*BILAGA II*

**Mall som avser upplysningar som lämnas innan avtal ingås för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a 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.

**Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper**

**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.

|  |
| --- |
| **Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?** |
| **Ja** |  |  | **Nej** |
| Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** %i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomini ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU- taxonomin |  |  | Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 75% hållbara investeringarmed ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonominmed ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonominmed ett socialt mål |
| Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål:** % |  |  | Den främjar miljörelaterade och sociala egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar** |

**Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas 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

***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

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

Den finansiella produkten använder de obligatoriska indikatorerna (14 PAIer) och har även valt frivilliga indikatorer (10 valda PAIer) för att mäta uppfyllandet av var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas.

 **Miljörelaterade indikatorer**

Obligatoriska

* Utsläpp av växthusgaser
* Koldioxidavtryck
* Investeringsobjektets växthusgasintensitet
* Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
* Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion
* Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan
* Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald
* Utsläpp till vatten
* Farligt avfall och radioaktivt avfall

Valda

* 4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
* 6. Vattenanvändning och återvinning
* 7. Investeringar i företag utan policy för vattenförvaltning

**Sociala indikatorer**

Obligatoriska

* Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
* Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag
* Ojusterad löneklyfta mellan könen
* Jämnare könsfördelning i styrelserna
* Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen)

Valda

* 1. Investeringar i företag utan strategier för förebyggande av arbetsplatsolyckor
* 2. Olycksfallsfrekvens
* 6. Otillräckligt skydd för visselblåsare
* 7. Diskrimineringsfall
* 9. Ingen policy för mänskliga rättigheter
* 12. Verksamhet och leverantörer som löper stor risk att utsättas för barnarbete
* 15. Ingen policy för bekämpning av korruption och mutor

***Vilka är målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra, och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Miljömål:

* Begränsning av klimatförändringar
* Omställning till en cirkulär ekonomi
* Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar

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



***På vilket sätt orsakar inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra någon betydande skada för några miljörelaterade eller sociala mål för hållbar investering?***

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. 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 har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?*

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.

*Hur är 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- taxonomins mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier.*

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

# Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja,

X

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

Information om hur huvudsakliga negativa konsekvenser har beaktats gällande fondens investeringar som beaktar EU-kriterierna (taxonomiförenliga) kommer att tillgängliggöras i årsberättelsen/helårsredogörelsen för fonden enl. artikel 11(2g Annual report) (EU) 2019/2088.

## Nej

**Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?**

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.

Enligt fondens övergripande strategi placerar fonden minst 90% i överlåtbara värdepapper och fondandelar vars värdeutveckling förvaltarna bedömer påverkas av marknadsutvecklingen för ädelmetallerna silver och guld.

 ***Vilka är de bindande delarna i investeringsstrategin som används för att välja de investeringar som uppnår var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?***

**Praxis för god styrning** omfattar sunda förvaltningsstruktur er, förhållandet mellan anställda, personalersättning och efterlevnad av skatteregler.

**Investeringsstrategi n** styr investeringsbeslut på grundval av faktorer som investeringsmål och risktolerans.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper genom att inkludera hållbarhetsaspekter som en del i den analys som utförs löpande på befintliga och potentiella innehav. Hållbarhetsanalysen syftar till att bättre förstå bolagen och deras process för hållbarhetsarbete.

Fonden har en utarbetad modell för att välja in, välja bort, och påverka utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Genom att proaktivt driva denna process påverkar fonden, via sina investeringar, de bolag i respektive sektor som redan är framstående inom hållbarhetsområdet, och även de som arbetar för att utveckla sin hållbarhetsprofil. Processen används också för att välja bort bolag som inte uppfyller kraven.

Modellen drivs som en transparent, och löpande, process för att främja miljörelaterade eller sociala egenskaper där alla bolags förbättringar främjar utvecklingen till en hållbar värld.

**Väljer in**

Fonden investerar i bolag som har en klimatpåverkan vilket gör det viktigt att främja hållbarhetsfrågor så att bolagen utvecklar sitt hållbarhetsarbete för att bl.a. kunna uppfylla målen i Parisavtalet.

Fondens modell för analys tar hänsyn till uppfyllnadsgraden av bl.a. följande standardiserade normer: UNPRI, UN Global Compact, UN Sustainable Development Goals (SDGs), och Transparency International’s Corruption Perception Index. Utöver dessa tas även följande etablerade branschnormer i beaktning: World Gold Council’s Conflict-Free Gold Standard, och Responsible Mining Principles (RGMPs).

Fondens interna analys kompletteras med en extern analys som utförs av en etablerad ESG-data-leverantör. Analysen baseras på ett flertal områden, några av dessa är: styrelsens/ledningens kvalitet, styrelsens struktur, ägarskap och aktieägares rättigheter, ersättning, revision och finansiell rapportering, samt styrning av intressenter. Även exponeringen mot materiella ESG-frågor (MEIs) är en del av bedömningen av hanterad och ej hanterad risk.

Fonden arbetar särskilt för att påverka de gruvbolag som fonden investerar i mot en modern drift vilket betyder att de använder moderna teknologier som solenergi, samt bränsleceller i sin verksamhet. Moderna gruvbolag återställer även miljön kring gruvan när den stängs, och den skapade infrastrukturen (vägar, vatten, samt elektricitet) återanvänds till andra projekt. Grundämnena som gruvbolagen utvinner behövs för att möjliggöra bland annat elektrifieringen av vår värld. De flesta av dessa grundämnen är fullt återvinningsbara.

**Väljer bort**

**Produkter och tjänster**

Fonden placerar inte i bolag där nedanstående verksamheter utgör mer än 5% av bolagets omsättning.

☒  Klusterbomber, personminor

☒  Kemiska och biologiska vapen

☒  Kärnvapen

☒  Vapen och/eller krigsmateriel

☒  Alkohol

☒  Tobak

☒  Pornografi

☒  Kommersiell spelverksamhet

☒  Fossila bränslen (utvinning av olja, gas, termiskt kol)

☒  Genetiskt modifierade organismer (GMO)

**Internationella normer**

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer.

**Länder**

Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder. Fonden utgår från Transparency International’s Corruption Perception Index för att exkludera bolag som bedriver sin verksamhet i länder med låga poäng.

 ***Hur stor är minimiandelen för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades?***

Fonden har inte någon fastställd minimiandel för att minska omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades. Fonden har snarare en ”best-in-class” och aktivt påverkande modell som ger en naturlig minskning av omfattningen av de investeringar som beaktades innan investeringsstrategin tillämpades.

 ***Vad är policyn för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten?***

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

Fondens underlag för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten utgår från fondens egna interna analys som kompletteras med en extern analys utförd av Sustainalytics, en etablerad ESG-dataleverantör.

Analysen baseras på ett antal områden, där de viktigaste är: styrelsens/ledningens kvalitet, styrelsens struktur, ägande och aktieägares rättigheter, ersättningar, revision och finansiell rapportering, samt intressentstyrning. Exponering för väsentliga ESG-frågor (MEI) är också en del av bedömningen av hanterade och ohanterade risker. Allt i enlighet med AuAg’s Hållbarhetspolicy.

**Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?**

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

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

* **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjekt ens gröna verksamheter
* **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
* **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

**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.

 ***Hur uppnår användningen av derivat de miljörelaterade eller sociala egenskaper***

***som den finansiella produkten främjar*?**

Den finansiella produkten använder inga derivat.

**Till vilken lägsta nivå är de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med kraven i EU-taxonomin?**

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

**Omställningsverksa mheter är** verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

* Fonden förbinder sig inte att ha en minsta andel av taxonomianpassade investeringar.
* Fonden investerar inte i statsobligationer.

***De två diagrammen nedan visar i grönt minimiprocentandelen investeringar som är förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomianpassade statliga obligationer är\*, visar den första grafen taxonomianpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonomianpassningen 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 är minimiandelen investeringar i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?***

är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

Minst 75% möjliggörande verksamheter.

**Vilken är minimiandelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin.

**Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?**

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin.

# Vilka investeringar är inkluderade i ”Nr 2 Annat”, vad är deras syfte och finns 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.

**Har ett specifikt index valts som referensvärde för att bestämma om denna finansiella produkt överensstämmer med de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna som den främjar?**

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

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

 ***Hur anpassas referensvärdet löpande till var och en av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?***

Inte tillämpbar.

 ***Hur säkerställs kontinuerlig anpassning av investeringsstrategin till indexets beräkningsmetod?***

Inte tillämpbar.

 ***Hur skiljer sig det valda referensvärdet från ett relevant brett marknadsindex?***

Inte tillämpbar.

***Var kan man hitta den metod som används för beräkningen av det valda indexet?***

Inte tillämpbar.

# Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

**Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:**

<https://aifmgroup.com/auag-silver-bullet/>

<https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-silver-bullet>.