

HELÅRSREDOGÖRELSE

Augmented Reality Fund

FOND	Augmented Reality Fund
ISINA :	SE0011527829
ISINB :	SE0011527837
ISIN B:	SE0017483498
ORG.NR	515602-9950
PERIOD	2022-01-01 - 2022-12-31

Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	6
Nyckeltal	7
Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Redovisningsprinciper	11
Noter	12
Signaturer	22

VD har ordet

Bäste andelsägare,

Året 2022 vilket bör benämnas som ett tungt år med få ljusglimtar, humanitärt likt finansiellt sett, är över. 2022 stod för marknadsmässiga förändringar till följd av krig, orättvisor, inflation samt höjda räntor för att nämna några faktorer. Under tiden har Sverige genomgått val samt förhandlat om NATO-medlemskap med utgången regeringsskifte och påbörjad anslutning till nämnd organisation. Elprisstöd har diskuterats och samtidigt som Sverige gått hand i hand med Finland för att gå med NATO har mothugg mottagits från andra delar av världen. OMXS 30 var ner 15,55 procent under perioden och S&P 500 visar negativt 19,44 procent och ger ett sken av hur året har sett ut i kort.

Enligt riksbanken är inflationen fortsatt för hög och skapar svårigheter i ekonomisk planering samt påverkar köpkraften för hushåll mycket negativt. Under året höjdes styrräntan till så mycket som 2,5 procent med mål att få den svenska ekonomin avsvalnad i hopp om att undvika hög inflation under en längre tid. Under detta tryck har bostadspriser sjunkit som en effekt av de dyrare lånen och en mer osäker arbetsmarknad. Styrräntan är inte bara höjd i Sverige, vi ser också räntehöjningar i fler delar av världen vilket skapat skakiga marknader som fluktuerat under årets gång. Vad som ligger till grund för den pressade marknad vi sett har varit flertalet faktorer så som kriget i Ukraina som drivit upp priser på världsmarknaden samtidigt som återhämtningen från Corona jagat upp priser på främst energi, produkter inom jordbruk och spannmål för att nämna några. Under senare delen av året fick vi vara med om sjunkande energipriser delvis med anledning av en mild väderlek, men också snabba omställningar från Rysk naturgas som många länder varit beroende av sedan tidigare.

Den svenska kronan har under året försvagats jämfört med den Amerikanska Dollarn som intill höga räntor i förhållande till de svenska har stärkts 2022. Noterat är en bred omallokering hos privatpersoner där många väljer att hålla större kassa än tidigare vilket påverkar omsättningen på marknaderna. Även obligationsmarknaden har haft det tufft då de höjda räntorna har nått högre än kurvorna för avkastning. En oro för lågkonjunktur har också motat tillbaka de sämre obligationerna som har tendens att gå bättre när räntorna höjs. Med den höjda styrräntan förväntas inflationen svalna av och vara tillbaka på stabila nivåer efter 2023 vilket ger oss hopp om en ljusare och mer välmående marknad att se fram emot.

Vi tackar för andelsägarnas förtroende och ser positivt på framtiden med hälsosamma utsikter vad gäller marknad och mänskliga rättigheter.

Thomas Dahlin

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737-5562 får härmed avge helårsredogörelse för perioden 2022-01-01 - 2022-12-31, avseende Augmented Reality Fund, 515602-9950.

VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk, ränterisk och aktierisk. Med marknadsrisk menas att hela marknaden för ett tillgångsslag påverkas av konjunkturläget och världshändelser, och att priser och värden för tillgångar på den marknaden därigenom kommer att påverkas. Med likviditetsrisk menas risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris. Likviditet beskriver marknads förmåga att omsätta stora tillgångsposter utan att priset på tillgången påverkas. Med kreditrisk avses risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Med ränterisk menas hur fondens värde påverkas om marknadsräntorna stiger eller sjunker med en procentenhet. I fonden finns ränterisk underliggande i fondens innehav i andra fonder. Med aktierisk menas risken att fonden sjunker i värde som ett resultat av fallande aktiemarknad. Med valutarisk avses att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser, vilket är särskilt viktigt att känna till vid sparande i fonder som placerar i andra länder.

PERSONELLA OCH ORGANISATORISKA FÖRÄNDRINGAR

Det har under perioden inte skett några personella eller organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse för fonden. Inte heller har fonden under perioden gjort ändringar avseende placeringsinriktning, jämförelseindex eller dylika väsentliga förändringar.

ERSÄTTNINGAR

Fondens fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital. Total fast ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 8 736 tkr fördelat på 24 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2022. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 5 618 tkr fördelat på 12 anställda. En av dessa har påbörjat sin anställning under året 2022. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori.

FONDENS UTVECKLING

Augmented Reality Fund andelsklass A sjönk -33,29% och andelsklass B -32,64% under perioden 2022-01-01 till 2022-12-31 samt andelsklass C som var ner -16,29% under perioden 2022-05-19 till 2022-12-31. Fondförmögenheten under perioden sjönk från 90,72 MSEK till 41,52 MSEK för

andelklass A, från 20,31 MSEK till 13,68 MSEK för andelklass B och steg från 0 MSEK till 5,14 MSEK för andelklass C. Netto av in- och utflöden under perioden var -23,07 MSEK, +/-0 MSEK och +6,10 MSEK respektive.

KOMMENTARER TILL

RESULTATUTFALLET

Mindre techbolag har haft ett svårt år vilket lett till en negativ utveckling för Augmented Reality Fund.

DERIVATINSTRUMENT

OCH RISKBEDÖMNING

Enligt fondbestämmelserna har fonden inte rätt att handla med derivatinstrument.

AKTIVITETSGRAD

Fondens jämförelseindex är Dow Jones Global Index, vilket är ett globalt aktieindex. Då Fonden placerar globalt i aktier är indexet relevant som jämförelse för Fonden utveckling då det jämför Fondens avkastning med avkastningen på den globala aktiemarknaden. Fondens mål är att överträffa sitt jämförelseindex. Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier i fonden.

Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren

Fonden startade 2018. Aktiv risk (tracking error) de senaste två åren har uppgått till:

2020	19,44%
2021	16,76%
2022	16,40%

Det uppnådda aktivitetsmättet förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att fonden avviker från

jämförelseindex. Aktivitetsmättet beror på hur fonden samvarierar med marknaden och hur fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmättet beror på hur fondens placeringar avviker mot dess jämförelseindex.

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Mättet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

Ekonomisk översikt

ANDELSKLASS A - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	DOWJONES GLOBAL INDEX
2022-12-31	41 519 027 kr	136,85	303 389,22	-33,29	-7,59
2021-12-31	90 720 690 kr	205,13	442 260,93	23,06	28,20
2020-12-31	52 410 505 kr	166,69	314 422,30	48,74	0,26
2019-12-31	13 997 378 kr	112,07	124 902,33	41,24	30,29
2018-12-31	2 031 598 kr	79,35	25 601,79	-20,65	-13,94

1)

ANDELSKLASS B - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	DOWJONES GLOBAL INDEX
2022-12-31	13 681 439 kr	67,4	202 997,22	-32,64	-7,59
2021-12-31	20 312 265 kr	100,06	202 997,22	0,06	10,64

2)

ANDELSKLASS C - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	DOWJONES GLOBAL INDEX
2022-12-31	5 135 696 kr	83,81	61 274,69	-16,19%	2,74

3)

Jämförelseindex: Dow Jones Global Index.
Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2018-09-14 – 2018-12-31.

2) Avser perioden 2021-11-22 – 2021-12-31.

3) Avser perioden 2022-05-19 – 2022-12-31.

Nyckeltal

		ANDELSKLASS A 2022-12-31	ANDELSKLASS B 2022-12-31	ANDELSKLASS C 2022-12-31	ANDELSKLASS A 2021-12-31	ANDELSKLASS B 2021-12-31
Risk & avkastningsmått						
Total risk, %	1)	21,25	15,84	**	24,61	*
Total risk för jämförelseindex, %	2)	11,63	13,45	**	16,46	*
Aktiv risk, %	3)	12,34	*	**	16,76	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		-9,39	*	**	35,24	*
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		N/A	*	**	*	*
Avkastning sedan start, %		36,85	-32,64	-16,19	105,13	0,06
Kostnader						
Förvaltningsavgift, fast %		1,90	0,95	1,90	1,90	0,95
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00	0,00	2,28	0,00
Transaktionskostnader kr		43 206	11 927	2 656	221 813	-628
Transaktionskostnader %		0,15	0,15	0,15	0,12	-0,02
Uppgift om Årlig avgift %		1,90	0,95	1,90	1,90	0,95
Omsättning						
Omsättningshastighet ggr		0,16	0,17	0,18	0,74	0,04
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Insättnings- och uttagsavgifter						
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad:						

Vid engångsinsättning 10 000 kr	152,06	76,37	112,20	553,03	9,90
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	11,02	5,53	5,33	18,03	0,18

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

3) Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

* Då andelsklassen startade 2021-11-22 saknas data för perioden.

** Då andelsklassen startade 2022-05-19 saknas data för perioden.

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2022 - 01 - 01 - 2022 - 12 - 31	2021 - 01 - 01 - 2021 - 12 - 31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på aktier		-33 903 482	12 007 622
Ränteintäkter		42 573	0
Utdelningar		639 846	258 175
Valutakursvinster och -förluster, netto		889 240	251 523
Summa intäkter och värdeförändring		-32 331 823	12 517 320
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-1 352 498	-4 119 272
Ersättning till förvaringsinstitut		-29 902	-70 882
Räntekostnader		-9 711	-9 255
Summa kostnader		-1 392 111	-4 199 409
Årets resultat		-33 723 934	8 317 912

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	202 2 - 12 - 31	202 1 - 12 - 31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		57 606 702	103 355 124
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	57 606 702	103 355 124
Bankmedel och övriga likvida medel		3 141 768	7 718 107
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 370	880 686
Summa tillgångar		60 753 840	111 953 917
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-91 273	-155 433
Övriga skulder	2	-326 405	-765 528
Summa skulder		-417 678	-920 961
Fondförmögenhet	3	60 336 161	111 032 956

Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges.

ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonden tillämpar lagen om värdepappersfonder 2004:46 och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer och vägledning där de är tillämpliga.

VÄRDERINGSREGLER

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

NYCKELTAL

Fonden följer fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagandet av olika nyckeltal.

Noter

NOT 1 – FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 2022-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ADOBE INC	US00724F1012	800	2 809 083	4,66
AIXTRON AG	DE000A0WMPJ6	8 376	2 515 834	4,17
AMS AG	AT0000A18XM4	34 616	2 633 256	4,36
APPLE	US0378331005	1 750	2 372 457	3,93
AUTODESK	US0527691069	1 674	3 263 968	5,41
COHERENT CORP	US19247G1076	8 242	3 018 496	5,00
FRONTDOOR INC	US35905A1097	10 981	2 383 176	3,95
HIMAX TECH	US43289P1066	36 902	2 391 070	3,96
IMMERSION CORP	US4525211078	38 151	2 798 415	4,64
LUMENTUM HOLDING	US55024U1097	5 396	2 937 268	4,87
META PLATFORMS INC	US30303M1027	2 000	2 511 255	4,16
MICRON	US5951121038	4 432	2 311 250	3,83
NVIDIA CORP	US67066G1040	1 762	2 686 741	4,45
PTC INC	US69370C1009	2 825	3 538 305	5,86
QUALCOMM	US7475251036	2 991	3 431 018	5,69
SHOPIFY	CA82509L1076	5 020	1 818 064	3,01
STMICROELECTRONICS	US8610121027	9 348	3 469 392	5,75
TOBII	SE0002591420	88 689	1 482 880	2,46
TRIMBLE	US8962391004	5 315	2 803 891	4,65
UNITY SOFTWARE INC	US91332U1016	8 488	2 532 039	4,20
VUZIX CORP	US92921W3007	41 224	1 565 678	2,59
WIMI HOLOGRAM CLOUD	US97264L1008	115 013	887 914	1,47
SUMMA KATEGORI 1			56 161 450	93,08
BEYOND FRAMES ENT	SE0011614965	91 738	895 363	1,48
XMREALITY	SE0009664188	459 391	293 551	0,49
XMREALITY BTU	SE0019175084	413 451	256 340	0,42
SUMMA KATEGORI 3			1 445 254	2,40
SUMMA VÄRDEPAPPER			57 606 702	95,46
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			2 729 460	4,52
FONDFÖRMÖGENHET			60 336 161	100

Kategorier enligt FFFS 2013:9

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

NOT 2 – ÖVRIGA SKULDER

	2022 - 12 - 31	2021 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-326 405	765 528
Summa övriga skulder	-326 405	765 528

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2022 - 01 - 01 - 2022 - 12 - 31	2021 - 01 - 01 - 2021 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	111 032 956	52 410 505
Andelsutgivning (Andelsklass A)	11 846 391	169 088 998
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-34 920 161	-138 784 460
Andelsutgivning (Andelsklass B)	0	20 000 000
Andelsinlösen (Andelsklass B)	0	0
Andelsutgivning (Andelsklass C)	6 309 947	0
Andelsinlösen (Andelsklass C)	-209 037	0
Periodens resultat enligt resultaträkning	-33 723 934	8 317 912
Fondförmögenheten vid periodens slut	60 336 161	111 032 956

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: Augmented Reality Fund

Identifieringskod för juridiska personer: 515602–9950

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-taxonomi 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 taxonomi eller inte.



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

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?



Ja



Nej

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:**
___ %

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** ___ %

Den främjade **miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomi

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?

minskad resursåtgång. Användandet av dessa teknologier innebär också effektiviseringar i bolags processer. Vidare kan mjukvarulösningar innebära resursbesparande genom t.ex. minskat resande då exempelvis assistans kan ges på avstånd "remote guidance" med hjälp av AR/VR/MR. Med detta sagt kan en stark koppling innebära till ökad hållbarhet. Vidare består

Produkten är en tematisk fond som inriktar sig på teknologierna Augmented Reality, Mixed Reality och Virtual Reality. Strategin består dels av en analys av bolagets koppling till dessa teknologier, där en så stark koppling som möjligt är önskvärd och där bolaget betygsätts baserat på kopplingen. Dessa teknologier innebär att fysiska objekt ersätts med digitala sådana vilket leder till

strategin av en analys av en rad andra kriterier kopplade till bolaget. Här sker en analys av bl.a. affärsmodell, balansräkning, produktportfölj, skuldsättning, kassaflöden, marginaler, värdering och ESG-risk, där en betygsättning sker av varje kriterium. En för låg betygsättning på något kriterium medför att det inte blir någon investering, det betyder att ett för dåligt betyg avseende ESG-risk medför att bolaget exkluderas. Processen medför också att vi kan investera i ett bolag med lägre betyg avseende ESG-risk om övriga kriterier har höga betyg.

Vi integrerar även hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

Väljer bort

Väljer in

Påverkar

Väljer bort

Vi väljer bort bolag enligt beskrivningen i föregående fråga om de hållbarhetsindikatorer som används för att mäta främjandet av miljömässiga och sociala egenskaper.

Väljer in

Se ovan investeringsstrategi, där ESG-risk är ett av kriterierna som utvärderas när bolag väljs in.

Påverkar

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder i möjligaste mån sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsrelaterade frågor.

Bolagspåverkan i egen regi

Förvaltaren avser att engagera sig i direkt dialog med ledningar och styrelser för de bolag fonden investerar i för att påverka i mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

Förvaltaren avser att utnyttja befintligt nätverk och söka samband med likasinnade ägare för att med gemensamma krafter påverka bolagen i en gynnsam riktning.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Enligt hållbarhetsverktyget "Morningstar Sustainability Rating" har fonden en rating på 4 av 5 jordglober. Detta är ett mått på hur väl fondens innehav hanterar risker kopplade till miljö, arbetsförhållanden och ägarfrågor (ESG) relativt andra fonder i samma globala kategori. Enligt samma verktyg har fonden ett hållbarhetsvärde på 16,95 i en skala på 0-100 där ett lägre värde betyder mer hållbar baserat på miljöarbete, socialt ansvar och bolagsstyrning.

- ... och jämfört med de föregående perioderna? Inte relevant

- **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?** Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.

- **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?** Inte relevant.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

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

I EU-taxonomi 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 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.

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i nedanstående produkter och tjänster. Högst 5 procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Alkohol
- Tobak
- Pornografi
- Kommersiell spelverksamhet
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran

Vi arbetar också med att sammanväga samtliga indikatorer till en arbetsmodell för förvaltaren. I denna identifieras ”röda” bolag som bryter mot någon av de angivna hållbarhetsindikatorerna eller som uppenbart eftersläpar i sitt hållbarhetsarbete. Dessa röda bolag exkluderas och är ej möjliga att investera i.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Fonden investerar i globala aktier inom AR/VR/MR-sektorn. Portföljen består av 24 innehav per 2022-12-30, och ambitionen är att ha en så stark och tydlig koppling till temat som möjligt. Per 2022-12-30 är fonden investerad enligt nedan:

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

AUGMENTED REALITY FUND (2022-12-30)		
Innehav	% av portfölj	Hemvist - moderbolag
Adobe	4,65	USA
Aixtron	4,17	Tyskland
Ams AG	4,36	Österrike
Apple	3,93	USA
Autodesk	5,41	USA
Beyond Frames	1,48	Sverige
Coherent	5	USA
Frontdoor	3,95	USA
Himax Technologies	3,96	Taiwan
Immersion	4,64	USA
Lumentum	4,87	USA
Meta	4,16	USA
Micron	3,83	USA
Nvidia	4,45	USA
PTC	5,86	USA
Qualcomm	5,68	USA
Shopify	3,01	Canada
ST Microelectronics	5,75	Schweiz
Tobii	2,46	Sverige
Trimble	4,64	USA
Unity	4,19	USA
Vuzix	2,59	USA
Wimi Hologram	1,47	Kina
XMReality	0,49	Sverige



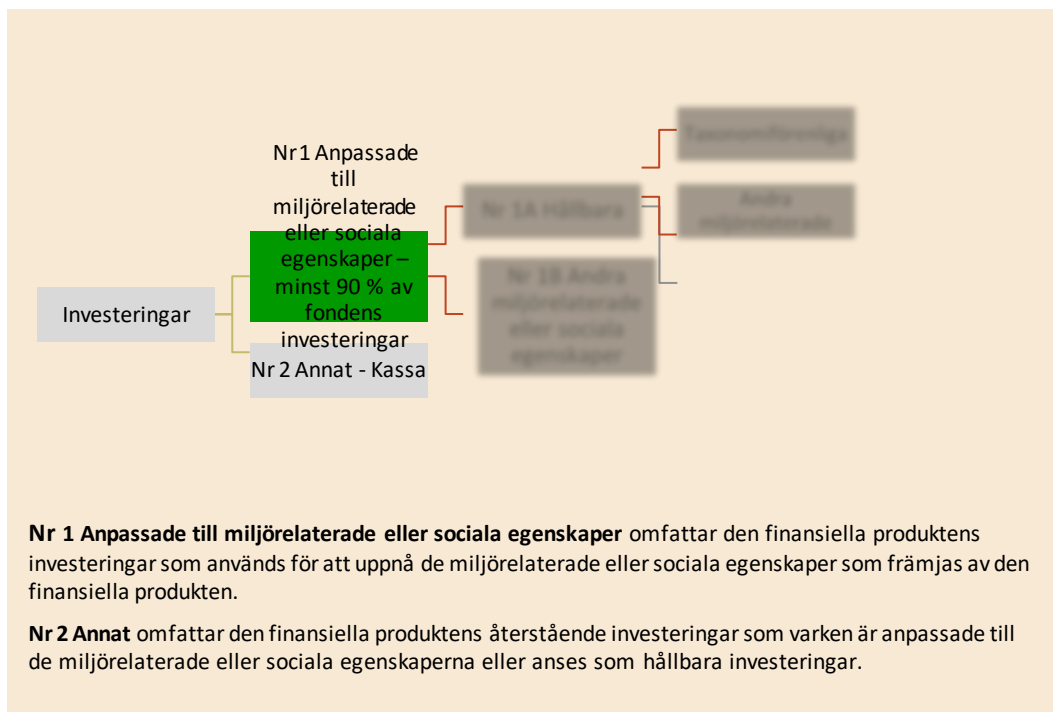
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.

Tillgångsallokeri
ng beskriver
andelen
investeringar i
specifika
tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Aktier och likvida medel. Aktier utgör minst 90 % av tillgångsallokeringen och är i linje med de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av produkten. Max 10% av fondens totala investeringar utgörs av kassa.



Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

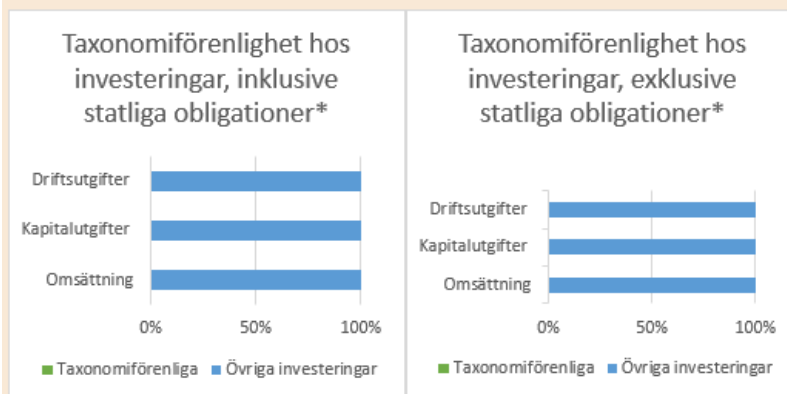
- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna? Inte relevant

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

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

[inkludera anmärkning endast för de finansiella produkter som avses i artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852]

Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att [inkludera anmärkning för finansiella produkter där ett index har valts som referensvärde för uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten]

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar. [inkludera anmärkning för finansiella produkter där ett index har valts som referensvärde för uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten]

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



Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar och har inte fastställt någon andel för investeringar i anställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter.



Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder? Inte relevant.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin? Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar? Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.



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

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar. I "Nr 2 Annat" ingår sådana likvida medel som behövs för förvaltningen av fonden.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden? Vi följer upp bolagen kvartalsvis och försöker bedöma generella trender såväl finansiella som ESG-trender. Skulle något bolag röra sig åt fel håll, gör vi ytterligare analys och bedömer vad vi ska göra med investeringen. Som yttersta åtgärd välj bort bolaget som investeringskandidat. Under perioden har inget bolag utmärkt sig negativt i vår ESG-bedömning.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget specifikt index har valts som referensvärde för de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar.

- ***Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?*** Inte relevant

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

- ***Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?***
Inte relevant

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

Signaturer

Kalmar 2023-04-27

Thomas Dahlin

Verkställande direktör / Styrelseledamot

Per Netzell

Styrelseordförande

Alf-Peter Svensson

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av

vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

Yulia Zhuravel

Auktoriserad revisor