



September 2025

AuAg Silver Bullet A (SEK)



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	1.4%
Total avgift	1,43% (0,03%)
Passporterad	(A) SE (B) NO, FI, DK, DE
Förvalt kapital (AUM)	3 176 000 000 SEK

Nyckeltal Risk

Sharpekvot (Daglig)	0,67
Beta (Daglig)	0,44
Standardavvikelse	43,22%
Korrelation vs. SIXRX (SEK)	0,20
Korrelation vs. AuAg Precious Green	0,42
Korrelation vs. AuAg Essential Metals	0,67
Korrelation vs. AuAg Gold Rush	0,77
Riskklass PRIIP	1 2 3 4 5 6 7

Nyckeltal Avkastning

NAV (100)	307,15
Total avkastning	207,15%
36 månaders avkastning	194,04%
12 månaders avkastning	93,20%
3 månaders avkastning	52,30%
Genomsnittlig positiv månad	12,19%
Genomsnittlig negativ månad	-6,95%
Genomsnittlig månadsavkastning	1,59%
CAGR (Årlig avkastning)	20,88%

Fonden i korthet

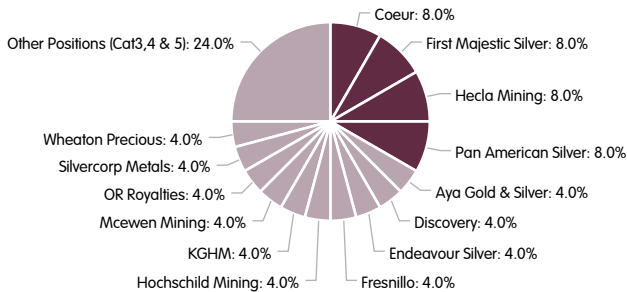
- **Silver** – en metall med **oumbärliga egenskaper**
- En fokuserad portfölj med 25-30 innehav och **hög avkastningspotential**
- **Låg långsiktig korrelation** med den breda aktiemarknaden

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.

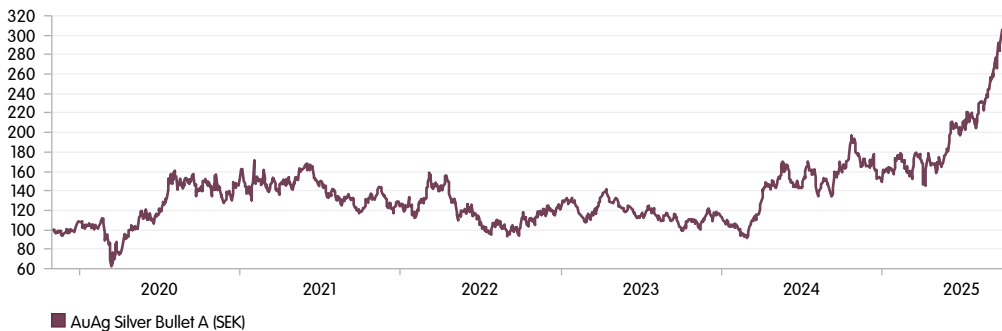
Under 2025 har vi sett flera nya All Time High i guld. Under de kommande åren förväntar vi oss att prisförhållandet mellan guld och silver (GSR) kommer att gå under 30:1 (naturlig förekomst 16:1). Silver är nära en fysisk brist och dynamiken för ett mycket högt silverpris är på plats. En sann "sweet-spot"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

Innehav



Portföljinnehav Målviktsallokering. Procenten kan skilja sig på grund av värdeförändring i innehav/fondflöden.

Avkastning



Månatliga Avkastningar (SEK)

	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Ok	Nov	Dec	År
2025	14,23	-6,41	7,40	-1,65	7,30	11,64	2,34	18,34	25,76				105,99
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



ANSVARSRISKRIVNING: AVKASTNING SOM PRESENTERAS ÄR HISTORISK; TIDIGARE RESULTAT ÄR INTE EN TILLFÖRLITLIG INDIKATOR FÖR FRAMTIDA RESULTAT OCH INVESTERARE KANSKE INTE ÅTERFÅR HELA SITT INVESTERADE BELOPP. ALL AVKASTNING BERÄKNAS NETTO EFTER ALLA KOSTNADER OCH FÖRVALTNINGSKOSTNADER. EVENTUELLA INVESTERINGSBESLUT I AUAG FONDER'S FINANSIELLA KONCEPT BÖR GÖRAS MED STÖD AV AKTUELLT PROSPEKT, SOM ÄR TILLGÄNGLIGT, TILLSAMMANS MED DOKUMENT SOM FONDAKTABLAD, DE AKTUELLA ÅRS- OCH HALVÅRLIGA RAPPORTERNA, ELEKTRONISKT PÅ AUAGFUNDS.COM & AIFMGROUP.COM/AUAG-SILVER-BULLETT/. YTTRELIGARE INFORMATION KAN ERHÅLLAS FRÅN DIN FINANSIELLA RÅDGIVARE. HAN/HON KAN RÅDGE DIG OBEROENDE AV AUAG FONDER. AUAG FONDER PUBLICERAR ENDAST PRODUKTRELATERAD INFORMATION OCH GER INTE NÅGRA INVESTERINGSREKOMMENDATIONER.