

Simplicity.

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRS- REDOGÖRELSE 2026

SIMPLICITY AB AVGER HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR VÄRDEPAPPERSFONDEN SIMPLICITY FASTIGHETER

2026.06.30



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av aktiv förvaltning med stor riskmedvetenhet och investeringar i välskötta bolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner

enligt en systematiserad investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

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

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

Hållbarhetsrisker ska beaktas i samtliga förvaltade fonder, diskretionära mandat samt inom investeringsrådgivningen. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsrisker i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhämtandet av kundens hållbarhetspreferenser. För fondförvaltningen sker integrering av hållbarhetsrisker genom normbaserad screening, påverkan, exkludering och inkludering.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i har varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild av vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller som inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Vi har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisker bedöms vara så omfattande att fondinvesteringar inom dessa sektorer helt utesluts. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver dessa utesluts även vissa former av energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Vidare tillämpas normbaserade uteslutningar av företag som omfattas av gällande EU- eller FN-sanktioner. För att bedöma om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter används fastställda gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

I fondförvaltningen integrerar vi hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både företag vars verksamhet främjar en hållbar omställning och värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi har dessutom, på fondbolagsnivå, satt upp mål och delmål för andelen fondinnehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) samt för andelen fondinnehav som är anslutna till FN:s Global Compact.

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

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFDR.

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

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

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

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

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2026 FÖR

SIMPLICITY FASTIGHETER

Org.nr	515603-1519
Fondens startdatum	2020-12-11
Jämförelseindex	OMXS Real Estate GI
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift klass A	max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Förvaltningsavgift klass C	max 0,5 % (varav ersättning till fondbolaget 0,4 %)
Minsta första insättning	100
Månadssparande	100
Engångsinsättningar	100
Bankgiro	5583-2018
Förvaringsinstitut	Swedbank AB



Förvaltningsberättelse Simplicity Fastigheter

FONDENS UTVECKLING UNDER HALVÅRET

Simplicity Fastigheter gick ned 9 % under första halvåret. Fondens största innehav under större delen av halvåret har varit Balder, Sagax och Castellum som presterat varierande avkastning där Castellum var starkast med en avkastning på drygt 25% och Sagax var svagast med en avkastning på minus 15% under första halvan av 2026. Trots en motståndskraftig ekonomi i ryggen och med neutrala räntor från centralbankerna, har utvecklingen för fastighetsbolagen varit varierande. Utvecklingen på fastighetsindex har varit spretig med fortsatt hög volatilitet och vissa fastighetsbolag uppvisade positiv avkastning och andra negativ avkastning under halvåret. De indextunga aktierna Balder och Sagax utvecklades svagt medan Castellum utvecklades bättre än jämförelseindex. Fondens jämförelseindex, OMXS Real Estate GI, gick ned 9,8% under halvåret.



Fondens utveckling sedan fondstart 2020.12.11.

AKTIEMARKNADERNA

Den svenska aktiemarknaden steg under det första halvåret 2026, om än med betydande volatilitet. Två dominerande krafter formade perioden: kriget i Mellanöstern och den globala AI-investeringsboomen.

Utbrottet av kriget i Mellanöstern i februari, då USA och Israel genomförde militära angrepp mot Iran, fick omedelbart genomslag på energimarknaderna och skapade inflationsoro som präglade marknaden under hela första kvartalet. Brentoljan steg till som mest 103 USD per fat i mars och föll tillbaka mot 73 USD per fat i samband med att ett fredsavtal ingicks i juni. De stigande energipriserna drev upp inflationen i Europa till 3,2 procent i maj och tvingade ECB, den europeiska centralbanken, att höja sin inlåningsränta. Riksbanken signalerade beredskap att följa efter. Trots det inflationsmässigt utmanande läget visade svenska bolag motståndskraft och konjunkturkänsligheten var generellt lägre än befarat.

Den globala AI-investeringsboomen var den enskilt viktigaste positiva drivkraften för den svenska aktiemarknaden. De fyra stora amerikanska teknikbolagens samlade kapital investeringsplaner för 2026 uppgår till 645 miljarder dollar, en ökning med 56 procent mot föregående år. Den ökade efterfrågan på beräkningskraft, elnätsinfrastruktur och industriautomation gynnades i synnerhet svenska bolag som ABB, Atlas Copco, Sandvik, Alfa Laval och Epiroc. Banksektorn visade stark lönsamhet under halvåret, understödd av höga räntenivåer och låga kreditförluster.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Fastigheters standardavvikelse har under de senaste två åren varit 17,3 %. Motsvarande siffra för fondens jämförelseindex, OMXS Real Estate GI, är 17,2 %. Fonden har hanterat marknads- och branschrisken genom att placera i flertalet mycket likvida aktier och ha en bred portfölj. Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är relevant då det ger en god representation av den svenska fastighetsmarknaden samt fondens långsiktiga avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 3,5 %. Aktivitetsgraden är hög för att vara en branschfond och fonden avviker från sitt jämförelseindex vad gäller storleksfördelning och vikt i specifika fastighetsaktier.

INNEHAV OCH POSITIONER

Fondens innehav i de större fastighetsbolagen ökade under halvåret, främst med anledning av att fonden vill investera i de mest likvida fastighetsbolagen på börsen.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten minskade med 10 MSEK och uppgick per den 30 juni 2026 till 39 MSEK. Fonden hade ett netto-utflöde under året på 6 MSEK.

DERIVAT

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Inga väsentliga händelser noterades under det första halvåret 2026.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
Fondförmögenhet	39414	49556	70341	79239	35668	72352	24437
Andelsklass A	36472	44749	64790	76208	33375	69909	24210
Andelsklass B	2857	4714	5448	2924	2198	2278	114
Andelsklass C	85	93	104	107	95	166	114
Andelsvärde A	75,50	83,13	92,91	96,13	85,88	149,94	103,50
Andelsvärde B	58,45	67,84	79,71	86,83	81,63	149,94	103,50
Andelsvärde C	77,17	84,88	94,37	97,29	86,56	150,62	103,52
Handelskurs A*	75,50	82,95	92,64	96,59	85,94	149,45	103,50
Handelskurs B*	58,45	67,69	79,48	87,25	81,68	149,45	103,50
Handelskurs C*	77,17	84,70	94,10	97,76	86,62	150,13	103,52
Antalet utestående andelar							
Andelsklass A	483.049	538.310	697.351	792.775	388.603	466.245	234.612
Andelsklass B	48.879	69.484	68.346	33.670	26.923	15.190	1.100
Andelsklass C	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100	1.100
Utdelning per andel	3,30	3,31	4,14	3,76	5,61		
Totalavkastning i procent							
Andelsklass A	-9,0%	-10,5%	-4,1%	12,4%	-42,5%	44,4%	3,5%
Andelsklass B	-9,1%	-10,3%	-4,1%	12,4%	-42,5%	44,4%	3,5%
Andelsklass C	-8,9%	-10,0%	-3,7%	12,9%	-42,3%	45,0%	3,5%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	-9,8%	-8,7%	-2,0%	19,6%	-43,3%	46,1%	3,0%
Aktiv Risk**	3,54%	3,57%	3,56%	5,20%	5,57%	5,10%	

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2026.06.30.

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

Fondens nyckeltal

	2026.06.30
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	45.077
Kursutveckling sedan fondstart	-24,5%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	-11,5%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	-8,8%
Omsättningshastighet	0,0
Jämförelseindex*	OMXS Real Estate GI
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	-17,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	-10,5%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	-8,8%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	17,3%
Totalrisk för jämförelseindex	17,2%

*OMXS Real Estate GI beräknas i SEK och är ett total return index som tar hänsyn till utdelningar.

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

Förändring av fondförmögenhet

	2026.06.30
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	49.556
Andelsutgivning, tkr	7.730
Andelsinlösen, tkr	-13.397
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	-4.301
Lämnad utdelning	-175
Fondförmögenhet, tkr	39.414

Balansräkning

	Not	2026.06.30	2025.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		39.281	49.468
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		39.281	49.468
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		39.281	49.468
Bankmedel och övriga likvida medel		264	158
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	0	45
Övriga tillgångar		10	928
Summa tillgångar		39.555	50.599
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	26	34
Övriga skulder		115	1.009
Summa skulder		141	1.043
FONDFÖRMÖGENHET		39.414	49.556
Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna utdelningar		0	45
Summa		0	45
Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		26	34
Summa		26	34

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna halvårsredogörelse 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 2026.06.30

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värdetkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
INDUSTRI & TJÄNSTER			
PEAB B (SE)	11905	1085	2,8%
Veidekke (NO)	1493	277	0,7%
Summa Industri & Tjänster		1.362	3,5%
SÄLLANKÖPSVAROR			
JM (SE)	5000	661	1,7%
Summa Sällanköpsvaror		661	1,7%
FINANS			
Norion Bank AB (SE)	3.076	187	0,5%
Summa Finans		187	0,5%
FASTIGHETER			
Altra Fastigheter (SE)	17.634	1.219	3,1%
Annehem Fast B (SE)	4.397	73	0,2%
Atrium Ljungberg (SE)	51.609	1.357	3,4%
Balder (SE)	40.008	2.069	5,2%
Brinova Fast B (SE)	73.350	965	2,4%
Castellum (SE)	16.834	2.143	5,4%
Catena (SE)	4.078	1.697	4,3%
Cibus Nordic (SE)	12.030	1.776	4,5%
Diös Fastigheter (SE)	25.532	1.638	4,2%
Eastnine AB (SE)	5.032	226	0,6%
Emilhus B (SE)	540	30	0,1%
Entra ASA (NO)	13.423	1.388	3,5%
Fabege (SE)	22.447	1.668	4,2%
Fastpartner (SE)	15.803	601	1,5%
Fortinova Fastighet (SE)	17.951	433	1,1%
Genova Property (SE)	1.296	47	0,1%
HEBA B (SE)	3.846	93	0,2%
Hufvudstaden A (SE)	10.958	1.311	3,3%
Intea Fastigheter (SE)	16.336	1.204	3,1%
K-fast Holding AB (SE)	42.224	422	1,1%

K2A Knaus&Andersson (SE)	158.290	657	1,7%
Logistea AB B (SE)	55.963	745	1,9%
Lumo Kodit Oyj (FI)	11.338	932	2,4%
Neobo Fastigheter (SE)	68.887	1.140	2,9%
Nivika Fastigheter (SE)	2.753	99	0,3%
NP3 (SE)	5.884	1.568	4,0%
Pandox (SE)	9.456	1.636	4,2%
Platzer Fastigheter (SE)	25.158	1.723	4,4%
Sagax (SE)	12.736	1.964	5,0%
Stendörren Fastighet (SE)	986	173	0,4%
Sveafastigheter (SE)	36.400	1.088	2,8%
Trianon B (SE)	85.148	1.503	3,8%
Wallenstam B (SE)	43.264	1.703	4,3%
Wihlborg Fastighet (SE)	20.108	1.512	3,8%
Summa Fastigheter		36.802	93,4%
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		39.011	99,0%
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FASTIGHETER			
ALM Equity (SE)	5.290	245	0,6%
Studentbostäder (SE)	19.160	24	0,1%
Summa Fastigheter		270	0,7%
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten		270	0,7%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		39.281	99,7%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		133	0,3%
FONDFÖRMÖGENHET		39.414	100,0%

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

¹ Ingår i företagsgruppen Samhallsbyggnadsbolaget i Nord och utgör 5,65 %

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB

Simplicity.

Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se

Simplicity.

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRS- REDOGÖRELSE 2026

SIMPLICITY AB AVGER HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR VÄRDEPAPPERSFONDEN SIMPLICITY FÖRETAGSOBLIGATIONER

2026.06.30



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av aktiv förvaltning med stor riskmedvetenhet och investeringar i välskötta bolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner

enligt en systematiserad investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

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

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

Hållbarhetsrisker ska beaktas i samtliga förvaltade fonder, diskretionära mandat samt inom investeringsrådgivningen. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsrisker i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhämtandet av kundens hållbarhetspreferenser. För fondförvaltningen sker integrering av hållbarhetsrisker genom normbaserad screening, påverkan, exkludering och inkludering.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i har varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild av vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller som inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Vi har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisker bedöms vara så omfattande att fondinvesteringar inom dessa sektorer helt utesluts. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver dessa utesluts även vissa former av energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Vidare tillämpas normbaserade uteslutningar av företag som omfattas av gällande EU- eller FN-sanktioner. För att bedöma om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter används fastställda gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

I fondförvaltningen integrerar vi hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både företag vars verksamhet främjar en hållbar omställning och värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi har dessutom, på fondbolagsnivå, satt upp mål och delmål för andelen fondinnehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) samt för andelen fondinnehav som är anslutna till FN:s Global Compact.

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

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFDR.

Bli kund hos Simplicity

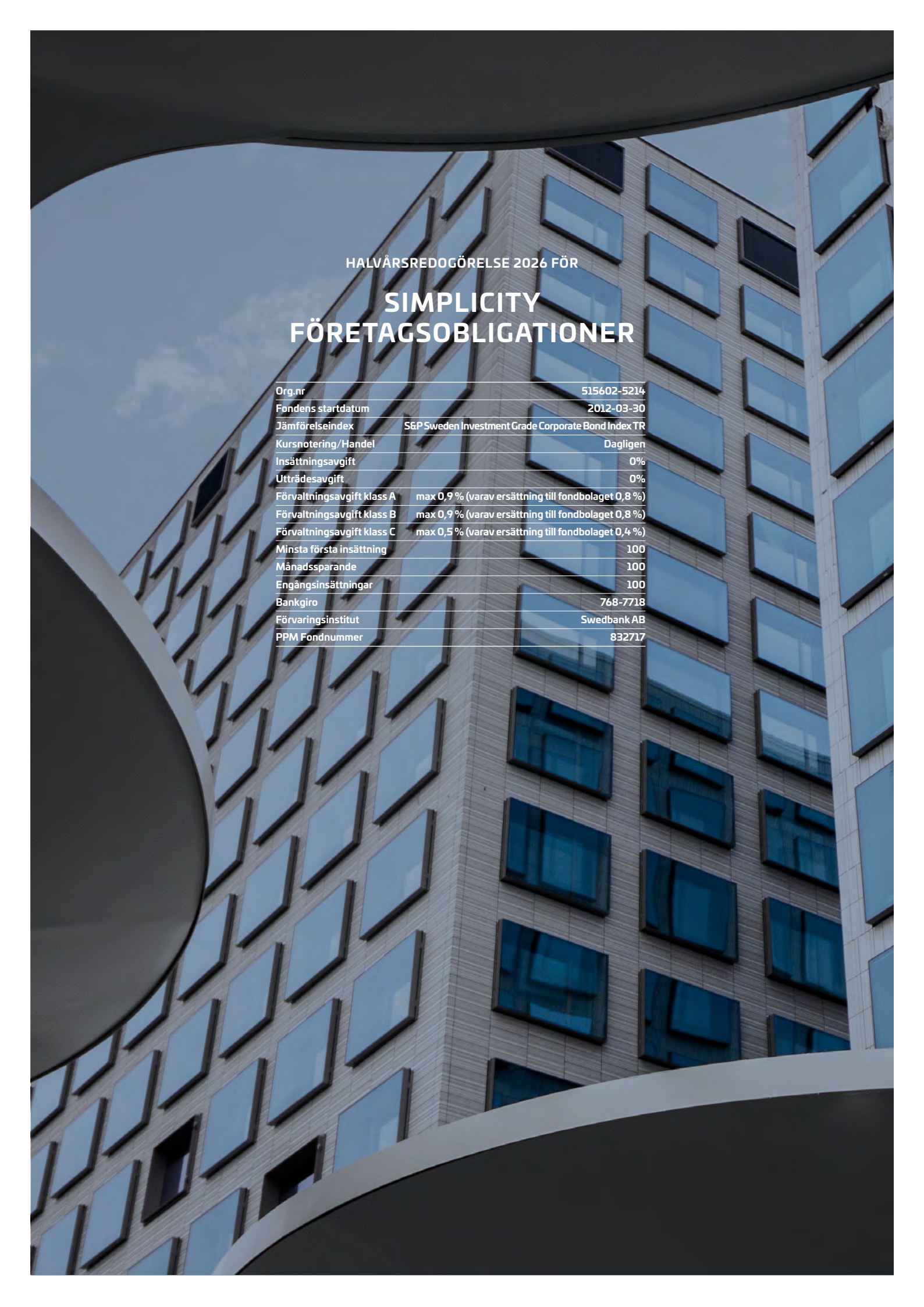
Det är enkelt att bli andelsägare i Simplicitys fonder

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

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

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

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



HALVÅRSREDOGÖRELSE 2026 FÖR

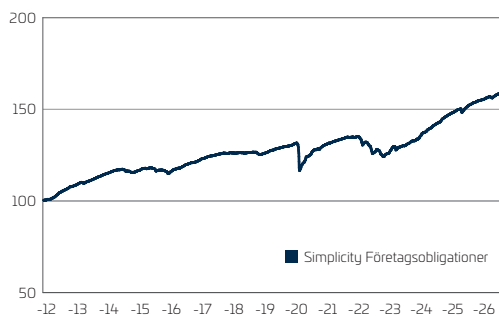
SIMPLICITY FÖRETAGSOBLIGATIONER

Org.nr	515602-5214
Fondens startdatum	2012-03-30
Jämförelseindex	S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index TR
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift klass A	max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Förvaltningsavgift klass C	max 0,5 % (varav ersättning till fondbolaget 0,4 %)
Minsta första insättning	100
Månadssparande	100
Engångsinsättningar	100
Bankgiro	768-7718
Förvaringsinstitut	Swedbank AB
PPM Fondnummer	832717

Förvaltningsberättelse Simplicity Företagsobligationer

FONDENS UTVECKLING UNDER HALVÅRET

Simplicity Företagsobligationer genererade en avkastning om 2,06 % efter förvaltningsavgifter under första halvåret 2026 samtidigt som fondens jämförelseindex S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return gick upp med 1,92 % under samma period.



Fondens utveckling sedan fondstart 2012.03.30.

Under året har fonden haft en fortsatt kort ränteduration som legat i intervallet cirka 0,57 till 0,62 år. Kreditbindningstiden har varit längre och uppgick vid halvårsskiftet till 2,87 år. Den korta durationen och den begränsade kreditbindningstiden har varit anpassade för att skapa en balanserad risk i portföljen.

Den genomsnittliga yelden, som vid ingången av året låg på 4,9 % före förvaltningsavgifter, uppgick vid halvårsskiftet till 4,7 %. Den löpande avkastningen har därmed varit fortsatt god samtidigt som kreditmarknaden under perioden uppvisat vissa svängningar. Årets positiva avkastning har i huvudsak orsakats av den löpande förräntningstakten i fonden. Fonden har stigit med 55,7 % sedan fondstart 2012 och den effektiva genomsnittliga årsavkastningen sedan fondstart har varit 3,2 %.

Fondens avkastning har påverkats positivt av den löpande yelden, vilket inneburit att merparten av innehaven bidragit positivt till avkastningen. Av drygt 350 positioner i fonden under det första halvåret var det endast tolv stycken som bidrog negativt till fondens avkastning. Under mars påverkades avkastningen negativt av ökade kreditspreadar och något svagare riskapitet i kreditmarknaden, men utvecklingen förbättrades därefter under april, maj och juni. Sammantaget var utvecklingen under det första halvåret positiv med fem av sex månader med positiv avkastning.

Volatiliteten har generellt sett varit låg till måttlig under året men steg tillfälligt i mars i samband med att kreditspreadarna vidgades. Likviditeten har varierat men har i allmänhet varit god för de flesta typer av obligationer.

RÄNTEMARKNADEN

Det första halvåret 2026 präglades av en mycket hög geopolitisk osäkerhet. Efter att året inleddes med fortsatt fokus på handelspolitiska spänningar och Donald Trumps tullpolitik kom nyhetsflödet från slutet av februari och framåt att helt domineras av utvecklingen i Mellanöstern. Israel och USA genomförde militära angrepp mot Iran vilket följdes av omfattande iranska vedergällningsattacker. Konflikten skapade betydande störningar i energimarknaden och

osäkerheten kring trafiken genom Hormuzsundet bidrog till kraftigt stigande oljepriser. Samtidigt fortsatte kriget i Ukraina utan några tydliga tecken på en varaktig lösning. Sammantaget bidrog utvecklingen till ökad riskaversion och hög volatilitet på de finansiella marknaderna under stora delar av halvåret.

Året inleddes med förhoppningar om en gradvis förstärkning av den globala konjunkturen efter de räntesänkningar som genomförts under 2024 och 2025. Utvecklingen blev dock svagare än väntat. IMF sänkte sina tillväxtprognoser för världsekonomin och flera indikatorer visade på en avmattning i såväl Europa som USA. I Sverige fortsatte återhämtningen men utvecklingen var ojämn och hushållens konsumtion utvecklades svagare än förväntat. Samtidigt steg energipriserna kraftigt under våren vilket bidrog till att inflationsoron återkom efter att under en längre tid ha varit på tillbakagång. Mot slutet av halvåret dämpades dock oron sedan USA och Iran nått en tillfällig vapenvila och oljepriserna fallit tillbaka från sina högsta nivåer. Trots detta låg oljepriserna fortfarande cirka 20 procent högre vid halvårsskiftet jämfört med nivåerna vid årsskiftet.

Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad på 1,75 procent under hela halvåret. Vid årets början diskuterades möjligheten till ytterligare räntesänkningar mot bakgrund av låg inflation och en förhållandevis svag svensk ekonomi. När konflikten i Mellanöstern eskalerade förändrades dock marknadens syn snabbt och fokus flyttades från sänkingsmöjligheter till risken för högre inflation. Riksbanken valde att avvakta men signalerade samtidigt att osäkerheten kring inflationsutvecklingen hade ökat. ECB, den europeiska centralbanken, lämnade först räntan oförändrad men höjde i juni samtliga styrräntor med 25 punkter efter att inflationsprognoserna reviderats upp. Federal Reserve behöll styrräntan i intervallet 3,50–3,75 procent under hela perioden. Marknaden präglades samtidigt av skiftet på Fed-chefsposten då Kevin Warsh efterträdde Jerome Powell. Feds kommunikation uppfattades som försiktigt hökaktig och marknaden började successivt prisa in en viss sannolikhet för framtida räntehöjningar.

På obligationsmarknaden var utvecklingen turbulent. Under årets första månader steg de långa marknadsräntorna i takt med att energipriserna ökade och investerarna började oroa sig för att högre oljepriser skulle leda till ett bredare inflationstryck. Särskilt under mars och april steg räntorna kraftigt och marknadens förväntningar på centralbankernas framtida agerande förändrades snabbt. De korta obligationsräntorna steg i många fall mer än de långa vilket speglade en högre sannolikhet för framtida räntehöjningar. I samband med vapenvilan mellan USA och Iran under juni föll räntorna tillbaka något när marknaden började se möjligheter till lägre energipriser och minskad geopolitisk risk. Sammantaget präglades halvåret av stora rörelser i räntemarknaden och en betydligt högre volatilitet än vad som var fallet vid årets början.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades relativt väl trots den ökade osäkerheten. Under perioden efter krigsutbrottet i Mellanöstern steg kreditspreadarna i den internationella marknaden påtagligt samtidigt som obligationskurserna föll. Den nordiska kreditmarknaden

visade dock större motståndskraft och rörelserna blev betydligt mer begränsade än i Europa och USA. Efterhand som marknaden anpassade sig till det nya läget återkom ris- skaptiten och kreditspreadarna sjönk successivt tillbaka. När halvåret summeras kan det konstateras att avkastningen i kreditmarknaden varit god trots periodvis stora svängningar.

Primärmarknadsaktiviteten var hög under större delen av halvåret även om aktiviteten tillfälligt dämpades under de mest turbulenta månaderna i samband med konflikten i Mellanöstern. Ett stort antal företag valde att emittera obligationer för att finansiera verksamhet eller refinansiera befintliga lån. Den nordiska marknaden fortsatte att locka såväl nya som etablerade emittenter och utbudet var brett över flera sektorer. Några särskilt tydliga teman var det växande intresset för finansiering av datacenter och energi- relaterade investeringar samt ett fortsatt stort intresse för obligationer utgivna av banker och finansiella institutioner. I flera emissioner kunde dock investerarna ställa högre krav på både kreditvillkor och kreditmarginaler än tidigare som en följd av den ökade osäkerheten.

Antalet kredithändelser i den nordiska obligations- marknaden var fortsatt begränsat även om enskilda bolag hamnade i finansiella svårigheter. Det stora flertalet emit- tenter utvecklades dock stabilt och kunde hantera de högre räntenivåerna väl. Riskviljan bland investerare förblev god och kapital fortsatte att söka sig till kreditmarknaden mot bakgrund av attraktiva löpande räntenivåer. Detta bidrog till god likviditet och stigande obligationskurser under slutet av halvåret. Trots den geopolitiska turbulensen och de osäkra makroekonomiska utsikterna avslutades därmed första halvåret 2026 med en fortsatt konstruktiv syn på den nordiska kreditmarknaden.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fondens standardavvikelse har under de senaste åren fort- satt att minska och uppgick vid halvårsskiftet till 1,33 % över en tvåårsperiod. Volatiliteten har varit relativt låg under perioden trots de tillfälliga marknadsrörelser som förekom- mit. Vår bedömning är att det är rimligt att anta att standard- avvikelserna kommer att ligga kring dessa nivåer under nor- mala marknadsförhållanden.

Den bolagsspecifika risken hanteras genom att port- följen diversifieras med innehav i ett flertal obligationer och emittenter med en förhållandevis kort genomsnittlig löptid. Fonden har haft en kort ränteduration under hela det inne- varande året vilket bidragit till att hålla ränterisken på en låg nivå. Vid halvårsskiftet uppgick räntedurationen till 0,62 år medan kreditbindningstiden uppgick till 2,87 år. Fördelning- en mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 67 % respektive 31 %. Likvida medel utgjorde cirka två procent av fondens värde.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är S&P Sweden Investment Grade Corpo- rate Bond Index Total Return som bedöms vara relevant då det ger en god representation av fondens långsiktiga place- ringsinriktning med avseende på bland annat tillgångsslag, löptid och valuta. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 1,70 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker 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 attraktiv avkastning utgivna av företag med god kreditvärdighet inom både investment grade- och high yield-segmentet. Vid halvårsskiftet var fonden fortsatt väldiversifierad med exponering mot ett stort antal emit- tenter och sektorer. Andelen investment grade-innehav uppgick till cirka 58 % inklusive kassa och resterande del av kapital var investerat i high yield-obligationer.

Vad gäller geografisk exponering utgjorde svenska emittenter den största delen av portföljen och uppgick vid halvårsskiftet till cirka 61 % av fondförmögenheten. Resterande del var huvudsakligen placerad i övriga nordiska länder samt till viss del i övriga Europa. Sektormässigt har de största branschexponeringarna fortsatt utgjorts av bolag inom bank-, finans-, fastighets- och industrisektorerna. De tio största innehaven uppgick sammantaget till cirka 9 % av fondförmögenheten vid halvårsskiftet, vilket illustrerar fondens diversifierade karaktär.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden har under halvåret haft ett nettointflöde om cirka 321 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 30 juni 2026 till 10 375 MSEK.

DERIVAT

För att effektivisera förvaltningen och skydda fondens till- gångar 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 halvårsskiftet till sin helhet valuta- säkrad till svenska kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Inga väsentliga händelser noterades under det första halvåret 2026.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
Fondförmögenhet	10 375 233	9 859 850	8 916 757	5 888 963	4 356 486	6 511 321	5 286 169	8 032 723	6 289 104	5 359 411
Andelsklass A	7954.804	7553.238	6572.965	4826.391	3954.448	5141.144	4789.410	7261.164	6054.532	5294.608
Andelsklass B	467.548	380.016	227.709	147.340	64.176	144.022	89.767	127.935	91.231	64.803
Andelsklass C	1952.881	1926.596	2116.083	915.232	337.862	1226.155	406.992	643.624	143.341	
Andelsvärde A	155,75	152,55	145,39	133,41	124,34	132,82	128,44	128,53	123,65	124,28
Andelsvärde B	105,08	108,07	109,22	105,79	102,10	112,44	112,15	115,64	114,59	119,63
Andelsvärde C	129,57	126,61	120,10	109,79	101,94	108,48	104,50	104,12	99,84	
Handelskurs A*	155,69	152,55	145,39	133,40	124,32	132,81	128,44	128,53	123,66	124,29
Handelskurs B*	105,04	108,07	109,22	105,78	102,08	112,43	112,16	115,64	114,59	119,64
Handelskurs C*	129,52	126,61	120,10	109,78	101,92	108,48	104,50	104,12	99,85	
Antalet utestående andelar										
Andelsklass A	51 073 312	49 512 861	45 210 514	36 176 918	31 803 940	38 708 769	37 915 994	57 454 203	49 230 723	42 621 251
Andelsklass B	4 449 349	3 516 364	2 084 928	1 392 782	628 587	1 280 931	710 655	1 012 291	741 822	521 663
Andelsklass C	15 071 767	15 216 671	17 619 859	8 336 294	3 314 479	11 302 544	3 222 004	5 092 695	1 165 536	
Utdel. per andel, klass B	5,24	6,14	5,70	3,60	3,25	3,45	3,17	3,32	4,43	4,53
Totalavkastning i procent										
Andelsklass A	2,06%	4,92%	8,99%	7,30%	-6,39%	3,40%	-0,07%	3,95%	-0,51%	3,70%
Andelsklass B	2,10%	4,83%	8,96%	7,34%	-6,44%	3,38%	-0,04%	3,88%	-0,54%	3,70%
Andelsklass C	2,30%	5,42%	9,40%	7,71%	-6,05%	3,81%	0,36%	4,29%	-0,16%	
Totalavk. i proc. jämf.index	1,92%	3,54%	4,49%	6,68%	-4,97%	0,17%	2,03%	-0,54%	-0,81%	-0,77%
Aktiv risk**	1,7%	1,9%	2,7%	3,5%	2,9%	5,8%	5,8%			

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2026.06.30.

**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

	2026.06.30
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	10 040 083
Kursutveckling sedan fondstart	55,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	5,6%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	3,4%
Omsättningshastighet	0,2
Jämförelseindex	S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index TR
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	20,0%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	3,9%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	2,2%
RISK*	
Korrelation	0,46
Totalrisk / Standardavvikelse	1,34%
Totalrisk för jämförelseindex	1,88%
Duration	0,62
Spreadexponering	11,98

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

Förändring av fondförmögenhet

	2026.06.30
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	9 859 850
Andelsutgivning, tkr	2 336 342
Andelsinlösen, tkr	-2 015 171
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	215 353
Lämnad utdelning, tkr	-21 141
Fondförmögenhet, tkr	10 375 233

Balansräkning

	Not	2026.06.30	2025.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		9.009.296	8.521.819
Penningmarknadsinstrument		1.138.224	949.966
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		0	26.616
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		10.147.520	9.498.401
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		10.147.520	9.498.401
Bankmedel och övriga likvida medel		300.802	367.065
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	4.163	10.102
Övriga tillgångar		10	30
Summa tillgångar		10.452.495	9.875.598
SKULDER			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		8.553	0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		8.553	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	6.150	6.173
Övriga skulder		62.559	9.575
Summa skulder		77.262	15.748
FONDFÖRMÖGENHET		10.375.233	9.859.850
Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		4.163	10.102
Summa		4.163	10.102
Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		6.150	6.161
Upplupna utgiftsräntor		0	12
Summa		6.150	6.173

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna halvårsredogörelse 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 2026.06.30

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Nominellt	Markn.värde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
4Finance 280523 (LU)	925.000	10.750	0,1%
Addvise 281128 (SE)	22.500.000	22.956	0,2%
Afry 300319 (SE)	24.000.000	24.108	0,2%
Akelius 300222 (SE)	4.700.000	4.7167	0,5%
Aktia 290911 (FI) ³	2.500.000	28.362	0,3%
Aktia 300515 (FI) ³	30.000.000	30.531	0,3%
Alfa Laval 290218 (SE) ⁵	2.000.000	21.333	0,2%
Alfa Laval 300619 (SE) ⁵	32.000.000	32.169	0,3%
Amwood 271025 (SE)	52.500.000	37.553	0,4%
Arion 310122 (IS) ⁶	24.000.000	24.148	0,2%
Arjo 291112 (SE)	25.000.000	25.371	0,2%
Arwidsro 280519 (SE)	13.750.000	13.980	0,1%
ASSA 280404 (SE)	30.000.000	30.355	0,3%
Atrium Ljungb 270906 (SE) ⁷	28.000.000	28.274	0,3%
Atrium Ljungb 280403 (SE) ⁷	20.000.000	20.312	0,2%
Avanza 300514 (SE) ⁸	61.250.000	63.337	0,6%
Avanza 310401 (SE) ⁸	15.000.000	15.168	0,1%
Balder 280925 (SE) ²¹	22.000.000	22.367	0,2%
Balder 290604 (SE) ²¹	70.000.000	72.259	0,7%
Balder 300225 (SE) ²¹	38.000.000	38.722	0,4%
Balder 310121 (SE) ²¹	50.000.000	50.577	0,5%
Balder 310825 (SE) ²¹	900.000	9.946	0,1%
Bayport 281212 (MU)	1.774.705	1.120	0,0%
Bilia 300225 (SE)	36.000.000	36.530	0,4%
Billerud 280209 (SE)	34.000.000	34.670	0,3%
Bluestep 290522 (SE)	16.000.000	16.950	0,2%
Bonheur 280915 (NO) ¹³	16.500.000	16.636	0,2%
Bonheur 300917 (NO) ¹³	24.000.000	23.774	0,2%
Bonnier Fast 290619 (SE) ¹⁴	30.000.000	30.664	0,3%
Bonnier Fast 301202 (SE) ¹⁴	24.000.000	24.188	0,2%
Bulkif 291220 (NO)	53.000.000	53.549	0,5%
Castellum 280522 (SE) ¹⁵	14.000.000	14.261	0,1%
Castellum 290315 (SE) ¹⁵	20.000.000	20.728	0,2%
Castellum 310508 (SE) ¹⁵	70.000.000	70.809	0,7%
Catella 280306 (SE)	35.000.000	35.800	0,3%
Catena 280703 (SE)	14.000.000	14.101	0,1%
Cibus 290117 (SE)	3.200.000	36.228	0,3%
Compactor 290112 (SE) ¹⁶	22.500.000	22.713	0,2%
Corem Prop 280925 (SE)	50.000.000	47.858	0,5%
Creditas 280620 (BR) ¹⁷	3.722.000	36.228	0,3%
Creditas 290428 (BR) ¹⁷	5.000.000	49.084	0,5%
Danske Bank 290523 (DK) ²⁰	20.000.000	20.528	0,2%
Danske Bank 310512 (DK) ²⁰	24.000.000	24.202	0,2%
DLR KR 290702 (DK) ¹⁸	50.000.000	51.230	0,5%
DLR KR 291120 (DK) ¹⁸	38.000.000	39.779	0,4%
DLR KR 300701 (DK) ¹⁸	20.000.000	20.062	0,2%
DNB Bank 270818 (NO) ¹⁹	12.000.000	12.232	0,1%
DNB Bank 280120 (NO) ¹⁹	10.000.000	10.225	0,1%
DNB Bank 280223 (NO) ¹⁹	28.000.000	28.618	0,3%
DNB Bank 290814 (NO) ¹⁹	38.000.000	38.266	0,4%
DNB Bank 301106 (NO) ¹⁹	74.000.000	73.467	0,7%

Ecodata 291204 (SE)	72.500.000	73.188	0,7%
Eolus 290530 (SE)	28.750.000	30.163	0,3%
Epiroc 280510 (SE)	10.000.000	10.169	0,1%
Europi 271206 (SE)	4.100.000	45.837	0,4%
Fabegi 300604 (SE)	20.000.000	20.170	0,2%
Fastpartner 270825 (SE) ¹⁶	20.000.000	20.029	0,2%
Fastpartner 280403 (SE) ¹⁶	30.000.000	30.360	0,3%
Fastpartner 290906 (SE) ¹⁶	42.500.000	42.595	0,4%
FC Husky 290424 (SE)	3.700.000	42.053	0,4%
FNGBB 281128 (SE)	20.000.000	20.836	0,2%
Force Bidco 290410 (DK)	4.000.000	45.527	0,4%
Foxway 280712 (SE)	3.200.000	32.364	0,3%
Fremtind 300910 (NO) ⁴⁹	42.000.000	41.407	0,4%
Genova 290903 (SE)	20.000.000	20.275	0,2%
Getinge 290920 (SE) ²⁴	32.000.000	32.545	0,3%
Getinge 300212 (SE) ²⁴	42.000.000	42.683	0,4%
Gjensidige 280929 (NO) ²⁵	28.000.000	28.189	0,3%
Gjensidige 290528 (NO) ²⁵	22.000.000	22.000	0,2%
Gjensidige 310318 (NO) ²⁵	28.000.000	27.672	0,3%
Golden Hei 270916 (SE)	30.000.000	30.848	0,3%
Green Landsc 281202 (SE)	15.000.000	15.016	0,1%
Heims Bostad 290619 (SE) ²⁶	44.000.000	44.745	0,4%
Heims Bostad 291211 (SE) ²⁶	68.000.000	68.031	0,7%
Heims Bostad 300704 (SE) ²⁶	20.000.000	20.487	0,2%
Heimstaden 300129 (SE) ²³	8.500.000	102.253	1,0%
Hexagon 280927 (SE) ²⁷	18.000.000	18.361	0,2%
Hexagon 300917 (SE) ²⁷	24.000.000	24.222	0,2%
Hoist 280524 (SE) ²⁸	52.500.000	60.057	0,6%
Hoist 281106 (SE) ²⁸	36.250.000	37.056	0,4%
Hoist 290924 (SE) ²⁸	47.500.000	49.033	0,5%
Hoist 300226 (SE) ²⁸	7.500.000	7.710	0,1%
Hoist 300612 (SE) ²⁸	13.750.000	14.161	0,1%
Hoist 300902 (SE) ²⁸	27.500.000	28.795	0,3%
Holmen 301113 (SE)	50.000.000	50.439	0,5%
Husqvarna 291119 (SE) ³⁰	24.000.000	24.293	0,2%
Husqvarna 310225 (SE) ³⁰	14.000.000	14.081	0,1%
ICA 280918 (SE)	8.000.000	8.232	0,1%
Indutrade 301119 (SE)	24.000.000	24.144	0,2%
Intea 290611 (SE) ³¹	30.000.000	30.593	0,3%
Intea 300605 (SE) ³¹	34.000.000	34.541	0,3%
Intrumsek 290911 (SE) ³²	17.285.000	16.609	0,2%
Islandsbanki 301125 (IS)	52.500.000	53.461	0,5%
Jigsaw 281219 (NO)	25.000.000	24.782	0,2%
JY Holding 271025 (SE)	6.250.000	6.514	0,1%
Jyske Bank 270831 (DK) ³³	17.000.000	17.515	0,2%
Jyske Bank 281110 (DK) ³³	1.000.000	11.824	0,1%
Jyske Bank 300201 (DK) ³³	5.000.000	58.290	0,6%
Jyske Bank 300813 (DK) ³³	2.200.000	26.638	0,3%
Keyto 290508 (SE) ¹²	60.000.000	62.794	0,6%
Keyto 301003 (SE) ¹²	23.750.000	24.398	0,2%
Klarna Hold 290201 (SE) ³⁵	42.000.000	48.153	0,5%
Kongb 280624 (NO)	1.500.000	16.658	0,2%
Kvika Banki 280421 (IS) ³⁶	35.000.000	35.626	0,3%
Kvika Banki 290602 (IS) ³⁶	4.800.000	54.197	0,5%
Landsbankinn 290326 (IS) ⁴⁴	30.000.000	29.840	0,3%
Landsbankinn 300218 (IS) ⁴⁴	2.000.000	20.780	0,2%
Landsbankinn 300625 (IS) ⁴⁴	25.000.000	25.017	0,2%

Latour 290614 (SE)	10.000.000	10.120	0,1%
Loomis 300911 (SE) ³⁷	40.000.000	40.271	0,4%
Loomis 310617 (SE) ³⁷	18.000.000	18.064	0,2%
M2 Asset MGT 281016 (SE)	30.000.000	29.802	0,3%
Moba 280226 (SE)	770.000	7.763	0,1%
Mohinder 291211 (SE)	3.300.000	38.045	0,4%
Munters 290917 (SE)	31.250.000	31.510	0,3%
Neo Bidco 280711 (SE)	57.500.000	59.945	0,6%
Neptunia 280305 (SE)	40.000.000	40.382	0,4%
Nibe 270901 (SE)	18.000.000	18.240	0,2%
Noba Bank 290118 (SE) ⁶⁰	6.000.000	75.057	0,7%
Noba Bank 290319 (SE) ⁶⁰	42.000.000	48.239	0,5%
Noba Bank 290629 (SE) ⁶⁰	36.000.000	36.023	0,3%
Noba Bank 301120 (SE) ⁶⁰	40.000.000	41.383	0,4%
Nordax 280615 (SE) ⁶⁰	46.500.000	50.868	0,5%
Nordea 300221 (FI) ³⁹	80.000.000	80.416	0,8%
Nordea 300228 (FI) ³⁹	2.000.000	22.661	0,2%
Nordea 310818 (FI) ³⁹	33.000.000	33.242	0,3%
Norion 301029 (SE) ⁴⁰	15.000.000	15.963	0,2%
Norion 310526 (SE) ⁴⁰	7.500.000	7.594	0,1%
Nyfosa 280103 (SE)	23.750.000	24.211	0,2%
Nykredit 271206 (DK) ²²	30.000.000	30.514	0,3%
Nykredit 280904 (DK) ²²	30.000.000	30.167	0,3%
Nykredit 291121 (DK) ²²	10.000.000	10.059	0,1%
Oatly 290930 (SE)	41.250.000	43.454	0,4%
OP Corporate 310303 (FI)	48.000.000	48.421	0,5%
PEAB 280320 (SE) ⁴²	37.500.000	37.890	0,4%
PEAB 281220 (SE) ⁴²	46.250.000	48.034	0,5%
Pelagia 300722 (NO)	42.500.000	40.208	0,4%
Platzer 290306 (SE)	30.000.000	30.329	0,3%
Prisma Prop 300513 (SE)	22.500.000	22.774	0,2%
Protector 281207 (NO) ⁴³	22.000.000	22.996	0,2%
Protector 300520 (NO) ⁴³	25.000.000	25.127	0,2%
Protector 301126 (NO) ⁴³	5.000.000	4.980	0,0%
Resurs Bank 301112 (SE)	18.000.000	18.458	0,2%
Rilbad 300122 (DK) ⁴⁵	26.000.000	26.337	0,3%
Rilbad 300708 (DK) ⁴⁵	30.000.000	30.312	0,3%
Rilbad 310205 (DK) ⁴⁵	20.000.000	20.370	0,2%
Sagax 310126 (SE)	2.000.000	22.152	0,2%
Salmar 300130 (NO)	47.000.000	46.677	0,5%
Sampo 310218 (FI)	47.500.000	47.826	0,5%
Santander 280117 (NO) ¹¹	30.000.000	30.302	0,3%
SBAB 280902 (SE) ³⁴	20.000.000	20.125	0,2%
SBAB 290221 (SE) ³⁴	42.000.000	43.489	0,4%
SBAB 290514 (SE) ³⁴	28.000.000	28.457	0,3%
SBAB 300319 (SE) ³⁴	60.000.000	61.080	0,6%
Scatec 290212 (NO) ⁴⁷	24.000.000	24.336	0,2%
Scatec 300212 (NO) ⁴⁷	20.000.000	20.003	0,2%
Schouw 290618 (DK)	57.000.000	56.331	0,5%
SEB 280817 (SE) ⁴⁸	2.500.000	29.851	0,3%
SEB 281103 (SE) ⁴⁸	20.000.000	20.809	0,2%
SEB 290903 (SE) ⁴⁸	96.000.000	99.091	1,0%
SEB 291127 (SE) ⁴⁸	1.500.000	17.590	0,2%
SEB Cov 271206 (SE)	100.000.000	102.717	1,0%
Sensys 280913 (SE)	2.300.000	25.962	0,3%
SFSS 280927 (SE) ⁵⁰	41.250.000	41.692	0,4%
SFSS 290903 (SE) ⁵⁰	28.750.000	28.861	0,3%

SHB 280103 (SE) ⁵⁴	30.000.000	30.058	0,3%
SHB 280403 (SE) ⁵⁴	100.000.000	100.495	1,0%
SIBS 271007 (SE)	5.000.000	1.792	0,0%
Sirius Int. 271222 (BM)	88.000.000	88.443	0,9%
Skandiabanken 300206 (SE)	40.000.000	40.621	0,4%
Sobi 290517 (SE) ⁵⁶	21.250.000	22.179	0,2%
Sobi 310512 (SE) ⁵⁶	37.500.000	37.793	0,4%
Sobi FRN 290517 (SE) ⁵⁶	53.750.000	55.473	0,5%
Sparb Syd 300424 (SE)	32.000.000	32.189	0,3%
SSAB 280621 (SE) ⁴⁶	19.000.000	19.411	0,2%
SSAB 301114 (SE) ⁴⁶	15.000.000	15.095	0,1%
Storebrand 271117 (NO) ⁵¹	42.000.000	43.963	0,4%
Storebrand 281102 (NO) ⁵¹	8.000.000	8.387	0,1%
Storskogen 281003 (SE) ⁵²	25.000.000	25.573	0,2%
Storskogen 290604 (SE) ⁵²	20.000.000	20.552	0,2%
Storskogen 300407 (SE) ⁵²	43.750.000	44.233	0,4%
Sve Fastfin 290305 (SE)	12.000.000	12.123	0,1%
Svea 290607 (SE) ⁵³	22.500.000	24.096	0,2%
Svea 300910 (SE) ⁵³	22.500.000	22.916	0,2%
Sveafast 300602 (SE)	67.500.000	68.408	0,7%
Sveaskog 290416 (SE) ³⁴	22.000.000	22.410	0,2%
Swedbank 280609 (SE) ⁵⁵	32.000.000	33.302	0,3%
Sydbank 290125 (DK) ¹	20.000.000	21.128	0,2%
Sydbank 310429 (DK) ¹	17.000.000	17.278	0,2%
Tagehus 271217 (SE)	50.000.000	51.046	0,5%
Tele2 300603 (SE) ⁵⁷	20.000.000	20.048	0,2%
Tele2 300904 (SE) ⁵⁷	32.000.000	32.183	0,3%
Tempcon 290328 (SE)	22.500.000	23.317	0,2%
TF Bank 280228 (SE) ⁹	33.750.000	36.032	0,3%
TF Bank 301127 (SE) ⁹	11.250.000	11.417	0,1%
Titania 271126 (SE) ⁵⁹	30.000.000	30.152	0,3%
Tryg 280320 (DK) ⁶¹	24.000.000	24.734	0,2%
Tryg 301002 (DK) ⁶¹	42.000.000	42.236	0,4%
Tryg 310519 (DK) ⁶¹	20.000.000	20.196	0,2%
Vacse 290419 (SE)	26.000.000	26.662	0,3%
Varbergs Spar 300527 (SE)	18.000.000	18.114	0,2%
Vimian Group 280522 (SE)	6.200.000	69.307	0,7%
Voi 281017 (SE)	2.500.000	29.494	0,3%
Vonovia 280926 (DE) ⁶²	40.000.000	40.619	0,4%
Vonovia 310205 (DE) ⁶²	48.000.000	48.288	0,5%
Wihlborgs 280724 (SE)	50.000.000	50.547	0,5%
Xpartners 290626 (SE)	53.750.000	54.304	0,5%
YIT 300515 (FI)	3.500.000	39.612	0,4%
Zengun 300224 (SE)	20.000.000	20.625	0,2%
Ziklo Bank 280327 (SE) ⁶³	50.000.000	50.482	0,5%
Ziklo Bank 281122 (SE) ⁶³	4.000.000	4.079	0,0%
Ziklo Bank 320422 (SE) ⁶³	68.000.000	68.604	0,7%
Åhlens 290429 (SE)	20.000.000	21.027	0,2%
Åland 301127 (FI) ⁴	22.000.000	22.118	0,2%
Summa Företagsobligationer			
	7.093.248	68,3%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES			
	7.093.248	68,3%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Castellum 261204 (SE) ¹⁵	12.000.000	12.123	0,1%

Compactor 270625 (SE) ¹⁶	58.750.000	59.835	0,6%
Creditas 261103 (BR) ¹⁷	400.000	3.989	0,0%
DDM 261231 (CH)	4.300.000	31.285	0,3%
Diös 270611 (SE)	31.250.000	31.631	0,3%
Elekta 261214 (SE)	24.000.000	24.077	0,2%
Heimstaden 270111 (SE) ²³	47.500.000	50.855	0,5%
Hoist 270504 (SE) ²⁸	5.600.000	67.013	0,6%
Klarna Bank 270624 (SE) ³⁵	20.000.000	20.180	0,2%
Kommunalkred 260811 (AT)	1.000.000	11.064	0,1%
Logent 261205 (SE)	16.250.000	16.619	0,2%
Nordea Cov 260916 (SE) ³⁹	50.000.000	50.049	0,5%
Nordea Cov 270616 (SE) ³⁹	100.000.000	98.925	1,0%
Openinf US 270222 (US)	800.000	8.016	0,1%
Santander 270318 (NO) ¹¹	30.000.000	30.167	0,3%
Scania 270331 (SE)	50.000.000	50.183	0,5%
SEB Cov 261216 (SE) ⁴⁸	100.000.000	99.565	1,0%
SEK 270530 (SE) ³⁴	25.000.000	25.156	0,2%
Storebrand 260901 (NO) ⁵¹	8.000.000	8.059	0,1%
Titania Hold 261221 (SE) ⁵⁹	33.750.000	34.453	0,3%
VEF 261208 (SE)	21.750.000	22.132	0,2%
Vonovia 270408 (DE) ⁶²	74.000.000	74.991	0,7%
Ziklo Bank 270531 (SE) ⁶³	24.000.000	24.157	0,2%
Åland 261216 (FI) ⁴	18.000.000	18.088	0,2%
Summa Penningmarknadsinstrument	872.611	8,4%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller på en motsvarande marknad utanför EES			
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Advanzia 290228 (LU) ²	4.200.000	51.718	0,5%
Advanzia 300620 (LU) ²	500.000	5.769	0,1%
ALM 280320 (SE)	5.000.000	4.913	0,0%
Arion 290924 (IS) ⁶	4.250.000	42.659	0,4%
B2 Holding 310118 (NO)	3.500.000	39.816	0,4%
Danske Bank 330325 (DK) ²⁰	1.000.000	9.852	0,1%
DNB Bank 290530 (NO) ³⁹	5.000.000	52.393	0,5%
Faminv 290409 (DK)	2.200.000	25.064	0,2%
Fertib X 310513 (ES)	2.200.000	25.362	0,2%
Flower Infr 290213 (SE)	31.250.000	32.548	0,3%
Heims Bostad 310119 (SE) ²⁶	6.500.000	71.051	0,7%
Intrum 290911 (SE) ³²	1.000.000	10.655	0,1%
Keystone 290203 (NO)	4.000.000	39.483	0,4%
Loomis 290910 (SE) ³⁷	1.800.000	20.690	0,2%
Luminor Bank 300714 (EE)	2.000.000	23.833	0,2%
Mandatum 290904 (FI)	3.000.000	34.474	0,3%
Momox 281216 (DE)	3.000.000	33.702	0,3%
Multitude 310323 (FI)	3.000.000	35.136	0,3%
Mutares 290919 (DE) ³⁸	4.200.000	47.509	0,5%
Nordea 290301 (FI) ³⁹	5.000.000	46.250	0,4%
Nordea 290906 (FI) ³⁹	26.000.000	26.896	0,3%
Nordea 301127 (FI) ³⁹	41.000.000	42.006	0,4%
Norlandia H 280704 (NO) ²⁹	36.000.000	37.595	0,4%
Norlandia No 280704 (NO) ²⁹	15.500.000	15.950	0,2%
Onlineprint 290605 (DE)	200.000	2.210	0,0%
Oriflame 321219 (CH)	1.379.394	2.962	0,0%
Saxo Bank 271009 (DK) ¹⁰	44.000.000	45.017	0,4%

Saxo Bank 290502 (DK) ¹⁰	922.000	11.448	0,1%
SGL 300422 (DK)	3.850.000	42.493	0,4%
Smava 290522 (DE)	6.500.000	75.501	0,7%
Stora Enso 290317 (FI)	4.000.000	45.565	0,4%
Swedbank 290317 (SE) ⁵⁵	4.200.000	39.030	0,4%
Swedbank 300819 (SE) ⁵⁵	6.000.000	68.105	0,7%
Sydbank 300521 (DK) ¹	44.000.000	45.423	0,4%
Telia 310213 (SE) ⁵⁸	42.000.000	42.312	0,4%
Telia Fix 310213 (SE) ⁵⁸	34.000.000	34.021	0,3%
Topsoe 290523 (DK)	7400.000	82.999	0,8%
Summa Företagsobligationer	1.312.407	12,7%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten			
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Castellum 261202 (SE) ¹⁵	7.900.000	87.915	0,8%
Heims Bostad 270201 (SE) ²⁶	1.200.000	13.187	0,1%
Mutares 270331 (DE) ³⁸	2.650.000	29.856	0,3%
Saxo Bank 270325 (DK) ¹⁰	1.600.000	18.261	0,2%
SHB 270301 (SE) ⁵⁴	7.200.000	70.526	0,7%
Summa Penningmarknadsinstrument	219.744	2,1%	
Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten			
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMISSIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Alm Brand 310623 (DK)	40.000.000	59.347	0,6%
Bonava 291223 (SE)	50.000.000	50.372	0,5%
Citira Hold 291126 (SE)	4.500.000	50.247	0,5%
Foroyb 300122 (FO)	30.000.000	30.320	0,3%
Fremtind 311016 (NO) ⁴⁹	22.000.000	21.592	0,2%
Grieg 300622 (NO)	20.000.000	19.791	0,2%
Ingrid Capac 290507 (SE)	10.000.000	10.216	0,1%
Klarna Hold 310617 (SE) ³⁵	10.000.000	10.055	0,1%
Localtap 270530 (FI)	4.100.000	45.869	0,4%
Polar 300604 (NO)	5.000.000	56.161	0,5%
Sporty 301211 (NO)	10.000.000	10.129	0,1%
Storebrand 330512 (NO) ⁵¹	12.000.000	12.205	0,1%
Svea 310630 (SE) ⁵³	23.750.000	23.967	0,2%
Titania 290710 (SE) ⁵⁹	31.250.000	31.406	0,3%
Ziklo Bank 310626 (SE) ⁶³	64.000.000	64.023	0,6%
Summa Företagsobligationer	495.700	4,8%	
Summa Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES			
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Anyfin 310612 (SE)	5.000.000	5.054	0,0%
Frende 281017 (NO)	13.000.000	13.253	0,1%
Nortura 280504 (NO) ⁴¹	35.000.000	34.633	0,3%
Nortura 290108 (NO) ⁴¹	11.000.000	11.609	0,1%
Nortura 300116 (NO) ⁴¹	32.000.000	32.510	0,3%

Nortura 300307 (NO) ⁴¹	35.500.000	36.184	0,3%
Y Foundation 300918 (FI)	1.800.000	20.568	0,2%
Summa Onoterade över-låtbara värdepapper	153.810	1,5%	
OTC-DERIVAT			
DKK/SEK 260723 (SE)	-37720.000	-373	0,0%
EUR/SEK 260723 (SE)	-197000.000	-14.989	-0,1%
NOK/SEK 260723 (SE)	-910.000.000	10.681	0,1%
USD/SEK 260723(SE)	-38.600.000	-3.872	0,0%
Summa OTC-Derivat	-8.553	-0,1%	
Summa Övriga finansiella instrument	145.258	1,4%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	10.138.967	97,7%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	236.266	2,3%	
FONDFÖRMÖGENHET	10.375.233	100,0%	

(AT) Österrike, (BM) Bermuda, (BR) Brasilien, (CH) Schweiz, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (EE) Estland, (ES) Spanien, (FI) Finland, (FO) Färöarna, (IS) Island, (LU) Luxemburg, (MU) Mauritius, (NO) Norge, (SE) Sverige, (US) USA

- ¹ Ingår i företagsgruppen AL Sydbank och utgör 0,81 %
² Ingår i företagsgruppen AS Holding och utgör 0,55 %
³ Ingår i företagsgruppen Aktia Bank Oyj och utgör 0,57 %
⁴ Ingår i företagsgruppen Alandsbanken Abp och utgör 0,39 %
⁵ Ingår i företagsgruppen Alfa Laval AB och utgör 0,52 %
⁶ Ingår i företagsgruppen Arion Banki HF och utgör 0,64 %
⁷ Ingår i företagsgruppen Atrium Ljungberg AB och utgör 0,47 %
⁸ Ingår i företagsgruppen Avanza Bank Holding AB och utgör 0,76 %
⁹ Ingår i företagsgruppen Avarca Bank AB och utgör 0,46 %
¹⁰ Ingår i företagsgruppen Banco Safra SA och utgör 0,72 %
¹¹ Ingår i företagsgruppen Banco Santander SA och utgör 0,58 %
¹² Ingår i företagsgruppen Berghamnen AB och utgör 0,84 %
¹³ Ingår i företagsgruppen Bonheur ASA och utgör 0,39 %
¹⁴ Ingår i företagsgruppen Bonnier Fastigheter AB och utgör 0,53 %
¹⁵ Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 1,99 %
¹⁶ Ingår i företagsgruppen Compactor Fastigheter AB och utgör 1,69 %

- ¹⁷ Ingår i företagsgruppen Creditas Financial Solutions L och utgör 0,86 %
¹⁸ Ingår i företagsgruppen DLR Kredit A/S och utgör 1,07 %
¹⁹ Ingår i företagsgruppen DNB BANK ASA och utgör 2,08 %
²⁰ Ingår i företagsgruppen Danske Bank A/S och utgör 0,53 %
²¹ Ingår i företagsgruppen Fastighets AB Balder och utgör 1,87 %
²² Ingår i företagsgruppen Forenet Kredit FMBA och utgör 0,68 %
²³ Ingår i företagsgruppen Fredensborg 1994 AS och utgör 1,48 %
²⁴ Ingår i företagsgruppen Getinge AB och utgör 0,73 %
²⁵ Ingår i företagsgruppen Gjensidigestiftelsen och utgör 0,75 %
²⁶ Ingår i företagsgruppen Heimstaden Bostad AB och utgör 2,1 %
²⁷ Ingår i företagsgruppen Hexagon AB och utgör 0,41 %
²⁸ Ingår i företagsgruppen Hoist Finance AB och utgör 2,55 %
²⁹ Ingår i företagsgruppen Hospitality Invest AS och utgör 0,52 %
³⁰ Ingår i företagsgruppen Husqvarna AB och utgör 0,37 %
³¹ Ingår i företagsgruppen INTEA FASTIGHETER AB och utgör 0,63 %
³² Ingår i företagsgruppen Intrum AB och utgör 0,26 %
³³ Ingår i företagsgruppen Jyske Bank A/S och utgör 1,1 %
³⁴ Ingår i företagsgruppen Kingdom of Sweden och utgör 1,94 %
³⁵ Ingår i företagsgruppen Klarna Group PLC och utgör 0,76 %
³⁶ Ingår i företagsgruppen Kvika banki hf och utgör 0,87 %
³⁷ Ingår i företagsgruppen Loomis AB och utgör 0,76 %
³⁸ Ingår i företagsgruppen Mutares SE & Co KGaA och utgör 0,75 %
³⁹ Ingår i företagsgruppen Nordea Bank Abp och utgör 3,86 %
⁴⁰ Ingår i företagsgruppen Norion Bank AB och utgör 0,23 %
⁴¹ Ingår i företagsgruppen Nortura SA och utgör 1,11 %
⁴² Ingår i företagsgruppen Peab AB och utgör 0,83 %
⁴³ Ingår i företagsgruppen Protector Forsikring ASA och utgör 0,51 %
⁴⁴ Ingår i företagsgruppen Republic of Iceland och utgör 0,73 %
⁴⁵ Ingår i företagsgruppen Ringkjøbing Landbobank A/S och utgör 0,74 %
⁴⁶ Ingår i företagsgruppen SSAB AB och utgör 0,33 %
⁴⁷ Ingår i företagsgruppen Scatec ASA och utgör 0,43 %
⁴⁸ Ingår i företagsgruppen Skandinaviska Enskilda Banken och utgör 3,57 %
⁴⁹ Ingår i företagsgruppen SpareBank 1 Gruppen AS och utgör 0,61 %
⁵⁰ Ingår i företagsgruppen Stillfront Group AB och utgör 0,68 %
⁵¹ Ingår i företagsgruppen Storebrand ASA och utgör 0,7 %
⁵² Ingår i företagsgruppen Storskogen Group AB och utgör 0,87 %
⁵³ Ingår i företagsgruppen Svea Bank AB och utgör 0,69 %
⁵⁴ Ingår i företagsgruppen Svenska Handelsbanken AB och utgör 1,94 %
⁵⁵ Ingår i företagsgruppen Swedbank AB och utgör 1,36 %
⁵⁶ Ingår i företagsgruppen Swedish Orphan Biovitrum AB och utgör 1,11 %
⁵⁷ Ingår i företagsgruppen Tele2 AB och utgör 0,5 %
⁵⁸ Ingår i företagsgruppen Telia Co AB och utgör 0,74 %
⁵⁹ Ingår i företagsgruppen Titania Holding AB och utgör 0,93 %
⁶⁰ Ingår i företagsgruppen Triona Holding SA och utgör 2,43 %
⁶¹ Ingår i företagsgruppen Tryg A/S och utgör 0,84 %
⁶² Ingår i företagsgruppen Vonovia SE och utgör 1,58 %
⁶³ Ingår i företagsgruppen Ziklo Bank AB och utgör 2,04 %

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB

Simplicity.

Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se

Simplicity.

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRS- REDOGÖRELSE 2026

SIMPLICITY AB AVGER HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR VÄRDEPAPPERSFONDEN SIMPLICITY GLOBAL TEMA

2026.06.30



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av aktiv förvaltning med stor riskmedvetenhet och investeringar i välskötta bolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner

enligt en systematiserad investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

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

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

Hållbarhetsrisker ska beaktas i samtliga förvaltade fonder, diskretionära mandat samt inom investeringsrådgivningen. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsrisker i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhämtandet av kundens hållbarhetspreferenser. För fondförvaltningen sker integrering av hållbarhetsrisker genom normbaserad screening, påverkan, exkludering och inkludering.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i har varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild av vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller som inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Vi har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisker bedöms vara så omfattande att fondinvesteringar inom dessa sektorer helt utesluts. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver dessa utesluts även vissa former av energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Vidare tillämpas normbaserade uteslutningar av företag som omfattas av gällande EU- eller FN-sanktioner. För att bedöma om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter används fastställda gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

I fondförvaltningen integrerar vi hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både företag vars verksamhet främjar en hållbar omställning och värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi har dessutom, på fondbolagsnivå, satt upp mål och delmål för andelen fondinnehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) samt för andelen fondinnehav som är anslutna till FN:s Global Compact.

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

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFDR.

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

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

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

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

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2026 FÖR

SIMPLICITY GLOBAL TEMA

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 %)
Minsta första insättning	100
Månadssparande	100
Engångsinsättningar	100
Bankgiro	5859-6651
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB

Förvaltningsberättelse Simplicity Global Tema

FONDENS UTVECKLING UNDER HALVÅRET

Simplicity Global Tema steg med 9,3 % under det första halvåret 2026.

ABB var fondens bästa bidragsgivare under halvåret och steg med 54,7 %. Bolaget, som utvecklar lösningar för elektrifiering och automation, rapporterade stark tillväxt och ordergång under perioden. Amerikanska IES Holdings utvecklades också mycket väl med en uppgång på över 96,5 % och var fondens näst största bidragsgivare. Bolaget, som tillhandahåller elektriska entreprenad- och underhållstjänster, har gynnats av en stark efterfrågan kopplad till datacenter. Generellt presterade fondens innehav som gynnas av ökade AI-investeringar mycket bra under halvåret och hade ett betydande bidrag till fonden, såsom ASM International som steg med 98,1 % under perioden. Fondens breda globala jämförelseindex, S&P Global BMI Net Total Return, avkastade 17,2 % under halvåret.



Fondens utveckling sedan fondstart 2022.05.23.

AKTIE- OCH VALUTAMARKNADERNA

Trots att halvåret 2026 har präglats av geopolitisk oro har globala aktiemarknader utvecklats mycket väl med börser nära all-time-high under slutet av perioden.

Redan vid inledningen av året uppstod en politisk kris när USA:s president Donald Trump åter aktualiserade idén om att USA borde ta kontroll över Grönland. Han kopplade frågan till både militära och finansiella påtryckningar, men tonade senare ner tidigare hot om militärt övertagande och strafftullar under sitt tal i Davos. I slutet av februari gick USA och Israel till attack mot Iran vilket följdes av omfattande iranska vedergällningsattacker. Konflikten skapade betydande störningar i energimarknaden och osäkerheten kring trafiken genom Hormuzsundet bidrog till kraftigt stigande oljepriser. Trots inledande marknadsoro blev effekterna på den globala ekonomin och bolagens vinstutsikter mindre omfattande än befarat och globala aktiemarknader återhämtade sig relativt snabbt.

Utvecklingen inom artificiell intelligens och relaterade investeringar fortsatte att vara en av de starkaste drivkrafterna bakom börsuppgången globalt och bidrog till att lyfta börserna trots en svagare period för många mjukvarurelaterade teknikjättar. Den snabba expansionen av

AI-infrastruktur har bidragit till att flera hållbarhetsrelaterade bolag kopplade till elektrifiering har haft ett stort uppsving under perioden.

Under halvåret har den svenska kronan försvagats mot flera stora valutor, såsom euron och dollarn. Detta resulterade även i att valutaeffekten i fonden blev positiv för perioden.

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. Fonden har valt att inte valutasäkra sig emot valutarisken. Valutarisken uppgår i det närmaste till investeringens storlek i respektive land. Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med många innehav och relativt små positioner i varje innehav. Standardavvikelsen för fonden har under de senaste två åren uppgått till 16,9 %. Motsvarande siffra för jämförelseindex är 13,3 %.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är relevant då det ger en god representation av fondens långsiktiga placeringsinriktning avseende val av geografiska marknader samt avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 8,2 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika aktier.

INNEHAV OCH POSITIONER

Vid årsskiftet hade fonden 51 innehav. Vad gäller geografisk exponering var investeringar i Nordamerika störst, följt av Europa och Asien med ca 56 %, 39 % respektive 5 % av fondförmögenheten. USA var fondens största marknad sett till enskilda länder och utgjorde ca 55 % av fondförmögenheten vid årsskiftet. Sektormässigt var exponeringen störst mot industribolag och därefter IT-bolag.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden hade ett nettoutflöde under perioden på 30 MSEK. Per den 30 juni 2026 uppgick fondförmögenheten till 226 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 HÄNDELSE

Inga väsentliga händelser uppkom under det första halvåret 2026.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
Fondförmögenhet	225.709	236.279	359.405	207.392	44.966
Andelsklass A	205.636	217.967	302.332	207.061	44.678
Andelsklass B	19.919	18.091	56.715	106	96
Andelsklass C	154	221	227	113	96
Andelsvärde A	136,30	124,22	129,33	111,92	96,03
Andelsvärde B	110,84	106,33	116,58	106,22	96,03
Andelsvärde C	139,76	127,00	131,46	113,03	96,37
Handelskurs A*	136,30	124,65	129,34	111,92	96,03
Handelskurs B*	110,84	106,69	116,59	106,23	96,03
Handelskurs C*	139,76	127,44	131,47	113,04	96,37
Antalet utestående andelar					
Andelsklass A	1.508.710	1.754.628	2.337.765	1.850.034	465.228
Andelsklass B	179.712	170.146	486.506	1.000	1.000
Andelsklass C	1.101	1.737	1.731	1.000	1.000
Utdelning per andel	5,44	4,75	5,97	5,21	
Totalavkastning i procent					
Andelsklass A	9,3%	-3,6%	15,6%	16,5%	-4,0%
Andelsklass B	9,4%	-3,7%	15,5%	16,4%	-4,0%
Andelsklass C	9,7%	-3,1%	16,3%	17,3%	-3,6%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	17,2%	2,0%	28,0%	16,9%	2,5%
Aktiv Risk**	8,2%	9,6%	10,9%		

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2026.06.30.
**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

	2026.06.30
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	223.978
Kursutveckling sedan fondstart	36,3%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	3,4%
Omsättningshastighet	0,2
Jämförelseindex*	S&P Global Broad Market Index Net Total Return
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	83,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	14,7%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	16,9%
Totalrisk för jämförelseindex	13,3%

*S&P Global Broad Market Index Net Total Return beräknas i SEK och är ett total return index som tar hänsyn till utdelningar.
**Nykkeltenalen är beräknade per de senaste 24 månaderna i enlighet med fondbolagens förenings rekommendation för redovisning av nyckeltal.

Förändring av fondförmögenhet

	2026.06.30
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	236.279
Andelsutgivning, tkr	30.805
Andelsinlösen, tkr	-60.316
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	19.870
Lämnad utdelning	-929
Fondförmögenhet, tkr	225.709

Balansräkning

	Not	2026.06.30	2025.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		221.616	235.865
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		221.616	235.865
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		221.616	235.865
Bankmedel och övriga likvida medel		4.492	1260
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	36	104
Övriga tillgångar		10	29
Summa tillgångar		226.154	237.258
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	225	253
Övriga skulder		220	726
Summa skulder		445	979
FONDFÖRMÖGENHET		225.709	236.279
Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna utdelningar		35	103
Upplupna räntor		1	1
Summa		36	104
Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		225	252
Upplupna räntor		0	1
Summa		225	253

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna halvårsredogörelse 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 2026.06.30

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värdetkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
MATERIAL			
Commercial Metals Co (US)	2.000	1.241	0,5%
Granges (SE)	8.000	1.373	0,6%
Summa Material		2.613	1,2%
INDUSTRI & TJÄNSTER			
A.O. Smith Corp (US)	3.000	1.813	0,8%
ABB CH (CH)	7.000	7.340	3,3%
Acuity Brands Inc (US)	800	2.917	1,3%
Atlas Copco A (SE)	35.000	6.865	3,0%
Automatic Data (US)	1.700	3.689	1,6%
Belimo Holding AG (CH)	760	8.303	3,7%
Brambles (AU)	21.000	2.745	1,2%
Core & Main Inc (US)	6.000	2.797	1,2%
Geberit AG (CH)	800	5.184	2,3%
Gremz Inc (JP)	15.200	2.196	1,0%
Hubbell Inc (US)	1.280	6.472	2,9%
IES Holdings Inc (US)	700	5.026	2,2%
Inwido (SE)	17.292	2.488	1,1%
Kardex AG (CH)	1.730	4.704	2,1%
Kone (FI)	10.000	5.513	2,4%
Lennox Intl (US)	1.000	5.608	2,5%
Mueller Water Products (US)	11.000	2.750	1,2%
Nexans SA (FR)	2.200	3.542	1,6%
Nextracker Inc (US)	4.600	5.111	2,3%
Organo Corp (JP)	1.500	1.459	0,6%
Pentair PLC (GB)	5.000	3.702	1,6%
Rollins Inc (US)	12.000	4.870	2,2%
Schneider Electric (FR)	2.120	6.704	3,0%
Siemens AG (DE)	500	1.556	0,7%
Trane Technologi (IE)	600	2.869	1,3%
Veralto Corp (US)	5.000	4.282	1,9%
Volex PLC (GB)	20.000	1.449	0,6%
Waste Management Inc (US)	2.300	4.977	2,2%
Watsco Inc (US)	1.000	4.040	1,8%
Watts Water Tech (US)	2.500	9.409	4,2%
WSP Global Inc (CA)	1.000	1.192	0,5%
Xylem Inc (US)	3.300	3.780	1,7%
Summa Industri & Tjänster		135.353	60,0%
SÄLLANKÖPSVAROR			
Frontdoor (US)	10.300	7.647	3,4%
Summa Sällanköpsvaror		7.647	3,4%
DAGLIGVAROR			
Sprouts Farmers Mkt (US)	4.000	3.271	1,4%
Summa Dagligvaror		3.271	1,4%
HÄLSOVÅRD			
Eli Lilly (US)	400	4.697	2,1%
Orion B (FI)	9.000	7.175	3,2%
Resmed Inc (US)	1.800	3.400	1,5%
Summa Hälsovård		15.271	6,8%
FINANS			
Avanza (SE)	13.000	5.044	2,2%
Mastercard (US)	1.300	6.456	2,9%
Summa Finans		11.500	5,1%
INFORMATIONSTEKNIK			
ASM International NV (NL)	500	5.543	2,5%
Badger Meter Inc (US)	1.000	1.411	0,6%
First Solar Inc (US)	2.200	5.007	2,2%
Fortinet Inc (US)	2.000	2.944	1,3%
Halma PLC (GB)	14.000	7.086	3,1%
Microsoft Corp (US)	2.020	7.262	3,2%
Nemetschek SE (DE)	2.000	1.176	0,5%
Nvidia Corp (US)	4.700	9.046	4,0%
Taiwan Semicondu ADR (TW)	1.000	4.553	2,0%
Summa Informationsteknik		44.027	19,5%
FASTIGHETER			
Digital Realty Trust (US)	1.100	1.933	0,9%
Summa Fastigheter		1.933	0,9%
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		221.616	98,2%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		221.616	98,2%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		4.093	1,8%
FONDFÖRMÖGENHET		225.709	100,0%

(AU) Australien, (CA) Kanada, (CH) Schweiz, (DE) Tyskland, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (GB) Storbritannien, (IE) Irland, (JP) Japan, (NL) Nederländerna, (SE) Sverige, (TW) Taiwan, (US) USA

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB

Simplicity.

Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se

Simplicity.

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRS- REDOGÖRELSE 2026

SIMPLICITY AB AVGER HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR VÄRDEPAPPERSFONDEN SIMPLICITY GLOBAL CORPORATE BOND

2026.06.30



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av aktiv förvaltning med stor riskmedvetenhet och investeringar i välskötta bolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner

enligt en systematiserad investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

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

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

Hållbarhetsrisker ska beaktas i samtliga förvaltade fonder, diskretionära mandat samt inom investeringsrådgivningen. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsrisker i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhämtandet av kundens hållbarhetspreferenser. För fondförvaltningen sker integrering av hållbarhetsrisker genom normbaserad screening, påverkan, exkludering och inkludering.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i har varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild av vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller som inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Vi har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisker bedöms vara så omfattande att fondinvesteringar inom dessa sektorer helt utesluts. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver dessa utesluts även vissa former av energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Vidare tillämpas normbaserade uteslutningar av företag som omfattas av gällande EU- eller FN-sanktioner. För att bedöma om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter används fastställda gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

I fondförvaltningen integrerar vi hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både företag vars verksamhet främjar en hållbar omställning och värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi har dessutom, på fondbolagsnivå, satt upp mål och delmål för andelen fondinnehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) samt för andelen fondinnehav som är anslutna till FN:s Global Compact.

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

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFDR.

Bli kund hos Simplicity

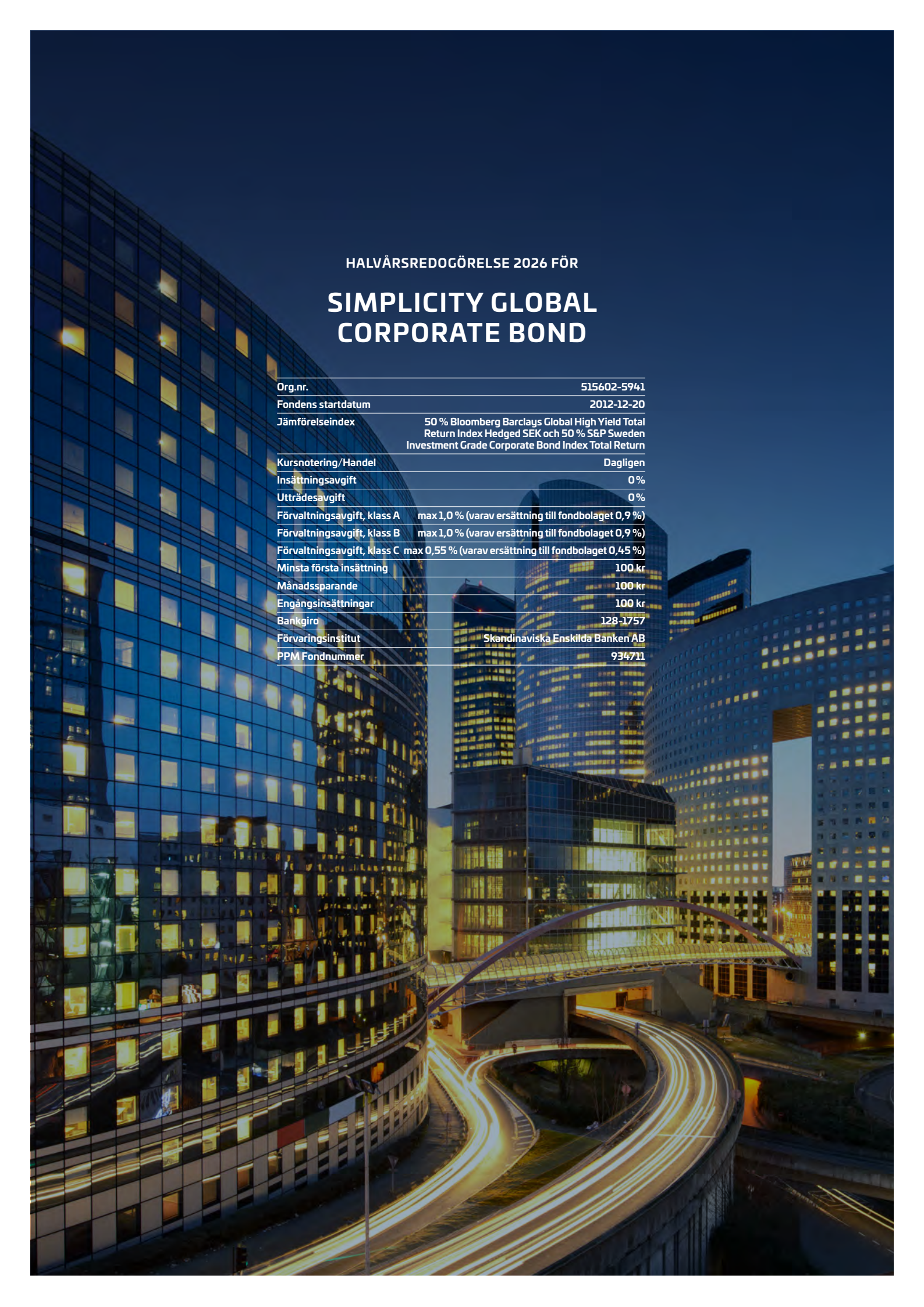
Det är enkelt att bli andelsägare i Simplicitys fonder

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

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

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

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



HALVÅRSREDOGÖRELSE 2026 FÖR

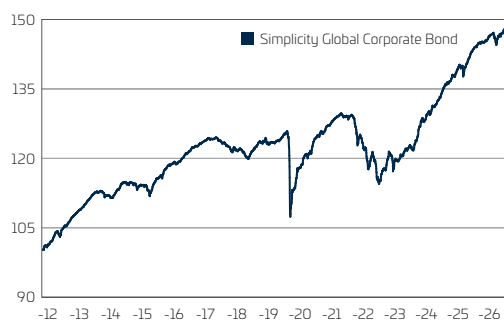
SIMPLICITY GLOBAL CORPORATE BOND

Org.nr.	515602-5941
Fondens startdatum	2012-12-20
Jämförelseindex	50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift, klass A	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift, klass B	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift, klass C	max 0,55 % (varav ersättning till fondbolaget 0,45 %)
Minsta första insättning	100 kr
Månadssparande	100 kr
Engångsinsättningar	100 kr
Bankgiro	128-1757
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB
PPM Fondnummer	934711

Förvaltningsberättelse Simplicity Global Corporate Bond

FONDENS UTVECKLING UNDER HALVÅRET

Simplicity Global Corporate Bond genererade en avkastning om 1,50 % efter förvaltningsavgifter under första halvåret 2026. Fondens jämförelseindex, som utgörs av 50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return, steg under samma period med 1,80 %.



Fondens utveckling sedan fondstart 2012.12.20.

Fondens positiva avkastning förklaras av en hög yield och av sjunkande kreditspreadar i den internationella och i den nordiska företagsobligationsmarknaden. Fonden har stigit med 48,09 % sedan fondstart i december 2012 och den effektiva, genomsnittliga årsavkastningen sedan fondstart har varit 2,94 %.

Fondens duration har varierat mellan cirka 3,1 och 3,2 år. Kreditbindningstiden har varit något längre och har legat mellan 3,5 och 3,7 år. Såväl durationen som kreditbindningstiden har varit anpassade för att skapa en balanserad risk i portföljen.

Den genomsnittliga förräntningstakten, som vid ingången av året låg runt 6 % innan förvaltningsavgifter, sjönk något och låg vid halvårsskiftet på en nivå kring 5,8 %. Den lägre yelden förklaras i huvudsak av lägre kreditspreadar samt lägre basräntor.

Fonden har haft en stabil och god utveckling under året. Fondens avkastning har påverkats positivt av höga ydelder och en bra utveckling i ett antal high yield-obligationer inom singel B-segmentet och några efterställda bankobligationer medan ett antal enskilda high yield-obligationer påverkat marginellt negativt.

Volatiliteten har varit normal i fonden i förhållande till den allmänna globala marknadsutvecklingen. Likviditetssituationen har varierat och under delar av året har den varit något starkare än vad den har varit historiskt.

RÄNTEMARKNADEN

Det första halvåret 2026 präglades av en mycket hög geopolitisk osäkerhet. Efter att året inleddes med fortsatt fokus på handelspolitiska spänningar och Donald Trumps tullpolitik kom nyhetsflödet från slutet av februari och framåt att helt domineras av utvecklingen i Mellanöstern. Israel och USA genomförde militära angrepp mot Iran vilket följdes av omfattande iranska vedergällningsattacker. Konflikten skapade betydande störningar i energimarknaden och

osäkerheten kring trafiken genom Hormuzsundet bidrog till kraftigt stigande oljepriser. Samtidigt fortsatte kriget i Ukraina utan några tydliga tecken på en varaktig lösning. Sammantaget bidrog utvecklingen till ökad riskaversion och hög volatilitet på de finansiella marknaderna under stora delar av halvåret.

Året inleddes med förhoppningar om en gradvis förstärkning av den globala konjunkturen efter de räntesänkningar som genomförts under 2024 och 2025. Utvecklingen blev dock svagare än väntat. IMF sänkte sina tillväxtprognoser för världsekonomin och flera indikatorer visade på en avmattning i såväl Europa som USA. I Sverige fortsatte återhämtningen men utvecklingen var ojämn och hushållens konsumtion utvecklades svagare än förväntat. Samtidigt steg energipriserna kraftigt under våren vilket bidrog till att inflationsoron återkom efter att under en längre tid ha varit på tillbakagång. Mot slutet av halvåret dämpades dock oron sedan USA och Iran nått en tillfällig vapenvila och oljepriserna fallit tillbaka från sina högsta nivåer. Trots detta låg oljepriset fortfarande cirka 20 procent högre än vid årets början.

Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad på 1,75 procent under hela halvåret. Vid årets början diskuterades möjligheten till ytterligare räntesänkningar mot bakgrund av låg inflation och en förhållandevis svag svensk ekonomi. När konflikten i Mellanöstern eskalerade förändrades dock marknadens syn snabbt och fokus flyttades från sänkingsmöjligheter till risken för högre inflation. Riksbanken valde att avvakta men signalerade samtidigt att osäkerheten kring inflationsutvecklingen hade ökat. ECB, den europeiska centralbanken, lämnade först räntan oförändrad men höjde i juni samtliga styrräntor med 25 punkter efter att inflationsprognoserna reviderats upp. Federal Reserve behöll styrräntan i intervallet 3,50–3,75 procent under hela perioden. Marknaden präglades samtidigt av skiftet på Fed-chefsposten då Kevin Warsh efterträdde Jerome Powell. Feds kommunikation uppfattades som försiktigt hökaktig och marknaden började successivt prisa in en viss sannolikhet för framtida räntehöjningar.

På obligationsmarknaden var utvecklingen turbulent. Under årets första månader steg de långa marknadsräntorna i takt med att energipriserna ökade och investerarna började oroa sig för att högre oljepriser skulle leda till ett bredare inflationstryck. Särskilt under mars och april steg räntorna kraftigt och marknadens förväntningar på centralbankernas framtida agerande förändrades snabbt. De korta obligationsräntorna steg i många fall mer än de långa vilket speglade en högre sannolikhet för framtida räntehöjningar. I samband med vapenvilan mellan USA och Iran under juni föll räntorna tillbaka något när marknaden började se möjligheter till lägre energipriser och minskad geopolitisk risk. Sammantaget präglades halvåret av stora rörelser i räntemarknaden och en betydligt högre volatilitet än vad som var fallet vid årets början.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades relativt väl trots den ökade osäkerheten. Under perioden efter krigsutbrottet i Mellanöstern steg kreditspreadarna i den internationella marknaden påtagligt samtidigt som

obligationskurserna föll. Den nordiska kreditmarknaden visade dock större motståndskraft och rörelserna blev betydligt mer begränsade än i Europa och USA. Efterhand som marknaden anpassade sig till det nya läget återkom riskaptiten och kreditspreadarna sjönk successivt tillbaka. När halvåret summeras kan det konstateras att avkastningen i kreditmarknaden varit god trots periodvis stora svängningar.

Primärmarknadsaktiviteten var hög under större delen av halvåret även om aktiviteten tillfälligt dämpades under de mest turbulenta månaderna i samband med konflikten i Mellanöstern. Ett stort antal företag valde att emittera obligationer för att finansiera verksamhet eller refinansiera befintliga lån. Den nordiska marknaden fortsatte att locka såväl nya som etablerade emittenter och utbudet var brett över flera sektorer. Några särskilt tydliga teman var det växande intresset för finansiering av datacenter och energirelaterade investeringar samt ett fortsatt stort intresse för obligationer utgivna av banker och finansiella institutioner. I flera emissioner kunde dock investerarna ställa högre krav på både kreditvillkor och kreditmarginaler än tidigare som en följd av den ökade osäkerheten.

Antalet kredithändelser i den nordiska obligationsmarknaden var fortsatt begränsat även om enskilda bolag hamnade i finansiella svårigheter. Det stora flertalet emittenter utvecklades dock stabilt och kunde hantera de högre räntenivåerna väl. Riskviljan bland investerare förblev god och kapital fortsatte att söka sig till kreditmarknaden mot bakgrund av attraktiva löpande räntenivåer. Detta bidrog till god likviditet och stigande obligationskurser under slutet av halvåret. Trots den geopolitiska turbulensen och de osäkra makroekonomiska utsikterna avslutades därmed första halvåret 2026 med en fortsatt konstruktiv syn på den nordiska kreditmarknaden.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fonden har under de senaste två åren haft en standardavvikelse på 2,12 % vilket är högre än under föregående mätperiod. Motsvarande siffra för jämförelseindex är 2,50 %. Detta förklaras av en mer volatil utveckling under början av 2026 och 2025 jämfört med 2023-2024. Vår bedömning är att det är rimligt att anta att standardavvikelsen kommer vara kring dessa nivåer, sett över en längre tidsperiod. Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med innehav i ett flertal obligationer med en förhållandevis kort, genomsnittlig löptid. Fondens ränteduration uppgick vid halvårsskiftet till 3,21 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 3,78 år. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan

officiell rating uppgick till cirka 84 % respektive 13 % varav likvida medel utgjorde cirka tre procent av fondens värde.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex, som utgörs av 50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return, bedöms vara relevant då det ger en god representation av fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på bland annat tillgångsslag, löptid och valuta. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 1,21 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltat och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika obligationer.

INNEHAV OCH POSITIONER

Sedan fondstart har förvaltningsstrategin varit att investera i obligationer med hög avkastning, utgivna av företag med god kreditvärdighet. Denna typ av investeringar har också utgjort en stor del av portföljen. Vad gäller geografisk exponering har investment grade-delen av portföljen framför allt varit fokuserad på Norden, Europa och USA. Utöver nyss nämnda marknader har fonden även haft en viss exponering i olika tillväxtmarknader som Asien, Latinamerika och Afrika. Dessa innehav har dock utgjort en mindre del av portföljen. Vad gäller sektorexponering har fonden haft störst exponering mot företag inom finansbranschen följt av bolag inom branscherna telekom, fastigheter, industri och sällanköpsvaror.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden har under halvåret haft ett nettoutflöde om cirka 13 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 30 juni 2026 till 2 144 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 halvårsskiftet till sin helhet valutasäkrad till svenska kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Inga väsentliga händelser noterades under det första halvåret 2026.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
Fondförmögenhet	2 144,157	2 126,702	1 956,915	1 860,910	1 743,564	1 895,381	1 985,152	3 705,374	3 253,287	4 047,814
Andelsklass A	2 058,320	2 026,454	1 888,393	1 813,768	1 701,966	1 870,882	1 965,674	3 593,684	3 177,552	4 000,463
Andelsklass B	72,077	70,170	61,281	38,535	38,265	24,173	18,717	95,226	62,766	47,351
Andelsklass C	13,761	30,078	7,241	8,607	3,333	326	761	16,464	12,969	
Andelsvärde A	148,28	145,90	137,85	126,89	117,31	129,26	124,55	124,52	119,82	124,10
Andelsvärde B	92,62	95,83	95,80	93,05	90,20	104,14	104,56	109,02	109,44	118,26
Andelsvärde C	124,00	121,73	114,53	105,00	96,66	106,04	101,64	101,17	96,96	
Handelskurs A*	148,09	145,91	137,85	126,88	117,27	129,26	124,55	124,53	119,83	124,11
Handelskurs B*	92,50	95,83	95,80	93,04	90,17	104,14	104,57	109,02	109,45	118,27
Handelskurs C*	123,84	121,74	114,53	104,99	96,63	106,04	101,65	101,17	96,96	
Antalet utestående andelar										
Andelsklass A	13 881,247	13 889,032	13 699,264	14 294,160	14 508,285	14 473,740	15 807,005	28 969,241	26 584,182	32 255,127
Andelsklass B	778,206	732,213	639,689	414,149	424,225	232,115	150,514	767,630	525,115	381,786
Andelsklass C	110,972	247,086	63,229	81,972	34,485	3,078	6,119	132,719	108,505	
Utdelning per andel, klass B	4,73	5,27	4,92	4,20	4,47	4,34	4,07	4,66	4,85	5,77
Totalavkastning i procent										
Andelsklass A	1,50%	5,84%	8,65%	8,19%	-9,28%	3,78%	0,02%	3,92%	-3,45%	4,10%
Andelsklass B	1,51%	5,84%	8,57%	8,14%	-9,28%	3,78%	0,02%	3,92%	-3,45%	4,10%
Andelsklass C	1,73%	6,29%	9,09%	8,65%	-8,87%	4,33%	0,46%	4,34%	-3,04%	
Totalavk. i proc. jämf.index	1,80%	5,61%	6,64%	8,86%	-9,16%	1,05%	3,02%	-0,54%	-0,81%	-0,77%
Aktiv risk**	1,2%	1,6%	2,7%	3,1%	2,2%	3,0%	3,2%			

* Andelskursen för den sista handelsdagen 2026.06.30.

** 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

	2026.06.30
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	2 150,915
Kursutveckling sedan fondstart	48,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	6,0%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	2,9%
Omsättningshastighet	0,2
Jämförelseindex	50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	48,0%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	5,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	2,5%
RISK*	
Korrelation	0,87
Totalrisk / Standardavvikelse	2,12%
Totalrisk för jämförelseindex	2,50%
Duration	3,21
Spreadexponering	21,56

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

Förändring av fondförmögenhet

	2026.06.30
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	2 126,702
Andelsutgivning, tkr	295,332
Andelsinlösen, tkr	-308,709
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	34,194
Lämnad utdelning, tkr	-3,362
Fondförmögenhet, tkr	2 144,157

Balansräkning

	Not	2026.06.30	2025.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		2.030.097	1.785.192
Penningmarknadsinstrument		66.910	179.770
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		0	23.540
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2.097.007	1.988.502
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		2.097.007	1.988.502
Bankmedel och övriga likvida medel		89.060	138.963
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	1.093	2.197
Övriga tillgångar		10	30
Summa tillgångar		2.187.170	2.129.692
SKULDER			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		17.191	0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		17.191	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	1.805	1.610
Övriga skulder		24.017	1.380
Summa skulder		43.013	2.990
FONDFÖRMÖGENHET		2.144.157	2.126.702
Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		1.093	2.197
Summa		1.093	2.197
Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		1.571	1.606
Upplupna utgiftsräntor		234	4
Summa		1.805	1.610

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna halvårsredogörelse 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 2026.06.30

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Nominellt	Markn.värde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
4Finance 280523 (LU)	1206.000	14.015	0,7%
Aareal 300731 (DE) ⁶	2.600.000	29.308	1,4%
Arbejd 300305 (DK)	2.000.000	22.576	1,1%
Arion 300527 (IS) ⁴	2.800.000	31.243	1,5%
Balder 300524 (SE) ¹³	2.000.000	20.334	1,0%
Balder 310825 (SE) ¹³	1.000.000	11.051	0,5%
Bayport 281212 (MU)	1478.922	933	0,0%
BBVA 291014 (ES) ⁸	1.000.000	11.922	0,6%
BNP 271115 (FR) ⁷	1.500.000	14.517	0,7%
BNP 310225 (FR) ⁷	1.600.000	14.577	0,7%
Britel 280920 (GB)	1.500.000	21.287	1,0%
CCF 290612 (FR)	800.000	9.832	0,5%
Contshp 300211 (GR)	2.000.000	20.987	1,0%
Creditas 280620 (BR) ¹¹	1.900.000	18.494	0,9%
Creditas 290428 (BR) ¹¹	1.200.000	11.780	0,6%
Digi Com 311029 (RO)	2.000.000	22.415	1,0%
EDP 280123 (PT) ¹²	500.000	5.810	0,3%
EDP 300228 (PT) ¹²	1.500.000	17.004	0,8%
Europi 271206 (SE)	700.000	7.826	0,4%
FNGBB 281128 (SE)	5.500.000	5.730	0,3%
Force Bidco 290410 (DK)	1.500.000	17.073	0,8%
Foxway 280712 (SE)	800.000	8.091	0,4%
Heims Bostad 311013 (SE)	1.700.000	16.887	0,8%
Heimstaden 300129 (SE)	2.500.000	30.074	1,4%
Hometogo 310310 (LU)	1.550.000	17.065	0,8%
Iberdrola 280425 (ES)	1.600.000	18.941	0,9%
Jyske Bank 311204 (DK)	2.000.000	22.335	1,0%
Kion 291120 (DE)	1.500.000	17.284	0,8%
Kommunalkred 300624 (AT) ²	800.000	9.292	0,4%
Kvika Banki 290602 (IS) ¹⁸	2.000.000	22.582	1,1%
Kvika Banki 300610 (IS) ¹⁸	1.000.000	11.140	0,5%
Landsbankinn 300218 (IS)	1.500.000	15.585	0,7%
Lapost 281120 (FR)	1.400.000	14.916	0,7%
Luminor 310527 (EE) ¹⁰	700.000	7.892	0,4%
Mashreqbank 310219 (AE)	200.000	1.986	0,1%
Raiffeisen 291215 (AT) ²¹	2.000.000	23.780	1,1%
Raiffeisen 310615 (AT) ²¹	1.200.000	13.759	0,6%
RCI Bank 300924 (FR)	1.800.000	20.372	1,0%
Sagax 310126 (SE)	2.000.000	22.152	1,0%
Sampo 350324 (FI)	800.000	9.109	0,4%
Sirius Int. 271222 (BM) ²²	22.000.000	22.111	1,0%
Socgen 281114 (FR) ²⁶	1.700.000	18.226	0,9%
Socgen 290118 (FR) ²⁶	1.600.000	19.652	0,9%
Sparnord 291001 (DK)	1.600.000	18.623	0,9%
TDC 310601 (DK)	2.000.000	24.500	1,1%
Tele Italia 300930 (IT) ²⁶	1.000.000	11.426	0,5%
Telefonica 310119 (ES)	800.000	8.992	0,4%
Tieto 310528 (FI)	1.200.000	13.408	0,6%
Totalp 321231 (MX)	725.000	6.821	0,3%
VW Finans 280627 (NL) ²⁷	500.000	5.579	0,3%

VW Finans 280906 (NL) ²⁷	700.000	8.737	0,4%
VW Finans 301115 (NL) ²⁷	1.200.000	14.027	0,7%
Summa Företagsobligationer	804.057	37,4%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	804.057	37,4%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Creditas 261103 (BR) ¹¹	200.000	1.994	0,1%
DDM 261231 (CH)	1.900.000	13.824	0,6%
Kommunalkred 260811 (AT) ²	1.600.000	17.703	0,8%
Summa Penningmarknadsinstrument	33.521	1,6%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	33.521	1,6%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Aareal 290912 (DE) ⁶	1.000.000	11.863	0,6%
Alfa Laval 310918 (SE)	1.800.000	20.208	0,9%
Alltub 300430 (FR)	1.500.000	17.425	0,8%
Apple 290911 (US) ³	1.000.000	9.194	0,4%
Apple 300511 (US) ³	2.000.000	17.628	0,8%
Arion 290924 (IS) ⁴	1.200.000	12.045	0,6%
Aroundtown 310102 (DE) ⁵	2.000.000	21.846	1,0%
Aroundtown 310430 (DE) ⁵	1.000.000	10.739	0,5%
AT Securities 290807 (LU) ⁵	2.000.000	20.567	1,0%
AT&T 300215 (US) ¹	1.500.000	14.624	0,7%
AT&T 310430 (US) ¹	1.500.000	17.158	0,8%
AXA 300602 (FR)	1.900.000	21.900	1,0%
B2 Holding 310118 (NO)	1.500.000	17.064	0,8%
Bank Of Ame 310213 (US)	1.500.000	13.620	0,6%
Bankinter 280815 (ES)	200.000	2.379	0,1%
Banque Int Lu 300907 (LU)	1.000.000	11.977	0,6%
BBVA 290319 (ES) ⁸	2.000.000	21.276	1,0%
BCP 290118 (PT)	1.000.000	12.313	0,6%
Bos Gmbh 290625 (DE)	1.500.000	16.703	0,8%
Citi 310331 (US)	1.600.000	15.515	0,7%
Daimler 320113 (US)	2.000.000	20.229	0,9%
Danaos 321015 (GR)	1.500.000	15.381	0,7%
Danske Bank 330325 (DK)	2.000.000	19.704	0,9%
Dell 291001 (US)	1.200.000	12.004	0,6%
Deutsche Bank 301030 (DE)	1.000.000	11.990	0,6%
Deutsche PB 300704 (DE)	800.000	8.974	0,4%
DNB Bank 290530 (NO)	2.000.000	20.957	1,0%
Duran 300531 (DE)	1.100.000	11.761	0,5%
EQT 320406 (SE)	1.500.000	15.992	0,7%
FCDF 291023 (NL)	1.500.000	17.087	0,8%
Fertib X 310513 (ES)	1.000.000	11.528	0,5%
Fibercop Spa 280215 (IT)	193.000	2.297	0,1%
Flora 290702 (NL) ¹⁷	1.500.000	16.855	0,8%
Flora 310415 (NL) ¹⁷	800.000	7.803	0,4%
Ford 300306 (US) ¹⁴	1.600.000	16.815	0,8%

Ford 320212 (US) ¹⁴	1.200.000	10,426	0,5%
GM 290715 (US) ¹⁶	1.500.000	15,249	0,7%
GM 300406 (US) ¹⁶	1.500.000	15,268	0,7%
Goldman Sachs 301023 (US)	1.000.000	9,755	0,5%
JPM 310324 (US)	2.000.000	19,512	0,9%
Kraft Heinz 300401 (US)	1.500.000	14,243	0,7%
Lifefit 290829 (DE)	1.000.000	11,704	0,5%
Luminor 280910 (EE) ¹⁰	1.000.000	11,516	0,5%
Luminor 310212 (EE) ¹⁰	1.000.000	11,781	0,6%
Luminor Bank 300714 (EE) ¹⁰	2.000.000	23,833	1,1%
Mandatum 290904 (FI)	1.000.000	11,491	0,5%
Mmm 310602 (US)	2.000.000	20,409	1,0%
Morgan Stan 310122 (US)	1.500.000	13,714	0,6%
MTR 300819 (HK)	1.750.000	15,439	0,7%
Muehlan 300515 (DE)	2.000.000	23,206	1,1%
Multitude 300310 (FI)	1.500.000	18,917	0,9%
Mutares 290919 (DE) ¹⁹	2.000.000	22,623	1,1%
Netflix 290515 (US) ²⁰	2.000.000	23,276	1,1%
Netflix 300615 (US) ²⁰	1.000.000	11,277	0,5%
Nexus 301023 (DE)	1.400.000	15,821	0,7%
Nordea 310925 (FI)	2.000.000	19,908	0,9%
Oriflame 321219 (CH)	551.567	1,184	0,1%
Pershing 300429 (GG)	2.000.000	22,644	1,1%
Praa 320930 (US)	2.000.000	21,959	1,0%
Rabo 330801 (NL)	2.000.000	22,800	1,1%
Raiffeisen 290103 (AT) ²¹	400.000	4,590	0,2%
Saxo Bank 290502 (DK) ⁹	1.500.000	18,625	0,9%
SEB 340602 (SE)	1.400.000	13,672	0,6%
SGL 300422 (DK) ²³	950.000	10,485	0,5%
SGL 310224 (DK) ²³	500.000	5,427	0,3%
SHB 290816 (SE)	800.000	9,623	0,4%
Simpar Europe 310126 (BR)	1.000.000	8,394	0,4%
Sirius Int. 290405 (BM) ²²	2.000.000	20,503	1,0%
Smava 290522 (DE)	1.700.000	19,746	0,9%
Stora Enso 310717 (FI)	500.000	5,707	0,3%
Sveafast 310120 (SE)	500.000	5,706	0,3%
Swedbank 290317 (SE) ²⁵	1.800.000	16,727	0,8%
Swedbank 300819 (SE) ²⁵	1.000.000	11,351	0,5%
T-Mobile 290415 (US)	1.000.000	9,465	0,4%
Teleitalia 280215 (IT) ²⁶	207.000	2,468	0,1%
Telia 270921 (SE)	1.500.000	17,275	0,8%
Telio 300520 (DE)	1.500.000	17,021	0,8%
Tigo 280115 (LU)	2.000.000	17,782	0,8%
TPA Holding 300326 (DK)	2.500.000	19,424	0,9%
Volvo Car 290610 (SE)	1.000.000	11,177	0,5%
Vossloh 310123 (DE)	1.200.000	13,923	0,7%
Summa Företagsobligationer	1.182.468	55,3%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	1.182.468	55,3%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
PENNINGMARKNADSinSTRUMENT			
Mutares 270331 (DE) ¹⁹	500.000	5,633	0,3%
Saxo Bank 270325 (DK) ⁹	900.000	10,272	0,5%
Stanch 270130 (GB)	1.000.000	9,590	0,4%
Summa Penningmarknadsinstrument	25.495	1,2%	

Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	25.495	1,2%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMISSIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Staycity 320706 (IE)	2.000.000	22,270	1,0%
Summa Företagsobligationer	22.270	1,0%	
Summa Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	22.270	1,0%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Norton 144A 270930 (US) ¹⁵	1.000.000	9,918	0,5%
Norton 270930 (US) ¹⁵	100.000	992	0,0%
Seagate 290601 (US)	1.096.000	10,392	0,5%
Liberty 260801 (US)	1.250.000	7,894	0,4%
Summa Onoterade Överlåtbara värdepapper	29.196	1,4%	
OTC-DERIVAT			
EUR/SEK Long 260723 (SE)	1.000.000	-19	0,0%
EUR/SEK 260723 (SE)	-125.750.000	-9.591	-0,4%
GBP/SEK 260723 (SE)	-1420.000	-225	0,0%
USD/SEK Long 260723 (SE)	2.400.000	-211	0,0%
USD/SEK 260723 (SE)	-70.400.000	-7.145	-0,3%
Summa OTC-Derivat	-17.191	-0,8%	
Summa Övriga finansiella instrument	12.005	0,6%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	2.079.816	97,0%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	64.341	3,0%	
FOND FÖRMÖGENHET	2.144.157	100,0%	

(AT) Österrike, (BM) Bermuda, (BR) Brasilien, (CH) Schweiz, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (EE) Estland, (ES) Spanien, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (GB) Storbritannien, (GG) States of Guernsey, (GR) Grekland, (HK) Hong Kong, (IE) Irland, (IS) Island, (IT) Italien, (LU) Luxemburg, (MU) Mauritius, (MX) Mexiko, (NL) Nederländerna, (NO) Norge, (PT) Portugal, (RO) Rumänien, (SE) Sverige, (US) USA

¹ Ingår i företagsgruppen AT&T Inc och utgör 1,49 %

² Ingår i företagsgruppen Altor Fund Manager AB och utgör 1,26 %

³ Ingår i företagsgruppen Apple Inc och utgör 1,25 %

⁴ Ingår i företagsgruppen Arion Banki HF och utgör 2,02 %

⁵ Ingår i företagsgruppen Aroundtown SA och utgör 2,48 %

⁶ Ingår i företagsgruppen Atlantic Lux Holdco Sarl och utgör 1,92 %

⁷ Ingår i företagsgruppen BNP Paribas SA och utgör 1,36 %

⁸ Ingår i företagsgruppen Banco Bilbao Vizcaya Argentari och utgör 1,55 %

⁹ Ingår i företagsgruppen Banco Safra SA och utgör 1,35 %

¹⁰ Ingår i företagsgruppen Blackstone Inc och utgör 2,57 %

¹¹ Ingår i företagsgruppen Creditas Financial Solutions L och utgör 1,51 %

¹² Ingår i företagsgruppen EDP SA och utgör 1,07 %

¹³ Ingår i företagsgruppen Fastighets AB Balder och utgör 1,47 %

¹⁴ Ingår i företagsgruppen Ford Motor Co och utgör 1,27 %

¹⁵ Ingår i företagsgruppen Gen Digital Inc och utgör 0,51 %

¹⁶ Ingår i företagsgruppen General Motors Co och utgör 1,43 %

¹⁷ Ingår i företagsgruppen KKR & Co Inc och utgör 1,15 %

¹⁸ Ingår i företagsgruppen Kiika banki hf och utgör 1,58 %

¹⁹ Ingår i företagsgruppen Mutares SE & Co KGaA och utgör 1,32 %

²⁰ Ingår i företagsgruppen Netflix Inc och utgör 1,62 %

²¹ Ingår i företagsgruppen Raiffeisen Bank International och utgör 1,97 %

²² Ingår i företagsgruppen SiriusPoint Ltd och utgör 1,99 %

²³ Ingår i företagsgruppen Skill Luxembourg Holdings Sarl och utgör 0,74 %

²⁴ Ingår i företagsgruppen Societe Generale SA och utgör 1,77 %

²⁵ Ingår i företagsgruppen Swedbank AB och utgör 1,31 %

²⁶ Ingår i företagsgruppen Telecom Italia SpA/Milano och utgör 0,65 %

²⁷ Ingår i företagsgruppen Volkswagen AG och utgör 1,32 %

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB

Simplicity.

Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se

Simplicity.

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRS- REDOGÖRELSE 2026

SIMPLICITY AB AVGER HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR VÄRDEPAPPERSFONDEN SIMPLICITY HIGH YIELD

2026.06.30



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av aktiv förvaltning med stor riskmedvetenhet och investeringar i välskötta bolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner

enligt en systematiserad investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

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

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

Hållbarhetsrisker ska beaktas i samtliga förvaltade fonder, diskretionära mandat samt inom investeringsrådgivningen. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsrisker i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhämtandet av kundens hållbarhetspreferenser. För fondförvaltningen sker integrering av hållbarhetsrisker genom normbaserad screening, påverkan, exkludering och inkludering.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i har varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild av vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller som inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Vi har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisker bedöms vara så omfattande att fondinvesteringar inom dessa sektorer helt utesluts. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver dessa utesluts även vissa former av energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Vidare tillämpas normbaserade uteslutningar av företag som omfattas av gällande EU- eller FN-sanktioner. För att bedöma om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter används fastställda gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

I fondförvaltningen integrerar vi hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både företag vars verksamhet främjar en hållbar omställning och värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi har dessutom, på fondbolagsnivå, satt upp mål och delmål för andelen fondinnehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) samt för andelen fondinnehav som är anslutna till FN:s Global Compact.

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

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFDR.

Bli kund hos Simplicity

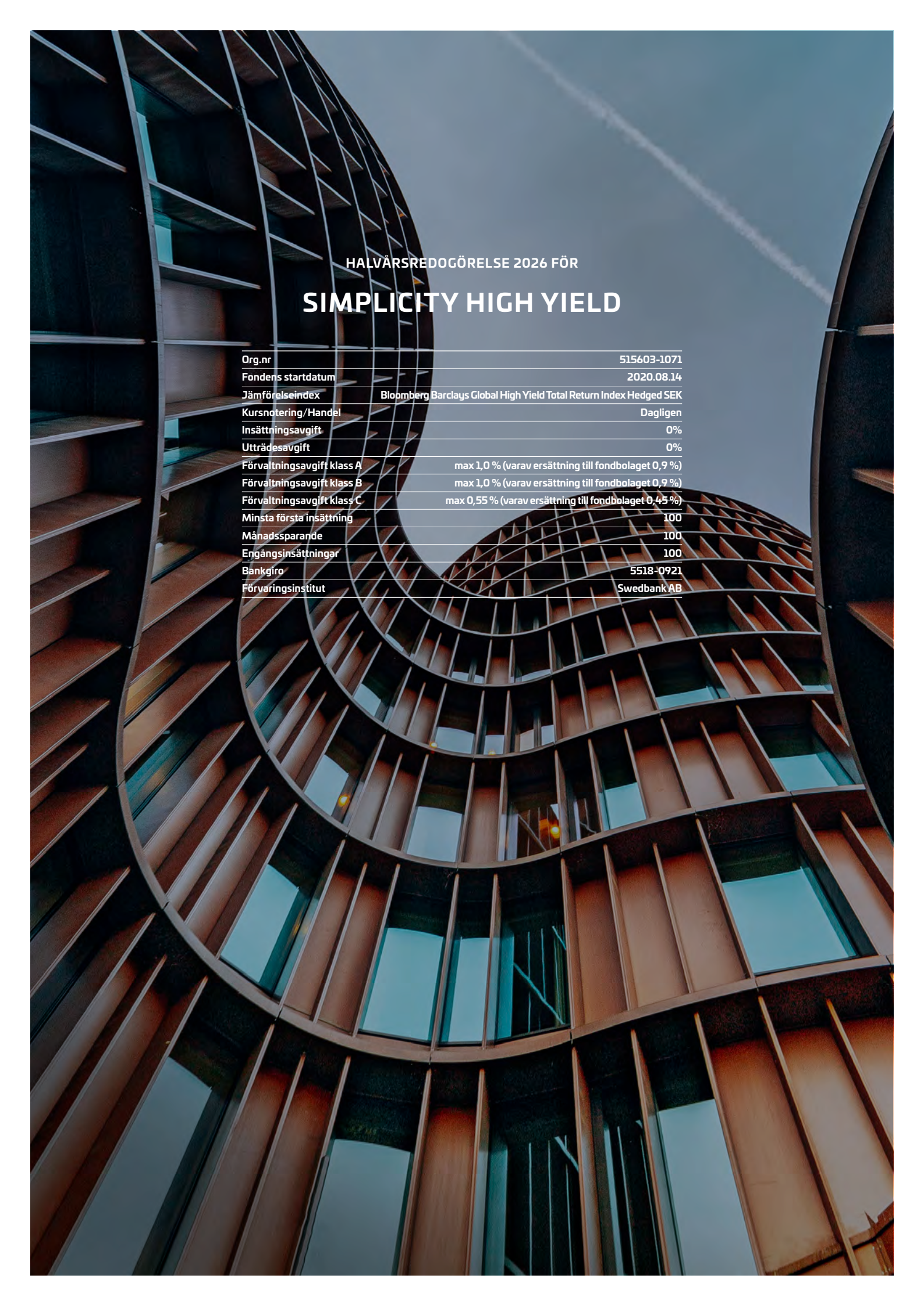
Det är enkelt att bli andelsägare i Simplicitys fonder

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

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

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

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



HALVÅRSREDOGÖRELSE 2026 FÖR

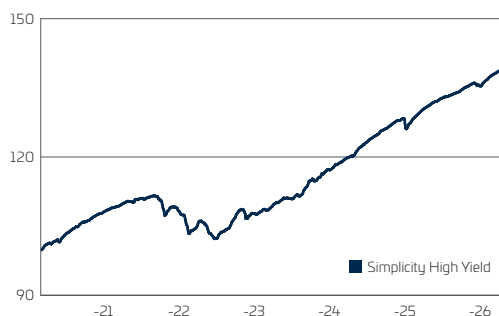
SIMPLICITY HIGH YIELD

Org.nr	515603-1071
Fondens startdatum	2020.08.14
Jämförelseindex	Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift klass A	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass C	max 0,55 % (varav ersättning till fondbolaget 0,45 %)
Minsta första insättning	100
Månadssparande	100
Engångsinsättningar	100
Bankgiro	5518-0921
Förvaringsinstitut	Swedbank AB

Förvaltningsberättelse Simplicity High Yield

FONDENS UTVECKLING UNDER HALVÅRET

Simplicity High Yield genererade en avkastning om 3,12 % efter förvaltningsavgifter under det första halvåret 2026. Fondens jämförelseindex, Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK, gick under samma period upp med 1,66 %.



Fondens utveckling sedan fondstart 2020.08.14.

Under det första halvåret hade fonden en kort ränteduration som varierade mellan 0,67 år och 0,75 år. Kreditbindningstiden var längre och uppgick till mellan 2,8 år och 3,1 år. Den korta durationen och relativt begränsade kreditbindningstiden har varit anpassade för att skapa en balanserad riskprofil i portföljen. Den genomsnittliga förräntningstakten uppgick till cirka 6,8 % innan förvaltningsavgifter vid årets ingång och var cirka 6,3 % vid halvårsskiftet.

Fondens avkastning gynnades av en hög löpande yield och av en generellt stark utveckling för fondens innehav. Marknaden präglades av viss volatilitet under årets första kvartal och fonden påverkades negativt när kreditspreadarna steg i mars månad. Nedgången blev dock kortvarig och marknaden återhämtade sig snabbt under det andra kvartalet. Avkastningen under april, maj och juni var stark och bidrog till att fonden avslutade halvåret med en god positiv avkastning.

Fonden har gett en avkastning om 39,28 % sedan fondstart den 14 augusti 2020 och den genomsnittliga årsavkastningen har uppgått till 5,80 % under samma tidsperiod.

Volatiliteten i fonden har varit låg i ett historiskt perspektiv. Investerarnas intresse för kreditmarknaden har varit fortsatt starkt och den nordiska high yield-marknaden har haft nettoinflöden under perioden. Detta har bidragit till en god likviditet på marknaden.

RÄNTEMARKNADEN

Det första halvåret 2026 präglades av en mycket hög geopolitisk osäkerhet. Efter att året inleddes med fortsatt fokus på handelspolitiska spänningar och Donald Trumps tullpolitik kom nyhetsflödet från slutet av februari och framåt att helt domineras av utvecklingen i Mellanöstern. Israel och USA genomförde militära angrepp mot Iran vilket följdes av omfattande iranska vedergällningsattacker. Konflikten skapade betydande störningar i energimarknaden och osäkerheten kring trafiken genom Hormuzundet bidrog till kraftigt stigande oljepriser. Samtidigt fortsatte kriget i Ukraina utan några tydliga tecken på en varaktig lösning.

Sammantaget bidrog utvecklingen till ökad riskaversion och hög volatilitet på de finansiella marknaderna under stora delar av halvåret.

Året inleddes med förhoppningar om en gradvis förstärkning av den globala konjunkturen efter de räntesänkningar som genomförts under 2024 och 2025. Utvecklingen blev dock svagare än väntat. IMF sänkte sina tillväxtprognoser för världsekonomin och flera indikatorer visade på en avmattning i såväl Europa som USA. I Sverige fortsatte återhämtningen men utvecklingen var ojämn och hushållens konsumtion utvecklades svagare än förväntat. Samtidigt steg energipriserna kraftigt under våren vilket bidrog till att inflationsoron återkom efter att under en längre tid ha varit på tillbakagång. Mot slutet av halvåret dämpades dock oron sedan USA och Iran nått en tillfällig vapenvila och oljepriserna fallit tillbaka från sina högsta nivåer. Trots detta låg oljepriserna fortfarande cirka 20 procent högre vid halvårsskiftet jämfört med nivåerna vid årsskiftet.

Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad på 1,75 procent under hela halvåret. Vid årets början diskuterades möjligheten till ytterligare räntesänkningar mot bakgrund av låg inflation och en förhållandevis svag svensk ekonomi. När konflikten i Mellanöstern eskalerade förändrades dock marknadens syn snabbt och fokus flyttades från sänkningssamlingar till risken för högre inflation. Riksbanken valde att avvakta men signalerade samtidigt att osäkerheten kring inflationsutvecklingen hade ökat. ECB, den europeiska centralbanken, lämnade först räntan oförändrad men höjde i juni samtliga styrräntor med 25 punkter efter att inflationsprognoserna reviderats upp. Federal Reserve behöll styrräntan i intervallet 3,50–3,75 procent under hela perioden. Marknaden präglades samtidigt av skiftet på Fed-chefsposten då Kevin Warsh efterträdde Jerome Powell. Feds kommunikation uppfattades som försiktigt hökaktig och marknaden började successivt prisa in en viss sannolikhet för framtida räntehöjningar.

På obligationsmarknaden var utvecklingen turbulent. Under årets första månader steg de långa marknadsräntorna i takt med att energipriserna ökade och investerarna började oroa sig för att högre oljepriser skulle leda till ett bredare inflationstryck. Särskilt under mars och april steg räntorna kraftigt och marknadens förväntningar på centralbankernas framtida agerande förändrades snabbt. De korta obligationsräntorna steg i många fall mer än de långa vilket speglade en högre sannolikhet för framtida räntehöjningar. I samband med vapenvilan mellan USA och Iran under juni föll räntorna tillbaka något när marknaden började se möjligheter till lägre energipriser och minskad geopolitisk risk. Sammantaget präglades halvåret av stora rörelser i räntemarknaden och en betydligt högre volatilitet än vad som var fallet vid årets början.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades relativt väl trots den ökade osäkerheten. Under perioden efter krigsutbrottet i Mellanöstern steg kreditspreadarna i den internationella marknaden påtagligt samtidigt som obligationskurserna föll. Den nordiska kreditmarknaden visade dock större motståndskraft och rörelserna blev betydligt mer begränsade än i Europa och USA. Efterhand som marknaden anpassade sig till det nya läget återkom risk-

aptiten och kreditspreadarna sjönk successivt tillbaka. När halvåret summeras kan det konstateras att avkastningen i kreditmarknaden varit god trots periodvis stora svängningar.

Primärmarknadsaktiviteten var hög under större delen av halvåret även om aktiviteten tillfälligt dämpades under de mest turbulenta månaderna i samband med konflikten i Mellanöstern. Ett stort antal företag valde att emittera obligationer för att finansiera verksamhet eller refinansiera befintliga lån. Den nordiska marknaden fortsatte att locka såväl nya som etablerade emittenter och utbudet var brett över flera sektorer. Några särskilt tydliga teman var det växande intresset för finansiering av datacenter och energirelaterade investeringar samt ett fortsatt stort intresse för obligationer utgivna av banker och finansiella institutioner. I flera emissioner kunde dock investerarna ställa högre krav på både kreditvillkor och kreditmarginaler än tidigare som en följd av den ökade osäkerheten.

Antalet kredithändelser i den nordiska obligationsmarknaden var fortsatt begränsat även om enskilda bolag hamnade i finansiella svårigheter. Det stora flertalet emittenter utvecklades dock stabilt och kunde hantera de högre räntenivåerna väl. Riskviljan bland investerare förblev god och kapital fortsatte att söka sig till kreditmarknaden mot bakgrund av attraktiva löpande räntenivåer. Detta bidrog till god likviditet och stigande obligationskurser under slutet av halvåret. Trots den geopolitiska turbulensen och de osäkra makroekonomiska utsikterna avslutades därmed första halvåret 2026 med en fortsatt konstruktiv syn på den nordiska kreditmarknaden.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Standardavvikelsen i fonden har under de senaste två åren uppgått till 1,63 % och under det senaste året till 1,28 %. Risknivån har därmed fortsatt att minska. Vår bedömning är dock att standardavvikelsen över en längre tidsperiod kommer att vara något högre än den nuvarande nivån.

Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras mellan ett stort antal emittenter, sektorer och geografiska marknader. Fonden har haft en relativt kort ränteduration under hela året vilket bidragit till att hålla ränterisken på en låg nivå. Vid halvårsskiftet uppgick räntedurationen till 0,73 år. Den genomsnittliga kreditbindningstiden uppgick samtidigt till 2,93 år och fondens yield före förvaltningsavgifter var cirka 6,3 %.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen mellan

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 2,5 %. Fonden är aktivt förvaltat och avviker ofta från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och val av enskilda obligationer. Aktivitetsgraden är därför hög.

INNEHAV OCH POSITIONER

Fondens huvudsakliga placeringsinriktning är att investera i obligationer med lägre kreditvärdighet, så kallade high yield-obligationer. Vid halvårsskiftet utgjorde denna typ av obligationer cirka 84 procent av fondens kapital medan resterande del av portföljen utgjordes av investment grade-obligationer och kassa. Vid halvårsskiftet utgjorde svenska innehav cirka 51 % av fondförmögenheten. Därutöver hade fonden betydande exponering mot Norge, Tyskland, Danmark och Finland. Resterande del av portföljen var investerad i framför allt europeiska obligationer.

Vad gäller sektorexponering hade fonden störst exponering mot bank- och finanssektorn, fastighetssektorn samt industri- och tjänsteföretag. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 37 % respektive 56 %. Likvida medel utgjorde cirka sju procent av fondens värde.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fonden har under halvåret haft ett nettoinflöde om 999 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 30 juni 2026 till 2 924 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 innehav i utländsk valuta och var vid halvårsskiftet i allt väsentligt valutasäkrad till svenska kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Inga väsentliga händelser noterades under det första halvåret 2026.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
Fondförmögenhet	2 923 872	1 859 946	842 217	262 436	216 036	354 150	158 589
Andelsklass A	2 571 124	1 537 837	652 058	204 159	184 839	318 086	156 877
Andelsklass B	129 268	136 360	214 03	5 835	7 259	6 111	1 607
Andelsklass C	223 479	185 749	168 757	52 441	23 938	29 953	104
Andelsvärde A	139,35	135,06	126,39	113,74	104,73	111,66	104,42
Andelsvärde B	99,48	102,71	103,39	99,59	96,75	107,27	104,42
Andelsvärde C	143,02	138,36	128,79	115,42	105,82	112,33	104,58
Handelskurs A*	139,28	135,07	126,39	113,73	104,68	111,66	104,42
Handelskurs B*	99,43	102,71	103,39	99,58	93,71	107,27	104,42
Handelskurs C*	142,95	138,36	128,79	115,41	105,77	112,33	104,58
Antalet utestående andelar							
Andelsklass A	18 451 282	11 386 036	5 159 076	1 794 983	1 764 968	2 848 665	1 502 553
Andelsklass B	1 299 468	1 327 591	207 010	58 595	75 027	56 963	15 394
Andelsklass C	1 562 591	1 342 470	1 310 320	454 352	226 221	266 649	1 000
Utdelning per andel, klass B	6,37	7,33	6,78	5,08	4,07	4,18	
Totalavkastning i procent							
Andelsklass A	3,12%	6,86%	11,13%	8,65%	-6,25%	6,93%	4,42%
Andelsklass B	3,11%	6,90%	11,14%	8,53%	-6,22%	6,89%	4,42%
Andelsklass C	3,32%	7,43%	11,59%	9,11%	-5,84%	7,41%	4,58%
Totalavk. i proc. jämf.index	1,66%	7,69%	8,68%	11,02%	-13,26%	1,93%	5,42%
Aktiv risk**	2,5%	2,5%	5,2%	8,0%	6,6%	4,0%	

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2026.06.30.

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

Fondens nyckeltal*

	2026.06.30
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	2 225 530
Kursutveckling sedan fondstart	39,3%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	7,8%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	5,0%
Omsättningshastighet	0,3
Jämförelseindex*	Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	23,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	7,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	2,6%
RISK*	
Korrelation	0,69
Totalrisk / Standardavvikelse	1,67%
Totalrisk för jämförelseindex	3,34%
Duration	0,73
Spreadexponering	14,79

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

Förändring av fondförmögenhet

	2026.06.30
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	1 859 946
Andelsutgivning, tkr	2 228 157
Andelsinlösen, tkr	-1 228 794
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	72 572
Lämnad utdelning, tkr	-8 009
Fondförmögenhet, tkr	2 923 872

Balansräkning

	Not	2026.06.30	2025.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		2400.750	1471.609
Penningmarknadsinstrument		310.729	205.249
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		0	7.860
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		2.711.479	1.684.718
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		2.711.479	1.684.718
Bankmedel och övriga likvida medel		284.347	180.968
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	2.807	3.282
Övriga tillgångar		10	30
Summa tillgångar		2.998.643	1.868.998
SKULDER			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		6.813	0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		6.813	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	2.324	1.293
Övriga skulder		65.634	7.759
Summa skulder		74.771	9.052
FONDFÖRMÖGENHET		2.923.872	1.859.946
Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		2.807	3.282
Summa		2.807	3.282
Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		1.974	1.288
Upplupna utgiftsräntor		350	5
Summa		2.324	1.293

Redovisnings- och värderingsprinciper
Denna halvårsredogörelse 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 2026.06.30

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Nominellt	Marknsvärde	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
4Finance 280523 (LU)	1.250.000	14.527	0,5%
Aareal 300731 (DE)	800.000	9.018	0,3%
Aktia 310401 (FI)	1.500.000	16.886	0,6%
ALM 290303 (SE)	21.250.000	21.462	0,7%
Amwood 271025 (SE)	7.500.000	5.365	0,2%
Arwidro 280612 (SE)	13.750.000	14.147	0,5%
Avanza 300514 (SE)	5.000.000	5.170	0,2%
Axactor 290613 (NO)	1.400.000	16.980	0,6%
Bayport 281212 (MU)	443.677	280	0,0%
Bulkif 291220 (NO)	20.500.000	20.712	0,7%
Catella 290310 (SE)	5.000.000	5.193	0,2%
Circular 291126 (SE)	18.750.000	19.319	0,7%
Compactor 280305 (SE) ⁴	1.250.000	1.271	0,0%
Conapto 280603 (SE)	30.000.000	30.925	1,1%
Contshp 300211 (GR)	1.500.000	15.741	0,5%
Corem Prop 280925 (SE) ⁵	2.500.000	2.393	0,1%
Creditas 280620 (BR) ⁶	1.000.000	9.734	0,3%
Creditas 290428 (BR) ⁶	1.000.000	9.817	0,3%
DNB Bank 271104 (NO) ⁷	10.000.000	10.461	0,4%
DNB Bank F 280914 (NO) ⁷	2.000.000	2.227	0,1%
DSI Hldg 290922 (DE)	1.700.000	18.949	0,6%
Ecodata 291204 (SE)	25.000.000	25.237	0,9%
Enad 280228 (SE)	6.250.000	6.324	0,2%
Eolus 290530 (SE)	12.500.000	13.114	0,4%
Europi 271206 (SE)	1.000.000	11.180	0,4%
Fastpartner 270825 (SE) ⁴	6.000.000	6.009	0,2%
Fastpartner 280403 (SE) ⁴	3.750.000	3.795	0,1%
Fastpartner 290906 (SE) ⁴	10.000.000	10.022	0,3%
FC Husky 290424 (SE)	1.700.000	19.322	0,7%
First Camp 290424 (SE)	10.000.000	10.433	0,4%
FNGBB 281128 (SE)	2.000.000	2.084	0,1%
Force Bidco 290410 (DK)	1.800.000	20.487	0,7%
Foxway 280712 (SE)	1.600.000	16.182	0,6%
Genova 290903 (SE) ⁹	15.000.000	15.206	0,5%
Genova 300515 (SE) ⁹	12.500.000	12.636	0,4%
Gjensidige 291212 (NO)	4.000.000	4.031	0,1%
Glamox 310318 (NO)	2.500.000	27.782	1,0%
Golden Hei 270916 (SE)	23.750.000	24.421	0,8%
Heimstaden 300129 (SE) ⁸	2.392.000	28.775	1,0%
Heimstaden 310124 (SE) ⁸	600.000	6.966	0,2%
Hoist 280524 (SE) ¹¹	15.000.000	17.159	0,6%
Hoist 280626 (SE) ¹¹	6.250.000	6.368	0,2%
Hoist 300902 (SE) ¹¹	13.750.000	14.397	0,5%
Hoist 310520 (SE) ¹¹	12.500.000	12.719	0,4%
Hometogo 310310 (LU)	1.850.000	20.368	0,7%
Husqvarna FRN 271123 (SE)	10.000.000	10.213	0,4%
Infront 291119 (NO)	1.500.000	16.748	0,6%
Intrum 280911 (SE) ¹³	1.365.000	1.335	0,0%
Intrumsek 290911 (SE) ¹³	1.250.000	1.201	0,0%
IPF 2 281110 (GB) ¹²	5.000.000	5.265	0,2%
Islandsbanki 301125 (IS)	15.000.000	15.274	0,5%
Jigsaw 281219 (NO)	17.500.000	17.347	0,6%
JY Holding 271025 (SE)	15.000.000	15.633	0,5%
Jyske Bank 300813 (DK)	2.000.000	24.216	0,8%
Keyto 290508 (SE) ³	15.000.000	15.699	0,5%
Keyto 301003 (SE) ³	15.000.000	15.409	0,5%
Klarna Hold 280516 (SE)	8.000.000	8.866	0,3%

Klarna Hold 290201 (SE) ¹⁵	14.000.000	16.051	0,6%
Klövern 290101 (SE) ³¹	16.250.000	16.444	0,6%
Klövern 300219 (SE) ³¹	8.750.000	8.874	0,3%
Kongb 280624 (NO)	500.000	5.553	0,2%
Kvika Banki 310429 (IS)	25.000.000	25.521	0,9%
Landsbankinn 300218 (IS)	500.000	5.195	0,2%
M2 Asset MGT 281016 (SE) ¹⁶	7.500.000	7.450	0,3%
M2 Asset MGT 290620 (SE) ¹⁶	15.000.000	14.636	0,5%
Moba 280226 (SE)	110.000	1.109	0,0%
Mohinder 291211 (SE)	2.500.000	28.822	1,0%
Neo Bidco 280711 (SE)	8.750.000	9.122	0,3%
Neptunia 280305 (SE) ²⁰	11.250.000	11.357	0,4%
Neptunia 290702 (SE) ²⁰	15.000.000	15.075	0,5%
Nivika 280214 (SE)	5.000.000	5.127	0,2%
Noba Bank 290118 (SE) ³⁰	1.000.000	12.510	0,4%
Noba Bank 290319 (SE) ³⁰	19.500.000	22.397	0,8%
Noba Bank 301120 (SE) ³⁰	5.000.000	5.173	0,2%
Nordax 280615 (SE) ³⁰	4.500.000	4.923	0,2%
Nordiska Kre 290305 (SE) ²	15.000.000	16.278	0,6%
Nordiska Kre 310615 (SE) ²	10.000.000	10.117	0,3%
Norion 290605 (SE) ²²	6.000.000	6.584	0,2%
Norion 291025 (SE) ²²	3.750.000	4.105	0,1%
Norion 300910 (SE) ²²	6.250.000	6.659	0,2%
Norion 301029 (SE) ²²	7.500.000	7.982	0,3%
Norion 310526 (SE) ²²	10.000.000	10.125	0,3%
NRC 271025 (NO)	2.500.000	2.531	0,1%
Nyfosa 280103 (SE)	5.000.000	5.097	0,2%
Oatly 290930 (SE)	12.500.000	13.168	0,5%
Prisjakt 290522 (SE)	6.250.000	6.439	0,2%
Prisma Prop 290519 (SE)	12.500.000	12.660	0,4%
Q Flow 280925 (SE)	10.000.000	10.202	0,3%
RCI Bank 300924 (FR)	2.000.000	22.636	0,8%
Relais 290925 (FI)	500.000	5.967	0,2%
Resurs Bank 281214 (SE) ²³	2.500.000	2.760	0,1%
Resurs Bank 290918 (SE) ²³	11.250.000	12.390	0,4%
Resurs Bank 301112 (SE) ²³	8.000.000	8.204	0,3%
Sensys 280913 (SE)	1.000.000	11.288	0,4%
Serafim 291009 (SE)	5.000.000	5.238	0,2%
SFSS 280927 (SE) ²⁵	10.000.000	10.107	0,3%
SFSS 290903 (SE) ²⁵	5.000.000	5.019	0,2%
Sibs 271007 (SE)	5.000.000	1.792	0,1%
Sirius Int. 271222 (BM)	30.000.000	30.151	1,0%
Smarteys 281218 (SE)	12.500.000	12.839	0,4%
Socgen 281114 (FR)	1.300.000	13.937	0,5%
Storskogen 271207 (SE) ²⁶	10.000.000	10.232	0,4%
Storskogen 290604 (SE) ²⁶	5.000.000	5.138	0,2%
Storskogen 300407 (SE) ²⁶	10.000.000	10.110	0,3%
Svea 280403 (SE) ²⁷	11.250.000	11.650	0,4%
Svea 290607 (SE) ²⁷	10.000.000	10.709	0,4%
Svea 300910 (SE) ²⁷	12.500.000	12.731	0,4%
Tempcon 290328 (SE)	10.000.000	10.363	0,4%
TF Bank 290918 (SE)	18.750.000	19.290	0,7%
Titania 271126 (SE) ²⁹	12.500.000	12.564	0,4%
Voi 281017 (SE)	1.500.000	17.696	0,6%
Xpartners 290626 (SE)	25.000.000	25.258	0,9%
YIT 280530 (FI)	2.000.000	22.662	0,8%
Zengun 300224 (SE)	20.000.000	20.625	0,7%
Ählens 290429 (SE)	15.000.000	15.771	0,5%
Summa Företagsobligationer		1.407.210	48,0%
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		1.407.210	48,0%

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Corem Prop 270119 (SE) ⁵	5.000.000	5.057	0,2%
Creditas 261103 (BR) ⁶	226.000	2.254	0,1%
DDM 261231 (CH)	400.000	2.910	0,1%
Heimstaden 270111 (SE) ⁸	20.000.000	21.413	0,7%
Kommunalkred 260811 (AT)	800.000	8.851	0,3%
Logent 261205 (SE)	7.500.000	7.671	0,3%
Millicom 270120 (LU)	20.000.000	20.294	0,7%
Nordea Cov 260916 (SE) ²¹	30.000.000	30.030	1,0%
Nordiska Kre 260701 (SE) ²	3.750.000	3.767	0,1%
Openinf US 270222 (US)	200.000	2.004	0,1%
SEB Cov 261216 (SE)	50.000.000	49.782	1,7%
Stadshyp Cov 270301 (SE)	50.000.000	49.826	1,7%
Swedb Cov 270317 (SE) ²⁸	50.000.000	49.774	1,7%
Titania Hold 261221 (SE) ²⁹	8.750.000	8.932	0,3%
VEF 261208 (SE)	5.250.000	5.342	0,2%
Summa Penningmarknadsinstrument	267.907	9,2%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	267.907	9,2%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Activeon 281121 (NO)	1.500.000	17.519	0,6%
Advanzia 290228 (LU) ¹	500.000	6.157	0,2%
Advanzia 300619 (LU) ¹	13.000.000	13.532	0,5%
Advanzia 300620 (LU) ¹	500.000	5.769	0,2%
Alltub 300430 (FR)	1.300.000	15.102	0,5%
Arion 290924 (IS)	1.000.000	10.037	0,3%
Avonova 280603 (SE)	16.250.000	16.538	0,6%
B2 Holding 310118 (NO)	1.000.000	11.376	0,4%
Bos Gmbh 290625 (DE)	1.500.000	16.703	0,6%
Ccit 290511 (DK)	900.000	10.169	0,3%
Deutsche PB 300704 (DE)	600.000	6.731	0,2%
Duran 300531 (DE)	1.100.000	11.761	0,4%
Faminv 290409 (DK)	1.900.000	21.647	0,7%
Fertib X 310513 (ES)	2.100.000	24.209	0,8%
Flora 290702 (NL) ¹⁴	1.000.000	11.237	0,4%
Flora 310415 (NL) ¹⁴	500.000	4.877	0,2%
Grefod 281113 (SE)	16.250.000	17.319	0,6%
Hawk Infinity 291015 (NO)	5.000.000	4.798	0,2%
Heims Bostad 310119 (SE) ¹⁰	2.000.000	21.862	0,7%
Intrum 270911 (SE) ¹³	1.000.000	11.236	0,4%
Intrum 290911 (SE) ¹³	1.300.000	13.851	0,5%
IPF 281110 (GB) ¹²	17.500.000	18.090	0,6%
JDC Group 290828 (DE)	1.350.000	15.279	0,5%
Keenfin 300331 (NL)	1.200.000	13.767	0,5%
Keystone 290203 (NO)	900.000	8.884	0,3%
Lifefit 290829 (DE)	14.000.000	16.386	0,6%
LR Health 280304 (DE)	100.000	372	0,0%
Luminor 310212 (EE)	1.000.000	11.781	0,4%
Momax 281216 (DE)	1473.000	16.548	0,6%
Muehlan 300515 (DE)	2.200.000	25.527	0,9%
Multitude 280627 (FI) ¹⁸	300.000	3.407	0,1%
Multitude 300310 (FI) ¹⁸	1.100.000	13.872	0,5%
Multitude 310323 (FI) ¹⁸	1.300.000	15.226	0,5%
Mutares 290919 (DE) ¹⁹	2.100.000	23.754	0,8%
Nexus 301023 (DE)	1.300.000	14.691	0,5%
Nordea 290301 (FI) ²¹	284.000	2.627	0,1%
Nordea 310925 (FI) ²¹	1.000.000	9.954	0,3%
Norlandia H 280704 (NO)	10.000.000	10.443	0,4%
Onlineprint 290605 (DE)	2.000.000	22.098	0,8%

Oriflame 321219 (CH)	68.922	148	0,0%
Praa 320930 (US)	1.000.000	10.980	0,4%
Saxo Bank 271009 (DK)	2.000.000	2.046	0,1%
SGL 300422 (DK) ²⁴	700.000	7.726	0,3%
SGL 310224 (DK) ²⁴	500.000	5.427	0,2%
Smava 290522 (DE)	3.000.000	34.847	1,2%
Stora Enso 310717 (FI)	2.500.000	28.536	1,0%
Swedbank 290317 (SE) ²⁸	2.600.000	24.161	0,8%
Sydbank 300521 (DK)	8.000.000	8.259	0,3%
Telio 300520 (DE)	1.500.000	17.021	0,6%
Topsoe 290523 (DK)	1.800.000	20.189	0,7%
TPA Holding 300326 (DK)	1.000.000	7.770	0,3%
Summa Företagsobligationer	682.243	23,4%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	682.243	23,4%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Castellum 261202 (SE)	2.000.000	22.257	0,8%
Flower Infr 290213 (SE)	21.250.000	22.133	0,8%
Heims Bostad 270201 (SE) ¹⁰	1.000.000	10.989	0,4%
Mutares 270331 (DE) ¹⁹	850.000	9.576	0,3%
Summa Penningmarknadsinstrument	64.955	2,2%	
Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	64.955	2,2%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMISIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Axentia 300518 (SE)	800.000	8.998	0,3%
Bonava 291223 (SE)	22.500.000	22.667	0,8%
Booster Pik 261128 (DE)	6.854	-	0,0%
Citira Hold 291126 (SE)	500.000	5.583	0,2%
Eu Nrgy 290624 (DK)	3.000.000	33.204	1,1%
Grieg 300622 (NO)	14.000.000	13.854	0,5%
Ingrid Capac 290507 (SE)	18.750.000	19.155	0,7%
Klarna Hold 310617 (SE) ¹⁵	12.500.000	12.568	0,4%
Morrow 310616 (SE) ¹⁷	15.000.000	15.075	0,5%
Polar 300604 (NO)	2.400.000	26.957	0,9%
Sporty 301211 (NO)	17.500.000	17.726	0,6%
Stacycity 320706 (IE)	3.000.000	33.405	1,1%
Titania 290710 (SE) ²⁹	12.500.000	12.563	0,4%
Trianon 290611 (SE)	17.500.000	17.596	0,6%
Summa Företagsobligationer	239.352	8,2%	
Summa Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	239.352	8,2%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Anyfin 310612 (SE)	10.000.000	10.109	0,3%
Hkscan 280821 (FI)	200.000	2418	0,1%
LR Topco 310630 (LU)	84.615	436	0,0%
Morrow 310227 (SE) ¹⁷	5.000.000	5.041	0,2%
Morrow 310612 (SE) ¹⁷	7.500.000	7408	0,3%
Nortura 290108 (NO)	5.000.000	5.277	0,2%
Oeyfjellet 310522 (NO)	1.700.000	19.122	0,7%
Summa Onoterade överlåtbara värdepapper	49.812	1,7%	
OTC-DERIVAT			
EUR/SEK 260723 (SE)	-97.300.000	-7047	-0,2%
NOK/SEK 260723 (SE)	-125100.000	1487	0,1%

USD/SEK 260723(SE)	-12.550.000	-1.253	0,0%
Summa OTC-Derivat	-6.813	-0,2%	
Summa Övriga finansiella instrument	42.998	1,5%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	2.704.666	92,5%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	219.206	7,5%	
FONDFÖRMÖGENHET	2.923.872	100,0%	

(AT) Österrike, (BM) Bermuda, (BR) Brasilien, (CH) Schweiz, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (EE) Estland, (ES) Spanien, (FI) Finland, (FR) Frankrike, (GB) Storbritannien, (GR) Grekland, (IE) Irland, (IS) Island, (LU) Luxemburg, (MU) Mauritius, (NL) Nederländerna, (NO) Norge, (SE) Sverige, (US) USA

- ¹ Ingår i företagsgruppen AS Holding och utgör 0,87 %
² Ingår i företagsgruppen Bankaktiebolaget Nordiska Publ och utgör 1,03 %
³ Ingår i företagsgruppen Berghamnen AB och utgör 1,07 %
⁴ Ingår i företagsgruppen Compactor Fastigheter AB och utgör 0,72 %
⁵ Ingår i företagsgruppen Corem Property Group AB och utgör 0,26 %
⁶ Ingår i företagsgruppen Creditas Financial Solutions L och utgör 0,75 %
⁷ Ingår i företagsgruppen DNB BANK ASA och utgör 0,43 %
⁸ Ingår i företagsgruppen Fredensborg 1994 AS och utgör 1,96 %
⁹ Ingår i företagsgruppen Genova Property Group AB och utgör 0,95 %
¹⁰ Ingår i företagsgruppen Heimstaden Bostad AB och utgör 1,13 %
¹¹ Ingår i företagsgruppen Hoist Finance AB och utgör 1,74 %
¹² Ingår i företagsgruppen International Personal Finance och utgör 0,8 %
¹³ Ingår i företagsgruppen Intrum AB och utgör 0,95 %
¹⁴ Ingår i företagsgruppen KKR & Co Inc och utgör 0,55 %
¹⁵ Ingår i företagsgruppen Klarna Group PLC och utgör 1,28 %
¹⁶ Ingår i företagsgruppen M2 Asset Management AB och utgör 0,76 %
¹⁷ Ingår i företagsgruppen Morrow Bank AB och utgör 0,94 %
¹⁸ Ingår i företagsgruppen Multitude AG och utgör 1,11 %
¹⁹ Ingår i företagsgruppen Mutares SE & Co KGaA och utgör 1,14 %
²⁰ Ingår i företagsgruppen Neptunia Invest AB och utgör 0,91 %
²¹ Ingår i företagsgruppen Nordea Bank Abp och utgör 1,46 %
²² Ingår i företagsgruppen Norion Bank AB och utgör 1,22 %
²³ Ingår i företagsgruppen Ronneby UK Ltd och utgör 0,8 %
²⁴ Ingår i företagsgruppen Skill Luxembourg Holdings Sarl och utgör 0,45 %
²⁵ Ingår i företagsgruppen Stillfront Group AB och utgör 0,52 %
²⁶ Ingår i företagsgruppen Storskogen Group AB och utgör 0,87 %
²⁷ Ingår i företagsgruppen Svea Bank AB och utgör 1,2 %
²⁸ Ingår i företagsgruppen Swedbank AB och utgör 2,53 %
²⁹ Ingår i företagsgruppen Titania Holding AB och utgör 1,17 %
³⁰ Ingår i företagsgruppen Triona Holding SA och utgör 1,54 %
³¹ Ingår i företagsgruppen Urban Partners A/S och utgör 0,87 %

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB

Simplicity.

Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se

Simplicity.

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRS- REDOGÖRELSE 2026

SIMPLICITY AB AVGER HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR VÄRDEPAPPERSFONDEN SIMPLICITY LIKVIDITET

2026.06.30



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av aktiv förvaltning med stor riskmedvetenhet och investeringar i välskötta bolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner

enligt en systematiserad investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

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

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

Hållbarhetsrisker ska beaktas i samtliga förvaltade fonder, diskretionära mandat samt inom investeringsrådgivningen. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsrisker i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhämtandet av kundens hållbarhetspreferenser. För fondförvaltningen sker integrering av hållbarhetsrisker genom normbaserad screening, påverkan, exkludering och inkludering.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i har varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild av vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller som inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Vi har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisker bedöms vara så omfattande att fondinvesteringar inom dessa sektorer helt utesluts. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver dessa utesluts även vissa former av energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Vidare tillämpas normbaserade uteslutningar av företag som omfattas av gällande EU- eller FN-sanktioner. För att bedöma om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter används fastställda gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

I fondförvaltningen integrerar vi hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både företag vars verksamhet främjar en hållbar omställning och värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi har dessutom, på fondbolagsnivå, satt upp mål och delmål för andelen fondinnehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) samt för andelen fondinnehav som är anslutna till FN:s Global Compact.

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

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFDR.

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

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

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

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

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2026 FÖR

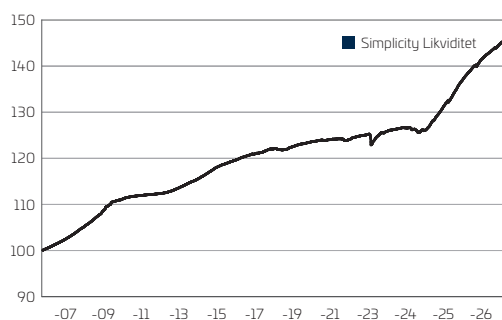
SIMPLICITY LIKVIDITET

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 %)
Förvaltningsavgift, klass C	max 0,3 % (varav ersättning till fondbolaget 0,15 %)
Förvaltningsavgift, klass D	max 0,15 % (varav ersättning till fondbolaget 0,08 %)
Minsta första insättning	100 kr
Månadssparande	100 kr
Engångsinsättningar	100 kr
Bankgiro	5972-6141
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB
PPM Fondnummer	418699

Förvaltningsberättelse Simplicity Likviditet

FONDENS UTVECKLING UNDER HALVÅRET

Simplicity Likviditet genererade en avkastning efter förvaltningsavgift om 1,31 % under det första halvåret 2026. 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 upp med 1,44 %.



Fondens utveckling sedan fondstart 2006.10.31.

Avkastningen drevs framför allt av fondens yield och sjunkande kreditspreadar. Nivån på de korta marknadsräntorna har också bidragit till avkastningen.

Fondens duration låg på cirka två månader i genomsnitt under halvåret vilket är i linje med fondens historiska riskprofil. Kreditbindningstiden uppgick vid halvårsskiftet till 1,33 år. Den genomsnittliga effektiva räntan före avgifter varierade under perioden men uppgick vid halvårsskiftet till cirka 2,45 %. Detta är något lägre än vid samma tidpunkt föregående år och speglar de lägre kreditspreadarna.

Förvaltningsstrategin, som innebär att fonden huvudsakligen investerar i företagscertifikat och företagsobligationer emitterade i svenska kronor av företag med hög kreditvärdighet, har varit oförändrad under året. Vid halvårsskiftet utgjorde investeringar i Investment Grade-emittenter 100 procent av fondens tillgångar inklusive likvida medel. Fondens möjlighet att investera upp till fem procent i High Yield-obligationer har inte utnyttjats under perioden.

3-månaders Stibor uppgick vid halvårsskiftet till 1,97 %, vilket är ungefär samma nivå som vid årsskiftet.

RÄNTEMARKNADEN

Det första halvåret 2026 präglades av en mycket hög geopolitisk osäkerhet. Efter att året inleddes med fortsatt fokus på handelspolitiska spänningar och Donald Trumps tullpolitik kom nyhetsflödet från slutet av februari och framåt att helt domineras av utvecklingen i Mellanöstern. Israel och USA genomförde militära angrepp mot Iran vilket följdes av omfattande iranska vedergällningsattacker. Konflikten skapade betydande störningar i energimarknaden och osäkerheten kring trafiken genom Hormuzsundet bidrog till kraftigt stigande oljepriser. Samtidigt fortsatte kriget i Ukraina utan några tydliga tecken på en varaktig lösning. Sammantaget bidrog utvecklingen till ökad riskaversion och hög volatilitet på de finansiella marknaderna under stora delar av halvåret.

Året inleddes med förhoppningar om en gradvis förstärkning av den globala konjunkturen efter de räntesänkningar som genomförts under 2024 och 2025. Utvecklingen blev dock svagare än väntat. IMF sänkte sina tillväxtprognoser för världsekonomin och flera indikatorer visade på en avmattning i såväl Europa som USA. I Sverige fortsatte återhämtningen men utvecklingen var ojämn och hushållens konsumtion utvecklades svagare än förväntat. Samtidigt steg energipriserna kraftigt under våren vilket bidrog till att inflationsoron återkom efter att under en längre tid ha varit på tillbakagång. Mot slutet av halvåret dämpades dock oron sedan USA och Iran nått en tillfällig vapenvila och oljepriserna fallit tillbaka från sina högsta nivåer. Trots detta låg oljepriserna fortfarande cirka 20 procent högre vid halvårsskiftet jämfört med nivåerna vid årsskiftet.

Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad på 1,75 procent under hela halvåret. Vid årets början diskuterades möjligheten till ytterligare räntesänkningar mot bakgrund av låg inflation och en förhållandevis svag svensk ekonomi. När konflikten i Mellanöstern eskalerade förändrades dock marknadens syn snabbt och fokus flyttades från sänkingsmöjligheter till risken för högre inflation. Riksbanken valde att avvakta men signalerade samtidigt att osäkerheten kring inflationsutvecklingen hade ökat. ECB, den europeiska centralbanken, lämnade först räntan oförändrad men höjde i juni samtliga styrräntor med 25 punkter efter att inflationsprognoserna reviderats upp. Federal Reserve behöll styrräntan i intervallet 3,50–3,75 procent under hela perioden. Marknaden präglades samtidigt av skiftet på Fed-chefsposten då Kevin Warsh efterträdde Jerome Powell. Feds kommunikation uppfattades som försiktigt hökaktig och marknaden började successivt prisa in en viss sannolikhet för framtida räntehöjningar.

På obligationsmarknaden var utvecklingen turbulent. Under årets första månader steg de långa marknadsräntorna i takt med att energipriserna ökade och investerarna började oroa sig för att högre oljepriser skulle leda till ett bredare inflationstryck. Särskilt under mars och april steg räntorna kraftigt och marknadens förväntningar på centralbankernas framtida agerande förändrades snabbt. De korta obligationsräntorna steg i många fall mer än de långa vilket speglade en högre sannolikhet för framtida räntehöjningar. I samband med vapenvilan mellan USA och Iran under juni föll räntorna tillbaka något när marknaden började se möjligheter till lägre energipriser och minskad geopolitisk risk. Sammantaget präglades halvåret av stora rörelser i räntemarknaden och en betydligt högre volatilitet än vad som var fallet vid årets början.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades relativt väl trots den ökade osäkerheten. Under perioden efter krigsutbrottet i Mellanöstern steg kreditspreadarna i den internationella marknaden påtagligt samtidigt som obligationskurserna föll. Den nordiska kreditmarknaden visade dock större motståndskraft och rörelserna blev betydligt mer begränsade än i Europa och USA. Efterhand som marknaden anpassade sig till det nya läget återkom riskaptiten och kreditspreadarna sjönk successivt tillbaka.

När halvåret summeras kan konstateras att avkastningen i kreditmarknaden varit god trots periodvis stora svängningar.

Primärmarknadsaktiviteten var hög under större delen av halvåret även om aktiviteten tillfälligt dämpades under de mest turbulenta månaderna i samband med konflikten i Mellanöstern. Ett stort antal företag valde att emittera obligationer för att finansiera verksamhet eller refinansiera befintliga lån. Den nordiska marknaden fortsatte att locka såväl nya som etablerade emittenter och utbudet var brett över flera sektorer. Några särskilt tydliga teman var det växande intresset för finansiering av datacenter och energirelaterade investeringar samt ett fortsatt stort intresse för obligationer utgivna av banker och finansiella institutioner. I flera emissioner kunde dock investerarna ställa högre krav på både kreditvillkor och kreditmarginaler än tidigare som en följd av den ökade osäkerheten.

Antalet kredithändelser i den nordiska obligationsmarknaden var fortsatt begränsat även om enskilda bolag hamnade i finansiella svårigheter. Det stora flertalet emittenter utvecklades dock stabilt och kunde hantera de högre räntenivåerna väl. Riskviljan bland investerare förblev god och kapital fortsatte att söka sig till kreditmarknaden mot bakgrund av attraktiva löpande räntenivåer. Detta bidrog till god likviditet och stigande obligationskurser under slutet av halvåret. Trots den geopolitiska turbulensen och de osäkra makroekonomiska utsikterna avslutades därmed första halvåret 2026 med en fortsatt konstruktiv syn på den nordiska kreditmarknaden.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fondens standardavvikelse under de senaste två åren uppgår till 0,36 %, vilket är i nivå med fondens historiskt låga riskprofil. Förvaltarna arbetar kontinuerligt med att begränsa risken genom en bred diversifiering mellan emittenter och sektorer samt genom att upprätthålla en kort duration och kort genomsnittlig löptid.

Durationen uppgick vid halvårsskiftet till 0,16 år medan den genomsnittliga löptiden var 1,33 år. Dessa nivåer bedöms ge fonden en god balans mellan avkastningsmöjligheter och låg ränterisk.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen mellan fonden och dess jämförelseindex varierar över tiden. Fon-

dens jämförelseindex utgörs av 50 % OMRX T-bill Index och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return. Bolaget bedömer att denna kombination av index ger en god representation av fondens långsiktiga placeringsinriktning avseende tillgångsslag, löptid och valuta. Fondens aktiva risk uppgick under perioden till cirka 0,9 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltat och ofta avviker från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, emittentval och enskilda innehav.

INNEHAV OCH POSITIONER

Andelen av fonden som var investerad i företag med hög kreditvärdighet, så kallade Investment Grade-obligationer, uppgick till 100 % av portföljen inklusive kassa vid halvårsskiftet. Fonden har möjlighet att investera upp till fem procent i High Yield-obligationer men några sådana innehav fanns inte vid halvårsskiftet.

Fondens största exponering återfanns i svenska emittenter som utgjorde cirka 70 % av portföljen. Därutöver hade fonden exponering mot främst Norge, Danmark, Island, Finland och Tyskland. Samtliga obligationer i portföljen är emitterade i svenska kronor. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 81 % respektive 17 %. Likvida medel utgjorde två procent av fondförmögenheten.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten uppgick den 30 juni 2026 till 14 864 MSEK jämfört med 14 816 MSEK vid årets början. Fonden har haft ett utflöde om cirka 149 MSEK under det första halvåret samtidigt som den positiva avkastningen bidragit till ökningen av det förvaltade kapitalet.

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 halvåret.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Inga väsentliga händelser noterades under det första halvåret 2026.

Jämförande redovisning av värdepappersfondens utveckling

	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
Fondförmögenhet	14.863.474	14.815.634	13.024.508	12.154.765	12.353.112	11.919.727	9.641.592	11.563.850	12.925.407	8.895.829
Andelsklass A	14.302.846	13.868.525	12.810.459	11.856.036	12.147.020	11.427.726	9.447.553	11.160.880	12.722.719	8.895.829
Andelsklass B	537.359	941.180	214.049	298.729	206.092	492.001	194.039	402.970	202.688	
Andelsklass C	23.168	5.828								
Andelsklass D	101	101								
Andelsvärde A	129,86	128,18	124,40	118,55	113,37	113,10	112,42	111,72	110,62	110,64
Andelsvärde B	117,97	116,40	112,91	107,57	102,80	102,53	101,88	101,15	100,06	
Andelsvärde C	100,99	100,89								
Andelsvärde D	101,10	100,92								
Handelskurs A*	129,86	128,18	124,40	118,54	113,37	113,10	112,42	111,72	110,62	110,64
Handelskurs B*	117,97	116,40	112,91	107,56	102,80	102,53	101,88	101,15	100,06	
Handelskurs C*	100,99	100,90								
Handelskurs D*	101,10	100,92								
Antalet utestående andelar										
Andelsklass A	110143314	108196611	102977908	100012303	107140274	101038892	84198884	100231138	115186357	80401948
Andelsklass B	4.555.165	8.085.811	1.895.749	2.776.697	2.004.695	4.798.515	1.729.320	3.618.903	1.835.055	
Andelsklass C	229412	57763								
Andelsklass D	1.000	1.000								
Utdelning per andel, Klass C	1,19			-		-	-	-	-	-
Utdelning per andel, Klass D	1,19									
Totalavkastning i procent										
Andelsklass A	1,31%	3,04%	4,94%	4,56%	0,24%	0,60%	0,63%	0,99%	-0,02%	0,57%
Andelsklass B	1,35%	3,09%	4,97%	4,63%	0,26%	0,64%	0,72%	1,09%	0,06%	
Andelsklass C	1,28%	0,89%								
Andelsklass D	1,36%	0,92%								
Totalavk. i proc. jämf.index	1,44%	2,84%	4,17%	4,97%	-2,43%	-0,02%	0,92%	-0,54%	-0,81%	-0,77%
Aktiv risk**	0,9%	0,9%	1,4%	1,4%	0,9%	0,6%	0,6%	0,2%	0,2%	0,2%

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2026.06.30.

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

Fondens nyckeltal

	2026.06.30
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	15.166.970
Kursutveckling sedan fondstart	45,6%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	3,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	2,8%
Omsättningshastighet	0,4
Jämförelseindex	50 % OMRX T-bill Index och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	44,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	3,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	2,1%
RISK*	
Korrelation	0,56
Totalrisk / Standardavvikelse	0,36%
Totalrisk för jämförelseindex	1,02%
Duration	0,16
Spreadexponering	0,69

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

Förändring av fondförmögenhet

	2026.06.30
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	14.815.634
Andelsutgivning, tkr	5.221.533
Andelsinlösen, tkr	-5.370.217
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	196.797
Lämnad utdelning	-273
Fondförmögenhet, tkr	14.863.474

Balansräkning

	Not	2026.06.30	2025.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		8.601.473	8.167.326
Penningmarknadsinstrument		5.974.924	6.333.484
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		14.576.397	14.500.810
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		14.576.397	14.500.810
Bankmedel och övriga likvida medel		349.651	314.922
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	8.335	8.183
Övriga tillgångar		34.527	29
Summa tillgångar		14.968.910	14.823.944
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	1.805	1.823
Övriga skulder		103.631	6.487
Summa skulder		105.436	8.310
FONDFÖRMÖGENHET		14.863.474	14.815.634
Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		8.335	8.183
Summa		8.335	8.183
Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		1.805	1.823
Summa		1.805	1.823

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna halvårsredogörelse 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 2026.06.30

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Nominellt	Markn.värde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
AFRY 280527 (SE) ¹	20.000.000	20.289	0,1%
Aktia 270915 (FI) ²	80.000.000	81.137	0,5%
Aktia 281016 (FI) ²	26.000.000	26.208	0,2%
Arbejd 270920 (DK)	90.000.000	91.326	0,6%
Arion 271008 (IS) ³	79.000.000	80.235	0,5%
Arion 271204 (IS) ³	46.000.000	46.507	0,3%
Arion 280114 (IS) ³	50.000.000	50.716	0,3%
Arion 290122 (IS) ³	53.000.000	53.402	0,4%
Arjo 271112 (SE)	23.750.000	23.912	0,2%
Assa 280117 (SE) ⁴	50.000.000	50.446	0,3%
Atrium Ljungb 270906 (SE) ⁵	12.000.000	12.117	0,1%
Atrium Ljungb 280313 (SE) ⁵	74.000.000	74.629	0,5%
Atrium Ljungb 280403 (SE) ⁵	30.000.000	30.469	0,2%
Ayvens 281002 (FR)	80.000.000	80.475	0,5%
Balder 271203 (SE) ¹⁹	112.000.000	113.914	0,8%
Balder 280925 (SE) ¹⁹	38.000.000	38.635	0,3%
Balder 290122 (SE) ¹⁹	54.000.000	54.494	0,4%
Beijer 280313 (SE)	50.000.000	50.204	0,3%
Bluestep 290604 (SE) ¹⁴	54.000.000	54.196	0,4%
BMW 271022 (DE) ⁷	60.000.000	60.288	0,4%
Boliden 270922 (SE) ⁸	64.000.000	68.870	0,5%
Borgo 270827 (SE) ²⁸	14.000.000	14.201	0,1%
Borgo 270916 (SE) ²⁸	88.000.000	88.326	0,6%
Borgo 271111 (SE) ²⁸	50.000.000	50.320	0,3%
Borgo 280608 (SE) ²⁸	48.000.000	48.085	0,3%
Borgo 280707 (SE) ²⁸	100.000.000	100.014	0,7%
Castellum 280508 (SE) ¹⁰	120.000.000	120.818	0,8%
Castellum 290508 (SE) ¹⁰	50.000.000	50.467	0,3%
Catena 280508 (SE)	68.000.000	68.503	0,5%
Danske Bank 290511 (DK) ¹¹	37.000.000	37.170	0,2%
Danske Bank Ny 290511 (DK) ¹¹	100.000.000	100.441	0,7%
Deutsche PB 280117 (DE) ¹²	50.000.000	51.273	0,3%
Deutsche PB 280908 (DE) ¹²	40.000.000	41.082	0,3%
Diös 280703 (SE) ¹³	25.000.000	25.332	0,2%
Diös 290528 (SE) ¹³	25.000.000	25.153	0,2%
Electrolux 271004 (SE) ¹⁵	30.000.000	30.474	0,2%
Electrolux 280901 (SE) ¹⁵	33.000.000	33.587	0,2%
Elekta 270924 (SE) ¹⁷	20.000.000	20.098	0,1%
Epiroc Fix 270914 (SE)	66.000.000	69.298	0,5%
Fabege 280119 (SE) ¹⁸	60.000.000	60.477	0,4%
Fabege 281128 (SE) ¹⁸	50.000.000	50.370	0,3%
Getinge 280904 (SE) ²²	32.000.000	32.144	0,2%
Hafslund 280918 (NO)	58.000.000	58.193	0,4%
Heims Bostad 270903 (SE) ²³	50.000.000	51.144	0,3%
Heims Bostad 280218 (SE) ²³	20.000.000	20.249	0,1%
Hemso 280904 (SE)	130.000.000	131.123	0,9%
Hexagon 271126 (SE) ²⁴	46.000.000	46.322	0,3%
Hexagon 280317 (SE) ²⁴	58.000.000	58.310	0,4%
Hoist 270924 (SE) ²⁵	20.000.000	20.263	0,1%
Hoist 280327 (SE) ²⁵	15.000.000	15.150	0,1%
Hoist Ny 280327 (SE) ²⁵	42.500.000	42.928	0,3%
Husqvarna 271123 (SE) ²⁶	16.000.000	16.864	0,1%
Ica 290219 (SE) ²⁷	42.000.000	43.202	0,3%
Industrivär 280828 (SE)	12.000.000	12.038	0,1%
Intea 270826 (SE) ²⁹	70.000.000	70.595	0,5%
Intea 290206 (SE) ²⁹	56.000.000	56.384	0,4%
Islandsbanki 290611 (IS) ³¹	140.000.000	140.219	0,9%
Kvika Banki 280421 (IS)	54.000.000	54.966	0,4%
Landsbankinn 280828 (IS)	100.000.000	100.597	0,7%
Latour 280327 (SE) ³⁰	84.000.000	84.398	0,6%
Lifco 270905 (SE) ⁹	80.000.000	80.285	0,5%
Lifco 280306 (SE) ⁹	44.000.000	44.093	0,3%
Loomis 280911 (SE) ³⁶	58.000.000	58.221	0,4%
Nibe 280421 (SE)	32.000.000	32.263	0,2%
Noba Bank 271210 (SE) ⁵⁸	94.000.000	95.337	0,6%
Noba Bank 280328 (SE) ⁵⁸	30.000.000	30.345	0,2%
Noba Bank 281006 (SE) ⁵⁸	70.000.000	70.590	0,5%
Nordea 270924 (FI) ³⁸	100.000.000	100.364	0,7%
Nordea 280317 (FI) ³⁸	59.000.000	59.292	0,4%
Nordea 281120 (FI) ³⁸	50.000.000	50.313	0,3%
Nordea 290219 (FI) ³⁸	100.000.000	100.307	0,7%
Nykredit 280401 (DK) ²⁰	80.000.000	80.536	0,5%
Nykredit 290401 (DK) ²⁰	130.000.000	130.890	0,9%
Realcredit 271001 (DK) ¹¹	30.000.000	30.226	0,2%
Resurs Bank 280313 (SE) ⁴²	22.000.000	22.214	0,1%
Resurs Bank 290611 (SE) ⁴²	16.000.000	16.060	0,1%
Rilbad 280302 (DK) ⁴¹	50.000.000	50.108	0,3%
Rilbad 280303 (DK) ⁴¹	150.000.000	150.459	1,0%
Rilbad 290207 (DK) ⁴¹	50.000.000	50.331	0,3%
Santander 270910 (NO) ⁶	70.000.000	70.357	0,5%
Santander 280117 (NO) ⁶	110.000.000	111.108	0,7%
SBAB 280424 (SE) ³³	105.000.000	105.526	0,7%
Sff 290312 (SE) ⁴³	50.000.000	50.098	0,3%
SHB 270802 (SE) ⁵²	170.000.000	171.076	1,1%
SHB 271004 (SE) ⁵²	100.000.000	100.634	0,7%
SHB 280103 (SE) ⁵²	52.000.000	52.101	0,3%
SHB 280403 (SE) ⁵²	50.000.000	50.247	0,3%
Skandiabanken 280203 (SE) ³⁵	50.000.000	50.345	0,3%
Skanska 271129 (SE) ⁴⁴	30.000.000	30.367	0,2%
Skanska FRN 281124 (SE) ⁴⁴	24.000.000	24.622	0,2%
Sobi 280512 (SE) ⁵⁴	97.500.000	97.979	0,7%
Spar. Malarda 280519 (SE) ⁴⁸	30.000.000	30.143	0,2%
Spar. Malarda 290226 (SE) ⁴⁸	24.000.000	24.086	0,2%
Sparb Aling 281023 (SE) ⁴⁶	30.000.000	30.240	0,2%
Sparb Lidkop 281009 (SE) ⁴⁷	28.000.000	28.134	0,2%
Sparb Sjuh 280519 (SE)	2.000.000	2.053	0,0%
Sparb Skarabo 281120 (SE) ⁵⁰	50.000.000	50.422	0,3%
Sparb Skarabo 290219 (SE) ⁵⁰	12.000.000	12.060	0,1%
Sparb Skåne 270917 (SE) ⁴⁹	54.000.000	54.142	0,4%
Sparb Syd 270916 (SE) ⁵¹	48.000.000	48.336	0,3%
Sparb Syd 280515 (SE) ⁵¹	14.000.000	14.248	0,1%
Statkraft 271022 (NO) ³²	126.000.000	126.962	0,9%
Statnett 290212 (NO) ³²	40.000.000	40.156	0,3%
Sthlm Exergi 270917 (SE)	50.000.000	49.535	0,3%
Sve Fastfin 270910 (SE) ⁴³	28.000.000	28.121	0,2%
Sve Fastfin 280223 (SE) ⁴³	48.000.000	48.158	0,3%
Svsk Handels 280320 (SE) ³⁷	84.000.000	84.757	0,6%
Svsk Handels 281023 (SE) ³⁷	48.000.000	48.538	0,3%
Svsk Handels 290604 (SE) ³⁷	38.000.000	38.134	0,3%
Swedavia 280117 (SE) ³³	24.000.000	24.209	0,2%
Swedbank 271129 (SE) ⁵³	50.000.000	50.297	0,3%
Swedbank 280321 (SE) ⁵³	50.000.000	50.229	0,3%
Swedbank 280328 (SE) ⁵³	20.000.000	20.172	0,1%
Swedbank 280911 (SE) ⁵³	50.000.000	50.252	0,3%

Swedbank 281204 (SE) ⁵³	50.000.000	50.264	0,3%
Swedbank 290319 (SE) ⁵³	40.000.000	40.095	0,3%
Sörms Spar 280314 (SE) ⁴⁵	22.000.000	22.117	0,1%
Sörms Spar 280908 (SE) ⁴⁵	40.000.000	40.167	0,3%
Sörms Spar 281121 (SE) ⁴⁵	16.000.000	16.128	0,1%
Tele2 271103 (SE) ⁵⁵	119.000.000	120.569	0,8%
Telenor 271001 (NO) ³²	90.000.000	90.181	0,6%
Thule 290515 (SE)	37.500.000	37.719	0,3%
Toyota Motor 270924 (JP) ⁵⁶	76.000.000	76.143	0,5%
Toyota Motor 280124 (JP) ⁵⁶	120.000.000	121.125	0,8%
Traton 270910 (LU) ⁶⁰	74.000.000	74.346	0,5%
Traton 280119 (LU) ⁶⁰	76.000.000	76.574	0,5%
Trelleborg AB 290305 (SE) ⁵⁷	40.000.000	40.053	0,3%
Varbergs Spar 271011 (SE) ⁵⁹	34.000.000	34.416	0,2%
Varbergs Spar 281127 (SE) ⁵⁹	42.000.000	42.277	0,3%
Volvo Treasur 271028 (SE) ⁶¹	60.000.000	60.390	0,4%
Volvo Treasur 280320 (SE) ⁶¹	26.000.000	26.128	0,2%
Volvo Treasur 280329 (SE) ⁶¹	95.000.000	95.270	0,6%
Vonovia 280926 (DE) ⁶²	30.000.000	30.465	0,2%
Vonovia 290205 (DE) ⁶²	90.000.000	90.398	0,6%
VW Finans 280121 (NL) ⁶⁰	90.000.000	90.543	0,6%
Wallenstam 270819 (SE) ⁶³	50.000.000	50.218	0,3%
Wallenstam 271008 (SE) ⁶³	30.000.000	30.015	0,2%
Wallenstam 280121 (SE) ⁶³	50.000.000	50.332	0,3%
Wihlborgs 280124 (SE) ⁶⁴	142.000.000	143.439	1,0%
Wihlborgs 290119 (SE) ⁶⁴	88.000.000	88.549	0,6%
Ziklo Bank 271119 (SE) ⁶⁵	108.000.000	108.816	0,7%
Ziklo Bank 280119 (SE) ⁶⁵	30.000.000	30.799	0,2%
Ziklo Bank 280124 (SE) ⁶⁵	30.000.000	30.272	0,2%
Ziklo Bank 280327 (SE) ⁶⁵	50.000.000	50.482	0,3%
Ziklo Bank 280927 (SE) ⁶⁵	20.000.000	20.146	0,1%
Ziklo Bank 290219 (SE) ⁶⁵	56.000.000	56.325	0,4%
Ziklo Bank 290528 (SE) ⁶⁵	100.000.000	100.367	0,7%
Summa Företagsobligationer	8.458.252	57,0%	
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	8.458.252	57,0%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Assa 270315 (SE) ⁴	97.000.000	97.472	0,7%
Atrium Ljungb 261001 (SE) ⁵	28.000.000	28.059	0,2%
Atrium Ljungb 270222 (SE) ⁵	124.000.000	125.630	0,8%
Balder 270222 (SE) ¹⁹	98.000.000	99.484	0,7%
Balder 270301 (SE) ¹⁹	64.000.000	64.669	0,4%
Balder 270413 (SE) ¹⁹	12.000.000	12.168	0,1%
Banque Int LU 270202 (LU)	30.000.000	30.195	0,2%
Bluestep 270322 (SE) ¹⁶	24.000.000	24.210	0,2%
BMW 260923 (DE) ⁷	80.000.000	80.077	0,5%
Boliden 270301 (SE) ⁸	78.000.000	80.621	0,5%
Bonnier Fast 270412 (SE)	20.000.000	20.410	0,1%
Borgo 261127 (SE) ²⁸	10.000.000	10.066	0,1%
Castellum 260925 (SE) ¹⁰	14.000.000	14.048	0,1%
Castellum 261204 (SE) ¹⁰	2.000.000	2.020	0,0%
Deutsche PB 270205 (DE) ¹²	60.000.000	60.796	0,4%
Diös 261016 (SE) ¹³	17.500.000	17.720	0,1%
Diös 270611 (SE) ¹³	130.000.000	131.586	0,9%
DNB Bank Bol 270118 (NO)	168.000.000	169.088	1,1%
Electrolux PR 260903 (SE) ¹⁶	7.500.000	7.523	0,1%
Electrolux PR 270322 (SE) ¹⁶	40.000.000	40.297	0,3%
Elekta 261214 (SE) ¹⁷	36.000.000	36.115	0,2%

Ellevio 270611 (SE)	105.000.000	106.314	0,7%
Fabege 260902 (SE) ¹⁸	50.000.000	50.169	0,3%
Fabege 261015 (SE) ¹⁸	72.000.000	72.631	0,5%
Fabege 270226 (SE) ¹⁸	12.000.000	12.129	0,1%
Fabege 270507 (SE) ¹⁸	60.000.000	60.712	0,4%
Fabege 270702 (SE) ¹⁸	100.000.000	100.676	0,7%
Gefinge 261104 (SE) ²²	42.000.000	42.290	0,3%
Heims Bostad 261123 (SE) ²³	87.000.000	87.363	0,6%
Hexagon 261207 (SE) ²⁴	70.000.000	70.429	0,5%
Hoist 270412 (SE) ²⁵	122.500.000	126.869	0,9%
Husqvarna 270315 (SE) ²⁶	26.000.000	26.130	0,2%
ICA 270514 (SE) ²⁷	66.000.000	66.664	0,4%
ICA 270519 (SE) ²⁷	36.000.000	36.399	0,2%
ICA FRN 270224 (SE) ²⁷	50.000.000	50.670	0,3%
Islandsbanki 270702 (IS) ³¹	43.000.000	43.296	0,3%
Islandsbanki 270716 (IS) ³¹	100.000.000	101.139	0,7%
Klarna 260921 (SE) ³⁴	56.000.000	56.272	0,4%
Klarna 270618 (SE) ³⁴	48.000.000	48.219	0,3%
Latour 260925 (SE) ³⁰	30.000.000	30.027	0,2%
Latour 270616 (SE) ³⁰	32.000.000	32.126	0,2%
Lifco 260902 (SE) ⁹	118.000.000	118.356	0,8%
Lifco 270303 (SE) ⁹	112.000.000	112.460	0,8%
Lifco 270530 (SE) ⁹	78.000.000	78.422	0,5%
Loomis 261130 (SE) ³⁶	50.000.000	50.367	0,3%
Loomis 270519 (SE) ³⁶	32.000.000	32.587	0,2%
NCC 270405 (SE)	44.000.000	44.425	0,3%
Noba Bank 270611 (SE) ⁵⁸	50.000.000	50.656	0,3%
PEAB 260907 (SE) ³⁹	34.000.000	34.124	0,2%
PEAB 270624 (SE) ³⁹	35.000.000	35.564	0,2%
Platzer 260921 (SE) ⁴⁰	126.000.000	126.402	0,8%
Platzer 270323 (SE) ⁴⁰	150.000.000	151.476	1,0%
Realkredit 261001 (DK) ¹¹	50.000.000	50.091	0,3%
Resurs Bank 261001 (SE) ⁴²	34.000.000	34.073	0,2%
Rikshem 270308 (SE)	50.000.000	50.408	0,3%
Santander 270118 (NO) ⁶	66.000.000	66.676	0,4%
Santander 270318 (NO) ⁶	110.000.000	110.611	0,7%
Scania 270331 (SE) ⁶⁰	4.000.000	4.015	0,0%
SEK 270530 (SE) ⁶⁰	25.000.000	25.156	0,2%
Skandiabanken 261009 (SE) ³⁵	50.000.000	50.415	0,3%
Skandiabanken 270201 (SE) ³⁵	20.000.000	20.147	0,1%
Skanska 261124 (SE) ⁴⁴	40.000.000	40.271	0,3%
Sobi 270517 (SE) ⁵⁴	130.000.000	131.549	0,9%
Spar. Rekarne 270318 (SE) ⁴⁸	18.000.000	18.087	0,1%
Sparb Aling 260911 (SE) ⁴⁶	40.000.000	40.111	0,3%
Sparb Lidkop 261016 (SE) ⁴⁷	18.000.000	18.141	0,1%
Srbank 1 Sor 261216 (NO)	50.000.000	50.102	0,3%
Stadshyp Cov 261103 (SE) ⁵²	120.000.000	123.046	0,8%
Statnett 270628 (NO) ³²	26.000.000	26.056	0,2%
Sternvalvet 261020 (SE)	30.000.000	30.248	0,2%
Stora Enso 270208 (FI)	148.000.000	149.512	1,0%
Sve Fastfin 260901 (SE) ⁴³	42.000.000	42.161	0,3%
Sve Fastfin 270325 (SE) ⁴³	66.000.000	66.453	0,4%
Sve Fastfin 270523 (SE) ⁴³	20.000.000	20.144	0,1%
Sörms Spar 261130 (SE) ⁴⁵	42.000.000	42.222	0,3%
Tele2 261014 (SE) ⁵⁵	172.000.000	173.269	1,2%
Tele2 270519 (SE) ⁵⁵	50.000.000	50.567	0,3%
Traton 260911 (LU) ⁶⁰	64.000.000	64.170	0,4%
Traton 270121 (LU) ⁶⁰	64.000.000	64.540	0,4%
Trelleborg 261128 (SE) ⁵⁷	50.000.000	50.161	0,3%
Trelleborg 270308 (SE) ⁵⁷	40.000.000	40.224	0,3%
Vacse 270406 (SE)	66.000.000	66.736	0,4%

Vasakronan 270511 (SE)	99.000.000	100.057	0,7%
Volvo Treasur 261103 (SE) ⁶¹	97.000.000	97.640	0,7%
Volvo Treasur 270111 (SE) ⁶¹	163.000.000	164.487	1,1%
Vonovia 270408 (DE) ⁶²	24.000.000	24.321	0,2%
VW Finans 261208 (NL) ⁶⁰	38.000.000	38.181	0,3%
Västra Mälar 261019 (SE) ⁴⁸	20.000.000	20.170	0,1%
Wallenstam 270303 (SE) ⁶³	50.000.000	50.185	0,3%
Wihlborgs 270319 (SE) ⁶⁴	68.000.000	68.596	0,5%
Wihlborgs 270503 (SE) ⁶⁴	62.000.000	62.836	0,4%
Willhem 270118 (SE) ²¹	20.000.000	20.140	0,1%
Willhem 270423 (SE) ²¹	50.000.000	50.480	0,3%
Ziklo Bank 270126 (SE) ⁶⁵	42.000.000	42.398	0,3%
Ziklo Bank 270222 (SE) ⁶⁵	26.000.000	26.200	0,2%
Ziklo Bank 270423 (SE) ⁶⁵	50.000.000	50.489	0,3%
Ziklo Bank 270519 (SE) ⁶⁵	18.000.000	18.229	0,1%
Ziklo Bank 270531 (SE) ⁶⁵	126.000.000	126.822	0,9%
ÄF 261201 (SE) ¹	8.000.000	8.067	0,1%

Summa Penningmarknadsinstrument	5.896.274	39,6%
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	5.896.274	39,6%

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

FÖRETAGSOBLIGATIONER

Arla 270723 (DK)	44.000.000	44.558	0,3%
------------------	------------	--------	------

Summa Företagsobligationer	44.558	0,3%
-----------------------------------	---------------	-------------

Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	44.558	0,3%
--	---------------	-------------

ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMIS- SIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES

FÖRETAGSOBLIGATIONER

Intea 280701 (SE)	68.000.000	67.989	0,5%
-------------------	------------	--------	------

Sparb Skåne 270626 (SE)	34.000.000	34.092	0,2%
-------------------------	------------	--------	------

Summa Företagsobligationer	102.081	0,7%
-----------------------------------	----------------	-------------

Summa Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	102.081	0,7%
---	----------------	-------------

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER

Storebra Bank 271220 (NO)	75.000.000	75.232	0,5%
---------------------------	------------	--------	------

Summa Onoterade överlåtbara värdepapper	75.232	0,5%
--	---------------	-------------

Summa Övriga finansiella instrument	75.232	0,5%
--	---------------	-------------

SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	14.576.397	98,1%
-------------------------------------	-------------------	--------------

NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	287.077	1,9%
--	----------------	-------------

FONDFÖRMÖGENHET	14.863.474	100,0%
------------------------	-------------------	---------------

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

¹ Ingår i företagsgruppen AFRY AB och utgör 0,19 %
² Ingår i företagsgruppen Aktia Bank Ouj och utgör 0,72 %
³ Ingår i företagsgruppen Arion Banki HF och utgör 1,55 %
⁴ Ingår i företagsgruppen Assa Abloy AB och utgör 0,99 %
⁵ Ingår i företagsgruppen Atrium Ljungberg AB och utgör 1,82 %
⁶ Ingår i företagsgruppen Banco Santander SA och utgör 2,41 %
⁷ Ingår i företagsgruppen Bayerische Motoren Werke AG och utgör 0,94 %
⁸ Ingår i företagsgruppen Boliden AB och utgör 1 %
⁹ Ingår i företagsgruppen Carl Bennet AB och utgör 2,91 %
¹⁰ Ingår i företagsgruppen Castellum AB och utgör 1,26 %
¹¹ Ingår i företagsgruppen Danske Bank A/S och utgör 1,46 %
¹² Ingår i företagsgruppen Deutsche Pfandbriefbank AG och utgör 1,03 %
¹³ Ingår i företagsgruppen Dios Fastigheter AB och utgör 1,34 %
¹⁴ Ingår i företagsgruppen EOT AB och utgör 0,53 %

¹⁵ Ingår i företagsgruppen Electrolux AB och utgör 0,43 %
¹⁶ Ingår i företagsgruppen Electrolux Professional AB och utgör 0,32 %
¹⁷ Ingår i företagsgruppen Elekta AB och utgör 0,38 %
¹⁸ Ingår i företagsgruppen Fabega AB och utgör 2,73 %
¹⁹ Ingår i företagsgruppen Fastighets AB Balder och utgör 2,57 %
²⁰ Ingår i företagsgruppen Forenet Kredit FMBA och utgör 1,42 %
²¹ Ingår i företagsgruppen Forsta AP-fonden och utgör 0,47 %
²² Ingår i företagsgruppen Getinge AB och utgör 0,5 %
²³ Ingår i företagsgruppen Heimstaden Bostad AB och utgör 1,07 %
²⁴ Ingår i företagsgruppen Hexagon AB och utgör 1,18 %
²⁵ Ingår i företagsgruppen Hoist Finance AB och utgör 1,38 %
²⁶ Ingår i företagsgruppen Husqvarna AB och utgör 0,29 %
²⁷ Ingår i företagsgruppen ICA-handlarnas Förbund AB och utgör 1,32 %
²⁸ Ingår i företagsgruppen IISA Holdco AB och utgör 2,09 %
²⁹ Ingår i företagsgruppen INTEA FASTIGHETER AB och utgör 1,31 %
³⁰ Ingår i företagsgruppen Investment AB Latour och utgör 0,98 %
³¹ Ingår i företagsgruppen Islandsbanki HF och utgör 1,91 %
³² Ingår i företagsgruppen Kingdom of Norway och utgör 1,9 %
³³ Ingår i företagsgruppen Kingdom of Sweden och utgör 1,04 %
³⁴ Ingår i företagsgruppen Klarna Group PLC och utgör 0,7 %
³⁵ Ingår i företagsgruppen Livförsäkringsbolaget Skandia och utgör 0,81 %
³⁶ Ingår i företagsgruppen Loomis AB och utgör 0,95 %
³⁷ Ingår i företagsgruppen Lsth Svenska Handelsfastighete och utgör 1,15 %
³⁸ Ingår i företagsgruppen Nordea Bank Abp och utgör 2,08 %
³⁹ Ingår i företagsgruppen Peab AB och utgör 0,47 %
⁴⁰ Ingår i företagsgruppen Platzet Fastigheter Holding AB och utgör 1,87 %
⁴¹ Ingår i företagsgruppen Ringkjøbing Landbobank A/S och utgör 1,68 %
⁴² Ingår i företagsgruppen Ronneby UK Ltd och utgör 0,49 %
⁴³ Ingår i företagsgruppen SFF Holding AB och utgör 1,71 %
⁴⁴ Ingår i företagsgruppen Skanska AB och utgör 0,64 %
⁴⁵ Ingår i företagsgruppen Sormlands Sparbank AB och utgör 0,81 %
⁴⁶ Ingår i företagsgruppen Sparbanken Alingsås AB och utgör 0,47 %
⁴⁷ Ingår i företagsgruppen Sparbanken Lidköping AB och utgör 0,31 %
⁴⁸ Ingår i företagsgruppen Sparbanken Mälardalen AB och utgör 0,62 %
⁴⁹ Ingår i företagsgruppen Sparbanken Skane AB och utgör 0,59 %
⁵⁰ Ingår i företagsgruppen Sparbanken Skaraborg AB och utgör 0,42 %
⁵¹ Ingår i företagsgruppen Sparbanken Syd och utgör 0,42 %
⁵² Ingår i företagsgruppen Svenska Handelsbanken AB och utgör 3,34 %
⁵³ Ingår i företagsgruppen Swedbank AB och utgör 1,75 %
⁵⁴ Ingår i företagsgruppen Swedish Orphan Biovitrum AB och utgör 1,54 %
⁵⁵ Ingår i företagsgruppen Tele2 AB och utgör 2,31 %
⁵⁶ Ingår i företagsgruppen Toyota Motor Corp och utgör 1,32 %
⁵⁷ Ingår i företagsgruppen Trelleborg AB och utgör 0,88 %
⁵⁸ Ingår i företagsgruppen Triona Holding SA och utgör 1,66 %
⁵⁹ Ingår i företagsgruppen Varbergs Sparbank AB och utgör 0,51 %
⁶⁰ Ingår i företagsgruppen Volkswagen AG och utgör 2,77 %
⁶¹ Ingår i företagsgruppen Volvo AB och utgör 2,98 %
⁶² Ingår i företagsgruppen Vonovia SE och utgör 0,97 %
⁶³ Ingår i företagsgruppen Wallenstam AB och utgör 1,21 %
⁶⁴ Ingår i företagsgruppen Wihlborgs Fastigheter AB och utgör 2,44 %
⁶⁵ Ingår i företagsgruppen Ziklo Bank AB och utgör 4,44 %

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB

Simplicity.

Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se

Simplicity.

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRS- REDOGÖRELSE 2026

SIMPLICITY AB AVGER HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR VÄRDEPAPPERSFONDEN SIMPLICITY MATURITY 2028

2026.06.30



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av aktiv förvaltning med stor riskmedvetenhet och investeringar i välskötta bolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner

enligt en systematiserad investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

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

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

Hållbarhetsrisker ska beaktas i samtliga förvaltade fonder, diskretionära mandat samt inom investeringsrådgivningen. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsrisker i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhämtandet av kundens hållbarhetspreferenser. För fondförvaltningen sker integrering av hållbarhetsrisker genom normbaserad screening, påverkan, exkludering och inkludering.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i har varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild av vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller som inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Vi har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisker bedöms vara så omfattande att fondinvesteringar inom dessa sektorer helt utesluts. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver dessa utesluts även vissa former av energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Vidare tillämpas normbaserade uteslutningar av företag som omfattas av gällande EU- eller FN-sanktioner. För att bedöma om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter används fastställda gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

I fondförvaltningen integrerar vi hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både företag vars verksamhet främjar en hållbar omställning och värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi har dessutom, på fondbolagsnivå, satt upp mål och delmål för andelen fondinnehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) samt för andelen fondinnehav som är anslutna till FN:s Global Compact.

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

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFDR.

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

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

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

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

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2026 FÖR

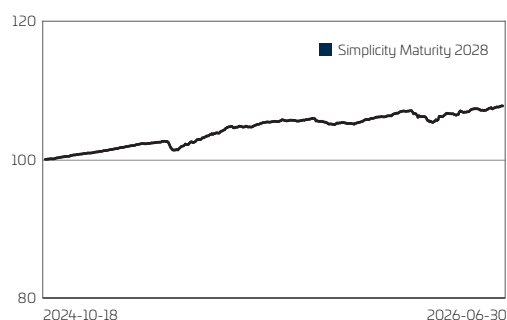
SIMPLICITY MATURITY 2028

Org.nr.	515603-3523
Fondens startdatum	2024.10.18
Jämförelseindex	50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift efter teckningsperiod	5%
Uttagsavgift under perioden	5%
Uttagsavgift i samband med förfall	0%
Förvaltningsavgift klass A	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass C	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass D	max 0,55 % (varav ersättning till fondbolaget 0,45 %)
Förvaltningsavgift klass E	max 0,55 % (varav ersättning till fondbolaget 0,45 %)
Minsta första insättning	50.000 kr
Månadssparande	50.000 kr
Engångsinsättningar	50.000 kr
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB
Bankgiro	679-1115

Förvaltningsberättelse Simplicity Maturity 2028

FONDENS UTVECKLING UNDER HALVÅRET

Simplicity Maturity 2028 startade den 18 oktober 2024 och genererade en avkastning om 1,77 % efter förvaltningsavgifter under första halvåret 2026 samtidigt som fondens jämförelseindex, 50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return, gick upp med 1,80 % under samma period.



Fondens utveckling sedan fondstart 2024.10.18.

Fonden har haft en relativt lång duration under halvåret som i genomsnitt varit 1,8 år. Kreditbindningstiden har varit längre och i genomsnitt varit cirka 2,25 år. Den längre durationen och begränsade kreditbindningstiden har varit anpassade för att skapa en balanserad risk i portföljen med tanke på fondens investeringsstrategi.

Den genomsnittliga yildien som vid ingången av året låg runt 5,9 % innan förvaltningsavgifter minskade och låg vid halvårsskiftet på en nivå kring 5,4 %. Den svenska internbankräntan, tre månaders Stibor, som utgör referensränta för en stor andel av fondens obligationer med rörlig ränta, var 1,97 % vid halvårsskiftet vilket kan jämföras med 1,95 % vid årsskiftet. Årets positiva avkastning har i huvudsak skapats av den löpande avkastningstakten i fonden medan den ränteswap som fonden investerade i under förra året har givit ett bidrag nära 0. Ränteswapen ger fonden en fast ränta till 2028 medan fonden betalar den rörliga referensräntan Stibor. Detta har givit en del volatilitet i fonden då både längre räntor samt Stibor har rört sig en del under det första halvåret. Fonden har stigit med 7,67 % sedan fondstart den 18 oktober 2024.

Fondens avkastning har främst påverkats positivt av den höga yildien, vilket innebär att de flesta innehav bidragit positivt till avkastning. Volatiliteten har varit högre under första halvåret och framförallt under mars/april i samband med den turbulens som uppstod då USA och Iran inledde ett krig. Likviditeten har varierat men har i allmänhet varit god för de flesta typer av obligationer.

RÄNTEMARKNADEN

Det första halvåret 2026 präglades av en mycket hög geopolitisk osäkerhet. Efter att året inleddes med fortsatt fokus på handelspolitiska spänningar och Donald Trumps tullpolitik kom nyhetsflödet från slutet av februari och framåt att helt domineras av utvecklingen i Mellanöstern. Israel och USA genomförde militära angrepp mot Iran vilket följdes av omfattande iranska vedergällningsattacker. Konflikten

skapade betydande störningar i energimarknaden och osäkerheten kring trafiken genom Hormuzsundet bidrog till kraftigt stigande oljepriser. Samtidigt fortsatte kriget i Ukraina utan några tydliga tecken på en varaktig lösning. Sammantaget bidrog utvecklingen till ökad riskaversion och hög volatilitet på de finansiella marknaderna under stora delar av halvåret.

Året inleddes med förhoppningar om en gradvis förstärkning av den globala konjunkturen efter de räntesänkningar som genomförts under 2024 och 2025. Utvecklingen blev dock svagare än väntat. IMF sänkte sina tillväxtprognoser för världsekonomin och flera indikatorer visade på en avmattning i såväl Europa som USA. I Sverige fortsatte återhämtningen men utvecklingen var ojämn och hushållens konsumtion utvecklades svagare än förväntat. Samtidigt steg energipriserna kraftigt under våren vilket bidrog till att inflationsoron återkom efter att under en längre tid ha varit på tillbakagång. Mot slutet av halvåret dämpades dock oron sedan USA och Iran nått en tillfällig vapenvila och oljepriserna fallit tillbaka från sina högsta nivåer. Trots detta låg oljepriset fortfarande cirka 20 procent högre än vid årets början.

Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad på 1,75 procent under hela halvåret. Vid årets början diskuterades möjligheten till ytterligare räntesänkningar mot bakgrund av låg inflation och en förhållandevis svag svensk ekonomi. När konflikten i Mellanöstern eskalerade förändrades dock marknadens syn snabbt och fokus flyttades från sänkingsmöjligheter till risken för högre inflation. Riksbanken valde att avvakta men signalerade samtidigt att osäkerheten kring inflationsutvecklingen hade ökat. ECB, den europeiska centralbanken, lämnade först räntan oförändrad men höjde i juni samtliga styrräntor med 25 punkter efter att inflationsprognoserna reviderats upp. Federal Reserve behöll styrräntan i intervallet 3,50–3,75 procent under hela perioden. Marknaden präglades samtidigt av skiftet på Fed-chefsposten då Kevin Warsh efterträdde Jerome Powell. Feds kommunikation uppfattades som försiktigt hökaktig och marknaden började successivt prisa in en viss sannolikhet för framtida räntehöjningar.

På obligationsmarknaden var utvecklingen turbulent. Under årets första månader steg de långa marknadsräntorna i takt med att energipriserna ökade och investerarerna började oroa sig för att högre oljepriser skulle leda till ett bredare inflationstryck. Särskilt under mars och april steg räntorna kraftigt och marknadens förväntningar på centralbankernas framtida agerande förändrades snabbt. De korta obligationsräntorna steg i många fall mer än de långa vilket speglade en högre sannolikhet för framtida räntehöjningar. I samband med vapenvilan mellan USA och Iran under juni föll räntorna tillbaka något när marknaden började se möjligheter till lägre energipriser och minskad geopolitisk risk. Sammantaget präglades halvåret av stora rörelser i räntemarknaden och en betydligt högre volatilitet än vad som var fallet vid årets början.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades relativt väl trots den ökade osäkerheten. Under perioden efter krigsutbrottet i Mellanöstern steg kreditspreadarna i den internationella marknaden påtagligt samtidigt som obligationskurserna föll. Den nordiska kreditmarknaden visade

dock större motståndskraft och rörelserna blev betydligt mer begränsade än i Europa och USA. Efterhand som marknaden anpassade sig till det nya läget återkom riskapiten och kreditspreadarna sjönk successivt tillbaka. När halvåret summeras kan det konstateras att avkastningen i kreditmarknaden varit god trots periodvis stora svängningar.

Primärmarknadsaktiviteten var hög under större delen av halvåret även om aktiviteten tillfälligt dämpades under de mest turbulenta månaderna i samband med konflikten i Mellanöstern. Ett stort antal företag valde att emittera obligationer för att finansiera verksamhet eller refinansiera befintliga lån. Den nordiska marknaden fortsatte att locka såväl nya som etablerade emittenter och utbudet var brett över flera sektorer. Några särskilt tydliga teman var det växande intresset för finansiering av datacenter och energirelaterade investeringar samt ett fortsatt stort intresse för obligationer utgivna av banker och finansiella institutioner. I flera emissioner kunde dock investerarna ställa högre krav på både kreditvillkor och kreditmarginaler än tidigare som en följd av den ökade osäkerheten.

Antalet kredithändelser i den nordiska obligationsmarknaden var fortsatt begränsat även om enskilda bolag hamnade i finansiella svårigheter. Det stora flertalet emittenter utvecklades dock stabilt och kunde hantera de högre räntenivåerna väl. Riskviljan bland investerare förblev god och kapital fortsatte att söka sig till kreditmarknaden mot bakgrund av attraktiva löpande räntenivåer. Detta bidrog till god likviditet och stigande obligationskurser under slutet av halvåret. Trots den geopolitiska turbulensen och de osäkra makroekonomiska utsikterna avslutades därmed första halvåret 2026 med en fortsatt konstruktiv syn på den nordiska kreditmarknaden.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fonden startade den 18 oktober 2024 varför nyckeltal blir missvisande med så kort tidshorisont. Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med innehav i ett flertal obligationer med en förhållandevis kort genomsnittlig löptid, cirka tre år. Fonden har haft en långre ränteduration under perioden vilket bidragit till att hålla ränterisken på en nivå som passar investeringsstrategin. Vid halvårsskiftet uppgick den till 1,64 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 1,91 år. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 38 % respektive 56 %.

Likvida medel utgjorde cirka fem procent av fondens värde.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex, som utgörs av 50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return, bedöms vara relevant då det ger en god representation av fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på bland annat tillgångsslag, löptid och valuta. Fondens aktiva risk sen start har varit 1,53 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, geografisk allokering och vikt i specifika obligationer.

INNEHAV OCH POSITIONER

Sedan fondstart har förvaltningsstrategin varit att investera i obligationer med hög avkastning, utgivna av företag med god kreditvärdighet inom både investment grade- och high yield-segmentet. Vid halvårsskiftet utgjorde investment grade-innehav och kassa cirka 38 % av tillgångarna i fonden. Vad gäller geografisk exponering har andelen svenska bolag utgjort en stor del av portföljen och uppgick vid halvårsskiftet till cirka 73 % 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 halvåret haft ett nettoinflöde om 0 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 30 juni 2026 till 143 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 halvårsskiftet till sin helhet valutasäkrad till svenska kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Inga väsentliga händelser noterades under det första halvåret 2026.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31
Fondförmögenhet	142 940	142 778	142 137
Andelsklass A	27 927	27 433	26 209
Andelsklass B	16 940	17 016	17 176
Andelsklass C	1 048	1 101	1 052
Andelsklass D	1 154	1 131	1 075
Andelsklass E	95 871	96 097	96 625
Andelsvärde A	107,71	105,80	101,08
Andelsvärde B	99,70	100,14	101,08
Andelsvärde C	100,70	105,80	101,08
Andelsvärde D	108,54	106,36	101,15
Andelsvärde E	100,36	100,60	101,15
Handelskurs A*	107,67	105,80	101,08
Handelskurs B*	99,66	100,15	101,08
Handelskurs C*	100,67	105,80	101,08
Handelskurs D*	108,50	106,36	101,15
Handelskurs E*	100,33	100,60	101,15
Antalet utestående andelar			
Andelsklass A	259 290	259 290	259 290
Andelsklass B	169 917	169 917	169 917
Andelsklass C	10 407	10 407	10 407
Andelsklass D	10 632	10 632	10 632
Andelsklass E	955 243	955 243	955 243
Utdelning per andel, klass B	2,32	5,51	-
Utdelning per andel, klass C	6,96	-	-
Utdelning per andel, klass E	2,33	5,52	-
Totalavkastning i procent			
Andelsklass A	1,77%	4,67%	1,08%
Andelsklass B	1,87%	4,65%	1,08%
Andelsklass C	1,80%	4,67%	1,08%
Andelsklass D	2,01%	5,15%	1,15%
Andelsklass E	2,08%	5,06%	1,15%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	1,80%	5,61%	0,17%
Aktiv risk**	1,53%		

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2026.06.30.

Fondens nyckeltal*

	2026.06.30
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	142 399
Kursutveckling sedan fondstart	7,7%
Omsättningshastighet	0,1
Jämförelseindex	50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	7,7%
RISK*	
Korrelation	0,8
Duration	1,64
Spreadexponering	3,84

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

Förändring av fondförmögenhet

	2026.06.30
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	142.778
Andelsutgivning, tkr	0
Andelsinlösen, tkr	0
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	2.854
Lämnad utdelning	-2.692
Fondförmögenhet, tkr	142.940

Balansräkning

	Not	2026.06.30	2025.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		127.422	133.211
Penningmarknadsinstrument		7.770	5.848
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		0	361
Övriga derivat med positivt marknadsvärde		0	1.179
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		135.192	140.599
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		135.192	140.599
Bankmedel och övriga likvida medel		7.788	2.059
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	71	243
Övriga tillgångar		3	10
Summa tillgångar		143.054	142.911
SKULDER			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		14	0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		14	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	70	72
Övriga skulder		30	61
Summa skulder		114	133
FONDFÖRMÖGENHET		142.940	142.778
Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		71	243
Summa		71	243
Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		70	72
Summa		70	72

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna halvårsredogörelse 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 2026.06.30

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Nominellt	Markn.värde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
4Finance 280523 (LU)	200.000	2.324	1,6%
Aider 280905 (NO)	2.500.000	2.490	1,7%
Akelius 280117 (SE)	200.000	2.152	1,5%
Arwidsro 280519 (SE)	2.500.000	2.542	1,8%
Bilia 280626 (SE)	2.000.000	2.048	1,4%
Boliden 280926 (SE)	2.000.000	2.044	1,4%
Bulkif 280321 (NO)	2.000.000	2.034	1,4%
Catella 280306 (SE)	2.500.000	2.557	1,8%
Compactor 280305 (SE)	2.500.000	2.542	1,8%
Conapto 280603 (SE) ³	1.250.000	1.289	0,9%
Corem Prop 280428 (SE)	2.500.000	2.518	1,8%
Creditas 280620 (BR)	200.000	1.947	1,4%
Diös 280911 (SE)	2.500.000	2.555	1,8%
Ecodata 270927 (SE)	1.250.000	1.277	0,9%
Enad 280228 (SE)	2.500.000	2.529	1,8%
EQL 280124 (SE)	2.500.000	2.559	1,8%
Europi 271206 (SE)	200.000	2.236	1,6%
Fastpartner 280403 (SE) ³	1.250.000	1.265	0,9%
Foxway 280712 (SE)	100.000	1.011	0,7%
Genova 280701 (SE)	1.250.000	1.274	0,9%
Getinge 280517 (SE)	2.000.000	2.050	1,4%
Green Landsc 281202 (SE)	2.500.000	2.503	1,8%
Heimstaden 280729 (SE)	2.500.000	2.635	1,8%
Hoist 281106 (SE)	3.750.000	3.833	2,7%
Husqvarna 280814 (SE)	6.000.000	6.111	4,3%
Indutrade 280223 (SE)	2.000.000	2.089	1,5%
IPF 2 281110 (GB) ⁴	2.500.000	2.633	1,8%
Jigsaw 281219 (NO)	1.250.000	1.239	0,9%
Kongb 280624 (NO)	100.000	1.111	0,8%
Kvika Bank 280421 (IS)	2.000.000	2.036	1,4%
Landsbankinn 280913 (IS)	2.000.000	2.026	1,4%
M2 Asset MGT 281016 (SE)	2.500.000	2.483	1,7%
Neo Bidco 280711 (SE)	2.500.000	2.606	1,8%
Neptunia 280305 (SE)	1.250.000	1.262	0,9%
Nibe 281201 (SE)	2.000.000	2.127	1,5%
Nivika 280214 (SE)	2.500.000	2.564	1,8%
Nyfosa 280103 (SE)	2.500.000	2.549	1,8%
PEAB 281220 (SE)	2.500.000	2.596	1,8%
SFSS 280927 (SE)	2.500.000	2.527	1,8%
SIBS 271007 (SE)	1.250.000	448	0,3%
Smarteys 281218 (SE)	1.250.000	1.284	0,9%
SSAB FIX 280621 (SE)	2.000.000	2.075	1,5%
Storskogen 281003 (SE)	2.500.000	2.557	1,8%
Tagehus 271217 (SE)	1.250.000	1.276	0,9%
Tingsvalvet 281104 (SE)	2.500.000	2.590	1,8%
Titania 271126 (SE) ⁵	1.250.000	1.256	0,9%
Vimian Group 280522 (SE)	200.000	2.236	1,6%
Voi 281017 (SE)	200.000	2.359	1,7%
Walwil 280831 (NO)	1.500.000	1.533	1,1%
Summa Företagsobligationer	105.787	74,0%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	105.787	74,0%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			

PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Millicom 270120 (LU)	2.500.000	2.537	1,8%
Titania Hold 261221 (SE) ⁵	1.250.000	1.276	0,9%
Summa Penningmarknadsinstrument	3.813	2,7%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	3.813	2,7%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Activeon 281121 (NO)	100.000	1.168	0,8%
Advanzia 280424 (LU) ¹	100.000	1.171	0,8%
ALM 280320 (SE)	1.250.000	1.228	0,9%
IPF 281110 (GB) ⁴	1.250.000	1.292	0,9%
Kährs 281114 (SE)	1.200.000	1.157	0,8%
LR Health 280304 (DE)	49.584	184	0,1%
Momax 281216 (DE)	200.000	2.247	1,6%
Multitude 280627 (FI)	200.000	2.271	1,6%
Norlandia No 280704 (NO)	2.000.000	2.058	1,4%
Saxo Bank 271009 (DK) ²	4.000.000	4.092	2,9%
Summa Företagsobligationer	16.869	11,8%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	16.869	11,8%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
Mutares 270331 (DE)	100.000	1.127	0,8%
Saxo Bank 270325 (DK) ²	248.000	2.830	2,0%
Summa Penningmarknadsinstrument	3.957	2,8%	
Summa Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	3.957	2,8%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
ONOTERADE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Kistefos 280913 (NO) ¹	2.500.000	2.569	1,8%
LR Topco 310630 (LU)	42.308	218	0,2%
Nortura 280504 (NO)	2.000.000	1.979	1,4%
Summa Onoterade överlåtbara värdepapper	4.767	3,3%	
OTC-DERIVAT			
FIXED Swap 280630 (SE)	100.000.000	100.399	70,3%
FLOAT Swap 280630 (SE)	-100.000.000	-100.385	-70,2%
EUR/SEK 260723 (SE)	-2.210.000	-170	-0,1%
NOK/SEK 260723 (SE)	-13.700.000	160	0,1%
USD/SEK 260723 (SE)	-182.000	-18	0,0%
Summa OTC-Derivat	-14	0,0%	
Summa Övriga finansiella instrument	4.752	3,3%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	135.178	94,6%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	7.762	5,4%	
FONDFÖRMÖGENHET	142.940	100,0%	

(BR) Brasilien, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (FI) Finland, (GB) Storbritanien, (IS) Island, (LU) Luxemburg, (NO) Norge, (SE) Sverige

¹ Ingår i företagsgruppen AS Holding och utgör 2,62 %
² Ingår i företagsgruppen Banco Safra SA och utgör 4,84 %
³ Ingår i företagsgruppen Compactor Fastigheter AB och utgör 2,66 %
⁴ Ingår i företagsgruppen International Personal Finance och utgör 2,75 %
⁵ Ingår i företagsgruppen Titania Holding AB och utgör 1,77 %

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB

Simplicity.

Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se

Simplicity.

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRS- REDOGÖRELSE 2026

SIMPLICITY AB AVGER HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR VÄRDEPAPPERSFONDEN SIMPLICITY MATURITY 2029

2026.06.30



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av aktiv förvaltning med stor riskmedvetenhet och investeringar i välskötta bolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner

enligt en systematiserad investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

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

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

Hållbarhetsrisker ska beaktas i samtliga förvaltade fonder, diskretionära mandat samt inom investeringsrådgivningen. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsrisker i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhämtandet av kundens hållbarhetspreferenser. För fondförvaltningen sker integrering av hållbarhetsrisker genom normbaserad screening, påverkan, exkludering och inkludering.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i har varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild av vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller som inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Vi har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisker bedöms vara så omfattande att fondinvesteringar inom dessa sektorer helt utesluts. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver dessa utesluts även vissa former av energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Vidare tillämpas normbaserade uteslutningar av företag som omfattas av gällande EU- eller FN-sanktioner. För att bedöma om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter används fastställda gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

I fondförvaltningen integrerar vi hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både företag vars verksamhet främjar en hållbar omställning och värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi har dessutom, på fondbolagsnivå, satt upp mål och delmål för andelen fondinnehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) samt för andelen fondinnehav som är anslutna till FN:s Global Compact.

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

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFDR.

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

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

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

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

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2026 FÖR

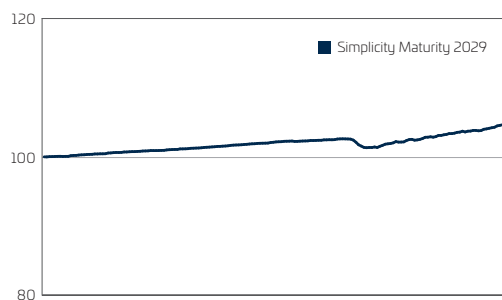
SIMPLICITY MATURITY 2029

Org.nr	515603-3937
Fondens startdatum	2025.10.22
Jämförelseindex	50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift efter teckningsperiod	5%
Uttagsavgift under perioden	5%
Uttagsavgift i samband med förfall	0%
Förvaltningsavgift klass A	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass C	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass D	max 0,55 % (varav ersättning till fondbolaget 0,45 %)
Förvaltningsavgift klass E	max 0,55 % (varav ersättning till fondbolaget 0,45 %)
Förvaltningsavgift klass F	max 0,55 % (varav ersättning till fondbolaget 0,45 %)
Minsta första insättning	50 000 kr
Månadssparande	50 000 kr
Engångsinsättningar	50 000 kr
Bankgiro	5085-4462
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB

Förvaltningsberättelse Simplicity Maturity 2029

FONDENS UTVECKLING UNDER HALVÅRET

Simplicity Maturity 2029 startade den 22 oktober 2025 och genererade en avkastning om 2,72 % efter förvaltningsavgifter under första halvåret 2026 samtidigt som fondens jämförelseindex, 50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return, gick upp med 1,80 % under samma period.



Fondens utveckling sedan fondstart 2025.10.22.

Fonden har endast funnits under drygt åtta månader och haft en duration som i genomsnitt varit något kortare än 2 år. Kreditbindningstiden har varit längre och i genomsnitt varit på knappt 2 år. Durationen och kreditbindningstiden har ökat under året för att skapa en balanserad risk i portföljen med tanke på fondens investeringsstrategi.

Den genomsnittliga yelden vid halvårsskiftet låg strax över 5 % innan förvaltningsavgifter och kring 6,5 % vid halvårsrets slut. Den svenska internbankräntan, tre månaders Stibor, som utgör referensränta för en stor andel av fondens obligationer med rörlig ränta, var 1,97 % vid halvårsskiftet vilket kan jämföras med 1,95 % vid årsskiftet. Årets positiva avkastning har i huvudsak skapats av den löpande avkastningstakten i fonden medan den ränteswap som fonden investerade i under året har givit ett negativt bidrag. Ränteswapen ger fonden en fast ränta till 2029 medan fonden betalar den rörliga referensräntan Stibor. Detta har givit en del volatilitet i fonden då både längre räntor samt Stibor har rört sig en del under det första halvåret. Fonden har stigit med 3,49 % sedan fondstart den 22 oktober 2025.

Fondens avkastning har främst påverkats positivt av den höga yelden, vilket innebär att de flesta innehav bidragit positivt till avkastningen.

RÄNTEMARKNADEN

Det första halvåret 2026 präglades av en mycket hög geopolitisk osäkerhet. Efter att året inleddes med fortsatt fokus på handelspolitiska spänningar och Donald Trumps tullpolitik kom nyhetsflödet från slutet av februari och framåt att helt domineras av utvecklingen i Mellanöstern. Israel och USA genomförde militära angrepp mot Iran vilket följdes av omfattande iranska vedergällningsattacker. Konflikten skapade betydande störningar i energimarknaden och osäkerheten kring trafiken genom Hormuzsundet bidrog till kraftigt stigande oljepriser. Samtidigt fortsatte kriget i Ukraina utan några tydliga tecken på en varaktig lösning. Sammantaget bidrog utvecklingen till ökad riskaversion och

hög volatilitet på de finansiella marknaderna under stora delar av halvåret.

Året inleddes med förhoppningar om en gradvis förstärkning av den globala konjunkturen efter de räntesänkningar som genomförts under 2024 och 2025. Utvecklingen blev dock svagare än väntat. IMF sänkte sina tillväxtprognoser för världsekonomin och flera indikatorer visade på en avmattning i såväl Europa som USA. I Sverige fortsatte återhämtningen men utvecklingen var ojämn och hushållens konsumtion utvecklades svagare än förväntat. Samtidigt steg energipriserna kraftigt under våren vilket bidrog till att inflationsoron återkom efter att under en längre tid ha varit på tillbakagång. Mot slutet av halvåret dämpades dock oron sedan USA och Iran nått en tillfällig vapenvila och oljepriserna fallit tillbaka från sina högsta nivåer. Trots detta låg oljepriset fortfarande cirka 20 procent högre än vid årets början.

Riksbanken lämnade styrräntan oförändrad på 1,75 procent under hela halvåret. Vid årets början diskuterades möjligheten till ytterligare räntesänkningar mot bakgrund av låg inflation och en förhållandevis svag svensk ekonomi. När konflikten i Mellanöstern eskalerade förändrades dock marknadens syn snabbt och fokus flyttades från sänkingsmöjligheter till risken för högre inflation. Riksbanken valde att avvakta men signalerade samtidigt att osäkerheten kring inflationsutvecklingen hade ökat. ECB, den europeiska centralbanken, lämnade först räntan oförändrad men höjde i juni samtliga styrräntor med 25 punkter efter att inflationsprognoserna reviderats upp. Federal Reserve behöll styrräntan i intervallet 3,50–3,75 procent under hela perioden. Marknaden präglades samtidigt av skiftet på Fed-chefsposten då Kevin Warsh efterträdde Jerome Powell. Feds kommunikation uppfattades som försiktigt hökaktig och marknaden började successivt prisa in en viss sannolikhet för framtida räntehöjningar.

På obligationsmarknaden var utvecklingen turbulent. Under årets första månader steg de långa marknadsräntorna i takt med att energipriserna ökade och investerarna började oroa sig för att högre oljepriser skulle leda till ett bredare inflationstryck. Särskilt under mars och april steg räntorna kraftigt och marknadens förväntningar på centralbankernas framtida agerande förändrades snabbt. De korta obligationsräntorna steg i många fall mer än de långa vilket speglade en högre sannolikhet för framtida räntehöjningar. I samband med vapenvilan mellan USA och Iran under juni föll räntorna tillbaka något när marknaden började se möjligheter till lägre energipriser och minskad geopolitisk risk. Sammantaget präglades halvåret av stora rörelser i räntemarknaden och en betydligt högre volatilitet än vad som var fallet vid årets början.

Marknaden för företagsobligationer utvecklades relativt väl trots den ökade osäkerheten. Under perioden efter krigsutbrottet i Mellanöstern steg kreditspreadarna i den internationella marknaden påtagligt samtidigt som obligationskurserna föll. Den nordiska kreditmarknaden visade dock större motståndskraft och rörelserna blev betydligt mer begränsade än i Europa och USA. Efterhand som marknaden anpassade sig till det nya läget återkom riskaptiten och kreditspreadarna sjönk successivt tillbaka. När

halvåret summeras kan det konstateras att avkastningen i kreditmarknaden varit god trots periodvis stora svängningar.

Primärmarknadsaktiviteten var hög under större delen av halvåret även om aktiviteten tillfälligt dämpades under de mest turbulenta månaderna i samband med konflikten i Mellanöstern. Ett stort antal företag valde att emittera obligationer för att finansiera verksamhet eller refinansiera befintliga lån. Den nordiska marknaden fortsatte att locka såväl nya som etablerade emittenter och utbudet var brett över flera sektorer. Några särskilt tydliga teman var det växande intresset för finansiering av datacenter och energi-relaterade investeringar samt ett fortsatt stort intresse för obligationer utgivna av banker och finansiella institutioner. I flera emissioner kunde dock investerarna ställa högre krav på både kreditvillkor och kreditmarginaler än tidigare som en följd av den ökade osäkerheten.

Antalet kredithändelser i den nordiska obligationsmarknaden var fortsatt begränsat även om enskilda bolag hamnade i finansiella svårigheter. Det stora flertalet emittenter utvecklades dock stabilt och kunde hantera de högre räntenivåerna väl. Riskviljan bland investerare förblev god och kapital fortsatte att söka sig till kreditmarknaden mot bakgrund av attraktiva löpande räntenivåer. Detta bidrog till god likviditet och stigande obligationskurser under slutet av halvåret. Trots den geopolitiska turbulensen och de osäkra makroekonomiska utsikterna avslutades därmed första halvåret 2026 med en fortsatt konstruktiv syn på den nordiska kreditmarknaden.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Fonden startade den 22 oktober 2025 varför nyckeltal blir missvisande med så kort tidshorisont. Den bolagsspecifika risken hanteras genom att portföljen diversifieras med innehav i ett flertal obligationer med en förhållandevis kort genomsnittlig löptid, ca tre år. Fonden har haft en längre ränteduration under perioden vilket bidragit till att hålla ränterisken på en nivå som passar investeringsstrategin. Vid halvårsskiftet uppgick den till 2,8 år. Den genomsnittliga löptiden i portföljen var vid samma tidpunkt 2,7 år. Fördelningen mellan företag med officiell rating och bolag utan officiell rating uppgick till cirka 23 % respektive 73 % varav likvida medel utgjorde cirka fyra procent av fondens värde.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens

jämförelseindex, som utgörs av 50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return, bedöms vara relevant då det ger en god representation av fondens långsiktiga placeringsinriktning med avseende på bland annat tillgångsslag, löptid och valuta. Fondens aktiva risk är svår att mäta då fonden startade den 22 oktober 2025. 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 halvårsskiftet utgjorde investment grade-innehav och kassa cirka 15 % av tillgångarna i fonden. Vad gäller geografisk exponering har andelen svenska bolag utgjort en stor del av portföljen och uppgick vid halvårsskiftet till cirka 60 % av fondförmögenheten. 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 halvåret haft ett nettoinflöde om 34 MSEK och förvaltat kapital uppgick den 30 juni 2026 till 174 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 halvårsskiftet till sin helhet valuta-säkrad till svenska kronor.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Inga väsentliga händelser noterades under det första halvåret 2026.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2026.06.30	2025.12.31
Fondförmögenhet	174.409	137.487
Andelsklass A	833	810
Andelsklass B	19.962	19.410
Andelsklass C	53.942	52.494
Andelsklass D	6.993	4.804
Andelsklass E	79.300	54.941
Andelsklass F	13.379	5.028
Andelsvärde A	103,53	100,75
Andelsvärde B	101,45	100,75
Andelsvärde C	103,53	100,75
Andelsvärde D	103,89	100,85
Andelsvärde E	101,80	100,85
Andelsvärde F	103,60	100,57
Handelskurs A*	103,49	100,76
Handelskurs B*	101,41	100,76
Handelskurs C*	103,49	100,76
Handelskurs D*	103,85	100,85
Handelskurs E*	101,76	100,85
Handelskurs F*	103,56	100,57
Antalet utestående andelar		
Andelsklass A	8.044	8.044
Andelsklass B	196.761	192.643
Andelsklass C	521.032	521.032
Andelsklass D	67.314	47.638
Andelsklass E	778.981	544.780
Andelsklass F	129.141	50.000
Utdelning per andel, klass B	2,03	-
Utdelning per andel, klass E	2,03	-
Totalavkastning i procent		
Andelsklass A	2,72%	0,75%
Andelsklass B	2,71%	0,75%
Andelsklass C	2,72%	0,75%
Andelsklass D	2,97%	0,85%
Andelsklass E	2,96%	0,85%
Andelsklass F	2,97%	0,57%
Totalavkastning i procent jämförelseindex	1,80%	5,61%

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2026.06.30.

Fondens nyckeltal*

	2026.06.30
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	167.358
Kursutveckling sedan fondstart	3,5%
Omsättningshastighet	0,3
Jämförelseindex	50 % Bloomberg Barclays Global High Yield Total Return Index Hedged SEK och 50 % S&P Sweden Investment Grade Corporate Bond Index Total Return
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	2,6%
RISK*	
Korrelation	0,97
Duration	2,80
Spreadexponering	11,81

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

Förändring av fondförmögenhet

	2026.06.30
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	137487
Andelsutgivning, tkr	34166
Andelsinlösen, tkr	-14
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	4.751
Lämnad utdelning	-1981
Fondförmögenhet, tkr	174.409

Balansräkning

	Not	2026.06.30	2025.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		156.042	91417
Penningmarknadsinstrument		12.077	40434
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde		0	352
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		168.119	132.203
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		168.119	132.203
Bankmedel och övriga likvida medel		8.389	5.275
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	198	103
Summa tillgångar		176.706	137.581
SKULDER			
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde		925	0
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde		925	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	92	79
Övriga skulder		1.280	15
Summa skulder		2.297	94
FONDFÖRMÖGENHET		174.409	137.487
Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		198	103
Summa		198	103
Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		92	79
Summa		92	79

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 2026.06.30

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Nomiellt	Markn.värde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Aider 280905 (NO)	2000.000	1992	1,1%
ALM 290303 (SE)	2500.000	2.525	1,4%
Ankarfast 290127 (SE)	2500.000	2.572	1,5%
Arwidsro 280519 (SE)	2500.000	2.542	1,5%
B2 Holding 290318 (NO)	200.000	2.288	1,3%
Bewi 290912 (NO)	200.000	2.279	1,3%
Bulkif 291220 (NO)	3000.000	3.031	1,7%
Catella 290310 (SE)	2500.000	2.597	1,5%
Circular 291126 (SE)	1250.000	1.288	0,7%
Compactor 290112 (SE)	2500.000	2.524	1,4%
Creditas 290428 (BR)	270.000	2.651	1,5%
DLR KR 290702 (DK)	2000.000	2.049	1,2%
DSI Hldg 290922 (DE)	200.000	2.229	1,3%
Ecodata 291204 (SE)	3.750.000	3.786	2,2%
Eltel 290624 (SE)	100.000	1.162	0,7%
Eolus 290530 (SE)	2500.000	2.623	1,5%
FC Husky 290424 (SE)	300.000	3.410	2,0%
First Camp 290424 (SE)	1250.000	1.304	0,7%
Force Bidco 290410 (DK)	200.000	2.276	1,3%
Genova 290903 (SE)	2500.000	2.534	1,5%
Heims Bostad 291211 (SE)	2000.000	2.001	1,1%
Heimstaden 280729 (SE)	2500.000	2.635	1,5%
Infront 291119 (NO)	300.000	3.350	1,9%
Intrumsek 290911 (SE) ¹	1250.000	1.201	0,7%
Jigsaw 281219 (NO)	2500.000	2.478	1,4%
K2A 290618 (SE)	2500.000	2.537	1,5%
Keyto 290508 (SE)	1250.000	1.308	0,8%
Klövern 290101 (SE)	2500.000	2.530	1,5%
M2 Asset Mgt 290620 (SE)	2500.000	2.439	1,4%
Mohinder 291211 (SE)	300.000	3.459	2,0%
Neptunia 290702 (SE)	2500.000	2.513	1,4%
Oatly 290930 (SE)	2500.000	2.634	1,5%
Prisjakt 290522 (SE)	2500.000	2.576	1,5%
Prisma Prop 290519 (SE)	2500.000	2.532	1,5%
Resurs Bank 290611 (SE)	2000.000	2.007	1,2%
Scatec 290212 (NO)	1500.000	1.521	0,9%
Selhall 290915 (SE)	2500.000	2.593	1,5%
Sensys 280913 (SE)	100.000	1.129	0,6%
SFSS 290903 (SE)	2500.000	2.510	1,4%
Smarteys 281218 (SE)	2500.000	2.568	1,5%
Stendörren 290604 (SE)	2500.000	2.520	1,4%
Studentbost 290619 (SE)	2500.000	2.570	1,5%
Tempcon 290328 (SE)	1250.000	1.295	0,7%
Titania 271126 (SE) ²	2500.000	2.513	1,4%
Voi 281017 (SE)	200.000	2.359	1,4%
Xpartners 290626 (SE)	2500.000	2.526	1,4%
Åhlens 290429 (SE)	2500.000	2.628	1,5%
Summa Företagsobligationer	110.592	63,4%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	110.592	63,4%	

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
PENNINGMARKNADSinSTRUMENT			
DNB Bank Bol 270118 (NO)	12.000.000	12.078	6,9%
Summa Penningmarknadsinstrument	12.078	6,9%	
Summa Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	12.078	6,9%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR FÖREMÅL FÖR REGELBUNDEN HANDEL VID NÅGON ANNAN MARKNAD SOM ÄR REGLERAD OCH ÖPPEN FÖR ALLMÄNHETEN			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Activeon 281121 (NO)	300.000	3.504	2,0%
Avonova 280603 (SE)	1250.000	1.272	0,7%
BOS GmbH 290625 (DE)	200.000	2.227	1,3%
CCIT 290511 (DK)	100.000	1.130	0,6%
Faminiv 290409 (DK)	300.000	3.418	2,0%
Flora 290702 (NL)	300.000	3.371	1,9%
Flower Infr 290213 (SE)	2500.000	2.604	1,5%
Grefod 281113 (SE)	2500.000	2.665	1,5%
Hawk Infinity 291015 (NO)	2000.000	1.919	1,1%
Intrum 290911 (SE) ¹	100.000	1.065	0,6%
IPF 281110 (GB)	1250.000	1.292	0,7%
JDC Group 290828 (DE)	200.000	2.264	1,3%
Momax 281216 (DE)	200.000	2.247	1,3%
Mutares 290919 (DE)	300.000	3.393	1,9%
Onlineprint 290605 (DE)	200.000	2.210	1,3%
Purmo 290601 (GB)	200.000	2.218	1,3%
Smava 290522 (DE)	200.000	2.323	1,3%
Summa Företagsobligationer	39.122	22,4%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten	39.122	22,4%	
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM INOM ETT ÅR FRÅN EMISIONEN AVSES BLI UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES			
FÖRETAGSOBLIGATIONER			
Bonava 291223 (SE)	2500.000	2.519	1,4%
Ingrid Capac 290507 (SE)	2500.000	2.554	1,5%
Titania 290710 (SE) ²	1250.000	1.256	0,7%
Summa Företagsobligationer	6.329	3,6%	
Summa Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES	6.329	3,6%	
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
OTC-DERIVAT			
FIXED Swap 290630 (SE)	150.000.000	150.190	86,1%
FLOAT Swap 290630 (SE)	-150.000.000	-150.851	-86,5%
EUR/SEK 260723 (SE)	-4.720.000	-360	-0,2%
NOK/SEK 260723 (SE)	-10.735.000	121	0,1%
USD/SEK 260723(SE)	-260.000	-26	0,0%
Summa OTC-Derivat	-926	-0,5%	
Summa Övriga finansiella instrument	-926	-0,5%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	167.194	95,9%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	7.215	4,1%	
FONDFÖRMÖGENHET	174.409	100,0%	

(BR) Brasilien, (DE) Tyskland, (DK) Danmark, (GB) Storbritannien, (NL) Nederländerna, (NO) Norge, (SE) Sverige
¹ Ingår i företagsgruppen Intrum AB och utgör 1,3 %
² Ingår i företagsgruppen Titania Holding AB och utgör 2,16 %

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB

Simplicity.

Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se

Simplicity.

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRS- REDOGÖRELSE 2026

SIMPLICITY AB AVGER HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR VÄRDEPAPPERSFONDEN SIMPLICITY NORDEN

2026.06.30



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av aktiv förvaltning med stor riskmedvetenhet och investeringar i välskötta bolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner

enligt en systematiserad investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

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

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

Hållbarhetsrisker ska beaktas i samtliga förvaltade fonder, diskretionära mandat samt inom investeringsrådgivningen. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsrisker i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhämtandet av kundens hållbarhetspreferenser. För fondförvaltningen sker integrering av hållbarhetsrisker genom normbaserad screening, påverkan, exkludering och inkludering.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i har varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild av vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller som inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Vi har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisker bedöms vara så omfattande att fondinvesteringar inom dessa sektorer helt utesluts. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver dessa utesluts även vissa former av energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Vidare tillämpas normbaserade uteslutningar av företag som omfattas av gällande EU- eller FN-sanktioner. För att bedöma om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter används fastställda gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

I fondförvaltningen integrerar vi hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både företag vars verksamhet främjar en hållbar omställning och värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi har dessutom, på fondbolagsnivå, satt upp mål och delmål för andelen fondinnehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) samt för andelen fondinnehav som är anslutna till FN:s Global Compact.

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

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFDR.

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

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

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

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



HALVÅRSREDOGÖRELSE 2026 FÖR

SIMPLICITY NORDEN

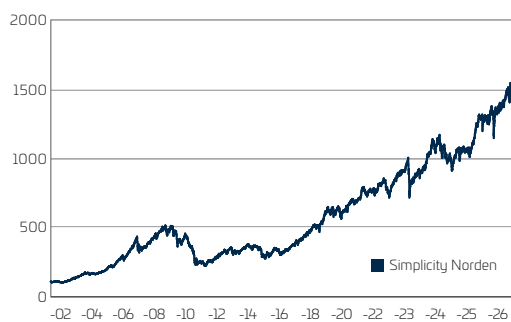
Org.nr.	504400-8877
Fondens startdatum	2002-09-23
Jämförelseindex	STOXX Nordic Total Market Net Total Return Index
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	0%
Förvaltningsavgift klass A	Max 1,7 % (varav ersättning till fondbolaget 1,6 %)
Förvaltningsavgift klass B	Max 1,0 % (varav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

Förvaltningsberättelse Simplicity Norden

FONDENS UTVECKLING UNDER HALVÅRET

Simplicity Norden steg med 9,7 procent under det första halvåret 2026, att jämföra med fondens jämförelseindex, STOXX Nordic Total Market Net Total Return Index, som steg med 9,0 procent. Fondens relativa utveckling stöddes av övervikt i finanssektorn, som generellt utvecklades starkare än index, samt av lägre exponering mot de dominerande läkemedelsbolagen. Novo Nordisk, som utgör en betydande del av jämförelseindex, föll kraftigt under perioden och drog ned portföljens absoluta avkastning. Fondens undervikt mot bolaget bidrog däremot positivt relativt index.

De tre enskilt starkaste bidragen till fondens avkastning kom från Swedbank, Investor AB och Nordnet. Swedbank var det starkaste absoluta bidraget. Investor AB bidrog kraftigt, liksom Nordnet, som gynnades av ökad handelsaktivitet bland privatinvestorare under halvårets turbulenta månader. Kone var det tyngsta negativa bidraget vid sidan av Novo Nordisk.



Fondens utveckling sedan fondstart 2002.09.23.

AKTIE- OCH VALUTAMARKNADERNA

De nordiska aktiemarknaderna steg under det första halvåret 2026, om än med betydande volatilitet. Två dominerande krafter formade perioden: kriget i Mellanöstern och den globala AI-investeringsboomen.

Utbrottet av kriget i Mellanöstern i februari, då USA och Israel genomförde militära angrepp mot Iran, fick omedelbart genomslag på energimarknaderna och skapade inflationsoro som präglade marknaden under hela första kvartalet. Brentoljan steg till som mest 103 USD per fat i mars och föll tillbaka mot 73 USD per fat i samband med att ett fredsavtal ingicks i juni. De stigande energipriserna drev upp inflationen i Europa till 3,2 procent i maj och tvingade ECB, den europeiska centralbanken, att höja sin inlåningsränta. Riksbanken och Norges Bank signalerade beredskap att följa efter. Trots det inflationsmässigt utmanande läget visade nordiska bolag motståndskraft och förtroendet för konjunkturen bland nordiska företag förblev stabilt under perioden.

Den globala AI-investeringsboomen var den enskilt viktigaste positiva drivkraften för marknaderna. De fyra stora amerikanska teknikbolagens samlade kapitalinvesteringsplaner för 2026 uppgår till 645 miljarder dollar, en ökning med 56 procent mot föregående år. Den ökade efterfrågan på beräkningskraft, elnätinfrastruktur och optiska nät gynnade nordiska bolag med exponering mot elektrifiering, nätverksutrustning och industri. På halvledarmarknaden

noterade bolag i Sydkorea och Taiwan nya rekordnivåer till följd av AI-relaterade orders.

Banksektorn visade stark lönsamhet under halvåret, understödd av höga räntenivåer och låga kreditförluster. Den svenska kronan stärktes inledningsvis mot dollarn, vilket motverkade avkastningen i utländska tillgångar för svenska investerare. Novo Nordisks kursfall vägde tyngst på danska och nordiska index under merparten av halvåret, men aktien återhämtade sig mot slutet sedan positiva nyheter om Wegovy i pillerformat nådde marknaden.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Nordens standardavvikelse har under de senaste två åren varit 8,6 procent, vilket är lägre än motsvarande siffra för STOXX Nordic Total Market Net Total Return Index som är 11,4 procent. Fonden har hanterat marknads-, bransch-, land- och regionrisken genom att placera i flertalet mycket likvida, stabila och lönsamma aktier i olika branscher, länder och regioner. Valutarisken har fonden valt att inte valutasäkra sig emot. Valutarisken uppgår i det närmaste till investeringens storlek i respektive land.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens jämförelseindex är relevant då det ger en god representation av den nordiska aktiemarknaden samt fondens långsiktiga avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 5,9 procent. 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. Vid de tillfällen bankaktiers utveckling har 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 förändrades under halvåret med markant ökad vikt mot danska bolag, vars andel steg med sex procentenheter till 18 procent av portföljen, primärt drivet av nya positioner i NKT Holding, Vestas Wind Systems och FLSmidth samt en kraftigt utökad position i Jyske Bank. Andelen finska bolag minskade med sju procentenheter till nio procent till följd av avyttringarna av Kone, Sampo och Mandatum. Andelen norska bolag minskade med sex procentenheter till nio procent i samband med att Gjensidige, Mowi, Orkla, Norwegian Air Shuttle och Scatec avyttrades. Andelen svenska bolag steg med fem procentenheter till 59 procent.

Sektorfördelningen ändrades till förmån för industri-sektorn, vars vikt ökade med fem procentenheter till 30 procent, drivet av nya positioner i Alfa Laval, Trelleborg, Epiroc, NKT Holding och Vestas Wind Systems samt utökade positioner i ABB, Atlas Copco, Volvo och Sandvik. Hälsovård ökade från nio procent till elva procent och informations-teknik från tre procent till fem procent, med Nokia som ett nytt och betydande innehav. Finanssektorn minskade från 53 procent till 48 procent. Dagligvaror minskade väsentligt i

samband med att Orkla, Mowi och Axfood avyttrades.

Noterbara förändringar bland specifika innehav var att Nokia togs in som ny position och väger 2,3 procent vid halvårets slut, att Swedish Orphan Biovitrum ökades markant till 2,8 procent, att ALK-Abello och AstraZeneca stärktes inom hälsovård samt att Ericsson ökades väsentligt för att öka exponeringen mot AI-driven nätverkstillväxt. Kone och Lifco avyttrades, liksom Sampo, Gjensidige, Mandatum och Avanza. Vid halvårets slut var Investor B fondens största innehav med 6,7 procent, följt av Nordea Bank med 5,7 procent och Swedbank med 5,6 procent.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten uppgick till 759 MSEK den 30 juni 2026, jämfört med 718 MSEK vid årets inledning. Fonden hade ett nettoutflöde under halvåret på 26 MSEK.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPPERSLÅN

Fonden har under halvåret bedrivit värdepappersutlåning, vilket har bidragit med 77 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 halvåret.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Inga väsentliga händelser noterades under det första halvåret 2026.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
Fondförmögenhet	758916	717518	1604895	1524566	1493165	1706508	1486992	1694546	1341183	598384
Andelsklass A	747653	705648	1602517	1449583	1395449	1640224	1359796	1590985	1341183	598384
Andelsklass B	11263	11870	2378	74983	97716	66284	127196	103561		
Andelsvärde A	1224,43	1115,40	968,34	851,10	779,88	889,04	700,38	716,67	551,78	576,33
Andelsvärde B	185,36	168,23	144,88	126,33	114,75	129,80	101,45	103,01		
Handelskurs A*	1224,43	1116,17	965,32	851,46	780,65	887,92	700,41	716,70	551,86	576,38
Handelskurs B*	185,36	168,34	144,43	126,38	114,86	129,64	101,45	103,02		
Antalet utestående andelar										
Andelsklass A	610.614	632.641	1.654.910	1.703.192	1.789.319	1.844.934	2.106.360	2.341.996	2.447.771	1.039.940
Andelsklass B	60.761	70.558	16.415	593.567	851.582	510.645	197.030	152.447		
Totalavkastning i procent										
Andelsklass A	9,7%	15,6%	13,4%	9,1%	-12,1%	26,8%	-2,3%	29,9%	-4,3%	9,8%
Andelsklass B	10,1%	16,6%	14,3%	10,0%	-11,4%	27,8%	-1,5%	4,1%		
Totalavk i procent jämförelseindex	9,0%	2,3%	3,9%	14,5%	-9,6%	31,3%	14,0%	28,4%	-4,3%	12,4%
Aktiv risk**	5,9%	5,6%	5,6%	6,8%	6,6%	6,3%	8,0%	5,9%	3,3%	4,8%

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2026.06.30.
**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

	2026.06.30
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	724 694
Kursutveckling sedan fondstart	1501,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	11,2%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	9,0%
Omsättningshastighet	0,7
Jämförelseindex*	STOXX Nordic Total Market Net Total Return Index
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	972,9%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	0,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	5,9%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	8,6%
Totalrisk för jämförelseindex	11,4%

* 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.

Förändring av fondförmögenhet

	2026.06.30
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	717.518
Andelsutgivning, tkr	83.743
Andelsinlösen, tkr	-109.392
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	67.046
Fondförmögenhet, tkr	758.916

Balansräkning

	Not	2026.06.30	2025.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		755.791	713.557
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		755.791	713.557
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		755.791	713.557
Bankmedel och övriga likvida medel		3.577	4.878
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	95	85
Övriga tillgångar		6.240	29
Summa tillgångar		765.703	718.549
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	981	945
Övriga skulder		5.806	86
Summa skulder		6.787	1.031
FONDFÖRMÖGENHET		758.916	717.518

Poster inom linjen

Utlånade finansiella instrument	3	64.739	108.648
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	4	64.742	108.648

Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Upplupna räntor	1	3
Upplupna utdelningar	94	82
Summa	95	85

Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupet förvaltningsarvode	972	939
Upplupna utgiftsräntor	9	6
Summa	981	945

Not 3 Utlånade finansiella instrument

Exponering	64.739	108.648
Andel av totala utlåningsbara tillgångar	8,6%	15,2%
Motpart	SEB	SEB

Not 4 Mottagna säkerheter för utlånade instrument

Mottagna Säkerheter för VP-lån 2026.06.30

	Antal	Marknadsvärde, tkr	Valuta	Typ	Emittent
LANSBK 3 09/19/29 #522	40.000.000	41.510	SEK	Bostadsobligation	Länsförsäkringar Hypotek
SGBI 0 1/8 06/01/30 #3114	8.960.000	13.425	SEK	Statsobligation	Svenska Staten
SWEDA 3 03/28/29 #199	9.600.000	9.807	SEK	Bostadsobligation	Swedbank Hypotek AB
Summa Mottagna Säkerheter		64.742			

Mottagna Säkerheter för VP-lån 2025.12.31

	Antal	Marknadsvärde, tkr	Valuta	Typ	Emittent
NDAFH 3 1/2 10/26/29 #5539	20.000.000	20.719	SEK	Bostadsobligation	Nordea Hypotek AB
SGBI 0 1/8 06/01/32 #3111	640.000	818	SEK	Statsobligation	Svenska Staten
SGBI 0 1/8 12/01/27	3.185.000	4.092	SEK	Statsobligation	Svenska Staten
SHBASS 1 03/01/27 #1592	82.000.000	81.627	SEK	Bostadsobligation	Stadshypotek AB
SWEDA 1 03/17/27 #197	14.000.000	1.392	SEK	Bostadsobligation	Swedbank Hypotek AB
Summa Mottagna Säkerheter		108.648			

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna halvårsredogörelse 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 2026.06.30

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värdetkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.			
MATERIAL			
Granges (SE)	25.000	4.290	0,6%
SSAB B (SE)	30.000	2.687	0,4%
Yara International (NO)	2.000	853	0,1%
Summa Material		7.830	1,0%
INDUSTRI & TJÄNSTER			
ABB CH (CH)	24.201	25.375	3,3%
AF Gruppen A (NO)	8.000	1.515	0,2%
Alfa Laval (SE)	25.000	14.425	1,9%
AP Moeller Maersk B (DK)	250	5.759	0,8%
Assa Abloy B (SE)	57.000	19.517	2,6%
Atlas Copco A (SE)	77.000	15.104	2,0%
Bufab (SE)	14.000	1.775	0,2%
Coor Service Mgmt (SE)	35.000	1.769	0,2%
Epiroc AB-A (SE)	40.000	10.636	1,4%
FLSmidth & Co. (DK)	6.800	4.818	0,6%
ISS A/S (DK)	33.000	13.090	1,7%
Metso Oyj (FI)	12.000	2.021	0,3%
NKT Holding (DK)	8.001	11.575	1,5%
Sandvik (SE)	23.400	9.358	1,2%
Securitas B (SE)	101.000	16.079	2,1%
Skanska B (SE)	32.000	8.294	1,1%
SKF B (SE)	11.000	2.737	0,4%
Trelleborg B (SE)	28.500	11.503	1,5%
Veidekke (NO)	63.600	11.809	1,6%
Vestas Wind Systems (DK)	40.000	10.945	1,4%
Volvo B (SE)	74.000	24.383	3,2%
Wallen Wilhelm ASA (NO)	7.000	900	0,1%
Wilh Wilhelmsen Hold (NO)	1.100	740	0,1%
Wärtsilä (FI)	6.500	2.404	0,3%
Summa Industri & Tjänster		226.531	29,8%
SÄLLANKÖPSVAROR			
Autoliv SDB (SE)	1.800	2.048	0,3%
Europris ASA (NO)	35.000	3.027	0,4%
Hennes & Mauritz B (SE)	72.000	12.002	1,6%
Sats ASA (NO)	20.000	823	0,1%
Scandic Hotels Group (SE)	48.000	4.332	0,6%
Summa Sällanköpsvaror		22.232	2,9%
DAGLIGVAROR			
Cloetta AB (SE)	5.000	246	0,0%
Salmar ASA (NO)	2.000	907	0,1%
Summa Dagligvaror		1.153	0,2%
HÄLSOVÅRD			
ALK Abello B (DK)	28.000	10.135	1,3%
AstraZeneca (SE)	12.000	21.834	2,9%

Bioarctic AB (SE)	9.000	2.963	0,4%
Genmab (DK)	1.100	2.927	0,4%
H Lundbeck A/S (DK)	33.000	2.078	0,3%
Novo Nordisk B (DK)	33.000	15.389	2,0%
Orion B (FI)	7960	6.346	0,8%
Swedish Orphan Biovi (SE)	46.000	21.252	2,8%
Summa Hälsovård		82.923	10,9%
FINANS			
Al Sydbank (DK)	7.500	6.404	0,8%
Avarda (SE)	2.000	359	0,0%
B2 Impact ASA (NO)	100.000	2.350	0,3%
Danske Bank (DK)	50.623	26.278	3,5%
DNB Bank (NO)	67.000	19.336	2,5%
EQT AB (SE)	25.000	6.850	0,9%
Industrivärden C (SE)	48.223	25.655	3,4%
Investor B (SE)	125.801	50.641	6,7%
Jyske Bank (DK)	12.900	18.060	2,4%
Nordea Bank ABP Eur (FI)	233.987	43.035	5,7%
Nordnet AB (SE)	63.668	23.455	3,1%
Protector Forsikring (NO)	7.916	3.699	0,5%
Ringkjöbing Lnd (DK)	4.400	10.109	1,3%
SEB A (SE)	198.204	38.234	5,0%
SHB A (SE)	160.171	22.840	3,0%
Sparebank 1 (NO)	59.144	11.202	1,5%
Sparebank 1 Nord-Nor (NO)	3.800	569	0,1%
Sparebanken Vest (NO)	14.420	2.624	0,3%
Storebrand (NO)	53.600	9.753	1,3%
Swedbank A (SE)	117.379	42.491	5,6%
Summa Finans		363.946	48,0%
INFORMATIONSTEKNIK			
Ericsson B (SE)	120.000	12.978	1,7%
Lagercrantz Group B (SE)	12.000	3.058	0,4%
Nokia (FI)	136.000	17.411	2,3%
Pexip (NO)	6.000	462	0,1%
Summa Informationsteknik		33.909	4,5%
TELEKOMOPERATÖRER			
Tele2 B (SE)	43.600	7.353	1,0%
Telia Co (SE)	210.000	9.914	1,3%
Summa Telekomoperatörer		17.267	2,3%
Summa Överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES		755.791	99,6%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		755.791	99,6%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		3.125	0,4%
FONDFÖRMÖGENHET		758.916	100,0%

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

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB

Simplicity.

Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se

Simplicity.

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRS- REDOGÖRELSE 2026

SIMPLICITY AB AVGER HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR VÄRDEPAPPERSFONDEN SIMPLICITY PALMA

2026.06.30



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av aktiv förvaltning med stor riskmedvetenhet och investeringar i välskötta bolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner

enligt en systematiserad investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

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

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

Hållbarhetsrisker ska beaktas i samtliga förvaltade fonder, diskretionära mandat samt inom investeringsrådgivningen. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsrisker i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhämtandet av kundens hållbarhetspreferenser. För fondförvaltningen sker integrering av hållbarhetsrisker genom normbaserad screening, påverkan, exkludering och inkludering.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i har varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild av vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller som inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Vi har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisker bedöms vara så omfattande att fondinvesteringar inom dessa sektorer helt utesluts. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver dessa utesluts även vissa former av energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Vidare tillämpas normbaserade uteslutningar av företag som omfattas av gällande EU- eller FN-sanktioner. För att bedöma om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter används fastställda gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

I fondförvaltningen integrerar vi hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både företag vars verksamhet främjar en hållbar omställning och värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi har dessutom, på fondbolagsnivå, satt upp mål och delmål för andelen fondinnehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) samt för andelen fondinnehav som är anslutna till FN:s Global Compact.

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

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFDR.

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

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

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

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

HALVÅRSREDOGÖRELSE 2026 FÖR

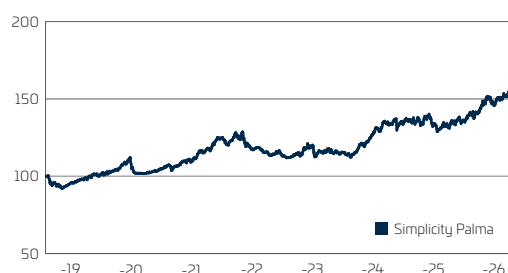
SIMPLICITY PALMA

Org.nr.	515603-0024
Fondens startdatum	2018-09-21
Jämförelseindex	50 % SIX Portfolio Return Index & 50 % OMRX T-Bill
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0%
Utträdesavgift	<3 månader 0,5%
Förvaltningsavgift klass A	max 1,0 % (varav ersättning till fondbolaget 0,9 %)
Förvaltningsavgift klass B	max 0,5 % (varav ersättning till fondbolaget 0,4 %)
Minsta första insättning klass A	50.000
Minsta första insättning klass B	50.000.000
Engångsinsättningar klass A	50.000
Engångsinsättningar klass B	50.000.000
Bankgiro	5291-1427
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB

Förvaltningsberättelse Simplicity Palma

FONDENS UTVECKLING UNDER HALVÅRET

Simplicity Palma hade en avkastning på 8,1 procent under det första halvåret 2026, att jämföra med en uppgång på 5,6 procent för fondens jämförelseindex som består av lika delar OMRX T-bill Index och SIX Portfolio Return Index. Den starka relativa avkastningen drevs av fondens aktieinnehav, som gynnades av kursuppgångar i nordiska investmentbolag och banker. Bland direktinnehaven var Industrivärden och Investor AB de två enskilt starkaste bidragsgivarna. Bland fondinnehaven bidrog Simplicity Sverige och Simplicity Norden mest till avkastningen. Både fonderna utvecklades klart bättre än sina respektive jämförelseindex.



Fondens utveckling sedan fondstart 2018.09.21.

AKTIE-, RÄNTE- OCH VALUTAMARKNADERNA

Den svenska aktiemarknaden steg under det första halvåret 2026, om än med stor spridning mellan sektorer och perioder. Halvåret präglades av kriget i Mellanöstern, som bröt ut i februari när USA och Israel genomförde militära angrepp mot Iran. Brentoljan steg till som mest 118 USD per fat i mars och föll tillbaka mot 73 USD per fat sedan ett fredsavtal ingicks i juni. De stigande energipriserna skapade inflationsoro och Riksbanken signalerade att räntesänkningar var avlägsna. Parallellt gynnades aktiemarknaden av den globala AI-investeringsboomen. Banksektorn visade stark lönsamhet under halvåret, understödd av höga räntenivåer och låga kreditförluster. Den nordiska börsen steg mot slutet av halvåret sedan vapenstillestånd och slutligen ett fredsavtal i Mellanöstern utlöste breda uppgångar.

På ränte- och kreditmarknaden visade de nordiska obligationsmarknaderna motståndskraft under halvåret trots geopolitisk turbulens. High Yield-spreadar förblev relativt tigha och primärmarknadsaktiviteten var hög, med ett starkt utbud av nya emissioner. ECB, den europeiska centralbanken, höjde sin styrränta under halvåret som svar på stigande inflation, vilket satte viss press på mer räntekänsliga innehav. Korta räntor och nordiska företagsobligationer klarade sig väl i det rådande klimatet.

På valutamarknaderna försvagades den amerikanska dollarn inledningsvis till följd av osäkerhet om USA:s handelspolitik och kapitalflöden mot Europa. En starkare svensk krona motverkade avkastningen i utländska tillgångar under inledningen av perioden, eftersom fondens innehav till stor del är denominerade i USD, CAD och andra valutor. Dollarn återhämtade sig dock med det stigande oljepriset. Samtidigt försvagades den svenska kronan på grund av den geopolitiska oron och en relativt mindre högaktig Riksbank. Fondens investeringar var till stor majoritet i svenska kronor, men även i aktier handlade i euro, danska kronor, norska kronor och amerikanska dollar samt i globalfonder med valutaexponering. Fondens valutaeffekt blev därmed något positiv.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Palmas standardavvikelse har under de senaste två åren varit 6,7 procent och motsvarande siffra för fondens jämförelseindex är 6,0 procent. 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 som handlas i utländsk valuta och indirekt via placeringar i fonder med innehav som handlas i annan valuta än den svenska kronan. 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, tillgångslag och avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 3,5 %. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker från sitt jämförelseindex vad gäller allokering mellan obligationer och aktier. Även inriktningen på fondens aktie- och obligationsplaceringar kan variera över tid och bidra till en högre aktivitetsgrad.

INNEHAV OCH POSITIONER

Fonden inledde halvåret med 69 procent investerat i aktietillgångar och 30 procent i fonder samt knappt en procent i likvida medel. Under halvåret tillfördes 217 MSEK i nettoinflöde, vilket i huvudsak investerades i räntefonder och aktiefonder. Vid halvårets slut var fondandelen 68 procent och andelen direktägda aktier 32 procent. Räntefonderna utgjorde 28 procent av portföljen, med Simplicity

Företagsobligationer och Simplicity High Yield som de två största fondinnehaven. Bland aktiefonderna var Simplicity Sverige och Simplicity Norden de största innehaven.

Inom det direktägda aktieinnehavet gjordes ett antal förändringar. Positionen i Investor AB utökades kraftigt och kvarstår som det enskilt tyngsta direktinnehavet. Novo Nordisk avyttrades efter en svag kursutveckling. ALM Brand, Avanza, Kone, Mandatum, Telenor och Tryg såldes. IBM, Taiwan Semiconductor ADR, Tele2, Volvo B, Hennes & Mauritz och Salmar tillkom som nya innehav. Bland befintliga innehav ökades Sparebank 1 Sør-Norge, DNB Bank, Svenska Handelsbanken och Swedbank. Vid halvårets slut var Simplicity Sverige, Simplicity Företagsobligationer och Simplicity Norden fondens tre största innehav, följda av direktinnehaven Investor B och Industrivärden.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten uppgick till 420 MSEK den 30 juni 2026, jämfört med 180 MSEK vid årets inledning. Fonden hade ett nettoinflöde under halvåret om 217 MSEK.

DERIVAT

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Inga väsentliga händelser noterades under det första halvåret 2026.

Jämförande redovisning av värdepappersfondens utveckling

	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
Fondförmögenhet	419.597	179.658	377.850	332.824	277.201	331.484	292.975	192.300	166.098
Andelsklass A	17.526	26.860	19.706	70.163	60.434	87.330	28.155	107	92
Andelsklass B	402.072	152.798	358.144	262.661	216.767	244.154	264.820	192.193	166.006
Andelsvärde A	149,86	139,00	128,96	118,12	111,26	126,03	107,85	106,05	92,06
Andelsvärde B	155,94	144,25	133,21	121,39	113,78	128,16	109,09	106,75	92,20
Handelskurs A*	149,87	139,09	128,96	118,12	111,22	126,02	107,85	106,05	92,06
Handelskurs B*	155,95	144,33	133,21	121,39	113,74	128,15	109,10	106,75	92,20
Antalet utestående andelar									
Andelsklass A	116.943	193.234	152.807	594.004	543.170	692.930	258.403	1.000	1.000
Andelsklass B	2.578.309	1.059.248	2.688.595	2.163.798	1.905.082	1.905.080	2.430.444	1.800.401	1.800.401
Totalavkastning i procent									
Andelsklass A	7,8%	7,8%	9,2%	6,2%	-11,7%	16,8%	1,7%	15,2%	-7,9%
Andelsklass B	8,1%	8,3%	9,7%	6,7%	-11,2%	17,5%	2,2%	15,8%	-7,8%
Totalavk. i proc. jämf.index**	5,6%	9,0%	7,6%	12,8%	-10,2%	19,6%	8,3%	16,2%	-10,4%
Aktiv risk***	3,5%	3,0%	4,3%	6,2%	5,7%	5,8%	6,7%		

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2026.06.30.
**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

	2026.06.30
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	310.059
Kursutveckling sedan fondstart	49,9%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	7,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	5,3%
Omsättningshastighet	0,5
Jämförelseindex*	50 % SIX Portfolio Return Index & 50 % OMRX T-Bill
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	74,7%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	7,4%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	6,1%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	6,7%
Totalrisk för jämförelseindex	6,0%

*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.

Förändring av fondförmögenhet

	2026.06.30
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	179.658
Andelsutgivning, tkr	237.527
Andelsinlösen, tkr	-20.785
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	23.197
Fondförmögenhet, tkr	419.597

Balansräkning

	Not	2026.06.30	2025.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		132.897	124.765
Fondandelar		285.470	53.336
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		418.367	178.101
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		418.367	178.101
Bankmedel och övriga likvida medel		587	1409
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	171	129
Övriga tillgångar		641	146
Summa tillgångar		419.766	179.785
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	141	73
Övriga skulder		28	54
Summa skulder		169	127
FONDFÖRMÖGENHET		419.597	179.658
Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna räntor		0	1
Upplupna utdelningar		171	128
Summa		171	129
Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		141	71
Upplupna räntor		0	2
Summa		141	73

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna halvårsredogörelse 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 2026.06.30

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.			
INDUSTRI & TJÄNSTER			
Assa Abloy B (SE)	13.000	4.451	1,1%
Securitas B (SE)	42.500	6.766	1,6%
Volvo B (SE)	13.000	4.284	1,0%
Summa Industri & Tjänster		15.501	3,7%
SÄLLANKÖPSVAROR			
Autoliv SDB (SE)	1.000	1.138	0,3%
Hennes & Mauritz B (SE)	12.000	2.000	0,5%
Summa Sällanköpsvaror		3.138	0,7%
DAGLIGVAROR			
Salmar ASA (NO)	3.600	1.633	0,4%
Summa Dagligvaror		1.633	0,4%
FINANS			
DNB Bank (NO)	13.000	3.752	0,9%
Industrivärden C (SE)	36.300	19.312	4,6%
Investor B (SE)	97.200	39.128	9,3%
Nordea (FI)	29.000	5.326	1,3%
Sampo A (FI)	17.500	1.783	0,4%
SEB A (SE)	18.000	3.472	0,8%
SHB A (SE)	35.000	4.991	1,2%
Sparebank 1 (NO)	13.000	2.462	0,6%
Storebrand (NO)	12.000	2.183	0,5%
Swedbank A (SE)	30.500	11.041	2,6%
Summa Finans		93.450	22,3%
INFORMATIONSTEKNIK			
IBM (US)	1.500	4.050	1,0%
Microsoft Corp (US)	1.100	3.955	0,9%
Taiwan Semicondu ADR (TW)	1.000	4.553	1,1%
Summa Informationsteknik		12.558	3,0%

TELEKOMOPERATÖRER			
Tele2 B (SE)	16.000	2.698	0,6%
Telia Co (SE)	83.000	3.918	0,9%
Summa Telekomoperatörer		6.617	1,6%
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.		132.896	31,7%
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT			
AKTIEFONDER			
Simplicity Global Tema A (SE)	188 775.4364	25.730	6,1%
Simplicity Norden A (SE)	36 455.3166	44.637	10,6%
Simplicity Småbolag Global (SE)	19 684.0707	4.567	1,1%
Simplicity Småbolag Sverige A (SE)	123 757.6430	26.372	6,3%
Simplicity Sverige (SE)	232 010.8915	65.891	15,7%
Summa Aktiefonder		167.197	39,8%
RÄNTEFONDER			
Simplicity Företagsobligationer A (SE)	427 115.9126	66.498	15,8%
Simplicity Global Corporate Bond A (SE)	10 107.1605	1.497	0,4%
Simplicity High Yield A (SE)	360 992.6795	50.279	12,0%
Summa Räntefonder		118.274	28,2%
Summa Övriga finansiella instrument		285.470	68,0%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		418.367	99,7%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		1.230	0,3%
FONDFÖRMÖGENHET		419.597	100,0%

(FI) Finland, (NO) Norge, (SE) Sverige, (TW) Taiwan, (US) USA

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB

Simplicity.

Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se

Simplicity.

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRS- REDOGÖRELSE 2026

SIMPLICITY AB AVGER HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR VÄRDEPAPPERSFONDEN SIMPLICITY SMÅBOLAG GLOBAL

2026.06.30



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av aktiv förvaltning med stor riskmedvetenhet och investeringar i välskötta bolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner

enligt en systematiserad investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

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

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

Hållbarhetsrisker ska beaktas i samtliga förvaltade fonder, diskretionära mandat samt inom investeringsrådgivningen. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsrisker i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhämtandet av kundens hållbarhetspreferenser. För fondförvaltningen sker integrering av hållbarhetsrisker genom normbaserad screening, påverkan, exkludering och inkludering.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i har varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild av vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller som inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Vi har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisker bedöms vara så omfattande att fondinvesteringar inom dessa sektorer helt utesluts. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver dessa utesluts även vissa former av energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Vidare tillämpas normbaserade uteslutningar av företag som omfattas av gällande EU- eller FN-sanktioner. För att bedöma om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter används fastställda gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

I fondförvaltningen integrerar vi hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både företag vars verksamhet främjar en hållbar omställning och värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi har dessutom, på fondbolagsnivå, satt upp mål och delmål för andelen fondinnehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) samt för andelen fondinnehav som är anslutna till FN:s Global Compact.

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

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFDR.

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

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

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

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



HALVÅRSREDOGÖRELSE 2026 FÖR

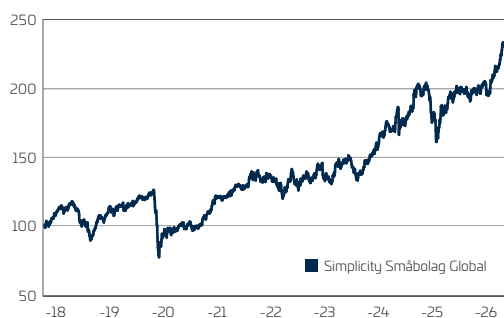
SIMPLICITY SMÅBOLAG GLOBAL

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

Förvaltningsberättelse Simplicity Småbolag Global

FONDENS UTVECKLING UNDER HALVÅRET

Simplicity Småbolag Global steg med 17,7 procent under det första halvåret 2026, att jämföra med fondens jämförelseindex, S&P Global Small Cap Total Return Index, som steg med 22,4 procent. Bolag som producerar AI-relaterad utrustning rusade kraftigt under perioden samtidigt som bolag som marknaden bedömer löpa risk för att ersättas av AI utvecklades i motsatt riktning med stora tapp. Då värdering är en viktig del av förvaltningens analys var denna utveckling en utmaning för fonden. Även om fonden fick stora bidrag från innehav inom teknisk hårdvara, var samtidigt sektorns avkastning klart högre i index.



Fondens utveckling sedan fondstart 2018.02.28.

Ytterligare en förklaring till den relativa utvecklingen är att jämförelseindex har exponering mot kategorier av bolag som fonden exkluderar av hållbarhetsskäl. Energisektorn i index steg kraftigt till följd av oljeprisuppgången relaterad till kriget i Mellanöstern; fonden investerar inte i energibolag. Vidare gynnas index av uppgångar i försvarsrelaterade bolag efter konflikten i Mellanöstern, en sektor som också är exkluderad ur fondens investeringsuniversum.

Den positiva absoluta avkastningen drevs av fondens innehav i nordamerikanska och asiatiska industri- och teknikbolag. MYR Group, en nordamerikansk elektrisk konstruktionsentreprenör med stark exponering mot AI-datacenterinfrastruktur, var fondens starkaste enskilda bidragsgivare. Extreme Networks, ett nätverksbolag som gynnas av utbyggnaden av AI-relaterad infrastruktur, var det näst starkaste bidraget. Silicon Motion Technology, en taiwanesisk halvledartillverkare för lagringsmedia, steg kraftigt och var det tredje starkaste bidraget. Samsung E&A, ett sydkoreanskt ingenjör- och konstruktionsbolag, var ett ytterligare starkt bidrag. Det mest negativa enskilda bidraget kom från Huron Consulting Group, ett nordamerikanskt konsultbolag vars aktie värderades ner på grund av bedömd AI-risk.

AKTIE- OCH VALUTAMARKNADERNA

Den globala aktiemarknaden för små och medelstora bolag steg under det första halvåret 2026, om än med stor spridning mellan sektorer och geografier. Halvåret präglades av kriget i Mellanöstern, som bröt ut i februari när USA och Israel genomförde militära angrepp mot Iran, samt av den fortsatta globala AI-investeringsboomen.

Kriget i Mellanöstern fick omedelbart genomslag på energimarknaderna. Brentoljan steg till som mest 118 USD

per fat i mars och föll tillbaka mot 73 USD per fat sedan ett fredsavtal ingicks i juni. De höga energipriserna drev upp inflationen globalt och skapade osäkerhet på räntemarknaden under perioden. Geopolitisk oro gynnade försvarssektorn, som steg kraftigt under halvåret. Dessa sektorer, energi och försvar, är uteslutna ur fondens investeringsuniversum till följd av fondens hållbarhetspolicy.

AI-investeringsboomen dominerade det positiva börsklimat som trots allt präglade halvåret. De fyra stora amerikanska teknikbolagens samlade kapitalinvesteringsplaner för 2026 uppgår till 645 miljarder dollar, en ökning med 56 procent mot föregående år. Efterfrågan på AI-chips, beräkningskraft, nätverksinfrastruktur och elektroniska komponenter gynnade ett brett spektrum av globala bolag. Halvledarmarknaden uppvisade rekordutveckling i Sydkorea och Taiwan. USA och Europa presterade bättre än Japan, som präglades av yen-relaterad turbulens.

På valutamarknaderna försvagades den amerikanska dollarn inledningsvis till följd av osäkerhet om USA:s handelspolitik och kapitalflöden mot Europa. En starkare svensk krona motverkade avkastningen i utländska tillgångar under inledningen av perioden, eftersom fondens innehav till stor del är denominerade i USD, CAD och andra valutor. Dollarn återhämtade sig dock med det stigande oljepriset. Samtidigt försvagades den svenska kronan på grund av den geopolitiska oron och en relativt mindre högaktig Riksbank. Valutaeffekten blev därmed sammantaget 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 15,1 procent. Motsvarande siffra för jämförelseindex är 15,5 procent.

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 globala aktiemarknaden för små och medelstora bolag samt fondens långsiktiga avkastnings- och riskprofil. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 4,4 procent. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvalttad och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning, landfördelning och vikt i specifika aktier. I jämförelse med index saknar fonden exponering mot energi- och försvarsbolag till följd av hållbarhetsrestriktioner, vilket bidrar till aktiv risk när dessa sektorer avviker markant från marknaden i övrigt.

INNEHAV OCH POSITIONER

Den geografiska allokeringen var i stort sett stabil under halvåret med USA och Kanada som de två klart största marknaderna. Nya geografier tillkom i portföljen under perioden då Peru, Indonesien och Taiwan adderades som investeringsmarknader.

Sektorfördelningen förändrades under halvåret. Industrisektorns vikt minskade från 35 procent till 27 procent, framför allt genom att bolag inom nordamerikansk och europeisk bygg- och anläggningsentreprenad avyttrades. Sällanköpsvaror ökade från 17 procent till 22 procent. Dagligvaror ökade från två procent till sex procent genom ett antal nya positioner i asiatiska konsumentbolag och nordamerikanska livsmedels- och konsumentproduktbolag. Hälsovård ökade från nio procent till tio procent.

Bland specifika förändringar avyttrades Badger Infrastructure, Primoris Service, Rev Group och Dormakaba. Nya positioner etablerades i bland annat Blue Bird Corp, Douglas Dynamics, Livanova, Extendicare, Healthcare Services Group, Victoria's Secret och Yeti. Vid halvårets slut var fondens tre största innehav Livanova, Healthcare Services Group och Bel Fuse.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten uppgick till 1 064 MSEK den 30 juni 2026, jämfört med 813 MSEK vid årets inledning. Fonden hade ett nettoinflöde under halvåret på 93 MSEK.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har under halvåret bedrivit värdepappersutlåning, vilket har bidragit med 31 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 halvåret.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Inga väsentliga händelser noterades under det första halvåret 2026.

Jämförande redovisning av värdepappersfondens utveckling

	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
Fondförmögenhet	1.063.558	813.028	633.754	171.130	153.323	141.082	74.248	69941	61.020
Andelsvärde	232,03	196,23	194,60	146,77	132,83	138,64	100,41	118,98	89,83
Handelskurs*	232,03	197,13	194,21	147,05	132,38	139,14	100,41	118,99	89,84
Antalet utestående andelar	4.583.674	4.143.157	3.256.728	1.165.967	1.154.253	1.017.644	738.086	585.002	683.145
Totalavkastning i procent	17,7%	1,5%	32,1%	11,1%	-4,9%	38,6%	-15,6%	32,5%	-10,2%
Totalavk. i proc. jämf.index	22,4%	-0,9%	18,9%	11,8%	-5,8%	27,1%	2,4%	32,5%	-7,7%
Aktiv risk**	4,4%	4,6%	7,3%	7,7%	6,5%	9,7%	8,5%		

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2026.06.30.

**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

	2026.06.30
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	891325
Kursutveckling sedan fondstart	132,0%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	16,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	13,6%
Omsättningshastighet	0,5
Jämförelseindex*	S&P Global Small Cap TR Index
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	139,3%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	15,6%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	9,9%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	15,1%
Totalrisk för jämförelseindex	15,5%

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

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

Förändring av fondförmögenhet

	2026.06.30
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	813.028
Andelsutgivning, tkr	173.986
Andelsinlösen, tkr	-80.833
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	157.377
Fondförmögenhet, tkr	1.063.558

Balansräkning

	Not	2026.06.30	2025.12.31		
TILLGÅNGAR					
		tkr	tkr		
Överlåtbara värdepapper		1 051 941	806 381		
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		1 051 941	806 381		
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		1 051 941	806 381		
Bankmedel och övriga likvida medel		13 948	9 875		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	1 191	298		
Övriga tillgångar		5 584	2 897		
Summa tillgångar		1 072 664	819 451		
SKULDER					
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	1 166	975		
Övriga skulder		7940	5 448		
Summa skulder		9 106	6 423		
FONDFÖRMÖGENHET		1 063 558	813 028		
Poster inom linjen					
Utlånade finansiella instrument	3	36 386	12 687		
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	4	36 398	12 688		
Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					
Upplupna utdelningar		1 118	274		
Upplupna räntor		73	24		
Summa		1 191	298		
Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					
Upplupet förvaltningsarvode		1 166	974		
Upplupna utgiftsräntor		0	1		
Summa		1 166	975		
Not 3 Utlånade finansiella instrument					
Exponering		36 386	12 687		
Andel av totala utlåningsbara tillgångar		3,5%	1,6%		
Motpart		SEB	SEB		
Not 4 Mottagna säkerheter för utlånade instrument					
Mottagna Säkerheter för VP-lån 2026.06.30					
	Antal	Marknadsvärde, tkr	Valuta	Typ	Emittent
NDAFH 3 1/2 10/26/29 #5539	26 000 000	27 391	SEK	Bostadsobligation	Nordea Hypotek AB
SGBI 0 1/8 06/01/30 #3114	4 770 000	7 147	SEK	Statsobligation	Svenska Staten
SGBI 0 1/8 12/01/27	1 440 000	1 860	SEK	Statsobligation	Svenska Staten
Summa Mottagna Säkerheter		36 398			
Mottagna Säkerheter för VP-lån 2025.12.31					
	Antal	Marknadsvärde, tkr	Valuta	Typ	Emittent
NDAFH 3 1/2 10/26/29 #5539	12 000 000	12 432	SEK	Bostadsobligation	Nordea Hypotek AB
SWTB 0 09/16/26	260 000	256	SEK	Statsskuldväxel	Svenska Staten
Summa Mottagna Säkerheter		12 688			

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna halvårsredogörelse 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 2026.06.30

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värdetkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.			
MATERIAL			
Century Aluminum (US)	6.000	2.722	0,3%
Constellium (US)	37.000	11.433	1,1%
DPM Metals Inc (CA)	20.000	6.267	0,6%
Fufeng Group (HK)	300.000	1.756	0,2%
Fuso Chemical (JP)	10.000	2.686	0,3%
Hochschild Mining (PE)	88.236	5.252	0,5%
Methanex (CA)	15.000	6.956	0,7%
Vicat (FR)	4.400	3.096	0,3%
Summa Material		40.167	3,8%
INDUSTRI & TJÄNSTER			
Applied Industrial (US)	550	1.803	0,2%
AZZ Inc (US)	9.060	13.785	1,3%
Bilfinger (DE)	6.500	5.783	0,5%
Blue Bird Corp (US)	16.700	12.827	1,2%
Copa Holdings (PA)	3.200	4.843	0,5%
Douglas Dynamics (US)	27.500	14.451	1,4%
Emcor Group Inc (US)	250	2.016	0,2%
Federal Signal Corp (US)	6.600	8.252	0,8%
Finning Intl Inc (CA)	9.500	6.369	0,6%
Granite Construction (US)	2.800	4.352	0,4%
Healthcare Services (US)	62.000	14.927	1,4%
Hoegh Autoliners ASA (NO)	55.000	7.805	0,7%
Huron Consulting (US)	8.660	7.775	0,7%
Ilgjin Electric (KR)	5.500	2.640	0,2%
Karat Packaging (US)	20.127	6.483	0,6%
Kennametal (US)	22.000	7.502	0,7%
Konecranes (FI)	21.600	6.433	0,6%
Korn Ferry (US)	8.200	5.488	0,5%
Lonking (CN)	2.350.000	7.563	0,7%
Loomis B (SE)	28.000	13.306	1,3%
Mueller Water Products (US)	49.100	12.274	1,2%
MYR Group Inc (US)	2.400	11.636	1,1%
Norwegian Air Shut (NO)	310.000	4.475	0,4%
NRW Holdings (AU)	223.470	11.157	1,0%
Openlane (US)	35.500	14.216	1,3%
Palfinger (AT)	13.600	4.799	0,5%
Per Aarsleff (DK)	9.453	10.327	1,0%
Proto Labs (US)	11.400	8.957	0,8%
Savaria (CA)	47.000	9.419	0,9%
Skywest Inc (US)	2.830	2.741	0,3%
SRG Global (AU)	360.000	9.615	0,9%
Transcontinental Inc (CA)	67.700	2.586	0,2%
Upwork Inc (US)	18.000	1.432	0,1%
Veidekke (NO)	61.925	11.498	1,1%
Wajax (CA)	34.800	7.307	0,7%
Watts Water Tech (US)	600	2.258	0,2%
Zehnder Group (CH)	8.100	6.068	0,6%
Summa Industri & Tjänster		285.167	26,8%
SÄLLANKÖPSVAROR			
Academy Sports & Out (US)	8.000	3.659	0,3%
Am Eagle Outfitters (US)	26.000	4.267	0,4%
American Public Edu (US)	18.000	9.392	0,9%
And ST HD (JP)	23.000	4.756	0,4%

Aritzia Inc (CA)	4.300	4.568	0,4%
Atour Lifestyle (US)	10.000	3.112	0,3%
Boshiwa International (CN)	420.000	0	0,0%
CIE Automotive S.A. (ES)	16.171	4.775	0,4%
Covista Inc (US)	8.630	10.452	1,0%
Dana Inc (US)	26.000	6.773	0,6%
Europris ASA (NO)	114.100	9.866	0,9%
Frontdoor (US)	18.250	13.550	1,3%
Grand Canyon Edu (US)	2.620	3.654	0,3%
Handcome Co Ltd (KR)	47.000	6.126	0,6%
JNBY Design Ltd (CN)	442.000	9.421	0,9%
LCI Industries (US)	11.575	11.527	1,1%
Linamar Corp (CA)	18.200	12.423	1,2%
Motus Holdings (ZA)	61.000	4.008	0,4%
RVRC Holding (SE)	91.000	5.132	0,5%
Safilo Group (IT)	428.791	8.138	0,8%
Sats ASA (NO)	218.544	8.989	0,8%
Seria Co Ltd (JP)	49.000	10.630	1,0%
Signet Jewelers Ltd (US)	10.000	8.211	0,8%
TCL Multimedia Tech (CN)	610.000	9.733	0,9%
Technogym Spa (IT)	50.800	8.555	0,8%
Toyo Tire (JP)	7.000	1.557	0,1%
Trainline PLC (GB)	80.000	2.100	0,2%
United Arrows (JP)	57.000	8.103	0,8%
USS Co (JP)	56.100	6.370	0,6%
Victoria Secret (US)	15.000	12.085	1,1%
Yeti (US)	26.500	12.673	1,2%
Youngone Holdings Co (KR)	19.500	8.810	0,8%
Summa Sällanköpsvaror		233.417	21,9%
DAGLIGVAROR			
Astral Foods (ZA)	10.000	1.403	0,1%
Bumitama Agri (ID)	500.000	6.149	0,6%
Canada Packers Inc (CA)	7.960	1.041	0,1%
Central Garden & Pet (US)	9.000	3.376	0,3%
Delfi Ltd (SG)	260.000	1.755	0,2%
Life Corp (JP)	33.200	5.225	0,5%
Sheng Siong Group (SG)	400.000	9.688	0,9%
Vita Coco (US)	17.000	11.256	1,1%
Wolverine World Wide (US)	64.000	10.165	1,0%
Yihai International (CN)	600.000	9.454	0,9%
Summa Dagligvaror		59.512	5,6%
HÄLSOVÅRD			
Addus Homecare (US)	11.100	10.659	1,0%
Ambea (SE)	20.000	2.990	0,3%
Aveanna Healthcare (US)	135.000	11.409	1,1%
Catalyst Pharmaceuti (US)	26.000	7.937	0,7%
Extendicare (CA)	56.000	13.572	1,3%
H Lundbeck A/S (DK)	88.000	5.541	0,5%
Lemaitre Vascular (US)	12.000	10.951	1,0%
Livanova (US)	19.000	15.007	1,4%
Pediatrix Med Group (US)	52.000	12.454	1,2%
Phibro Animal Health (US)	22.000	6.707	0,6%
Pihlajalinna Oyj (FI)	14.264	1.659	0,2%
Tactile Systems (US)	40.000	11.560	1,1%
Summa Hälsovård		110.447	10,4%
FINANS			
Bread Financial (US)	11.500	12.116	1,1%
Byline Bancorp (US)	33.689	12.301	1,2%

City Holding Co (US)	3.780	4.820	0,5%
Federated Hermes Inc (US)	18.700	10.246	1,0%
Five Star Bancorp (US)	27.658	12.907	1,2%
Fulton Financial (US)	35.000	8.230	0,8%
Hancock Whitney (US)	14.300	10.374	1,0%
HCI Group (US)	7.500	12.887	1,2%
JB Financial Group C (KR)	16.500	2.574	0,2%
Preferred Bank LA (US)	11.400	11.714	1,1%
Santam (ZA)	6.117	1.394	0,1%
Trustmark Corp (US)	26.500	11.914	1,1%
WFSF Financial (US)	18.500	13.817	1,3%
Summa Finans	125.293	11,8%	
INFORMATIONSTEKNIK			
ACI Worldwide (US)	29.200	14.182	1,3%
Azbil (JP)	57.000	5.850	0,6%
Bel Fuse Inc (US)	4.700	14.592	1,4%
Belden Inc (US)	11.400	13.194	1,2%
Brothers Industries (JP)	30.000	6.573	0,6%
Cirrus Logic Inc (US)	4.500	6.441	0,6%
Consensus Cloud Solu (US)	31.000	11.386	1,1%
Digi International (US)	18.000	12.879	1,2%
EVS Broadcast Equipm (BE)	8.922	2.704	0,3%
Extreme Networks (US)	42.000	13.406	1,3%
Ituran (US)	9.995	6.040	0,6%
Kaga Electronics (JP)	23.000	5.772	0,5%
LG Telecom (KR)	95.000	8.381	0,8%
Napco Security (US)	31.000	11.379	1,1%
Ooma Inc (US)	12.702	2.368	0,2%
Qualys Inc (US)	4.100	5.587	0,5%

Rakus Co Ltd (JP)	50.000	2.821	0,3%
Silicon Motion Tech (TW)	2.300	7.582	0,7%
Teradata (US)	33.000	10.944	1,0%
Summa Informationsteknik	162.081	15,2%	
TELEKOMOPERATÖRER			
Cargurus (US)	38.800	12.581	1,2%
Cinemark (US)	40.000	12.469	1,2%
Innocean Worldwide (KR)	17.000	1.925	0,2%
Okinawa Cellular Tel (JP)	16.000	3.505	0,3%
Stingray Group (CA)	52.500	5.377	0,5%
Summa Telekomoperatörer	35.856	3,4%	
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.	1.051.941	98,9%	
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	1.051.941	98,9%	
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER	11.617	1,1%	
FONDFÖRMÖGENHET	1.063.558	100,0%	

(AT) Österrike, (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, (ID) Indonesien, (IT) Italien, (JP) Japan, (KR) Sydkorea, (NO) Norge, (PA) Panama (PE) Peru, (SE) Sverige, (SG) Singapore, (TW) Taiwan, (US) USA, (ZA) Sydafrika

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB

Simplicity.

Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se

Simplicity.

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRS- REDOGÖRELSE 2026

SIMPLICITY AB AVGER HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR VÄRDEPAPPERSFONDEN SIMPLICITY SMÅBOLAG SVERIGE

2026.06.30



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av aktiv förvaltning med stor riskmedvetenhet och investeringar i välskötta bolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner

enligt en systematiserad investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

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

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

Hållbarhetsrisker ska beaktas i samtliga förvaltade fonder, diskretionära mandat samt inom investeringsrådgivningen. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsrisker i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhämtandet av kundens hållbarhetspreferenser. För fondförvaltningen sker integrering av hållbarhetsrisker genom normbaserad screening, påverkan, exkludering och inkludering.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i har varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild av vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller som inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Vi har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisker bedöms vara så omfattande att fondinvesteringar inom dessa sektorer helt utesluts. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver dessa utesluts även vissa former av energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Vidare tillämpas normbaserade uteslutningar av företag som omfattas av gällande EU- eller FN-sanktioner. För att bedöma om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter används fastställda gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

I fondförvaltningen integrerar vi hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både företag vars verksamhet främjar en hållbar omställning och värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi har dessutom, på fondbolagsnivå, satt upp mål och delmål för andelen fondinnehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) samt för andelen fondinnehav som är anslutna till FN:s Global Compact.

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

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFDR.

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

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

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

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



HALVÅRSREDOGÖRELSE 2026 FÖR

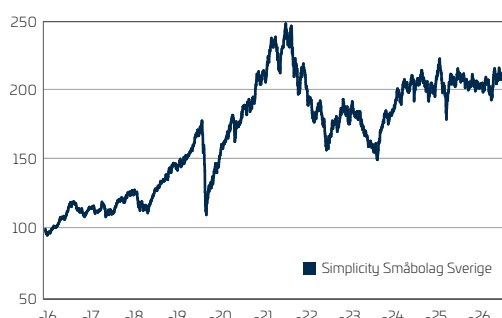
SIMPLICITY SMÅBOLAG SVERIGE

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

Förvaltningsberättelse Småbolag Sverige

FONDENS UTVECKLING UNDER HALVÅRET

Simplicity Småbolag Sverige steg med 3,5 procent under det första halvåret 2026, att jämföra med fondens jämförelseindex, Carnegie Small Cap Net Return Index, som föll med 1,6 procent. Fondens outperformance drevs av lyckade aktieval inom finans och kommunikation samt av undervikt mot fastigheter och konsumentbolag som drabbades hårdast av det rådande makroklimatet. Fondens finanssektor utvecklades starkt med Nordnet som det enskilt största bidraget, drivet av ökad handelsaktivitet bland privatinvestorare under halvårets turbulenta månader. Tele2 och Swedish Orphan Biovitrum var fondens näst respektive tredje största bidragsgivare. Det tyngsta negativa bidraget kom från Noba Bank Group.



Fondens utveckling sedan fondstart 2016.10.31.

AKTIEMARKNADERNA

Den svenska småbolagsmarknaden hade ett utmanande första halvår 2026. Indexet föll mot bakgrund av ökad geopolitisk osäkerhet, stigande ränteförväntningar och svag inhemsk konsumtion. Småbolag, som generellt är mer känsliga för det svenska konjunkturläget än storbolag, drabbades i större utsträckning av den press på hushållens köpkraft och det makroklimat som präglade perioden.

Den dominerande händelsen under halvåret var kriget i Mellanöstern, som utbröt i februari då USA och Israel genomförde militära angrepp mot Iran. Brentoljan steg till som mest 118 USD per fat i mars och föll tillbaka mot 73 USD per fat sedan ett fredsavtal ingicks i juni. De stigande energipriserna drev upp den svenska inflationen och Riksbanken signalerade att räntesänkningar var avlägsna. Höga räntenivåer slog mot räntekänsliga sektorer som fastigheter och konsumenthandel, vilka är viktiga delar av det svenska småbolagsindexet.

Parallellt gynnades delar av marknaden av den globala AI-investeringsboomen. Efterfrågan på industriautomation och nätverksinfrastruktur kom även svenska underleverantörer och nischbolag till del. Säkerhetsbranschen visade styrka i ett geopolitiskt oroligare klimat. Bolag med stabila kassaflöden, låg skuldsättning och begränsad exponering mot diskretionär konsumtion klarade sig väl i det tuffa ränteläget, vilket gynnade fondens stabilitetsinriktade urval.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Småbolag Sveriges standardavvikelse har under de senaste två åren varit 11,7 procent, vilket är lägre än

motsvarande siffra för Carnegie Small Cap Net Return Index som är 12,1 procent. Fonden har hanterat marknads- och branschriskerna 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 4,4 procent. Aktivitetsgraden är hög då fonden är aktivt förvaltd och ofta avviker stort från sitt jämförelseindex vad gäller sektorfördelning och vikt i specifika aktier.

INNEHAV OCH POSITIONER

Sektorfördelningen förändrades markant under halvåret. Hälsovård minskade med sju procentenheter till tolv procent till följd av att Getinge, Medcover, Sectra, Addlife, Asker Healthcare, Dynavox och Camurus avyttrades. Informationsteknik ökade med sex procentenheter till sju procent, primärt driven av Mycronic som togs in som en ny och betydande position samt av en utökning av Lagercrantz. Sällanköpsvaror ökade med sju procentenheter till tolv procent, med ett antal nya positioner inom hotell, detaljhandel och konsumenttjänster. Finanssektorn minskade från 20 procent till 16 procent, framför allt till följd av att TF Bank, Kinnevik, Röko och Ratios avyttrades, medan Avarde och Hoist Finance tillkom som nya innehav. Materialsektorn ökade från fyra procent till åtta procent, drivet av en kraftig utökning av SSAB.

Noterbara förändringar bland specifika innehav var att Lifco avyttrades helt och att SKF reducerades kraftigt. Bufab och Trelleborg ökades väsentligt. Nordnet kvarstår som fondens största innehav med 6,4 procent vid halvårets slut, följt av Securitas med 5,5 procent och Trelleborg med 4,6 procent.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten uppgick till 119 MSEK den 30 juni 2026, jämfört med 90 MSEK vid årets inledning. Fonden hade ett nettoinflöde under halvåret på 26 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 halvåret.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Inga väsentliga händelser noterades under det första halvåret 2026.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
Fondförmögenhet	118.734	89.630	106.701	112.169	123.557	290.608	260.029	400.923	118.915	108.042
Andelsklass A	115.041	82.642	102.457	102.716	97.623	255.820	235.596	354.296	113.818	101.162
Andelsklass B	3.587	6.886	4.144	9.362	25.251	33.466	23.312	45.282	4.047	6.880
Andelsklass C	106	102	100	91	682	1.322	1.121	1345	1050	
Andelsvärde A	213,09	206,16	202,08	185,32	173,90	247,14	189,18	166,74	114,24	114,48
Andelsvärde B	134,32	136,74	141,11	136,20	134,51	201,22	162,15	150,44	108,45	114,48
Andelsvärde C	192,37	185,71	181,31	165,59	154,63	218,88	166,92	146,46	99,92	
Handelskurs A*	213,09	205,84	201,34	186,09	174,50	246,86	189,18	166,74	114,25	114,49
Handelskurs B*	134,32	136,53	140,60	136,76	134,97	201,00	162,16	150,44	108,45	114,49
Handelskurs C*	192,37	185,42	180,65	166,28	155,16	218,64	166,93	146,46	99,92	
Antalet utestående andelar										
Andelsklass A	539.872	400.862	507.021	554.251	561.373	1.035.142	1.269.432	2.150.626	1.001.000	883.327
Andelsklass B	26.705	50.360	29.368	68.740	187.731	166.311	125.609	274.869	35.596	60.072
Andelsklass C	551	551	551	551	4.413	6.039	6.043	8162	9234	
Utdelning per andel	7,06	6,55	7,23	7,19	8,42	9,01	5,99	6,43	5,81	
Totalavkastning i procent										
Andelsklass A	3,5%	2,2%	8,2%	6,6%	-29,3%	30,5%	13,5%	46,0%	-0,2%	13,0%
Andelsklass B	3,6%	2,2%	8,2%	6,7%	-29,3%	30,5%	13,5%	46,0%	-0,2%	13,0%
Andelsklass C	3,7%	2,6%	8,6%	7,2%	-29,0%	31,0%	14,0%	46,6%	-0,1%	
Tot.avkastn. i procent jämf.index	-1,6%	1,3%	8,1%	13,9%	-32,0%	36,4%	23,0%	42,1%	-0,9%	8,0%
Aktiv risk**	4,4%	3,7%	6,1%	9,4%	8,1%	5,4%	7,0%	5,7%	3,5%	

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2026.06.30.

**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

	2026.06.30
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	102.993
Kursutveckling sedan fondstart	113,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	3,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	0,2%
Omsättningshastighet	1,1
Jämförelseindex*	Carnegie Small Cap Return Index
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	119,0%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	-0,1%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	-0,6%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	11,7%
Totalrisk för jämförelseindex	12,1%

* 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.

Förändring av fondförmögenhet

	2026.06.30
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	89.630
Andelsutgivning, tkr	53.375
Andelsinlösen, tkr	-27.213
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	3.139
Lämnad utdelning	-196
Fondförmögenhet, tkr	118.734

Balansräkning

	Not	2026.06.30	2025.12.31
TILLGÅNGAR		tkr	tkr
Överlåtbara värdepapper		117.601	88.541
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		117.601	88.541
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		117.601	88.541
Bankmedel och övriga likvida medel		1147	1242
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	0	2
Övriga tillgångar		2.460	30
Summa tillgångar		121.208	89.815
SKULDER			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	77	60
Övriga skulder		2.397	125
Summa skulder		2.474	185
FONDFÖRMÖGENHET		118.734	89.630
Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna utdelningar		0	2
Summa		0	2
Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Upplupet förvaltningsarvode		77	60
Summa		77	60

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna halvårsberättelse 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 2026.06.30

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värdetkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.			
MATERIAL			
Granges (SE)	27000	4.633	3,9%
SSAB B (SE)	49500	4.434	3,7%
Summa Material		9.067	7,6%
INDUSTRI & TJÄNSTER			
Addtech B (SE)	8000	2.731	2,3%
Alleima AB (SE)	14000	1.242	1,0%
AQ Group AB (SE)	7000	1.539	1,3%
Beijer Alma B (SE)	11000	3.267	2,8%
Beijer Ref (SE)	14.500	2.059	1,7%
Bravida Holding (SE)	9000	1.112	0,9%
Bufab (SE)	29000	3.677	3,1%
Coor Service Mgmt (SE)	43000	2.174	1,8%
FM Mattsson Mora (SE)	2000	147	0,1%
Instalco (SE)	15000	574	0,5%
Loomis B (SE)	4.300	2.043	1,7%
Munters (SE)	12500	2.155	1,8%
NCC B (SE)	5800	1.106	0,9%
OEM Int B (SE)	8000	1.336	1,1%
PEAB B (SE)	11000	1.002	0,8%
Securitas B (SE)	40900	6.511	5,5%
Skanska B (SE)	5800	1.503	1,3%
SKF B (SE)	3900	970	0,8%
Trelleborg B (SE)	13400	5.408	4,6%
VBG Group (SE)	3400	1.080	0,9%
Veidekke (NO)	14.500	2.692	2,3%
Summa Industri & Tjänster		44.329	37,3%
SÄLLANKÖPSVAROR			
Academedia (SE)	12200	1.230	1,0%
Asmodee (SE)	7000	993	0,8%
Autoliv SDB (SE)	1800	2.048	1,7%
Bilia A (SE)	4000	580	0,5%
Björn Borg (SE)	4000	252	0,2%
Boozt AB (SE)	6000	888	0,7%
Clas Ohlson B (SE)	4.700	2.012	1,7%
Modern Times Group B (SE)	6000	734	0,6%
Rusta AB (SE)	7000	562	0,5%
RVRC Holding (SE)	17000	959	0,8%
Scandic Hotels Group (SE)	34000	3.069	2,6%
Synsam Group (SE)	11000	594	0,5%
Summa Sällanköpsvaror		13.920	11,7%

DAGLIGVAROR			
Axfood (SE)	1000	257	0,2%
Cloetta AB (SE)	39000	1.918	1,6%
Midsona (SE)	19000	274	0,2%
Scandi Standard AB (SE)	12700	1.847	1,6%
Summa Dagligvaror		4.296	3,6%
HÄLSOVÅRD			
Ambea (SE)	15000	2.243	1,9%
Attendo (SE)	17000	2.086	1,8%
Bioarctic AB (SE)	8400	2.765	2,3%
Biogaia B (SE)	23500	2.747	2,3%
Medcap AB (SE)	1900	997	0,8%
Swedish Orphan Biovi (SE)	6300	2.911	2,5%
Summa Hälsovård		13.748	11,6%
FINANS			
Arion Banki SDR (IS)	17000	249	0,2%
Avanza (SE)	6.620	2.569	2,2%
Avarda (SE)	20000	3.588	3,0%
Hoist Finance (SE)	16 500	2.949	2,5%
Mandatum Holding OY (FI)	30000	1.825	1,5%
Nordnet AB (SE)	20600	7.589	6,4%
Norion Bank AB (SE)	8600	522	0,4%
Summa Finans		19.290	16,2%
INFORMATIONSTEKNIK			
Lagercrantz Group B (SE)	16880	4.301	3,6%
Mycronic (SE)	14000	4.497	3,8%
Summa Informationsteknik		8.798	7,4%
TELEKOMOPERATÖRER			
Tele2 B (SE)	12700	2.142	1,8%
Summa Telekomoperatörer		2.142	1,8%
FASTIGHETER			
Intea Fastigheter (SE)	5000	369	0,3%
Pandox (SE)	9500	1.644	1,4%
Summa Fastigheter		2.012	1,7%
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.		117.601	99,0%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		117.601	99,0%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		1.133	1,0%
FONDFÖRMÖGENHET		118.734	100,0%

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

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB

Simplicity.

Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se

Simplicity.

ASSET MANAGEMENT

HALVÅRS- REDOGÖRELSE 2026

SIMPLICITY AB AVGER HALVÅRSREDOGÖRELSE FÖR VÄRDEPAPPERSFONDEN SIMPLICITY SVERIGE

2026.06.30



Simplicity AB

Kapitalförvaltning sedan år 2002

Simplicity är auktoriserat av Finansinspektionen att förvalta fonder och tillhandahålla diskretionär förvaltning samt investeringsrådgivning.

Vårt fondutbud består av sex aktiefonder, sex räntefonder och en blandfond. Simplicitys fonder kännetecknas av aktiv förvaltning med stor riskmedvetenhet och investeringar i välskötta bolag som bedriver sin verksamhet på ett ansvarsfullt och hållbart sätt.

Simplicitys portföljförvaltningstjänst erbjuder diskretionära portföljer och rådgivande förvaltning åt stiftelser, institutioner, företag och förmögna privatpersoner. Utifrån marknadsläge och riskanalys genomförs omdispositioner

enligt en systematiserad investeringsprocess. De diskretionära portföljerna är sammansatta av vårt erfarna förvaltarteam som bedriver en aktiv tillgångsallokering med breda ramar och möjlighet att använda alla tillgångsslag och tillgängliga finansiella instrument. De rådgivande portföljerna är sammansatta av ett erfaret förvaltarteam tillsammans med kunden.

Vårt mål i stort är att skapa långvariga och transparenta relationer med såväl kunder som samarbetspartners via goda förvaltningsresultat till lägre risk, kontinuitet i förvaltningen och hög grad av tillgänglighet.

Ansvarsfulla investeringar

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

Simplicity har som filosofi att investera i hållbara och välskötta bolag, vilket vi anser vara en viktig förutsättning för att skapa hög riskjusterad avkastning åt våra kunder.

Hållbarhetsrisker ska beaktas i samtliga förvaltade fonder, diskretionära mandat samt inom investeringsrådgivningen. För diskretionära förvaltningsuppdrag och vid investeringsrådgivning regleras eventuella hållbarhetsrisker i uppdragsavtalet, vilket baseras på inhämtandet av kundens hållbarhetspreferenser. För fondförvaltningen sker integrering av hållbarhetsrisker genom normbaserad screening, påverkan, exkludering och inkludering.

I fonderna genomför vi regelbundet normbaserad screening för att identifiera eventuella överträdelser mot internationella normer och konventioner, men också för att identifiera andra typer av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade incidenter. Om det konstateras att ett företag som våra fonder investerat i har varit inblandad i en incident eller överträdelse ska åtgärder vidtas från vår sida. Åtgärderna kan exempelvis bestå i att initiera en påverkansdialog i syfte att få företagets bild av vad som hänt och vilka åtgärder som har vidtagits och kommer vidtas för att komma till rätta med problemet. Dialogen och övrig information som Simplicity samlat in ska sedan ligga till grund för de åtgärder som ska vidtas av fondförvaltarna, där vi exempelvis kan välja att avyttra innehavet om vidtagna åtgärder inte anses vara tillräckliga. Våra fonder ska inte investera i företag som systematiskt bryter mot internationella normer och konventioner utan uppvisad förändringsvilja och/eller som inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras. Simplicity har en hållbarhetskommitté som regelbundet träffas för att diskutera aktuella frågor. Kommittén ger råd om påverkansarbete samt hur vissa frågor och incidenter ska hanteras.

Vi har identifierat ett antal sektorer där hållbarhetsrisker bedöms vara så omfattande att fondinvesteringar inom dessa sektorer helt utesluts. De sektorer som utesluts är tobak, cannabis, alkohol, pornografi, kommersiella speltjänster, vapen, fossila bränslen och GICS sektor 10 (energi). Utöver dessa utesluts även vissa former av energiproduktion baserade på fossila bränslen och kärnkraft. Vidare tillämpas normbaserade uteslutningar av företag som omfattas av gällande EU- eller FN-sanktioner. För att bedöma om ett företag är hänförligt till någon av ovanstående sektorer eller aktiviteter används fastställda gränsvärden. Mer detaljerad information om exkluderingskriterier finns på hemsidan.

I fondförvaltningen integrerar vi hållbarhetsrisker genom att inkludera tillgångar som genom sin karaktär bidrar till ett mer hållbart samhälle. Detta omfattar både företag vars verksamhet främjar en hållbar omställning och värdepapper med specifika egenskaper inom hållbarhetsområdet. Vi har dessutom, på fondbolagsnivå, satt upp mål och delmål för andelen fondinnehav med klimatmål verifierade av Science Based Targets initiative (SBTi) samt för andelen fondinnehav som är anslutna till FN:s Global Compact.

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

Samtliga av Simplicitys fonder rapporterar enligt Artikel 8 i SFDR ("ljusgröna fonder"), förutom Simplicity Green Impact som rapporterar enligt Artikel 9 i SFDR ("mörkgrön fond"). Flera av Simplicitys fonder gör hållbara investeringar enligt Artikel 2.17 i SFDR.

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

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

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

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



HALVÅRSREDOGÖRELSE 2026 FÖR

SIMPLICITY SVERIGE

Org.nr.	515602-7277
Fondens startdatum	2015.12.16
Jämförelseindex	SIX Portfolio Return Index
Kursnotering/Handel	Dagligen
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Förvaltningsavgift	Max 0,9 % (varav ersättning till fondbolaget 0,8 %)
Minsta första insättning	100 kr
Månadssparande	100 kr
Engångsinsättningar	100 kr
Förvaringsinstitut	Skandinaviska Enskilda Banken AB
Bankgiro	769-5166
PPM Fondnummer	567140

Förvaltningsberättelse Simplicity Sverige

FONDENS UTVECKLING UNDER HALVÅRET

Simplicity Sverige steg med 12,8 procent under det första halvåret 2026, att jämföra med fondens jämförelseindex, SIX Portfolio Return Index, som steg med 8,1 procent. Fondens starka relativa utveckling drevs av övervikt i industrisektorn, vars bolag gynnades av den globala efterfrågeökningen på elektrifiering och industriautomation, samt av övervikt i banksektorn, som visade stark lönsamhet under perioden.

De tre enskilt starkaste bidragen till fondens avkastning kom från Investor AB, ABB och Sandvik. Investor AB var det starkaste absoluta bidraget. ABB gynnades av rekordstarka ordergångar inom elektrifiering och automation kopplade till AI-datacenterinvesteringar. Sandvik bidrog kraftigt. EQT AB var det tyngsta negativa bidraget till portföljens avkastning.



Fondens utveckling sedan fondstart 2015.12.16.

AKTIEMARKNADERNA

Den svenska aktiemarknaden steg under det första halvåret 2026, om än med betydande volatilitet. Två dominerande krafter formade perioden: kriget i Mellanöstern och den globala AI-investeringsboomen.

Utbrottet av kriget i Mellanöstern i februari, då USA och Israel genomförde militära angrepp mot Iran, fick omedelbart genomslag på energimarknaderna och skapade inflationsoro som präglade marknaden under hela första kvartalet. Brentoljan steg till som mest 103 USD per fat i mars och föll tillbaka mot 73 USD per fat i samband med att ett fredsavtal ingicks i juni. De stigande energipriserna drev upp inflationen i Europa till 3,2 procent i maj och tvingade ECB, den europeiska centralbanken, att höja sin inlåningsränta. Riksbanken signalerade beredskap att följa efter. Trots det inflationsmässigt utmanande läget visade svenska bolag motståndskraft och konjunkturkänsligheten var generellt lägre än befarat.

Den globala AI-investeringsboomen var den enskilt viktigaste positiva drivkraften för den svenska aktiemarknaden. De fyra stora amerikanska teknikbolagens samlade kapitalinvesteringsplaner för 2026 uppgår till 645 miljarder dollar, en ökning med 56 procent mot föregående år. Den ökade efterfrågan på beräkningskraft, elnätsinfrastruktur och industriautomation gynnades i synnerhet svenska bolag som ABB, Atlas Copco, Sandvik, Alfa Laval och Epiroc. Banksektorn visade stark lönsamhet under halvåret, understödd av höga räntenivåer och låga kreditförluster.

RISKHANTERING OCH NYCKELTAL

Simplicity Sveriges standardavvikelse har under de senaste två åren varit 11,8 procent, vilket är lägre än motsvarande

siffran för SIX Portfolio Return Index som är 12,2 procent.

Fonden har hanterat marknads-, bransch- och sektorriskerna genom att placera i flertalet mycket likvida, stabila och lönsamma aktier i olika branscher. Valutarisken är begränsad då fonden i huvudsak investerar i svenska aktier noterade i svenska kronor.

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med nyckeltalet aktiv risk, ett mått på hur mycket skillnaden i utvecklingen för fonden och dess jämförelseindex varierar över tid. Fondens aktiva risk har under de senaste två åren varit 3,1 procent. Aktivitetsgraden är måttlig då fonden är aktivt förvaltat men investerar brett i den svenska aktiemarknaden. Fonden avviker från sitt jämförelseindex framför allt vad gäller sektorfördelning och vikt i specifika aktier.

INNEHAV OCH POSITIONER

Sektorfördelningen förändrades markant under halvåret till förmån för industrisektorn, vars vikt ökade med tolv procentenheter till 42 procent av portföljen. Ökningen drevs av utbyggnad av positionerna i ABB, Atlas Copco, Volvo, Sandvik och Assa Abloy, samt tillkommande positioner i Epiroc och Alfa Laval. Hälsovård minskade med sex procentenheter till sju procent, primärt till följd av att Getinge, Medcover, Sectra, Addlife och Asker Healthcare avyttrades. Materialsektorn steg från en procent till fyra procent. Finanssektorn förblev fondens näst största sektor med en vikt om 32 procent.

Noterbara förändringar bland specifika innehav var att Epiroc och Alfa Laval togs in som nya, betydande positioner, att Mycronic och Hoist Finance tillkom och att ABB och Atlas Copco ökades väsentligt. Hexagon, Getinge, Medcover och Sectra avyttrades. Swedish Orphan Biovitrum och AstraZeneca bibehölls som de största innehaven inom hälsovård. Vid halvårets slut var Investor B fondens största innehav med 9,9 procent, följt av Atlas Copco A med 7,5 procent och Volvo B med 5,5 procent.

FONDFÖRMÖGENHETENS UTVECKLING

Fondförmögenheten uppgick till 4 043 MSEK den 30 juni 2026, jämfört med 279 MSEK vid årets inledning. Fonden hade ett nettoinflöde under halvåret på 3 467 MSEK.

DERIVAT OCH VÄRDEPAPERSLÅN

Fonden har under halvåret bedrivit värdepappersutlåning, vilket har bidragit med 187 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 halvåret.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

Under halvåret blev fonden tillgänglig på premiepensionens fondtorg efter att ha blivit upphandlad under 2025. Tilldelningen har inneburit att fondens förvaltade kapital vuxit kraftigt.

Jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling

	2026.06.30	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
Fondförmögenhet	4.042.836	279.346	266.533	250.755	206.059	334.765	293.099	277.198	70.231	115.701
Andelsvärde	284,00	251,71	229,12	210,83	181,18	227,45	178,51	167,96	126,56	127,58
Handelskurs*	284,00	251,78	228,31	211,44	182,05	227,51	178,52	167,96	126,57	127,59
Antalet utestående andelar	14.235.333	1.109.810	1.163.296	1.189.363	1.137.338	1.471.814	1.652.225	1.652.618	556.325	907.881
Utdelning per andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalavkastning i procent	12,8%	10,3%	8,0%	16,1%	-20,0%	27,4%	6,3%	32,7%	-0,8%	16,9%
Totalavk. i procent jämförelseindex	8,1%	12,7%	8,6%	19,2%	-22,8%	39,3%	14,8%	35,0%	-4,4%	9,5%
Aktiv risk**	3,1%	2,6%	3,0%	8,0%	8,8%	6,6%	9,3%	8,7%	4,8%	5,5%

*Andelskursen för den sista handelsdagen 2026.06.30.
**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

	2026.06.30
Genomsnittlig fondförmögenhet, tkr	3.059.946
Kursutveckling sedan fondstart	184,0%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren	9,9%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren	7,2%
Omsättningshastighet	0,2
Jämförelseindex*	SIX Portfolio Return Index
Utveckling jämförelseindex sedan fondstart	207,3%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 2 åren jämförelseindex	9,3%
Genomsnittlig årsavkastning senaste 5 åren jämförelseindex	6,7%
RISK**	
Totalrisk / Standardavvikelse	11,8%
Totalrisk för jämförelseindex	12,2%

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

Förändring av fondförmögenhet

	2026.06.30
Fondförmögenhet vid årets början, tkr	279.346
Andelsutgivning, tkr	3.569.952
Andelsinlösen, tkr	-102.669
Årets resultat enligt resultaträkningen, tkr	296.207
Fondförmögenhet, tkr	4.042.836

Balansräkning

	Not	2026.06.30	2025.12.31		
		tkr	tkr		
TILLGÅNGAR					
Överlåtbara värdepapper		4.038.741	275.030		
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde		4.038.741	275.030		
Summa placeringar med positivt marknadsvärde		4.038.741	275.030		
Bankmedel och övriga likvida medel		4.515	4.240		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	1.241	331		
Övriga tillgångar		49.544	29		
Summa tillgångar		4.094.041	279.630		
SKULDER					
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	2.608	180		
Övriga skulder		48.597	104		
Summa skulder		51.205	284		
FONDFÖRMÖGENHET		4.042.836	279.346		
Poster inom linjen					
Utlånade finansiella instrument	3	306.128	31.775		
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	4	306.130	31.779		
Not 1 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					
Upplupna utdelningar		1.241	326		
Upplupna räntor		0	5		
Summa		1.241	331		
Not 2 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					
Upplupet förvaltningsarvode		2.608	180		
Summa		2.608	180		
Not 3 Utlånade finansiella instrument					
Exponering		306.128	31.775		
Andel av totala utlåningsbara tillgångar		7,6%	11,6%		
Motpart		SEB	SEB		
Not 4 Mottagna säkerheter för utlånade instrument					
Mottagna Säkerheter för VP-lån 2026.06.30					
	Antal	Marknadsvärde, tkr	Valuta	Typ	Emittent
DANBNK 0 1/2 12/16/26 #2612	16000000	15.931	SEK	Bostadsobligation	Danske Hypotek AB
NDAFH 3 1/2 10/26/29 #5539	92000000	96.922	SEK	Bostadsobligation	Nordea Hypotek AB
SBAB Float 04/27/27	79000000	80.064	SEK	Bostadsobligation	Svenska Staten
SGBI 0 1/8 06/01/30 #3114	745000	1.116	SEK	Statsobligation	Svenska Staten
SGBI 0 1/8 06/01/32 #3111	1.580.000	2.047	SEK	Statsobligation	Svenska Staten
SGBI 0 1/8 12/01/27	15.610.000	20.167	SEK	Statsobligation	Svenska Staten
SWEDA 3 12/27/29 #200	87.300.000	89.884	SEK	Bostadsobligation	Swedbank Hypotek AB
Summa Mottagna Säkerheter		306.130			
Mottagna Säkerheter för VP-lån 2025.12.31					
	Antal	Marknadsvärde, tkr	Valuta	Typ	Emittent
NDAFH 3 1/2 10/26/29 #5539	4.000.000	4.144	SEK	Bostadsobligation	Nordea Hypotek AB
SWTB 0 03/18/26	4.975.000	4.956	SEK	Statsskuldväxel	Svenska Staten
SWTB 0 09/16/26	22.990.000	22.679	SEK	Statsskuldväxel	Svenska Staten
Summa Mottagna Säkerheter		31.779			

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna halvårsredogörelse 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 2026.06.30

FINANSIELLA INSTRUMENT			
	Antal	Markn.värde tkr	Andel i %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER SOM ÄR UPPTAGNA TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD ELLER EN MOTSVARANDE MARKNAD UTANFÖR EES.			
MATERIAL			
Boliden (SE)	92.600	50.634	1,3%
Granges (SE)	261.700	44.908	1,1%
Lundin Mining Corp (CA)	46.600	10.895	0,3%
SSAB B (SE)	400.000	35.832	0,9%
Stora Enso Re (FI)	20.000	2.070	0,1%
Summa Material		144.338	3,6%
INDUSTRI & TJÄNSTER			
ABB CH (CH)	187450	196.541	4,9%
Accelleron (CH)	23.000	22.919	0,6%
Addtech B (SE)	7.000	2.390	0,1%
Alfa Laval (SE)	203.500	117420	2,9%
Alleima AB (SE)	80.000	7.096	0,2%
AQ Group AB (SE)	25.300	5.561	0,1%
Assa Abloy B (SE)	482.600	165.242	4,1%
Atlas Copco A (SE)	1 537.000	301483	7,5%
Beijer Alma B (SE)	49.500	14.702	0,4%
Bufab (SE)	66.000	8.369	0,2%
Coor Service Mgmt (SE)	107.000	5.409	0,1%
Epiroc AB-A (SE)	533.000	141.725	3,5%
Loomis B (SE)	41.000	19.483	0,5%
Munters (SE)	167.000	28.791	0,7%
NCC B (SE)	95.960	18.300	0,5%
PEAB B (SE)	84.000	7.652	0,2%
Sandvik (SE)	434.300	173.677	4,3%
Securitas B (SE)	444.300	70.733	1,7%
Skanska B (SE)	269.200	69.777	1,7%
SKF B (SE)	284.724	70.839	1,8%
Trelleborg B (SE)	70.000	28.252	0,7%
VBG Group (SE)	17160	5.448	0,1%
Volvo B (SE)	679.800	223.994	5,5%
Summa Industri & Tjänster		1 705 800	42,2%
SÄLLANKÖPSVAROR			
Academedia (SE)	54.500	5.494	0,1%
Autoliv SDB (SE)	49.650	56.502	1,4%
Bilia A (SE)	5.000	725	0,0%
Boozt AB (SE)	6.000	888	0,0%
Clas Ohlson B (SE)	60.300	25.808	0,6%
Hennes & Mauritz B (SE)	468.950	78.174	1,9%
Rusta AB (SE)	15.000	1.205	0,0%
RVRC Holding (SE)	64.000	3.610	0,1%
Scandic Hotels Group (SE)	218.000	19.675	0,5%
Synsam Group (SE)	143.000	7.722	0,2%
Summa Sällanköpsvaror		199.801	4,9%
DAGLIGVAROR			
Axfood (SE)	15.900	4.093	0,1%
Cloetta AB (SE)	343.500	16.893	0,4%
Scandi Standard AB (SE)	31.300	4.551	0,1%
Summa Dagligvaror		25.537	0,6%

HÄLSOVÅRD			
Ambea (SE)	59.300	8.865	0,2%
AstraZeneca (SE)	74.300	135.189	3,3%
Attendo (SE)	100.800	12.368	0,3%
Bioarctic AB (SE)	82.000	26.994	0,7%
Biogaia B (SE)	35.000	4.092	0,1%
Medcap AB (SE)	4.600	2.413	0,1%
Swedish Orphan Biovi (SE)	212.000	97.944	2,4%
Summa Hälsovård		287.865	7,1%
FINANS			
Avanza (SE)	64.300	24.948	0,6%
Avarda (SE)	51.000	9.149	0,2%
EQT AB (SE)	410.000	112.340	2,8%
Hoist Finance (SE)	62.000	11.079	0,3%
Industrivärden C (SE)	205.200	109.166	2,7%
Investor B (SE)	995.792	400.856	9,9%
Lundbergs B (SE)	24.000	13.404	0,3%
Noba Bank (SE)	51.000	3.978	0,1%
Nordea (FI)	490.399	90.062	2,2%
Nordnet AB (SE)	184.400	67.933	1,7%
Norion Bank AB (SE)	20.000	1.214	0,0%
SEB A (SE)	875.900	168.961	4,2%
SHB A (SE)	885.700	126.301	3,1%
Swedbank A (SE)	475.700	172.203	4,3%
Summa Finans		1.311.596	32,4%
INFORMATIONSTEKNIK			
Ericsson B (SE)	1 365.068	147.632	3,7%
Lagercrantz Group B (SE)	89.000	22.677	0,6%
Mycronic (SE)	100.000	32.120	0,8%
Summa Informationsteknik		202.429	5,0%
TELEKOMOPERATÖRER			
Tele2 B (SE)	322.044	54.313	1,3%
Telia Co (SE)	1 939.000	91.540	2,3%
Summa Telekomoperatörer		145.853	3,6%
FASTIGHETER			
Intea Fastigheter (SE)	46.000	3.390	0,1%
NP3 (SE)	3.000	800	0,0%
Pandox (SE)	65.500	11.332	0,3%
Summa Fastigheter		15.521	0,4%
Summa Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.		4.038.741	99,9%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT		4.038.741	99,9%
NETTOT AV FONDENS ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER		4.095	0,1%
FONDFÖRMÖGENHET		4.042.836	100,0%

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

Simplicity AB

Södra Hamnvägen 12
SE-432 44 Varberg, Sweden
Tel: +46 (0)340-21 95 00
kundservice@simplicity.se
www.simplicity.se

Fondbolagets styrelse

Jonas Wollin, Ordförande – VD Rudholm Group Holding AB
Michael Lindengren – Styr.ordförande Acrap AB
Ulf Ingemarson – VD Simplicity AB
Hans Bergqvist – Simplicity AB
Henrik Tingstorp – Simplicity AB
Johanna Ingemarson – Simplicity AB

Fondbolagets VD

Ulf Ingemarson

Förvaringsinstitut**Skandinaviska Enskilda Banken**

SEB Securities Services
106 40 Stockholm

Swedbank

Securities Services
105 34 Stockholm

Fondbolagets revisor

Carl Fogelberg, PwC AB

Simplicity.

Simplicity AB Södra Hamnvägen 12, 432 44 Varberg | Tel: 0340-21 95 00 | kundservice@simplicity.se | simplicity.se