

ÅRSBERÄTTELSE

AuAg Gold Rush

FOND	AuAg Gold Rush
ISIN A: ISIN B:	SE0020677946 SE0020677953
ORG.NR	515603-3010
PERIOD	2024-01-01 - 2024-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt.....	6
Nyckeltal.....	7
Resultaträkning.....	9
Balansräkning	10
Redovisningsprinciper.....	11
Noter	12
Signaturer.....	24

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Året 2024 har nu nått sitt slut, och vi kan i korthet sammanfatta det som ett händelserikt år med både positiva och negativa inslag. Världsekonomin har påbörjat sin återhämtning efter de senaste årens turbulens, men det geopolitiska läget förblir osäkert med pågående konflikter som inte verkar komma till någon lösning. Sverige har efter en lång process blivit en fullvärdig medlem i Nato, vilket har varit en av de största utrikespolitiska händelserna för landet under året.

Trots de geopolitiska oroligheterna har de globala börserna fortsatt visa styrka. Framförallt har den amerikanska marknaden haft ett starkt år, där det breda indexet S&P 500 stigit med 23,3 procent. Uppgången har till stor del drivits av den fortsatta teknikboomen, där företag inom artificiell intelligens har sett kraftiga kursuppgångar, drivet av både tekniska framsteg och en ökad efterfrågan.

På hemmaplan har den svenska börsen haft en mer blygsam utveckling, där OMXS30 steg med 3,6 procent. Bland faktorerna som påverkat utvecklingen finns den makroekonomiska osäkerheten, ränteutvecklingen och en fortsatt svag svensk krona. Inflationstakten har dock stabiliserats och nått mer normala nivåer. Under det gångna året har flera räntesänkningar genomförts och styrräntan är nu på 2,25 procent. Fler sänkningar förväntas under 2025, vilket skulle gynna hushåll och företag ytterligare. Samtidigt finns det farhågor om att inflationen kan vara på väg tillbaka, enligt de senaste mätningarna.

En annan stor politisk händelse var det amerikanska presidentvalet som hölls under slutet av 2024, där Donald Trump tog hem segern och tillträdde i början av 2025. Valresultatet väckte både förhoppningar och oro på de globala marknaderna. Trumps första tid vid makten har varit turbulent med mycket fokus på handel och försvar. Uttalanden och införanden av tullar har haft stora påverkan på världens börser, då ett handelskrig riskerar hämma den globala handeln och därmed också den ekonomiska tillväxten. Den amerikanska administrationen har också genom uttalanden pressat europeiska länder att stärka sitt eget militära försvar, vilket fortsatt gynna försvarsindustrin.

Vi vill tacka våra andelsägare för ert fortsatta förtroende. Vi går in i 2025 med en försiktig optimism och en förhoppning om att världsekonomin ska fortsätta stabiliseras i takt med ett mindre krigshärjat världsläge och en åter växande gemenskap.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2024- 01- 01 - 2024-12-31, avseende AuAg Gold Rush, 515603-3010.

VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk 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 marknadens förmåga att omsätta stora tillgångsposter utan att priset på tillgången påverkas. Med kreditrisk avses risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. 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

Följande personella och organisatoriska förändringar har skett under 2024. Johan Björkholm tillträdde som VD för bolaget. Robert Bratt har tillträtt som ny riskansvarig. Utöver det har även Joakim Eriksson tillträtt som COO samt att Stefan Westin tillträtt som CIO. Regelefterlevnadsfunktionen har delegerats till AIFM Services AB med Emma Ipsen som ansvarig.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN

Per 2024-12-03 trädde nya fondbestämmelser i kraft. Ändringen innebar att fonden gick från en matarfond till aktivt förvaltat fond samt ett namnbyte från AuAg Gold Mining till AuAg Gold Rush.

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 14 072 tkr fördelat på 31 anställda. Åtta av dessa har påbörjat sin anställning under året 2024 och nio har avslutat sin anställning under året 2024. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 10 669 tkr fördelat på 20 anställda. Fyra av dessa har påbörjat sin anställning under året 2024 och tre har avslutat sin anställning under året 2024. 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 Rush andelsklass A ökade med 6,22% och andelsklass B steg med 2,87% under perioden 2024-01-01 till 2024-12-31. Andelsklass H som startade 2024-12-03 sjönk med 8,01%. Fondförmögenheten under perioden steg från 5,19 MSEK till 23,21 MSEK för andelsklass A, från 0,12 MSEK till 0,049 MSEK för andelsklass B och från 0 till 0,000894 MSEK för andelsklass H. Netto av in- och utflöden under perioden var 18,26 MSEK för andelsklass A, -0,067 MSEK för andelsklass B och 0,001 MSEK för andelsklass H.

Valutakursen NOK/SEK var på balansdagen 0,9717, vilket används vid omräkning i andelsklass H medans EUR/SEK som används i andelsklass B var på balansdagen 11,471.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Guldgruvsbolagen har haft en stark utveckling under året, vilket har haft en positiv inverkan på fondens resultat för 2024.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNINGSMETOD

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

Fondens totala exponering fastställs enligt åtagandemetoden, i enlighet med 25 kap. 5–6 §§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Åtagandemetoden innebär bland annat att derivatinstrument omräknas till motsvarande positioner i de underliggande

tillgångarna för att beräkna den totala exponeringen. Eftersom fonden inte får investera i derivatinstrument, får fondens exponering, beräknad enligt åtagandemetoden, aldrig överstiga 100 %.

AKTIVITETSGRAD

Fondens jämförelseindex är Nasdaq PHLX Gold/Silver Sector Total Return Index, vilket är ett aktieindex bestående av bolag inom guld- och silverindustrin. Då Fonden huvudsakligen placerar i bolag inom guld- och silverindustrin är indexet relevant som jämförelse för Fonden utveckling. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex.

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 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, %	PHLX GOLD/SILVER
2024-12-31	23 207 512 kr	103,64	223 915,77	6,22	21,31
2023-12-31	5 193 331 kr	97,57	53 227,11	-2,43	-2,9

(1)

ANDELSKLASS B - EUR	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	PHLX GOLD/SILVER
2024-12-31	4 296 EUR	10,74	400,00	2,87	17,66
2023-12-31	10 440 EUR	10,44	1 000,00	4,40	3,82

(1)

ANDELSKLASS H - NOK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	PHLX GOLD/SILVER
2024-12-31	920 NOK	91,99	10,00	-8,01	22,29

(2)

Jämförelseindex: Nasdaq PHLX Gold/Silver Sector Total Return.

Fonden har sedan start inte lämnat någon utdelning.

- 1) Avser perioden 2023-09-01 – 2023-12-31.
- 2) Avser perioden 2024-12-04 – 2024-12-31.

Nyckeltal

		ANDELSKLASS A 2024 - 12 - 31	ANDELSKLASS B 2024 - 12 - 31	ANDELSKLASS H 2024-12-31
Risk & avkastningsmått				
Total risk, %	1)	*	*	**
Total risk för jämförelseindex, %	2)	*	*	**
Aktiv risk, %	3)	*	*	**
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		*	*	**
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		*	*	**
Avkastning sedan start, %		3,64	7,40	-8,01
Kostnader				
Förvaltningsavgift, fast %		1,40	1,40	1,40
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		87 375	4 370	0,00
Transaktionskostnader %		0,08	0,10	0,00
Uppgift om Årlig avgift %		1,40	1,40	1,40
Omsättning				
Omsättningshastighet ggr		2,86	2,86	2,86
Omsättning genom närliggande värdepappersbolag		Ingen	Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter				
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:				
Vid engångsinsättning 10 000 kr		91,25	91,16	9,90
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		6,36	6,36	0,10

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.

** Då andelsklassen startade 2024-12-04 saknas data.

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2024 - 01 - 01 - 2024 - 12 - 31	2023 - 09 - 01 - 2023 - 12 - 31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		-39 870	72 548
Ränteintäkter		15 512	1 990
Utdelningar		9 522	0
Valutakursvinster och -förluster, netto		-54 534	-6 784
Summa intäkter och värdeförändring		-69 370	67 754
Kostnader			
Förvaltningskostnader		-134 133	-7 841
Ersättning till förvaringsinstitut		-46 805	-15 615
Räntekostnader		-974	-42
Summa kostnader		- 181 912	-23 497
Årets resultat		-251 282	44 257

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2024 - 12 - 31	2023 - 12 - 31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		22 701 805	5 336 184
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	22 701 805	5 336 184
Bankmedel och övriga likvida medel		789 859	480 092
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	200 571
Summa tillgångar		23 491 664	6 016 847
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-27 114	-103 555
Övriga skulder	2	-206 867	-603 812
Summa skulder		-233 981	-707 367
Fondförmögenhet	3	23 257 683	5 309 480

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 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 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
AGNICO EAGLE MINES	CA0084741085	1 000	857 930	3,69
ANGLOGOLD ASHANTI	GB00BRXH2664	3 500	882 891	3,80
B2GOLD CORP	CA11777Q2099	33 000	880 081	3,78
BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	5 200	885 944	3,81
ELDORADO GOLD CORP	CA2849025093	5 300	858 592	3,69
ENDEAVOUR MINING	GB00BL6K5J42	4 700	928 123	3,99
EQUINOX GOLD	CA29446Y5020	7 500	410 782	1,77
EVOLUTION MINING	AU000000EVN4	12 000	400 454	1,72
FORTUNA MINING CORP	CA3499421020	20 000	927 909	3,99
FRANCO NEVADA CORP	CA3518581051	1 600	2 062 295	8,87
GOLD FIELDS LTD	US38059T1060	5 900	855 660	3,68
GOLD ROAD RESOURCES	AU000000GOR5	29 500	414 399	1,78
KINROSS GOLD	CA4969024047	8 700	879 189	3,78
LUNDIN GOLD INC CAD	CA5503711080	3 800	887 257	3,81
NEW GOLD INC	CA6445351068	34 000	925 485	3,98
NEWMONT GOLDCORP	US6516391066	2 200	897 052	3,86
NTH STAR RESOURCES	AU000000NST8	4 100	437 156	1,88
OSISKO GOLD ROYALTIE	CA68827L1013	9 300	1 848 898	7,95
PERSEUS MINING	AU000000PRU3	25 000	441 980	1,90
ROYAL GOLD	US7802871084	1 300	1 877 473	8,07
SANDSTORM GOLD	CA80013R2063	14 900	911 324	3,92
SIBANYE STILLWATER	US82575P1075	10 200	364 199	1,57
TRIPLE FLAG PRECIOUS	CA89679M1041	5 400	889 074	3,82
WHEATON PRECIOUS MET	CA9628791027	3 200	1 977 659	8,50
MATERIAL			22 701 805	97,61
SUMMA KATEGORI 1			22 701 805	97,61
SUMMA VÄRDEPAPPER			22 701 805	97,61
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			555 878	2,39
FONDFÖRMÖGENHET			23 257 683	100

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

	2024- 12 - 31	2023- 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-206 867	-603 812
Summa övriga skulder	-206 867	-603 812

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2024 - 01 - 01 - 2024-12-31	2023 - 09 - 01 - 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	5 309 480	0
Andelsutgivning (Andelsklass A)	56 765 514	7 254 743
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-38 500 138	-2 108 485
Andelsutgivning (Andelsklass B)	0	118 965
Andelsinlösen (Andelsklass B)	-66 870	0
Andelsutgivning (Andelsklass H)	980	0
Andelsinlösen (Andelsklass H)	0	0
Periodens resultat enligt resultaträkning	-251 282	44 257
Fondförmögenheten vid periodens slut	23 257 683	5 309 480

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

Produktnamn: AuAg Gold Mining (numera Gold Rush)

Identifieringskod för juridiska personer: 515603-0578

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 98% 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**



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

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>.

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltd fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Se bifogad "Redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer" (AuAg Gold Mining_2024_datia_pai_statement_swe). All ESG-data tillhandahålls av Datia (tredje parts dataleverantör).

... och jämfört med de föregående perioderna?

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltd fond sedan 4:e december 2024. Matarfonden startades den 1/9 2023, därmed finns data för 2024.

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>.

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltd fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.

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 att 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-

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.

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.

Investeringen orsakar ingen betydande skada på något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål eftersom gruvdrift 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>.

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltd fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.

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-taxonomin 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>.

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltat fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2024

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 90% av investeringarna betraktas som hållbara investeringar.

2024: 98% (Förändring sedan 4 december 2024 till 98%). Datia saknar all data vilket betyder att man redovisar 82,23%.

H2 2023: 98% 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.

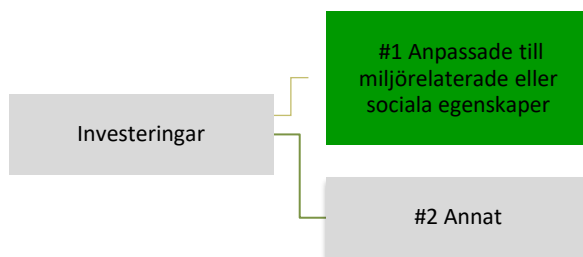
Matarfonden har per definition inget eget hållbarhetsarbete då den enbart investerar i Mottagarfonden. Matarfonden följer därmed mottagarfondens hållbarhetsprofil. Mottagarfondens legala dokumentet (Mottagarfondens Annex II och IV), som svarar på frågan finns i dokumentet "Supplement" här: <https://etp.hanetf.com/ESGO-supplement.pdf>.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

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltnad fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.

Kategori #1: 98%

Kategori #2: 2%

Tillgångsallokering 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).

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

☐ Ja

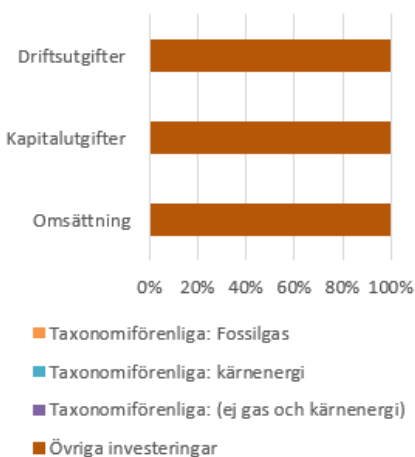
☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

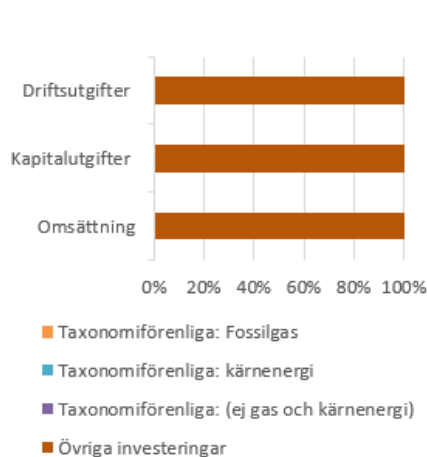
☒ Nej

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

Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statliga obligationer*



Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statliga obligationer*



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

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

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

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>.

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltd fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.

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

H2 2023: 0% (ingen information från dataleverantören)

2024: 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>.

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltd fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.



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?

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 miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

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>.

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltd fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.

I kategorin "annat" ingår likvida medel.

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>.

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltd fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.



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>.

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltd fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.



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>.

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltd fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.

● ***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>.

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltd fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.

● ***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>.

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltd fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.

● ***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>.

Fonden AuAg Gold Mining har bytt namn till AuAg Gold Rush och är nu en aktivt förvaltd fond sedan 4:e december 2024. Från fondstarten och fram till detta datum var fonden en matarfond under namnet AuAg Gold Mining. Samtliga dokument (bland annat Annex II som finns bifogad till informationsbroschyren) för AuAg Gold Rush finns här: <https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-gold-rush?tab=documents#dokument>.

Signaturer

Kalmar 2025-04-29

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