



Eric Strand
Ansvarig Förvaltare

Fondförvaltningssteam:
Eric Strand
Christopher Svensson
Stefan Abrahamsson

Investeringsfakta

Varumärke	AuAg Fonder
Hemsida	auagfunds.com/sv
Fondbolag	AIFM Capital
Förvaringsinstitut	SEB
Legal struktur	UCITS
ISIN Klass A (SEK)	SE0013358181
Bloomberg	BBG00RP4Z6N7
Hållbarhet SFDR	Article 8
ESG Data Rapportering	Datia
ESG Data Portfölj	Sustainalytics
Förvaltningsavgift	1,40%
Total avgift	1,42-1,48%
Passporterad	(A) SE (B) NO, FI, DK, DE
Förvalt kapital (AUM)	5 830 000 000 SEK

Nyckeltal Risk

Sharpekvot (Daglig)	0,73
Beta (Daglig)	0,51
Standardavvikelse	44,66%
Korrelation vs. SIXRX (SEK)	0,22
Korrelation vs. AuAg Precious Core	0,48
Korrelation vs. AuAg Essential Metals	0,73
Korrelation vs. AuAg Gold Rush	0,83
Riskklass PRIIP	1 2 3 4 5 6 7

Nyckeltal Avkastning

NAV (100)	416,93
Total avkastning	316,93%
36 månaders avkastning	227,62%
12 månaders avkastning	147,63%
3 månaders avkastning	-4,85%
Genomsnittlig positiv månad	12,61%
Genomsnittlig negativ månad	-7,07%
Genomsnittlig månadsavkastning	1,85%
CAGR (Årlig avkastning)	24,56%

Fonden i korthet

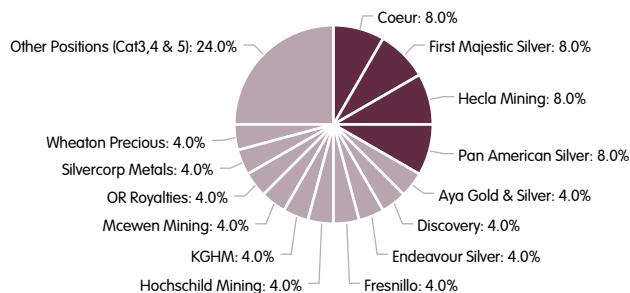
- **Silver** – en metall med **oumbärliga egenskaper**
- En fokuserad portfölj med 25-30 innehav och **hög avkastningspotential**
- **Låg långsiktig korrelation** med den breda aktiemarknaden

Investeringscase

Silver [Ag] är en ädelmetall med hög motståndskraft mot korrosion och oxidation som har den bästa termiska och elektriska ledningsförmågan av alla metaller vilket gör den oumbärlig i vår högteknologiska och gröna värld. Silver har antibakteriella egenskaper som gör den användbar inom medicin, rening av vatten samt i konsumentprodukter.

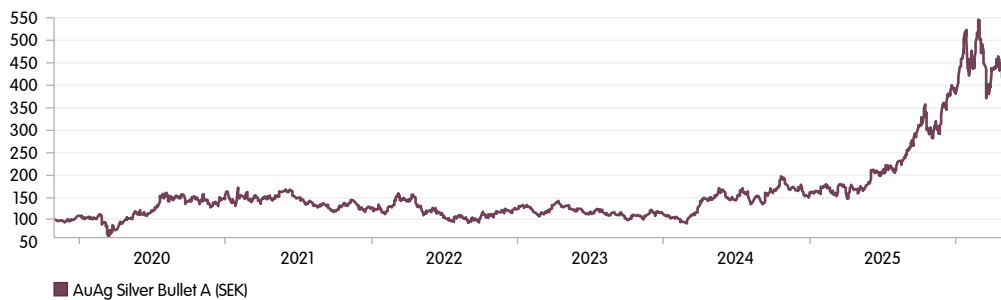
Under 2025 och 2026 har vi sett flera nya All Time High i guld. Under de kommande åren förväntar vi oss att prisförhållandet mellan guld och silver (GSR) kommer att gå under 30:1 (naturlig förekomst 16:1). Silver går nu starkare än guld och dynamiken för ett mycket högre silverpris är på plats. En sann "sweet-spot" för fokuserade silvergruvbolag.

Innehav



Portföljinnehav Målviktsallokering (TW). Live-procenten kan skilja sig på grund av Taktisk/Aktuell Vikt (TACW).

Avkastning



Månatliga Avkastningar (SEK)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	År
2026	11,43	24,59	-22,58	-1,36									6,02
2025	14,23	-6,41	7,40	-1,65	7,30	11,64	2,34	18,34	25,76	-1,87	17,84	10,71	163,72
2024	-10,41	-8,09	33,96	14,76	13,15	-11,73	12,50	-9,18	7,97	14,76	-9,32	-9,87	30,80
2023	6,57	-13,60	18,76	-3,63	-5,19	-4,88	6,50	-4,88	-11,65	5,64	10,43	-4,87	-5,61
2022	-7,32	12,98	6,25	-8,44	-9,61	-9,87	1,91	-9,77	8,18	3,46	12,68	-0,82	-4,54
2021	-2,33	-0,85	-4,78	0,48	17,38	-10,33	-4,82	-5,32	-11,29	10,22	-1,12	-2,29	-16,98
2020	-2,80	-15,74	-16,45	33,54	16,46	5,09	25,96	0,14	-8,22	-1,00	-5,62	15,93	40,26
2019											-2,89	11,88	8,65

Strategi Fondinnehav

Fonden är daglighandlad och följer UCITS-ramverket (5/10/40). Innehav är indelade i fem kategorier. Kat1: 4 innehav á 8%, Kat2: 10-14 innehav á 4%, Kat3&4: 8-12 innehav á 2/1%, Kat5: Likvider & Kassainnehav. Alla innehav tillåts röra sig inom +/-25% av målvikten. Innehav kan flyttas mellan kategorier eller ersättas helt. Alla innehav handlas på de mest likvida marknaderna (cirka 90% USA och 10% globalt ex US). Jämförelseindex är XXAU (PHLX Gold/Silver Sector Total Return = XAU inklusive utdelningar) i fondens andelsklass och handelsvaluta (Klass A = SEK).

Institutionell andelsklass (C), ISIN SE0015948666. För mer information, nyhetsbrev och uppdateringar besök: auagfunds.com/sv



Detta material utgör marknadsföring. Informationen utgör inte investeringsrådgivning eller en personlig rekommendation. Investeringsbeslut bör fattas utifrån fondens informationsbroschyr och faktablad samt egna överväganden. Investeringar innebär en risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Innan investeringsbeslut fattas bör du ta del av fondens informationsbroschyr och faktablad, vilka finns tillgängliga på www.auagfunds.com/sv och <https://aifmgroup.com/legal/fund-documents/>.