0,5%      |
| Munters (SE)                                                            | 6.800        | 700           | 1,6%      |
| Myr Group INC (US)                                                      | 260          | 250           | 0,6%      |
| Nibe Industrier B (SE)                                                  | 1.400        | 136           | 0,3%      |
| Nippon Carbon Co LTD (JP)                                               | 1.000        | 334           | 0,7%      |
| NKT Holding (DK)                                                        | 900          | 529           | 1,2%      |
| Paccar INC (US)                                                         | 650          | 671           | 1,5%      |
| Quanta Services (US)                                                    | 240          | 357           | 0,8%      |
| Republic Services INC (US)                                              | 380          | 511           | 1,1%      |

|                                      |               |              |      |
|--------------------------------------|---------------|--------------|------|
| Seche Environnement (FR)             | 460           | 461          | 1,0% |
| Signify Nv (NL)                      | 300           | 105          | 0,2% |
| Spie SA (FR)                         | 2.200         | 598          | 1,3% |
| Stantec INC (CA)                     | 940           | 469          | 1,0% |
| Sunrun INC (US)                      | 900           | 225          | 0,5% |
| Tetra Tech INC (US)                  | 300           | 454          | 1,0% |
| Totetsu Kogyo Co LTD (JP)            | 1.100         | 230          | 0,5% |
| Trane Technologi (US)                | 200           | 351          | 0,8% |
| Uponor (FI)                          | 2.500         | 463          | 1,0% |
| Valmont Industries (US)              | 110           | 379          | 0,8% |
| Vestas Wind Systems (DK)             | 1.800         | 546          | 1,2% |
| Vinci SA(FR)                         | 500           | 521          | 1,2% |
| Waste Management INC (US)            | 220           | 360          | 0,8% |
| Wsp Global INC (CA)                  | 300           | 363          | 0,8% |
| Xylem INC (US)                       | 500           | 577          | 1,3% |
| <b>Summa Industri &amp; Tjänster</b> | <b>20.267</b> | <b>45,1%</b> |      |
| <b>SÄLLANKÖPSVAROR</b>               |               |              |      |
| Aptiv PLC (US)                       | 300           | 291          | 0,6% |
| Chofu Seisakusho CO (JP)             | 2.200         | 336          | 0,7% |
| Sumitomo Forestry CO (JP)            | 2.200         | 408          | 0,9% |
| Tianneng Power INTL (CN)             | 38.000        | 418          | 0,9% |
| Trainline PLC (GB)                   | 6.000         | 208          | 0,5% |
| Yadea Group Holdings (CN)            | 17.500        | 305          | 0,7% |
| <b>Summa Sällanköpsvaror</b>         | <b>1.966</b>  | <b>4,4%</b>  |      |
| <b>DAGLIGVAROR</b>                   |               |              |      |
| Darling Ingredients (US)             | 780           | 509          | 1,1% |
| Fresh Del Monte Prod (US)            | 1.500         | 410          | 0,9% |
| Sprouts Farmers MKT (US)             | 1.500         | 506          | 1,1% |
| Sunopta INC (US)                     | 2.900         | 255          | 0,6% |
| United Natural Foods (US)            | 1.200         | 484          | 1,1% |
| <b>Summa Dagligvaror</b>             | <b>2.165</b>  | <b>4,8%</b>  |      |
| <b>HÄLSOVÅRD</b>                     |               |              |      |
| Agilent Technologies (US)            | 200           | 312          | 0,7% |
| <b>Summa Hälsovård</b>               | <b>312</b>    | <b>0,7%</b>  |      |
| <b>FINANS</b>                        |               |              |      |
| Impax Asset Manageme (GB)            | 2.800         | 255          | 0,6% |
| <b>Summa Finans</b>                  | <b>255</b>    | <b>0,6%</b>  |      |
| <b>INFORMATIONSTEKNIK</b>            |               |              |      |
| Badger Meter INC (US)                | 730           | 830          | 1,8% |
| Canadian Solar INC (CA)              | 1.200         | 387          | 0,9% |
| CDW Corp/De (US)                     | 310           | 577          | 1,3% |
| Digi International (US)              | 900           | 343          | 0,8% |
| Enphase Energy INC (US)              | 94            | 260          | 0,6% |
| First Solar INC (US)                 | 290           | 453          | 1,0% |
| Genpact LTD (US)                     | 790           | 382          | 0,8% |
| Hyundai Energy Solut (KR)            | 500           | 202          | 0,4% |
| Jabil INC (US)                       | 1.000         | 711          | 1,6% |
| Kanematsu Electronic (JP)            | 600           | 212          | 0,5% |
| Landis+Gyr Group AG (CH)             | 810           | 596          | 1,3% |
| Microsoft Corp (US)                  | 210           | 525          | 1,2% |
| On Semiconductor Cor (US)            | 570           | 371          | 0,8% |



|                                                                                     |               |              |      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|------|
| Progress Software (US)                                                              | 800           | 421          | 0,9% |
| Rambus INC (US)                                                                     | 1.100         | 411          | 0,9% |
| Tieto SEK (FI)                                                                      | 2.500         | 740          | 1,6% |
| Xinyi Solar Holdings (HK)                                                           | 24.000        | 277          | 0,6% |
| <b>Summa Informationsteknik</b>                                                     | <b>7.697</b>  | <b>17,1%</b> |      |
| <b>KRAFTFÖRSÖRJNING</b>                                                             |               |              |      |
| Acciona SA (ES) <sup>1</sup>                                                        | 210           | 403          | 0,9% |
| Alerion Cleanpower S (IT)                                                           | 865           | 311          | 0,7% |
| Arise (SE)                                                                          | 2.300         | 116          | 0,3% |
| Boralex INC (CA)                                                                    | 1.000         | 308          | 0,7% |
| Canvest Environmenta (HK)                                                           | 70.000        | 394          | 0,9% |
| Corp Acciona Energia (ES) <sup>1</sup>                                              | 800           | 323          | 0,7% |
| Hydro One LTD (CA)                                                                  | 1.900         | 530          | 1,2% |
| Kasumigaseki Capital (JP)                                                           | 1.100         | 392          | 0,9% |
| Ormat Technologies I (US)                                                           | 670           | 604          | 1,3% |
| OX2 AB (SE)                                                                         | 1.825         | 161          | 0,4% |
| Sunnova Energy Inter (US)                                                           | 500           | 94           | 0,2% |
| <b>Summa Kraftförsörjning</b>                                                       | <b>3.634</b>  | <b>8,1%</b>  |      |
| <b>FASTIGHETER</b>                                                                  |               |              |      |
| Aeon Reit Investment (JP)                                                           | 20            | 246          | 0,5% |
| Alexander'S INC (US)                                                                | 100           | 229          | 0,5% |
| City Developments (SG)                                                              | 3.400         | 218          | 0,5% |
| Frontier Real Estate (JP)                                                           | 5             | 203          | 0,5% |
| Mori Hills Reit Inve (JP)                                                           | 20            | 250          | 0,6% |
| <b>Summa Fastigheter</b>                                                            | <b>1.146</b>  | <b>2,5%</b>  |      |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper upp-<br/>tagna till handel på reglerad marknad</b> | <b>42.291</b> | <b>94,1%</b> |      |

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

|                                                                                                                                                          |               |               |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------|
| <b>INDUSTRI &amp; TJÄNSTER</b>                                                                                                                           |               |               |      |
| PNE AG (DE)                                                                                                                                              | 1.000         | 238           | 0,5% |
| <b>Summa Industri &amp; Tjänster</b>                                                                                                                     | <b>238</b>    | <b>0,5%</b>   |      |
| <b>SÄLLANKÖPSVAROR</b>                                                                                                                                   |               |               |      |
| Hella Gmbh & Co Kgaa (DE)                                                                                                                                | 680           | 577           | 1,3% |
| Vitesco Technologies (DE)                                                                                                                                | 800           | 484           | 1,1% |
| <b>Summa Sällanköpsvaror</b>                                                                                                                             | <b>1.062</b>  | <b>2,4%</b>   |      |
| <b>INFORMATIONSTEKNIK</b>                                                                                                                                |               |               |      |
| Aixtron SE (DE)                                                                                                                                          | 1.000         | 301           | 0,7% |
| <b>Summa Informationsteknik</b>                                                                                                                          | <b>301</b>    | <b>0,7%</b>   |      |
| <b>KRAFTFÖRSÖRJNING</b>                                                                                                                                  |               |               |      |
| 7C Solarparken AG (DE)                                                                                                                                   | 10.000        | 477           | 1,1% |
| Encavis AG (DE)                                                                                                                                          | 1.000         | 206           | 0,5% |
| <b>Summa Kraftförsörjning</b>                                                                                                                            | <b>683</b>    | <b>1,5%</b>   |      |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper som<br/>är föremål för regelbunden handel vid<br/>någon annan marknad som är reglerad<br/>och öppen för allmänheten</b> | <b>2.284</b>  | <b>5,1%</b>   |      |
| <b>SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>                                                                                                                      | <b>44.575</b> | <b>99,1%</b>  |      |
| <b>NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILL-<br/>GÅNGAR OCH SKULDER</b>                                                                                             | <b>391</b>    | <b>0,9%</b>   |      |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                                                                                                                   | <b>44.966</b> | <b>100,0%</b> |      |

(AU) Australien, (BE) Belgien, (CA) Kanada, (CH) Schweiz, (CN) Kina, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (ES) Spanien, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (GB) Storbritannien, (HK) Hong Kong, Italien, (JP) Japan, (KR) Sydkorea, (NL) Nederländerna, (NO) Norge, (SE) Sverige, (SG) Singapore, (US) USA

1. Ingår i företagsgruppen Acciona SA och utgör 1,61 %

# Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2022

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

## Grunder för utformning av ersättningsmodeller

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

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

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

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

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

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

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

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

## Rishtagare

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

## Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

## Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

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

## Ersättningsformer

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

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

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

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

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

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

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som 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 2022 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

## Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2022 uppgår till 13.707.442 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 13.224.181 kr och rörlig ersättning 483.261 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 7.543.068 kr. Av detta belopp bestod 7.423.068 kr av fast ersättning och 120.000 kr av rörlig ersättning.

Det har även beslutats under 2023 att betala ut 100.000 kr till särskilt reglerad personal. Betalningen baseras på 2022 års resultat men kommer att betalas ut enligt Simplicitys ersättningspolicy med start i början av 2023.

Ytterligare information om fondens ersättningssystem kan fås av fondbolaget.

**förordning (EU) 2019/2088 och artikel 5 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 läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin.

**Produktname:** Simplicity Green Impact

**Identifikationskod för juridiska personer: 636700LNYA8WICDWLZ04**

## Mål för hållbar investering

**Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?**

● ● ✕ Ja

☒ ☐ ☐ **Nej**

✓ Den gjorde **hållbara**  
**investeringar med ett miljömål:**  
97,5 %

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

☒ in 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 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.

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

- Begränsning av klimatförändringar
- Anpassning till klimatförändringar

När det kommer till FN:s globala mål fokuserar Simplicity Green Impact på de klimat- och miljörelaterade målen. Dessa inkluderar mål 7 (hållbar energi för alla), mål 11 (hållbara städer och

samhällen), mål 12 (hållbar konsumtion och produktion), mål 13 (bekämpa klimatförändringarna), mål 14 (hav och marina resurser) och mål 15 (ekosystem och biologisk mångfald).

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.

### ● 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                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Hållbara investeringar</b>                                                                                                                     | En hållbar investering uppfyller minst en av nedan punkter:<br><br><b>Taxonomiförenlighet</b><br>Investeringar där minst 10% av omsättningen rapporteras eller estimeras vara miljömässigt hållbar enligt EU:s taxonomiförordning.<br><br><b>FN:s klimat- och miljörelaterade mål</b><br>Investeringar där minst 10% av omsättningen estimeras bidra positivt till ett eller flera av FN:s klimat- och miljörelaterade mål. | 97,5 %<br><br>Samtliga investeringar i aktier var hållbara investeringar. Övrigt (2,5%) var kassa för likviditetshantering.<br><br>Bolag som under innehavstiden inte längre uppfyllt kraven för hållbar investering har sålts av. |
| <b>Bolag med energi-produktion baserat på fossila bränslen &gt;25%</b>                                                                            | Investeringar i bolag där andel energiproduktion från fossila bränslen överstiger 25%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Fonden har exkluderat denna typ av bolag.                                                                                                                                                                                          |
| <b>Investeringar i bolag verksamma i den fossila sektorn</b>                                                                                      | Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller mer än 5% av sina intäkter från distribution av fossila bränslen.                                                                                                                                                                                                                                                                            | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena gällande fossila bränslen.                                                                                                                                                 |
| <b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel eller kärnvapen</b>   | För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena för nämnda branscher.                                                                                                                                                      |
| <b>Vetenskapligt förankrade klimatmål</b>                                                                                                         | Andel bolag som har klimatmål enligt Science Based Targets Initiative (SBTi) <sup>1</sup> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 22,2 % av fonden. Endast innehav med vetenskapligt baserade klimatmål om nettonoll-utsläpp (Net-Zero Committed) enligt SBTi är inräknade.                                                                                          |
| <b>Brott mot internationella konventioner och normer relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption.</b> | Exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.                                                                                                                                                                                                                                                                          | Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.                                                                                                    |
| <b>FN:s Global Compact</b>                                                                                                                        | Bolag som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion.                                                                                                                                                                                                                                                          | 25,7 % av fonden.                                                                                                                                                                                                                  |

<sup>1</sup> Science Based Target Initiative (SBTi) är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet om att begränsa den globala uppvärmningen till max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part.

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

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

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för de hållbara investeringarna vid investeringsbeslut för att inte orsaka betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål.

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

Genom att fonden exkluderade bolag verksamma i sektorn för fossilbränslen, företag med stora fossilreserver och bolag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen bidrog fonden med att inte orsaka väsentlig skada på klimatmål. Fonden exkluderade även investeringar i tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen, vilka kan skada sociala hållbarhetsmål.

#### **Stämde de hållbara investeringarna överens med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning?**

Innehav som inte är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter kvalificeras inte som en hållbar investering. 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 har också legat till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.



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

Negativa konsekvenser för hållbarhetsindikatorer beaktades vid investeringsbeslut och fortlöpande under investeringarnas innehavstid i fonden. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Klimatrelaterade indikatorer som beaktades var utsläpp av växthusgaser, såsom växthusgasintensitet, exponering mot fossila bränslen, andel av icke-förnybar energiproduktion och avsaknad av initiativ för minskning av koldioxidutsläpp. Sociala indikatorer som beaktades inkluderar brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, exponering mot kontroversiella vapen och uppförandekodex för leverantörer.



### **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 |
|-------------------------|----------|--------------|------|
| CARLISLE COS INC        | Industri | 2,1%         | USA  |
| REPUBLIC SERVICES IN    | Industri | 2,1%         | USA  |
| HUBBELL INC             | Industri | 1,9%         | USA  |
| WASTE MANAGEMENT INC    | Industri | 1,7%         | USA  |
| APPLE INC               | IT       | 1,6%         | USA  |
| CASELLA WASTE SYSTEM    | Industri | 1,6%         | USA  |

|                      |                  |      |        |
|----------------------|------------------|------|--------|
| ORMAT TECHNOLOGIES I | Kraftförsörjning | 1,5% | USA    |
| MYR GROUP INC        | Industri         | 1,4% | USA    |
| RPM INTERNATIONAL IN | Material         | 1,4% | USA    |
| PROGRESS SOFTWARE    | IT               | 1,4% | USA    |
| MICROSOFT CORP       | IT               | 1,3% | USA    |
| DIGI INTERNATIONAL   | IT               | 1,3% | USA    |
| AECOM                | Industri         | 1,3% | USA    |
| ENERGY RECOVERY INC  | Industri         | 1,3% | USA    |
| HYDRO ONE LTD        | Kraftförsörjning | 1,3% | Kanada |

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: år 2022



## 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: 97,5 %

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.

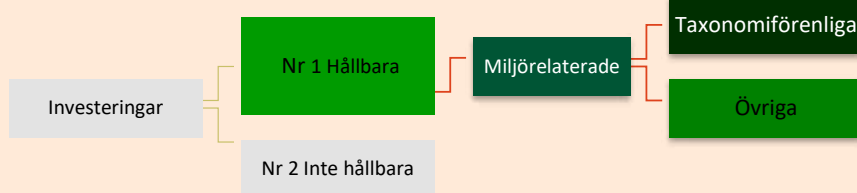
#### Nr 2 Inte hållbara: 2,5 %

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

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hut "gröna" investeringsobjekten är i dag.
- **kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



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

**Nr 2 Inte hållbara** 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?

| Sektor                | Vikt  |
|-----------------------|-------|
| Industri              | 38,3% |
| IT                    | 17,1% |
| Kraftförsörjning      | 13,4% |
| Material              | 8,2%  |
| Sällanköpsvaror       | 5,3%  |
| Dagligvaror           | 4,8%  |
| Fastigheter           | 4,2%  |
| Kommunikationsservice | 3,1%  |
| Hälsovård             | 2,0%  |
| Finans                | 1,0%  |

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

| Sektor                | Delsektor                                        | Vikt |
|-----------------------|--------------------------------------------------|------|
| Industri              | Konstruktion & teknik                            | 9,6% |
| Kraftförsörjning      | Oberoende producenter av el och förnybar el      | 9,5% |
| Industri              | Kommersiella tjänster & leveranser               | 9,1% |
| Industri              | Elektrisk utrustning                             | 8,1% |
| Industri              | Byggprodukter                                    | 4,9% |
| Material              | Kemikalier                                       | 4,7% |
| IT                    | Halvledare & Halvledarutrustning                 | 4,0% |
| IT                    | Mjukvara                                         | 4,0% |
| Dagligvaror           | Livsmedel                                        | 3,7% |
| Fastigheter           | REITs, aktier                                    | 3,6% |
| Kraftförsörjning      | Allmännyttig, el                                 | 3,2% |
| Industri              | Maskineri                                        | 3,0% |
| Sällanköpsvaror       | Bilkomponenter                                   | 2,7% |
| IT                    | IT-tjänster                                      | 2,7% |
| IT                    | Teknikhårdvara, lagring & kringutrustning        | 2,3% |
| IT                    | Elektronisk utrustning, instrument & komponenter | 2,2% |
| IT                    | Kommunikationsutrustning                         | 1,9% |
| Kommunikationsservice | Diversifierade telekommunikationstjänster        | 1,8% |
| Material              | Metaller & gruvdrift                             | 1,7% |
| Sällanköpsvaror       | Bilar                                            | 1,4% |
| Industri              | Väg & järnväg                                    | 1,3% |
| Material              | Behållare & förpackning                          | 1,2% |
| Hälsovård             | Vårdgivare & tjänster                            | 1,0% |
| Sällanköpsvaror       | Hushållsartiklar                                 | 1,0% |
| Industri              | Industrikonglomerat                              | 0,9% |
| Kommunikationsservice | Interaktiva medier & tjänster                    | 0,8% |
| Kraftförsörjning      | Allmännyttig, vatten                             | 0,7% |
| Dagligvaror           | Detaljhandel, livsmedel & stapelvaror            | 0,7% |
| Fastigheter           | Fastighetsförvaltning och utveckling             | 0,7% |
| Finans                | Kapitalmarknader                                 | 0,6% |
| Material              | Papper & skogsprodukter                          | 0,6% |
| Hälsovård             | Bioteknik                                        | 0,5% |
| Industri              | Professionella tjänster                          | 0,5% |
| Kommunikationsservice | Media                                            | 0,5% |
| Industri              | Transportinfrastruktur                           | 0,4% |
| Dagligvaror           | Hushållsprodukter                                | 0,4% |
| Industri              | Handelsföretags & distributörer                  | 0,4% |
| Finans                | Försäkring                                       | 0,3% |
| Hälsovård             | Life Science verktyg & tjänster                  | 0,2% |
| Hälsovård             | Läkemedel                                        | 0,2% |
| Sällanköpsvaror       | Hotell, restauranger & fritid                    | 0,2% |



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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 4,9 % av hela fonden. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin).

Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen är baserad på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag som fonden investerar i hade vid den tidpunkten inte rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.



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.

Siffrorna i staplarna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftutgifter. Uträkningen inkluderar även bolag med mindre än 10% taxonomiförenliga intäkter.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar två av taxonomiförordningens sex miljömål: *Begränsning av klimatförändringar* och *Anpassning till klimatförändringar*. Data för att dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål saknas för vissa bolag. Baserad på den data som finns tillgänglig så bidrog:

- 43,0% och 11,2% av fondens taxonomiförenliga omsättning till miljömålen *Begränsning av klimatförändringar* respektive *Anpassning till klimatförändringar*;
- 58,5% och 13,7% av fondens taxonomiförenliga kapitalutgifter till miljömålen *Begränsning av klimatförändringar* respektive *Anpassning till klimatförändringar*;
- och 60,7% och 6,3% av fondens taxonomiförenliga driftkostnader till miljömålen *Begränsning av klimatförändringar* respektive *Anpassning till klimatförändringar*.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**<sup>2</sup>

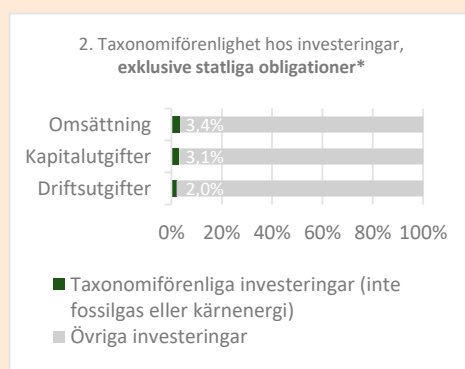
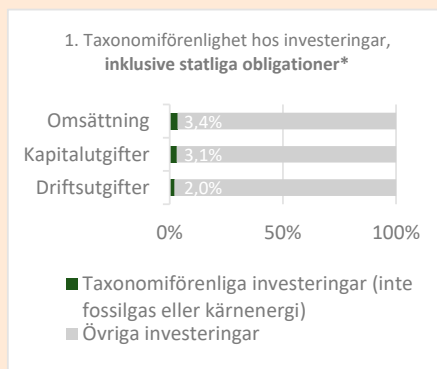
☐ Ja:

☐ 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 statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

<sup>2</sup> 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.

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

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



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga 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 är 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 92,6%. 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 (estimat används då rapporterade siffror saknas). 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).



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

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



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

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

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla kraven för hållbar investering.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter.
- Fonden har bytt leverantör av hållbarhetsdata, vilket har lett till ökad datakvalité och tillförlitlighet.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

## 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 2022, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 13-19 ("hållbarhetsinformationen").

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Värdepappersfond Simplicity Green Impacts finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 13-19.

#### Grund för uttalanden

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

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

#### Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 13-19 ("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 6, 13-19 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats.

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

Peter Nilsson  
Auktoriserad revisor



ÅRSBERÄTTELSE 2022 FÖR

# SIMPLICITY SMÅBOLAG GLOBAL

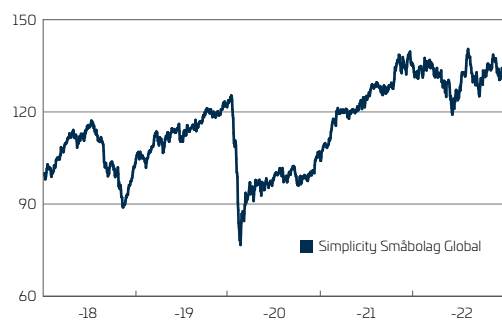
|                          |                                                     |
|--------------------------|-----------------------------------------------------|
| Org.nr.                  | 515602-9356                                         |
| Fondens startdatum       | 2018.02.28                                          |
| 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                                                 |
| Förvaringsinstitut       | Skandinaviska Enskilda Banken AB                    |
| Bankgiro                 | 5068-6666                                           |



## Förvaltningsberättelse Simplicity Småbolag Global

### FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Småbolag Global hade en avkastning på -4,9 % under året samtidigt som fondens jämförelseindex, S&P Global Small Cap Total Return Index, förändrades med -5,8 %. Marknaderna präglades av hög volatilitet, stigande räntor och hög inflation. Trots att sektorer som fonden på grund av hållbarhetsrestriktioner inte investerar i, så som fossila bränslen, fossil energiförsörjning, alkohol, tobak och vapen, utvecklats positivt lyckades fonden gå bättre än sitt index. För fondens del utvecklades stabila konsumentbolag positivt efter bidrag från Sheng Siong Group, Axfood och Sanderson Farms. De stigande räntenivåerna var också positivt för fondens bankaktier och den danska banken Sydbank var fondens tredje största bidragsgivare. Fondens två största bidragsgivare var båda amerikanska; Comfort Systems, en systeminstallatör för byggnader, och ExlService, en IT-konsult med fokus på AI och digitalisering.



### AKTIE- OCH VALUTAMARKNADERNAS

Utvecklingen på de globala aktiemarknaderna dominerades under perioden av en ökad osäkerhet där inflation, räntepolitik, konjunktur samt Rysslands invasionskrig i Ukraina var i huvudfokus. Invasionen innebar att inflationen spädades på genom framför allt stigande priser på olja, gas och energi. Samtidigt fortsatte prisökningar som följde av pandemin att bita sig fast och tidigare lugnande besked från centralbanker om att inflationen var övergående ersattes med restriktiva centralbanker världen över som stramade åt penningpolitiken för att stävja den stigande och alltmer utbredda inflationen. I USA höjde Federal Reserve räntan med sammanlagt 425 punkter vid sju olika tillfällen, europeiska ECB höjde med 250 punkter vid fyra tillfällen och i Sverige

höjde Riksbanken styrräntan med 250 punkter till 2,5 % vid fyra tillfällen.

De penningpolitiska åtstramningarna världen över tillsammans med kostnadsuppgångar och pressade hushållsfinanser ledde till att sannolikheten för lågkonjunktur nästa år ökade drastiskt. Centralbankerna klargjorde vid upprepade tillfällen under året att inflationsbekämpning går först och marknaderna kan därmed inte längre räkna med stimulanser från centralbankerna vid en konjunktturnedgång. Att börsbolagen överlag levererade positiva rapporter med stigande försäljning och bra marginaler hindrade därför inte aktier från att värderas ned i takt med att räntenivåerna steg och de ekonomiska förutsättningarna försvagades.

På valutamarknaderna styrde både ränteutvecklingen och konjunktrens utveckling valutarörelserna. Då Riksbanken var något mer restriktiv med åtstramningar än majoriteten av centralbankerna steg räntenivåerna i Sverige mindre än i exempelvis USA och den svenska kronan försvagades mot de flesta av världens större valutor. 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 15,5 %. Motsvarande siffra för jämförelseindex är 13,5 %. 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 6,5 %. 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 banksektorn under de senaste två åren. Vid de tillfällen bankaktiers utveckling avvikit mycket från index har ofta också fondens avkastning avvikit mycket från index vilket bidragit till en hög aktiv risk för fonden.

## INNEHAV OCH POSITIONER

Den geografiska allokeringen i fonden var relativt stabil under perioden. Den regionala allokeringen i slutet av året motsvarade i stort den vid årets början och den största förändringen i landfördelningen var att Sverige och Kanada minskade med tre respektive fem procentenheter samtidigt som vikten i USA ökade. Större förändringar skedde i sektorfördelningen. Största minskningen skedde bland finansbolagen, dock enbart genom försäljningar av försäkringsbolag och investmentbolag då andelen banker istället ökade i fonden. Även dagligvarubolag minskade med tre procentenheter till 5% genom försäljning av Sanderson Farms och Elders. Vikten ökade brett med en eller två procentenheter i kommunikationsbolag, hälsovård, sällanköp, industri och materialbolag. Exempel på bolag som ökade i portföljen är Hub Group, Stella-Jones och Cheil Worldwide. Vid periodens slut var ExlService, Comfort Systems USA och Sydbank fondens tre största innehav.

## FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden hade ett nettoinflöde under perioden på 18 MSEK. Per den sista december 2022 uppgick fondförmögenheten till 153 MSEK, en ökning med 12 MSEK.

## DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har under året bedrivit värdepappersutlåning, vilket har bidragit med 11 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

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 10 %. För definitionen av en hållbar investering, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

# Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och skall som sådan främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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".

Simplicity söker aktivt efter investeringar som genom sin karaktär bidrar positivt till ett mer hållbart samhälle. Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett miljömål. Vi kan i huvudsak dela in fondens hållbara investeringar i nedanstående huvudkategorier:

*Innehav som är förenliga med EU:s taxonomi:*

I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin).

*Innehavet uppfyller följande kriterier:*

1. Bolaget har satt klimatmål i linje med Paris-avtalet
2. Bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och
3. Bolaget är anslutet till FN:s Global Compact

*Innehav i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna):*

Minst 10% av bolagets värde ska relatera till aktiviteter som bidrar positivt till den gröna omställningen, exempelvis förnybar energi och energieffektiv teknik.

Andelen hållbara investeringar i fonden uppgick till 10,9 %.

## Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

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

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

### Fonden har valt in

Hållbarhetsaspekter vägs in som en del i analysprocessen, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för val av bolag. Fondbolaget har under året placerat en betydande del av det förvaltade kapitalet i olika typer av hållbara investeringar enligt definitionen ovan. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 10,9 % av fondens tillgångar. Urvalsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

### Fonden har valt bort

Fonden investerar inte i företag inom följande branscher: tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel, kontroversiella vapen, kärnvapen och fossila bränslen. Fondbolaget investerar inte heller i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner. Genom fondens exkluderingspolicy har bolag inom nämnda branscher inte haft tillgång till fondens kapital för att finansiera sina verksamheter. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

## Fondbolaget har påverkat

Under 2022 har fondens innehav screenats i MSCI:s databas för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Simplicity driver påverkansdialoger med enskilda bolag när incidenter uppstår.

I samarbete med andra investerare har Simplicity under året varit undertecknare av Tobacco Free Portfolios, ett initiativ för att minska investeringar inom tobaksindustrin, samt Business Benchmark on Farm Animal Welfare som arbetar för ökad mätbarhet, bättre villkor och ökad transparens inom livsmedelsindustrin och dess värdekedjor. Genom

deras engagemang ökar trycket på företagen inom sektorn att bedriva sina verksamheter på ett värdigt vis.

Påverkansarbetet har bedrivits i enlighet med förköpsinformation avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

## Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 10 %. För mer information, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

## Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

|                                           | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|-------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet                           | 153,323    | 141,082    | 74,248     | 69,941     | 61,020     |
| Andelsvärde                               | 132,83     | 138,64     | 100,41     | 118,98     | 89,83      |
| Handelskurs*                              | 132,38     | 139,14     | 100,41     | 118,99     | 89,84      |
| Antalet utestående andelar                | 1,154,253  | 1,017,644  | 738,086    | 585,002    | 683,145    |
| Totalavkastning i procent                 | -4,9%      | 38,6%      | -15,6%     | 32,5%      | -10,2%     |
| Totalavkastning i procent jämförelseindex | -5,8%      | 27,1%      | 2,4%       | 32,5%      | -7,7%      |
| Aktiv risk**                              | 6,5%       | 9,7%       | 8,5%       |            |            |

\*Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2022.12.30.

\*\*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

|                                                                     | 2022.12.31                    |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr                                  | 141,498                       |
| Kursutveckling sedan fondstart                                      | 32,4%                         |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren                          | 14,8%                         |
| Omsättningshastighet                                                | 1,3                           |
| <b>Jämförelseindex*</b>                                             | S&P Global Small Cap TR Index |
| Utveckling jämförelseindex sedan fondstart                          | 48,4%                         |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex          | 9,4%                          |
| <b>RISK**</b>                                                       |                               |
| Totalrisk / Standardavvikelse                                       | 15,5%                         |
| Totalrisk för jämförelseindex                                       | 13,5%                         |
| <b>FÖRVALTNINGSKOSTnader</b>                                        |                               |
| Till fondbolag i fast avgift                                        | 1,4%                          |
| Till fondbolag, tkr                                                 | 1,979                         |
| Till förvaringsinstitut, tkr                                        | 43                            |
| Till tillsynsmyndighet, tkr                                         | 1                             |
| Till revisorer, tkr                                                 | 49                            |
| <b>TRANSAKTIONSkostnader</b>                                        |                               |
| Transaktionskostnader, tkr                                          | 323                           |
| % av total omsättning                                               | 0,09%                         |
| <b>ANALYSKOSTnader</b>                                              |                               |
| Analyskostnader, tkr                                                | 30                            |
| <b>TOTAL KOSTNAD (TKA)</b>                                          |                               |
| Total kostnad, tkr                                                  | 2,425                         |
| Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet                       | 1,71%                         |
| <b>Ärlig avgift</b>                                                 | 1,49%                         |
| <b>KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE</b> |                               |
| Omsättning genom närstående företag, %                              | 0%                            |
| Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %                 | 0%                            |

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

\*\*Nyckeltalen är beräknade per de senaste 24 månaderna i enlighet med 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 2022.12.31 |
|-----------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| Engångsinsättning 10.000 kr | 157          | 133                | 9.514            |
| Månadssparande 100 kr       | 11           | 9                  | 1.199            |

## Förändring av fondförmögenhet

|                                                     | 2022.12.31     |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Fondförmögenhet vid årets början, tkr               | 141.082        |
| Andelsutgivning, tkr                                | 57.598         |
| Andelsinlösen, tkr                                  | -39.453        |
| <b>Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr</b> | <b>-5.904</b>  |
| <b>Fondförmögenhet, tkr</b>                         | <b>153.323</b> |

## Resultaträkning

|                                                     | Not | 2022          | 2021          |
|-----------------------------------------------------|-----|---------------|---------------|
| <b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>                 |     | tkr           | tkr           |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper          | 1   | -6.301        | 32.930        |
| <b>Summa värdeförändring</b>                        |     | <b>-6.301</b> | <b>32.930</b> |
| Räntetäckter                                        |     | 22            | 17            |
| Utdelningar                                         |     | 2.545         | 1.731         |
| Valutakursvinster och -förluster netto              |     | 46            | 124           |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>           |     | <b>-3.688</b> | <b>34.802</b> |
| <b>KOSTNADER</b>                                    |     |               |               |
| <b>Förvaltningskostnader</b>                        |     |               |               |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten |     | -1.979        | -1.611        |
| Ersättning till förvaringsinstitutet                |     | -43           | -38           |
| Ersättning till tillsynsmyndighet                   |     | -1            | -1            |
| Ersättning till revisorer                           |     | -49           | -44           |
| <b>Summa förvaltningskostnader</b>                  |     | <b>-2.072</b> | <b>-1.694</b> |
| Räntekostnader                                      |     | -3            | -4            |
| Övriga kostnader                                    |     | -141          | -151          |
| <b>Summa kostnader</b>                              |     | <b>-2.216</b> | <b>-1.849</b> |
| <b>Årets resultat</b>                               |     | <b>-5.904</b> | <b>32.953</b> |

# Balansräkning

|                                                                | Not | 2022.12.31     | 2021.12.31     |
|----------------------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                              |     | tkr            | tkr            |
| Överlåtbara värdepapper                                        |     | 149.441        | 137.088        |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> |     | <b>149.441</b> | <b>137.088</b> |
| <b>Summa placeringer med positivt marknadsvärde</b>            |     | <b>149.441</b> | <b>137.088</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |     | 4.016          | 4.101          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 2   | 70             | 119            |
| Övriga tillgångar                                              |     | 22             | 24             |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        |     | <b>153.549</b> | <b>141.332</b> |
| <b>SKULDER</b>                                                 |     |                |                |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 3   | 179            | 162            |
| Övriga skulder                                                 |     | 47             | 88             |
| <b>Summa skulder</b>                                           |     | <b>226</b>     | <b>250</b>     |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                         |     | <b>153.323</b> | <b>141.082</b> |

## Poster inom linjen

|                                                         |   |       |       |
|---------------------------------------------------------|---|-------|-------|
| Utlånade finansiella instrument                         | 4 | 5.998 | 9.802 |
| Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument | 5 | 6.009 | 9.810 |

## Not 1 Värdeförändring

### Värdeförändring på överlåtbara värdepapper

|                       |  |               |               |
|-----------------------|--|---------------|---------------|
| Realisationsvinster   |  | 25.409        | 21.886        |
| Realisationsförluster |  | -18.866       | -6.806        |
| Realiserade vinster   |  | -12.844       | 17.850        |
| <b>Summa</b>          |  | <b>-6.301</b> | <b>32.930</b> |

## Not 2 Förutbetalda intäkter och upplupna intäkter

|                      |  |           |            |
|----------------------|--|-----------|------------|
| Upplupna utdelningar |  | 58        | 118        |
| Upplupna räntor      |  | 12        | 1          |
| <b>Summa</b>         |  | <b>70</b> | <b>119</b> |

## Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

|                             |  |            |            |
|-----------------------------|--|------------|------------|
| Upplupet förvaltningsarvode |  | 179        | 161        |
| Upplupna utgiftsräntor      |  | 0          | 1          |
| <b>Summa</b>                |  | <b>179</b> | <b>162</b> |

## Not 4 Utlånade finansiella instrument

|                                          |  |       |       |
|------------------------------------------|--|-------|-------|
| Exponering                               |  | 5.998 | 9.802 |
| Andel av totala utlåningsbara tillgångar |  | 4,0%  | 7,2%  |
| Motpart                                  |  | SEB   | SEB   |

## Not 5 Mottagna säkerheter för utlånade instrument

| Mottagna Säkerheter för VP-lån 2022.12.31 | Antal     | Marknadsvärde, tkr | Valuta     | Typ               | Emittent          |
|-------------------------------------------|-----------|--------------------|------------|-------------------|-------------------|
| NDASS 1 06/16/27 #5537                    | 2.000.000 | 1.795              | SEK        | Bostadsobligation | Nordea Hypotek AB |
| SGB 1 1/2 11/13/23 #1057                  | 45.000    | 45                 | SEK        | Statsobligation   | Svenska staten    |
| SGB 1 11/12/26 #1059                      | 805.000   | 759                | SEK        | Statsobligation   | Svenska staten    |
| SGB 2 ½ 05/12/25 #1058                    | 35.000    | 35                 | SEK        | Statsobligation   | Svenska staten    |
| SGBI 0 1/8 06/01/26 #3112                 | 170.000   | 211                | SEK        | Statsobligation   | Svenska staten    |
| SGBI 1 06/01/25                           | 1.235.000 | 1.570              | SEK        | Statsobligation   | Svenska staten    |
| SWED 0 1/8 04/24/23                       | 134.000   | 1.484              | EUR        | Statsobligation   | Svenska staten    |
| SWTB 0 02/15/23                           | 110.000   | 110                | SEK        | Statsobligation   | Svenska staten    |
| <b>Summa Mottagna Säkerheter</b>          |           | <b>6.009</b>       | <b>SEK</b> |                   |                   |

| Mottagna Säkerheter för VP-lån 2021.12.31 | Antal     | Marknadsvärde, tkr | Valuta     | Typ             | Emittent       |
|-------------------------------------------|-----------|--------------------|------------|-----------------|----------------|
| SGBI 0 1/8 06/01/26 #3112                 | 85.000    | 104                | SEK        | Statsobligation | Svenska staten |
| SWTB 0 03/16/22                           | 9.700.000 | 9.706              | SEK        | Statsskuldväxel | Svenska staten |
| <b>Summa Mottagna Säkerheter</b>          |           | <b>9.810</b>       | <b>SEK</b> |                 |                |

## 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 2022.12.31

| FINANSIELLA INSTRUMENT                                           |         |                 |           |
|------------------------------------------------------------------|---------|-----------------|-----------|
|                                                                  | Antal   | Markn.värde tkr | Andel i % |
| Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad |         |                 |           |
| MATERIAL                                                         |         |                 |           |
| Commercial Metals CO (US)                                        | 2.500   | 1.259           | 0,8%      |
| Eagle Materials INC (US)                                         | 1.950   | 2.702           | 1,8%      |
| Elkem ASA (NO)                                                   | 29.000  | 1.085           | 0,7%      |
| Greif INC-CI A (US)                                              | 1.300   | 909             | 0,6%      |
| Ingevity Corp (US)                                               | 3.400   | 2.498           | 1,6%      |
| Lotte Fine Chemica (KR)                                          | 2.950   | 1.383           | 0,9%      |
| Metsa Board (FI)                                                 | 30.000  | 2.935           | 1,9%      |
| Stella-Jones INC (CA)                                            | 7.300   | 2.725           | 1,8%      |
| Tokyo Steel Manufact (JP)                                        | 18.000  | 1.710           | 1,1%      |
| Summa Material                                                   |         | 17.204          | 11,2%     |
| INDUSTRI & TJÄNSTER                                              |         |                 |           |
| Applied Industrial (US)                                          | 1.450   | 1.906           | 1,2%      |
| Atkore International (US)                                        | 600     | 710             | 0,5%      |
| Comfort Systems (US)                                             | 2.800   | 3.360           | 2,2%      |
| Emcor Group INC (US)                                             | 1.500   | 2.317           | 1,5%      |
| Forward Air Corp (US)                                            | 2.400   | 2.625           | 1,7%      |
| Grupo Aeroportuario (MX)                                         | 3.700   | 2.386           | 1,6%      |
| Heritage-Crystal Cle (US)                                        | 9.500   | 3.218           | 2,1%      |
| Hexpol B (SE)                                                    | 23.200  | 2.578           | 1,7%      |
| Hub Group INC (US)                                               | 3.200   | 2.653           | 1,7%      |
| Inspirity INC (US)                                               | 1.900   | 2.251           | 1,5%      |
| Kerry Logistics (HK)                                             | 80.000  | 1.500           | 1,0%      |
| Landstar System Inc (US)                                         | 250     | 425             | 0,3%      |
| Marten Transport (US)                                            | 6.000   | 1.238           | 0,8%      |
| Mcmillan Shakespeare (AU)                                        | 12.400  | 1.184           | 0,8%      |
| Meitec Corp (JP)                                                 | 15.000  | 2.856           | 1,9%      |
| Quanex Building Prod (US)                                        | 11.000  | 2.716           | 1,8%      |
| Raito Kogyo CO LTD (JP)                                          | 6.600   | 993             | 0,6%      |
| Russel Metals INC (CA)                                           | 6.300   | 1.395           | 0,9%      |
| Stolt-Nielsen (NO)                                               | 5.000   | 1.432           | 0,9%      |
| Titan Machinery (US)                                             | 2.000   | 829             | 0,5%      |
| UFP Industries INC (US)                                          | 3.440   | 2.843           | 1,9%      |
| Watts Water Tech (US)                                            | 300     | 457             | 0,3%      |
| Summa Industri & Tjänster                                        |         | 41.871          | 27,3%     |
| SÄLLANKÖPSVAROR                                                  |         |                 |           |
| Boshiwa Internationa (CN)                                        | 420.000 | 0               | 0,0%      |
| Europris ASA (NO)                                                | 38.900  | 2.838           | 1,9%      |
| Goldwin INC (JP)                                                 | 4.200   | 3.188           | 2,1%      |
| JB Hi-Fi (AU)                                                    | 5.800   | 1.729           | 1,1%      |
| Mobilezone-Reg (CH)                                              | 9.500   | 1.642           | 1,1%      |
| Mr. Price Group (ZA)                                             | 9.100   | 887             | 0,6%      |
| Oxford Industries IN (US)                                        | 2.000   | 1.943           | 1,3%      |
| Youngone Holdings CO (KR)                                        | 5.900   | 2.290           | 1,5%      |
| Summa Sällanköpsvaror                                            |         | 14.517          | 9,5%      |
| DAGLIGVAROR                                                      |         |                 |           |
| Astral Foods (ZA)                                                | 6.000   | 599             | 0,4%      |
| Axfood (SE)                                                      | 7.683   | 2.197           | 1,4%      |
| Cal-Maine Foods INC (US)                                         | 4.200   | 2.385           | 1,6%      |
| Sheng Siong Group (SG)                                           | 190.000 | 2.437           | 1,6%      |
| Summa Dagligvaror                                                |         | 7.617           | 5,0%      |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |        |         |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------|--------|
| HÄLSOVÄRD                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |        |         |        |
| AMN Healthcare Svcs (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1.000  | 1.072   | 0,7%   |
| BML INC (JP)                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 8.000  | 2.133   | 1,4%   |
| Catalyst Pharmaceuti (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10.000 | 1.940   | 1,3%   |
| International Money (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 6.700  | 1.703   | 1,1%   |
| Summa Hälsovård                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |        | 6.848   | 4,5%   |
| FINANS                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |        |         |        |
| Bancfirst Corp (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2.150  | 1.977   | 1,3%   |
| Bank Ozk (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 3.100  | 1.295   | 0,8%   |
| Banner Corporation (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 3.600  | 2.373   | 1,5%   |
| Cathay General Banco (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 5.700  | 2.425   | 1,6%   |
| City Holding CO (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2.200  | 2.136   | 1,4%   |
| Enterprise Financial (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 4.500  | 2.298   | 1,5%   |
| First Commonwealth (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 13.000 | 1.894   | 1,2%   |
| Hanmi Financial Corp (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10.200 | 2.633   | 1,7%   |
| Peapack Gladston (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 4.000  | 1.553   | 1,0%   |
| Preferred Bank LA (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 4.100  | 3.190   | 2,1%   |
| Provident Financial (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 11.300 | 2.517   | 1,6%   |
| Sparebanken Vest (NO)                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 18.000 | 1.768   | 1,2%   |
| Sydbank (DK)                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 7.500  | 3.293   | 2,1%   |
| Summa Finans                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |        | 29.350  | 19,1%  |
| INFORMATIONSTEKNIK                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |        |         |        |
| Badger Meter INC (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2.150  | 2.445   | 1,6%   |
| Belden INC (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2.600  | 1.949   | 1,3%   |
| Cirrus Logic INC (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1.800  | 1.398   | 0,9%   |
| Diodes INC (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2.200  | 1.747   | 1,1%   |
| Evertec INC (PR)                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 2.000  | 675     | 0,4%   |
| Exlservice Holdings (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 2.000  | 3.534   | 2,3%   |
| Fabrinet (TH)                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2.000  | 2.674   | 1,7%   |
| Leeno Industrial INC (KR)                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 1.600  | 2.057   | 1,3%   |
| Melexis NV (BE)                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1.960  | 1.772   | 1,2%   |
| Nova Measuring (IL)                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 700    | 596     | 0,4%   |
| Qualys INC (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1.050  | 1.229   | 0,8%   |
| Sanmina Corp (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 5.000  | 2.987   | 1,9%   |
| Vishay Intertechnolo (US)                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 11.400 | 2.564   | 1,7%   |
| Wns Holdings LTD-ADR (IN)                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 1.800  | 1.501   | 1,0%   |
| Summa Informationsteknik                                                                                                                                                                                                                                                                                             |        | 27.129  | 17,7%  |
| TELEKOMOPERATÖRER                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |        |         |        |
| Cheil Worldwide (KR)                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 12.600 | 2.401   | 1,6%   |
| Ipsos (FR)                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1.800  | 1.175   | 0,8%   |
| Rai Way Spa (IT)                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 22.000 | 1.328   | 0,9%   |
| Summa Telekomoperatörer                                                                                                                                                                                                                                                                                              |        | 4.905   | 3,2%   |
| Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad                                                                                                                                                                                                                                               |        | 149.441 | 97,5%  |
| SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT                                                                                                                                                                                                                                                                                         |        | 149.441 | 97,5%  |
| NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER                                                                                                                                                                                                                                                                      |        | 3.882   | 2,5%   |
| FONDFÖRMÖGENHET                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |        | 153.323 | 100,0% |
| (AU) Australien, (BE) Belgien, (CA) Kanada, (CH) Schweiz, (CN) Kina, (DK) Danmark, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (HK) Hong Kong, (IL) Israel, (IN) Indien, (IT) Italien, (JP) Japan, (KR) Sydkorea, (MX) Mexico, (NO) Norge, (PR) Puerto Rico, (SE) Sverige, (SG) Singapore, (TH) Thailand, (US) USA, (ZA) Sydafrika |        |         |        |

# Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2022

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

## Grunder för utformning av ersättningsmodeller

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

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

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

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

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

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

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

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

## Rishtagare

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

## Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

## Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

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

## Ersättningsformer

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

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

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

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

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

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

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som 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 2022 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

## Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2022 uppgår till 13.707.442 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 13.224.181 kr och rörlig ersättning 483.261 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 7.543.068 kr. Av detta belopp bestod 7.423.068 kr av fast ersättning och 120.000 kr av rörlig ersättning.

Det har även beslutats under 2023 att betala ut 100.000 kr till särskilt reglerad personal. Betalningen baseras på 2022 års resultat men kommer att betalas ut enligt Simplicitys ersättningspolicy med start i början av 2023.

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 läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

Produktnamn: Simplicity Småbolag Global

Identifieringskod för juridiska personer: 549300YWF0S5US0D8I49

## 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



in 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 10,9% 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 att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett miljömål.

#### Valde in

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att göra:

- Hållbara investeringar i bolag som är taxonomiförenliga, vilka bidrar till att uppfylla taxonomins miljömål (begränsning av klimatförändringar och anpassning till klimatförändringar).
- Hållbara investeringar i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet, vilket bidrar till målet att begränsa klimatförändringar genom att minska utsläppen av växthusgaserna. (Dessa innehav

måste även ha kvantifierbara mål för minst ett av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling och vara anslutna till FN:s Global Compact för att räknas som hållbara investeringar).

- Hållbara investeringar i företag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen bidrar positivt till att uppfylla FN:s mål 7 (hållbar energi till alla) och mål 13 (bekämpa klimatförändringarna).
- Investeringar i bolag med vetenskapliga klimatmål verifierade av Science Based Target 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 max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Simplicity som fondbolag har satt upp mål att senast år 2040 ska samtliga innehav i våra fonder ha klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiativ. Delmålet för år 2025 och år 2030 är 50 % respektive 75%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed miljörelaterade egenskaper.
- Investeringar i bolag som är anslutna till FN:s Global Compact. FN:s Global Compact består av tio grundläggande principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. 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%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed av socialt ansvarstagande och god ägarstyrning.

#### Valde bort

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inte investera i sektorer som, enligt fondbolagets bedömning, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fonden investerade inte i företag som producerar eller distribuerar vapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi eller fossila bränslen samt övriga bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. Utöver detta exkluderas också företag med stora fossilreserver, företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen samt företag med annan typ av verksamhet som är majoritetsägare till företag som utviner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.

#### 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                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Hållbara investeringar</b>                                          | Minst en av punkterna nedan ska vara uppfylld för att ett innehav ska definieras som en hållbar investering: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Innehavet uppfyller följande: 1) bolaget har klimatmål i linje med Parisavtalet, 2) bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och 3) bolaget är anslutet till FN:s Global Compact</li> <li>• Innehavet är förenligt med EU:s taxonomi</li> <li>• Investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna)</li> </ul> | 10,9 % var hållbara investeringar                                                  |
| <b>Bolag med energi-produktion baserat på fossila bränslen &gt;25%</b> | Investeringar i bolag där andel energiproduktion från fossila bränslen överstiger 25%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Fonden har exkluderat denna typ av bolag.                                          |
| <b>Investeringar i bolag verksam i den fossila sektorn</b>             | Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller mer än 5% av sina intäkter från distribution av fossila bränslen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena gällande fossila bränslen. |
| <b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak,</b>  | För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärderna för nämnda branscher.     |

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

*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 EU-kriterier.*

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?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsindikatorer beaktades vid investeringsbeslut och fortlöpande under investeringarnas innehavstid i fonden. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Klimatrelaterade indikatorer som beaktades var utsläpp av växthusgaser, såsom växthusgasintensitet, exponering mot fossila bränslen, andel av icke-förnybar energiproduktion och avsaknad av initiativ för minskning av koldioxidutsläpp. Sociala indikatorer som beaktades inkluderar brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, exponering mot kontroversiella vapen och uppförandekodex för leverantörer.



### 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      |
|-------------------------|-------------|--------------|-----------|
| EXLSERVICE HOLDINGS     | IT          | 2,5%         | USA       |
| PREFERRED BANK LA       | Finans      | 2,0%         | USA       |
| COMFORT SYSTEMS         | Industri    | 2,0%         | USA       |
| UFP INDUSTRIES INC      | Industri    | 1,8%         | USA       |
| APPLIED INDUSTRIAL      | Industri    | 1,8%         | USA       |
| METSA BOARD             | Material    | 1,7%         | Finland   |
| FABRINET                | IT          | 1,7%         | Thailand  |
| MARTEN TRANSPORT        | Industri    | 1,7%         | USA       |
| SYDBANK                 | Finans      | 1,6%         | Danmark   |
| HERITAGE-CRYSTAL CLE    | Industri    | 1,6%         | USA       |
| LEENO INDUSTRIAL INC    | IT          | 1,5%         | Syd Korea |
| SERVISFIRST BANC SHRS   | Finans      | 1,4%         | USA       |
| DIODES INC              | IT          | 1,4%         | USA       |
| SHENG SIONG GROUP       | Dagligvaror | 1,4%         | Singapore |
| SOUTHSIDE BANC SHARES   | Finans      | 1,4%         | USA       |

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: år 2022





## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hut "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

#### **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper: 97,7 %**

Samtliga direkta exponeringar i aktier.

#### **Nr 1A. Hållbara: 10,9 %**

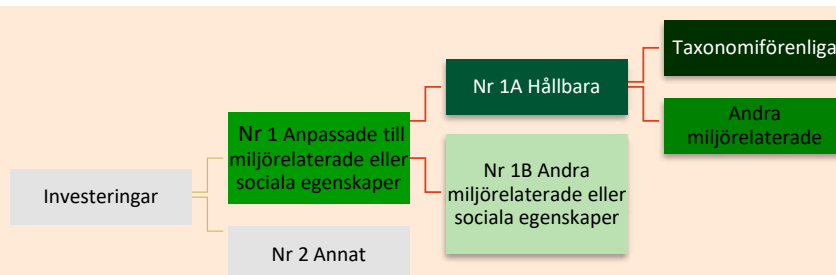
Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål.

#### **Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: 86,7 %**

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

#### **Nr 2. Annat: 2,3 %**

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



**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 hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- 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?

| Sektor                | Vikt  |
|-----------------------|-------|
| Industri              | 31,1% |
| Finans                | 20,3% |
| IT                    | 17,4% |
| Material              | 11,7% |
| Sällanköpsvaror       | 8,5%  |
| Dagligvaror           | 5,3%  |
| Kommunikationsservice | 1,7%  |
| Hälsovård             | 1,2%  |
| Fastigheter           | 0,5%  |

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

| Sektor                | Delsektor                                        | Vikt  |
|-----------------------|--------------------------------------------------|-------|
| Finans                | Banker                                           | 16,8% |
| IT                    | IT-tjänster                                      | 7,0%  |
| IT                    | Halvledare & Halvledarutrustning                 | 5,7%  |
| Industri              | Handelsföretags & distributörer                  | 5,4%  |
| Industri              | Konstruktion & teknik                            | 5,2%  |
| IT                    | Elektronisk utrustning, instrument & komponenter | 4,5%  |
| Industri              | Väg & järnväg                                    | 3,8%  |
| Material              | Kemikalier                                       | 3,7%  |
| Industri              | Byggprodukter                                    | 3,7%  |
| Dagligvaror           | Detaljhandel, livsmedel & stapelvaror            | 3,3%  |
| Material              | Papper & skogsprodukter                          | 2,9%  |
| Industri              | Kommersiella tjänster & leveranser               | 2,9%  |
| Sällanköpsvaror       | Textilier, kläder & lyxvaror                     | 2,7%  |
| Material              | Metaller & gruvdrift                             | 2,6%  |
| Industri              | Maskineri                                        | 2,6%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, specialitet                        | 2,4%  |
| Industri              | Professionella tjänster                          | 2,2%  |
| Industri              | Flygfrakt & logistik                             | 2,2%  |
| Sällanköpsvaror       | Fritidsprodukter                                 | 2,0%  |
| Finans                | Försäkring                                       | 1,9%  |
| Dagligvaror           | Livsmedel                                        | 1,8%  |
| Material              | Byggmaterial                                     | 1,5%  |
| Kommunikationsservice | Media                                            | 1,4%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, flera kanaler                      | 1,3%  |
| Industri              | Elektrisk utrustning                             | 1,3%  |
| Industri              | Transportinfrastruktur                           | 1,3%  |
| Finans                | Kapitalmarknader                                 | 1,0%  |
| Material              | Behållare & förpackning                          | 1,0%  |
| Finans                | Sparsamhet & Hypoteksfinansiering                | 0,6%  |
| Hälsovård             | Vårdgivare & tjänster                            | 0,5%  |
| Fastigheter           | REITs, aktier                                    | 0,5%  |
| Industri              | Marin                                            | 0,4%  |
| Hälsovård             | Läkemedel                                        | 0,4%  |
| Hälsovård             | Bioteknik                                        | 0,3%  |
| Dagligvaror           | Personliga Produkter                             | 0,2%  |
| Kommunikationsservice | Diversifierade telekommunikationstjänster        | 0,2%  |
| IT                    | Mjukvara                                         | 0,2%  |



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

Fonden hade inga hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin. Hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin är bolag med minst 10% taxonomiförenliga intäkter (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen är baserad på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag som fonden investerar i hade vid den tidpunkten inte rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Siffrorna i staplarna är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftutgifter. Detta inkluderar bolag med mindre än 10% taxonomiförenliga intäkter.

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.

### ● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>2</sup>**

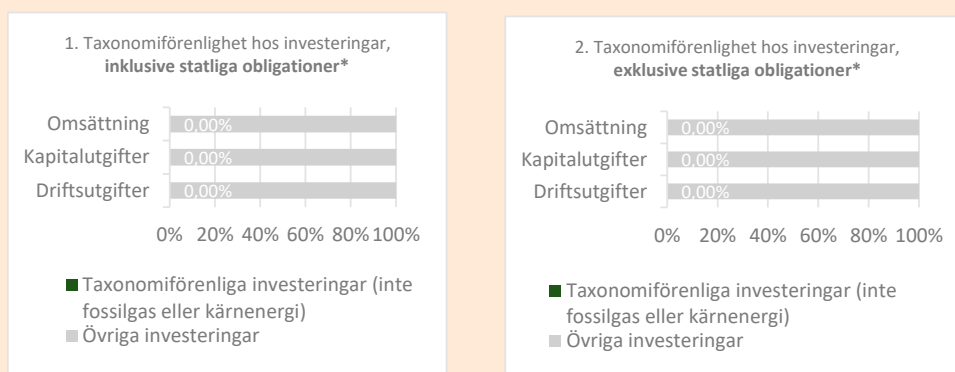
☐ Ja:

☐ 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 statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

Rapporterade data saknas för att ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.



### **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Andelen var 10,9 % av hela fonden, det vill säga alla hållbara investeringar tillhörde denna kategori. Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett miljömål. Fonden gör hållbara investeringar som bidrar till miljömål genom att investera i bolag som är förenliga med EU Taxonomin, men också genom att investera i bolag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen och i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet. Investeringar kan därmed bidra till fondens miljömål utan att vara förenliga med EU Taxonomin.



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

<sup>2</sup> 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.

## 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 2022, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 12-18 ("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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 12-18.

#### 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 6, 12-18 ("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 6, 12-18 och för att den är upprättad i enlighet med EU:s 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

Peter Nilsson  
Auktoriserad revisor

# ÅRSBERÄTTELSE 2022 FÖR

## SIMPLICITY FASTIGHETER

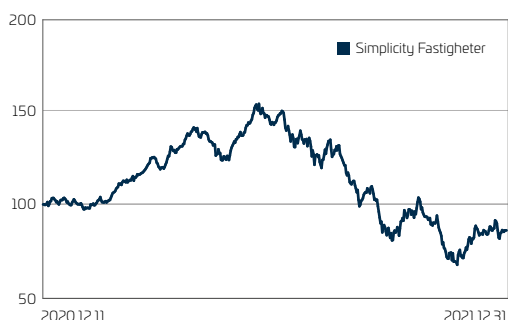
|                            |                                                     |
|----------------------------|-----------------------------------------------------|
| Org.nr.                    | 515603-1519                                         |
| Fondens startdatum         | 2020.12.11                                          |
| 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 kr                                              |
| Månadssparande             | 100 kr                                              |
| Engångsinsättningar        | 100 kr                                              |
| Förvaringsinstitut         | Swedbank AB                                         |
| Bankgiro                   | 5583-2018                                           |



## Förvaltningsberättelse Simplicity Fastigheter

### FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Fastigheter hade en avkastning på -42,5 % under året vilket kan jämföras med en förändring på -43,3 % för fondens jämförelseindex OMX Stockholm Real Estate GI. Fonden har utvecklats väl mot index under hela året även om avvikelserna har varit små. Fonden har under året premierat likvida bolag som är stora och har goda förutsättningar för att ta sig an de utmaningar som marknadsläget kräver. De största förändringarna i portföljen gjordes under mars och april då bland annat Balder och Sagax viktades upp i fonden. Fonden har gynnats av stora innehav i Diös, Atrium Ljungberg och Sagax under året och det är framförallt de två första som bidragit till att fonden slagit index under året.



### AKTIEMARKNADERNA

Utvecklingen på aktiemarknaderna dominerades under perioden av en ökad osäkerhet där inflation, räntepolitik, konjunktur samt Rysslands invasionskrig i Ukraina var i huvudfokus. Invasionen innebar att inflationen spädades på genom framför allt stigande priser på olja, gas och energi. Samtidigt fortsatte prisökningar som följde av pandemin att bita sig fast och tidigare lugnande besked från centralbanker om att inflationen var övergående ersattes med restriktiva centralbanker världen över som stramade åt penningpolitiken för att stävja den stigande och alltmer utbredda inflationen. I USA höjde Federal Reserve räntan med sammanlagt 425 punkter vid sju olika tillfällen, europeiska ECB höjde med 250 punkter vid fyra tillfällen och i Sverige

höjde Riksbanken styrräntan med 250 punkter till 2,5 % vid fyra tillfällen.

De penningpolitiska åtstramningarna världen över tillsammans med kostnadsuppgångar och pressade hushållsfinanser ledde till att sannolikheten för lågkonjunktur nästa år ökade drastiskt. Centralbankerna klargjorde vid upprepade tillfällen under året att inflationsbekämpning går först och marknaderna kan därmed inte längre räkna med stimulanser från centralbankerna vid en konjunkturedgång. Att börsbolagen överlag levererade positiva rapporter med stigande försäljning och bra marginaler hindrade därför inte aktier från att värderas ned i takt med att räntenivåerna steg och de ekonomiska förutsättningarna försvagades.

### RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Fastigheter standardavvikelse har under de senaste två åren varit 36,0 % vilket är lägre än motsvarande siffra för OMX Stockholm Real Estate GI som är 38,7 %. 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 aktiemarknaden samt fondens långsiktiga avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 5,6 %. 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 fastighetssektorn minskade kraftigt då oro för stigande finansieringskostnader för fastighetsbolagen stigit under året.

### FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten sjönk med 36 MSEK och uppgick per den sista december 2022 till 36 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

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För definitionen av en hållbar investering, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

# Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och skall som sådan främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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".

Simplicity söker aktivt efter investeringar som genom sin karaktär bidrar positivt till ett mer hållbart samhälle. Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett miljömål. Vi kan i huvudsak dela in fondens hållbara investeringar i nedanstående huvudkategorier:

### *Innehav som är förenliga med EU:s taxonomi:*

I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin).

### *Innehavet uppfyller följande kriterier:*

1. Bolaget har satt klimatmål i linje med Paris-avtalet
2. Bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och
3. Bolaget är anslutet till FN:s Global Compact

### *Innehav i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna):*

Minst 10% av bolagets värde ska relatera till aktiviteter som bidrar positivt till den gröna omställningen, exempelvis förnybar energi och energieffektiv teknik.

Andelen hållbara investeringar i fonden uppgick till 32,3 %.

## Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som

avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852".

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

### Fonden har valt in

Hållbarhetsaspekter vägs in som en del i analysprocessen, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för val av bolag. Fondbolaget har under året placerat en betydande del av det förvaltade kapitalet i olika typer av hållbara investeringar enligt definitionen ovan. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 32,3 % av fondens tillgångar. Urvalsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

### Fonden har valt bort

Fonden investerar inte i företag inom följande branscher: tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel, kontroversiella vapen, kärnvapen och fossila bränslen. Fondbolaget investerar inte heller i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner. Genom fondens exkluderingspolicy har bolag inom nämnda branscher inte haft tillgång till fondens kapital för att finansiera sina verksamheter. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

### Fondbolaget har påverkat

Under 2022 har fondens innehav screenats i MSCI:s databas för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Simplicity driver påverkansdialoger med enskilda bolag när incidenter uppstår.

I samarbete med andra investerare har Simplicity under året varit undertecknare av Tobacco Free Portfolios, ett initiativ för att minska investeringar inom tobaksindustrin, samt Business Benchmark on Farm Animal Welfare som arbetar för ökad mätbarhet, bättre villkor och ökad transparens inom livsmedelsindustrin och dess värdekedjor. Genom deras engagemang ökar trycket på företagen inom sektorn att bedriva sina verksamheter på ett värdigt vis.

Påverkansarbetet har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.



## Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

|                                           | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|-------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet                           | 35,668     | 72,352     | 24,437     |
| Andelsklass A                             | 33,375     | 69,909     | 24,210     |
| Andelsklass B                             | 2,198      | 2,278      | 114        |
| Andelsklass C                             | 95         | 166        | 114        |
| Andelsvärde A                             | 85,88      | 149,94     | 103,50     |
| Andelsvärde B                             | 81,63      | 149,94     | 103,50     |
| Andelsvärde C                             | 86,56      | 150,62     | 103,52     |
| Handelskurs A*                            | 85,94      | 149,45     | 103,50     |
| Handelskurs B*                            | 81,68      | 149,45     | 103,50     |
| Handelskurs C*                            | 86,62      | 150,13     | 103,52     |
| Antalet utestående andelar                |            |            |            |
| Andelsklass A                             | 388,603    | 466,245    | 234,612    |
| Andelsklass B                             | 26,923     | 15,190     | 1,100      |
| Andelsklass C                             | 1,100      | 1,100      | 1,100      |
| Utdelning per andel                       | 5,61       |            |            |
| Totalavkastning i procent                 |            |            |            |
| Andelsklass A                             | -42,5%     | 44,4%      | 3,5%       |
| Andelsklass B                             | -42,5%     | 44,4%      | 3,5%       |
| Andelsklass C                             | -42,3%     | 45,0%      | 3,5%       |
| Totalavkastning i procent jämförelseindex | -43,3%     | 46,1%      | 3,0%       |
| Aktiv risk**                              | 5,57%      | 5,10%      |            |

\*Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2022.12.30.

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

## Fondens nyckeltal

|                                                                     | 2022.12.31          |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr                                  | 34 267              |
| Kursutveckling sedan fondstart                                      | -14,1%              |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren                          | -8,9%               |
| Omsättningshastighet                                                | 1,9                 |
| <b>Jämförelseindex*</b>                                             | OMXS Real Estate GI |
| Utveckling jämförelseindex sedan fondstart                          | -14,7%              |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex          | -9,0%               |
| <b>RISK</b>                                                         |                     |
| Totalrisk / Standardavvikelse                                       | 36,0%               |
| Totalrisk för jämförelseindex                                       | 38,7%               |
| <b>FÖRVALTNINGSavgifter</b>                                         |                     |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B                    | 0,8%                |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C                        | 0,4%                |
| Till fondbolag, tkr                                                 | 275                 |
| Till förvaringsinstitut, tkr                                        | 14                  |
| Till tillsynsmyndighet, tkr                                         | 0                   |
| Till revisorer, tkr                                                 | -4                  |
| <b>TRANSAKTIONSKOSTNADER</b>                                        |                     |
| Transaktionskostnader, tkr                                          | 108                 |
| % av total omsättning                                               | 0,08%               |
| <b>ANALYSKOSTNADER</b>                                              |                     |
| Analyskostnader, tkr                                                | 30                  |
| <b>TOTAL KOSTNAD (TKA)</b>                                          |                     |
| Total kostnad, tkr                                                  | 423                 |
| Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet                       | 1,23%               |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass A &amp; B</b>                         | 0,92%               |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass C</b>                                 | 0,52%               |
| <b>KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE</b> |                     |
| 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.

## 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 2022.12.31 |
|--------------------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass A | 84           | 55                 | 5.750            |
| Månadssparande 100, Klass A          | 6            | 4                  | 1025             |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass B | 84           | 55                 | 5.753            |
| Månadssparande 100, klass B          | 6            | 4                  | 1025             |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass C | 56           | 27                 | 5.770            |
| Månadssparande 100, klass C          | 4            | 2                  | 1027             |

## Förändring av fondförmögenhet

|                                                     | 2022.12.31     |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Fondförmögenhet vid årets början, tkr               | 72.352         |
| Andelsutgivning, tkr                                | 62.186         |
| Andelsinlösen, tkr                                  | -76.492        |
| <b>Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr</b> | <b>-22.296</b> |
| <b>Lämnad utdelning</b>                             | <b>-81</b>     |
| <b>Fondförmögenhet, tkr</b>                         | <b>35.668</b>  |

## Resultaträkning

|                                                     | Not | 2022           | 2021          |
|-----------------------------------------------------|-----|----------------|---------------|
| <b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>                 |     | tkr            | tkr           |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper          | 1   | -22.651        | 21.511        |
| <b>Summa värdeförändring</b>                        |     | <b>-22.651</b> | <b>21.511</b> |
| Ränteintäkter                                       |     | 4              | 0             |
| Utdelningar                                         |     | 697            | 1058          |
| Valutakursvinster och -förluster netto              |     | 34             | 33            |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>           |     | <b>-21.916</b> | <b>22.602</b> |
| <b>KOSTNADER</b>                                    |     |                |               |
| <b>Förvaltningskostnader</b>                        |     |                |               |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten |     | -275           | -494          |
| Ersättning till förvaringsinstitutet                |     | -14            | -17           |
| Ersättning till revisorer                           |     | 4              | -29           |
| <b>Summa förvaltningskostnader</b>                  |     | <b>-285</b>    | <b>-540</b>   |
| Övriga kostnader                                    |     | -95            | -96           |
| <b>Summa kostnader</b>                              |     | <b>-380</b>    | <b>-636</b>   |
| <b>Årets resultat</b>                               |     | <b>-22.296</b> | <b>21.966</b> |

# Balansräkning

|                                                                | Not | 2022.12.31     | 2021.12.31    |
|----------------------------------------------------------------|-----|----------------|---------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                              |     | tkr            | tkr           |
| Överlåtbara värdepapper                                        |     | 35 084         | 71 118        |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> |     | <b>35 084</b>  | <b>71 118</b> |
| <b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>            |     | <b>35 084</b>  | <b>71 118</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |     | 511            | 1 250         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 2   | 95             | 35            |
| Övriga tillgångar                                              |     | 21             | 23            |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        |     | <b>35 711</b>  | <b>72 426</b> |
| <b>SKULDER</b>                                                 |     |                |               |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 3   | 24             | 48            |
| Övriga skulder                                                 |     | 19             | 26            |
| <b>Summa skulder</b>                                           |     | <b>43</b>      | <b>74</b>     |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                         |     | <b>35 668</b>  | <b>72.352</b> |
| <b>Not 1 Värdeförändring</b>                                   |     |                |               |
| <b>Värdeförändring på överlåtbara värdepapper</b>              |     |                |               |
| Realisationsvinster                                            |     | 3 786          | 10 781        |
| Realisationsförluster                                          |     | -7 938         | -1 776        |
| Orealiserade vinster/förluster                                 |     | -18 499        | 12 506        |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>-22 651</b> | <b>21 511</b> |
| <b>Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>      |     |                |               |
| Upplupna utdelningar                                           |     | 95             | 35            |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>95</b>      | <b>35</b>     |
| <b>Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>      |     |                |               |
| Upplupet förvaltningsarvode                                    |     | 24             | 48            |
| <b>Summa</b>                                                   |     | <b>24</b>      | <b>48</b>     |

## 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 2022.12.31

| FINANSIELLA INSTRUMENT                                           |         |                 |           |
|------------------------------------------------------------------|---------|-----------------|-----------|
|                                                                  | Antal   | Markn.värde tkr | Andel i % |
| Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad |         |                 |           |
| INDUSTRI & TJÄNSTER                                              |         |                 |           |
| PEAB B (SE)                                                      | 2.738   | 162             | 0,5%      |
| Veidekke (NO)                                                    | 1.493   | 154             | 0,4%      |
| Summa Industri & Tjänster                                        |         | 315             | 0,9%      |
| SÄLLANKÖPSVAROR                                                  |         |                 |           |
| JM (SE)                                                          | 3.150   | 542             | 1,5%      |
| Summa Sällanköpvaror                                             |         | 542             | 1,5%      |
| FASTIGHETER                                                      |         |                 |           |
| Annehem Fast B (SE)                                              | 4.397   | 87              | 0,2%      |
| Atrium Ljungberg (SE)                                            | 9.539   | 1.630           | 4,6%      |
| Balder (SE)                                                      | 64.233  | 3.117           | 8,7%      |
| Brinova Fastigheter B (SE)                                       | 20.969  | 541             | 1,5%      |
| Castellum (SE)                                                   | 21.752  | 2.746           | 7,7%      |
| Catena (SE)                                                      | 4.176   | 1.623           | 4,5%      |
| Cibus Nordic Real Estate (SE)                                    | 9.197   | 1.319           | 3,7%      |
| Corem Property Group (SE)                                        | 196.758 | 1.651           | 4,6%      |
| Diös Fastigheter (SE)                                            | 22.148  | 1.671           | 4,7%      |
| Eastnine AB (SE)                                                 | 1.258   | 152             | 0,4%      |
| Fabege (SE)                                                      | 18.042  | 1.600           | 4,5%      |
| Fast Partner (SE)                                                | 3.803   | 271             | 0,8%      |
| Genova Property (SE)                                             | 1.296   | 68              | 0,2%      |
| HEBA B (SE)                                                      | 3.846   | 140             | 0,4%      |
| Hufvudstaden A (SE)                                              | 9.164   | 1.359           | 3,8%      |
| K2A Knaus&Andersson (SE)                                         | 4.334   | 60              | 0,2%      |
| K-Fast Holding Ab (SE)                                           | 45.000  | 1.059           | 3,0%      |
| KMC Properties (NO)                                              | 28.825  | 208             | 0,6%      |

|                                                                                                                                       |         |        |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|--------|
| Kojamo OYJ (FI)                                                                                                                       | 3.537   | 545    | 1,5%   |
| Nivika Fastigheter (SE)                                                                                                               | 2.753   | 114    | 0,3%   |
| Nyfosa AB (SE)                                                                                                                        | 19.959  | 1.609  | 4,5%   |
| Pandox (SE)                                                                                                                           | 12.117  | 1.410  | 4,0%   |
| Platzer Fastigheter (SE)                                                                                                              | 20.002  | 1.646  | 4,6%   |
| Sagax (SE)                                                                                                                            | 12.499  | 2.956  | 8,3%   |
| SBB B (SE)                                                                                                                            | 133.899 | 2.327  | 6,5%   |
| Stendorren Fastighet (SE)                                                                                                             | 986     | 189    | 0,5%   |
| Trianon B (SE)                                                                                                                        | 5.968   | 124    | 0,3%   |
| Wallenstam B (SE)                                                                                                                     | 37.946  | 1.666  | 4,7%   |
| Wihlborg Fastighet (SE)                                                                                                               | 19.891  | 1.561  | 4,4%   |
| Summa Fastigheter                                                                                                                     |         | 33.451 | 93,8%  |
| Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad                                                                |         | 34.308 | 96,2%  |
| ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN       |         |        |        |
| FASTIGHETER                                                                                                                           |         |        |        |
| Fortinova Fastighet (SE)                                                                                                              | 17.951  | 476    | 1,3%   |
| Neobo Fastigheter (SE)                                                                                                                | 13.389  | 237    | 0,7%   |
| Studentbostäder (SE)                                                                                                                  | 19.160  | 63     | 0,2%   |
| Summa Fastigheter                                                                                                                     |         | 776    | 2,2%   |
| Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten |         | 776    | 2,2%   |
| SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT                                                                                                          |         | 35.084 | 98,4%  |
| NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER                                                                                       |         | 584    | 1,6%   |
| FONDFÖRMÖGENHET                                                                                                                       |         | 35.668 | 100,0% |

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

# Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2022

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

## Grunder för utformning av ersättningsmodeller

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

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

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

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

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

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

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

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

## Rishtagare

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

## Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

## Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

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

## Ersättningsformer

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

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

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

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

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

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

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som 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 2022 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

## Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2022 uppgår till 13.707.442 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 13.224.181 kr och rörlig ersättning 483.261 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 7.543.068 kr. Av detta belopp bestod 7.423.068 kr av fast ersättning och 120.000 kr av rörlig ersättning.

Det har även beslutats under 2023 att betala ut 100.000 kr till särskilt reglerad personal. Betalningen baseras på 2022 års resultat men kommer att betalas ut enligt Simplicitys ersättningspolicy med start i början av 2023.

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 läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**.

Förordningen fastställer inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.



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-taxonomi

☐ in 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 32,3% 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 att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett miljömål.

#### Valde in

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att göra:

- Hållbara investeringar i bolag som är taxonomiförenliga, vilka bidrar till att uppfylla taxonomins miljömål (begränsning av klimatförändringar och anpassning till klimatförändringar).
- Hållbara investeringar i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet, vilket bidrar till målet att begränsa klimatförändringar genom att minska utsläppen av växthusgaser. (Dessa innehav

måste även ha kvantifierbara mål för minst ett av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling och vara anslutna till FN:s Global Compact för att räknas som hållbara investeringar).

- Hållbara investeringar i företag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen bidrar positivt till att uppfylla FN:s mål 7 (hållbar energi till alla) och mål 13 (bekämpa klimatförändringarna).
- Investeringar i bolag med vetenskapliga klimatmål verifierade av Science Based Target 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 max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Simplicity som fondbolag har satt upp mål att senast år 2040 ska samtliga innehav i våra fonder ha klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiativ. Delmålet för år 2025 och år 2030 är 50 % respektive 75%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed miljörelaterade egenskaper.
- Investeringar i bolag som är anslutna till FN:s Global Compact. FN:s Global Compact består av tio grundläggande principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. 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%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed av socialt ansvarstagande och god ägarstyrning.

#### Valde bort

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inte investera i sektorer som, enligt fondbolagets bedömning, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fonden investerade inte i företag som producerar eller distribuerar vapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi eller fossila bränslen samt övriga bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. Utöver detta exkluderas också företag med stora fossilreserver, företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen samt företag med annan typ av verksamhet som är majoritetsägare till företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.

#### ● 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                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Hållbara investeringar</b>                                          | Minst en av punkterna nedan ska vara uppfylld för att ett innehav ska definieras som en hållbar investering: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Innehavet uppfyller följande: 1) bolaget har klimatmål i linje med Parisavtalet, 2) bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och 3) bolaget är anslutet till FN:s Global Compact</li> <li>• Innehavet är förenligt med EU:s taxonomi</li> <li>• Investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna)</li> </ul> | 32,3 % var hållbara investeringar                                                  |
| <b>Bolag med energi-produktion baserat på fossila bränslen &gt;25%</b> | Investeringar i bolag där andel energiproduktion från fossila bränslen överstiger 25%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Fonden har exkluderat denna typ av bolag.                                          |
| <b>Investeringar i bolag verksamma i den fossila sektorn</b>           | Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller mer än 5% av sina intäkter från distribution av fossila bränslen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena gällande fossila bränslen. |
| <b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak,</b>  | För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena för nämnda branscher.      |

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



|                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel eller kärnvapen                                                                         |                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                 |
| <b>Brott mot internationella konventioner och normer relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption.</b> | Exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.                | Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja. |
| <b>Vetenskapligt förankrade klimatmål</b>                                                                                                         | Bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi) <sup>1</sup> .                                                                     | 8,7 % av fonden. Endast innehav med vetenskapligt baserade klimatmål om nettonoll-utsläpp (Net-Zero Committed) i år inräknade.  |
| <b>FN:s Global Compact</b>                                                                                                                        | Bolag som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. | 60,2 % av fonden.                                                                                                               |

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

Se svar på ovanstående fråga "I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?"

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

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för de hållbara investeringarna vid investeringsbeslut för att inte orsaka betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål.

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

Genom att fonden exkluderade bolag verksamma i sektorn för fossilbränslen, företag med stora fossilreserver och bolag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen bidrog fonden med att inte orsaka väsentlig skada på klimatmål. Fonden exkluderade även investeringar i tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen, vilka kan skada sociala hållbarhetsmål.

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

Innehav som inte är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter kvalificeras inte som en hållbar investering. 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 har också legat till grund för att bedöma praxis för god styrning för fondens innehav.

<sup>1</sup> Science Based Target Initiative (SBTi) är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet om att begränsa den globala uppvärmningen till max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part.

**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 EU-kriterier.*

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?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsindikatorer beaktades vid investeringsbeslut och fortlöpande under investeringarnas innehavstid i fonden. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Klimatrelaterade indikatorer som beaktades var utsläpp av växthusgaser, såsom växthusgasintensitet, exponering mot fossila bränslen, andel av icke-förnybar energiproduktion och avsaknad av initiativ för minskning av koldioxidutsläpp. Sociala indikatorer som beaktades inkluderar brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, exponering mot kontroversiella vapen och uppförandekodex för leverantörer.



### 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    |
|-------------------------|-----------------|--------------|---------|
| BALDER                  | Fastigheter     | 7,9%         | Sverige |
| SAGAX                   | Fastigheter     | 7,5%         | Sverige |
| DIÖS FASTIGHETER        | Fastigheter     | 6,9%         | Sverige |
| CASTELLUM               | Fastigheter     | 6,4%         | Sverige |
| SBB B                   | Fastigheter     | 5,3%         | Sverige |
| FABEGE                  | Fastigheter     | 4,5%         | Sverige |
| ATRIUM LJUNGBERG        | Fastigheter     | 4,4%         | Sverige |
| NYFOSA AB               | Fastigheter     | 4,3%         | Sverige |
| COREM PROPERTY GROU     | Fastigheter     | 3,8%         | Sverige |
| WALLENSTAM B            | Fastigheter     | 3,8%         | Sverige |
| PLATZER FASTIGHETER     | Fastigheter     | 3,8%         | Sverige |
| PANDOX                  | Sällanköpsvaror | 3,8%         | Sverige |
| CATENA                  | Fastigheter     | 3,6%         | Sverige |
| WIHLBORG FASTIGHET      | Fastigheter     | 3,4%         | Sverige |
| HUFVUDSTADEN A          | Fastigheter     | 3,0%         | Sverige |

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: år 2022



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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

### ● Vad var tillgångsallokeringen?

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hut "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

#### **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper: 98,1 %**

Samtliga direkta exponeringar i aktier.

#### **Nr 1A. Hållbara: 32,3 %**

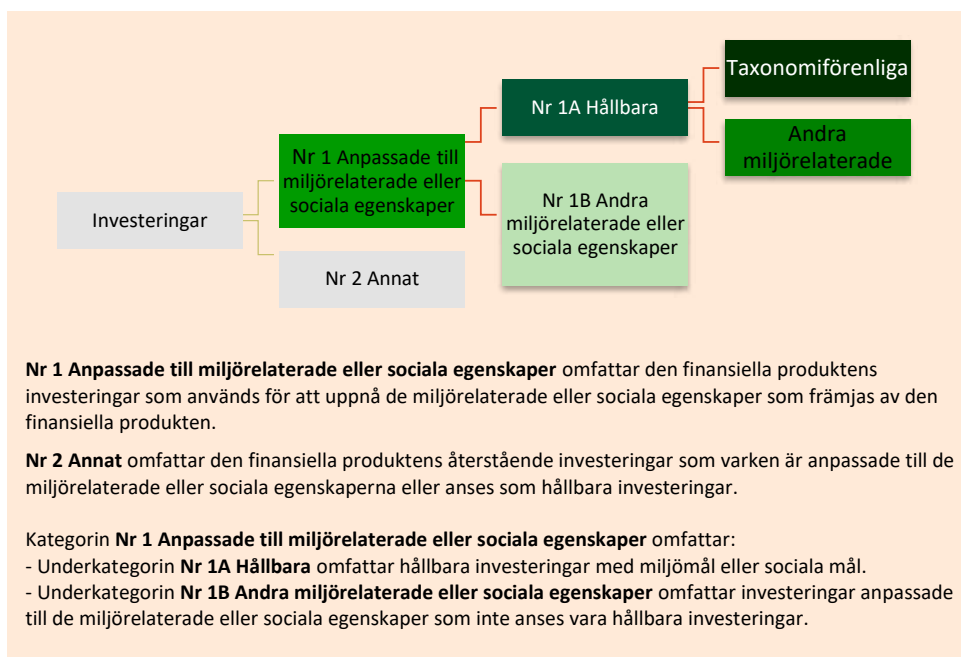
Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar med miljömål.

#### **Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: 65,8 %**

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

#### **Nr 2. Annat: 1,9 %**

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



### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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

| Sektor          | Delsektor                            | Vikt  |
|-----------------|--------------------------------------|-------|
| Fastigheter     | Fastighetsförvaltning och utveckling | 90,5% |
| Sällanköpsvaror | Hotell, restauranger & fritid        | 3,8%  |
| Industri        | Konstruktion & teknik                | 1,9%  |
| Sällanköpsvaror | Hushållsartiklar                     | 1,9%  |

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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 10,9 % av hela fonden. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen är baserad på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag som fonden investerar i hade vid den tidpunkten inte rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar två av taxonomiförordningens sex miljömål: klimatanpassning och begränsning av klimatförändringar. Data för att dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål saknas.

Siffrorna i staplarna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftutgifter. Detta inkluderar bolag med mindre än 10% taxonomiförenliga intäkter.

### **● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>2</sup>**

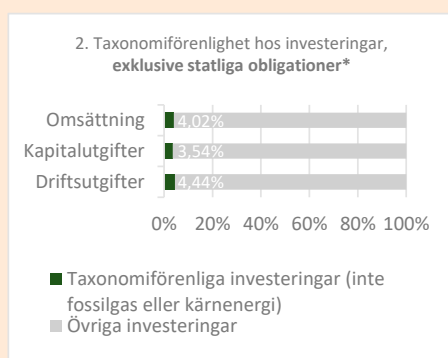
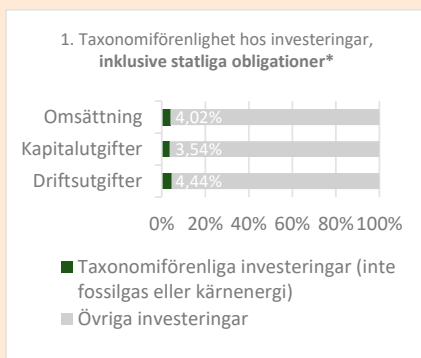
☐ Ja:

☐ 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 statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



*\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper*

<sup>2</sup> Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

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

Rapporterade data saknas för att ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Andelen var 21,4 % av hela fonden. 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).

Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett miljömål. Fonden gör hållbara investeringar som bidrar till miljömål genom att investera i bolag som är förenliga med EU Taxonomin, men också genom att investera i bolag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen och i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet. Investeringar kan därmed bidra till fondens miljömål utan att vara förenliga med EU Taxonomin.



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

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



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

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

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter.



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

## 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 2022, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 12-18 ("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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 12-18.

#### 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 6, 12-18 ("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 6, 12-18 och för att den är upprättad i enlighet med EU:s 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

Peter Nilsson  
Auktoriserad revisor



ÅRSBERÄTTELSE 2022 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                                          |
| Förvaringsinstitut               | Skandinaviska Enskilda Banken AB                    |
| Bankgiro                         | 5291-1427                                           |

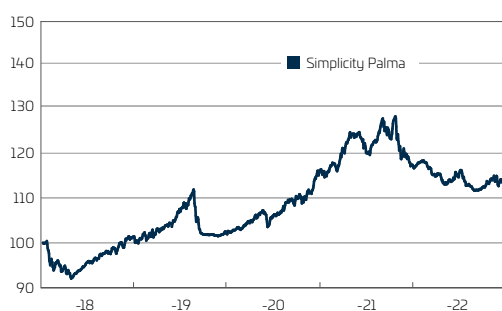




## Förvaltningsberättelse Simplicity Palma

### FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Palma hade en avkastning på -11,2 % under året. Marknaderna präglades av hög volatilitet och breda nedgångar såväl för aktier som för företagsobligationer. Förvaltningen viktade snabbt om portföljen från aktietillgångar till säkrare obligationstillgångar i takt med att oron på marknaderna ökade. Därmed blev fallet i fonden också relativt begränsat trots att Stockholmsbörsen föll med 22,8 % under perioden. Flera av fondens enskilda aktieinvesteringar var också lyckade och bidrog med att lindra nedgången. Särskilt bra gick Axfood som steg under året då dagligvarukedjan lyckades väl med att hantera den höga inflationen. Fondens jämförelseindex, bestående av 50 % SIX PRX Index som följer Stockholmsbörsens utveckling och 50 % OMRX T-bill Index som följer utvecklingen för korta svenska statsobligationer, sjönk med 10,2 % under året.



### AKTIE-, RÄNTE- OCH VALUTAMARKNADERNAS

Utvecklingen på de globala aktiemarknaderna dominerades under perioden av en ökad osäkerhet där inflation, räntepolitik, konjunktur samt Rysslands invasionskrig i Ukraina var i huvudfokus. Invasionen innebar att inflationen spädades på genom framför allt stigande priser på olja, gas och energi. Samtidigt fortsatte prisökningar som följde av pandemin att bita sig fast och tidigare lugnande besked från centralbanker om att inflationen är övergående ersattes

med restriktiva centralbanker världen över som stramade åt penningpolitiken för att stävja den stigande och alltmer utbredda inflationen. I USA höjde Federal Reserve räntan med sammanlagt 425 punkter vid sju olika tillfällen, europeiska ECB höjde med 250 punkter vid fyra tillfällen och i Sverige höjde Riksbanken styrräntan med 250 punkter till 2,5 % vid fyra tillfällen.

De penningpolitiska åtstramningarna världen över tillsammans med kostnadsuppgångar och pressade hushållsfinanser ledde till att sannolikheten för lågkonjunktur nästa år ökade drastiskt. Centralbankerna klargjorde vid upprepade tillfällen under året att inflationsbekämpning går först och marknaderna kan därmed inte längre räkna med stimulanser från centralbankerna vid en konjunktturnedgång. Att börsbolagen överlag levererade positiva rapporter med stigande försäljning och bra marginaler hindrade därför inte aktier från att värderas ned i takt med att räntenivåerna steg och de ekonomiska förutsättningarna försvagades.

Företagsobligationsmarknaden påverkades också negativt av den geopolitiska oron, den höga inflationen och de stigande räntorna vilket ledde till kraftigt stigande kreditspreadar. Företagens resultat fortsatte att utvecklas förhållandevis väl så utvecklingen i kreditmarknaden var i första hand relaterad till en oro inför framtiden. De nordiska fastighetsbolagen påverkades kraftigt av att investerare oroade sig för att de högre räntorna kommer påverka såväl företagens resultat som värdet på bolagens fastigheter negativt. Detta fick priset på många fastighetsobligationer att sjunka mycket. Under avslutningen av året skedde en viss återhämtning i marknaden och kreditspreadarna föll tillbaka något från höga nivåer.

På valutamarknaderna styrde både ränteutvecklingen och konjunktursens utveckling valutarörelserna. Då Riksbanken var något mer restriktiv med åtstramningar än majoriteten av centralbankerna steg räntenivåerna i Sverige mindre än i exempelvis USA och den svenska kronan försvagades mot de flesta av världens större valutor. Valutaeffekten i fonden blev därmed något positiv, även om fondens expo-

nering mot utländska valutor var begränsad då underliggande innehav till majoriteten antingen handlades i SEK eller var valutasäkrade.

## RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Palmas standardavvikelse har under de senaste två åren varit 8,5 % vilket är klart lägre än motsvarande siffra för fondens jämförelseindex som är 11,0 %. 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 5,7 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller allokering mellan obligationer och aktier. Även inriktningen på fondens aktie- och obligationsplaceringar kan variera över tid och vara upphov till en högre aktivitetsgrad.

## INNEHAV OCH POSITIONER

Fonden inledde året med 66 % investerat i aktietillgångar och 30 % allokert till obligationstillgångar. Aktietillgångar minskade snabbt under periodens början då inflationen låg kvar på en hög nivå, räntenivåerna steg och Ryssland invaderade Ukraina. Redan i slutet av februari hade aktietillgångar minskat till 10 % och istället hade vikten ökat i Simplicity Likviditet och enskilda säkra räntepapper med korta förfall. I slutet av året stabiliserades aktiemarknaden något samtidigt som värderingarna sjunkit trots att bolagens rapporter överraskat positivt. Andelen aktietillgångar ökade då kraftigt och låg på 58 % vid årets slut. De största köpen gjordes då i fonderna Simplicity Sverige och Simplicity Norden men även enskilda aktier som Swedbank och SEB togs in i portföljen. Vid periodens slut låg 38 % av fondens tillgångar placerade i obligationstillgångar.

## FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden hade sammanlagt ett nettoutflöde på 16 MSEK under året. Den sista december 2022 uppgick fondförmögenheten till 277 MSEK, en minskning med 54 MSEK från årets början.

## DERIVAT

Fonden får använda derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, i syfte att effektivisera förvaltningen och skydda fondens tillgångar. Fonden har inte använt denna möjlighet under året.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Inga väsentliga händelser har noterats under 2022.

# Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och skall som sådan främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Simplicity söker aktivt efter investeringar som genom sin karaktär bidrar positivt till ett mer hållbart samhälle. Fondens investeringsprocess är baserad på analys av enskilda investeringar, där hållbarhetsaspekter vägs in och får effekt men behöver inte vara avgörande för val av bolag. Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling.

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

*Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter*

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

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

## Fonden har valt in

Hållbarhetsaspekter vägs in som en del i analysprocessen, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för val av bolag. Simplicity Palma är en blandfond som investerar i både fondandelar och enskilda värdepapper. Fonden investerar enbart i fonder med samma eller mer omfattande hållbarhetsavgränsningar än sina egna. Under året har enbart fonder klassificerade som artikel 8-fonder, så kallade ljusgröna fonder, eller artikel 9-fonder, så kallade mörkgröna fonder, valts in i portföljen.

### Fonden har valt bort

Fonden investerar inte i företag inom följande branscher: tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel, kontroversiella vapen, kärnvapen och fossila bränslen. Fondbolaget investerar inte heller i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner. Genom fondens exkluderingspolicy har bolag inom nämnda branscher inte haft tillgång till fondens kapital för att finansiera sina verksamheter.

### Fondbolaget har påverkat

Under 2022 har både alla fondens specifika innehav och alla innehav i fonderna som Simplicity Palma har investerat

i screenats i MSCI:s databas för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Vid de tillfällen som fondernas innehav varit involverade i incidenter har Simplicity kontaktat företagen för återkoppling och behandlat ärendena i Simplicitys interna hållbarhetskommitté.

I samarbete med andra investerare har Simplicity under året varit undertecknare av Tobacco Free Portfolios, ett initiativ för att minska investeringar inom tobaksindustrin, samt Business Benchmark on Farm Animal Welfare som arbetar för ökad mätbarhet, bättre villkor och ökad transparens inom livsmedelsindustrin och dess värdekedjor. Genom deras engagemang ökar trycket på företagen inom sektorn att bedriva sina verksamheter på ett värdigt vis.

## Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

|                                             | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 |
|---------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet                             | 277.201    | 331.484    | 292.975    | 192.300    | 166.098    |
| Andelsklass A                               | 60.434     | 87.330     | 28.155     | 107        | 92         |
| Andelsklass B                               | 216.767    | 244.154    | 264.820    | 192.193    | 166.006    |
| Andelsvärde A                               | 111,26     | 126,03     | 107,85     | 106,05     | 92,06      |
| Andelsvärde B                               | 113,78     | 128,16     | 109,09     | 106,75     | 92,20      |
| Handelskurs A*                              | 111,22     | 126,02     | 107,85     | 106,05     | 92,06      |
| Handelskurs B*                              | 113,74     | 128,15     | 109,10     | 106,75     | 92,20      |
| Antalet utestående andelar                  |            |            |            |            |            |
| Andelsklass A                               | 543.170    | 692.930    | 258.403    | 1.000      | 1.000      |
| Andelsklass B                               | 1.905.082  | 1.905.080  | 2.430.444  | 1.800.401  | 1.800.401  |
| Totalavkastning i procent                   |            |            |            |            |            |
| Andelsklass A                               | -11,7%     | 16,8%      | 1,7%       | 15,2%      | -7,9%      |
| Andelsklass B                               | -11,2%     | 17,5%      | 2,2%       | 15,8%      | -7,8%      |
| Totalavkastning i procent jämförelseindex** | -10,2%     | 19,6%      | 8,3%       | 16,2%      | -10,4%     |
| Aktiv risk***                               | 5,7%       | 5,8%       | 6,7%       |            |            |

\*Andelskursen för den sista handelsdagen 2022.12.30.

\*\*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

|                                                                     | 2022.12.31                                         |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr                                  | 288 309                                            |
| Kursutveckling sedan fondstart                                      | 11,2%                                              |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren                          | 1,6%                                               |
| Omsättningshastighet                                                | 2,6                                                |
| <b>Jämförelseindex*</b>                                             | 50 % SIX Portfolio Return Index & 50 % OMRX T-Bill |
| Utveckling jämförelseindex sedan fondstart                          | 25,0%                                              |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex          | 3,6%                                               |
| <b>RISK**</b>                                                       |                                                    |
| Totalrisk / Standardavvikelse                                       | 8,5%                                               |
| Totalrisk för jämförelseindex                                       | 11,0%                                              |
| <b>FÖRVALTNINGSKOSTnader</b>                                        |                                                    |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A                        | 0,9%                                               |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass B                        | 0,4%                                               |
| Till fondbolag, tkr                                                 | 1 494                                              |
| Till förvaringsinstitut, tkr                                        | 57                                                 |
| Till tillsynsmyndighet, tkr                                         | 1                                                  |
| Till revisorer, tkr                                                 | 49                                                 |
| <b>TRANSAKTIONSKOSTnader</b>                                        |                                                    |
| Transaktionskostnader, tkr                                          | 128                                                |
| % av total omsättning                                               | 0,01%                                              |
| <b>ANALYSKOSTnader</b>                                              |                                                    |
| Analyskostnader, tkr                                                | 0                                                  |
| <b>TOTAL KOSTNAD (TKA)</b>                                          |                                                    |
| Total kostnad, tkr                                                  | 1729                                               |
| Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet                       | 0,60%                                              |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass A</b>                                 | 0,94%                                              |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass B</b>                                 | 0,44%                                              |
| <b>KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE</b> |                                                    |
| Omsättning genom närstående företag, %                              | 0,00%                                              |
| Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %                 | 0,52%                                              |

\*Jämförelseindex (50% SIX Portfolio Return Index och 50% OMRX T-Bill Index) är beräknat i SEK och tar hänsyn till utdelningar.

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

## Total- respektive förvaltningskostnad

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

|                                      | Totalkostnad | Varav Förv.kostnad | Värde 2022.12.31 |
|--------------------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass A | 90           | 81                 | 8.826            |
| Månadssparande 100 kr, klass A       | 6            | 6                  | 1169             |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass B | 45           | 36                 | 8.876            |
| Månadssparande 100 kr, klass B       | 3            | 3                  | 1172             |

## Förändring av fondförmögenhet

|                                                     | 2022.12.31     |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Fondförmögenhet vid årets början, tkr               | 331.484        |
| Andelsutgivning, tkr                                | 33.684         |
| Andelsinlösen, tkr                                  | -50.066        |
| <b>Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr</b> | <b>-37.902</b> |
| <b>Fondförmögenhet, tkr</b>                         | <b>277.201</b> |

## Resultaträkning

|                                                                          | Not | 2022           | 2021          |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|----------------|---------------|
|                                                                          |     | tkr            | tkr           |
| <b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>                                      |     |                |               |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument | 1   | -3.766         | 8.679         |
| Värde förändringar på fondandelar                                        | 1   | -33.632        | 42.477        |
| <b>Summa värdeförändring</b>                                             |     | <b>-37.398</b> | <b>51.156</b> |
| Ränteintäkter                                                            |     | 132            | 0             |
| Utdelningar                                                              |     | 1.524          | 600           |
| Valutakursvinster och -förluster netto                                   |     | -480           | 5             |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>                                |     | <b>-36.222</b> | <b>51.761</b> |
| <b>KOSTNADER</b>                                                         |     |                |               |
| <b>Förvaltningskostnader</b>                                             |     |                |               |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten                      |     | -1.494         | -1.472        |
| Ersättning till förvaringsinstitutet                                     |     | -57            | -40           |
| Ersättning till tillsynsmyndighet                                        |     | -1             | -2            |
| Ersättning till revisorer                                                |     | -49            | -44           |
| <b>Summa förvaltningskostnader</b>                                       |     | <b>-1.601</b>  | <b>-1.558</b> |
| Räntekostnader                                                           |     | -48            | -24           |
| Övriga kostnader                                                         |     | -31            | -6            |
| <b>Summa kostnader</b>                                                   |     | <b>-1.680</b>  | <b>-1.588</b> |
| <b>Årets resultat</b>                                                    |     | <b>-37.902</b> | <b>50.173</b> |

## Balansräkning

|                                                                | Not | 2022.12.31     | 2021.12.31     |
|----------------------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|
|                                                                |     | tkr            | tkr            |
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                              |     |                |                |
| Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument          |     | 138 547        | 214 59         |
| Fondandelar                                                    |     | 127 293        | 295 934        |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> |     | <b>265 840</b> | <b>317.393</b> |
| <b>Summa placeringer med positivt marknadsvärde</b>            |     | <b>265 840</b> | <b>317.393</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |     | 11 180         | 20.114         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 2   | 147            | 0              |
| Övriga tillgångar                                              |     | 200            | 634            |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        |     | <b>277 367</b> | <b>338.141</b> |
| <b>SKULDER</b>                                                 |     |                |                |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 3   | 119            | 138            |
| Övriga skulder                                                 |     | 47             | 6.519          |
| <b>Summa skulder</b>                                           |     | <b>166</b>     | <b>6.657</b>   |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                         |     | <b>277 201</b> | <b>331.484</b> |

### Not 1 Värdeförändring

|                                                                                 |                |               |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument</b> |                |               |
| Realisationsvinster                                                             | 8 358          | 3952          |
| Realisationsförluster                                                           | -13 454        | -711          |
| Orealiserade vinster/förluster                                                  | 1 330          | 5438          |
| <b>Summa</b>                                                                    | <b>-3 766</b>  | <b>8.679</b>  |
| <b>Värdeförändring på fondandelar</b>                                           |                |               |
| Realisationsvinster                                                             | 10 775         | 15.876        |
| Realisationsförluster                                                           | -1 856         | 0             |
| Orealiserade vinster/förluster                                                  | -42 551        | 26.601        |
| <b>Summa</b>                                                                    | <b>-33 632</b> | <b>42.477</b> |

|                                                           |            |          |
|-----------------------------------------------------------|------------|----------|
| <b>Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b> |            |          |
| Upplupna utdelningar                                      | 15         | 0        |
| Upplupna räntor                                           | 132        | 0        |
| <b>Summa</b>                                              | <b>147</b> | <b>0</b> |

|                                                           |            |            |
|-----------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b> |            |            |
| Upplupet förvaltningsarvode                               | 119        | 138        |
| <b>Summa</b>                                              | <b>119</b> | <b>138</b> |

#### 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 2022.12.31

| FINANSIELLA INSTRUMENT                                                        |               |                 |           |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|-----------|
|                                                                               | Antal         | Markn.värde tkr | Andel i % |
| <b>Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad</b>       |               |                 |           |
| <b>AKTIER</b>                                                                 |               |                 |           |
| <b>MATERIAL</b>                                                               |               |                 |           |
| Billerud AB (SE)                                                              | 664           | 84              | 0,0%      |
| Holmen B (SE)                                                                 | 2.500         | 1.035           | 0,4%      |
| SSAB A (SE)                                                                   | 36.065        | 2.054           | 0,7%      |
| <b>Summa Material</b>                                                         | <b>3.173</b>  | <b>1,1%</b>     |           |
| <b>INDUSTRI &amp; TJÄNSTER</b>                                                |               |                 |           |
| Atlas Copco A (SE)                                                            | 7.580         | 933             | 0,3%      |
| Hexpol B (SE)                                                                 | 18.631        | 2.070           | 0,7%      |
| Loomis B (SE)                                                                 | 6.570         | 1.879           | 0,7%      |
| Munters (SE)                                                                  | 10.707        | 1.102           | 0,4%      |
| Trelleborg B (SE)                                                             | 8.298         | 1.998           | 0,7%      |
| Volvo B (SE)                                                                  | 11.225        | 2.116           | 0,8%      |
| <b>Summa Industri &amp; Tjänster</b>                                          | <b>10.098</b> | <b>3,6%</b>     |           |
| <b>SÄLLANKÖPSVAROR</b>                                                        |               |                 |           |
| New Wave B (SE)                                                               | 6.000         | 1.238           | 0,4%      |
| <b>Summa Sällanköpsvaror</b>                                                  | <b>1.238</b>  | <b>0,4%</b>     |           |
| <b>DAGLIGVAROR</b>                                                            |               |                 |           |
| Axfood (SE)                                                                   | 12.445        | 3.558           | 1,3%      |
| <b>Summa Dagligvaror</b>                                                      | <b>3.558</b>  | <b>1,3%</b>     |           |
| <b>HÄLSOVÅRD</b>                                                              |               |                 |           |
| Astrazeneca PLC (SE)                                                          | 74            | 104             | 0,0%      |
| <b>Summa Hälsovård</b>                                                        | <b>104</b>    | <b>0,0%</b>     |           |
| <b>FINANS</b>                                                                 |               |                 |           |
| EQT AB (SE)                                                                   | 22.500        | 4.964           | 1,8%      |
| Industrivärden C (SE)                                                         | 25.200        | 6.376           | 2,3%      |
| Investor B (SE)                                                               | 84.000        | 15.839          | 5,7%      |
| Lundbergs B (SE)                                                              | 6.200         | 2.753           | 1,0%      |
| Nordea (FI)                                                                   | 34.600        | 3.873           | 1,4%      |
| Sampo A (FI)                                                                  | 2.000         | 1.090           | 0,4%      |
| SEB A (SE)                                                                    | 39.082        | 4.688           | 1,7%      |
| SHB A (SE)                                                                    | 48.943        | 5.144           | 1,9%      |
| Swedbank A (SE)                                                               | 43.714        | 7.750           | 2,8%      |
| <b>Summa Finans</b>                                                           | <b>52.477</b> | <b>18,9%</b>    |           |
| <b>FASTIGHETER</b>                                                            |               |                 |           |
| SBB B (SE) <sup>1</sup>                                                       | 139.500       | 2.425           | 0,9%      |
| <b>Summa Fastigheter</b>                                                      | <b>2.425</b>  | <b>0,9%</b>     |           |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad</b> | <b>73.072</b> | <b>26,4%</b>    |           |

|                                                                                                                                        |                |               |       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|-------|
| <b>ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN</b> |                |               |       |
| <b>FASTIGHETER</b>                                                                                                                     |                |               |       |
| Neobo Fastigheter (SE) <sup>1</sup>                                                                                                    | 13.950         | 247           | 0,1%  |
| <b>Summa Fastigheter</b>                                                                                                               | <b>247</b>     | <b>0,1%</b>   |       |
| <b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD</b>                                                          | <b>247</b>     | <b>0,1%</b>   |       |
| <b>PENNINGMARKNADSIKTRUMENT</b>                                                                                                        |                |               |       |
| ICA 230228 (SE)                                                                                                                        | 14.000.000     | 14.026        | 5,1%  |
| Industrivärden 230220 (SE)                                                                                                             | 8.000.000      | 8.020         | 2,9%  |
| Indutrade 230223 (SE)                                                                                                                  | 8.000.000      | 8.032         | 2,9%  |
| Landshypotek 230421 (SE)                                                                                                               | 10.000.000     | 10.068        | 3,6%  |
| Nykredit 230120 (DK)                                                                                                                   | 5.000.000      | 5.025         | 1,8%  |
| Santander 230118 (NO)                                                                                                                  | 5.000.000      | 5.025         | 1,8%  |
| Scania 230127 (SE)                                                                                                                     | 15.000.000     | 15.032        | 5,4%  |
| <b>Summa Penningmarknadsinstrument</b>                                                                                                 | <b>65.228</b>  | <b>23,5%</b>  |       |
| <b>Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på reglerad marknad</b>                                             | <b>65.228</b>  | <b>23,5%</b>  |       |
| <b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>                                                                                                   |                |               |       |
| <b>AKTIEFONDER</b>                                                                                                                     |                |               |       |
| Simplicity Fastigheter A (SE)                                                                                                          | 34 494.9203    | 2.964         | 1,1%  |
| Simplicity Green Impact A (SE)                                                                                                         | 79 439.8075    | 7.629         | 2,8%  |
| Simplicity Norden A (SE)                                                                                                               | 50 020.6369    | 39.050        | 14,1% |
| Simplicity Småbolag Global (SE)                                                                                                        | 61 076.3086    | 8.086         | 2,9%  |
| Simplicity Småbolag Sverige A (SE)                                                                                                     | 54 550.8428    | 9.519         | 3,4%  |
| Simplicity Sverige (SE)                                                                                                                | 116 589.1259   | 21.226        | 7,7%  |
| <b>Summa Aktiefonder</b>                                                                                                               | <b>88.474</b>  | <b>31,9%</b>  |       |
| <b>RÄNTEFONDER</b>                                                                                                                     |                |               |       |
| Simplicity Företagsobligationer A (SE)                                                                                                 | 58 780.5512    | 7.308         | 2,6%  |
| Simplicity Global Corporate Bond A (SE)                                                                                                | 54 608.5227    | 6.404         | 2,3%  |
| Simplicity High Yield A (SE)                                                                                                           | 16 560.4265    | 1.734         | 0,6%  |
| Simplicity Likviditet A (SE)                                                                                                           | 206 172.4414   | 23.374        | 8,4%  |
| <b>Summa Räntefonder</b>                                                                                                               | <b>38.819</b>  | <b>14,0%</b>  |       |
| <b>Summa Övriga finansiella instrument</b>                                                                                             | <b>127.293</b> | <b>45,9%</b>  |       |
| <b>SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>                                                                                                    | <b>265.840</b> | <b>95,9%</b>  |       |
| <b>NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER</b>                                                                                 | <b>11.361</b>  | <b>4,1%</b>   |       |
| <b>FOND FÖRMÖGENHET</b>                                                                                                                | <b>277.201</b> | <b>100,0%</b> |       |

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

1. Ingår i företagsgruppen Samhallsbyggnadsbolaget i Nord och utgör 0,96 %



# Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2022

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

## Grunder för utformning av ersättningsmodeller

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

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

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

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

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

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

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

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

## Rishtagare

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

## Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

## Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

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

## Ersättningsformer

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

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

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

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

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte 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 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 klanderbart 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 2022 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

## Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2022 uppgår till 13.707.442 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 13.224.181 kr och rörlig ersättning 483.261 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 7.543.068 kr. Av detta belopp bestod 7.423.068 kr av fast ersättning och 120.000 kr av rörlig ersättning.

Det har även beslutats under 2023 att betala ut 100.000 kr till särskilt reglerad personal. Betalningen baseras på 2022 års resultat men kommer att betalas ut enligt Simplicitys ersättningspolicy med start i början av 2023.

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 läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Produktnamn: Simplicity Palma

Identifieringskod för juridiska personer: 549300VH7GD7UDUQ8H24

## 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

☐ in 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 att dels exkludera bolag som inte ansågs bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som ansågs bidra positivt till en hållbar utveckling.

#### Valde in

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att göra:

- Investerade enbart i fonder med samma eller mer omfattande hållbarhetsavgränsningar än fondens egna åtaganden. Enbart fonder klassificerade som artikel 8, så kallade ljusgröna fonder, eller artikel 9, så kallade mörkgröna fonder, har valts in i portföljen under året.
- Investera i bolag med vetenskapliga klimatmål verifierade av Science Based Target 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 max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Simplicity som fondbolag har satt upp mål att senast år 2040 ska samtliga innehav

i våra fonder ha klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiativ. Delmålet för år 2025 och år 2030 är 50 % respektive 75%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed miljörelaterade egenskaper.

- Investeringar i bolag som är anslutna till FN:s Global Compact. FN:s Global Compact består av tio grundläggande principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. 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%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed av socialt ansvarstagande och god ägarstyrning.

#### Valde bort

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inte investera i sektorer som, enligt fondbolagets bedömning, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fonden investerade inte i företag som producerar eller distribuerar vapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi eller fossila bränslen samt övriga bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. Utöver detta exkluderas också företag med stora fossilreserver, företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen samt företag med annan typ av verksamhet som är majoritetsägare till företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.

#### 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                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Bolag med energi-produktion baserat på fossila bränslen &gt;25%</b>                                                                             | Investeringar i bolag där andel energiproduktion från fossila bränslen överstiger 25%.                                                                             | Fonden har exkluderat denna typ av bolag.                                                                                                                                                                  |
| <b>Investeringar i bolag verksamma i den fossila sektorn</b>                                                                                       | Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller mer än 5% av sina intäkter från distribution av fossila bränslen.                   | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena gällande fossila bränslen.                                                                                                                         |
| <b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel eller kärnvapen</b>    | För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.                                                                                | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena för nämnda branscher.                                                                                                                              |
| <b>Brott mot internationella konventioner och normer relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korrupktion.</b> | Exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.                 | Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja.                                                                            |
| <b>Vetenskapligt förankrade klimatmål</b>                                                                                                          | Bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi) <sup>1</sup> .                                                                      | 12,9 % av fonden. Endast åtaganden om nettonoll-utsläpp inkluderas (Net-Zero Committed). Ingen genomlysning av fondens investeringar i andra fonder har gjorts, vilket innebär att andelen kan vara högre. |
| <b>FN:s Global Compact</b>                                                                                                                         | Bolag som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. | 15,9 % av fonden. Ingen genomlysning av fondens investeringar i andra fonder har gjorts, vilket innebär att andelen kan vara högre.                                                                        |

<sup>1</sup> Science Based Target Initiative (SBTi) är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet om att begränsa den globala uppvärmningen till max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part.

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



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

Negativa konsekvenser för hållbarhetsindikatorer beaktades vid investeringsbeslut och fortlöpande under investeringarnas innehavstid i fonden. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet.

Klimatrelaterade indikatorer som beaktades var utsläpp av växthusgaser, såsom växthusgasintensitet, exponering mot fossila bränslen, andel av icke-förnybar energiproduktion och avsaknad av initiativ för minskning av koldioxidutsläpp. Sociala indikatorer som beaktades inkluderar brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, exponering mot kontroversiella vapen och uppförandekodex för leverantörer.

*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 EU-kriterier.*

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.*

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



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

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

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: år 2022

| Största investeringarna            | Sektor          | % tillgångar | Land    |
|------------------------------------|-----------------|--------------|---------|
| Simplicity Likviditet A            | Räntefond       | 16,6%        | -       |
| Simplicity Global Corporate Bond A | Räntefond       | 5,6%         | -       |
| Simplicity Företagsobligationer A  | Räntefond       | 3,8%         | -       |
| Simplicity Norden A                | Aktiefond       | 3,5%         | -       |
| ICA 230228                         | Dagligvaror     | 3,5%         | Sverige |
| Simplicity High Yield A            | Räntefond       | 2,9%         | -       |
| SCANIA 230127                      | Industri        | 2,8%         | Sverige |
| Simplicity Sverige                 | Aktiefond       | 2,6%         | -       |
| INVESTOR B                         | Finans          | 2,5%         | Sverige |
| Simplicity Småbolag Global         | Aktiefond       | 2,3%         | -       |
| INDUSTRIVÄR 230220                 | Finans          | 2,2%         | Sverige |
| Simplicity Småbolag Sverige A      | Aktiefond       | 2,0%         | -       |
| Simplicity Green Impact A          | Aktiefond       | 1,8%         | -       |
| INDUTRADE 230223                   | Industri        | 1,8%         | Sverige |
| VOLVO TREASUR 221104               | Sällanköpsvaror | 1,6%         | 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?

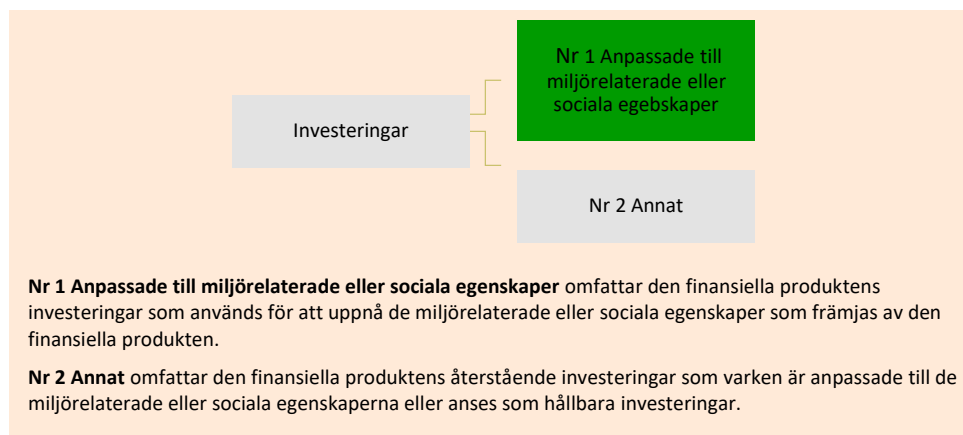
#### Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper: 87,5 %

Samtliga direkta exponeringar.

#### Nr 2. Annat: 12,5 %

Kassa för likviditetshantering. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 20%.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hut "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

### ● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

| Sektor                | Vikt  |
|-----------------------|-------|
| Räntefond             | 28,9% |
| Finans                | 18,2% |
| Aktiefond             | 13,2% |
| Industri              | 7,1%  |
| Dagligvaror           | 6,6%  |
| Fastigheter           | 5,2%  |
| Sällanköpsvaror       | 3,8%  |
| IT                    | 2,0%  |
| Kommunikationsservice | 1,1%  |
| Material              | 1,0%  |
| Hälsovård             | 0,4%  |

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

| Sektor                | Delsektor                                        | Vikt  |
|-----------------------|--------------------------------------------------|-------|
| Räntefond             | -                                                | 28,9% |
| Aktiefond             | -                                                | 13,2% |
| Finans                | Banker                                           | 11,2% |
| Finans                | Diversifierade finansiella tjänster              | 5,7%  |
| Fastigheter           | Fastighetsförvaltning och utveckling             | 5,2%  |
| Dagligvaror           | Detaljhandel, livsmedel & stapelvaror            | 4,9%  |
| Industri              | Maskineri                                        | 3,9%  |
| Sällanköpsvaror       | Bilar                                            | 2,8%  |
| Industri              | Industrikonglomerat                              | 1,8%  |
| IT                    | Elektronisk utrustning, instrument & komponenter | 1,6%  |
| Dagligvaror           | Livsmedel                                        | 1,3%  |
| Industri              | Kommersiella tjänster & leveranser               | 1,1%  |
| Kommunikationsservice | Underhållning                                    | 0,9%  |

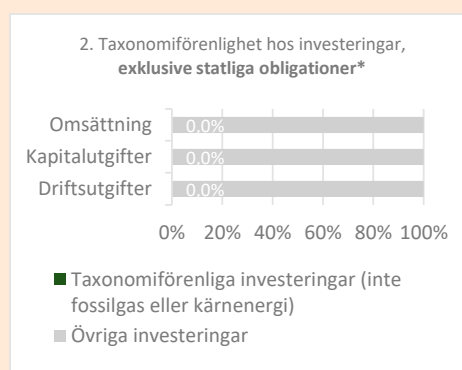
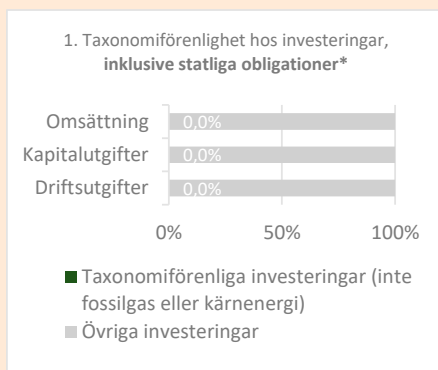
|                       |                                           |      |
|-----------------------|-------------------------------------------|------|
| Finans                | Försäkring                                | 0,8% |
| Material              | Papper & skogsprodukter                   | 0,6% |
| Sällanköpsvaror       | Hushållsartiklar                          | 0,5% |
| Dagligvaror           | Hushållsprodukter                         | 0,5% |
| Finans                | Kapitalmarknader                          | 0,4% |
| Hälsovård             | Läkemedel                                 | 0,4% |
| IT                    | IT-tjänster                               | 0,3% |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, specialitet                 | 0,3% |
| Material              | Kemikalier                                | 0,2% |
| Material              | Metaller & gruvdrift                      | 0,2% |
| Kommunikationsservice | Diversifierade telekommunikationstjänster | 0,2% |
| Industri              | Elektrisk utrustning                      | 0,2% |
| Sällanköpsvaror       | Textilier, kläder & lyxvaror              | 0,1% |
| Industri              | Byggprodukter                             | 0,1% |
| IT                    | Kommunikationsutrustning                  | 0,1% |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, flera kanaler               | 0,1% |
| Industri              | Marin                                     | 0,1% |
| Material              | Behållare & förpackning                   | 0,0% |



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

Fonden gjorde inga investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin. Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen är baserad på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag som fonden investerar i hade vid den tidpunkten inte rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan. Genomlysning av fondens investeringar i andra fonder har inte gjorts, vilka skulle kunna inkludera taxonomiförenliga investeringar.

**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 statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.**



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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.

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>2</sup>**

☐ Ja:

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

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

Rapporterade data saknas för att ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.



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

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 20 %. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa för likviditetshantering varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



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

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

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter.

<sup>2</sup> 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.



Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

# 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 2022, med undantag för inledningen sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 13-18 ("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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 13-18.

### 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 6, 13-18 ("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

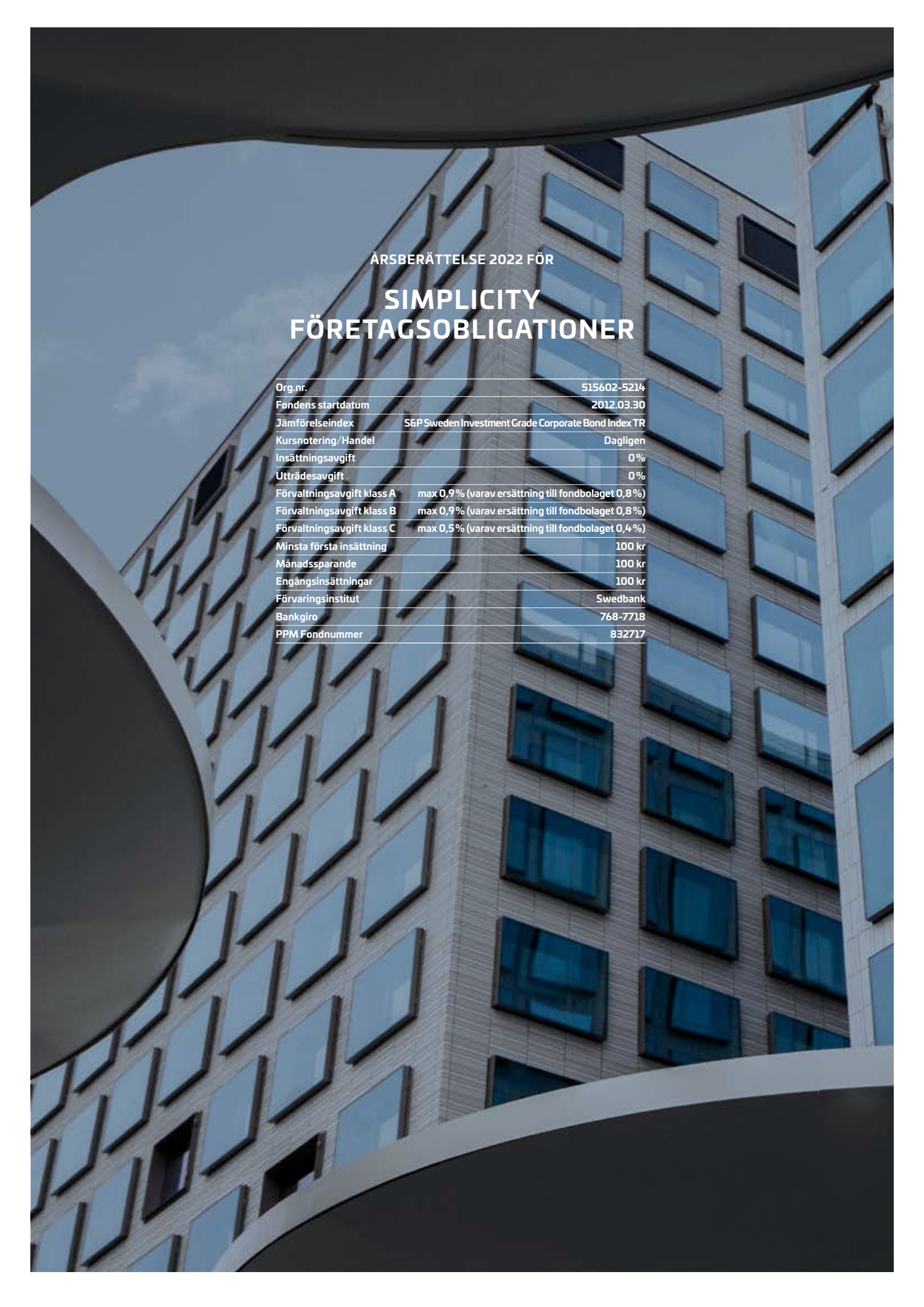
Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 13-18 och för att den är upprättad i enlighet med EUs disclosureförfordning.

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

Peter Nilsson  
Auktoriserad revisor



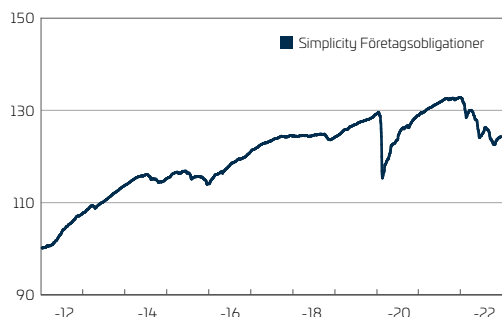
ÅRSBERÄTTELSE 2022 FÖR

# 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 kr                                              |
| Månadssparande             | 100 kr                                              |
| Engångsinsättningar        | 100 kr                                              |
| Förvaringsinstitut         | Swedbank                                            |
| Bankgiro                   | 768-7718                                            |
| PPM Fondnummer             | 832717                                              |

# Förvaltningsberättelse Simplicity Företagsobligationer

Simplicity Företagsobligationer genererade en avkastning om -6,39 % efter förvaltningsavgifter under 2022 samtidigt som fondens jämförelseindex S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return gick ned med 4,97 % 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 runt tre år och två månader. Den korta durationen och relativt begränsade kreditbindningstiden har varit anpassad för att skapa en balanserad risk i portföljen.

Den genomsnittliga yelden som vid ingången av året låg runt 2,7 % innan förvaltningsavgifter steg kraftigt och låg vid årsskiftet på en nivå kring 8,1 %. Den högre förräntningstakten förklaras av stigande korta räntor och högre kreditspreadar. Den svenska internbankräntan, tre månaders Stibor, som utgör referensränta för en stor andel av fondens obligationer med rörlig ränta, var 2,70 % vid årsskiftet vilket kan jämföras med -0,05 % vid utgången av 2021. Årets negativa avkastning har i huvudsak orsakats av de stigande kreditspreadarna som har lett till prisnedgångar för de obligationer som ingår i fonden. De högre räntorna har också påverkat avkastningen i viss mån men på grund av fondens korta räntebindningstid har effekten av de stigande räntorna varit begränsad. Fondens har stigit med 24,32 % sedan fondstart 2012 och den effektiva, genomsnittliga årsavkastningen sedan fondstart har varit 2,04 %.

Fondens avkastning har också påverkats av att obligationer utgivna av fastighetsbolag och efterställda obligationer inom bank- och finanssektorn haft en svag utveckling. Utöver det har även ett antal innehav med fast ränta gått ned i värde. Denna typ av innehav har dock utgjort en mindre del av fondförmögenheten. Ett antal innehav inom framför allt High Yield-segmentet bidrog positivt till avkastningen.

Fondens volatilitet har varit hög, i linje med den allmänna marknadsutvecklingen, och likviditeten i marknaden har under delar av året varit svagare.

## RÄNTEMARKNADEN

Utvecklingen har varit mycket turbulent på de finansiella marknaderna under 2022. Rysslands anfallskrig i Ukraina ökade osäkerheten för världsekonomin och spädde på många av de problem som uppstod på grund av pandemin som till exempel, brist på vissa varor och komponenter samt störningar i olika leveranskedjor. Kina bibehöll sin strikta covidstrategi under stora delar av året vilket också bidrog till

leveransproblem av vissa varor. I slutet av året lättade den kinesiska regeringen på de hårda restriktionerna vilket kan underlätta handeln med Kina framöver.

Inflationen fortsatte stiga mer än vad såväl marknaden som centralbankerna hade förväntat sig och nådde under året den högsta nivån på många decennier i både USA, Europa och i Sverige. Även om de höga energipriserna bidrog mycket till de höga talen var inflationstrycket mycket högt även inom övriga delar av ekonomin. De flesta större centralbanker valde att agera genom att höja sina respektive styrräntor och genom att minska sina tillgångsköp. I USA höjde Federal Reserve räntan med sammanlagt 425 punkter vid sju tillfällen och i Sverige höjde Riksbanken sin styrränta till 2,50 %. Marknadsräntorna steg under inledningen av året som en konsekvens av den stramare penningpolitiken. Därefter föll de långa obligationsräntorna tillbaka och i dagsläget är lutningen på avkastningskurvan negativ, vilket innebär att räntan på långa obligationer är lägre än räntan på korta obligationer. Detta fenomen har historiskt sett varit en säker indikator på en förestående recession. I USA handlades den tioåriga statsobligationen på en ränta runt 3,87 % vid årsskiftet att jämföra med 1,51 % vid utgången av 2021. Den svenska, tioåriga statsobligationsräntan steg ungefär lika mycket och handlades på en nivå runt 2,31 % vid årsskiftet vilket motsvarar en uppgång med cirka två procentenheter på ett år.

Företagsobligationsmarknaden påverkades också negativt av den geopolitiska oron, den höga inflationen och de stigande räntorna vilket ledde till kraftigt stigande kreditspreadar. Företagens resultat fortsatte att utvecklas förhållandevis väl så utvecklingen i kreditmarknaden var i första hand relaterad till en osäkerhet inför framtiden. De nordiska fastighetsbolagen påverkades kraftigt av att investerare oroade sig för att de högre räntorna kommer påverka såväl företagens resultat som värdet på bolagens fastigheter negativt. Detta fick priset på många fastighetsobligationer att sjunka mycket. Under avslutningen av året skedde en viss återhämtning i marknaden och kreditspreadarna föll tillbaka något från höga nivåer. Aktiviteten på primärmarknaden var lägre under 2022 jämfört med 2021. Många företag tvekade inför att ge ut nya obligationer på högre nivåer och valde därför att avvakta. Samtidigt märktes också en osäkerhet i investerarkollektivet på grund av den svaga marknadsutvecklingen. Likviditeten i marknaden varierade men generellt sett var den svagare än under 2021.

## RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fonden har under de senaste två åren haft en standardavvikelse på 3,38 % och under de senaste tolv månaderna på 4,22 %. Volatiliteten har ökat under det senaste året som en konsekvens av det osäkra marknadsläget men samtidigt har utvecklingen varit mer stabil jämfört med den stora turbulens som rådde under våren 2020, vilket återspeglas i den lägre volatiliteten på två års sikt. Vår bedömning är att det är rimligt att anta att standardavvikelsen kommer vara lägre sett över en längre tidsperiod. Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med innehav i ett flertal obligationer med en förhållandevis kort genomsnittlig löptid. Fondens har haft en kort räntedura-

tion under hela det innevarande året vilket bidragit till att hålla ränterisken på en låg nivå. Vid årsskiftet uppgick den till 0,96 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 2,97 år. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 61,7 % respektive 31,6 %. Likvida medel utgjorde cirka 7 % 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 2,91 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltat och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika obligationer.

### INNEHAV OCH POSITIONER

Sedan fondstart har förvaltningsstrategin varit att investera i obligationer med hög avkastning, utgivna av företag med god kreditvärdighet inom både investment grade- och high yield segmentet. Vid årsskiftet utgjorde investment grade-innehav och kassa cirka 61 procent av tillgångarna i fonden.

Vad gäller geografisk exponering har andelen svenska bolag utgjort en stor del av portföljen och uppgick vid årsskiftet till cirka 64 % 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 nettoutflöde om 1 807 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2022 till 4 356 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

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För definitionen av en hållbar investering, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

## Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och skall som sådan främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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".

Simplicity söker aktivt efter investeringar som genom sin karaktär bidrar positivt till ett mer hållbart samhälle. Detta kan både handla om företag som genom sin verksamhet bidrar positivt till en hållbar omställning eller om specifika värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi kan i huvudsak dela in dessa hållbara investeringar i nedanstående huvudkategorier:

#### Gröna, sociala och hållbara obligationer:

Gröna, sociala och hållbara obligationer har särskilda villkor kopplade till sig som bland annat anger att det kapital som tas in via obligationsemissionen skall användas till projekt som bedöms ha positiva effekter inom något av dessa områden. Minst fem procent av kapitalet i Simplicitys räntefonder skall utgöras av denna typ av obligationer.

#### Innehav som är förenliga med EU:s taxonomi:

I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av

sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin).

#### Innehavet uppfyller följande kriterier:

1. Bolaget har satt klimatmål i linje med Paris-avtalet
2. Bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och
3. Bolaget är anslutet till FN:s Global Compact

#### Innehav i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna):

Minst 10% av bolagets värde ska relatera till aktiviteter som bidrar positivt till den gröna omställningen, exempelvis förnybar energi och energieffektiv teknik.

Andelen hållbara investeringar i fonden uppgick till 36,9 %.

### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

Mer information finns nedan under "Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU)

2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852”.

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

**Fonden har valt in**

Hållbarhetsaspekter vägs in som en del i analysprocessen, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för val av bolag. Fondbolaget har under året placerat en betydande del av det förvaltade kapitalet i olika typer av hållbara obligationer enligt definitionen ovan. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 36,9 % av fondens tillgångar. Genom fondens invalspolicy har företagen givits tillgång till kapital för att kunna genomföra miljöförbättrande investeringar och projekt med positiva sociala effekter. Urvalsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

**Fonden har valt bort**

Fonden investerar inte i företag inom följande branscher: tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel, kontroversiella vapen, kärnvapen och fossila bränslen. Fondbolaget investerar inte heller i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner. Genom fondens exkluderingspolicy har bolag inom nämnda sektorer inte haft tillgång till fondens kapital för att finansiera sina verksamheter. Utöver detta bedöms ett lägre

koldioxidavtryck för fonden som helhet ha uppnåtts. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

**Fondbolaget har påverkat**

Under 2022 har fondens innehav screenats i MSCI:s databas för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Simplicity driver påverkansdialoger med enskilda bolag när incidenter uppstår.

Simplicity är undertecknare av ett branschgemensamt initiativ som syftar till att förbättra den hållbarhetsinformation som lämnas av nordiska High Yield-bolag i samband med att de emitterar nya obligationer. Simplicity har även undertecknat Tobacco Free Portfolios, ett initiativ för att minska investeringar inom tobaksindustrin, samt Business Benchmark on Farm Animal Welfare som arbetar för ökad mätbarhet, bättre villkor och ökad transparens inom livsmedelsindustrin och dess värdekedjor. Genom deras engagemang ökar trycket på företagen inom sektorn att bedriva sina verksamheter på ett värdigt vis.

Påverkansarbetet har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

**Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet**

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För mer information, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

## Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

|                                         | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-----------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet                         | 4.356.486  | 6.511.321  | 5.286.169  | 8.032.723  | 6.289.104  | 5.359.411  | 3.852.676  | 3.156.768  | 3.375.736  | 1.938.165  |
| Andelsklass A                           | 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                           | 64.176     | 144.022    | 89.767     | 127.935    | 91.231     | 64.803     | 25.191     | 1.599      |            |            |
| Andelsklass C                           | 337.862    | 1.226.155  | 406.992    | 643.624    | 143.341    |            |            |            |            |            |
| Andelsvärde A                           | 124,34     | 132,82     | 128,44     | 128,53     | 123,65     | 124,28     | 119,85     | 115,49     | 114,39     | 112,42     |
| Andelsvärde B                           | 102,10     | 112,44     | 112,15     | 115,64     | 114,59     | 119,63     | 119,85     | 115,49     |            |            |
| Andelsvärde C                           | 101,94     | 108,48     | 104,50     | 104,12     | 99,84      |            |            |            |            |            |
| Handelskurs A*                          | 124,32     | 132,81     | 128,44     | 128,53     | 123,66     | 124,29     | 119,85     | 115,49     | 114,39     | 112,44     |
| Handelskurs B*                          | 102,08     | 112,43     | 112,16     | 115,64     | 114,59     | 119,64     | 119,85     | 115,49     |            |            |
| Handelskurs C*                          | 101,92     | 108,48     | 104,50     | 104,12     | 99,85      |            |            |            |            |            |
| Antalet utestående andelar              |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| Andelsklass A                           | 31.803.940 | 38.708.769 | 37.915.994 | 57.454.203 | 49.230.723 | 42.621.251 | 31.932.801 | 27.320.382 | 29.509.924 | 17.239.642 |
| Andelsklass B                           | 628.587    | 1.280.931  | 710.655    | 1.012.291  | 741.822    | 521.663    | 210.168    | 13.845     |            |            |
| Andelsklass C                           | 3.314.479  | 11.302.544 | 3.222.004  | 5.092.695  | 1.165.536  |            |            |            |            |            |
| Utdelning per andel, klass B            | 3,25       | 3,45       | 3,17       | 3,32       | 4,43       | 4,53       |            |            |            |            |
| Totalavkastning i procent               |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| Andelsklass A                           | -6,39%     | 3,40%      | -0,07%     | 3,95%      | -0,51%     | 3,70%      | 3,78%      | 0,96%      | 1,73%      | 5,90%      |
| Andelsklass B                           | -6,44%     | 3,38%      | -0,04%     | 3,88%      | -0,54%     | 3,70%      | 3,78%      | -1,08%     |            |            |
| Andelsklass C                           | -6,05%     | 3,81%      | 0,36%      | 4,29%      | -0,16%     |            |            |            |            |            |
| Totalavkastning procent jämförelseindex | -4,97%     | 0,17%      | 2,03%      | -0,54%     | -0,81%     | -0,77%     | -0,65%     | -0,27%     | 0,47%      | 0,90%      |
| Aktiv risk**                            | 2,9%       | 5,8%       | 5,8%       |            |            |            |            |            |            |            |

\* Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2022.12.30.

\*\*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

|                                                            | 2022.12.31                                          |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr                         | 4 889 852                                           |
| Kursutveckling sedan fondstart                             | 24,3%                                               |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren                 | -1,6%                                               |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren                 | 0,0%                                                |
| Omsättningshastighet                                       | 0,5                                                 |
| <b>Jämförelseindex</b>                                     | S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index TR |
| Utveckling jämförelseindex sedan fondstart                 | 2,0%                                                |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex | -2,4%                                               |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex | -0,2%                                               |
| <b>RISK*</b>                                               |                                                     |
| Korrelation                                                | 0,51                                                |
| Totalrisk / Standardavvikelse                              | 3,38%                                               |
| Totalrisk för jämförelseindex                              | 2,01%                                               |
| Duration                                                   | 0,87                                                |
| Spreadexponering                                           | 15,62                                               |
| <b>FÖRVALTNINGSavgifter</b>                                |                                                     |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B           | 0,8%                                                |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C               | 0,4%                                                |
| Till fondbolag, tkr                                        | 37 251                                              |
| Till förvaringsinstitut, tkr                               | 905                                                 |
| Till tillsynsmyndighet, tkr                                | 28                                                  |
| Till revisorer, tkr                                        | 74                                                  |
| <b>TRANSAKTIONSKOSTNADER</b>                               |                                                     |
| Transaktionskostnader, tkr                                 | 94                                                  |
| % av total omsättning                                      | 0,00%                                               |
| <b>ANALYSKOSTNADER</b>                                     |                                                     |
| Analyskostnader, tkr                                       | 184                                                 |



|                                                                                                                                          |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| <b>TOTAL KOSTNAD (TKA)</b>                                                                                                               |        |
| Total kostnad, tkr                                                                                                                       | 38 536 |
| Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet                                                                                            | 0,79%  |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass A &amp; B</b>                                                                                              | 0,82%  |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass C</b>                                                                                                      | 0,42%  |
| <b>KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE</b>                                                                      |        |
| Omsättning genom närstående företag, %                                                                                                   | 0,00%  |
| Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %                                                                                      | 12,56% |
| *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 2022.12.31 |
|--------------------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass A | 79           | 77                 | 9.361            |
| Månadssparande 100 kr, klass A       | 5            | 5                  | 1172             |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass B | 79           | 77                 | 9.356            |
| Månadssparande 100 kr, klass B       | 5            | 5                  | 1171             |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass C | 41           | 38                 | 9.395            |
| Månadssparande 100 kr, klass C       | 3            | 3                  | 1174             |

## Förändring av fondförmögenhet

|                                                     |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|
|                                                     | <b>2022.12.31</b> |
| Fondförmögenhet vid årets början, tkr               | 6 511 321         |
| Andelsutgivning, tkr                                | 2 867 679         |
| Andelsinlösen, tkr                                  | -4 674 226        |
| <b>Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr</b> | <b>-345 609</b>   |
| Lämnad utdelning, tkr                               | -2 679            |
| <b>Fondförmögenhet, tkr</b>                         | <b>4 356 486</b>  |

## Resultaträkning

|                                                                          | Not | 2022            | 2021           |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------|----------------|
| <b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>                                      |     | tkr             | tkr            |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument | 1   | -146 871        | 326 153        |
| Värdeförändring på OTC-derivat                                           | 1   | -9 892          | -43 803        |
| <b>Summa värdeförändring</b>                                             |     | <b>-156 763</b> | <b>282 350</b> |
| Ränteintäkter                                                            |     | 1 584           | 6              |
| Valutakursvinster och -förluster netto                                   |     | -151 898        | -46 062        |
| Övriga finansiella intäkter                                              |     | 22              | 0              |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>                                |     | <b>-307 055</b> | <b>236 294</b> |
| <b>KOSTNADER</b>                                                         |     |                 |                |
| <b>Förvaltningskostnader</b>                                             |     |                 |                |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten                      |     | -37 251         | -43 695        |
| Ersättning till förvaringsinstitutet                                     |     | -905            | -1 102         |
| Ersättning till tillsynsmyndighet                                        |     | -28             | -36            |
| Ersättning till revisorer                                                |     | -74             | -69            |
| <b>Summa förvaltningskostnader</b>                                       |     | <b>-38 258</b>  | <b>-44 902</b> |
| Räntekostnader                                                           |     | -18             | -59            |
| Övriga kostnader                                                         |     | -278            | -234           |
| <b>Summa kostnader</b>                                                   |     | <b>-38 554</b>  | <b>-45 195</b> |
| <b>Årets resultat</b>                                                    |     | <b>-345 609</b> | <b>191 099</b> |



# Balansräkning

|                                                                | Not | 2022.12.31       | 2021.12.31       |
|----------------------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                              |     | tkr              | tkr              |
| Överlåtbara värdepapper                                        |     | 3.765.860        | 5.617.322        |
| Penningmarknadsinstrument                                      |     | 282.233          | 344.509          |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> |     | <b>4.048.093</b> | <b>5.961.831</b> |
| <b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>            |     | <b>4.048.093</b> | <b>5.961.831</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |     | 333.918          | 567.287          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 2   | 1.143            | 3.078            |
| Övriga tillgångar                                              |     | 101              | 86               |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        |     | <b>4.383.255</b> | <b>6.532.282</b> |
| <b>SKULDER</b>                                                 |     |                  |                  |
| OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde               |     | 21.733           | 11.842           |
| <b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b> |     | <b>21.733</b>    | <b>11.842</b>    |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 3   | 2.809            | 3.968            |
| Övriga skulder                                                 |     | 2.227            | 5.151            |
| <b>Summa skulder</b>                                           |     | <b>26.769</b>    | <b>20.961</b>    |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                         |     | <b>4.356.486</b> | <b>6.511.321</b> |

## Not 1 Värdeförändring

### Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

|                                |                 |                |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| Realisationsvinster            | 264.769         | 233.293        |
| Realisationsförluster          | -165.067        | -50.641        |
| Orealiserade vinster/förluster | -246.573        | 143.501        |
| <b>Summa</b>                   | <b>-146.871</b> | <b>326.153</b> |

### Värdeförändring på OTC-derivatinstrument

|                                |                 |                |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| Orealiserade vinster/förluster | -9.892          | -43.803        |
| <b>Summa</b>                   | <b>-9.892</b>   | <b>-43.803</b> |
| <b>Summa värdeförändring</b>   | <b>-156.763</b> | <b>282.350</b> |

## Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

|                 |              |              |
|-----------------|--------------|--------------|
| Upplupna räntor | 1.143        | 3.078        |
| <b>Summa</b>    | <b>1.143</b> | <b>3.078</b> |

## Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

|                             |              |              |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Upplupet förvaltningsarvode | 2.809        | 3.968        |
| <b>Summa</b>                | <b>2.809</b> | <b>3.968</b> |

## 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 2022.12.31

| FINANSIELLA INSTRUMENT                                                  |            |                 |           |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-----------|
|                                                                         | Antal      | Markn.värde tkr | Andel i % |
| <b>Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad</b> |            |                 |           |
| <b>FÖRETAGSOBLIGATIONER</b>                                             |            |                 |           |
| 4Finance 250223 (LU) <sup>26</sup>                                      | 2.175.000  | 23.503          | 0,5%      |
| ALM Brand 261014 (DK) <sup>1</sup>                                      | 38.000.000 | 51.167          | 1,2%      |
| ALM Brand 270412 (DK) <sup>1</sup>                                      | 1.000.000  | 1.353           | 0,0%      |
| Atrium Ljungberg 270906 (SE)                                            | 30.000.000 | 26.430          | 0,6%      |
| Balder 250314 (SE) <sup>11</sup>                                        | 3.000.000  | 28.824          | 0,7%      |
| Balder 260123 (SE) <sup>11</sup>                                        | 1.000.000  | 9.182           | 0,2%      |
| Balder 280128 (SE) <sup>11</sup>                                        | 2.000.000  | 15.767          | 0,4%      |
| Barclays 250101 (GB)                                                    | 1.000.000  | 8.035           | 0,2%      |
| Bayport 251120 (MU) <sup>2</sup>                                        | 1.200.000  | 12.068          | 0,3%      |
| Bayport SNR 250520 (MU) <sup>2</sup>                                    | 5.300.000  | 53.496          | 1,2%      |
| BEWI 260903 (NO)                                                        | 2.900.000  | 31.177          | 0,7%      |
| Bonnier Fastigheter 260506 (SE)                                         | 22.000.000 | 20.202          | 0,5%      |
| Cab Online 260419 (SE)                                                  | 5.000.000  | 4.644           | 0,1%      |
| Castellum 250324 (SE) <sup>3</sup>                                      | 2.600.000  | 26.152          | 0,6%      |
| Castellum 260506 (SE) <sup>4</sup>                                      | 16.000.000 | 15.066          | 0,3%      |
| Castellum 270419 (SE) <sup>4</sup>                                      | 26.000.000 | 23.743          | 0,5%      |
| Castellum 290917 (SE) <sup>3</sup>                                      | 1.200.000  | 8.707           | 0,2%      |
| Cibus 241229 (SE)                                                       | 200.000    | 2.127           | 0,0%      |
| Compactor 240915 (SE)                                                   | 45.000.000 | 42.298          | 1,0%      |
| Corem Property 241021 (SE)                                              | 70.000.000 | 63.474          | 1,5%      |
| Danske Bank 250902 (DK) <sup>9</sup>                                    | 800.000    | 8.060           | 0,2%      |
| DDM 260419 (CH)                                                         | 4.400.000  | 31.600          | 0,7%      |
| Diös 241118 (SE)                                                        | 15.000.000 | 14.160          | 0,3%      |
| DNB Bank 261117 (NO) <sup>10</sup>                                      | 24.000.000 | 22.583          | 0,5%      |
| DNB Disco 250101 (NO) <sup>10</sup>                                     | 410.000    | 2.911           | 0,1%      |
| Electrolux 251208 (SE)                                                  | 20.000.000 | 19.903          | 0,5%      |
| Elekta 261214 (SE)                                                      | 24.000.000 | 23.240          | 0,5%      |
| Epiroc 260518 (SE)                                                      | 57.000.000 | 56.718          | 1,3%      |
| Essity 250117 (SE)                                                      | 30.000.000 | 29.911          | 0,7%      |
| Euroflorist 260202 (SE)                                                 | 8.750.000  | 7.945           | 0,2%      |
| Fastpartner 270202 (SE) <sup>7</sup>                                    | 52.000.000 | 46.572          | 1,1%      |
| Fastpartner 270825 (SE) <sup>7</sup>                                    | 10.000.000 | 8.665           | 0,2%      |
| Fertib 251222 (ES)                                                      | 3.450.000  | 38.511          | 0,9%      |
| FNGBB 240725 (SE)                                                       | 68.000.000 | 56.786          | 1,3%      |
| Getinge 261104 (SE)                                                     | 26.000.000 | 24.873          | 0,6%      |
| Gjensidige 260407 (NO)                                                  | 39.000.000 | 40.845          | 0,9%      |
| GN store 241125 (DK)                                                    | 1.500.000  | 15.078          | 0,3%      |
| Golden Heights 241214 (SE)                                              | 23.750.000 | 23.331          | 0,5%      |
| Gränges 260929 (SE)                                                     | 42.000.000 | 40.470          | 0,9%      |
| Heims Bostad 261123 (SE) <sup>13</sup>                                  | 40.000.000 | 36.348          | 0,8%      |
| Heims Bostad 270222 (SE) <sup>13</sup>                                  | 20.000.000 | 18.240          | 0,4%      |
| Heimstaden 241110 (SE) <sup>14</sup>                                    | 27.500.000 | 20.518          | 0,5%      |
| Heimstaden 251015 (SE) <sup>14</sup>                                    | 2.500.000  | 2.139           | 0,0%      |
| Heimstaden 260309 (SE) <sup>14</sup>                                    | 2.500.000  | 20.300          | 0,5%      |
| Heimstaden 270115 (SE) <sup>14</sup>                                    | 1.500.000  | 8.730           | 0,2%      |
| Heimstaden 270306 (SE) <sup>14</sup>                                    | 4.500.000  | 34.348          | 0,8%      |
| Hexagon 261207 (SE)                                                     | 40.000.000 | 39.288          | 0,9%      |
| Hoist 241127 (SE) <sup>15</sup>                                         | 2.000.000  | 20.556          | 0,5%      |
| Husqvarna 271123 (SE)                                                   | 20.000.000 | 19.862          | 0,5%      |
| ICA 250228 (SE)                                                         | 24.000.000 | 23.756          | 0,5%      |
| IF 260317 (SE)                                                          | 22.000.000 | 21.266          | 0,5%      |
| Indutrade 261112 (SE)                                                   | 14.000.000 | 13.572          | 0,3%      |
| Intea 261019 (SE)                                                       | 18.000.000 | 16.299          | 0,4%      |
| Intrum 250912 (SE) <sup>16</sup>                                        | 14.000.000 | 13.635          | 0,3%      |
| Intrum 260909 (SE) <sup>16</sup>                                        | 22.000.000 | 20.202          | 0,5%      |
| Jyske Bank 240409 (DK) <sup>17</sup>                                    | 28.000.000 | 28.637          | 0,7%      |

|                                         |            |        |      |
|-----------------------------------------|------------|--------|------|
| Jyske Bank 260324 (DK) <sup>17</sup>    | 11.000.000 | 10.297 | 0,2% |
| Jyske Bank 270831 (DK) <sup>17</sup>    | 19.000.000 | 18.607 | 0,4% |
| Kinnevik 250219 (SE)                    | 20.000.000 | 19.835 | 0,5% |
| Klarna 250317 (SE)                      | 30.000.000 | 27.870 | 0,6% |
| Klöver 240416 (SE) <sup>8</sup>         | 62.500.000 | 59.639 | 1,4% |
| Klöver 250210 (SE) <sup>8</sup>         | 50.000.000 | 45.027 | 1,0% |
| Kungsleden 270115 (SE)                  | 46.000.000 | 41.687 | 1,0% |
| Kährs 261207 (SE)                       | 31.000.000 | 30.525 | 0,7% |
| Link mobility 251215 (NO)               | 3.100.000  | 29.339 | 0,7% |
| Loomis 261130 (SE)                      | 74.000.000 | 72.760 | 1,7% |
| M2Asset Management 250115 (SE)          | 20.000.000 | 14.311 | 0,3% |
| Media & Games 241127 (MT) <sup>18</sup> | 1.700.000  | 18.422 | 0,4% |
| Media & Games 260621 (MT) <sup>18</sup> | 500.000    | 5.311  | 0,1% |
| Millicom 240515 (LU) <sup>19</sup>      | 6.000.000  | 5.978  | 0,1% |
| Millicom 270120 (LU) <sup>19</sup>      | 18.750.000 | 18.492 | 0,4% |
| Momox 250710 (DE)                       | 3.500.000  | 27.754 | 0,6% |
| Mowi 250131 (NO)                        | 2.300.000  | 25.502 | 0,6% |
| Nent 250626 (SE)                        | 16.000.000 | 16.035 | 0,4% |
| Nordax Holding 261029 (SE)              | 51.250.000 | 45.188 | 1,0% |
| Nordea 250915 (FI) <sup>20</sup>        | 30.000.000 | 29.950 | 0,7% |
| Nordea 260825 (FI) <sup>20</sup>        | 26.000.000 | 25.872 | 0,6% |
| Nordea COV 240918 (SE)                  | 40.000.000 | 38.519 | 0,9% |
| Nordiska kredit 260629 (SE)             | 5.000.000  | 4.633  | 0,1% |
| Nordnet 261116 (SE)                     | 54.000.000 | 51.105 | 1,2% |
| Nya SFF 240311 (SE)                     | 8.000.000  | 7.805  | 0,2% |
| Nykredit 260331 (DK) <sup>12</sup>      | 22.000.000 | 20.701 | 0,5% |
| Nytto 240921 (SE)                       | 1.250.000  | 1.192  | 0,0% |
| Offentligahus 240412 (SE)               | 10.000.000 | 9.537  | 0,2% |
| Openinf 251111 (SE)                     | 60.000.000 | 59.371 | 1,4% |
| Oriflame 260504 (CH) <sup>21</sup>      | 2.500.000  | 16.508 | 0,4% |
| PEAB 260907 (SE)                        | 32.000.000 | 30.287 | 0,7% |
| Romanov NOK 261022 (GB) <sup>6</sup>    | 36.646.724 | 40.289 | 0,9% |
| Romanov SEK 261022 (GB) <sup>6</sup>    | 44.952.492 | 46.619 | 1,1% |
| SBB Treasury 281214 (SE)                | 1.000.000  | 7.159  | 0,2% |
| SCA 250923 (SE)                         | 14.000.000 | 13.905 | 0,3% |
| Scania 250417 (SE) <sup>28</sup>        | 9.000.000  | 9.422  | 0,2% |
| Scania 270331 (SE) <sup>28</sup>        | 60.000.000 | 58.039 | 1,3% |
| Seaspan Corporation 260429 (HK)         | 3.000.000  | 31.379 | 0,7% |
| SEB 241218 (SE) <sup>23</sup>           | 44.000.000 | 41.988 | 1,0% |
| SFSS 250519 (SE)                        | 31.250.000 | 29.496 | 0,7% |
| SGL 241104 (DK) <sup>22</sup>           | 100.000    | 1.124  | 0,0% |
| SGL 250408 (DK) <sup>22</sup>           | 3.500.000  | 37.848 | 0,9% |
| SHB 240301 (SE) <sup>25</sup>           | 1.000.000  | 10.719 | 0,2% |
| SHB 250415 (SE) <sup>25</sup>           | 1.100.000  | 11.738 | 0,3% |
| Sirius int. 270922 (BM)                 | 38.000.000 | 32.550 | 0,7% |
| Spar. rekarn 260318 (SE)                | 10.000.000 | 9.402  | 0,2% |
| SSAB 240620 (SE)                        | 51.000.000 | 50.844 | 1,2% |
| SSAB 260616 (SE)                        | 31.000.000 | 31.312 | 0,7% |
| Stadshyp COV 251203 (SE)                | 10.000.000 | 10.261 | 0,2% |
| Storebrand 240916 (NO) <sup>24</sup>    | 42.000.000 | 41.683 | 1,0% |
| Storebrand 260901 (NO) <sup>24</sup>    | 16.000.000 | 15.170 | 0,3% |
| Storskogen 251201 (SE)                  | 10.000.000 | 7.408  | 0,2% |
| Superooffice 251105 (NO)                | 27.500.000 | 29.869 | 0,7% |
| Svea 240620 (SE)                        | 15.000.000 | 14.782 | 0,3% |
| Svea 250910 (SE)                        | 16.250.000 | 16.049 | 0,4% |
| Tele2 271103 (SE)                       | 40.000.000 | 39.414 | 0,9% |
| Tornator 261014 (FI)                    | 2.500.000  | 25.131 | 0,6% |
| Trelleborg 270308 (SE)                  | 28.000.000 | 27.245 | 0,6% |
| Tryg 251113 (DK) <sup>5</sup>           | 10.000.000 | 10.680 | 0,2% |
| Tryg 260226 (DK) <sup>5</sup>           | 28.000.000 | 26.973 | 0,6% |

|                                                                                                                                                          |                  |              |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------|
| Vattenfall 271126 (SE)                                                                                                                                   | 24.000.000       | 22.880       | 0,5% |
| VEF 250422 (SE)                                                                                                                                          | 22.500.000       | 21.848       | 0,5% |
| Viacon 251104 (SE)                                                                                                                                       | 3.600.000        | 34.099       | 0,8% |
| Volvofinans 261123 (SE) <sup>29</sup>                                                                                                                    | 30.000.000       | 30.180       | 0,7% |
| Vonovia 270408 (DE)                                                                                                                                      | 40.000.000       | 38.063       | 0,9% |
| Vostok new 250131 (SE)                                                                                                                                   | 47.500.000       | 43.908       | 1,0% |
| ÅF 261201 (SE)                                                                                                                                           | 36.000.000       | 34.862       | 0,8% |
| Åland 261214 (FI)                                                                                                                                        | 18.000.000       | 17.182       | 0,4% |
| <b>Summa Företagsobligationer</b>                                                                                                                        | <b>3.136.851</b> | <b>72,0%</b> |      |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper upp-<br/>tagna till handel på reglerad marknad</b>                                                                      | <b>3.136.851</b> | <b>72,0%</b> |      |
| <b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD</b>                                     |                  |              |      |
| <b>PENNINGMARKNADSINSTRUMENT</b>                                                                                                                         |                  |              |      |
| Axactor 240112 (NO)                                                                                                                                      | 14.500.000       | 16.336       | 0,4% |
| Balder 230307 (SE) <sup>11</sup>                                                                                                                         | 1.000.000        | 11.265       | 0,3% |
| Bulkid 230714 (NO)                                                                                                                                       | 18.800.000       | 19.965       | 0,5% |
| EU NRGY 230922 (DK)                                                                                                                                      | 3.000.000        | 33.411       | 0,8% |
| Heimstaden 240115 (SE) <sup>14</sup>                                                                                                                     | 13.750.000       | 13.004       | 0,3% |
| Hoist 230901 (SE) <sup>15</sup>                                                                                                                          | 1.000.000        | 10.793       | 0,2% |
| Landshypotek 230919 (SE)                                                                                                                                 | 26.000.000       | 25.441       | 0,6% |
| Nordea 230627 (FI) <sup>20</sup>                                                                                                                         | 6.000.000        | 5.952        | 0,1% |
| Sergel 230710 (SE)                                                                                                                                       | 8.719.452        | 8.363        | 0,2% |
| Socgen 231004 (FR)                                                                                                                                       | 2.000.000        | 20.437       | 0,5% |
| Solis 240106 (IE)                                                                                                                                        | 4.200.000        | 47.206       | 1,1% |
| Swedbank 230508 (SE)                                                                                                                                     | 20.000.000       | 19.983       | 0,5% |
| Volvofinans 230411 (SE) <sup>29</sup>                                                                                                                    | 2.000.000        | 2.015        | 0,0% |
| <b>Summa Penningmarknadsinstrument</b>                                                                                                                   | <b>234.172</b>   | <b>5,4%</b>  |      |
| <b>Summa Övriga finansiella instrument<br/>som är upptagna till handel på en reglerad<br/>marknad eller en motsvarande marknad</b>                       | <b>234.172</b>   | <b>5,4%</b>  |      |
| <b>ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR RE-<br/>GELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR<br/>REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN</b>         |                  |              |      |
| <b>FÖRETAGSOBLIGATIONER</b>                                                                                                                              |                  |              |      |
| 4Finance 261026 (LU) <sup>26</sup>                                                                                                                       | 3.300.000        | 33.069       | 0,8% |
| Avanzia 260324 (LU)                                                                                                                                      | 6.000.000        | 6.302        | 0,1% |
| Aurelius 241205 (DE)                                                                                                                                     | 14.000.000       | 14.883       | 0,3% |
| B2 Holding 260922 (NO)                                                                                                                                   | 800.000          | 8.773        | 0,2% |
| Balder 260302 (SE) <sup>11</sup>                                                                                                                         | 2.800.000        | 22.110       | 0,5% |
| Castellum 261202 (SE) <sup>14</sup>                                                                                                                      | 5.300.000        | 39.854       | 0,9% |
| Danaos 280301 (GR)                                                                                                                                       | 2.700.000        | 27.942       | 0,6% |
| Danske Bank 240328 (DK) <sup>9</sup>                                                                                                                     | 3.800.000        | 38.488       | 0,9% |
| Danske Bank 260518 (DK) <sup>9</sup>                                                                                                                     | 2.000.000        | 17.793       | 0,4% |
| DNB Bank 241112 (NO) <sup>10</sup>                                                                                                                       | 3.000.000        | 29.567       | 0,7% |
| Heims Bostad 241119 (SE) <sup>13</sup>                                                                                                                   | 3.000.000        | 25.693       | 0,6% |
| Impero 241020 (GB)                                                                                                                                       | 2.500.000        | 2.406        | 0,1% |
| Inteno 260906 (SE)                                                                                                                                       | 2.800.000        | 31.479       | 0,7% |
| Intrum 250815 (SE) <sup>16</sup>                                                                                                                         | 1.000.000        | 10.270       | 0,2% |
| Intrum 270915 (SE) <sup>16</sup>                                                                                                                         | 500.000          | 4.496        | 0,1% |
| Intrum 280315 (SE) <sup>16</sup>                                                                                                                         | 2.600.000        | 28.939       | 0,7% |
| Islandsbanki 260928 (IS)                                                                                                                                 | 38.000.000       | 33.683       | 0,8% |
| Nordea 260326 (FI) <sup>20</sup>                                                                                                                         | 650.000          | 6.792        | 0,2% |
| Nordea 290301 (FI) <sup>20</sup>                                                                                                                         | 2.800.000        | 22.958       | 0,5% |
| Nortura 270512 (NO)                                                                                                                                      | 53.000.000       | 53.087       | 1,2% |
| Nykredit 260415 (DK) <sup>12</sup>                                                                                                                       | 2.000.000        | 20.604       | 0,5% |
| Oriflame Fixed 260504 (CH) <sup>21</sup>                                                                                                                 | 1.500.000        | 10.214       | 0,2% |
| Rabo 251229 (NL)                                                                                                                                         | 600.000          | 6.207        | 0,1% |
| SEB 250513 (SE) <sup>23</sup>                                                                                                                            | 4.600.000        | 45.110       | 1,0% |
| SHB 270301 (SE) <sup>25</sup>                                                                                                                            | 1.000.000        | 9.728        | 0,2% |
| Telia 260211 (SE)                                                                                                                                        | 1.600.000        | 16.052       | 0,4% |
| <b>Summa Företagsobligationer</b>                                                                                                                        | <b>566.499</b>   | <b>13,0%</b> |      |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper som<br/>är föremål för regelbunden handel vid<br/>någon annan marknad som är reglerad<br/>och öppen för allmänheten</b> | <b>566.499</b>   | <b>13,0%</b> |      |

|                                                                                                                                                                  |                  |               |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|-------|
| <b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR<br/>REGLBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM<br/>ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN</b>              |                  |               |       |
| <b>PENNINGMARKNADSINSTRUMENT</b>                                                                                                                                 |                  |               |       |
| Velliv P & L 230608 (DK)                                                                                                                                         | 48.000.000       | 48.061        | 1,1%  |
| <b>Summa Penningmarknadsinstrument</b>                                                                                                                           | <b>48.061</b>    | <b>1,1%</b>   |       |
| <b>Summa Övriga finansiella instrument<br/>som är föremål för regelbunden handel<br/>vid någon annan marknad som är regle-<br/>rad och öppen för allmänheten</b> | <b>48.061</b>    | <b>1,1%</b>   |       |
| <b>ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN<br/>EMISSIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN<br/>REGLERAD MARKNAD</b>                                     |                  |               |       |
| <b>FÖRETAGSOBLIGATIONER</b>                                                                                                                                      |                  |               |       |
| Storebrand 271117 (NO) <sup>24</sup>                                                                                                                             | 25.000.000       | 27.564        | 0,6%  |
| <b>Summa Företagsobligationer</b>                                                                                                                                | <b>27.564</b>    | <b>0,6%</b>   |       |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper som<br/>inom ett år från emissionen avses bli upp-<br/>tagna till handel på en reglerad marknad</b>                             | <b>27.564</b>    | <b>0,6%</b>   |       |
| <b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>                                                                                                                             |                  |               |       |
| <b>ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER</b>                                                                                                                         |                  |               |       |
| Niam VI 250305 (LU)                                                                                                                                              | 1.063.699        | 11.164        | 0,3%  |
| Qred 250422 (SE)                                                                                                                                                 | 2.100.000        | 23.782        | 0,5%  |
| <b>Summa Onoterade överlåtbara värdepapper</b>                                                                                                                   | <b>34.946</b>    | <b>0,8%</b>   |       |
| <b>OTC-DERIVAT</b>                                                                                                                                               |                  |               |       |
| NOK/SEK 230126 (SE)                                                                                                                                              | -191.900.000     | -2.739        | -0,1% |
| EUR/SEK 230126 (SE)                                                                                                                                              | -86.665.000      | -14.817       | -0,3% |
| DKK/SEK 230126 (SE)                                                                                                                                              | -38.600.000      | -894          | 0,0%  |
| USD/SEK 230126 (SE)                                                                                                                                              | -35.300.000      | -3.283        | -0,1% |
| <b>Summa OTC-Derivat</b>                                                                                                                                         | <b>-21.733</b>   | <b>-0,5%</b>  |       |
| <b>Summa Övriga finansiella instrument</b>                                                                                                                       | <b>13.213</b>    | <b>0,3%</b>   |       |
| <b>SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>                                                                                                                              | <b>4.026.360</b> | <b>92,4%</b>  |       |
| <b>NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILL-<br/>GÅNGAR OCH SKULDER</b>                                                                                                     | <b>330.126</b>   | <b>7,6%</b>   |       |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                                                                                                                           | <b>4.356.486</b> | <b>100,0%</b> |       |

(BM) Bermuda, (CH)Schweiz, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (ES) Spanien, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (GB) Storbritannien, (GR) Grekland, (HK) Hong Kong, (IE) Irland, (IS) Island, (LU) Luxemburg, (MT) Malta, (MU) Mauritius, (NL)Nederländerna, (NO) Norge, (SE) Sverige

1. Ingår i företagsgruppen Alm Brand AF 1792 Fmba och utgör 1,21 %
2. Ingår i företagsgruppen Bayport Management Ltd och utgör 1,5 %
3. Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 0,8 %
4. Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 1,81 %
5. Ingår i företagsgruppen Change Group International Hol och utgör 0,71 %
6. Ingår i företagsgruppen Cidron Romanov Ltd och utgör 1,99 %
7. Ingår i företagsgruppen Compactor Fastigheter AB och utgör 1,27 %
8. Ingår i företagsgruppen COREM PROPERTY GROUP AB och utgör 2,4 %
9. Ingår i företagsgruppen Danske Bank A/S och utgör 1,48 %
10. Ingår i företagsgruppen DNB BANK ASA och utgör 1,26 %
11. Ingår i företagsgruppen Fastighets AB Balder och utgör 2 %
12. Ingår i företagsgruppen Forenet Kredit FMBA och utgör 0,95 %
13. Ingår i företagsgruppen Fredensborg AS och utgör 1,84 %
14. Ingår i företagsgruppen Fredensborg AS och utgör 2,27 %
15. Ingår i företagsgruppen Hoist Finance AB och utgör 0,72 %
16. Ingår i företagsgruppen Intrum AB och utgör 1,78 %
17. Ingår i företagsgruppen Jyske Bank A/S och utgör 1,32 %
18. Ingår i företagsgruppen MGI Media and Games Invest SE och utgör 0,54 %
19. Ingår i företagsgruppen Millicom International Cellula och utgör 0,56 %
20. Ingår i företagsgruppen Nordea Bank Abp och utgör 2,1 %
21. Ingår i företagsgruppen Oriflame Holding Ltd och utgör 0,61 %
22. Ingår i företagsgruppen SGLT Holding I LP och utgör 0,89 %
23. Ingår i företagsgruppen Skandinaviska Enskilda Banken och utgör 2 %
24. Ingår i företagsgruppen Storebrand ASA och utgör 1,94 %
25. Ingår i företagsgruppen Svenska Handelsbanken AB och utgör 0,74 %
26. Ingår i företagsgruppen Tirona Ltd och utgör 1,3 %
27. Ingår i företagsgruppen Tryg A/S och utgör 0,86 %
28. Ingår i företagsgruppen Volkswagen AG och utgör 1,55 %
29. Ingår i företagsgruppen Volvofinans Bank AB och utgör 0,74 %

# Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2022

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

## Grunder för utformning av ersättningsmodeller

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

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

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

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

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

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

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

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

## Rishtagare

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

## Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

## Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

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

## Ersättningsformer

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

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

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

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

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat,
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken, och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte 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 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 2022 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

## Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2022 uppgår till 13.707.442 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 13.224.181 kr och rörlig ersättning 483.261 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 7.543.068 kr. Av detta belopp bestod 7.423.068 kr av fast ersättning och 120.000 kr av rörlig ersättning.

Det har även beslutats under 2023 att betala ut 100.000 kr till särskilt reglerad personal. Betalningen baseras på 2022 års resultat men kommer att betalas ut enligt Simplicitys ersättningspolicy med start i början av 2023.

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 läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.



**Produktnamn:** Simplicity Företagsobligationer

**Identifieringskod för juridiska personer:** 549300M3YR0EYNHWWI30

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

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

☐ Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 36,9% 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 att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett socialt mål eller miljömål.

#### Valde in

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att göra:

- Hållbara investeringar i gröna, sociala eller hållbara obligationer (sustainability linked bonds). För gröna och sociala obligationer är kapitalet öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena. Hållbara obligationer är kopplade till olika hållbarhetsmål.
- Hållbara investeringar i bolag som är taxonomiförenliga, vilka bidrar till att uppfylla taxonomins miljömål (Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar).

- Hållbara investeringar i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet, vilket bidrar till målet att begränsa klimatförändringar genom att minska utsläppen av växthusgaser. (Dessa innehav måste även ha kvantifierbara mål för minst ett av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling och vara anslutna till FN:s Global Compact för att räknas som hållbara investeringar).
- Hållbara investeringar i företag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen bidrar positivt till att uppfylla FN:s mål 7 (hållbar energi till alla) och mål 13 (bekämpa klimatförändringarna).
- Investeringar i bolag med vetenskapliga klimatmål verifierade av Science Based Target 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 max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Simplicity som fondbolag har satt upp mål att senast år 2040 ska samtliga innehav i våra fonder ha klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiativ. Delmålet för år 2025 och år 2030 är 50 % respektive 75%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed miljörelaterade egenskaper.
- Investeringar i bolag som är anslutna till FN:s Global Compact. FN:s Global Compact består av tio grundläggande principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. 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%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed av socialt ansvarstagande och god ägarstyrning.

#### Valde bort

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inte investera i sektorer som, enligt fondbolagets bedömning, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fonden investerade inte i företag som producerar eller distribuerar vapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi eller fossila bränslen samt övriga bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. Utöver detta exkluderas också företag med stora fossilreserver, företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen samt företag med annan typ av verksamhet som är majoritetsägare till företag som utviner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.

#### ● 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                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Hållbara investeringar                                       | Minst en av punkterna nedan ska vara uppfylld för att ett innehav ska definieras som en hållbar investering: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investeringar i gröna, sociala, eller hållbara obligationer</li> <li>• Innehavet uppfyller följande: 1) bolaget har klimatmål i linje med Parisavtalet, 2) bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och 3) bolaget är anslutet till FN:s Global Compact</li> <li>• Innehavet är förenligt med EU:s taxonomi</li> <li>• Investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna)</li> </ul> | 36,9 % var hållbara investeringar.<br><br>25,7 % var hållbara investeringar i gröna, sociala och hållbara obligationer. |
| Bolag med energi-produktion baserat på fossila bränslen >25% | Investeringar i bolag där andel energiproduktion från fossila bränslen överstiger 25%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Fonden har exkluderat denna typ av bolag                                                                                |

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

|                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Investeringar i bolag verksamma i den fossila sektorn</b>                                                                                     | Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller mer än 5% av sina intäkter från distribution av fossila bränslen.                   | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena gällande fossila bränslen.                                              |
| <b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel eller kärnvapen</b>  | För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.                                                                                | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena för nämnda branscher.                                                   |
| <b>Brott mot internationella konventioner och normer relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption</b> | Exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag                  | Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja. |
| <b>Vetenskapligt förankrade klimatmål</b>                                                                                                        | Bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi) <sup>1</sup> .                                                                      | 17,8 % av fonden. Endast åtaganden om nettonoll-utsläpp (Net-Zero Committed) enligt SBTi inkluderas.                            |
| <b>FN:s Global Compact</b>                                                                                                                       | Bolag som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. | 34,6 % av fonden.                                                                                                               |

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

Se svar på ovanstående fråga "I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?"

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

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för de hållbara investeringarna vid investeringsbeslut för att inte orsaka betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål.

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

Genom att fonden exkluderade bolag verksamma i sektorn för fossilbränslen, företag med stora fossilreserver och bolag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen bidrog fonden med att inte orsakar väsentlig skada på klimatmål. Fonden exkluderade även investeringar i tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen, vilka kan skada sociala hållbarhetsmål.

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

<sup>1</sup> Science Based Target Initiative (SBTi) är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet om att begränsa den globala uppvärmningen till max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part.

**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.



Innehav som inte är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter kvalificeras inte som en hållbar investering. 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 har också legat 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-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

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?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsindikatorer beaktades vid investeringsbeslut och fortlöpande under investeringarnas innehavstid i fonden. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Klimatrelaterade indikatorer som beaktades var utsläpp av växthusgaser, såsom växthusgasintensitet, exponering mot fossila bränslen, andel av icke-förnybar energiproduktion och avsaknad av initiativ för minskning av koldioxidutsläpp. Sociala indikatorer som beaktades inkluderar brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, exponering mot kontroversiella vapen och uppförandekodex för leverantörer.



## 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: år 2022

| Största investeringarna | Sektor                | % tillgångar | Land           |
|-------------------------|-----------------------|--------------|----------------|
| COREM PROP 241021       | Fastigheter           | 1,5%         | Sverige        |
| SCANIA 270331           | Industri              | 1,4%         | Sverige        |
| LOOMIS 261130           | Industri              | 1,4%         | Sverige        |
| KLÖVERN 240416          | Fastigheter           | 1,4%         | Sverige        |
| FNGBB 240725            | Sällanköpsvaror       | 1,4%         | Sverige        |
| OPENINF 251111          | Kommunikationsservice | 1,3%         | Sverige        |
| NORDNET 261116          | Finans                | 1,3%         | Sverige        |
| ALM BRAND 261014        | Finans                | 1,1%         | Danmark        |
| NORDAX HOLD261029       | Finans                | 1,1%         | Sverige        |
| FASTPARTNER 270202      | Fastigheter           | 1,1%         | Sverige        |
| VELLIV P & L 230608     | Finans                | 1,1%         | Danmark        |
| KLÖVERN 250210          | Fastigheter           | 1,1%         | Sverige        |
| SOLIS 240106            | Kraftförsörjning      | 1,0%         | Irland         |
| ROMANOV SEK 261022      | Finans                | 1,0%         | Storbritannien |
| VOSTOK NEW 250131       | Finans                | 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: 95,0 %**

Samtliga direkta exponeringar i företagsobligationer.

#### **Nr 1A. Hållbara: 36,9 %**

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

#### **Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: 58,2 %**

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

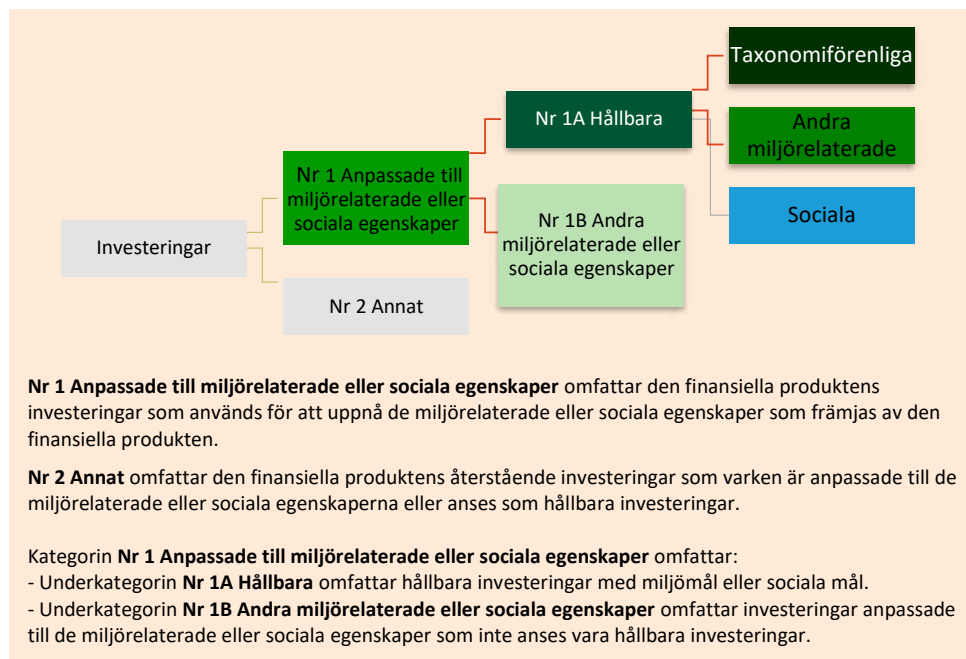
#### **Nr 2. Annat: 5,0 %**

Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10%. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker och dessa hamnar i kategorin. Derivatens bedöms ha en neutral påverkan på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hut "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.



● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

| Sektor                | Vikt  |
|-----------------------|-------|
| Finans                | 36,5% |
| Fastigheter           | 21,5% |
| Industri              | 14,3% |
| Kommunikationsservice | 4,6%  |
| IT                    | 4,1%  |
| Material              | 4,0%  |
| Dagligvaror           | 3,1%  |
| Kraftförsörjning      | 2,9%  |
| Sällanköpsvaror       | 2,4%  |
| Hälsovård             | 1,5%  |

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

| Sektor                | Delsektor                                        | Vikt  |
|-----------------------|--------------------------------------------------|-------|
| Fastigheter           | Fastighetsförvaltning och utveckling             | 21,5% |
| Finans                | Banker                                           | 14,6% |
| Finans                | Diversifierade finansiella tjänster              | 10,2% |
| Finans                | Försäkring                                       | 8,1%  |
| Industri              | Maskineri                                        | 3,9%  |
| Industri              | Kommersiella tjänster & leveranser               | 3,7%  |
| Kommunikationsservice | Trådlösa telekommunikationstjänster              | 3,2%  |
| IT                    | Mjukvara                                         | 2,3%  |
| Material              | Metaller & gruvdrift                             | 2,0%  |
| Industri              | Konstruktion & teknik                            | 2,0%  |
| Sällanköpsvaror       | Textilier, kläder & lyxvaror                     | 1,9%  |
| Finans                | Kapitalmarknader                                 | 1,8%  |
| Industri              | Marin                                            | 1,7%  |
| Finans                | Konsumentfinansiering                            | 1,5%  |
| Industri              | Byggprodukter                                    | 1,5%  |
| Dagligvaror           | Livsmedel                                        | 1,5%  |
| Kraftförsörjning      | Oberoende producenter av el och förnybar el      | 1,2%  |
| IT                    | Elektronisk utrustning, instrument & komponenter | 1,2%  |
| Hälsovård             | Sjukvårdsutrustning & förnödenheter              | 1,1%  |
| Kraftförsörjning      | Allmännyttig, el                                 | 1,1%  |
| Industri              | Flygfrakt & logistik                             | 1,0%  |
| Material              | Kemikalier                                       | 0,9%  |
| Material              | Papper & skogsprodukter                          | 0,9%  |
| Kommunikationsservice | Underhållning                                    | 0,7%  |
| IT                    | Övrig mjukvara & tjänster                        | 0,7%  |
| Dagligvaror           | Hushållsprodukter                                | 0,7%  |
| Dagligvaror           | Personliga Produkter                             | 0,7%  |
| Kraftförsörjning      | Allmännyttig                                     | 0,5%  |
| Industri              | Industrikonglomerat                              | 0,5%  |
| Kommunikationsservice | Media                                            | 0,4%  |
| Kommunikationsservice | Diversifierade telekommunikationstjänster        | 0,4%  |
| Hälsovård             | Vårdgivare & tjänster                            | 0,3%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, specialitet                        | 0,3%  |
| Dagligvaror           | Detaljhandel, livsmedel & stapelvaror            | 0,3%  |
| Material              | Byggmaterial                                     | 0,2%  |
| Finans                | REITs, skuld                                     | 0,2%  |
| Sällanköpsvaror       | Hushållsartiklar                                 | 0,1%  |
| Kraftförsörjning      | Allmännyttig, vatten                             | 0,1%  |
| Sällanköpsvaror       | Bilkomponenter                                   | 0,1%  |
| Industri              | Flygbolag                                        | 0,0%  |

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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 3,2 % av hela fonden. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen är baserad på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag som fonden investerar i hade vid den tidpunkten inte rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar två av taxonomiförordningens sex miljömål: klimatanpassning och begränsning av klimatförändringar. Data för att dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål saknas.

Siffrorna i staplarna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftutgifter. Detta inkluderar bolag med mindre än 10% taxonomiförenliga intäkter.

### ● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>2</sup>

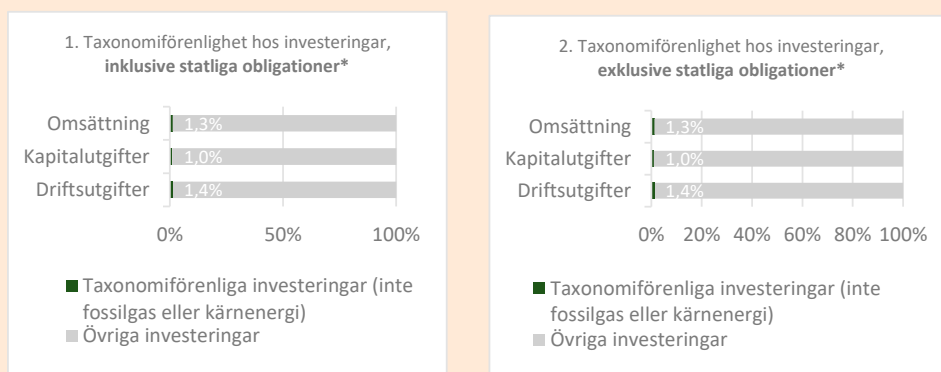
☐ Ja:

☐ 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 statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.**



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

<sup>2</sup> 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.

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

Rapporterade data saknas för att ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Andelen var 30,8 % av hela fonden. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen socialt hållbara investeringar (se nedan) samt de 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).

Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller miljömål. Fonden gör hållbara investeringar som bidrar till miljömål genom att investera i bolag som är förenliga med EU Taxonomin, men också genom att investera i gröna obligationer, i bolag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen och i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet. Investeringar kan därmed bidra till fondens miljömål utan att vara förenliga med EU Taxonomin.

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



**Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Andelen socialt hållbara investeringar av hela fonden var 2,9 %. Denna del representerar investeringar i sociala obligationer, vilket innebär att kapitalet är öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom sociala områden. Dessa socialt hållbara investeringar kan även bidra till miljömål, men räknas som en socialt hållbar investering.



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

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering och derivat. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa samt derivat varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



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

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

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter. Fyra bolag står på bevakningslista. Inga nya påverkansdialoger har inletts.
- Gröna, sociala och hållbara obligationer har valts in i fonden.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

## 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 2022, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14-21 ("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 Företagsobligationers finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14-21

#### Grund för uttalanden

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

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

#### Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14-21 ("hållbarhetsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

#### Fondbolagets ansvar

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

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet,

men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

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

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

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

#### Revisorns yttrande avseende hållbarhetsinformationen enligt disclosureförfordningen

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14-21 och för att den är upprättad i enlighet med EU:s 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

Peter Nilsson

Auktoriserad revisor



ÅRSBERÄTTELSE 2022 FÖR

# SIMPLICITY GLOBAL CORPORATE BOND

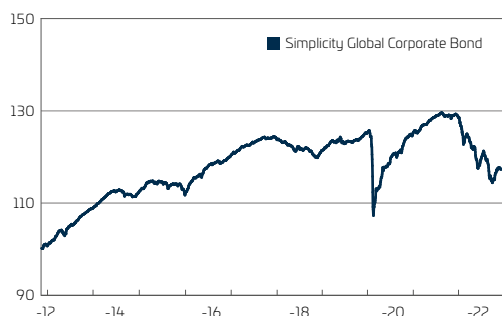
|                             |                                                                                                                                                |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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                                                                                                                                         |
| Förvaringsinstitut          | SEB                                                                                                                                            |
| Bankgiro                    | 128-1757                                                                                                                                       |
| PPM Fondnummer              | 934711                                                                                                                                         |



# Förvaltningsberättelse Simplicity Global Corporate Bond

## FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity Global Corporate Bond genererade en avkastning om - 9,28 % efter förvaltningsavgifter under 2022. 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 sjönk under samma period med 9,16 %.



Fondens negativa avkastning genererades i huvudsak av stigande kreditsspreadar i den internationella och i den nordiska företagsobligationsmarknaden men till viss del även av stigande räntor. Fonden har stigit med 17,27 % sedan fondstarten i december 2012 och den effektiva, genomsnittliga årsavkastningen sedan fondstart har varit 1,60 %.

Under 2022 har fondens duration varierat mellan cirka 1,8 och 2,4 år. Kreditbindningstiden har varit längre och har legat mellan 2,9 och 3,5 år. Såväl durationen som kreditbindningstiden har varit anpassad för att skapa en balanserad risk i portföljen.

Den genomsnittliga förräntningstakten, som vid ingången av året låg runt 2,1 % innan förvaltningsavgifter, steg och låg vid årsskiftet på en nivå kring 9,2 %. Den högre yildien förklaras av högre räntor och kreditsspreadar.

Fonden har haft en volatil utveckling under året och avkastningen har varit svag. Fondens avkastning har bland annat påverkats negativt av efterställda obligationer utgivna av företag inom bank- och finanssektorn, ett antal enskilda High Yield-innehav samt av obligationer med lång löptid.

Volatiliteten har varit hög i fonden i linje med den allmänna marknadsutvecklingen. Likviditetssituationen har varierat och under delar av året har den varit något svagare jämfört med 2021.

## RÄNTEMARKNADEN

Utvecklingen har varit mycket turbulent på de finansiella marknaderna under 2022. Rysslands anfallskrig i Ukraina ökade osäkerheten för världsekonomin och spädde på många av de problem som uppstod på grund av pandemin som till exempel, brist på vissa varor och komponenter samt störningar i olika leveranskedjor. Kina bibehöll sin strikta covidstrategi under stora delar av året vilket också bidrog till leveransproblem av vissa varor. I slutet av året lättade den kinesiska regeringen på de hårda restriktionerna vilket kan underlätta handeln med Kina framöver.

Inflationen fortsatte stiga mer än vad såväl marknaden som centralbankerna hade förväntat sig och nådde under

året den högsta nivån på många decennier i både USA, Europa och i Sverige. Även om de höga energipriserna bidrog mycket till de höga talen var inflationstrycket mycket högt även inom övriga delar av ekonomin. De flesta större centralbanker valde att agera genom att höja sina respektive styrräntor och genom att minska sina tillgångsköp. I USA höjde Federal Reserve räntan med sammanlagt 425 punkter vid sju tillfällen och i Sverige höjde Riksbanken sin styrränta till 2,50 %. Marknadsräntorna steg under inledningen av året som en konsekvens av den stramare penningpolitiken. Därefter föll de långa obligationsräntorna tillbaka och i dagsläget är lutningen på avkastningskurvan negativ, vilket innebär att räntan på långa obligationer är lägre än räntan på korta obligationer. Detta fenomen har historiskt sett varit en säker indikator på en förestående recession. I USA handlades den tioåriga statsobligationen på en ränta runt 3,87 % vid årsskiftet att jämföra med 1,51 % vid utgången av 2021. Den svenska, tioåriga statsobligationsräntan steg ungefär lika mycket och handlades på en nivå runt 2,31 % vid årsskiftet vilket motsvarar en uppgång med cirka två procentenheter på ett år.

Företagsobligationsmarknaden påverkades också negativt av den geopolitiska oron, den höga inflationen och de stigande räntorna vilket ledde till kraftigt stigande kreditsspreadar. Företagens resultat fortsatte att utvecklas förhållandevis väl så utvecklingen i kreditmarknaden var i första hand relaterad till en osäkerhet inför framtiden. De nordiska fastighetsbolagen påverkades kraftigt av att investerare oroade sig för att de högre räntorna kommer påverka såväl företagens resultat som värdet på bolagens fastigheter negativt. Detta fick priset på många fastighetsobligationer att sjunka mycket. Under avslutningen av året skedde en viss återhämtning i marknaden och kreditsspreadarna föll tillbaka något från höga nivåer. Aktiviteten på primärmarknaden var lägre under 2022 jämfört med 2021. Många företag tvekade inför att ge ut nya obligationer på högre nivåer och valde därför att avvakta. Samtidigt märktes också en osäkerhet i investerarkollektivet på grund av den svaga marknadsutvecklingen. Likviditeten i marknaden varierade men generellt sett var den svagare än under 2021.

## RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fonden har under de senaste två åren haft en standardavvikelse på 4,78 % vilket innebär att den har gått ned som en effekt av att marknaden haft en lugnare utveckling jämfört med den turbulens som rådde under våren 2020. Standardavvikelsen för de senaste tolv månaderna uppgår till 5,90 % vilket innebär att den har stigit som en konsekvens av den senaste tidens volatila utveckling. Vår bedömning är att det är rimligt att anta att standardavvikelsen kommer vara betydligt lägre sett över en längre tidsperiod. Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med innehav i ett flertal obligationer med en förhållandevis kort genomsnittlig löptid. Fondens ränteduration uppgick vid årsskiftet till cirka 2,4 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt cirka 3,0 år. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 83,3 % respektive 9,2 %.

Likvida medel utgjorde drygt sju procent av fondens värde.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex utgörs av 50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50% S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return som bedöms vara relevant då det ger en god representation av fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på bland annat tillgångsslag, löptid och valuta. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 2,2 %. 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 framförallt varit fokuserad på Norden, Europa och USA. Utöver nyss nämnda marknader, har fonden även haft en mindre exponering i olika tillväxtmarknader som Asien, Latinamerika och

Afrika. Vad gäller sektorexponering har fonden haft störst exponering mot företag inom finansbranschen följt av bolag inom branscherna industri, konsumentvaror, telekom och fastigheter.

### FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden har under året haft ett nettoinflöde om 19 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2022 till 1 744 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

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För definitionen av en hållbar investering, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

## Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och skall som sådan främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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".

Simplicity söker aktivt efter investeringar som genom sin karaktär bidrar positivt till ett mer hållbart samhälle. Detta kan både handla om företag som genom sin verksamhet bidrar positivt till en hållbar omställning eller om specifika värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi kan i huvudsak dela in dessa hållbara investeringar i nedanstående huvudkategorier:

#### Gröna, sociala och hållbara obligationer:

Gröna, sociala och hållbara obligationer har särskilda villkor kopplade till sig som bland annat anger att det kapital som tas in via obligationsemissionen skall användas till projekt som bedöms ha positiva effekter inom något av dessa områden. Minst fem procent av kapitalet i Simplicitys räntefonder skall utgöras av denna typ av obligationer.

#### Innehav som är förenliga med EU:s taxonomi:

I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin).

#### Innehavet uppfyller följande kriterier:

1. Bolaget har satt klimatmål i linje med Paris-avtalet
2. Bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och
3. Bolaget är anslutet till FN:s Global Compact

#### Innehav i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna):

Minst 10% av bolagets värde ska relatera till aktiviteter som bidrar positivt till den gröna omställningen, exempelvis förnybar energi och energieffektiv teknik.

Andelen hållbara investeringar i fonden uppgick till 20,5 %.

#### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

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

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

### Fonden har valt in

Hållbarhetsaspekter vägs in som en del i analysprocessen, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för val av bolag. Fondbolaget har under året placerat en betydande del av det förvaltade kapitalet i olika typer av hållbara obligationer enligt definitionen ovan. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 20,5 % av fondens tillgångar. Genom fondens invalspolicy har företagen givits tillgång till kapital för att kunna genomföra miljöförbättrande investeringar och projekt med positiva sociala effekter. Urvalsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

### Fonden har valt bort

Fonden investerar inte i företag inom följande branscher: tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel, kontroversiella vapen, kärnvapen och fossila bränslen. Fondbolaget investerar inte heller i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner. Genom fondens exkluderingspolicy har bolag inom nämnda sektorer inte haft tillgång till fondens kapital för att finansiera sina verksamheter. Utöver detta bedöms ett lägre koldioxidavtryck för fonden som helhet ha uppnåtts. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

### Fondbolaget har påverkat

Under 2022 har fondens innehav screenats i MSCI:s databas för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Simplicity driver påverkansdialoger med enskilda bolag när incidenter uppstår.

Simplicity är undertecknare av ett branschgemensamt initiativ som syftar till att förbättra den hållbarhetsinformation som lämnas av nordiska High Yield-bolag i samband med att de emitterar nya obligationer. Simplicity har även undertecknat Tobacco Free Portfolios, ett initiativ för att minska investeringar inom tobaksindustrin, samt Business Benchmark on Farm Animal Welfare som arbetar för ökad mätbarhet, bättre villkor och ökad transparens inom livsmedelsindustrin och dess värdekedjor. Genom deras engagemang ökar trycket på företagen inom sektorn att bedriva sina verksamheter på ett värdigt vis.

Påverkansarbetet har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

### Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För mer information, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

## Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

|                                           | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet                           | 1743.564   | 1895.381   | 1985.152   | 3.705.374  | 3.253.287  | 4.047.814  | 1461489    | 511.509    | 226.627    | 134.915    |
| Andelsklass A                             | 1701.966   | 1870.882   | 1965.674   | 3.593.684  | 3.177.552  | 4.000.463  | 1456.319   |            |            |            |
| Andelsklass B                             | 38.265     | 24.173     | 18.717     | 95.226     | 62.766     | 47.351     | 5.170      |            |            |            |
| Andelsklass C                             | 3.333      | 326        | 761        | 16.464     | 12.969     |            |            |            |            |            |
| Andelsvärde A                             | 117,31     | 129,26     | 124,55     | 124,52     | 119,82     | 124,10     | 119,21     | 114,09     | 111,38     | 108,26     |
| Andelsvärde B                             | 90,20      | 104,14     | 104,56     | 109,02     | 109,44     | 118,26     | 119,21     |            |            |            |
| Andelsvärde C                             | 96,66      | 106,04     | 101,64     | 101,17     | 96,96      |            |            |            |            |            |
| Handelskurs A*                            | 117,27     | 129,26     | 124,55     | 124,53     | 119,83     | 124,11     | 119,21     | 114,12     | 111,37     | 108,29     |
| Handelskurs B*                            | 90,17      | 104,14     | 104,57     | 109,02     | 109,45     | 118,27     | 119,21     |            |            |            |
| Handelskurs C*                            | 96,63      | 106,04     | 101,65     | 101,17     | 96,96      |            |            |            |            |            |
| Antalet utestående andelar                |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| Andelsklass A                             | 14.508.285 | 14.473.740 | 15.807.005 | 28.969.241 | 26.584.182 | 32.255.127 | 12.216.078 | 4.483.222  | 2.034.751  | 1.246.210  |
| Andelsklass B                             | 424.225    | 232.115    | 150.514    | 767.630    | 525.115    | 381.786    | 43.371     |            |            |            |
| Andelsklass C                             | 34.485     | 3.078      | 6.119      | 132.719    | 108.505    |            |            |            |            |            |
| Utdelning per andel, klass B              | 4,47       | 4,34       | 4,07       | 4,66       | 4,85       | 5,77       |            |            |            |            |
| Totalavkastning i procent                 |            |            |            |            |            |            |            |            |            |            |
| Andelsklass A                             | -9,28%     | 3,78%      | 0,02%      | 3,92%      | -3,45%     | 4,10%      | 4,46%      | 2,47%      | 2,84%      | 8,31%      |
| Andelsklass B                             | -9,28%     | 3,78%      | 0,02%      | 3,92%      | -3,45%     | 4,10%      | 4,84%      |            |            |            |
| Andelsklass C                             | -8,87%     | 4,33%      | 0,46%      | 4,34%      | -3,04%     |            |            |            |            |            |
| Totalavkastning i procent jämförelseindex | -9,16%     | 1,05%      | 3,02%      | -0,54%     | -0,81%     | -0,77%     | -0,65%     | -0,27%     | 0,47%      | 0,88%      |
| Aktiv risk**                              | 2,2%       | 3,0%       | 3,2%       |            |            |            |            |            |            |            |

\* Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2022.12.30.

\*\*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

|                                                            | 2022.12.31                                                                                                                                        |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr                         | 1 711 980                                                                                                                                         |
| Kursutveckling sedan fondstart                             | 17,3%                                                                                                                                             |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren                 | -3,0%                                                                                                                                             |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren                 | -1,1%                                                                                                                                             |
| Omsättningshastighet                                       | 0,4                                                                                                                                               |
| <b>Jämförelseindex</b>                                     | 50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och<br>50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return |
| Utveckling jämförelseindex sedan fondstart                 | 18,6%                                                                                                                                             |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex | -4,2%                                                                                                                                             |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex | -0,5%                                                                                                                                             |
| <b>RISK*</b>                                               |                                                                                                                                                   |
| Korrelation                                                | 0,90                                                                                                                                              |
| Totalrisk / Standardavvikelse                              | 4,78%                                                                                                                                             |
| Totalrisk för jämförelseindex                              | 5,18%                                                                                                                                             |
| Duration                                                   | 2,35                                                                                                                                              |
| Spreadexponering                                           | 15,49                                                                                                                                             |
| <b>FÖRVALTNINGSavgifter</b>                                |                                                                                                                                                   |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B           | 0,90%                                                                                                                                             |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C               | 0,45%                                                                                                                                             |
| Till fondbolag fast, tkr                                   | 15 408                                                                                                                                            |
| Till förvaringsinstitut, tkr                               | 334                                                                                                                                               |
| Till tillsynsmyndighet, tkr                                | 8                                                                                                                                                 |
| Till revisorer, tkr                                        | 74                                                                                                                                                |
| <b>TRANSAKTIONSKOSTNADER</b>                               |                                                                                                                                                   |
| Transaktionskostnader, tkr                                 | 125                                                                                                                                               |
| % av total omsättning                                      | 0,01%                                                                                                                                             |
| <b>ANALYSKOSTNADER</b>                                     |                                                                                                                                                   |
| Analyskostnader, tkr                                       | 130                                                                                                                                               |
| <b>TOTAL KOSTNAD (TKA)</b>                                 |                                                                                                                                                   |
| Total kostnad, tkr                                         | 16 079                                                                                                                                            |
| Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet              | 0,94%                                                                                                                                             |

|                                                                                                                                          |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Årlig avgift - Andelsklass A & B                                                                                                         | 0,93% |
| Årlig avgift - Andelsklass C                                                                                                             | 0,48% |
| <b>KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE</b>                                                                      |       |
| Omsättning genom närstående företag, %                                                                                                   | 0,00% |
| Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %                                                                                      | 1,64% |
| *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 2022.12.31 |
|--------------------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass A | 89           | 84                 | 9.072            |
| Månadssparande 100 kr, klass A       | 6            | 6                  | 1.160            |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass B | 89           | 84                 | 9.064            |
| Månadssparande 100 kr, klass B       | 6            | 6                  | 1.159            |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass C | 47           | 42                 | 9.113            |
| Månadssparande 100 kr, klass C       | 3            | 3                  | 1.162            |

## Förändring av fondförmögenhet

|                                                     | 2022.12.31       |
|-----------------------------------------------------|------------------|
| Fondförmögenhet vid årets början, tkr               | 1.895.381        |
| Andelsutgivning, tkr                                | 446.875          |
| Andelsinlösen, tkr                                  | -427.677         |
| <b>Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr</b> | <b>-170.102</b>  |
| Lämnad utdelning, tkr                               | -912             |
| <b>Fondförmögenhet, tkr</b>                         | <b>1.743.564</b> |

## Resultaträkning

|                                                                          | Not | 2022            | 2021           |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------|----------------|
| <b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>                                      |     | tkr             | tkr            |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument | 1   | -16.625         | 181.993        |
| Värdeförändring på övriga derivatinstrument                              | 1   | 28.510          | 3.584          |
| Värdeförändring på OTC-derivat                                           | 1   | -16.955         | -30.346        |
| <b>Summa värdeförändring</b>                                             |     | <b>-5.070</b>   | <b>155.231</b> |
| Ränteintäkter                                                            |     | 996             | 0              |
| Valutakursvinster och -förluster netto                                   |     | -149.749        | -64.149        |
| Övriga finansiella intäkter                                              |     | 7               | 0              |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>                                |     | <b>-153.816</b> | <b>91.082</b>  |
| <b>KOSTNADER</b>                                                         |     |                 |                |
| <b>Förvaltningskostnader</b>                                             |     |                 |                |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten                      |     | -15.408         | -17.559        |
| Ersättning till förvaringsinstitutet                                     |     | -334            | -404           |
| Ersättning till tillsynsmyndighet                                        |     | -8              | -14            |
| Ersättning till revisorer                                                |     | -74             | -69            |
| <b>Summa förvaltningskostnader</b>                                       |     | <b>-15.824</b>  | <b>-18.046</b> |
| Räntekostnader                                                           |     | -287            | -436           |
| Övriga kostnader                                                         |     | -175            | -167           |
| <b>Summa kostnader</b>                                                   |     | <b>-16.286</b>  | <b>-18.649</b> |
| <b>Årets resultat</b>                                                    |     | <b>-170.102</b> | <b>72.433</b>  |

# Balansräkning

|                                                                                 | Not | 2022.12.31       | 2021.12.31       |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                                               |     | tkr              | tkr              |
| Överlåtbara värdepapper                                                         |     | 1484.803         | 1632401          |
| Penningmarknadsinstrument                                                       |     | 119.714          | 170.529          |
| Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde                             |     | 3.358            | 1454             |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>                  |     | <b>1.607.875</b> | <b>1.804.384</b> |
| <b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>                             |     | <b>1.607.875</b> | <b>1.804.384</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel                                              |     | 154.767          | 94.944           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                                    | 2   | 1465             | 893              |
| Övriga tillgångar                                                               |     | 65               | 55               |
| <b>Summa tillgångar</b>                                                         |     | <b>1.764.172</b> | <b>1.900.276</b> |
| <b>SKULDER</b>                                                                  |     |                  |                  |
| OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde                                |     | 18.514           | 1.566            |
| <b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b>                  |     | <b>18.514</b>    | <b>1.566</b>     |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                                    | 3   | 1.334            | 1461             |
| Övriga skulder                                                                  |     | 760              | 1.868            |
| <b>Summa skulder</b>                                                            |     | <b>20.608</b>    | <b>4.895</b>     |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                                          |     | <b>1.743.564</b> | <b>1.895.381</b> |
| <b>Not 1 Värdeförändring</b>                                                    |     |                  |                  |
| <b>Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument</b> |     |                  |                  |
| Realisationsvinster                                                             |     | 131.666          | 116.962          |
| Realisationsförluster                                                           |     | -38.804          | -39.382          |
| Orealiserade vinster/förluster                                                  |     | -109487          | 104413           |
| <b>Summa</b>                                                                    |     | <b>-16.625</b>   | <b>181.993</b>   |
| <b>Värdeförändring på övriga derivatinstrument</b>                              |     |                  |                  |
| Realisationsvinster                                                             |     | 26.579           | 3490             |
| Realisationsförluster                                                           |     | 0                | -1021            |
| Orealiserad vinster/förluster                                                   |     | 1931             | 1115             |
| <b>Summa</b>                                                                    |     | <b>28.510</b>    | <b>3.584</b>     |
| <b>Värdeförändring på OTC-derivat</b>                                           |     |                  |                  |
| Orealiserade vinster/förluster                                                  |     | -16.955          | -30.346          |
| <b>Summa</b>                                                                    |     | <b>-16.955</b>   | <b>-30.346</b>   |
| <b>Summa värdeförändring</b>                                                    |     | <b>-5.070</b>    | <b>155.231</b>   |
| <b>Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>                       |     |                  |                  |
| Upplupna räntor                                                                 |     | 1465             | 893              |
| <b>Summa</b>                                                                    |     | <b>1.465</b>     | <b>893</b>       |
| <b>Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>                       |     |                  |                  |
| Upplupet förvaltningsarvode                                                     |     | 1.310            | 1453             |
| Upplupna utgiftsräntor                                                          |     | 24               | 8                |
| <b>Summa</b>                                                                    |     | <b>1.334</b>     | <b>1.461</b>     |

## 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 2022.12.31

| FINANSIELLA INSTRUMENT                                                                                                                 |            |                |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|--------------|
|                                                                                                                                        | Antal      | Marknvärde tkr | Andel i %    |
| <b>Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad</b>                                                                |            |                |              |
| <b>FÖRETAGSOBLIGATIONER</b>                                                                                                            |            |                |              |
| 4Finance 250223 (LU) <sup>22</sup>                                                                                                     | 1026.000   | 11.087         | 0,6%         |
| ANZ 241030 (AU)                                                                                                                        | 1000.000   | 7.105          | 0,4%         |
| Arion 250714 (IS) <sup>1</sup>                                                                                                         | 500.000    | 4.727          | 0,3%         |
| Azerion 240428 (NL)                                                                                                                    | 300.000    | 3.241          | 0,2%         |
| Balder 260123 (SE) <sup>7</sup>                                                                                                        | 1.500.000  | 13.773         | 0,8%         |
| Balder 280128 (SE) <sup>7</sup>                                                                                                        | 1.600.000  | 12.614         | 0,7%         |
| Barclays 250101 (GB)                                                                                                                   | 2.000.000  | 16.070         | 0,9%         |
| Bayport 251120 (MU) <sup>4</sup>                                                                                                       | 1.000.000  | 10.056         | 0,6%         |
| Bayport SNR 250520 (MU) <sup>4</sup>                                                                                                   | 1.600.000  | 16.150         | 0,9%         |
| BBVA 250604 (ES) <sup>2</sup>                                                                                                          | 900.000    | 9.488          | 0,5%         |
| BBVA 260115 (ES) <sup>2</sup>                                                                                                          | 1.000.000  | 10.796         | 0,6%         |
| BEWI 260903 (NO)                                                                                                                       | 1.400.000  | 15.051         | 0,9%         |
| BNP 240325 (FR) <sup>5</sup>                                                                                                           | 1.500.000  | 15.435         | 0,9%         |
| BNP 270112 (FR) <sup>5</sup>                                                                                                           | 1.300.000  | 11.456         | 0,7%         |
| Britel 250518 (GB)                                                                                                                     | 1.500.000  | 14.830         | 0,9%         |
| Citi 260706 (US)                                                                                                                       | 1.500.000  | 15.730         | 0,9%         |
| DDM 260419 (CH)                                                                                                                        | 2.200.000  | 15.800         | 0,9%         |
| DNB Disco 250101 (NO)                                                                                                                  | 400.000    | 2.879          | 0,2%         |
| EDF 240410 (FR) <sup>9</sup>                                                                                                           | 1.500.000  | 15.919         | 0,9%         |
| EDF 261215 (FR) <sup>9</sup>                                                                                                           | 1.000.000  | 9.443          | 0,5%         |
| Fertib 251222 (ES)                                                                                                                     | 1.000.000  | 11.163         | 0,6%         |
| FNGBB 240725 (SE)                                                                                                                      | 23.000.000 | 19.207         | 1,1%         |
| GM 251001 (US) <sup>11</sup>                                                                                                           | 1.000.000  | 10.815         | 0,6%         |
| GM 271001 (US) <sup>11</sup>                                                                                                           | 1.500.000  | 16.561         | 0,9%         |
| Goldman Sachs 250327 (US) <sup>12</sup>                                                                                                | 100.000    | 1.139          | 0,1%         |
| Goldman Sachs 270126 (US) <sup>12</sup>                                                                                                | 1.000.000  | 10.129         | 0,6%         |
| Heimstaden 241110 (SE) <sup>8</sup>                                                                                                    | 8.750.000  | 6.529          | 0,4%         |
| Heimstaden 260309 (SE) <sup>8</sup>                                                                                                    | 1.000.000  | 8.120          | 0,5%         |
| Heimstaden 270306 (SE) <sup>8</sup>                                                                                                    | 2.000.000  | 15.266         | 0,9%         |
| ISS 250707 (DK)                                                                                                                        | 1.500.000  | 15.817         | 0,9%         |
| ITV 260926 (GB)                                                                                                                        | 1.200.000  | 12.175         | 0,7%         |
| Japfa Comfeed 260323 (ID)                                                                                                              | 300.000    | 2.773          | 0,2%         |
| Kion 250924 (DE)                                                                                                                       | 500.000    | 4.981          | 0,3%         |
| Klöver 240416 (SE)                                                                                                                     | 20.000.000 | 19.084         | 1,1%         |
| Landsbankinn 240520 (IS)                                                                                                               | 2.000.000  | 20.561         | 1,2%         |
| Leaseplan 240529 (NL) <sup>21</sup>                                                                                                    | 1.500.000  | 16.714         | 1,0%         |
| Leaseplan 260223 (NL) <sup>21</sup>                                                                                                    | 2.250.000  | 21.917         | 1,3%         |
| Maxeda 261001 (NL)                                                                                                                     | 1.000.000  | 7.914          | 0,5%         |
| Media & Games 241127 (MT) <sup>17</sup>                                                                                                | 1.800.000  | 19.506         | 1,1%         |
| Media & Games 260621 (MT) <sup>17</sup>                                                                                                | 400.000    | 4.249          | 0,2%         |
| Metso Outotec 271207 (FI)                                                                                                              | 500.000    | 5.627          | 0,3%         |
| Millicom 240515 (LU) <sup>18</sup>                                                                                                     | 10.000.000 | 9.964          | 0,6%         |
| Millicom 270120 (LU) <sup>18</sup>                                                                                                     | 5.000.000  | 4.931          | 0,3%         |
| Momax 250710 (DE)                                                                                                                      | 1.400.000  | 11.102         | 0,6%         |
| MTR 300819 (HK)                                                                                                                        | 250.000    | 2.102          | 0,1%         |
| Nordea 250212 (FI) <sup>19</sup>                                                                                                       | 1.500.000  | 16.212         | 0,9%         |
| Oriflame Fixed 260504 (CH) <sup>20</sup>                                                                                               | 1.300.000  | 8.584          | 0,5%         |
| Romanov SEK 261022 (GB)                                                                                                                | 10.702.974 | 11.100         | 0,6%         |
| Seaspan Corporation 260429 (HK)                                                                                                        | 2.000.000  | 20.919         | 1,2%         |
| SGL 250408 (DK)                                                                                                                        | 1.800.000  | 19.464         | 1,1%         |
| Sirius int. 270922 (BM)                                                                                                                | 24.000.000 | 20.558         | 1,2%         |
| Storskogen 240514 (SE)                                                                                                                 | 16.250.000 | 13.888         | 0,8%         |
| TDC 280531 (DK)                                                                                                                        | 500.000    | 5.678          | 0,3%         |
| Tele Italia 250415 (IT)                                                                                                                | 1.750.000  | 18.459         | 1,1%         |
| Telefonica 241214 (ES)                                                                                                                 | 2.500.000  | 27.664         | 1,6%         |
| Totalp 280920 (MX)                                                                                                                     | 1.000.000  | 8.417          | 0,5%         |
| Volvo Treasur 271124 (SE)                                                                                                              | 15.000.000 | 14.836         | 0,9%         |
| VW Finans 250617 (DE) <sup>23</sup>                                                                                                    | 1.500.000  | 15.848         | 0,9%         |
| VW Finans 271228 (NL) <sup>23</sup>                                                                                                    | 1.500.000  | 14.297         | 0,8%         |
| Zurich INS 260426 (CH)                                                                                                                 | 1.250.000  | 13.102         | 0,8%         |
| <b>Summa Företagsobligationer</b>                                                                                                      |            | <b>739.021</b> | <b>42,4%</b> |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad</b>                                                          |            | <b>739.021</b> | <b>42,4%</b> |
| <b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD</b>                   |            |                |              |
| <b>PENNINGMARKNADSINSTRUMENT</b>                                                                                                       |            |                |              |
| AT Securities 230721 (NL)                                                                                                              | 2.000.000  | 10.429         | 0,6%         |
| Balder 230307 (SE) <sup>7</sup>                                                                                                        | 336.000    | 3.785          | 0,2%         |
| Barclays 230207 (GB) <sup>3</sup>                                                                                                      | 500.000    | 5.628          | 0,3%         |
| BBVA 230924 (ES) <sup>2</sup>                                                                                                          | 1.000.000  | 10.765         | 0,6%         |
| Deutsche PB 230428 (DE)                                                                                                                | 1.600.000  | 14.318         | 0,8%         |
| EU NRGY 230922 (DK)                                                                                                                    | 1.350.000  | 15.035         | 0,9%         |
| Islandsbanki 230831 (IS)                                                                                                               | 14.000.000 | 13.830         | 0,8%         |
| Socgen 231004 (FR)                                                                                                                     | 2.500.000  | 25.546         | 1,5%         |
| <b>Summa Penningmarknadsinstrument</b>                                                                                                 |            | <b>99.337</b>  | <b>5,7%</b>  |
| <b>DERIVATINSTRUMENT</b>                                                                                                               |            |                |              |
| Eurex Bobl MAR23                                                                                                                       | -50        | 2.411          | 0,1%         |
| Eurex Scatz MAR23                                                                                                                      | -40        | 636            | 0,0%         |
| Cbot 5Y Ustre MAR23                                                                                                                    | -20        | 311            | 0,0%         |
| <b>Summa Derivatinstrument</b>                                                                                                         |            | <b>3.358</b>   | <b>0,2%</b>  |
| <b>Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad</b>             |            | <b>102.695</b> | <b>5,9%</b>  |
| <b>ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN</b> |            |                |              |
| <b>FÖRETAGSOBLIGATIONER</b>                                                                                                            |            |                |              |
| 4Finance 261026 (LU) <sup>22</sup>                                                                                                     | 2.800.000  | 28.058         | 1,6%         |
| ABN 250922 (NL)                                                                                                                        | 1.000.000  | 10.434         | 0,6%         |
| Allianz 260430 (DE)                                                                                                                    | 1.000.000  | 9.055          | 0,5%         |
| Antolin 260430 (ES)                                                                                                                    | 1.000.000  | 9.196          | 0,5%         |
| Apple 271113 (US)                                                                                                                      | 1.000.000  | 9.810          | 0,6%         |
| Arion 250226 (IS) <sup>1</sup>                                                                                                         | 700.000    | 6.382          | 0,4%         |
| AT&T Fixed 280215 (US)                                                                                                                 | 1.000.000  | 10.124         | 0,6%         |
| Aurelius 241205 (DE)                                                                                                                   | 1.000.000  | 10.630         | 0,6%         |
| B2 Holding 260922 (NO)                                                                                                                 | 1.500.000  | 16.449         | 0,9%         |
| B2W 301220 (BR)                                                                                                                        | 500.000    | 3.338          | 0,2%         |
| Balder 260302 (SE) <sup>7</sup>                                                                                                        | 1.300.000  | 10.265         | 0,6%         |
| Bank Of America 270423 (US)                                                                                                            | 1.500.000  | 14.798         | 0,8%         |
| Barclays 240915 (GB) <sup>3</sup>                                                                                                      | 1.300.000  | 15.095         | 0,9%         |
| Canpack 271101 (PL)                                                                                                                    | 1.250.000  | 11.072         | 0,6%         |
| Castellum 261202 (SE)                                                                                                                  | 2.000.000  | 15.039         | 0,9%         |
| Danaos 280301 (GR)                                                                                                                     | 2.000.000  | 20.698         | 1,2%         |
| Dell 260615 (US)                                                                                                                       | 3.000.000  | 32.092         | 1,8%         |
| Ford 251125 (US)                                                                                                                       | 1.800.000  | 18.540         | 1,1%         |
| Garfunkel 251101 (LU)                                                                                                                  | 1.000.000  | 9.084          | 0,5%         |
| Heims Bostad 241119 (SE)                                                                                                               | 900.000    | 7.708          | 0,4%         |
| HSBC 240917 (GB) <sup>13</sup>                                                                                                         | 1.000.000  | 10.113         | 0,6%         |
| HSBC 250330 (GB) <sup>13</sup>                                                                                                         | 500.000    | 5.151          | 0,3%         |
| ING 240416 (NL) <sup>14</sup>                                                                                                          | 1.000.000  | 10.211         | 0,6%         |



|                                                                                                                                                    |                |              |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|------|
| ING 270516 (NL) <sup>14</sup>                                                                                                                      | 1.000.000      | 7.663        | 0,4% |
| Intrum 250815 (SE) <sup>15</sup>                                                                                                                   | 2.000.000      | 20.541       | 1,2% |
| Intrum 270915 (SE) <sup>15</sup>                                                                                                                   | 500.000        | 4.496        | 0,3% |
| Intrum 280315 (SE) <sup>15</sup>                                                                                                                   | 1.400.000      | 15.582       | 0,9% |
| Kimber Mex 250312 (MX)                                                                                                                             | 100.000        | 998          | 0,1% |
| Kraft Heinz 270515 (US)                                                                                                                            | 1.000.000      | 10.032       | 0,6% |
| Liberty 240523 (US) <sup>16</sup>                                                                                                                  | 2.000.000      | 20.197       | 1,2% |
| Mandatum 241004 (FI)                                                                                                                               | 2.000.000      | 20.653       | 1,2% |
| Microsoft 260808 (US)                                                                                                                              | 2.000.000      | 19.682       | 1,1% |
| MMM 271015 (US)                                                                                                                                    | 1.000.000      | 9.743        | 0,6% |
| Morgan Stanley 280722 (US)                                                                                                                         | 1.000.000      | 9.771        | 0,6% |
| NCR 270901 (US)                                                                                                                                    | 1.500.000      | 15.339       | 0,9% |
| Netflix 290515 (US)                                                                                                                                | 2.000.000      | 22.019       | 1,3% |
| Nordea 240923 (FI) <sup>19</sup>                                                                                                                   | 1.500.000      | 15.458       | 0,9% |
| Nordea 260326 (FI) <sup>19</sup>                                                                                                                   | 1.500.000      | 15.673       | 0,9% |
| Oriflame 260504 (CH) <sup>20</sup>                                                                                                                 | 500.000        | 3.405        | 0,2% |
| PPF 240520 (NL)                                                                                                                                    | 1.000.000      | 11.242       | 0,6% |
| QVC INC 280901 (US)                                                                                                                                | 1.600.000      | 10.144       | 0,6% |
| Rabo 251229 (NL) <sup>6</sup>                                                                                                                      | 1.600.000      | 16.552       | 0,9% |
| Rabo 290629 (NL) <sup>6</sup>                                                                                                                      | 400.000        | 3.838        | 0,2% |
| Schletter 250912 (NL)                                                                                                                              | 650.000        | 7.384        | 0,4% |
| SEB 250513 (SE)                                                                                                                                    | 2.400.000      | 23.536       | 1,3% |
| Simpair Europe 310126 (BR)                                                                                                                         | 1.000.000      | 8.079        | 0,5% |
| SKF 280914 (SE)                                                                                                                                    | 400.000        | 4.298        | 0,2% |
| Stanch 270130 (GB)                                                                                                                                 | 1.000.000      | 8.129        | 0,5% |
| Swedbank 290317 (SE)                                                                                                                               | 1.000.000      | 8.185        | 0,5% |
| Swissre 240904 (CH)                                                                                                                                | 2.200.000      | 20.447       | 1,2% |
| Telia 270921 (SE)                                                                                                                                  | 1.500.000      | 16.657       | 1,0% |
| T-mobile 250415 (US)                                                                                                                               | 500.000        | 5.064        | 0,3% |
| Very 260801 (GB)                                                                                                                                   | 1.000.000      | 9.416        | 0,5% |
| <b>Summa Företagsobligationer</b>                                                                                                                  | <b>657.565</b> | <b>37,7%</b> |      |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten</b>       |                |              |      |
| <b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN</b>       |                |              |      |
| <b>PENNINGMARKNADSINSTRUMENT</b>                                                                                                                   |                |              |      |
| UBS 230131 (CH)                                                                                                                                    | 950.000        | 10.365       | 0,6% |
| Velliv P & L 230608 (DK)                                                                                                                           | 10.000.000     | 10.013       | 0,6% |
| <b>Summa Penningmarknadsinstrument</b>                                                                                                             | <b>20.378</b>  | <b>1,2%</b>  |      |
| <b>Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten</b> | <b>20.378</b>  | <b>1,2%</b>  |      |

|                                                        |                  |               |       |
|--------------------------------------------------------|------------------|---------------|-------|
| <b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>                   |                  |               |       |
| <b>ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER</b>               |                  |               |       |
| Goldman Sachs 240315 (US) <sup>12</sup>                | 1.000.000        | 10.487        | 0,6%  |
| Liberty 260201 (US) <sup>16</sup>                      | 1.250.000        | 8.263         | 0,5%  |
| Niam VI 250305 (LU)                                    | 694.902          | 7.293         | 0,4%  |
| Norton 144a 270930 (US) <sup>10</sup>                  | 1.000.000        | 10.451        | 0,6%  |
| Norton 250415 (US) <sup>10</sup>                       | 2.000.000        | 20.594        | 1,2%  |
| Norton 270930 (US) <sup>10</sup>                       | 100.000          | 1.045         | 0,1%  |
| Oppenheimer 251001 (US)                                | 900.000          | 9.312         | 0,5%  |
| Seagate 290601 (US)                                    | 1.096.000        | 9.547         | 0,5%  |
| UPM 271126 (FI)                                        | 1.000.000        | 11.223        | 0,6%  |
| <b>Summa Onoterade överlåtbara värdepapper</b>         | <b>88.217</b>    | <b>5,1%</b>   |       |
| <b>OTC-DERIVAT</b>                                     |                  |               |       |
| EUR/SEK 230126 (SE)                                    | -71.845.000      | -12.256       | -0,7% |
| USD/SEK 230126 (SE)                                    | -60.000.000      | -6.284        | -0,4% |
| GBP/SEK 230126 (SE)                                    | -2.010.000       | 26            | 0,0%  |
| <b>Summa OTC-Derivat</b>                               | <b>-18.514</b>   | <b>-1,1%</b>  |       |
| <b>Summa Övriga finansiella instrument</b>             | <b>69.703</b>    | <b>4,0%</b>   |       |
| <b>SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>                    | <b>1.589.361</b> | <b>91,2%</b>  |       |
| <b>NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER</b> | <b>154.203</b>   | <b>8,8%</b>   |       |
| <b>FOND FÖRMÖGENHET</b>                                | <b>1.743.564</b> | <b>100,0%</b> |       |

(AU) Australien, (BM) Bermuda, (BR) Brasilien, (CH) Schweiz, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (ES) Spanien, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (GB) Storbritannien, (GR) Grekland, (HK) Hong Kong, (HN) Honduras, (ID) Indonesien, (IN) Indien, (IS) Island, (IT) Italien, (LU) Luxemburg, (MT) Malta, (MU) Mauritius, (MX) Mexico, (NL) Nederländerna, (NO) Norge, (PL) Polen, (SE) Sverige, (US) USA

1. Ingår i företagsgruppen Arion Banki HF och utgör 0,64 %
2. Ingår i företagsgruppen Banco Bilbao Vizcaya Argentari och utgör 1,78 %
3. Ingår i företagsgruppen Barclays PLC och utgör 1,19 %
4. Ingår i företagsgruppen Bayport Management Ltd och utgör 1,5 %
5. Ingår i företagsgruppen BNP Paribas SA och utgör 1,54 %
6. Ingår i företagsgruppen Cooperatieve Rabobank UA och utgör 1,17 %
7. Ingår i företagsgruppen Fastighets AB Balder och utgör 2,32 %
8. Ingår i företagsgruppen Fredensborg AS och utgör 1,72 %
9. Ingår i företagsgruppen French Republic och utgör 1,45 %
10. Ingår i företagsgruppen Gen Digital Inc och utgör 1,84 %
11. Ingår i företagsgruppen General Motors Co och utgör 1,57 %
12. Ingår i företagsgruppen Goldman Sachs Group Inc/The och utgör 1,25 %
13. Ingår i företagsgruppen HSBC Holdings PLC och utgör 0,88 %
14. Ingår i företagsgruppen ING Groep NV och utgör 1,03 %
15. Ingår i företagsgruppen Intrum AB och utgör 2,33 %
16. Ingår i företagsgruppen Liberty Mutual Holding Co Inc och utgör 1,63 %
17. Ingår i företagsgruppen MGI Media and Games Invest SE och utgör 1,36 %
18. Ingår i företagsgruppen Millicom International Cellula och utgör 0,85 %
19. Ingår i företagsgruppen Nordea Bank Abp och utgör 2,72 %
20. Ingår i företagsgruppen Oriflame Holding Ltd och utgör 0,69 %
21. Ingår i företagsgruppen Societe Generale SA och utgör 2,22 %
22. Ingår i företagsgruppen Tirona Ltd och utgör 2,25 %
23. Ingår i företagsgruppen Volkswagen AG och utgör 1,73 %

# Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2022

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 ersättningen till en ersättning ska det uppmärksammas att resultatet i efterhand kan påverkas av nuvarande och framtida risker. Företaget ska i sin resultatmätning ta hänsyn till de faktiska kostnaderna för att hålla kapital och likviditet som följer av den verksamhet som resultatmätningen avser.

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

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

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

## Rishtagare

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

## Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

## Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

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

## Ersättningsformer

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

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

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

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

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

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

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

Om anställd inom bolaget, enligt styrelsens bedömning 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 2022 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

## Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2022 uppgår till 13.707.442 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 13.224.181 kr och rörlig ersättning 483.261 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 7.543.068 kr. Av detta belopp bestod 7.423.068 kr av fast ersättning och 120.000 kr av rörlig ersättning.

Det har även beslutats under 2023 att betala ut 100.000 kr till särskilt reglerad personal. Betalningen baseras på 2022 års resultat men kommer att betalas ut enligt Simplicitys ersättningspolicy med start i början av 2023.

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 läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.



**Produktnamn:** Simplicity Global Corporate Bond

**Identifieringskod för juridiska personer:** 549300MROXRFQXF7EU34

## 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
- ☐ in 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 20,5% 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 att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett socialt mål eller miljömål.

#### Valde in

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att göra:

- Hållbara investeringar i gröna, sociala eller hållbara obligationer (sustainability linked bonds). För gröna och sociala obligationer är kapitalet öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena. Hållbara obligationer är kopplade till olika hållbarhetsmål.
- Hållbara investeringar i bolag som är taxonomiförenliga, vilka bidrar till att uppfylla taxonomins miljömål (Begränsning av klimatförändringar och Anpassning till klimatförändringar).

- Hållbara investeringar i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet, vilket bidrar till målet att begränsa klimatförändringar genom att minska utsläppen av växthusgaser. (Dessa innehav måste även ha kvantifierbara mål för minst ett av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling och vara anslutna till FN:s Global Compact för att räknas som hållbara investeringar).
- Hållbara investeringar i företag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen bidrar positivt till att uppfylla FN:s mål 7 (hållbar energi till alla) och mål 13 (bekämpa klimatförändringarna).
- Investeringar i bolag med vetenskapliga klimatmål verifierade av Science Based Target 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 max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Simplicity som fondbolag har satt upp mål att senast år 2040 ska samtliga innehav i våra fonder ha klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiativ. Delmålet för år 2025 och år 2030 är 50 % respektive 75%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed miljörelaterade egenskaper.
- Investeringar i bolag som är anslutna till FN:s Global Compact. FN:s Global Compact består av tio grundläggande principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. 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%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed av socialt ansvarstagande och god ägarstyrning.

#### Valde bort

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inte investera i sektorer som, enligt fondbolagets bedömning, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fonden investerade inte i företag som producerar eller distribuerar vapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi eller fossila bränslen samt övriga bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. Utöver detta exkluderas också företag med stora fossilreserver, företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen samt företag med annan typ av verksamhet som är majoritetsägare till företag som utviner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.

#### 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                                                                                                           |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Hållbara investeringar | Minst en av punkterna nedan ska vara uppfylld för att ett innehav ska definieras som en hållbar investering: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investeringar i gröna, sociala, eller hållbara obligationer</li> <li>• Innehavet uppfyller följande: 1) bolaget har klimatmål i linje med Parisavtalet, 2) bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och 3) bolaget är anslutet till FN:s Global Compact</li> <li>• Innehavet är förenligt med EU:s taxonomi</li> <li>• Investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och</li> </ul> | 20,5 % var hållbara investeringar.<br>9,1 % var hållbara investeringar i gröna, sociala och hållbara obligationer. |

|                                                                                                                                                  | mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna)                                                                                                                              |                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Bolag med energi-produktion baserat på fossila bränslen &gt;25%</b>                                                                           | Investeringar i bolag där andel energiproduktion från fossila bränslen överstiger 25%.                                                                             | Fonden har exkluderat denna typ av bolag*.                                                                                      |
| <b>Investeringar i bolag verksamma i den fossila sektorn</b>                                                                                     | Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller mer än 5% av sina intäkter från distribution av fossila bränslen.                   | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena gällande fossila bränslen.                                              |
| <b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel eller kärnvapen</b>  | För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.                                                                                | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena för nämnda branscher.                                                   |
| <b>Brott mot internationella konventioner och normer relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption</b> | Exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag                  | Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja. |
| <b>Vetenskapligt förankrade klimatmål</b>                                                                                                        | Bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi) <sup>1</sup> .                                                                      | 17,1 % av fonden. Endast åtaganden om nettonoll-utsläpp (Net-Zero Committed) enligt SBTi inkluderas.                            |
| <b>FN:s Global Compact</b>                                                                                                                       | Bolag som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. | 32,0 % av fonden.                                                                                                               |

\* Under 2022 skärpte Simplicity sina gränsvärden avseende hur stor andel av ett kraftförsörjningsbolags produktionskapacitet som får vara baserad på fossila energislag från max 50 % till max 25 %. Det spanska kraftförsörjningsbolaget Iberdrola fanns i portföljen vid tidpunkten för förändringen av policy och uppfyllde då inte de nya kraven på grund av en produktionskapacitet om 27,1 % från fossila bränslen vid utgången av 2021. Simplicity gjorde bedömningen att det inte fanns skäl att avveckla innehavet omedelbart, dels på grund av att det uppfyllt de tidigare gränsvärdena, dels på grund av att bolaget har minskat sin andel fossil produktionskapacitet bland annat genom stora investeringar i produktionskapacitet baserad på förnyelsebara energikällor. Innehavet avvecklades dock i slutet av 2022.

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

Se svar på ovanstående fråga "I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?"

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

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för de hållbara investeringarna vid investeringsbeslut för att inte orsaka betydande skada för miljörelaterat eller sociala mål.

<sup>1</sup> Science Based Target Initiative (SBTi) är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet om att begränsa den globala uppvärmningen till max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part.

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

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

Genom att fonden exkluderade bolag verksamma i sektorn för fossilbränslen, företag med stora fossilreserver och bolag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen bidrog fonden med att inte orsaka väsentlig skada på klimatmål. Fondens exkluderade även investeringar i tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen, vilka kan skada sociala hållbarhetsmål.

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

Innehav som inte är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter kvalificeras inte som en hållbar investering. 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 har också legat 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 måls, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

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?**

Negativa konsekvenser för hållbarhetsindikatorer beaktades vid investeringsbeslut och fortlöpande under investeringarnas innehavstid i fonden. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Klimatrelaterade indikatorer som beaktades var utsläpp av växthusgaser, såsom växthusgasintensitet, exponering mot fossila bränslen, andel av icke-förnybar energiproduktion och avsaknad av initiativ för minskning av koldioxidutsläpp. Sociala indikatorer som beaktades inkluderar brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, exponering mot kontroversiella vapen och uppförandekodex för leverantörer.



#### **Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?**

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

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: år 2022

| Största investeringarna | Sektor                | % tillgångar | Land          |
|-------------------------|-----------------------|--------------|---------------|
| DELL 260615             | IT                    | 1,9%         | USA           |
| 4FINANCE 261026         | Finans                | 1,7%         | Luxemburg     |
| TELEFONICA 241214       | Kommunikationsservice | 1,6%         | Spanien       |
| NETFLIX 290515          | Kommunikationsservice | 1,5%         | USA           |
| SEB 250513              | Finans                | 1,4%         | Sverige       |
| LEASEPLAN 260223        | Finans                | 1,3%         | Nederländerna |
| SOCGEN 231004           | Finans                | 1,3%         | Frankrike     |
| SWISSRE 240904          | Finans                | 1,3%         | Schweiz       |
| DANAOS 280301           | Industri              | 1,2%         | Grekland      |
| FNGBB 240725            | Sällanköpsvaror       | 1,2%         | Sverige       |
| SEASPAN CORP 260429     | Industri              | 1,2%         | Hong Kong     |
| NORTON 250415           | IT                    | 1,2%         | USA           |
| INTRUM 250815           | Industri              | 1,2%         | Sverige       |
| MANDATUM 241004         | Finans                | 1,2%         | Finland       |
| LANDSBANKINN 240520     | Finans                | 1,2%         | Island        |



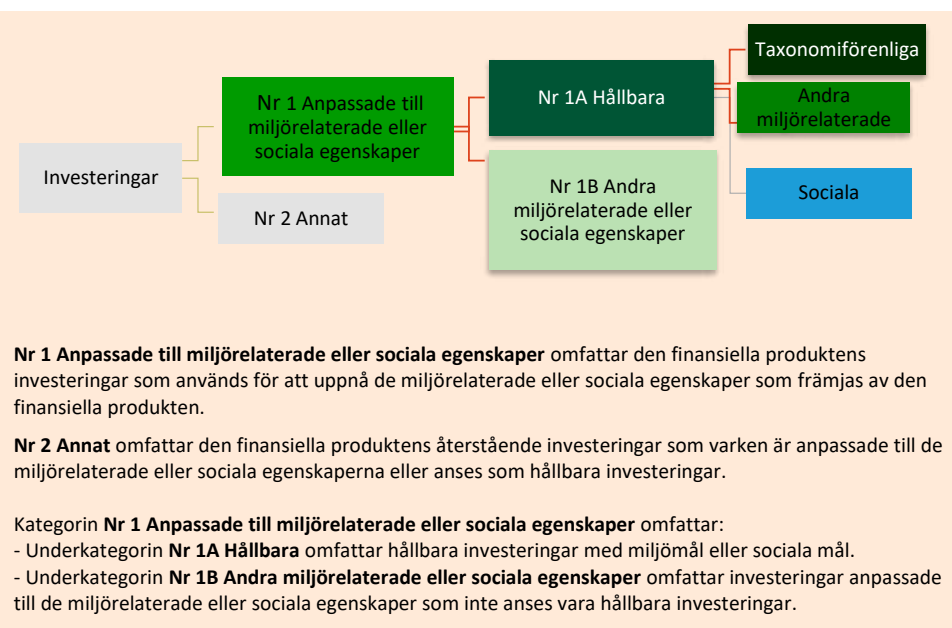
## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

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

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hut "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.



## Vad var tillgångsallokeringen?

### Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper: 93,5 %

Samtliga direkta exponeringar i företagsobligationer.

### Nr 1A. Hållbara: 20,5 %

Dessa investeringar är fördelade mellan taxonomiförenliga investeringar och andra hållbara investeringar som bidrar till miljömål eller socialt mål.

### Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: 73,0 %

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



## Nr 2. Annat: 6,5 %

Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10%. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker och dessa hamnar i kategorin. Derivaten bedöms ha en neutral påverkan på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

## I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

| Sektor                | Vikt  |
|-----------------------|-------|
| Finans                | 44,2% |
| Industri              | 9,3%  |
| Kommunikationsservice | 9,3%  |
| Sällanköpsvaror       | 8,6%  |
| Fastigheter           | 8,1%  |
| IT                    | 7,5%  |
| Kraftförsörjning      | 3,1%  |
| Dagligvaror           | 1,9%  |
| Material              | 1,5%  |

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

| Sektor                | Delsektor                                     | Vikt  |
|-----------------------|-----------------------------------------------|-------|
| Finans                | Banker                                        | 20,5% |
| Finans                | Diversifierade finansiella tjänster           | 9,5%  |
| Finans                | Försäkring                                    | 8,8%  |
| Fastigheter           | Fastighetsförvaltning och utveckling          | 8,1%  |
| Kommunikationsservice | Diversifierade telekommunikationstjänster     | 5,0%  |
| Sällanköpsvaror       | Bilar                                         | 4,4%  |
| IT                    | Teknikhårdvara, lagring & kringutrustning     | 3,5%  |
| Finans                | Kapitalmarknader                              | 3,5%  |
| Kommunikationsservice | Underhållning                                 | 3,0%  |
| Kraftförsörjning      | Allmännyttig, el                              | 2,9%  |
| IT                    | Mjukvara                                      | 2,7%  |
| Industri              | Marin                                         | 2,5%  |
| Industri              | Kommersiella tjänster & leveranser            | 1,8%  |
| Industri              | Industrikonglomerat                           | 1,3%  |
| Sällanköpsvaror       | Textilier, kläder & lyxvaror                  | 1,2%  |
| Kommunikationsservice | Trådlösa telekommunikationstjänster           | 1,2%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, internet & direktmarknadsföring | 1,2%  |
| Industri              | Flygfrakt & logistik                          | 1,1%  |
| Dagligvaror           | Livsmedel                                     | 1,1%  |
| Finans                | Konsumentfinansiering                         | 1,0%  |
| Industri              | Maskineri                                     | 1,0%  |
| Finans                | Sparsamhet & Hypoteksfinansiering             | 0,9%  |
| Industri              | Byggprodukter                                 | 0,8%  |
| Dagligvaror           | Personliga Produkter                          | 0,7%  |
| IT                    | Övrig mjukvara & tjänster                     | 0,7%  |
| Sällanköpsvaror       | Sällanköpsvaror, övrigt                       | 0,7%  |
| Material              | Behållare & förpackning                       | 0,7%  |
| Material              | Kemikalier                                    | 0,6%  |
| Sällanköpsvaror       | Bilkomponenter                                | 0,6%  |
| Industri              | Väg & järnväg                                 | 0,6%  |
| IT                    | Kommunikationsutrustning                      | 0,5%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, specialitet                     | 0,5%  |
| Kraftförsörjning      | Allmännyttig                                  | 0,2%  |
| Industri              | Handelsföretags & distributörer               | 0,2%  |
| Material              | Papper & skogsprodukter                       | 0,2%  |
| Dagligvaror           | Hushållsprodukter                             | 0,1%  |

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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 2,1 % av hela fonden. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen är baserad på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag som fonden investerar i hade vid den tidpunkten inte rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar två av taxonomiförordningens sex miljömål: klimatanpassning och begränsning av klimatförändringar. Data för att dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål saknas.

Siffrorna i staplarna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftutgifter. Uträkningen inkluderar även bolag med mindre än 10% taxonomiförenliga intäkter.

### ● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>2</sup>

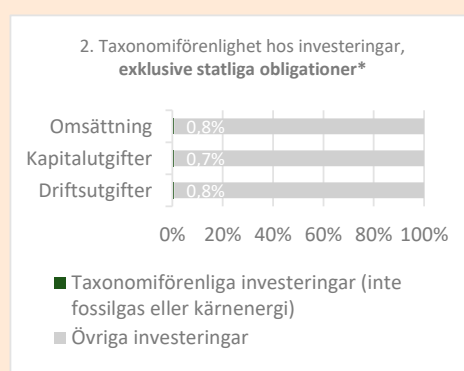
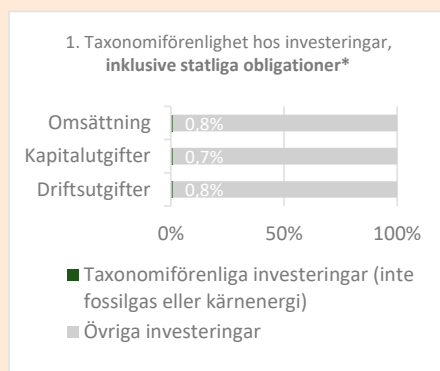
☐ Ja:

☐ 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 statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.*



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

<sup>2</sup> 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.

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

Rapporterade data saknas för att ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Andelen var 16,6 % av hela fonden. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen socialt hållbara investeringar (se nedan) samt de 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).

Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller miljömål. Fonden gör hållbara investeringar som bidrar till miljömål genom att investera i bolag som är förenliga med EU Taxonomin, men också genom att investera i gröna obligationer, i bolag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen och i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet. Investeringar kan därmed bidra till fondens miljömål utan att vara förenliga med EU Taxonomin.

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



**Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Andelen socialt hållbara investeringar av hela fonden var 1,8 %. Denna del representerar investeringar i sociala obligationer, vilket innebär att kapitalet är öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom sociala områden. Socialt hållbara investeringar kan även bidra till miljömål, men räknas i första hand som en socialt hållbar investering.



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

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering och derivat. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa samt derivat varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



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

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

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter. Arton bolag står för närvarande på bevakningslista. Sju nya påverkansdialoger har inletts.
- Gröna, sociala och hållbara obligationer har aktivt valts in i fonden.

Varberg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Michael Lindengren

Jonas Wollin

Ulf Ingemarson

Hans Bergqvist

Henrik Tingstorp

## 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 2022, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14-21 ("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 Global Corporate Bonds finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14-21.

#### 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 6, 14-21 ("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, 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 6, 14-21 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

Peter Nilsson  
Auktoriserad revisor



ÅRSBERÄTTELSE 2022 FÖR

# SIMPLICITY HIGH YIELD

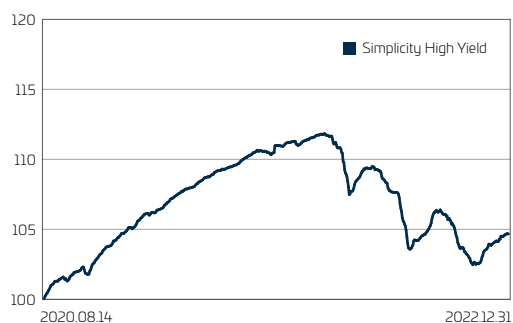
|                            |                                                                    |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Org.nr.                    | 515603-1071                                                        |
| Fondens startdatum         | 2020.08.14                                                         |
| Jämförelseindex            | Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK |
| Kursnotering/Handel        | Dagligen                                                           |
| Insättningsavgift          | 0 %                                                                |
| Utträdesavgift             | 0 %                                                                |
| Förvaltningsavgift klass A | max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)                |
| Förvaltningsavgift klass B | max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)                |
| Förvaltningsavgift klass C | max 0,55 % (varav ersättning till fondbolaget 0,45 %)              |
| Minsta första insättning   | 100 kr                                                             |
| Månadssparande             | 100 kr                                                             |
| Engångsinsättningar        | 100 kr                                                             |
| Förvaringsinstitut         | Swedbank AB                                                        |
| Bankgiro                   | 5518-0921                                                          |



## Förvaltningsberättelse Simplicity High Yield

### FONDENS UTVECKLING UNDER ÅRET

Simplicity High Yield genererade en avkastning om -6,25 % efter förvaltningsavgifter under 2022. Fondens jämförelseindex Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK sjönk under samma period med 13,26 %.



Under året har fonden haft en kort duration som i genomsnitt legat på mellan 1 och 1,5 år. Kreditbindningstiden har varit längre och har varierat mellan 2,75 och 3,50 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 4,60 % innan förvaltningsavgifter vid årets ingång steg kraftigt till cirka 11,10 % vid årsskiftet.

Fondens negativa avkastning orsakades i huvudsak av stigande kreditspreadar i de nordiska och globala företagsobligationsmarknaderna. Fonden har givit en avkastning om 4,68 % sedan fondstart den 14 augusti 2020 och den genomsnittliga årsberäknade avkastningen uppgår till 1,94%.

Obligationer utgivna av fastighetsbolag har haft en svag utveckling och har bidragit negativt till fondens utveckling tillsammans med efterställda obligationer emitterade av företag inom finanssektorn. Utöver det har även långa obligationer med fast ränta gått ned i värde. Denna typ av värdepapper har dock endast utgjort en liten del av den totala fondförmögenheten. Ett antal innehav inom High Yield-segmentet har bidragit positivt till avkastningen.

Volatiliteten i fonden har varit hög i linje med den allmänna marknadsutvecklingen i framför allt den nordiska

marknaden och standardavvikelsen har således varit hög. Likviditeten i marknaden har varierat men har som helhet varit svagare än under 2021.

### RÄNTEMARKNADEN

Utvecklingen har varit mycket turbulent på de finansiella marknaderna under 2022. Rysslands anfallskrig i Ukraina ökade osäkerheten för världsekonomin och spädde på många av de problem som uppstod på grund av pandemin som till exempel, brist på vissa varor och komponenter samt störningar i olika leveranskedjor. Kina bibehöll sin strikta covidstrategi under stora delar av året vilket också bidrog till leveransproblem av vissa varor. I slutet av året lättade den kinesiska regeringen på de hårda restriktionerna vilket kan underlätta handeln med Kina framöver.

Inflationen fortsatte stiga mer än vad såväl marknaden som centralbankerna hade förväntat sig och nådde under året den högsta nivån på många decennier i både USA, Europa och i Sverige. Även om de höga energipriserna bidrog mycket till de höga talen var inflationstrycket mycket högt även inom övriga delar av ekonomin. De flesta större centralbanker valde att agera genom att höja sina respektive styrräntor och genom att minska sina tillgångsköp. I USA höjde Federal Reserve räntan med sammanlagt 425 punkter vid sju tillfällen och i Sverige höjde Riksbanken sin styrränta till 2,50 %. Marknadsräntorna steg under inledningen av året som en konsekvens av den stramare penningpolitiken. Därefter föll de långa obligationsräntorna tillbaka och i dagsläget är lutningen på avkastningskurvan negativ, vilket innebär att räntan på långa obligationer är lägre än räntan på korta obligationer. Detta fenomen har historiskt sett varit en säker indikator på en förestående recession. I USA handlades den tioåriga statsobligationen på en ränta runt 3,87 % vid årsskiftet att jämföra med 1,51 % vid utgången av 2021. Den svenska, tioåriga statsobligationsräntan steg ungefär lika mycket och handlades på en nivå runt 2,31 % vid årsskiftet vilket motsvarar en uppgång med cirka två procentenheter på ett år.

Företagsobligationsmarknaden påverkades också negativt av den geopolitiska oron, den höga inflationen och de stigande räntorna vilket ledde till kraftigt stigande

kreditspreadar. Företagens resultat fortsatte att utvecklas förhållandevis väl så utvecklingen i kreditmarknaden var i första hand relaterad till en osäkerhet inför framtiden. De nordiska fastighetsbolagen påverkades kraftigt av att investerare oroade sig för att de högre räntorna kommer påverka såväl företagens resultat som värdet på bolagens fastigheter negativt. Detta fick priset på många fastighetsobligationer att sjunka mycket. Under avslutningen av året skedde en viss återhämtning i marknaden och kreditspreadarna föll tillbaka något från höga nivåer. Aktiviteten på primärmarknaden var lägre under 2022 jämfört med 2021. Många företag tvekade inför att ge ut nya obligationer på högre nivåer och valde därför att avvakta. Samtidigt märktes också en osäkerhet i investerarkollektivet på grund av den svaga marknadsutvecklingen. Likviditeten i marknaden varierade men generellt sett var den svagare än under 2021.

### RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fonden har under de senaste två åren haft en standardavvikelse på 4,39 % och på 5,41 % under de senaste 12 månaderna. Standardavvikelsen har stigit på grund av den högre volatiliteten under året. Vår bedömning är att det är rimligt att anta att standardavvikelsen kommer vara något lägre, sett över en längre tidsperiod.

Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med innehav i ett flertal obligationer med en förhållandevis kort genomsnittlig löptid. Fonden har haft en relativt kort ränteduration under hela året vilket bidragit till att hålla ränterisken på en låg nivå. Vid årsskiftet uppgick den till 1,22 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 2,75 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 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 6,60 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är

aktivt förvaltat och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika obligationer.

### INNEHAV OCH POSITIONER

Fondens huvudsakliga placeringsinriktning är att investera i obligationer med lägre kreditvärdighet, så kallade High Yield-obligationer. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av obligationer cirka 88 % 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 47 % av fondförmögenheten medan övriga nordiska innehav utgjorde cirka 22 %. Resterande del var framför allt investerat i europeiska obligationer. Vad gäller sektorexponering har fonden haft störst exponering mot företag inom bank- och finans-, fastighets- och industribranscherna. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till ca 49 % respektive 46 %. Likvida medel utgjorde ca fyra procent av fondens värde.

### FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden har under året haft ett nettoutflöde om cirka 122 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2022 till 216 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

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För definitionen av en hållbar investering, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

## Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och skall som sådan främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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".

Simplicity söker aktivt efter investeringar som genom sin karaktär bidrar positivt till ett mer hållbart samhälle. Detta kan både handla om företag som genom sin verksamhet bidrar positivt till en hållbar omställning eller om specifika värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi kan i huvudsak dela in dessa hållbara investeringar i nedanstående huvudkategorier:

#### *Gröna, sociala och hållbara obligationer:*

Gröna, sociala och hållbara obligationer har särskilda villkor kopplade till sig som bland annat anger att det kapital som tas in via obligationsemissionen skall användas till projekt som bedöms ha positiva effekter inom något av dessa områden. Minst fem procent av kapitalet i Simplicitys räntefonder skall utgöras av denna typ av obligationer.

#### *Innehav som är förenliga med EU:s taxonomi:*

I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10 % av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin).



*Innehavet uppfyller följande kriterier:*

1. Bolaget har satt klimatmål i linje med Paris-avtalet
2. Bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och
3. Bolaget är anslutet till FN:s Global Compact

*Innehav i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna):*

Minst 10% av bolagets värde ska relatera till aktiviteter som bidrar positivt till den gröna omställningen, exempelvis förnybar energi och energieffektiv teknik.

Andelen hållbara investeringar i fonden uppgick till 25,3 %.

### **Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter**

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

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

### **Metoder som använts för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att upp nå ett hållbarhetsrelaterat mål**

#### **Fonden har valt in**

Hållbarhetsaspekter vägs in som en del i analysprocessen, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för val av bolag. Fondbolaget har under året placerat en betydande del av det förvaltade kapitalet i olika typer av hållbara obligationer enligt definitionen ovan. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 25,3 % av fondens tillgångar. Genom fondens invalspolicy har företagen givits tillgång till kapital för att kunna genomföra miljöförbättrande investeringar och projekt med positiva sociala effekter. Urvalsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

#### **Fonden har valt bort**

Fonden investerar inte i företag inom följande branscher: tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel, kontroversiella vapen, kärnvapen och fossila bränslen. Fondbolaget investerar inte heller i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner. Genom fondens exkluderingspolicy har bolag inom nämnda sektorer inte haft tillgång till fondens kapital för att finansiera sina verksamheter. Utöver detta bedöms ett lägre koldioxidavtryck för fonden som helhet ha uppnåtts. Exkluderingsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

#### **Fondbolaget har påverkat**

Under 2022 har fondens innehav screenats i MSCI:s databas för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Simplicity driver påverkansdialoger med enskilda bolag när incidenter uppstår.

Simplicity är undertecknare av ett branschgemensamt initiativ som syftar till att förbättra den hållbarhetsinformation som lämnas av nordiska High Yield-bolag i samband med att de emitterar nya obligationer. Simplicity har även undertecknat Tobacco Free Portfolios, ett initiativ för att minska investeringar inom tobaksindustrin, samt Business Benchmark on Farm Animal Welfare som arbetar för ökad mätbarhet, bättre villkor och ökad transparens inom livsmedelsindustrin och dess värdekedjor. Genom deras engagemang ökar trycket på företagen inom sektorn att bedriva sina verksamheter på ett värdigt vis.

Påverkansarbetet har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

#### **Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet**

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För mer information, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

## Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

|                                           | 2022.12.31 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|-------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet                           | 216 036    | 354.150    | 158.589    |
| Andelsklass A                             | 184 839    | 318.086    | 156.877    |
| Andelsklass B                             | 7 259      | 6.111      | 1.607      |
| Andelsklass C                             | 23 938     | 29.953     | 104        |
| Andelsvärde A                             | 104,73     | 111,66     | 104,42     |
| Andelsvärde B                             | 96,75      | 107,27     | 104,42     |
| Andelsvärde C                             | 105,82     | 112,33     | 104,58     |
| Handelskurs A*                            | 104,68     | 111,66     | 104,42     |
| Handelskurs B*                            | 96,71      | 107,27     | 104,42     |
| Handelskurs C*                            | 105,77     | 112,33     | 104,58     |
| Antalet utestående andelar                |            |            |            |
| Andelsklass A                             | 1 764 968  | 2 848.665  | 1 502.553  |
| Andelsklass B                             | 75 027     | 56.963     | 15.394     |
| Andelsklass C                             | 226 221    | 266.649    | 1.000      |
| Utdelning per andel, klass B              | 4,07       | 4,18       |            |
| Totalavkastning i procent                 |            |            |            |
| Andelsklass A                             | -6,25%     | 6,93%      | 4,42%      |
| Andelsklass B                             | -6,22%     | 6,89%      | 4,42%      |
| Andelsklass C                             | -5,84%     | 7,41%      | 4,58%      |
| Totalavkastning i procent jämförelseindex | -13,26%    | 1,93%      | 5,42%      |
| Aktiv risk**                              | 6,6%       | 4,0%       |            |

\*Andelskursen för den sista handelsdagen 2022.12.30.

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

## Fondens nyckeltal\*

|                                                            | 2022.12.31                                                         |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr                         | 243 414                                                            |
| Kursutveckling sedan fondstart                             | 4,7%                                                               |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren                 | 0,1%                                                               |
| Omsättningshastighet                                       | 1,3                                                                |
| <b>Jämförelseindex</b>                                     | Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK |
| Utveckling jämförelseindex sedan fondstart                 | -6,8%                                                              |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex | -6,0%                                                              |
| <b>RISK</b>                                                |                                                                    |
| Korrelation                                                | 0,70                                                               |
| Totalrisk / Standardavvikelse                              | 4,39%                                                              |
| Totalrisk för jämförelseindex                              | 8,85%                                                              |
| Duration                                                   | 1,14%                                                              |
| Spreadexponering                                           | 22,26                                                              |
| <b>FÖRVALTNINGSavgifter</b>                                |                                                                    |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A & B           | 0,90%                                                              |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass C               | 0,45%                                                              |
| Till fondbolag, tkr                                        | 2 069                                                              |
| Till förvaringsinstitut, tkr                               | 52                                                                 |
| Till tillsynsmyndighet, tkr                                | 2                                                                  |
| Till revisorer, tkr                                        | 61                                                                 |
| <b>TRANSAKTIONSavgifter</b>                                |                                                                    |
| Transaktionskostnader, tkr                                 | 40                                                                 |
| % av total omsättning                                      | 0,01%                                                              |
| <b>ANALYSKOSTNADER</b>                                     |                                                                    |
| Analyskostnader, tkr                                       | 33                                                                 |
| <b>TOTAL KOSTNAD (TKA)</b>                                 |                                                                    |
| Total kostnad, tkr                                         | 2 257                                                              |
| Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet              | 0,93%                                                              |

|                                                               |        |
|---------------------------------------------------------------|--------|
| Årlig avgift - Andelsklass A & B                              | 0,96%  |
| Årlig avgift - Andelsklass C                                  | 0,51%  |
| <b>KÖP OCH FÖRSÄLJN. AV FINANSIELLA INSTR. MED NÄRSTÅENDE</b> |        |
| Omsättning genom närstående företag, %                        | 0,00%  |
| Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %           | 10,80% |

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

## Total- respektive förvaltningskostnad

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

|                                      | Totalkostnad | Varav Förv.kostnad | Värde 2022.12.31 |
|--------------------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass A | 94           | 86                 | 9.375            |
| Månadssparande 100, Klass A          | 6            | 6                  | 1176             |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass B | 94           | 86                 | 9.378            |
| Månadssparande 100, klass B          | 6            | 6                  | 1176             |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass C | 51           | 43                 | 9.416            |
| Månadssparande 100, klass C          | 3            | 3                  | 1.178            |

## Förändring av fondförmögenhet

|                                                     |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|
|                                                     | <b>2022.12.31</b> |
| Fondförmögenhet vid årets början, tkr               | 354.150           |
| Andelsutgivning, tkr                                | 285.170           |
| Andelsinlösen, tkr                                  | -406.913          |
| <b>Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr</b> | <b>-16.083</b>    |
| Lämnad utdelning, tkr                               | -287              |
| <b>Fondförmögenhet, tkr</b>                         | <b>216.036</b>    |

## Resultaträkning

|                                                                          | Not | 2022           | 2021          |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|----------------|---------------|
| <b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>                                      |     | tkr            | tkr           |
| Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument | 1   | -450           | 26.385        |
| Värdeförändring på OTC-Derivat                                           | 1   | -471           | -2.790        |
| <b>Summa värdeförändring</b>                                             |     | <b>-921</b>    | <b>23.595</b> |
| Ränteintäkter                                                            |     | 107            | 11            |
| Valutakursvinster och -förluster netto                                   |     | -13.006        | -5.345        |
| Övriga finansiella intäkter                                              |     | 1              | 0             |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>                                |     | <b>-13.819</b> | <b>18.261</b> |
| <b>KOSTNADER</b>                                                         |     |                |               |
| <b>Förvaltningskostnader</b>                                             |     |                |               |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten                      |     | -2.069         | -2.301        |
| Ersättning till förvaringsinstitutet                                     |     | -52            | -51           |
| Ersättning till tillsynsmyndighet                                        |     | -2             | -1            |
| Ersättning till revisorer                                                |     | -61            | -56           |
| <b>Summa förvaltningskostnader</b>                                       |     | <b>-2.184</b>  | <b>-2.409</b> |
| Räntekostnader                                                           |     | -7             | -13           |
| Övriga kostnader                                                         |     | -73            | -60           |
| <b>Summa kostnader</b>                                                   |     | <b>-2.264</b>  | <b>-2.482</b> |
| <b>Årets resultat</b>                                                    |     | <b>-16.083</b> | <b>15.779</b> |

# Balansräkning

|                                                                | Not | 2022.12.31     | 2021.12.31     |
|----------------------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                              |     | tkr            | tkr            |
| Överlåtbara värdepapper                                        |     | 188.295        | 304.022        |
| Penningmarknadsinstrument                                      |     | 18.102         | 36.556         |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> |     | <b>206.397</b> | <b>340.578</b> |
| <b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>            |     | <b>206.397</b> | <b>340.578</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |     | 13.743         | 17.055         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 2   | 214            | 349            |
| Övriga tillgångar                                              |     | 25             | 25             |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        |     | <b>220.379</b> | <b>358.007</b> |
| <b>SKULDER</b>                                                 |     |                |                |
| OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde               |     | 1.852          | 1.381          |
| <b>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</b> |     | <b>1.852</b>   | <b>1.381</b>   |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 3   | 157            | 263            |
| Övriga skulder                                                 |     | 2.334          | 2.213          |
| <b>Summa skulder</b>                                           |     | <b>4.343</b>   | <b>3.857</b>   |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                         |     | <b>216.036</b> | <b>354.150</b> |

## Not 1 Värdeförändring

### Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument

|                                |             |               |
|--------------------------------|-------------|---------------|
| Realisationsvinster            | 26.962      | 16.640        |
| Realisationsförluster          | -10.072     | -944          |
| Orealiserade vinster/förluster | -17.340     | 10.689        |
| <b>Summa</b>                   | <b>-450</b> | <b>26.385</b> |

### Värdeförändring på OTC-derivatinstrument

|                                |             |               |
|--------------------------------|-------------|---------------|
| Orealiserade vinster/förluster | -471        | -2.790        |
| <b>Summa</b>                   | <b>-471</b> | <b>-2.790</b> |
| <b>Summa värdeförändring</b>   | <b>-921</b> | <b>23.595</b> |

## Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

|                 |            |            |
|-----------------|------------|------------|
| Upplupna räntor | 214        | 349        |
| <b>Summa</b>    | <b>214</b> | <b>349</b> |

## Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

|                             |            |            |
|-----------------------------|------------|------------|
| Upplupet förvaltningsarvode | 157        | 263        |
| <b>Summa</b>                | <b>157</b> | <b>263</b> |

## 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 2022.12.31

| FINANSIELLA INSTRUMENT                                           |           |               |           |
|------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|-----------|
|                                                                  | Antal     | Marknärde tkr | Andel i % |
| Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad |           |               |           |
| FÖRETAGSOBLIGATIONER                                             |           |               |           |
| 4Finance 250223 (LU) <sup>13</sup>                               | 150.000   | 1.621         | 0,8%      |
| Balder 250314 (SE) <sup>5</sup>                                  | 200.000   | 1.922         | 0,9%      |
| Bayport 251120 (MU) <sup>2</sup>                                 | 300.000   | 3.017         | 1,4%      |
| Bayport SNR 250520 (MU) <sup>2</sup>                             | 300.000   | 3.028         | 1,4%      |
| Bellman 260210 (SE)                                              | 2.500.000 | 2.465         | 1,1%      |
| BEWI 260903 (NO)                                                 | 500.000   | 5.375         | 2,5%      |
| Cab Online 260419 (SE)                                           | 1.250.000 | 1.161         | 0,5%      |
| Cibus 250902 (SE)                                                | 1.250.000 | 1.247         | 0,6%      |
| DDM 260419 (CH)                                                  | 400.000   | 2.873         | 1,3%      |
| Euroflorist 260202 (SE)                                          | 1.250.000 | 1.135         | 0,5%      |
| Fertib 251222 (ES)                                               | 150.000   | 1.674         | 0,8%      |
| FNGBB 240725 (SE)                                                | 5.000.000 | 4.175         | 1,9%      |
| Force Bidco 260705 (DK)                                          | 200.000   | 2.107         | 1,0%      |
| Frigaard 240210 (NO)                                             | 2.000.000 | 2.017         | 0,9%      |
| Golden Hei 241214 (SE)                                           | 2.500.000 | 2.456         | 1,1%      |
| Heimstaden 241110 (SE) <sup>6</sup>                              | 2.500.000 | 1.865         | 0,9%      |
| Heimstaden 270115 (SE) <sup>6</sup>                              | 100.000   | 582           | 0,3%      |
| Heimstaden 270306 (SE) <sup>6</sup>                              | 400.000   | 3.053         | 1,4%      |
| Hoist 241127 (SE) <sup>7</sup>                                   | 100.000   | 1.028         | 0,5%      |
| Intrum 241001 (SE) <sup>8</sup>                                  | 2.000.000 | 1.924         | 0,9%      |
| Jyske Bank 240409 (DK)                                           | 3.000.000 | 3.068         | 1,4%      |
| Klövern 250210 (SE)                                              | 2.500.000 | 2.251         | 1,0%      |
| Kährs 261207 (SE)                                                | 2.550.000 | 2.511         | 1,2%      |
| Link Mobility 251215 (NO)                                        | 200.000   | 1.893         | 0,9%      |
| Logistea 241007 (SE)                                             | 1.250.000 | 1.138         | 0,5%      |
| Maxeda 261001 (NL)                                               | 100.000   | 791           | 0,4%      |
| Media & Games 241127 (MT) <sup>9</sup>                           | 300.000   | 3.251         | 1,5%      |
| Media & Games 260621 (MT) <sup>9</sup>                           | 100.000   | 1.062         | 0,5%      |
| Millicom 270120 (LU)                                             | 2.500.000 | 2.466         | 1,1%      |
| Momax 250710 (DE)                                                | 400.000   | 3.172         | 1,5%      |
| Nuika 240906 (SE)                                                | 2.500.000 | 2.350         | 1,1%      |
| Nordiska Kredit 260629 (SE)                                      | 1.250.000 | 1.158         | 0,5%      |
| Nordnet 261116 (SE)                                              | 2.000.000 | 1.893         | 0,9%      |
| Oriflame Fixed 260504 (CH) <sup>10</sup>                         | 200.000   | 1.321         | 0,6%      |
| Romanov NOK 261022 (GB) <sup>3</sup>                             | 4.311.378 | 4.740         | 2,2%      |
| Romanov SEK 261022 (GB) <sup>3</sup>                             | 2.140.595 | 2.220         | 1,0%      |
| SBAB 240905 (SE)                                                 | 2.000.000 | 2.021         | 0,9%      |
| SBAB 260225 (SE)                                                 | 4.000.000 | 3.915         | 1,8%      |
| Seaspan Corporation 260429 (HK)                                  | 400.000   | 4.184         | 1,9%      |
| SFSS 250519 (SE)                                                 | 5.000.000 | 4.719         | 2,2%      |
| SGL 241104 (DK) <sup>11</sup>                                    | 100.000   | 1.124         | 0,5%      |
| SGL 250408 (DK) <sup>11</sup>                                    | 300.000   | 3.244         | 1,5%      |
| Socgen 271122 (FR) <sup>12</sup>                                 | 300.000   | 3.246         | 1,5%      |
| Storskogen 240514 (SE)                                           | 3.750.000 | 3.205         | 1,5%      |
| Superoffice 251105 (NO)                                          | 2.500.000 | 2.715         | 1,3%      |
| Svea 250910 (SE)                                                 | 2.500.000 | 2.469         | 1,1%      |

|                                                                                                                                 |                |              |      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|------|
| VEF 250422 (SE)                                                                                                                 | 5.000.000      | 4.855        | 2,2% |
| Viacon 251104 (SE)                                                                                                              | 300.000        | 2.842        | 1,3% |
| Vostok New 250131 (SE)                                                                                                          | 3.750.000      | 3.466        | 1,6% |
| Wallenius Wilhelmsen 260303 (NO)                                                                                                | 2.500.000      | 2.676        | 1,2% |
| <b>Summa Företagsobligationer</b>                                                                                               | <b>124.692</b> | <b>57,7%</b> |      |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på reglerad marknad</b>                                                   | <b>124.692</b> | <b>57,7%</b> |      |
| ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD                   |                |              |      |
| PENNINGMARKNADSinSTRUMENT                                                                                                       |                |              |      |
| Axactor 240112 (NO)                                                                                                             | 300.000        | 3.380        | 1,6% |
| B2 Holding 230523 (NO) <sup>1</sup>                                                                                             | 100.000        | 1.117        | 0,5% |
| Hoist 230901 (SE) <sup>7</sup>                                                                                                  | 200.000        | 2.159        | 1,0% |
| SBAB FRN 230515 (SE)                                                                                                            | 4.000.000      | 4.019        | 1,9% |
| Socgen 231004 (FR) <sup>12</sup>                                                                                                | 200.000        | 2.044        | 0,9% |
| Solis 240106 (IE)                                                                                                               | 300.000        | 3.372        | 1,6% |
| <b>Summa Penningmarknadsinstrument</b>                                                                                          | <b>16.091</b>  | <b>7,4%</b>  |      |
| <b>Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad</b>      | <b>16.091</b>  | <b>7,4%</b>  |      |
| ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN |                |              |      |
| FÖRETAGSOBLIGATIONER                                                                                                            |                |              |      |
| 4Finance 261026 (LU) <sup>13</sup>                                                                                              | 300.000        | 3.006        | 1,4% |
| Advanzia 260324 (LU)                                                                                                            | 3.000.000      | 3.151        | 1,5% |
| Aurelius 241205 (DE)                                                                                                            | 300.000        | 3.189        | 1,5% |
| B2 Holding 260922 (NO) <sup>1</sup>                                                                                             | 200.000        | 2.193        | 1,0% |
| Bakkegruppen 250203 (NO)                                                                                                        | 1.300.000      | 1.328        | 0,6% |
| Balder 260302 (SE) <sup>5</sup>                                                                                                 | 200.000        | 1.579        | 0,7% |
| Carucel 250430 (NO)                                                                                                             | 3.300.000      | 3.363        | 1,6% |
| Castellum 261202 (SE)                                                                                                           | 475.000        | 3.572        | 1,7% |
| Danaos 280301 (GR)                                                                                                              | 300.000        | 3.105        | 1,4% |
| Danske Bank 240328 (DK) <sup>4</sup>                                                                                            | 200.000        | 2.026        | 0,9% |
| Danske Bank 260518 (DK) <sup>4</sup>                                                                                            | 200.000        | 1.779        | 0,8% |
| Deutsche Bank 251030 (DE)                                                                                                       | 200.000        | 1.865        | 0,9% |
| Heims Bostad 241119 (SE)                                                                                                        | 200.000        | 1.713        | 0,8% |
| Impero 241020 (GB)                                                                                                              | 2.500.000      | 2.406        | 1,1% |
| Inteno 260906 (SE)                                                                                                              | 200.000        | 2.249        | 1,0% |
| Intrum 250815 (SE) <sup>8</sup>                                                                                                 | 400.000        | 4.108        | 1,9% |
| Intrum 280315 (SE) <sup>8</sup>                                                                                                 | 300.000        | 3.339        | 1,5% |
| Islandsbanki 260928 (IS)                                                                                                        | 2.000.000      | 1.773        | 0,8% |
| Nortura 270512 (NO)                                                                                                             | 4.000.000      | 4.007        | 1,9% |
| Oriflame 260504 (CH) <sup>10</sup>                                                                                              | 200.000        | 1.362        | 0,6% |
| PHM Group 260618 (FI)                                                                                                           | 150.000        | 1.470        | 0,7% |
| SBB 250130 (SE)                                                                                                                 | 100.000        | 459          | 0,2% |
| Schletter 250912 (NL)                                                                                                           | 100.000        | 1.136        | 0,5% |
| SEB 250513 (SE)                                                                                                                 | 200.000        | 1.961        | 0,9% |
| Telefonica 280823 (ES)                                                                                                          | 200.000        | 2.306        | 1,1% |
| Very 260801 (GB)                                                                                                                | 100.000        | 942          | 0,4% |
| <b>Summa Företagsobligationer</b>                                                                                               | <b>59.386</b>  | <b>27,5%</b> |      |

|                                                                                                                                              |               |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten</b> | <b>59.386</b> | <b>27,5%</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|

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

#### PENNINGMARKNADSINSTRUMENT

|                       |           |       |      |
|-----------------------|-----------|-------|------|
| Volvo Car 230227 (SE) | 2.000.000 | 2.011 | 0,9% |
|-----------------------|-----------|-------|------|

|                                        |              |             |
|----------------------------------------|--------------|-------------|
| <b>Summa Penningmarknadsinstrument</b> | <b>2.011</b> | <b>0,9%</b> |
|----------------------------------------|--------------|-------------|

|                                                                                                                                                    |              |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| <b>Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten</b> | <b>2.011</b> | <b>0,9%</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|

#### ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

#### ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

|                     |         |       |      |
|---------------------|---------|-------|------|
| Niam VI 250305 (LU) | 186.044 | 1.953 | 0,9% |
|---------------------|---------|-------|------|

|                  |         |       |      |
|------------------|---------|-------|------|
| Qred 250422 (SE) | 200.000 | 2.265 | 1,0% |
|------------------|---------|-------|------|

|                                                |              |             |
|------------------------------------------------|--------------|-------------|
| <b>Summa Onoterade överlåtbara värdepapper</b> | <b>4.218</b> | <b>2,0%</b> |
|------------------------------------------------|--------------|-------------|

#### OTC-DERIVAT

|                     |           |      |       |
|---------------------|-----------|------|-------|
| NOK/SEK 230126 (SE) | -20900000 | -299 | -0,1% |
|---------------------|-----------|------|-------|

|                     |            |        |       |
|---------------------|------------|--------|-------|
| EUR/SEK 230126 (SE) | -7.379.000 | -1.282 | -0,6% |
|---------------------|------------|--------|-------|

|                     |          |      |       |
|---------------------|----------|------|-------|
| USD/SEK 230126 (SE) | -2630000 | -272 | -0,1% |
|---------------------|----------|------|-------|

|                     |          |   |      |
|---------------------|----------|---|------|
| GBP/SEK 230126 (SE) | -100.000 | 1 | 0,0% |
|---------------------|----------|---|------|

|                          |               |              |
|--------------------------|---------------|--------------|
| <b>Summa OTC-Derivat</b> | <b>-1.852</b> | <b>-0,9%</b> |
|--------------------------|---------------|--------------|

|                                            |              |             |
|--------------------------------------------|--------------|-------------|
| <b>Summa Övriga finansiella instrument</b> | <b>2.366</b> | <b>1,1%</b> |
|--------------------------------------------|--------------|-------------|

|                                     |                |              |
|-------------------------------------|----------------|--------------|
| <b>SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT</b> | <b>204.545</b> | <b>94,7%</b> |
|-------------------------------------|----------------|--------------|

|                                                        |               |             |
|--------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| <b>NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER</b> | <b>11.491</b> | <b>5,3%</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------|-------------|

|                        |                |               |
|------------------------|----------------|---------------|
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b> | <b>216.036</b> | <b>100,0%</b> |
|------------------------|----------------|---------------|

(CH) Schweiz, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (ES) Spanien, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (GB) Storbritannien, (GR) Grekland, (HK) Hong Kong, (IE) Irland, (IS) Island, (LU) Luxemburg, (MT) Malta, (MU) Mauritius, (NL) Nederländerna, (NO) Norge, (SE) Sverige

1. Ingår i företagsgruppen B2Holding ASA och utgör 1,53 %
2. Ingår i företagsgruppen Bayport Management Ltd och utgör 2,8 %
3. Ingår i företagsgruppen Cidron Romanov Ltd och utgör 3,22 %
4. Ingår i företagsgruppen Danske Bank A/S och utgör 1,76 %
5. Ingår i företagsgruppen Fastighets AB Balder och utgör 1,62 %
6. Ingår i företagsgruppen Fredensborg AS och utgör 2,55 %
7. Ingår i företagsgruppen Hoist Finance AB och utgör 1,47 %
8. Ingår i företagsgruppen Intrum AB och utgör 4,34 %
9. Ingår i företagsgruppen MGI Media and Games Invest SE och utgör 2 %
10. Ingår i företagsgruppen Oriflame Holding Ltd och utgör 1,24 %
11. Ingår i företagsgruppen SGLT Holding I LP och utgör 2,02 %
12. Ingår i företagsgruppen Societe Generale SA och utgör 2,45 %
13. Ingår i företagsgruppen Tirona Ltd och utgör 2,14 %

# Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2022

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

## Grunder för utformning av ersättningsmodeller

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

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

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

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

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

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

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

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

## Rishtagare

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

## Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

## Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

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

## Ersättningsformer

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

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

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

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

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

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

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som 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 2022 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

## Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2022 uppgår till 13.707.442 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 13.224.181 kr och rörlig ersättning 483.261 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 7.543.068 kr. Av detta belopp bestod 7.423.068 kr av fast ersättning och 120.000 kr av rörlig ersättning.

Det har även beslutats under 2023 att betala ut 100.000 kr till särskilt reglerad personal. Betalningen baseras på 2022 års resultat men kommer att betalas ut enligt Simplicitys ersättningspolicy med start i början av 2023.

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 läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomi eller inte.

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-taxonomi
- ☐ in 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 25,3% 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 att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett socialt mål eller miljömål.

#### Valde in

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att göra:

- Hållbara investeringar i gröna, sociala eller hållbara obligationer (sustainability linked bonds). För gröna och sociala obligationer är kapitalet öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena. Hållbara obligationer är kopplade till olika hållbarhetsmål.
- Hållbara investeringar i bolag som är taxonomiförenliga, vilka bidrar till att uppfylla taxonomins miljömål (begränsning av klimatförändringar och anpassning till klimatförändringar).



- Hållbara investeringar i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet, vilket bidrar till målet att begränsa klimatförändringar genom att minska utsläppen av växthusgaser. (Dessa innehav måste även ha kvantifierbara mål för minst ett av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling och vara anslutna till FN:s Global Compact för att räknas som hållbara investeringar).
- Hållbara investeringar i företag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen bidrar positivt till att uppfylla FN:s mål 7 (hållbar energi till alla) och mål 13 (bekämpa klimatförändringarna).
- Investeringar i bolag med vetenskapliga klimatmål verifierade av Science Based Target 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 max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Simplicity som fondbolag har satt upp mål att senast år 2040 ska samtliga innehav i våra fonder ha klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiativ. Delmålet för år 2025 och år 2030 är 50 % respektive 75%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed miljörelaterade egenskaper.
- Investeringar i bolag som är anslutna till FN:s Global Compact. FN:s Global Compact består av tio grundläggande principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. 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%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed av socialt ansvarstagande och god ägarstyrning.

#### Valde bort

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inte investera i sektorer som, enligt fondbolagets bedömning, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fonden investerade inte i företag som producerar eller distribuerar vapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi eller fossila bränslen samt övriga bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. Utöver detta exkluderas också företag med stora fossilreserver, företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen samt företag med annan typ av verksamhet som är majoritetsägare till företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.

#### ● 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                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Hållbara investeringar                                        | Minst en av punkterna nedan ska vara uppfylld för att ett innehav ska definieras som en hållbar investering: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investeringar i gröna, sociala, eller hållbara obligationer</li> <li>• Innehavet uppfyller följande: 1) bolaget har klimatmål i linje med Parisavtalet, 2) bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och 3) bolaget är anslutet till FN:s Global Compact</li> <li>• Innehavet är förenligt med EU:s taxonomi</li> <li>• Investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna)</li> </ul> | 25,3 % var hållbara investeringar.<br><br>18,5 % var hållbara investeringar i gröna, sociala och hållbara obligationer. |
| Bolag med energi-produktion baserat på fossila bränslen > 25% | Investeringar i bolag där andel energiproduktion från fossila bränslen överstiger 25%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Fonden har exkluderat denna typ av bolag.                                                                               |

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

|                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Investeringar i bolag verksamma i den fossila sektorn</b>                                                                                     | Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller mer än 5% av sina intäkter från distribution av fossila bränslen.                  | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena gällande fossila bränslen.                                              |
| <b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel eller kärnvapen</b>  | För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.                                                                               | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena för nämnda branscher.                                                   |
| <b>Brott mot internationella konventioner och normer relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption</b> | Exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag                 | Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja. |
| <b>Vetenskapligt förankrade klimatmål</b>                                                                                                        | Bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi) <sup>1</sup> .                                                                     | 8,6 % av fonden. Endast åtaganden om netto-noll-utsläpp inräknade (Net-Zero Committed)                                          |
| <b>FN:s Global Compact</b>                                                                                                                       | Bolag som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. | 21,1 % av fonden.                                                                                                               |

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

Se svar på ovanstående fråga "I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?"

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

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för de hållbara investeringarna vid investeringsbeslut för att inte orsaka betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål.

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

Genom att fonden exkluderade bolag verksamma i sektorn för fossilbränslen, företag med stora fossilreserver och bolag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen bidrog fonden med att inte orsakar väsentlig skada på klimatmål. Fonden exkluderade även investeringar i tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen, vilka kan skada sociala hållbarhetsmål.

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

<sup>1</sup> Science Based Target Initiative (SBTi) är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet om att begränsa den globala uppvärmningen till max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part.

**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.

Innehav som inte är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter kvalificeras inte som en hållbar investering. 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 har också legat 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-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

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?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsindikatorer beaktades vid investeringsbeslut och fortlöpande under investeringarnas innehavstid i fonden. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Klimatrelaterade indikatorer som beaktades var utsläpp av växthusgaser, såsom växthusgasintensitet, exponering mot fossila bränslen, andel av icke-förnybar energiproduktion och avsaknad av initiativ för minskning av koldioxidutsläpp. Sociala indikatorer som beaktades inkluderar brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, exponering mot kontroversiella vapen och uppförandekodex för leverantörer.



## 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: år 2022

| Största investeringarna | Sektor                | % tillgångar | Land           |
|-------------------------|-----------------------|--------------|----------------|
| BEWI 260903             | Industri              | 2,2%         | Norge          |
| SFSS 250519             | IT                    | 2,0%         | Sverige        |
| ROMANOV NOK 261022      | Finans                | 2,0%         | Storbritannien |
| FNGBB 240725            | Sällanköpsvaror       | 2,0%         | Sverige        |
| SBAB 260225             | Finans                | 1,9%         | Sverige        |
| VEF 250422              | Finans                | 1,7%         | Sverige        |
| AURELIUS 241205         | Finans                | 1,7%         | Tyskland       |
| SEASPAN CORP 260429     | Industri              | 1,6%         | Hong Kong      |
| VOSTOK NEW 250131       | Finans                | 1,6%         | Sverige        |
| DDM 260419              | Finans                | 1,5%         | Schweiz        |
| HEIMSTADEN 270306       | Fastigheter           | 1,5%         | Sverige        |
| MOMOX 250710            | IT                    | 1,5%         | Tyskland       |
| MEDIA & GAMES 241127    | Kommunikationsservice | 1,5%         | Malta          |
| INTRUM 241001           | Industri              | 1,5%         | Sverige        |
| CARUCEL 250430          | Fastigheter           | 1,5%         | 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: 92,7 %**

Samtliga direkta exponeringar i företagsobligationer.

#### **Nr 1A. Hållbara: 25,3 %**

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

#### **Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: 67,4 %**

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

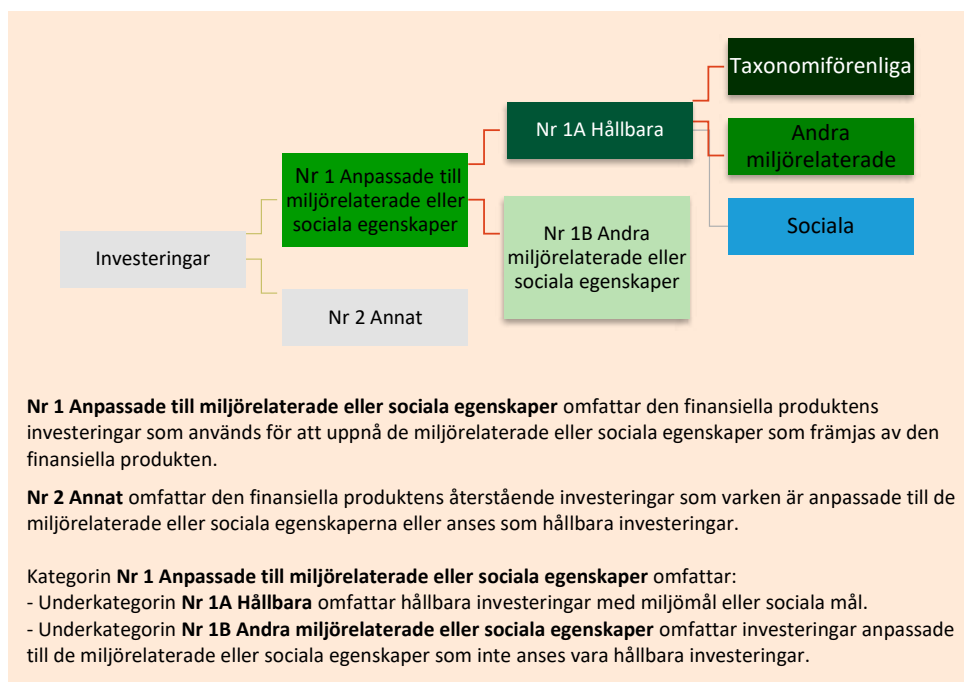
#### **Nr 2. Annat: 7,3 %**

Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10%. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker och dessa hamnar i kategorin. Derivat bedöms ha en neutral påverkan på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.



● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

| Sektor                | Vikt  |
|-----------------------|-------|
| Finans                | 37,4% |
| Industri              | 17,6% |
| Fastigheter           | 14,9% |
| IT                    | 7,5%  |
| Sällanköpsvaror       | 4,8%  |
| Kommunikationsservice | 3,8%  |
| Kraftförsörjning      | 2,9%  |
| Dagligvaror           | 2,6%  |
| Material              | 0,9%  |
| Hälsovård             | 0,2%  |

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

| Sektor                | Delsektor                                     | Vikt  |
|-----------------------|-----------------------------------------------|-------|
| Fastigheter           | Fastighetsförvaltning och utveckling          | 17,8% |
| Finans                | Diversifierade finansiella tjänster           | 14,0% |
| Finans                | Banker                                        | 10,0% |
| IT                    | Mjukvara                                      | 6,0%  |
| Finans                | Kapitalmarknader                              | 5,3%  |
| Industri              | Marin                                         | 4,1%  |
| Industri              | Kommersiella tjänster & leveranser            | 4,0%  |
| Finans                | Konsumentfinansiering                         | 3,8%  |
| Industri              | Byggprodukter                                 | 3,6%  |
| Sällanköpsvaror       | Textilier, kläder & lyxvaror                  | 2,7%  |
| Kraftförsörjning      | Oberoende producenter av el och förnybar el   | 2,4%  |
| Industri              | Konstruktion & teknik                         | 2,0%  |
| Kommunikationsservice | Underhållning                                 | 2,0%  |
| Industri              | Flygfrakt & logistik                          | 1,8%  |
| Kommunikationsservice | Trådlösa telekommunikationstjänster           | 1,5%  |
| IT                    | Övrig mjukvara & tjänster                     | 1,5%  |
| Finans                | Försäkring                                    | 1,5%  |
| Industri              | Industrikonglomerat                           | 1,4%  |
| Dagligvaror           | Livsmedel                                     | 1,4%  |
| Dagligvaror           | Personliga Produkter                          | 1,2%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, specialitet                     | 1,1%  |
| Material              | Kemikalier                                    | 0,9%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, internet & direktmarknadsföring | 0,9%  |
| Kraftförsörjning      | Allmännyttig                                  | 0,4%  |
| Industri              | Maskineri                                     | 0,3%  |
| Industri              | Handelsföretags & distributörer               | 0,3%  |
| Kommunikationsservice | Diversifierade telekommunikationstjänster     | 0,3%  |
| Sällanköpsvaror       | Bilar                                         | 0,2%  |
| Hälsovård             | Vårdgivare & tjänster                         | 0,2%  |
| Kraftförsörjning      | Allmännyttig, vatten                          | 0,1%  |



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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 2,0 % av hela fonden. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen är baserad på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag som fonden investerar i hade vid den tidpunkten inte rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

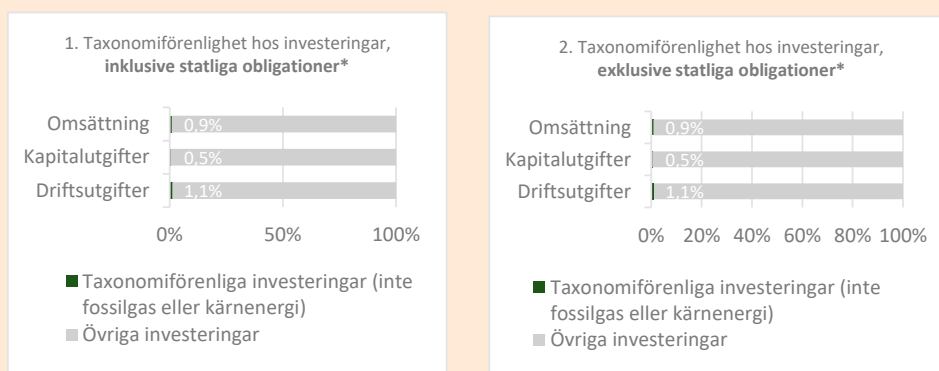
Redovisad taxonomiförenlighet omfattar två av taxonomiförordningens sex miljömål: klimatanpassning och begränsning av klimatförändringar. Data för att dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål saknas.

Siffrorna i staplarna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftutgifter. Detta inkluderar bolag med mindre än 10% taxonomiförenliga intäkter.

● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>2</sup>**

- ☐ 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 statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.**



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

Rapporterade data saknas för att ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

<sup>2</sup> 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.

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.





### **Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Andelen var 18,4 % av hela fonden. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen socialt hållbara investeringar (se nedan) samt de 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).

Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller miljömål. Fonden gör hållbara investeringar som bidrar till miljömål genom att investera i bolag som är förenliga med EU Taxonomin, men också genom att investera i gröna obligationer, i bolag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen och i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet. Investeringar kan därmed bidra till fondens miljömål utan att vara förenliga med EU Taxonomin.

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



### **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Andelen socialt hållbara investeringar av hela fonden var 5,0 %. Denna del representerar investeringar i sociala obligationer, vilket innebär att kapitalet är öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom sociala områden. Dessa socialt hållbara investeringar kan även bidra till miljömål, men räknas som en socialt hållbar investering.



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

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering och derivat. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa samt derivat varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



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

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

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter. Fyra bolag står för närvarande på bevakningslista. Två nya påverkansdialoger har inletts.
- Gröna, sociala och hållbara obligationer har aktivt valts in i fonden.

## 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 2022, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14-21 ("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 High Yields finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14-21.

#### Grund för uttalanden

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

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

#### Annan information än årsberättelsen

Den andra informationen består av sidorna 1-4 samt hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14-21 ("hållbarhetsinformationen"). Det är Simplicity AB som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

#### Fondbolagets ansvar

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

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är

ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, 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 6, 14-21 och för att den är upprättad i enlighet med EU:s 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

Peter Nilsson  
Auktoriserad revisor



ÅRSBERÄTTELSE 2022 FÖR

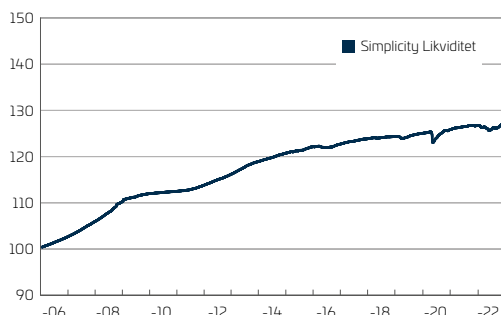
# SIMPLICITY LIKVIDITET

|                             |                                                                                               |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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                                                                                        |
| Förvaringsinstitut          | SEB                                                                                           |
| Bankgiro                    | 5972-6141                                                                                     |
| PPM Fondnummer              | 418699                                                                                        |

# Förvaltningsberättelse Simplicity Likviditet

## Fondens utveckling under halvåret

Simplicity Likviditet genererade en avkastning efter förvaltningsavgift om 0,24 % under 2022. Fondens jämförelseindex som utgörs av 50 % OMRX T-bill Index och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return gick under samma period ned med 2,43 %.



Fonden hade en negativ utveckling under det första halvåret vilket framför allt orsakades av stigande kreditsspreadar i den svenska företagsobligationsmarknaden och till viss del av att de korta marknadsräntorna började stiga under våren. Under det andra halvåret fick vi se en något lugnare utveckling vilket i vissa fall ledde till något lägre kreditsspreadar i ett antal obligationer. Fonden gynnades också av en betydligt högre yield i portföljen och detta var en stor förklaring till varför avkastningen för året blev positiv.

Fondens duration låg på cirka två månader i genomsnitt vilket är i linje med den historiska durationen och fondens riskprofil. Fondens kreditbindningstid låg i intervallet 0,9 till 1,3 år. Fondens yield har stigit kraftigt under året och vid årsskiftet låg den genomsnittliga effektiva räntan innan förvaltningsavgifter i intervallet 4,0-4,1 %.

Förvaltningsstrategin som går ut på att i huvudsak investera i företagscertifikat och företagsobligationer utgivna i svenska kronor av företag med hög kreditvärdighet, så kallade Investment Grade-bolag, har varit oförändrad under året. Vid årsskiftet utgjorde investeringar i denna typ av bolag cirka 99 procent av tillgångarna i fonden inklusive kassa. Detta är i linje med hur det har sett ut under det senaste året och kan motiveras av goda avkastningsmöjligheter inom denna del av kreditmarknaden. Fonden har också möjlighet att investera en begränsad del, max fem procent, i obligationer emitterade av företag med något lägre kreditvärdighet, så kallade high yield-företag. Denna typ av investeringar har utgjort en mindre del av fondens tillgångar under året och uppgick till cirka en procent av fondförmögenheten vid årsskiftet.

3-månaders Stibor var 2,70 % vid årsskiftet vilket kan jämföras med -0,05 % vid utgången av 2021. De korta marknadsräntorna har därmed stigit kraftigt under året.

## Räntemarknaden

Utvecklingen har varit mycket turbulent på de finansiella marknaderna under 2022. Rysslands anfallskrig i Ukraina ökade osäkerheten för världsekonomin och spädde på många av de problem som uppstod på grund av pandemin som till exempel, brist på vissa varor och komponenter samt

störningar i olika leveranskedjor. Kina bibehöll sin strikta covidstrategi under stora delar av året vilket också bidrog till leveransproblem av vissa varor. I slutet av året lättade den kinesiska regeringen på de hårda restriktionerna vilket kan underlätta handeln med Kina framöver.

Inflationen fortsatte stiga mer än vad såväl marknaden som centralbankerna hade förväntat sig och nådde under året den högsta nivån på många decennier i både USA, Europa och i Sverige. Även om de höga energipriserna bidrog mycket till de höga talen var inflationstrycket mycket högt även inom övriga delar av ekonomin. De flesta större centralbanker valde att agera genom att höja sina respektive styrräntor och genom att minska sina tillgångsköp. I USA höjde Federal Reserve räntan med sammanlagt 425 punkter vid sju tillfällen och i Sverige höjde Riksbanken sin styrränta till 2,50 %. Marknadsräntorna steg under inledningen av året som en konsekvens av den stramare penningpolitiken. Därefter föll de långa obligationsräntorna tillbaka och i dagsläget är lutningen på avkastningskurvan negativ, vilket innebär att räntan på långa obligationer är lägre än räntan på korta obligationer. Detta fenomen har historiskt sett varit en säker indikator på en förestående recession. I USA handlades den tioåriga statsobligationen på en ränta runt 3,87 % vid årsskiftet att jämföra med 1,51 % vid utgången av 2021. Den svenska, tioåriga statsobligationsräntan steg ungefär lika mycket och handlades på en nivå runt 2,31 % vid årsskiftet vilket motsvarar en uppgång med cirka två procentenheter på ett år.

Företagsobligationsmarknaden påverkades också negativt av den geopolitiska oron, den höga inflationen och de stigande räntorna vilket ledde till kraftigt stigande kreditsspreadar. Företagens resultat fortsatte att utvecklas förhållandevis väl så utvecklingen i kreditmarknaden var i första hand relaterad till en osäkerhet inför framtiden. De nordiska fastighetsbolagen påverkades kraftigt av att investerare oroade sig för att de högre räntorna kommer påverka såväl företagens resultat som värdet på bolagens fastigheter negativt. Detta fick priset på många fastighetsobligationer att sjunka mycket. Under avslutningen av året skedde en viss återhämtning i marknaden och kreditsspreadarna föll tillbaka något från höga nivåer. Aktiviteten på primärmarknaden var lägre under 2022 jämfört med 2021. Många företag tvekade inför att ge ut nya obligationer på högre nivåer och valde därför att avvakta. Samtidigt märktes också en osäkerhet i investerarkollektivet på grund av den svaga marknadsutvecklingen. Likviditeten i marknaden varierade men generellt sett var den svagare än under 2021.

## Riskhantering och nyckeltal

Fondens standardavvikelse under de senaste två åren uppgår till 0,56 % vilket innebär att den har sjunkit. Detta är framför allt en konsekvens av att utvecklingen i den svenska Investment Grade-marknaden har varit mer stabil efter den turbulens som rådde under våren 2020. 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 0,21 år medan den genomsnittliga löptiden var 0,93 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 0,93 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika obligationer.

### Innehav och positioner

Den andel av fonden som är investerad i företag med högsta kreditvärdighet, så kallade Investment Grade-obligationer, utgjorde cirka 99 % av portföljen inklusive kassan vid årsskiftet. Resterande del om cirka en procent utgjordes av investeringar i obligationer med något lägre kreditkvalitet,

så kallade High Yield-obligationer. Fonden investerar inte i obligationer som bedöms ha en kreditkvalitet understigande BB. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 78 % respektive 17 %. Likvida medel utgjorde cirka fem procent av fondens värde, vilket var en ökning jämfört med föregående årsskifte.

### Fondförmögenhetens utveckling

Fonden hade ett nettoinflöde om 404 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 31 december 2022 till 12 353 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

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För definitionen av en hållbar investering, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

## Uppföljning av hållbarhetsarbete

Fonden är en artikel 8-fond enligt SFDR-regelverket och skall som sådan främja miljörelaterade eller sociala egenskaper.

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".

Simplicity söker aktivt efter investeringar som genom sin karaktär bidrar positivt till ett mer hållbart samhälle. Detta kan både handla om företag som genom sin verksamhet bidrar positivt till en hållbar omställning eller om specifika värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi kan i huvudsak dela in dessa hållbara investeringar i nedanstående huvudkategorier:

#### Gröna, sociala och hållbara obligationer:

Gröna, sociala och hållbara obligationer har särskilda villkor kopplade till sig som bland annat anger att det kapital som tas in via obligationsemissionen skall användas till projekt som bedöms ha positiva effekter inom något av dessa områden. Minst fem procent av kapitalet i Simplicitys räntefonder skall utgöras av denna typ av obligationer.

#### Innehav som är förenliga med EU:s taxonomi:

I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt

EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin).

#### Innehavet uppfyller följande kriterier:

1. Bolaget har satt klimatmål i linje med Paris-avtalet
2. Bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och
3. Bolaget är anslutet till FN:s Global Compact

#### Innehav i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna):

Minst 10% av bolagets värde ska relatera till aktiviteter som bidrar positivt till den gröna omställningen, exempelvis förnybar energi och energieffektiv teknik.

Andelen hållbara investeringar i fonden uppgick till 25,8 %.

### Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

Fonden gjorde investeringar som är förenliga med EU-taxonomin.

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

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

**Fonden har valt in**

Hållbarhetsaspekter vägs in som en del i analysprocessen, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för val av bolag. Fondbolaget har under året placerat en betydande del av det förvaltade kapitalet i olika typer av hållbara obligationer enligt definitionen ovan. Vid årsskiftet utgjorde denna typ av investeringar 25,8 % av fondens tillgångar. Genom fondens invalspolicy har företagen givits tillgång till kapital för att kunna genomföra miljöförbättrande investeringar och projekt med positiva sociala effekter. Urvalsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

**Fonden har valt bort**

Fonden investerar inte i företag inom följande branscher: tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel, kontroversiella vapen, kärnvapen och fossila bränslen. Fondbolaget investerar inte heller i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner. Genom fondens exkluderingspolicy har bolag inom nämnda sektorer inte haft tillgång till fondens kapital för att finansiera sina verksamheter. Utöver detta bedöms ett lägre koldioxidavtryck för fonden som helhet ha uppnåtts. Exklu-

deringsprocessen har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

**Fondbolaget har påverkat**

Under 2022 har fondens innehav screenats i MSCI:s databas för incidenter kopplade till miljöfrågor, sociala faktorer och bolagsstyrning. Simplicity driver påverkansdialoger med enskilda bolag när incidenter uppstår.

Simplicity är undertecknare av ett branschgemensamt initiativ som syftar till att förbättra den hållbarhetsinformation som lämnas av nordiska High Yield-bolag i samband med att de emitterar nya obligationer. Simplicity har även undertecknat Tobacco Free Portfolios, ett initiativ för att minska investeringar inom tobaksindustrin, samt Business Benchmark on Farm Animal Welfare som arbetar för ökad mätbarhet, bättre villkor och ökad transparens inom livsmedelsindustrin och dess värdekedjor. Genom deras engagemang ökar trycket på företagen inom sektorn att bedriva sina verksamheter på ett värdigt vis.

Påverkansarbetet har bedrivits i enlighet med förköpsinformationen avseende fondbolagets hållbarhetsarbete.

**Övergripande kommentarer om hållbarhetsarbetet**

Under året beslutade fondbolaget att fonden ska ha en minsta andel hållbara investeringar på 20 %. För mer information, se fondens hållbarhetsrelaterade upplysningar eller fondens informationsbroschyr.

## Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

|                                           | 2022.12.31  | 2021.12.31  | 2020.12.31 | 2019.12.31  | 2018.12.31  | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------------------------------------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Fondförmögenhet                           | 12 353 112  | 11 919 727  | 9 641 592  | 11 563 850  | 12 925 407  | 8 895 829  | 3 848 589  | 2 131 039  | 697 058    | 1 351 563  |
| Andelsklass A                             | 12 147 020  | 11 427 726  | 9 447 553  | 11 160 880  | 12 722 719  | 8 895 829  | 3 848 589  | 2 131 039  | 697 058    | 1 351 563  |
| Andelsklass B                             | 206 092     | 492 001     | 194 039    | 402 970     | 202 688     |            |            |            |            |            |
| Andelsvärde A                             | 113,37      | 113,10      | 112,42     | 111,72      | 110,62      | 110,64     | 110,01     | 108,80     | 108,29     | 107,29     |
| Andelsvärde B                             | 102,80      | 102,53      | 101,88     | 101,15      | 100,06      |            |            |            |            |            |
| Handelskurs A*                            | 113,37      | 113,10      | 112,42     | 111,72      | 110,62      | 110,64     | 110,01     | 108,79     | 108,29     | 107,29     |
| Handelskurs B*                            | 102,80      | 102,53      | 101,88     | 101,15      | 100,06      |            |            |            |            |            |
| Antalet utestående andelar                |             |             |            |             |             |            |            |            |            |            |
| Andelsklass A                             | 107 140 274 | 101 038 892 | 84 198 884 | 100 231 138 | 115 186 357 | 80 401 948 | 34 984 528 | 19 587 184 | 6 437 155  | 12 597 636 |
| Andelsklass B                             | 2 004 695   | 4 798 515   | 1 729 320  | 3 618 903   | 1 835 055   |            |            |            |            |            |
| Totalavkastning i procent                 |             |             |            |             |             |            |            |            |            |            |
| Andelsklass A                             | 0,24%       | 0,60%       | 0,63%      | 0,99%       | -0,02%      | 0,57%      | 1,12%      | 0,46%      | 0,93%      | 1,50%      |
| Andelsklass B                             | 0,26%       | 0,64%       | 0,72%      | 1,09%       | 0,06%       |            |            |            |            |            |
| Totalavkastning i procent jämförelseindex | -2,43%      | -0,02%      | 0,92%      | -0,54%      | -0,81%      | -0,77%     | -0,65%     | -0,27%     | 0,47%      | 0,90%      |
| Aktiv risk**                              | 0,9%        | 0,6%        | 0,6%       | 0,2%        | 0,2%        | 0,2%       | 0,3%       | 0,2%       | 0,1%       | 0,1%       |

\*Andelskursen för den sista handelsdagen under året 2022.12.30.

\*\*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 hänse-  
enden fonden avviker på varierar mycket över tid.

## Fondens nyckeltal

|                                                                     | 2022.12.31                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr                                  | 11 916 960                                                                                    |
| Kursutveckling sedan fondstart                                      | 27,1%                                                                                         |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren                          | 0,4%                                                                                          |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren                          | 0,5%                                                                                          |
| Omsättningshastighet                                                | 0,6                                                                                           |
| <b>Jämförelseindex</b>                                              | 50 % OMRX T-bill Index och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return |
| Utveckling jämförelseindex sedan start                              | 26,4%                                                                                         |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex          | -1,2%                                                                                         |
| Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex          | -0,2%                                                                                         |
| <b>RISK*</b>                                                        |                                                                                               |
| Korrelation                                                         | 0,46                                                                                          |
| Totalrisk / Standardavvikelse                                       | 0,56%                                                                                         |
| Totalrisk för jämförelseindex                                       | 1,04%                                                                                         |
| Duration                                                            | 0,09                                                                                          |
| Spreadexponering                                                    | 1,51                                                                                          |
| <b>FÖRVALTNINGSavgifter</b>                                         |                                                                                               |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass A                        | 0,15%                                                                                         |
| Till fondbolag i fast avgift - Andelsklass B                        | 0,075%                                                                                        |
| Till fondbolag, tkr                                                 | 17 509                                                                                        |
| Till förvaringsinstitut, tkr                                        | 1 331                                                                                         |
| Till tillsynsmyndighet                                              | 51                                                                                            |
| Till revisorer, tkr                                                 | 74                                                                                            |
| <b>TRANSAKTIONSavgifter</b>                                         |                                                                                               |
| Transaktionskostnader, tkr                                          | 31                                                                                            |
| % av total omsättning                                               | 0,00%                                                                                         |
| <b>ANALYSavgifter</b>                                               |                                                                                               |
| Analyskostnader, tkr                                                | 179                                                                                           |
| <b>TOTAL KOSTNAD (TKA)</b>                                          |                                                                                               |
| Total kostnad, tkr                                                  | 19 175                                                                                        |
| Totalkostnad av genomsnittlig fondförmögenhet                       | 0,16%                                                                                         |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass A</b>                                 | 0,16%                                                                                         |
| <b>Årlig avgift - Andelsklass B</b>                                 | 0,09%                                                                                         |
| <b>KÖP OCH FÖRSÄLJNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT MED NÄRSTÅENDE</b> |                                                                                               |
| Omsättning genom närstående företag, %                              | 0,00%                                                                                         |
| Omsättning genom fonder förvaltade av Simplicity, %                 | 5,81%                                                                                         |

\*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 2022.12.31 |
|--------------------------------------|--------------|--------------------|------------------|
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass A | 17           | 15                 | 10.024           |
| Månadssparande 100 kr, klass A       | 1            | 1                  | 1.207            |
| Engångsinsättning 10.000 kr, klass B | 9            | 7                  | 10.026           |
| Månadssparande 100 kr, klass B       | 1            | 0                  | 1.207            |

## Förändring av fondförmögenhet

|                                                     | 2022.12.31        |
|-----------------------------------------------------|-------------------|
| Fondförmögenhet vid årets början, tkr               | 11 919 727        |
| Andelsutgivning, tkr                                | 6 005 617         |
| Andelsinlösen, tkr                                  | -5 601 225        |
| <b>Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr</b> | <b>28 993</b>     |
| <b>Fondförmögenhet, tkr</b>                         | <b>12 353 112</b> |

## Resultaträkning

|                                                                          | Not | 2022           | 2021           |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|----------------|----------------|
| <b>INTÄKTER OCH VÄRDEFÖRÄNDRING</b>                                      |     | tkr            | tkr            |
| Värdeförändring på Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument | 1   | 45 338         | 78 487         |
| <b>Summa värdeförändring</b>                                             |     | <b>45 338</b>  | <b>78 487</b>  |
| Räntetäkter                                                              |     | 3 351          | 0              |
| <b>Summa intäkter och värdeförändring</b>                                |     | <b>48 689</b>  | <b>78 487</b>  |
| <b>KOSTNADER</b>                                                         |     |                |                |
| <b>Förvaltningskostnader</b>                                             |     |                |                |
| Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten                      |     | -17 509        | -15 263        |
| Ersättning till förvaringsinstitutet                                     |     | -1 331         | -1 150         |
| Ersättning till tillsynsmyndighet                                        |     | -51            | -66            |
| Ersättning till revisorer                                                |     | -74            | -69            |
| <b>Summa förvaltningskostnader</b>                                       |     | <b>-18 965</b> | <b>-16 548</b> |
| Räntekostnader                                                           |     | -520           | -710           |
| Övriga kostnader                                                         |     | -211           | -194           |
| <b>Summa kostnader</b>                                                   |     | <b>-19 696</b> | <b>-17 452</b> |
| <b>Årets resultat</b>                                                    |     | <b>28 993</b>  | <b>61 035</b>  |

## Balansräkning

|                                                                | Not | 2022.12.31        | 2021.12.31        |
|----------------------------------------------------------------|-----|-------------------|-------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                              |     | tkr               | tkr               |
| Överlåtbara värdepapper                                        |     | 4 050 789         | 6 296 952         |
| Penningmarknadsinstrument                                      |     | 7 615 516         | 4 844 096         |
| <b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b> |     | <b>11 666 305</b> | <b>11 141 048</b> |
| <b>Summa placeringar med positivt marknadsvärde</b>            |     | <b>11 666 305</b> | <b>11 141 048</b> |
| Bankmedel och övriga likvida medel                             |     | 684 541           | 785 719           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                   | 2   | 3 957             | 2 210             |
| Övriga tillgångar                                              |     | 139               | 113               |
| <b>Summa tillgångar</b>                                        |     | <b>12 354 942</b> | <b>11 929 090</b> |
| <b>SKULDER</b>                                                 |     |                   |                   |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                   | 3   | 1 499             | 1 452             |
| Övriga skulder                                                 |     | 331               | 791               |
| <b>Summa skulder</b>                                           |     | <b>1 830</b>      | <b>9 363</b>      |
| <b>FONDFÖRMÖGENHET</b>                                         |     | <b>12 353 112</b> | <b>11 919 727</b> |

|                                                                                 |               |               |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Not 1 Värdeförändring</b>                                                    |               |               |
| <b>Värdeförändring på överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument</b> |               |               |
| Realisationsvinster                                                             | 182.156       | 116.066       |
| Realisationsförluster                                                           | -42.436       | -13.018       |
| Orealiserade vinster/förluster                                                  | -94.382       | -24.561       |
| <b>Summa</b>                                                                    | <b>45.338</b> | <b>78.487</b> |

|                                                           |              |              |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Not 2 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b> |              |              |
| Upplupna räntor                                           | 3.957        | 2.210        |
| <b>Summa</b>                                              | <b>3.957</b> | <b>2.210</b> |

|                                                           |              |              |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Not 3 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b> |              |              |
| Upplupet förvaltningsarvode                               | 1.499        | 1.452        |
| <b>Summa</b>                                              | <b>1.499</b> | <b>1.452</b> |

#### 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 2022.12.31

| FINANSIELLA INSTRUMENT                                                  |            |                   |           |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-----------|
|                                                                         | Nominellt  | Marknadsvärde tkr | Andel i % |
| <b>ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD</b> |            |                   |           |
| <b>FÖRETAGSOBLIGATIONER</b>                                             |            |                   |           |
| AAK 240322 (SE) <sup>1</sup>                                            | 80.000.000 | 79.991            | 0,6%      |
| AAK 250616 (SE) <sup>1</sup>                                            | 50.000.000 | 50.094            | 0,4%      |
| Aktia 250910 (FI) <sup>3</sup>                                          | 16.000.000 | 15.758            | 0,1%      |
| Atrium Ljungberg 240821 (SE) <sup>5</sup>                               | 8.000.000  | 7.808             | 0,1%      |
| Atrium Ljungberg 250428 (SE) <sup>5</sup>                               | 24.000.000 | 23.123            | 0,2%      |
| Balder 240306 (SE) <sup>20</sup>                                        | 44.000.000 | 42.760            | 0,3%      |
| Balder 241206 (SE) <sup>20</sup>                                        | 48.000.000 | 45.158            | 0,4%      |
| Bluestep 240408 (SE)                                                    | 14.000.000 | 13.837            | 0,1%      |
| Boliden 240619 (SE) <sup>7</sup>                                        | 32.000.000 | 32.000            | 0,3%      |
| Boliden 250922 (SE) <sup>7</sup>                                        | 22.000.000 | 22.158            | 0,2%      |
| Borgo 250214 (SE)                                                       | 50.000.000 | 49.198            | 0,4%      |
| Corem Property 240429 (SE) <sup>12</sup>                                | 30.000.000 | 28.418            | 0,2%      |
| Danske Bank 250902 (DK)                                                 | 80.000.000 | 79.327            | 0,6%      |
| DNB Bank 250324 (NO)                                                    | 70.000.000 | 69.850            | 0,6%      |
| Electrolux 241118 (SE) <sup>15</sup>                                    | 48.000.000 | 48.077            | 0,4%      |
| Electrolux 251208 (SE) <sup>15</sup>                                    | 10.000.000 | 9.951             | 0,1%      |
| Elekta 250313 (SE) <sup>16</sup>                                        | 58.000.000 | 57.938            | 0,5%      |
| Ellevio 240228 (SE) <sup>17</sup>                                       | 38.000.000 | 38.371            | 0,3%      |
| Fabege 240412 (SE) <sup>19</sup>                                        | 44.000.000 | 43.326            | 0,4%      |
| Fastpartner 240328 (SE) <sup>11</sup>                                   | 75.000.000 | 74.699            | 0,6%      |
| Fortum värme 250224 (SE)                                                | 30.000.000 | 30.136            | 0,2%      |
| Getinge 240610 (SE)                                                     | 20.000.000 | 19.730            | 0,2%      |
| HEBA 240301 (SE)                                                        | 18.000.000 | 17.501            | 0,1%      |
| Heims Bostad 240408 (SE) <sup>21</sup>                                  | 30.000.000 | 29.383            | 0,2%      |
| Hemso 240222 (SE)                                                       | 50.000.000 | 49.845            | 0,4%      |
| Hemso 240510 (SE)                                                       | 30.000.000 | 29.864            | 0,2%      |
| Hexagon 240531 (SE) <sup>22</sup>                                       | 10.000.000 | 9.914             | 0,1%      |
| Hexagon 241126 (SE) <sup>22</sup>                                       | 30.000.000 | 29.784            | 0,2%      |
| ICA 240325 (SE) <sup>23</sup>                                           | 18.000.000 | 17.883            | 0,1%      |
| ICA 250228 (SE) <sup>23</sup>                                           | 56.000.000 | 55.430            | 0,4%      |
| Ikanobank 250120 (SE) <sup>24</sup>                                     | 26.000.000 | 25.456            | 0,2%      |

|                                         |             |         |      |
|-----------------------------------------|-------------|---------|------|
| Industrivär 250826 (SE) <sup>25</sup>   | 16.000.000  | 15.941  | 0,1% |
| Indutrade 240926 (SE) <sup>26</sup>     | 48.000.000  | 47.978  | 0,4% |
| Indutrade 250523 (SE) <sup>26</sup>     | 28.000.000  | 28.137  | 0,2% |
| Islandsbanki 240326 (IS)                | 50.000.000  | 48.305  | 0,4% |
| Islandsbanki 241118 (IS)                | 67.000.000  | 67.730  | 0,5% |
| Jyske Bank 250412 (DK)                  | 50.000.000  | 49.780  | 0,4% |
| Klarna 240205 (SE) <sup>29</sup>        | 48.000.000  | 46.712  | 0,4% |
| Landsbankinn 250120 (IS)                | 20.000.000  | 18.805  | 0,2% |
| Landshypotek 240610 (SE) <sup>30</sup>  | 36.000.000  | 36.018  | 0,3% |
| Latour 240617 (SE) <sup>27</sup>        | 30.000.000  | 29.907  | 0,2% |
| Latour 250327 (SE) <sup>27</sup>        | 4.000.000   | 3.996   | 0,0% |
| Leaseplan 241005 (NL) <sup>39</sup>     | 100.000.000 | 100.345 | 0,8% |
| Lifco 240306 (SE) <sup>8</sup>          | 32.000.000  | 31.881  | 0,3% |
| Lifco 240902 (SE) <sup>8</sup>          | 34.000.000  | 34.032  | 0,3% |
| NCC 240930 (SE) <sup>32</sup>           | 48.000.000  | 47.214  | 0,4% |
| NCC 250908 (SE) <sup>32</sup>           | 12.000.000  | 11.996  | 0,1% |
| Nent 240523 (SE) <sup>48</sup>          | 80.000.000  | 79.724  | 0,6% |
| Nordax 241217 (SE) <sup>46</sup>        | 64.000.000  | 62.479  | 0,5% |
| Nordea 250915 (FI) <sup>33</sup>        | 100.000.000 | 99.741  | 0,8% |
| Nya SFF 240221 (SE) <sup>38</sup>       | 24.000.000  | 23.450  | 0,2% |
| Nya SFF 240311 (SE) <sup>38</sup>       | 26.000.000  | 25.368  | 0,2% |
| PEAB 240906 (SE)                        | 50.000.000  | 48.813  | 0,4% |
| Posten norden 240528 (SE)               | 22.000.000  | 22.091  | 0,2% |
| Resurs Bank 240614 (SE) <sup>35</sup>   | 20.000.000  | 19.470  | 0,2% |
| Resurs Bank 240902 (SE) <sup>35</sup>   | 24.000.000  | 23.242  | 0,2% |
| Sandvik 240429 (SE) <sup>37</sup>       | 30.000.000  | 29.963  | 0,2% |
| Sandvik 250218 (SE) <sup>37</sup>       | 90.000.000  | 89.291  | 0,7% |
| Santander 240429 (NO) <sup>6</sup>      | 50.000.000  | 49.555  | 0,4% |
| Santander 241011 (NO) <sup>6</sup>      | 55.000.000  | 54.135  | 0,4% |
| Scania 240331 (SE) <sup>50</sup>        | 40.000.000  | 39.730  | 0,3% |
| Scania 240902 (SE) <sup>50</sup>        | 50.000.000  | 49.484  | 0,4% |
| Scania 241125 (SE) <sup>50</sup>        | 20.000.000  | 19.892  | 0,2% |
| Scania 250331 (SE) <sup>50</sup>        | 25.000.000  | 24.660  | 0,2% |
| Scania 250417 (SE) <sup>50</sup>        | 20.000.000  | 20.938  | 0,2% |
| Skandiabanken 240326 (SE) <sup>31</sup> | 2.000.000   | 2.002   | 0,0% |

|                                                                                     |                  |              |      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------|
| SKF 240610 (SE)                                                                     | 68.000.000       | 68415        | 0,6% |
| Spar. rekarne 240408 (SE) <sup>41</sup>                                             | 40.000.000       | 39.651       | 0,3% |
| Sparb sjuh 241115 (SE) <sup>42</sup>                                                | 22.000.000       | 22.072       | 0,2% |
| Sparb syd 240527 (SE)                                                               | 30.000.000       | 29.821       | 0,2% |
| SSAB 240626 (SE)                                                                    | 62.000.000       | 63.332       | 0,5% |
| Sthlm exergi 240917 (SE)                                                            | 12.000.000       | 11.938       | 0,1% |
| Sveaskog 240306 (SE) <sup>28</sup>                                                  | 21.000.000       | 21.107       | 0,2% |
| Sveaskog 241016 (SE) <sup>28</sup>                                                  | 10.000.000       | 9.467        | 0,1% |
| Swedavia 240819 (SE)                                                                | 30.000.000       | 29.912       | 0,2% |
| Swedbank 250826 (SE) <sup>43</sup>                                                  | 50.000.000       | 50.215       | 0,4% |
| Sörm spar 241125 (SE) <sup>40</sup>                                                 | 28.000.000       | 28.093       | 0,2% |
| Sörm spar 241209 (SE) <sup>40</sup>                                                 | 14.000.000       | 13.788       | 0,1% |
| Sörm spar 250520 (SE) <sup>40</sup>                                                 | 20.000.000       | 19.742       | 0,2% |
| Tele2 251208 (SE) <sup>44</sup>                                                     | 20.000.000       | 20.051       | 0,2% |
| Telenor 240319 (NO)                                                                 | 180.000.000      | 180.159      | 1,5% |
| Telia 241107 (SE)                                                                   | 50.000.000       | 50.241       | 0,4% |
| Toyota motor 250411 (JP) <sup>45</sup>                                              | 50.000.000       | 50.036       | 0,4% |
| TVO 240215 (FI) <sup>34</sup>                                                       | 16.000.000       | 16.082       | 0,1% |
| TVO 241029 (FI) <sup>34</sup>                                                       | 83.750.000       | 83.411       | 0,7% |
| Varbergs spar 241125 (SE)                                                           | 38.000.000       | 37.438       | 0,3% |
| Vasakronan 240226 (SE) <sup>47</sup>                                                | 50.000.000       | 50.185       | 0,4% |
| Volvo Treasur 240226 (SE) <sup>51</sup>                                             | 50.000.000       | 50.064       | 0,4% |
| Volvo Treasur 240520 (SE) <sup>51</sup>                                             | 50.000.000       | 49.592       | 0,4% |
| Volvo Treasur 241104 (SE) <sup>51</sup>                                             | 50.000.000       | 50.339       | 0,4% |
| Volvofinans 240318 (SE) <sup>52</sup>                                               | 20.000.000       | 19.977       | 0,2% |
| Volvofinans 240628 (SE) <sup>52</sup>                                               | 100.000.000      | 99.353       | 0,8% |
| Volvofinans 240916 (SE) <sup>52</sup>                                               | 100.000.000      | 99.381       | 0,8% |
| Vonovia 240408 (DE)                                                                 | 42.000.000       | 41.537       | 0,3% |
| Wihlborgs 240311 (SE) <sup>53</sup>                                                 | 60.000.000       | 58.586       | 0,5% |
| Wihlborgs 250908 (SE) <sup>53</sup>                                                 | 20.000.000       | 18.706       | 0,2% |
| ÅF 240627 (SE) <sup>2</sup>                                                         | 36.000.000       | 35.926       | 0,3% |
| <b>Summa Företagsobligationer</b>                                                   | <b>3.968.184</b> | <b>32,1%</b> |      |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper upp-<br/>tagna till handel på reglerad marknad</b> | <b>3.968.184</b> | <b>32,1%</b> |      |
| <b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA<br/>TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD</b>   |                  |              |      |
| <b>PENNINGMARKNADSINSTRUMENT</b>                                                    |                  |              |      |
| Aktia 230911 (FI) <sup>3</sup>                                                      | 65.000.000       | 64.853       | 0,5% |
| Atrium Ljungberg 230503 (SE) <sup>5</sup>                                           | 15.000.000       | 14.990       | 0,1% |
| Atrium Ljungberg 231026 (SE) <sup>5</sup>                                           | 5.000.000        | 4.952        | 0,0% |
| BanqueInt Luxembourg 240129(LU)                                                     | 26.000.000       | 25.776       | 0,2% |
| Barclays 230914 (GB)                                                                | 24.000.000       | 24.102       | 0,2% |
| Bilia 231011 (SE)                                                                   | 44.000.000       | 43.882       | 0,4% |
| Billerud 230320 (SE)                                                                | 20.000.000       | 20.152       | 0,2% |
| Castellum 230306 (SE) <sup>9</sup>                                                  | 26.000.000       | 25.943       | 0,2% |
| Castellum 230317 (SE) <sup>9</sup>                                                  | 31.000.000       | 30.962       | 0,3% |
| Castellum 230517 (SE) <sup>9</sup>                                                  | 94.000.000       | 93.672       | 0,8% |
| Castellum 230828 (SE) <sup>9</sup>                                                  | 60.000.000       | 59.331       | 0,5% |
| Collector 230908 (SE)                                                               | 36.000.000       | 35.639       | 0,3% |
| Compactor 230924 (SE)                                                               | 37.500.000       | 36.700       | 0,3% |
| Corem Property 230227 (SE) <sup>12</sup>                                            | 31.250.000       | 31.257       | 0,3% |
| Corem Property 231127 (SE) <sup>12</sup>                                            | 55.000.000       | 52.910       | 0,4% |
| Deutsche PB 230130 (DE)                                                             | 90.000.000       | 90.417       | 0,7% |
| Diös 230621 (SE) <sup>14</sup>                                                      | 26.250.000       | 25.941       | 0,2% |
| Diös 230915 (SE) <sup>14</sup>                                                      | 20.000.000       | 19.599       | 0,2% |
| Electrolux 230327 (SE) <sup>15</sup>                                                | 2.000.000        | 2.001        | 0,0% |
| Electrolux 230406 (SE) <sup>15</sup>                                                | 90.000.000       | 91.041       | 0,7% |
| Elekta 230313 (SE) <sup>16</sup>                                                    | 160.000.000      | 160.185      | 1,3% |
| Ellevio 231209 (SE) <sup>17</sup>                                                   | 72.000.000       | 72.659       | 0,6% |
| Epiroc 231206 (SE) <sup>18</sup>                                                    | 87.000.000       | 87.615       | 0,7% |
| Epiroc Fixed 231206 (SE) <sup>18</sup>                                              | 75.000.000       | 73.466       | 0,6% |
| Fabege 230830 (SE) <sup>19</sup>                                                    | 10.000.000       | 9.914        | 0,1% |
| Fabege 231003 (SE) <sup>19</sup>                                                    | 26.000.000       | 25.684       | 0,2% |
| Fastpartner 230524 (SE) <sup>11</sup>                                               | 95.000.000       | 95.283       | 0,8% |
| Heims Bostad 231123 (SE) <sup>21</sup>                                              | 100.000.000      | 98.409       | 0,8% |
| Heimstaden 240115 (SE)                                                              | 15.000.000       | 14.186       | 0,1% |
| Hexagon 230404 (SE) <sup>22</sup>                                                   | 126.000.000      | 125.873      | 1,0% |
| Husqvarna 230214 (SE)                                                               | 61.000.000       | 61.228       | 0,5% |
| ICA 230228 (SE) <sup>23</sup>                                                       | 166.000.000      | 166.305      | 1,3% |
| Ikanobank 230517 (SE) <sup>24</sup>                                                 | 44.000.000       | 44.062       | 0,4% |
| Ikanobank 231016 (SE) <sup>24</sup>                                                 | 66.000.000       | 66.057       | 0,5% |
| Ikanobank 231102 (SE) <sup>24</sup>                                                 | 20.000.000       | 19.983       | 0,2% |
| Ikanobank 240119 (SE) <sup>24</sup>                                                 | 26.000.000       | 25.913       | 0,2% |
| Industrivärden 230220 (SE) <sup>25</sup>                                            | 80.000.000       | 80.198       | 0,6% |
| Indutrade 230223 (SE) <sup>26</sup>                                                 | 66.000.000       | 66.264       | 0,5% |
| Intea 230901 (SE)                                                                   | 230.000.000      | 228.465      | 1,8% |
| Intrum 230703 (SE)                                                                  | 61.400.000       | 61.202       | 0,5% |
| Klarna 230628 (SE) <sup>29</sup>                                                    | 40.000.000       | 39.458       | 0,3% |
| Klövern 230605 (SE) <sup>13</sup>                                                   | 66.600.000       | 66.346       | 0,5% |
| Klövern 230904 (SE) <sup>13</sup>                                                   | 90.000.000       | 87.556       | 0,7% |
| Kungsleden 230307 (SE) <sup>10</sup>                                                | 156.000.000      | 156.115      | 1,3% |
| Kungsleden 230613 (SE) <sup>10</sup>                                                | 54.000.000       | 53.782       | 0,4% |
| Landsbankinn 231019 (IS)                                                            | 45.000.000       | 44.585       | 0,4% |
| Landsbankinn 240119 (IS)                                                            | 70.000.000       | 68.129       | 0,6% |
| Landshypotek 230421 (SE) <sup>30</sup>                                              | 96.000.000       | 96.657       | 0,8% |
| Leaseplan 230505 (NL) <sup>39</sup>                                                 | 137.000.000      | 137.386      | 1,1% |
| Leaseplan 230914 (NL) <sup>39</sup>                                                 | 42.000.000       | 41.977       | 0,3% |
| Lifco 230302 (SE) <sup>8</sup>                                                      | 94.000.000       | 94.278       | 0,8% |
| Lifco 230906 (SE) <sup>8</sup>                                                      | 40.000.000       | 39.961       | 0,3% |
| Loomis 230918 (SE)                                                                  | 180.000.000      | 180.041      | 1,5% |
| Lundbergs 230118 (SE)                                                               | 76.000.000       | 76.705       | 0,6% |
| Nent 230626 (SE) <sup>48</sup>                                                      | 50.000.000       | 50.029       | 0,4% |
| Nordax 230123 (SE) <sup>46</sup>                                                    | 70.000.000       | 70.397       | 0,6% |
| Nordax 231212 (NO) <sup>46</sup>                                                    | 6.000.000        | 5.970        | 0,0% |
| Nordea 230519 (FI) <sup>33</sup>                                                    | 130.000.000      | 129.565      | 1,0% |
| Nordea 230920 (SE)                                                                  | 50.000.000       | 49.552       | 0,4% |
| Nya SFF 230203 (SE) <sup>38</sup>                                                   | 30.000.000       | 30.075       | 0,2% |
| Nya SFF 230309 (SE) <sup>38</sup>                                                   | 30.000.000       | 29.962       | 0,2% |
| Postnord 230913 (SE)                                                                | 80.000.000       | 80.206       | 0,6% |
| Postnord Fixed 230913 (SE)                                                          | 20.000.000       | 19.737       | 0,2% |
| Resurs Bank 230228 (SE) <sup>35</sup>                                               | 82.000.000       | 82.107       | 0,7% |
| Resurs Bank 231124 (SE) <sup>35</sup>                                               | 52.000.000       | 51.525       | 0,4% |
| Sagax 230616 (SE)                                                                   | 34.000.000       | 33.698       | 0,3% |
| Santan 230814 (NO) <sup>6</sup>                                                     | 20.000.000       | 20.008       | 0,2% |
| Santander 230118 (NO) <sup>6</sup>                                                  | 30.000.000       | 30.148       | 0,2% |
| Santander 230512 (NO) <sup>6</sup>                                                  | 83.000.000       | 83.063       | 0,7% |
| SBAB 230213 (SE)                                                                    | 50.000.000       | 49.958       | 0,4% |
| SBAB 230424 (SE)                                                                    | 34.000.000       | 34.191       | 0,3% |
| SBAB 230515 (SE)                                                                    | 22.000.000       | 21.952       | 0,2% |
| SBAB 230812 (SE)                                                                    | 109.000.000      | 109.581      | 0,9% |
| SBAB 231214 (SE)                                                                    | 130.000.000      | 130.449      | 1,1% |
| SBAB 240115 (SE)                                                                    | 120.000.000      | 121.222      | 1,0% |
| SBAB 240118 (SE)                                                                    | 120.000.000      | 115.863      | 0,9% |
| SBAB FRN 230515 (SE)                                                                | 46.000.000       | 46.224       | 0,4% |
| SBB Norden 230511 (SE) <sup>36</sup>                                                | 20.000.000       | 19.528       | 0,2% |
| SBB Norden 230726 (SE) <sup>36</sup>                                                | 93.000.000       | 91.466       | 0,7% |
| SBB Norden 230906 (SE) <sup>36</sup>                                                | 21.000.000       | 20.373       | 0,2% |

|                                                                                                                                               |                  |              |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|------|
| Scania 230214 (SE) <sup>50</sup>                                                                                                              | 30.000.000       | 30.097       | 0,2% |
| Scania 230226 (SE) <sup>50</sup>                                                                                                              | 40.000.000       | 40.145       | 0,3% |
| Scania 230303 (SE) <sup>50</sup>                                                                                                              | 40.000.000       | 40.136       | 0,3% |
| Scania 230419 (SE) <sup>50</sup>                                                                                                              | 119.000.000      | 119.392      | 1,0% |
| Scania 230424 (SE) <sup>50</sup>                                                                                                              | 102.000.000      | 103.281      | 0,8% |
| Scania 231111 (SE) <sup>50</sup>                                                                                                              | 30.000.000       | 29.994       | 0,2% |
| Scania 240124 (SE) <sup>50</sup>                                                                                                              | 50.000.000       | 49.906       | 0,4% |
| Scania Fixed 231111 (SE) <sup>50</sup>                                                                                                        | 10.000.000       | 9.688        | 0,1% |
| SEB 231220 (SE)                                                                                                                               | 50.000.000       | 49.002       | 0,4% |
| Skandiabanken 230510 (SE) <sup>31</sup>                                                                                                       | 42.000.000       | 41.718       | 0,3% |
| Skandiabanken 231013 (SE) <sup>31</sup>                                                                                                       | 80.000.000       | 80.462       | 0,7% |
| Skandiabanken 240115 (SE) <sup>31</sup>                                                                                                       | 130.000.000      | 130.726      | 1,1% |
| Spar. rekarne 230605 (SE) <sup>41</sup>                                                                                                       | 20.000.000       | 20.038       | 0,2% |
| Spar. rekarne 231013 (SE) <sup>41</sup>                                                                                                       | 40.000.000       | 40.094       | 0,3% |
| Sparb sjuh 230621 (SE) <sup>42</sup>                                                                                                          | 48.000.000       | 47.658       | 0,4% |
| Sparb sjuh 230901 (SE) <sup>42</sup>                                                                                                          | 30.000.000       | 29.985       | 0,2% |
| Stenvalvet 231101 (SE)                                                                                                                        | 32.000.000       | 31.562       | 0,3% |
| Sve hyppen 240122 (SE)                                                                                                                        | 110.000.000      | 106.685      | 0,9% |
| Sveaskog 231030 (SE) <sup>28</sup>                                                                                                            | 56.000.000       | 56.312       | 0,5% |
| Swedbank 230504 (SE) <sup>43</sup>                                                                                                            | 26.000.000       | 26.167       | 0,2% |
| Swedbank Fixed 230504 (SE) <sup>43</sup>                                                                                                      | 100.000.000      | 100.041      | 0,8% |
| Swedhyp 230315 (SE)                                                                                                                           | 150.000.000      | 150.776      | 1,2% |
| Tele 2 230224 (SE) <sup>44</sup>                                                                                                              | 42.000.000       | 42.209       | 0,3% |
| Toyota motor 240125 (JP) <sup>45</sup>                                                                                                        | 74.000.000       | 71.708       | 0,6% |
| Trelleborg 230504 (SE)                                                                                                                        | 26.000.000       | 26.178       | 0,2% |
| Vacse 230912 (SE)                                                                                                                             | 20.000.000       | 20.085       | 0,2% |
| Vasakronan 230116 (SE) <sup>47</sup>                                                                                                          | 30.000.000       | 30.178       | 0,2% |
| Volvo Treasur 230526 (SE) <sup>51</sup>                                                                                                       | 75.000.000       | 75.200       | 0,6% |
| Volvo Treasur 230913 (SE) <sup>51</sup>                                                                                                       | 20.000.000       | 19.589       | 0,2% |
| Volvo Treasur 230928 (SE) <sup>51</sup>                                                                                                       | 50.000.000       | 50.059       | 0,4% |
| Volvo Treasur 231213 (SE) <sup>51</sup>                                                                                                       | 110.000.000      | 110.745      | 0,9% |
| Volvofinans 230427 (SE) <sup>52</sup>                                                                                                         | 10.000.000       | 10.045       | 0,1% |
| Volvofinans 230522 (SE) <sup>52</sup>                                                                                                         | 50.000.000       | 50.097       | 0,4% |
| Volvofinans 230608 (SE) <sup>52</sup>                                                                                                         | 50.000.000       | 50.124       | 0,4% |
| Volvofinans 230922 (SE) <sup>52</sup>                                                                                                         | 44.000.000       | 44.018       | 0,4% |
| Volvofinans 231120 (SE) <sup>52</sup>                                                                                                         | 20.000.000       | 20.051       | 0,2% |
| VW finans 230121 (DE) <sup>49</sup>                                                                                                           | 90.000.000       | 90.435       | 0,7% |
| VW finans 240126 (DE) <sup>49</sup>                                                                                                           | 50.000.000       | 50.030       | 0,4% |
| Västra mälär 230316 (SE)                                                                                                                      | 28.000.000       | 28.028       | 0,2% |
| Wallenstam 230825 (SE)                                                                                                                        | 68.000.000       | 67.191       | 0,5% |
| Wihlborgs 231018 (SE) <sup>53</sup>                                                                                                           | 34.000.000       | 33.737       | 0,3% |
| Willhem 230526 (SE) <sup>54</sup>                                                                                                             | 34.000.000       | 34.139       | 0,3% |
| Willhem 230923 (SE) <sup>54</sup>                                                                                                             | 24.000.000       | 24.111       | 0,2% |
| ÄF 230620 (SE) <sup>2</sup>                                                                                                                   | 42.000.000       | 41.939       | 0,3% |
| <b>Summa Penningmarknadsinstrument</b>                                                                                                        | <b>7.410.655</b> | <b>60,0%</b> |      |
| <b>Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på reglerad marknad</b>                                                    | <b>7.410.655</b> | <b>60,0%</b> |      |
| <b>ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN</b>        |                  |              |      |
| <b>FÖRETAGSOBLIGATIONER</b>                                                                                                                   |                  |              |      |
| Arla 240403 (DK) <sup>4</sup>                                                                                                                 | 32.000.000       | 31.871       | 0,3% |
| <b>Summa Företagsobligationer</b>                                                                                                             | <b>31.871</b>    | <b>0,3%</b>  |      |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten</b>  | <b>31.871</b>    | <b>0,3%</b>  |      |
| <b>ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN.</b> |                  |              |      |

|                                                                                                                                                     |                   |               |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|------|
| <b>PENNINGMARKNADSinSTRUMENT</b>                                                                                                                    |                   |               |      |
| Arla 230703 (DK) <sup>4</sup>                                                                                                                       | 68.000.000        | 67.824        | 0,5% |
| Arla Fixed 230703 (DK) <sup>4</sup>                                                                                                                 | 58.000.000        | 57.592        | 0,5% |
| Volvo Car 230227 (SE)                                                                                                                               | 79.000.000        | 79.446        | 0,6% |
| <b>Summa Penningmarknadsinstrument</b>                                                                                                              | <b>204.862</b>    | <b>1,7%</b>   |      |
| <b>Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.</b> | <b>204.862</b>    | <b>1,7%</b>   |      |
| <b>ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMIS- SIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD</b>                              |                   |               |      |
| <b>FÖRETAGSOBLIGATIONER</b>                                                                                                                         |                   |               |      |
| Securitas 240223 (SE)                                                                                                                               | 51.000.000        | 50.733        | 0,4% |
| <b>Summa Företagsobligationer</b>                                                                                                                   | <b>50.733</b>     | <b>0,4%</b>   |      |
| <b>Summa Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad</b>                          | <b>50.733</b>     | <b>0,4%</b>   |      |
| <b>SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT</b>                                                                                                                 | <b>11.666.305</b> | <b>94,4%</b>  |      |
| <b>NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILL- GÅNGAR OCH SKULDER</b>                                                                                            | <b>686.807</b>    | <b>5,6%</b>   |      |
| <b>FOND FÖRMÖGENHET</b>                                                                                                                             | <b>12.353.112</b> | <b>100,0%</b> |      |

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

1. Ingår i företagsgruppen AAK AB och utgör 1,05 %
2. Ingår i företagsgruppen AFRY AB och utgör 0,63 %
3. Ingår i företagsgruppen Aktia Bank Oyj och utgör 0,65 %
4. Ingår i företagsgruppen Arla Foods amba och utgör 1,27 %
5. Ingår i företagsgruppen Atrium Ljungberg AB och utgör 0,41 %
6. Ingår i företagsgruppen Banco Santander SA och utgör 1,92 %
7. Ingår i företagsgruppen Boliden AB och utgör 0,44 %
8. Ingår i företagsgruppen Carl Bennet AB och utgör 1,62 %
9. Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 1,7 %
10. Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 1,7 %
11. Ingår i företagsgruppen Compactor Fastigheter AB och utgör 1,38 %
12. Ingår i företagsgruppen Corem Property Group AB och utgör 0,91 %
13. Ingår i företagsgruppen COREM PROPERTY GROUP AB och utgör 1,25 %
14. Ingår i företagsgruppen Dios Fastigheter AB och utgör 0,37 %
15. Ingår i företagsgruppen Electrolux AB och utgör 1,22 %
16. Ingår i företagsgruppen Elektro AB och utgör 1,77 %
17. Ingår i företagsgruppen Ellevio Holding 1 AB och utgör 0,9 %
18. Ingår i företagsgruppen Epiroc AB och utgör 1,3 %
19. Ingår i företagsgruppen Fabergé AB och utgör 0,64 %
20. Ingår i företagsgruppen Fastighets AB Balder och utgör 0,71 %
21. Ingår i företagsgruppen Fredensborg AS och utgör 1,03 %
22. Ingår i företagsgruppen Hexagon AB och utgör 1,34 %
23. Ingår i företagsgruppen ICA-handlarnas Förbund AB och utgör 1,94 %
24. Ingår i företagsgruppen Ikano Bank AB och utgör 1,47 %
25. Ingår i företagsgruppen Industrivärden AB och utgör 0,78 %
26. Ingår i företagsgruppen Indutrade AB och utgör 1,15 %
27. Ingår i företagsgruppen Investment AB Latour och utgör 0,27 %
28. Ingår i företagsgruppen Kingdom of Sweden och utgör 0,7 %
29. Ingår i företagsgruppen Klarna Holding AB och utgör 0,7 %
30. Ingår i företagsgruppen Landshypotek Ekonomisk Forenin och utgör 1,07 %
31. Ingår i företagsgruppen Livförsäkringsbolaget Skandia och utgör 2,06 %
32. Ingår i företagsgruppen NCC AB och utgör 0,48 %
33. Ingår i företagsgruppen Nordea Bank Abp och utgör 1,86 %
34. Ingår i företagsgruppen Pohjolan Voima Oy och utgör 0,81 %
35. Ingår i företagsgruppen Resurs Holding AB och utgör 1,43 %
36. Ingår i företagsgruppen Samhallsbyggnadsbolaget i Nord och utgör 1,06 %
37. Ingår i företagsgruppen Sandvik AB och utgör 0,97 %
38. Ingår i företagsgruppen SFF Holding AB och utgör 0,88 %
39. Ingår i företagsgruppen Societe Generale SA och utgör 2,26 %
40. Ingår i företagsgruppen Sörmlands Sparbank och utgör 0,5 %
41. Ingår i företagsgruppen Sparbanken Rekarne AB och utgör 0,81 %
42. Ingår i företagsgruppen Sparbankstiftelsen Sjuharad och utgör 0,81 %
43. Ingår i företagsgruppen Swedbank AB och utgör 1,43 %
44. Ingår i företagsgruppen Tele2 AB och utgör 0,5 %
45. Ingår i företagsgruppen Toyota Motor Corp och utgör 0,99 %
46. Ingår i företagsgruppen Triona Holding SA och utgör 1,12 %
47. Ingår i företagsgruppen Vasakronan Holding AB och utgör 0,65 %
48. Ingår i företagsgruppen Viaplay Group AB och utgör 1,05 %
49. Ingår i företagsgruppen Volkswagen AG och utgör 1,14 %
50. Ingår i företagsgruppen Volkswagen AG och utgör 4,67 %
51. Ingår i företagsgruppen Volvo AB och utgör 3,28 %
52. Ingår i företagsgruppen Volvofinans Bank AB och utgör 3,18 %
53. Ingår i företagsgruppen Wihlborgs Fastigheter AB och utgör 0,9 %
54. Ingår i företagsgruppen Willhem AB och utgör 0,47 %

# Redogörelse för ersättningar i Simplicity AB 2022

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

## Grunder för utformning av ersättningsmodeller

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

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

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

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

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

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

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

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

## Rishtagare

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

## Verkställande ledning

Den verkställande ledningen definieras som:

Verkställande direktören och vice verkställande direktörer.

## Särskilt reglerad personal

Särskilt reglerad personal definieras som följande:

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

## Ersättningsformer

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

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

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

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

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

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

Bolaget kan även besluta om att sådan rörlig ersättning som 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 2022 har granskningen utförts av Bolagets funktion för regelefterlevnad. Vid granskningen kunde funktionen för regelefterlevnad konstatera att Bolagets ersättningar överensstämde med ersättningspolicyn.

## Ersättningsbelopp

I förvaltningskostnaden ingår ersättningar till fondens personal. Det sammanlagda ersättningsbelopp som betalats ut till samtliga 19 anställda i Simplicity AB under 2022 uppgår till 13.707442 kr. Det sammanlagda beloppet består av fast ersättning 13.224.181 kr och rörlig ersättning 483.261 kr.

Sammanlagt ersättningsbelopp till särskilt reglerad personal (8 personer) uppgick till 7.543.068 kr. Av detta belopp bestod 7.423.068 kr av fast ersättning och 120.000 kr av rörlig ersättning.

Det har även beslutats under 2023 att betala ut 100.000 kr till särskilt reglerad personal. Betalningen baseras på 2022 års resultat men kommer att betalas ut enligt Simplicitys ersättningspolicy med start i början av 2023.

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

**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 läggs fram i förordningen (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen fastställer inte någon förteckning över social hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



Produktnamn: Simplicity Likviditet

Identifieringskod för juridiska personer: 549300RRK4XQQHSFUL80

## 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
- ☐ in 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 25,8% 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 att dels exkludera bolag som inte anses bidra till en hållbar utveckling, dels genom att inkludera bolag som anses bidra positivt till en hållbar utveckling. Fonden gjorde dessutom investeringar med hållbarhet som mål. Samtliga hållbara investeringar i fonden var förenliga med ett socialt mål eller miljömål.

#### Valde in

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att göra:

- Hållbara investeringar i gröna, sociala eller hållbara obligationer (sustainability linked bonds). För gröna och sociala obligationer är kapitalet öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom de miljömässiga respektive sociala områdena. Hållbara obligationer är kopplade till olika hållbarhetsmål.
- Hållbara investeringar i bolag som är taxonomiförenliga, vilka bidrar till att uppfylla taxonomins miljömål (begränsning av klimatförändringar och anpassning till klimatförändringar).

- Hållbara investeringar i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet, vilket bidrar till målet att begränsa klimatförändringar genom att minska utsläppen av växthusgaser. (Dessa innehav måste även ha kvantifierbara mål för minst ett av FN:s 17 globala mål för en hållbar utveckling och vara anslutna till FN:s Global Compact för att räknas som hållbara investeringar).
- Hållbara investeringar i företag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen bidrar positivt till att uppfylla FN:s mål 7 (hållbar energi till alla) och mål 13 (bekämpa klimatförändringarna).
- Investeringar i bolag med vetenskapliga klimatmål verifierade av Science Based Target 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 max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part. Simplicity som fondbolag har satt upp mål att senast år 2040 ska samtliga innehav i våra fonder ha klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiativ. Delmålet för år 2025 och år 2030 är 50 % respektive 75%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed miljörelaterade egenskaper.
- Investeringar i bolag som är anslutna till FN:s Global Compact. FN:s Global Compact består av tio grundläggande principer om mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrruption. 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%. Investeringar i dessa bolag främjade därmed av socialt ansvarstagande och god ägarstyrning.

#### Valde bort

Fonden främjade miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inte investera i sektorer som, enligt fondbolagets bedömning, inte anses bidra positivt till ett hållbart samhälle. Fonden investerade inte i företag som producerar eller distribuerar vapen, alkohol, tobak, kommersiell spelverksamhet, pornografi eller fossila bränslen samt övriga bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. Utöver detta exkluderas också företag med stora fossilreserver, företag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen samt företag med annan typ av verksamhet som är majoritetsägare till företag som utvinner fossila bränslen eller annat bolag inom sektor 10 enligt GICS-klassificering. För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.

**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                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Hållbara investeringar                                       | Minst en av punkterna nedan ska vara uppfylld för att ett innehav ska definieras som en hållbar investering: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investeringar i gröna, sociala, eller hållbara obligationer</li> <li>• Innehavet uppfyller följande: 1) bolaget har klimatmål i linje med Parisavtalet, 2) bolaget har satt kvantifierbara mål för att uppfylla minst ett av FN:s globala mål och 3) bolaget är anslutet till FN:s Global Compact</li> <li>• Innehavet är förenligt med EU:s taxonomi</li> <li>• Investeringar i företag vars produkter och tjänster bidrar till att uppfylla FN:s mål 7 (Hållbar energi till alla) och mål 13 (Bekämpa klimatförändringarna)</li> </ul> | 25,8 % var hållbara investeringar.<br><br>11,2 % var hållbara investeringar i gröna, sociala och hållbara obligationer. |
| Bolag med energi-produktion baserat på fossila bränslen >25% | Investeringar i bolag där andel energiproduktion från fossila bränslen överstiger 25%.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Fonden har exkluderat denna typ av bolag.                                                                               |



|                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Investeringar i bolag verksamma i den fossila sektorn</b>                                                                                     | Investeringar i bolag som får mer än 0% av sina intäkter från produktion eller mer än 5% av sina intäkter från distribution av fossila bränslen.                   | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena gällande fossila bränslen.                                              |
| <b>Investeringar i bolag som producerar eller distribuerar tobak, cannabis, alkohol, pornografi, spel, vapen, krigsmateriel eller kärnvapen</b>  | För uppsatta gränsvärden vid exkludering, vänligen se fondens informationsbroschyr.                                                                                | Fonden har exkluderat bolag som överstiger gränsvärdena för nämnda branscher.                                                   |
| <b>Brott mot internationella konventioner och normer relaterade till mänskliga rättigheter, miljö, arbetsrätt eller bekämpning av korruption</b> | Exempelvis FN:s Global Compact, FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer för multinationella företag                  | Fonden har exkluderat bolag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och normer utan uppvisad förändringsvilja. |
| <b>Vetenskapligt förankrade klimatmål</b>                                                                                                        | Bolag som har klimatmål verifierade av Science Based Targets Initiative (SBTi) <sup>1</sup> .                                                                      | 17,5 % av fonden. Endast åtaganden om netto-noll-utsläpp inräknade (Net-Zero Committed)                                         |
| <b>FN:s Global Compact</b>                                                                                                                       | Bolag som har anslutit sig till FN:s Global Compact och därmed förbundit sig till tio principer inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupktion. | 33,8 % av fonden.                                                                                                               |

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

Se svar på ovanstående fråga "I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?"

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

Fonden beaktade indikatorer för negativa konsekvenser för de hållbara investeringarna vid investeringsbeslut för att inte orsaka betydande skada för miljörelaterade eller sociala mål.

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

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

Genom att fonden exkluderade bolag verksamma i sektorn för fossilbränslen, företag med stora fossilreserver och bolag med mer än 25 % av sin energiproduktion baserad på fossila bränslen bidrog fonden med att inte orsakar väsentlig skada på klimatmål. Fonden exkluderade även investeringar i tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiell spelverksamhet och vapen, vilka kan skada sociala hållbarhetsmål.

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

<sup>1</sup> Science Based Target Initiative (SBTi) är en organisation som vägleder och säkerställer att bolag har satt vetenskapliga klimatmål för att sänka sina växthusgasutsläpp i linje med Parisavtalet om att begränsa den globala uppvärmningen till max 1,5 grader. Att anta klimatmål enligt SBTi signalerar höga klimatambitioner och trovärdighet då man fått sitt klimatarbete validerat av en oberoende tredje part.

Innehav som inte är anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter kvalificeras inte som en hållbar investering. 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 har också legat 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 EU-kriterier.*

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?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsindikatorer beaktades vid investeringsbeslut och fortlöpande under investeringarnas innehavstid i fonden. Investeringarna analyserades baserat på datatillgänglighet. Klimatrelaterade indikatorer som beaktades var utsläpp av växthusgaser, såsom växthusgasintensitet, exponering mot fossila bränslen, andel av icke-förnybar energiproduktion och avsaknad av initiativ för minskning av koldioxidutsläpp. Sociala indikatorer som beaktades inkluderar brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, exponering mot kontroversiella vapen och uppförandekodex för leverantörer.



### 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          |
|-------------------------|-----------------------|--------------|---------------|
| INTEA 230901            | Fastigheter           | 1,7%         | Sverige       |
| LOOMIS 230918           | Industri              | 1,5%         | Sverige       |
| ELEKTA 230313           | Hälsovård             | 1,3%         | Sverige       |
| KUNGSLEDEN 230307       | Fastigheter           | 1,3%         | Sverige       |
| ICA 230228              | Dagligvaror           | 1,3%         | Sverige       |
| SKANDIABANKEN 240115    | Finans                | 1,1%         | Sverige       |
| SBAB 231214             | Finans                | 1,1%         | Sverige       |
| HEXAGON 230404          | IT                    | 1,0%         | Sverige       |
| SCANIA 230419           | Industri              | 1,0%         | Sverige       |
| SBAB 240115             | Finans                | 1,0%         | Sverige       |
| TELENOR 240319          | Kommunikationsservice | 0,9%         | Norge         |
| LEASEPLAN 230505        | Finans                | 0,9%         | Nederländerna |
| SBAB 240118             | Finans                | 0,8%         | Sverige       |
| VOLVOFINANS 240916      | Finans                | 0,8%         | Sverige       |
| HEIMS BOSTAD 231123     | Fastigheter           | 0,8%         | Sverige       |

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: år 2022



## 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: 91,3 %**

Samtliga direkta exponeringar i företagsobligationer.

#### **Nr 1A. Hållbara: 25,8 %**

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

#### **Nr 1B. Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper: 65,5 %**

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

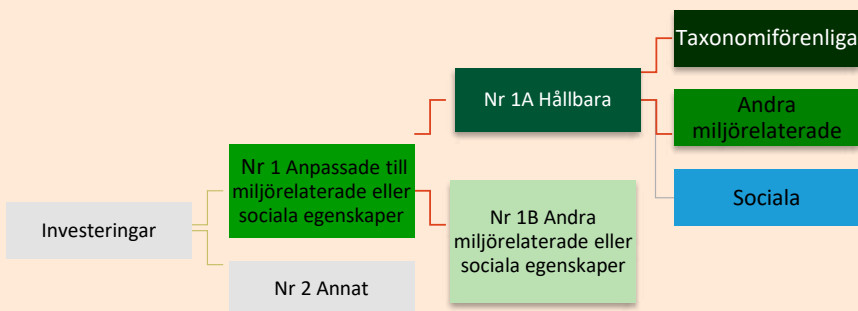
#### **Nr 2. Annat: 8,7 %**

Kassa för likviditetshantering samt derivat. Enligt fondbestämmelserna får fonden hålla en kassa för likviditetshantering på maximalt 10%. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker och dessa hamnar i kategorin. Derivaten bedöms ha en neutral påverkan på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden främjar.

**Tillgångsallokering** beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.



**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 hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- 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?

| Sektor                | Vikt  |
|-----------------------|-------|
| Finans                | 35,8% |
| Fastigheter           | 24,6% |
| Industri              | 13,8% |
| Sällanköpsvaror       | 9,0%  |
| Dagligvaror           | 3,5%  |
| Kommunikationsservice | 1,8%  |
| Kraftförsörjning      | 1,7%  |
| Hälsovård             | 1,7%  |
| Material              | 1,2%  |
| IT                    | 1,2%  |

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

| Sektor                | Delsektor                                        | Vikt  |
|-----------------------|--------------------------------------------------|-------|
| Finans                | Banker                                           | 25,4% |
| Fastigheter           | Fastighetsförvaltning och utveckling             | 24,6% |
| Finans                | Diversifierade finansiella tjänster              | 7,8%  |
| Industri              | Maskineri                                        | 7,3%  |
| Sällanköpsvaror       | Bilar                                            | 6,1%  |
| Industri              | Kommersiella tjänster & leveranser               | 2,9%  |
| Industri              | Industrikonglomerat                              | 2,7%  |
| Dagligvaror           | Livsmedel                                        | 1,8%  |
| Finans                | Sparsamhet & Hypoteksfinansiering                | 1,7%  |
| Kraftförsörjning      | Allmännyttig, el                                 | 1,7%  |
| Hälsovård             | Sjukvårdsutrustning & förnödenheter              | 1,7%  |
| Dagligvaror           | Detaljhandel, livsmedel & stapelvaror            | 1,7%  |
| IT                    | Elektronisk utrustning, instrument & komponenter | 1,2%  |
| Sällanköpsvaror       | Hushållsartiklar                                 | 1,1%  |
| Kommunikationsservice | Diversifierade telekommunikationstjänster        | 1,0%  |
| Sällanköpsvaror       | Distributörer                                    | 0,9%  |
| Industri              | Konstruktion & teknik                            | 0,9%  |
| Finans                | REITs, skuld                                     | 0,8%  |
| Material              | Metaller & gruvdrift                             | 0,7%  |
| Sällanköpsvaror       | Sällanköpsvaror, övrigt                          | 0,6%  |
| Kommunikationsservice | Media                                            | 0,5%  |
| Material              | Papper & skogsprodukter                          | 0,4%  |
| Sällanköpsvaror       | Detaljhandel, specialitet                        | 0,4%  |
| Kommunikationsservice | Trådlösa telekommunikationstjänster              | 0,3%  |
| Industri              | Transportinfrastruktur                           | 0,1%  |
| Material              | Behållare & förpackning                          | 0,0%  |



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

Andelen hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin var 2,6 % av hela fonden. I denna andel inkluderas innehav i bolag med minst 10% av sina intäkter rapporterade som miljömässigt hållbara enligt EU:s taxonomi (vilket är fondens definition av hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin). Endast rapporterad taxonomiförenlighet från företag har använts. Inga ytterligare kontroller har utförts av tredje part. Mätningen är baserad på rapporterade data offentlig i början av 2023. Siffran är låg då de flesta bolag som fonden investerar i hade vid den tidpunkten inte rapporterat i vilken utsträckning deras verksamhet var förenlig med EU-taxonomin. Bolag som estimeras ha miljömål förenliga med EU-taxonomin är inte inräknade i sammanställningen nedan.

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.

Redovisad taxonomiförenlighet omfattar två av taxonomiförordningens sex miljömål: klimatanpassning och begränsning av klimatförändringar. Data för att dela upp investeringarnas bidrag till respektive miljömål saknas.

Siffrorna i staplarna nedan är summan av varje innehavs vikt multiplicerat med innehavets taxonomiförenliga andel av omsättningen, kapitalutgifter respektive driftutgifter.

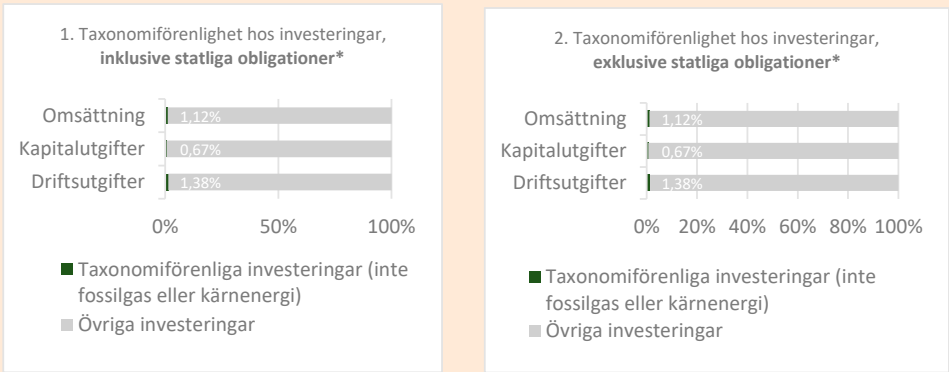
● **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?<sup>2</sup>**

☐ 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 statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



\*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

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

Rapporterade data saknas för att ange andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter respektive möjliggörande verksamheter.

<sup>2</sup> Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



### Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?

Andelen var 22,7 % av hela fonden. Andelen räknas fram genom att subtrahera andelen socialt hållbara investeringar (se nedan) samt de 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).

Samtliga hållbara investeringar i fonden är förenliga med ett socialt mål eller miljömål. Fonden gör hållbara investeringar som bidrar till miljömål genom att investera i bolag som är förenliga med EU Taxonomin, men också genom att investera i gröna obligationer, i bolag vars produkter och tjänster är kopplade till den gröna omställningen och i bolag som har klimatmål i linje med Parisavtalet. Investeringar kan därmed bidra till fondens miljömål utan att vara förenliga med EU Taxonomin.

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



### Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Andelen socialt hållbara investeringar av hela fonden var 0,5 %. Denna del representerar investeringar i sociala obligationer, vilket innebär att kapitalet är öronmärkt för projekt som bedöms ha positiva effekter inom sociala områden. Dessa socialt hållbara investeringar kan även bidra till miljömål, men räknas som en socialt hållbar investering.



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

Investeringar inkluderade i kategorin "Annat" bestod endast av kassa för likviditetshantering och derivat. Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen i syfte att minska kostnader och risker. Enligt fondbestämmelserna får fonden ha en kassa för likviditetshantering som uppgår till maximalt 10 %. Fondbolaget har gjort bedömningen att eventuell kassa samt derivat varken representerar miljörelaterade eller sociala risker.



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

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

- Fonden har sålt av innehav som inte längre bedöms uppfylla fondens miljörelaterade eller sociala egenskaper.
- Innehav har varit uppe för diskussion i Hållbarhetskommittén. Fokus har legat på att bedöma huruvida innehaven uppfyller god styrningspraxis.
- Innehaven har screenats regelbundet för normbaserade incidenter. Fem bolag står för närvarande under bevakning. I ett fall har påverkansdialog inletts.
- Gröna, sociala och hållbara obligationer har valts in i fonden.

## Revisionsberättelse

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

### Rapport om årsberättelse

#### Uttalande

Vi har i egenskap av revisorer i Simplicity AB, organisationsnummer 556611-4723, utfört en revision av årsberättelsen för Värdepappersfonden Simplicity Likviditet för år 2022, med undantag för inledningen på sidorna 1-4 och hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14–21 ("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 Likviditets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 6, 14–21.

#### 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 6, 14–21 ("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 6, 14–21 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

Peter Nilsson

Auktoriserad revisor





**Simplicity AB**

Södra Hamnvägen 12  
SE-432 44 Varberg, Sweden  
Tel: +46 (0)340-21 95 00  
Fax: +46 (0)340-21 95 09  
kundservice@simplicity.se  
www.simplicity.se

**Fondbolagets styrelse**

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB  
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB  
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB  
Hans Bergqvist – Simplicity AB  
Henrik Tingstorp – Simplicity AB

**Fondbolagets VD**

Ulf Ingemarson

**Förvaringsinstitut****Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services  
106 40 Stockholm

**Swedbank**

Securities Services  
105 34 Stockholm

**Fondbolagets revisor**

Peter Nilsson, PwC AB

# Simplicity.

**Simplicity AB** Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | [kundservice@simplicity.se](mailto:kundservice@simplicity.se) | [simplicity.se](http://simplicity.se)