

## 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 Silver Bullet

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 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?

### Främjade miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Bolagsstyrning
- Humankapital
- Koldioxid - Egen verksamhet
- Utsläpp, avloppsvatten och avfall
- Mutor och korruption
- Markanvändning och biologisk mångfald
- Samhällsrelationer
- Affärsetik
- Arbetsmiljö och säkerhet
- Resursanvändning

### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

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

H2 2022: Se Bilaga "AuAg Silver Bullet\_H2\_2022\_pai\_statement\_swe"

H1 2023: Se Bilaga "AuAg Silver Bullet\_H1\_2023\_datia\_pai\_statement\_swe"

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

Miljömål:

- Begränsning av klimatförändringar (Artikel 9, a)
- Omställning till en cirkulär ekonomi (Artikel 9, d)
- Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar (Artikel 9, e)

Investeringen bidrar till ovanstående miljömål genom att möjliggöra de aktiviteter som anges för varje mål (Artikel 10 (1i), Artikel 13 (1i), Artikel 14 (1e) i EU 2020/852).

### 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 branschfond med inriktning mot gruvbolag med ett särskilt fokus på överlåtbara värdepapper vars värdeutveckling bedöms påverkas av marknadsutvecklingen för silver och guld. Fonden placerar globalt utan geografisk begränsning.

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, koppar, litium och många fler metaller har breda industriella användningsområden och utgör centrala delar vid tillverkning av exempelvis 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.

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

**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.

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.

*Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

AuAg använder en tredjepart som dataleverantör, Datia, för att mäta och följa utvecklingen gällande negativa konsekvenser för obligatoriska och valda PAI:er som grund för framtida investeringsbeslut.

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

Investeringarna granskas och bedöms utifrån hur de följer principerna och standarderna för god praxis i överensstämmelse med gällande lagar och internationellt erkända standarder som beskrivs i OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Urvalsprocessen stöds av kontinuerlig övervakning baserat på data från ESG-data-leverantören Sustainalytics.

*I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin målsättningar, 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?

Fonden hanterar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom påverkansdialoger. Fonden mäter och beaktar indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom ett kvantitativt PAI-verktyg tillhandahållet av Datia.

Information om fondens investeringar som rapporterar enligt EU-kriterierna (taxonomin) kommer att tillgängliggöras i årsberättelsen/helårsredogörelsen för fonden enl. artikel 11(2g Annual report) (EU) 2019/2088.



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
First Majestic Silver Corp.	Ädelmetallsgruvbolag	8	US
Fortuna Silver Mines, Inc.	Ädelmetallsgruvbolag	8	US
Hecla Mining Co.	Ädelmetallsgruvbolag	8	US
Pan American Silver Corp.	Ädelmetallsgruvbolag	8	US
Aya Gold & Silver, Inc.	Ädelmetallsgruvbolag	4	CN
Coeur Mining, Inc.	Ädelmetallsgruvbolag	4	US
Eldorado Gold Corp.	Ädelmetallsgruvbolag	4	US
Endeavour Silver Corp.	Ädelmetallsgruvbolag	4	US
Fresnillo Plc	Ädelmetallsgruvbolag	4	LN
Hochschild Mining Plc	Ädelmetallsgruvbolag	4	LN
MAG Silver Corp.	Ädelmetallsgruvbolag	4	US
McEwen Mining	Ädelmetallsgruvbolag	4	US
Osisko Gold Royalties Ltd.	Ädelmetallsgruvbolag	4	US
Silvercorp Metals, Inc.	Ädelmetallsgruvbolag	4	US
SSR Mining, Inc.	Ädelmetallsgruvbolag	4	US
Wheaton Precious Metals Corp.	Ädelmetallsgruvbolag	4	US

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: H1 2023



## 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 2022: 96% hållbarhetsrelaterade investeringar.

H1 2023: 96% hållbarhetsrelaterade investeringar.

H2 2023: 98% hållbarhetsrelaterade investeringar (Datia saknar data för alla innehav och redovisar därmed 83,57%).

## ● Vad var tillgångsallokeringen?

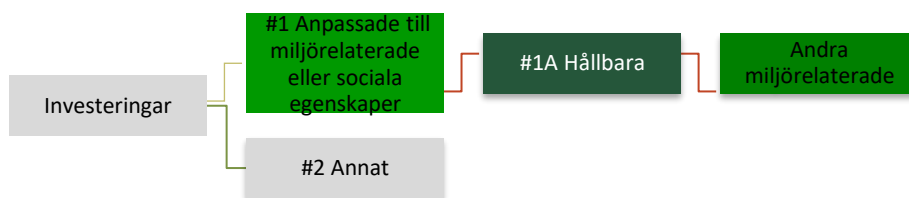
Fonden är en branschfond med inriktning mot gruvbolag med ett särskilt fokus på överlåtbara värdepapper vars värdeutveckling bedöms påverkas av marknadsutvecklingen för silver och guld. Fonden placerar globalt utan geografisk begränsning.

Tillgångsallokeringen var 96% gruvbolag, 2% Annat, och 2% likvida medel.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper, #1A Hållbara, Andra miljörelaterade: Tillgångsallokeringen inom detta område var 96%.

#2 Annat: 4%

**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.)



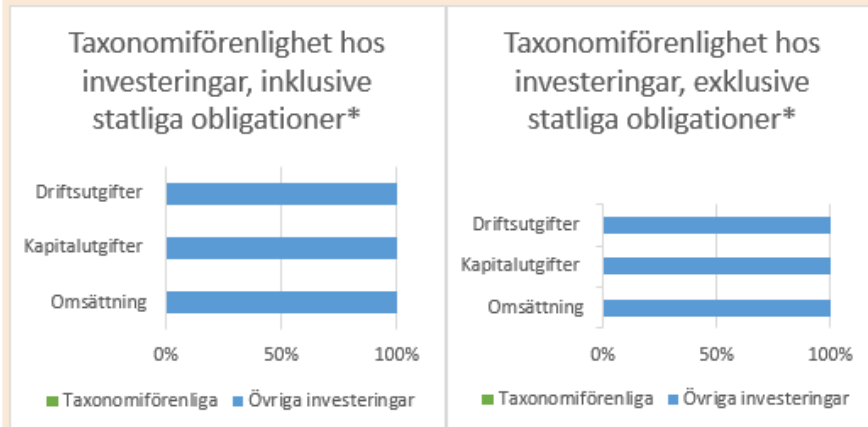
## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

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

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

**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?**

96% Möjliggörande verksamheter.

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

H2 2022: 0% (ingen information från dataleverantören)

H1 2023: 0% (ingen information från dataleverantören)

H2 2023: 0% (ingen information från dataleverantören)



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

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar i ekonomiska verksamheter som är taxonomiförenliga. Innehav i fonden väljs primärt utifrån ett avkastnings/risk-perspektiv.

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



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

Inte tillämplig.



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



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

Utöver likvida medel får fonden investera max 25% (min 0%) i överlåtbara värdepapper vars värdeutveckling förvaltarna bedömer påverkas av marknadsutvecklingen för ädelmetallerna silver och guld. Dessa investeringar ingår under "#2 Annat" och ingår i portföljen för att ha direkt exponering mot råvaran.

Alla innehav inkluderade under "#2 Annat" följer de standarder som anges i artikel 18.1 (EU) 2019/2088.



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

Utöver bolagens egna utveckling av deras hållbarhetsarbete har fonden fört en påverkansdialog för att främja förändring hos bolagen med avseende på bl.a. de miljörelaterade och sociala egenskaperna.



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

Inte tillämpbar då inget specifikt index har valts som referensvärde för att bestämma om fonden överensstämmer med de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den främjar.

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

Inte tillämpbar.

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

Inte tillämpbar.

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

Inte tillämpbar.

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

Inte tillämpbar.