

ÅRSBERÄTTELSE

# AuAg Gold Mining

FOND	AuAg Gold Mining
ISIN A: ISIN B:	SE0020677946 SE0020677953
ORG.NR	515603-3010
PERIOD	2023-09-01 - 2023-12-31

## Innehållsförteckning

VD har ordet .....	3
Förvaltningsberättelse .....	4
Ekonomisk översikt .....	6
Nyckeltal .....	7
Resultaträkning .....	9
Balansräkning .....	10
Tilläggsupplysningar .....	11
Redovisningsprinciper .....	12
Noter.....	13
Signaturer .....	23

## VD har ordet

### **Bäste andelsägare,**

Året 2023 är nu över och det kan summeras som ett tufft år där det fortsatt varit utmaningar som har påverkat hela världen, både världspolitiskt och ekonomiskt. Trots flera stödpaket till Ukraina och fortsatta sanktioner mot Ryssland har inte kriget kommit närmare ett slut. Under 2023 utlöstes även fler konflikter i mellanöstern, främst mellan Israel och Hamas, vilket i sin tur spred sig. Detta ledde till att fraktleder tvingats stänga. Samtidigt har inte Sverige blivit officiella medlemmar i Nato där Ungerns godkännande är det sista som saknas. Trots detta har många av världens börser fortsatt ticka upp. På den svenska marknaden har OMXS30 stigit med 17,3 procent efter en mycket stark avslutning på året. Det amerikanska indexet S&P500 slutade 2023 med en uppgång på hela 24,2 procent, där teknikbolag varit starkt bidragande. Detta tyder på att börserna förbisett de oroligheter som finns just nu och verkar se en ljusning framöver.

På hemmaplan har inflationen kommit ner mot slutet av 2023 och KPIF är nu på 2,3 procent något som tyder på att centralbankens räntehöjningar kan vara över och att räntesänkningar är att vänta under 2024. De höga räntorna samt en lågkonjunktur har under året haft stor påverkan på de svenska hushåll och företag som har fått dra ner på konsumtion för att överleva. Den svenska kronan försvagades under de inledande månaderna under 2023 och satte en ny bottennotering gentemot euron i juni men har mot slutet av året återhämtat sig.

Det världspolitiska läget ser fortsatt mörkt ut där krig och konflikter fortfarande pågår när vi nu går in i 2024 och tyvärr kan vi troligtvis förvänta oss att dessa kommer pågå under större delen av året. Blickar vi framåt 2024 så ser Sveriges ekonomi ut att undvika den hårdaste lågkonjunkturen och redan börja växa nästa år, detta i kombination med räntesänkningar hoppas vi kan vara vändpunkten för ekonomin.

Vi vill tacka andelsägarna för fortsatt förtroende och hoppas på ett 2024 där världen kan enas och att världsekonomierna kan återhämta sig.

**Johan Björkholm**

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737-5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2023-09-01 - 2023-12-31, avseende AuAg Gold Mining, 515603-3010.

### VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk, ränterisk och aktierisk. Med marknadsrisk menas att hela marknaden för ett tillgångsslag påverkas av konjunkturläget och världshändelser, och att priser och värden för tillgångar på den marknaden därigenom kommer att påverkas. Med likviditetsrisk menas risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris. Likviditet beskriver marknads förmåga att omsätta stora tillgångsposter utan att priset på tillgången påverkas. Med kreditrisk avses risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Med ränterisk menas hur fondens värde påverkas om marknadsräntorna stiger eller sjunker med en procentenhet. I fonden finns ränterisk underliggande i fondens innehav i andra fonder. Med aktierisk menas risken att fonden sjunker i värde som ett resultat av fallande aktiemarknad. Med valutarisk avses att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser, vilket är särskilt viktigt att känna till vid sparande i fonder som placerar i andra länder.

### PERSONELLA OCH ORGANISATORISKA FÖRÄNDRINGAR

Avseende särskilt reglerad personal har två anställda påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. Bolaget har under året även bytt ansvarig för funktionen för regelefterlevnad. Efter räkenskapsårets utgång har Johan Björkholm tillträtt som VD för Bolaget. I övrigt förekommer inga personella eller organisatoriska förändringar.

### ERSÄTTNINGAR

Bolagets fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital. Total fast ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 10 871 tkr fördelat på 28 anställda. Sex av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och tre har avslutat sin anställning under året 2023. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 6 723 tkr fördelat på 16 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2023 och två har avslutat sin anställning under året 2023. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori. Regelefterlevnadsfunktionen kontrollerar årligen att ersättningspolicy efterlevs samt kontrollerar att ersättningssystem överensstämmer med policyn.

## FONDENS UTVECKLING

AuAg Gold Mining andelsklass A sjönk med 2,43% och andelsklass B steg med 4,40% under perioden 2023-09-01 till 2023-12-31. Fondförmögenheten under perioden steg från 0 MSEK till 5,19 MSEK för andelsklass A och från 0 MSEK till 0,12 MSEK för andelsklass B. Netto av in- och utflöden under perioden var 5,15 MSEK för andelsklass A och 0,12 MSEK för andelsklass B.

## KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Fonden har under de fyra första månaderna haft en något bättre utveckling än dess jämförelseindex.

## DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

Fonden får inte använda sig av derivatinstrument av något slag eller syfte.

## AKTIVITETSGRAD

Fondens målsättning är att ge en avkastning som överensstämmer med Mottagarfonden. Mottagarfondens mål är följa kurs- och avkastningsutvecklingen för Solactive AuAg ESG Gold Mining indexet.

### *Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren*

Fonden startade i september 2023 och då aktiv risk beräknas på 24 månaders historik redovisas detta mått först 2025.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i

**AIFM GROUP AB** / [AIFMGROUP.COM](https://aifmgroup.com)

GREV TUREGATAN 20, STOCKHOLM

LARMGATAN 50, KALMAR

HOPPETS TORG 5, JÖNKÖPING

förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

## Ekonomisk översikt

ANDELSKLASS A - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	SOLA CTIVE AUAG ESG GOLD MINING
2023-12-31	5 193 331	97,57	53 227,11	-2,43	-2,9 (1)

ANDELSKLASS B - EUR	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	SOLA CTIVE AUAG ESG GOLD MINING
2023-12-31	10 440	10,44	1 000,00	4,40	3,82 (1)

Jämförelseindex: Solactive AuAg ESG Gold Mining Fonden har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2023-09-01 – 2023-12-31.

## Nyckeltal

			ANDELSKLASS A 2023 - 12 - 31	ANDELSKLASS B 2023 - 12 - 31
<b>Risk &amp; avkastningsmått</b>				
Total risk, %	1)		n/a	n/a
Total risk för jämförelseindex, %	2)		21,38	21,38
Aktiv risk, %	3)		*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %			*	*
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %			*	*
Avkastning sedan start, %			-2,43	4,40
<b>Kostnader</b>				
Förvaltningsavgift, fast %			0,80	0,80
Förvaltningsavgift, rörligt %			0,00	0,00
Transaktionskostnader kr			18 218	968
Transaktionskostnader %			0,29	0,24
Uppgift om Årlig avgift %			0,80	0,80
<b>Omsättning</b>				
Omsättningshastighet ggr			0,23	0,23
Omsättning genom närliggande värdepappersbolag			Ingen	Ingen
<b>Insättnings- och uttagsavgifter</b>				
Insättningsavgift %			Ingen	Ingen
Uttagsavgift %			Ingen	Ingen
<b>Förvaltningskostnad:</b>				
Vid engångsinsättning 10 000 kr			25,62	27,36
Vid löpande sparande av 100 kr/mån			0,66	0,70

- 1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
- 2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.
- 3) Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

\* Då fonden startade 2023-09-01 saknas data.



## Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2023 - 09 - 01 - 2023 - 12 - 31
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		72 548
Ränteintäkter		1 990
Valutakursvinster och -förluster, netto		-6 784
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>67 754</b>
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader		-7 841
Ersättning till förvaringsinstitut		-15 615
Räntekostnader		-42
<b>Summa kostnader</b>		<b>-23 497</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>44 257</b>

## Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2023 - 12 - 31
<b>Tillgångar</b>		
Fonder		5 336 184
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	1	<b>5 336 184</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		480 092
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		200 571
<b>Summa tillgångar</b>		<b>6 016 847</b>
<b>Skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-103 555
Övriga skulder	2	-603 812
<b>Summa skulder</b>		<b>-707 367</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	3	<b>5 309 480</b>

## Tilläggsupplysningar

BELOPP I SEK	NOT	2023 - 12 - 31
<b>AuAg ESG Gold Mining UCITS ETF (Masterfond)</b>		
Kostnader (Management fee)		1 681 189
Kostnader som del av genomsnittlig fondförmögenhet, %		0,45
<b>AuAg Gold Mining (Matarfond)</b>		
Kostnader		23 497
Kostnader som del av genomsnittlig fondförmögenhet, %		0,79
Aggregerade kostnader som del av genomsnittlig fondförmögenhet, % (Masterfond + Matarfond)		0,46

## Redovisningsprinciper

*Belopp i kr om inget annat anges.*

### **ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER**

Fonden tillämpar lagen om värdepappersfonder 2004:46 och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer och vägledning där de är tillämpliga.

### **VÄRDERINGSREGLER**

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

### **NYCKELTAL**

Fonden följer fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagandet av olika nyckeltal.

## Noter

### NOT 1 – FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
AUAG GOLD MINING DE	IE00BNTVVR89	73950	5 336 184	100,50
<b>SUMMA KATEGORI 7</b>			<b>5 336 184</b>	<b>100,50</b>
SUMMA VÄRDEPAPPER			5 336 184	100,50
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			-26 704	-0,50
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>			<b>5 309 480</b>	<b>100,00</b>

### Kategorier enligt FFFS 2013:9

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

### NOT 2 – ÖVRIGA SKULDER

		2023-12-31
Ej utbetald inlösen		-603 812
<b>Summa övriga skulder</b>		<b>-603 812</b>

### NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

		2023-09-01 - 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början		0
Andelsutgivning (Andelsklass A)		7 254 743
Andelsinlösen (Andelsklass A)		-2 108 485
Andelsutgivning (Andelsklass B)		118 965
Andelsinlösen (Andelsklass B)		0
Periodens resultat enligt resultaträkning		44 257
<b>Fondförmögenheten vid periodens slut</b>		<b>5 309 480</b>

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

Produktnamn: AuAg Gold Mining

Identifieringskod för juridiska personer: 515603-3010

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

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

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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

**Ja**

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**

\_\_\_%

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

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

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_%

**Nej**

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och

även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 96% hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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



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

AuAg Gold Mining ("Fonden") är en matarfond som avser att vara fullinvesterad i mottagarfonden AuAg ESG Gold Mining UCITS ETF ("Mottagarfonden"). Genom att vara fullinvesterad i Mottagarfonden, som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, så främjar Fonden miljörelaterade och sociala egenskaper.

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Se bifogad "Redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer" (AuAg Gold Mining\_12-31-2023\_datia\_pai\_statement\_swe). All ESG-data tillhandahålls av Datia (tredje parts dataleverantör).

### ... och jämfört med de föregående perioderna?

Fonden startades den 1/9 2023, därmed finns ej data för föregående perioder.

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

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

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

Fonden är en matarfond som placerar sina medel i mottagarfonden AuAg ESG Gold Mining UCITS ETF som är en delfond till HANetf ICAV (Mottagarfonden). Fondens målsättning är att ge en avkastning som överensstämmer med Mottagarfonden.

Mottagarfondens mål är följa kurs- och avkastningsutvecklingen för Solactive AuAg ESG Gold Mining indexet. Indexet består av aktier utgivna av bolag som är verksamma inom guldgruvindustrin och som har låg ESG-risk-rating. För att inkludera respektive exkludera bolag i indexet sker en kvartalsvis ombalansering som följer en ESG-best-in-class-strategi (BIC). Detta innebär att endast de 25 aktier med lägst ESG-risk-rating inkluderas i indexsammansättningen. Fonden saknar därför jämförelseindex.

Gruvbolag har en central roll i världens omställning till en hållbarare framtid. Metallerna som utvinns av gruvbolagen är avgörande för att skapa morgondagens gröna teknik. Guld, silver, platina, palladium, och koppar har breda industriella användningsområden och utgör centrala delar vid tillverkning av elbilsbatterier, solceller, och datorer. Utan dessa metaller är det helt enkelt inte möjligt att nå världens gemensamma klimatmål.

Fonden är en del av den gröna omställningen genom att investera i noga utvalda bolag som är en del av lösningen. Genom att investera i bolagen som är "best-in-class", utesluta de som släpar efter, och premiera de som arbetar för att bli mer hållbara, kan vi skapa en ännu större nettoeffekt för världen.

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

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



Investeringen orsakar ingen betydande skada på något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål eftersom gruvsdrift är avgörande för att skapa en hållbar värld. Metall- och gruvsektorn kommer att vara kärnan för att möjliggöra den gröna omställningen.

*Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.*

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

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

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

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

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

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



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

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2023

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Agnico Eagle Mines	Gruvbolag	4%	US
Alamos Gold	Gruvbolag	4%	US
Anglo American	Gruvbolag	4%	RSA
Angogold Ashanti	Gruvbolag	4%	US
B2Gold	Gruvbolag	4%	US
Centamin	Gruvbolag	4%	LN
Centerra Gold	Gruvbolag	4%	US
Eldorado	Gruvbolag	4%	US
Endeavour Mining	Gruvbolag	4%	CN
Evolution	Gruvbolag	4%	AU
Fortuna	Gruvbolag	4%	US
Franco Nevada	Gruvbolag	4%	US
Gold Fields	Gruvbolag	4%	US
Gold Road	Gruvbolag	4%	AU
Kinross Gold	Gruvbolag	4%	US
Newcrest	Gruvbolag	4%	US
Newmont	Gruvbolag	4%	US
Novagold	Gruvbolag	4%	US
Osisko Gold R	Gruvbolag	4%	US
Pan American	Gruvbolag	4%	US
Ramelius Resources	Gruvbolag	4%	AU
Royal Gold	Gruvbolag	4%	US
Sandstorm	Gruvbolag	4%	US
SSR Mining	Gruvbolag	4%	US
Wheaton Precious	Gruvbolag	4%	US



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

I enlighet med fondens övergripande strategi investerar fonden minst 90% i överlåtbara värdepapper och fondandelar (<10%). Minst 75% av investeringarna betraktas som hållbara investeringar.

H2 2023: 99,7% hållbarhetsrelaterade investeringar.

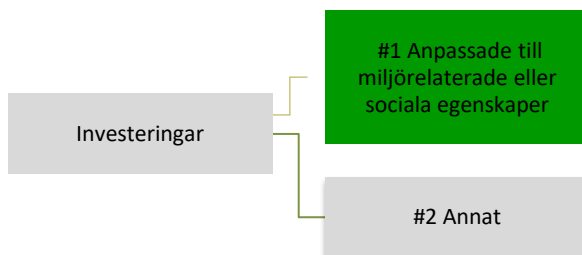
## Vad var tillgångsallokeringen?

Fondens medel ska placeras till minst 85 procent av Fondens värde i fondandelar i Mottagarfonden. 15 procent av Fondens medel får placeras i likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden.

Mottagarfonden är en passivt förvaltnad aktiefond, vilket innebär att den i den utsträckning det är möjligt investerar i värdepapper enligt viktningarna i indexet Solactive AuAg ESG Gold Mining.

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

**Tillgångsallokeri**  
ng beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

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

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

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

## ● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

100% av #1 ovan är inom den primära sektorn (ekonomins primära sektor inkluderar all industri som är involverad i utvinning och produktion av råvaror, såsom gruvdrift.)



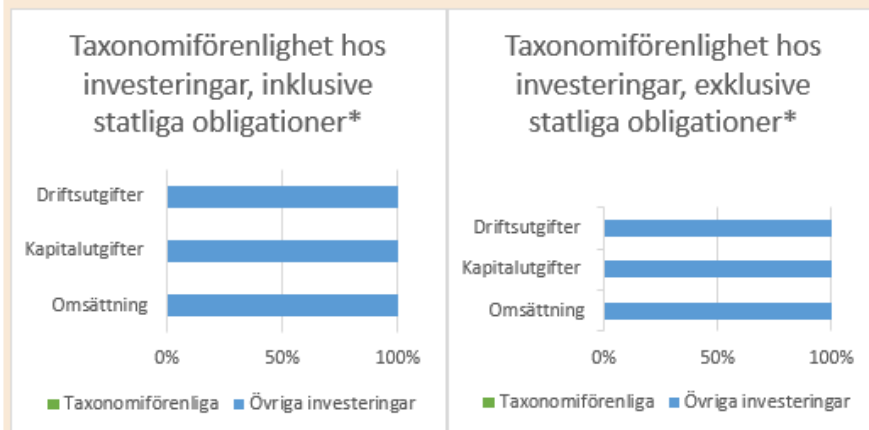
## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Enligt informationen från dataleverantören, Datia, har inga investeringar i fonden har rapporterat i enlighet med EU-kriterierna (taxonomin).

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur ”gröna” investeringsobjekt en är i dag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

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



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

**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att

**Referensvärd** är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.



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



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

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

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

H2 2023: 0% (ingen information från dataleverantören)

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

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

## **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

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

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. legala

dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar Mottagarfondens på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

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

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.



### **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

#### ● ***Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?***

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

#### ● ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?***

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II OCH IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

● **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?**

Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II OCH IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>. Mottagarfondens samtliga dokument finns här: <https://www.hanetf.com/product/22/fund/auag-esg-gold-mining-ucits-etf-acc>.

## Signaturer

*Kalmar 2024-04-26*

---

**Johan Björkholm**

Verkställande direktör

---

**Per Netzell**

Styrelseordförande

---

**Thomas Dahlin**

Styrelseledamot

---

**Alf-Peter Svensson**

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av  
vår elektroniska signatur  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

---

**Yulia Zhuravel**

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor