

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 Essential Metals

Identifieringskod för juridiska personer: 515603-2640

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Har denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Den kommer att göra ett minimum av **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 kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt mål**: ___%

Nej

Den **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper** och kommer, även om den inte har en hållbar investering som sitt mål, att ha en minimiandel på 5% 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 **främjar miljörelaterade och sociala egenskaper**, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar**

Vilka miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Fonden är en global branschfond med inriktning mot bolag inom gruv- och bearbetningsindustrin med särskilt fokus på bolag involverade i utvinning och bearbetning av industri- och nytteknikmetaller. Inom denna sektorsinriktning främjar fonden följande miljörelaterade och sociala egenskaper.

Miljörelaterade egenskaper

Begränsad exponering mot utvinning av fossila bränslen

Fonden främjar begränsning av klimatförändringar genom att begränsa exponeringen mot bolag vars verksamhet är kopplad till utvinning av fossila bränslen.

Hållbar användning och hantering av vattenresurser

Med beaktande av gruvsektorns vattenintensitet främjar fonden ansvarsfull vattenhantering. Fonden främjar hållbar användning av vatten genom att integrera vattenrelaterade risker och förvaltning i investeringsanalysen.

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.



Fonden prioriterar bolag som rapporterar och aktivt arbetar med vattenförvaltning samt har som mål att föra dialog med portföljbolag i syfte att främja förbättrad vattenhantering.

Sociala egenskaper

Respekt för internationella normer och ansvarsfullt företagande

Fonden främjar respekt för internationella normer avseende mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljöskydd och antikorrupktion, i enlighet med FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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

Indikator	Vad den mäter
Andel av portföljen investerad i bolag med mindre än 5 % av omsättningen från utvinning av olja, gas eller termiskt kol	Exponering mot fossila bränslen och fondens efterlevnad av exkluderingskriterier för fossil energiproduktion
Andel av portföljen investerad i bolag med verifierade allvarliga överträdelser av FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Bolagens efterlevnad av internationella normer för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och affärsetik
Andel av de producerande portföljbolagen som har en offentlig policy, strategi eller ett dokumenterat ramverk för vattenhantering	I vilken utsträckning portföljbolagen har etablerade styrningsramverk för hållbar vattenförvaltning
Andel av portföljbolagen som rapporterar vattenuttag	Transparens i bolagens rapportering av vattenanvändning
Andel av portföljbolagen som genomför vattenriskanalyser	Bolagens arbete med att identifiera och hantera vattenrelaterade operativa och geografiska risker
Antal verifierade och allvarliga vattenrelaterade miljöincidenter i portföljbolagen	Vattenrelaterade miljö incidenter

Indikatorerna används som en del av fondens löpande uppföljning av portföljbolagens hållbarhetsarbete och kan beaktas i fondens investeringsprocess, bland annat vid investeringsbeslut, bolagsdialoger och i den löpande portföljuppföljningen.

Indikatorerna baseras på offentlig information från portföljbolagens rapportering. Datatillgången inom gruvsektorn varierar mellan bolag, vilket innebär att indikatorerna i vissa fall används för att ge en övergripande bild av portföljbolagens arbete inom respektive område. Indikatorerna kan utvecklas och förfinas över tid i takt med att tillgången till jämförbara och mer detaljerade data förbättras.

● *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?*

Bidrag till miljömålet begränsning av klimatförändringar

Fonden kan klassificera investeringar i gruvbolag som hållbara investeringar när bolagen uppvisar en trovärdig och mätbar omställning mot minskade växthusgasutsläpp.

Eftersom gruvsektorn är utsläppsintensiv görs bedömningen relativt sektorn. Bolag anses bidra till klimatmålet när de uppvisar en ledande eller över genomsnittlig omställning mot minskade utsläpp i förhållande till jämförbara gruvbolag.

Bedömningen baseras bland annat på:

- tydliga klimatmål och strategier för utsläppsreduktion,
- utsläppsintensitet och/eller utvecklingen av utsläpp över tid i relation till sektorn, samt
- konkreta åtgärder för att minska utsläpp, såsom elektrifiering av verksamhet, energieffektivisering eller ökad användning av förnybar energi.

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



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?

Bolaget tillämpar en DNSH-bedömning när hållbara investeringar identifieras.

Bedömningen omfattar miljö- och sociala riskområden som är materiella för gruvsektorn, såsom vattenhantering, avfall och dammsäkerhet (tailings), påverkan på biologisk mångfald samt arbetsmiljö och säkerhet.

I bedömningen analyseras bland annat bolagens styrning, policyer, mål, rapportering och riskhantering inom dessa områden. Hänsyn tas även till förekomsten av allvarliga incidenter, miljöskador eller överträdelser av internationella normer.

Den sociala bedömningen omfattar särskilt arbetsmiljö och säkerhet samt efterlevnad av internationella riktlinjer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, antikorrupktion och affärsetik. Bolag med verifierade och allvarliga överträdelser utan trovärdig åtgärdsplan klassificeras inte som hållbara investeringar.

DNSH-bedömningen baseras på offentlig information, tredjepartsdata och intern analys. Investeringar som inte uppfyller fondens DNSH-kriterier klassificeras inte som hållbara investeringar.

Hur har indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktats?

Vid DNSH-bedömningen beaktar bolaget relevanta indikatorer för negativa konsekvenser (PAI), med fokus på de risker som är materiella för gruvsektorn.

Detta omfattar särskilt indikatorer relaterade till påverkan på biologiskt känsliga områden, vattenhantering, farligt avfall samt normöverträdelser. Exempelvis genom analys av vattenpåverkan baserad på bolagens kvantitativa rapportering av vattenuttag och återvinning, genomförda plats-specifika vattenriskanalyser samt förekomst av allvarliga incidenter.

Bedömningen baseras på en samlad analys av kvantitativa indikatorer, styrning, riskhantering och incidenthistorik. Investeringar med allvarliga och icke åtgärdade negativa konsekvenser klassificeras inte som hållbara investeringar.

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

De investeringar som klassificeras som hållbara investeringar bedöms vara anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter genom en riskbaserad due diligence-process.

Fonden genomför normbaserad screening av investeringsobjekt avseende mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, antikorrupktion och affärsetik. Bedömningen omfattar bolagens policyer, styrningssystem och hantering av faktiska eller potentiella negativa konsekvenser i den egna verksamheten och i relevanta affärsförbindelser.

Bolag med verifierade och allvarliga överträdelser av internationella normer utan trovärdig åtgärdsplan klassificeras inte som hållbara investeringar.

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.

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



Beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Ja,

Fonden beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom en kombination av exkluderingskriterier, normbaserad screening och uppföljning av sektorspecifika hållbarhetsindikatorer.

Särskild vikt läggs vid faktorer som är materiella för gruvindustrin, såsom exponering mot utvinning av fossila bränslen, vattenhantering, samt efterlevnad av internationella normer för mänskliga rättigheter och affärsetik.

Datatillgången för vissa PAI-indikatorer är begränsad eftersom många investeringsobjekt ännu inte rapporterar dessa uppgifter. Fonden använder därför bästa tillgängliga data från externa leverantörer samt offentlig bolagsrapportering. Arbetet med att säkerställa data är löpande.

Nej

Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Förhandsanalys

Varje potentiellt portföljbolag analyseras utifrån affärsmodell, finansiell ställning och relevanta hållbarhetsrelaterade risker. I detta steg provas bolaget mot fondens bindande exkluderingskriterier och normbaserade screening.

Urval och portföljkonstruktion

Investeringsbeslut fattas efter en samlad bedömning av finansiella förutsättningar och identifierade hållbarhetsrisker. Bindande kriterier tillämpas innan investering genomförs.

Löpande uppföljning

Portföljbolagen följs kontinuerligt upp avseende finansiell utveckling, hållbarhetsrisker, incidenter och kontroverser. Om ett bolag inte längre uppfyller fondens krav kan åtgärder vidtas, såsom dialog, reducering eller avyttring.

Aktivt ägande

Aktivt ägararbete och bolagsdialog är en integrerad del av investeringsstrategin och bedrivs delvis i enlighet med fondbolagets policy för aktieägarengagemang.

För den del av portföljen som klassificeras som hållbara investeringar enligt artikel 2(17) tillämpas en särskild metod för bedömning av bidrag, huvudsakliga negativa konsekvenser och god styrning.

- ***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?***

De bindande delarna av investeringsstrategin består av exkluderingskriterier och normbaserad screening som tillämpas före investering.

Följande kriterier är bindande:

Verksamhet	Tröskel
Utvinning av olja, naturgas eller termiskt kol	>5% av omsättningen
Produktion eller utveckling av klusterbomber, personminor, kemiska eller biologiska vapen samt kärnvapen	>5% av omsättningen
Produktion av vapen eller krigsmateriel	>5% av omsättningen
Produktion av tobaksprodukter	>5% av omsättningen
Produktion av alkoholhaltiga drycker	>5% av omsättningen
Produktion av pornografiskt material	>5% av omsättningen
Kommersiell spelverksamhet	>5% av omsättningen
Produktion eller kommersiell användning av genetiskt modifierade organismer (GMO)	>5% av omsättningen

Normbaserad screening:

Bolag med verifierade och allvarliga överträdelser av FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag väljs bort.

Vatten

Producerande bolag anses inte vara investeringsbara om de är föremål för verifierade och allvarliga vattenrelaterade miljöincidenter med betydande negativ miljöpåverkan och där bolaget saknar trovärdiga åtgärder eller uppföljning för att hantera och åtgärda incidenten.

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

Fonden har inte fastställt en förutbestämd kvantitativ minimiandel för hur stor del av investeringsuniverset som ska minska genom tillämpning av investeringsstrategins bindande kriterier.

De omsättningsbaserade exkluderingskriterierna, den normbaserade screeningen samt policykraven för producerande bolag tillämpas systematiskt före investering och reducerar det investeringsbara universet i den utsträckning bolag inte uppfyller dessa krav.

Minskningens omfattning varierar över tid beroende på sammansättningen av det globala gruvbolagsuniverset och förekomsten av bolag som inte uppfyller kriterierna.

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

Fonden bedömer praxis för god styrning i investeringsobjekten genom normbaserad screening mot OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt FN:s Global Compacts principer.

Vilken tillgångsallokering är planerad för den finansiella produkten?

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

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



#1A: 5 % av allokeringen utgörs av hållbara investeringar.

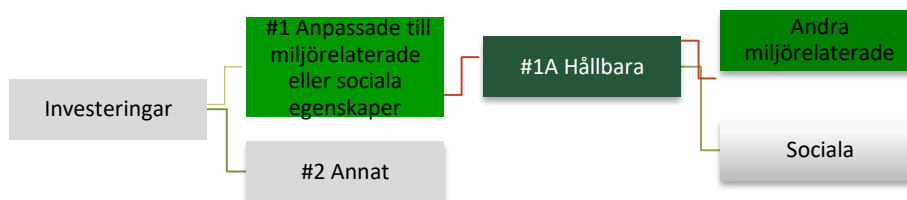
#1B: 80 % av allokeringen främjar miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som fonden eftersträvar (producerande gruvbolag som omfattas av fondens ESG-analys, varav 5 % klassificeras som hållbara investeringar enligt #1A).

#2: 20 % av de totala investeringarna utgörs av övriga exponeringar — utvecklingsbolag, royaltybolag samt börshandlade produkter (ETF/ETC) — som inte integrerar några miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Tillgångsallokeri
ng beskriver
andelen
investeringar i
specifika
tillgångar.

Taxonomiförenliga
verksamheter
uttrycks som en
andel av följande:

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

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

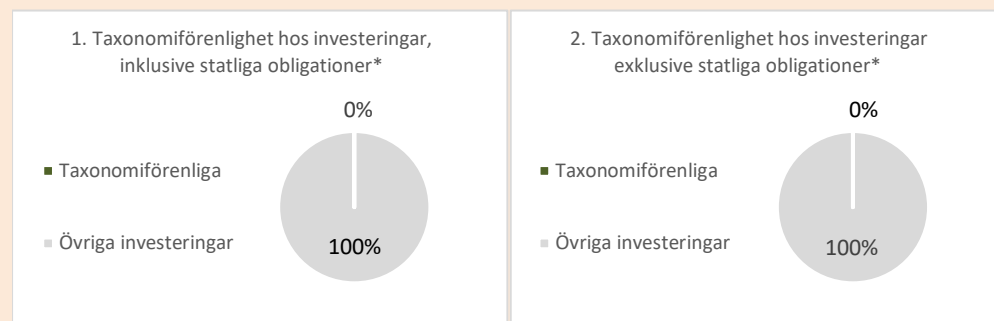
Omställningsverksamheter är verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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

- Fonden förbinder sig inte att ha en minsta andel av taxonominpassade 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 taxonominpassade statliga obligationer är, visar den första grafen taxonominpassningen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar taxonominpassningen 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?

N/A



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

Fonden har en minimiandel på 5 % hållbara investeringar med ett miljömål som inte är förenligt med EU-taxonomin. Bidraget till miljömålet begränsning av klimatförändringar bedöms genom fondens egen metod och inte mot taxonomins tekniska granskningskriterier.



Vilken är minimiandelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har inte fastställt någon minimiandel för socialt hållbara investeringar.



Vilka investeringar är inkluderade i "Nr 2 Annat", vad är deras syfte och finns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Kategorin omfattar royaltybolag, utvecklingsbolag, kassapositioner, penningmarknadsinstrument, ETF:er samt övriga tillgångar som inte integrerar miljörelaterade eller sociala egenskaper i investeringsanalysen.

Dessa investeringar tjänar ett finansiellt syfte inom portföljen — royaltybolag samt utvecklingsbolagen ger exponering mot metalprisutvecklingen med en annan riskprofil än producerande bolag, medan kassapositioner, penningmarknadsinstrument och ETF:er används för likviditetshantering och portföljeffektivitet.

Även om dessa investeringar inte aktivt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, omfattas de av fondens minimiskyddsåtgärder. Investeringarna görs inte i bolag som bryter mot internationella normer såsom FN:s Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

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



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?

Nej.

Fonden använder inte något särskilt hållbarhetsrelaterat referensindex för att fastställa om de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas uppnås. Uppfylldandet av dessa egenskaper bedöms i stället genom tillämpning av fondens bindande investeringskriterier och hållbarhetsindikatorer.

- ***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.

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



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

<https://aifmgroup.com/auag-essential-metals/>

<https://www.auagfunds.com/sv/investment-solutions/auag-essential-metals>