

ÅRSBERÄTTELSE

# Augmented Reality Fund

FOND	Augmented Reality Fund
ISINA:	SE0011527829
ISIN B:	SE0011527837
ISIN B:	SE0017483498
ORG.NR	515602-9950
PERIOD	2023-01-01 - 2023-12-31

## Innehållsförteckning

VDhar ordet .....	3
Förvaltningsberättelse .....	4
Ekonomisk översikt .....	7
Nyckeltal .....	8
Resultaträkning.....	10
Balansräkning .....	11
Redovisningsprinciper .....	12
Noter.....	13
Signaturer .....	25

## 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 2023-01-01 - 2023-12-31, avseende Augmented Reality Fund, 515602–9950.

### 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 konjunkurläget 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

Augmented Reality Fund andelsklass A, B och C steg under 2023-01-01 till 2023-12-31 38,75%, 40,12% samt 38,78% respektive. Fondförmögenheten ökade under perioden från 41,52 MSEK till 63,52 MSEK för andelklass A, från 13,68 MSEK till 19,17 MSEK för andelklass B och från 5,14 MSEK till 7,95 MSEK för andelsklass C. Netto av in- och utflöden under perioden var +6,23 MSEK, +/-0 MSEK och + 0,74 MSEK respektive.

## KOMMENTARER TILL

### RESULTATUTFALLET

Teknikbolag har haft ett starkt år vilket har påverkat Augmented Realitys utveckling positivt.

## DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

Enligt fondbestämmelserna har fonden inte rätt att handla med derivatinstrument.

## AKTIVITETSGRAD

Fondens jämförelseindex är Dow Jones Global Index, vilket är ett globalt aktieindex. Då Fonden placerar globalt i aktier är indexet relevant som jämförelse för Fonden utveckling då det jämför Fondens avkastning med avkastningen på den globala aktiemarknaden. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier i fonden.

*Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren* Fonden startade 2018. Aktiv risk (tracking error) de senaste två åren har uppgått till:

2023	8,31%
2022	16,40%
2021	16,76%
2020	19,44%

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att fonden avvikit från

jämförelseindex. Aktivitetsmättet beror på hur fonden samvarierar med marknaden och hur fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmättet beror på hur fondens placeringar avviker mot dess jämförelseindex.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Mättet 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, %	DOWJONES GLOBAL INDEX (SEK)
2023-12-31	63 519 167 kr	189,88	334 524,47	38,75	15,30
2022-12-31	41 519 027 kr	136,85	303 389,22	-33,29	-7,59
2021-12-31	90 720 690 kr	205,13	442 260,93	23,06	28,20
2020-12-31	52 410 505 kr	166,69	314 422,30	48,74	0,26
2019-12-31	13 997 378 kr	112,07	124 902,33	41,24	30,29
2018-12-31	2 031 598 kr	79,35	25 601,79	-20,65	-13,94

1)

ANDELSKLASS B - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	DOWJONES GLOBAL INDEX (SEK)
2023-12-31	19 171 964 kr	94,44	202 997,21	40,12	15,30
2022-12-31	13 681 439 kr	67,4	202 997,22	-32,64	-7,59
2021-12-31	20 312 265 kr	100,06	202 997,22	0,06	10,64

2)

ANDELSKLASS C - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	DOWJONES GLOBAL INDEX (SEK)
2023-12-31	7 954 109 kr	116,31	68 388,83	38,78	15,30
2022-12-31	5 135 696 kr	83,81	61 274,69	-16,19	2,74

3)

Jämförelseindex: Dow Jones Global Index.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2018-09-14 – 2018-12-31.

2) Avser perioden 2021-11-22 – 2021-12-31.

3) Avser perioden 2022-05-19 – 2022-12-31.

## Nyckeltal

		ANDELSKLASS A 2023-12-31	ANDELSKLASS B 2023-12-31	ANDELSKLASS C 2023-12-31
Total risk, %	1)	12,05	12,05	**
Total risk för jämförelseindex, %	2)	5,95	5,95	**
Aktiv risk, %	3)	8,31	8,30	**
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		-3,79	-2,85	**
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		19,05	*	**
Avkastning sedan start, %		89,88	-5,56	16,31
Förvaltningsavgift, fast %		1,90	0,95	1,90
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		55 442	15 085	6 384
Transaktionskostnader %		0,14	0,14	0,14
Uppgift om Årlig avgift %		Ingen	Ingen	Ingen
Omsättningshastighet ggr		0,28	0,29	0,29
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen	Ingen
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen
Vid engångsinsättning 10 000 kr		240,32	120,76	240,39
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		13,19	6,62	13,19



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 andelsklassen startade 2021-11-22 saknas data för perioden.

\*\* Då andelsklassen startade 2022-05-19 saknas data för perioden.

## Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2023 - 01 - 01 - 2023 - 12 - 31	2022 - 01 - 01 - 2022 - 12 - 31
<b>Intäkter och värdeförändring</b>			
Värdeförändring på aktier		24 138 204	-33 903 482
Ränteintäkter		178 345	42 573
Utdelningar		541 546	639 846
Valutakursvinster och -förluster, netto		46 398	889 240
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>24 904 492</b>	<b>-32 331 823</b>
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-1 525 426	-1 352 498
Ersättning till förvaringsinstitut		-39 173	-29 902
Räntekostnader		0	-9 711
<b>Summa kostnader</b>		<b>-1 564 600</b>	<b>-1 392 111</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>23 339 892</b>	<b>-33 723 934</b>

## Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2023 - 12 - 31	2022 - 12 - 31
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		86 538 942	57 606 702
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	1	<b>86 538 942</b>	<b>57 606 702</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		3 842 585	3 141 768
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 376 670	5 370
<b>Summa tillgångar</b>		<b>91 758 198</b>	<b>60 753 840</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-134 482	-91 273
Övriga skulder	2	-978 476	-326 405
<b>Summa skulder</b>		<b>-1 112 958</b>	<b>-417 678</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	3	<b>90 645 239</b>	<b>60 336 161</b>

## 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, %
ADOBE INC	US00724F1012	720	4 324 300	4,77
ADVANCED MICRO DEVIC	US0079031078	2 700	4 006 736	4,42
AIXTRON AG	DE000A0WMPJ6	9 376	4 032 692	4,45
AMS AG	AT0000A18XM4	152 310	3 850 116	4,25
APPLE	US0378331005	1 850	3 585 669	3,96
AUTODESK	US0527691069	1 824	4 470 830	4,93
COHERENT CORP	US19247G1076	9 092	3 984 265	4,4
HIMAX TECH	US43289P1066	61 402	3 752 073	4,14
IMMERSION CORP	US4525211078	54 651	3 884 212	4,29
LUMENTUM HOLDING	US55024U1097	7 296	3 850 188	4,25
META PLATFORMS INC	US30303M1027	980	3 492 049	3,85
MICRON	US5951121038	4 632	3 979 434	4,39
NVIDIA CORP	US67066G1040	727	3 624 371	4
PTC INC	US69370C1009	2 535	4 464 952	4,93
QUALCOMM	US7475251036	3 941	5 738 057	6,33
SHOPIFY	CA82509L1076	4 920	3 858 359	4,26
STMICROELECTRONICS	US8610121027	9 248	4 667 084	5,15
TESLA MOTORS INC	US88160R1014	1 100	2 751 593	3,04
TOBII	SE0002591420	148 689	880 982	0,97
TRIMBLE	US8962391004	6 915	3 703 428	4,09
UNITY SOFTWARE INC	US91332U1016	11 238	4 626 006	5,1
WIMI HOLOGRAM CLOUD	US97264L1008	220 013	1 794 045	1,98
<b>SUMMA KATEGORI 1</b>			<b>83 321 441</b>	<b>91,92</b>
BEYOND FRAMES ENT	SE0011614965	116 912	2 852 653	3,15
XMREALITY	SE0009664188	872 842	364 848	0,40
<b>SUMMA KATEGORI 3</b>			<b>3 217 501</b>	<b>3,55</b>
SUMMA VÄRDEPAPPER			86 538 942	95,47
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			4 106 297	4,53
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>			<b>90 645 239</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	2022 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-978 476	-326 405
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>-978 476</b>	<b>-326 405</b>

### NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2023 - 01 - 01 - 2023 - 12 - 31	2022 - 01 - 01 - 2022 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	60 336 161	111 032 956
Andelsutgivning (Andelsklass A)	50 980 673	11 846 391
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-44 747 431	-34 920 161
Andelsutgivning (Andelsklass B)	0	0
Andelsinlösen (Andelsklass B)	0	0
Andelsutgivning (Andelsklass C)	2 276 492	6 309 947
Andelsinlösen (Andelsklass C)	-1 540 548	-209 037
Periodens resultat enligt resultaträkning	23 339 892	-33 723 934
<b>Fondförmögenheten vid periodens slut</b>	<b>90 645 239</b>	<b>60 336 161</b>

### HÅLLBARHETSINFORMATION BILAGA IV SFDR

**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**

AIFM GROUP AB / AIFMGROUP.COM

14

GREV TUREGATAN 20, STOCKHOLM

LARMGATAN 50, KALMAR

HOPPETS TORG 5, JÖNKÖPING

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hållbar investering:

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

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som 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.

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



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

Ja

Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål: \_\_\_%**

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

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

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

Den främjade **miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på \_\_\_% of 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?

Produkten är en tematisk fond som inriktar sig på teknologierna Augmented Reality, Mixed Reality och Virtual Reality. Strategin består dels av en analys av bolagets koppling till dessa teknologier, där en så stark koppling som möjligt är önskvärd och där bolaget betygsätts baserat på kopplingen. Dessa teknologier innebär att fysiska objekt ersätts med digitala sådana vilket leder till minskad resursåtgång. Användandet av dessa teknologier innebär också effektiviseringar i bolags processer. Vidare kan mjukvarulösningar innebära resursbesparande genom t.ex. minskat resande då exempelvis assistans kan ges på avstånd "remote guidance" med hjälp av AR/VR/MR. Med detta sagt

kan en stark koppling innebära till ökad hållbarhet. Vidare består strategin av en analys av en rad andra kriterier kopplade till bolaget. Här sker en analys av bl.a. affärsmodell, balansräkning, produktportfölj, skuldsättning, kassaflöden, marginaler, värdering och ESG-risk, där en betygsättning sker av varje kriterium. En för låg betygsättning på något kriterium medför att det inte blir någon investering, det betyder att ett för dåligt betyg avseende ESG-risk medför att bolaget exkluderas. Processen medför också att vi kan investera i ett bolag med lägre betyg avseende ESG om övriga kriterier har höga betyg.

Vi integrerar även hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

Väljer bort

Väljer in

Påverkar

Väljer bort

Vi väljer bort bolag enligt beskrivningen i föregående fråga om de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta främjandet av miljömässiga och sociala egenskaper.

Väljer in

Se ovan investeringsstrategi, där ESG-risk är ett av kriterierna som utvärderas när bolag väljs in.

Påverkar

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder i möjligaste mån sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Bolagspåverkan i egen regi

Förvaltaren avser att engagera sig i direkt dialog med ledningar och styrelser för de bolag fonden investerar i för att påverka i mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Förvaltaren avser att utnyttja befintligt nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning.



- **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Enligt hållbarhetsverktyget "Morningstar Sustainability Rating" har fonden en rating på 4 av 5 jordglober. Detta är ett mått på hur väl fondens innehav hanterar risker kopplade till miljö, arbetsförhållanden och ägarfrågor (ESG) relativt andra fonder i samma globala kategori. Enligt samma verktyg har fonden ett hållbarhetsvärde på 17.87 i en skala på 0-100 där ett lägre värde betyder mer hållbar baserat på miljöarbete, socialt ansvar och bolagsstyrning.

- **... och jämfört med de föregående perioderna?** Resultaten har inte förändrats nämnvärt sedan föregående perioder.

- **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?** Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.

- **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?**

- Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?
- Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter?  
Beskrivning:

*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.*



## Huvudsakliga negativa konsekvenser

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

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

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i nedanstående produkter och tjänster. Högst 5 procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Alkohol
- Tobak
- Pornografi
- Kommersiell spelverksamhet
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran

Vi arbetar också med att sammanväga samtliga indikatorer till en arbetsmodell för förvaltaren. I denna identifieras "röda" bolag som bryter mot någon av de angivna hållbarhetsindikatorerna eller som uppenbart eftersläpar i sitt hållbarhetsarbete. Dessa röda bolag exkluderas och är ej möjliga att investera i.

## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Fonden investerar i globala aktier inom AR/VR/MR – sektorn. Portföljen består av 24 innehav per 2023-12-31, och ambitionen är att ha en så stark och tydlig koppling till temat som möjligt. Per 2023-12-31 är fonden investerad enligt nedan:

Innehav	% av portfölj	Hemvist - moderbolag
Adobe	4,73	USA
Aixtron	4,41	Tyskland
Ams AG	4,32	Österrike
Apple	3,95	USA
Autodesk	4,93	USA
Beyond Frames	3,02	Sverige
Coherent	4,99	USA
Himax Technologies	4,18	Taiwan
Immersion	4,33	USA
Lumentum	4,29	USA
Meta	3,87	USA
Micron	4,4	USA
Nvidia	3,97	USA
PTC	5,41	USA
Qualcomm	6,34	USA
Shopify	4,29	Canada
ST Microelectronics	5,12	Schweiz
Tobii	0,98	Sverige
Trimble	4,09	USA
Unity	5,86	USA
Wimi Hologram	1,97	Kina
XM Reality	0,4	Sverige
Tesla	3,07	USA
AMD	4,43	USA



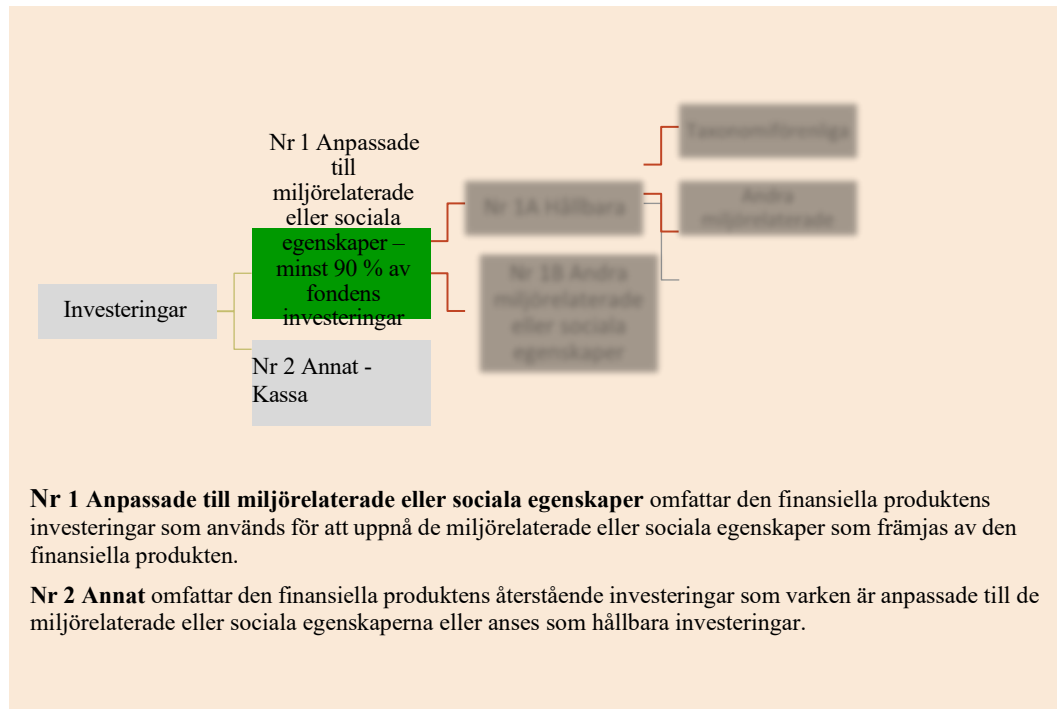
### Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

90 % av tillgångsallokeringen och är i linje med de miljörrelaterade eller sociala egenskaper som främjas av produkten.

- **Vad var tillgångsallokeringen?**

Aktier och likvida medel. Aktier utgör minst 90 % av tillgångsallokeringen och är i linje med de miljörrelaterade eller sociala egenskaper som främjas av produkten. Max 10 % av fondens totala investeringar utgörs av kassa.

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



- **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**  
Informationsteknik  
Elektronisk utrustning



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

N/A

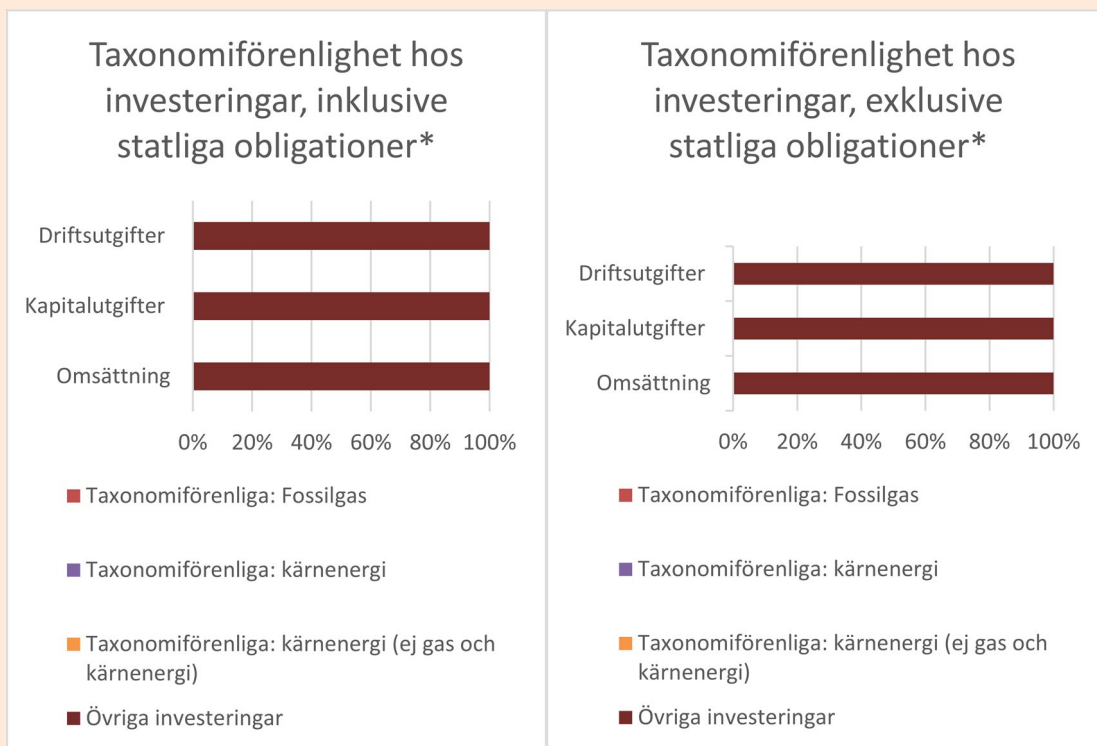
- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?**

<input type="checkbox"/> Ja
<input type="checkbox"/> I fossilgas <input type="checkbox"/> I kärnenergi
<input checked="" type="checkbox"/> Nej

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

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

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar och har inte fastställt någon andel för investeringar i anställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.

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

N/A



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

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.

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



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

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.



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

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar. I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden.



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

Vi följer upp bolagen kvartalsvis och försöker bedöma generella trender såväl finansiella som ESG-trender. Skulle något bolag röra sig åt fel håll, gör vi ytterligare analys och bedömer vad vi ska göra med investeringen. Som yttersta åtgärd välj bort bolaget som investeringskandidat. Under perioden har inget bolag utmärkt sig negativt i vår ESG-bedömning.



### Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget specifikt index har valts som referensvärde för de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

- **Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?**  
Inte relevant
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?**  
Inte relevant
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?**  
Inte relevant
- **Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?** Inte relevant



## 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