

ÅRSBERÄTTELSE

MetaSpace Fund

FOND	MetaSpace Fund
ISIN KLASS A: ISIN KLASS B: ISIN KLASS C: ISIN KLASS D: ISIN KLASS E: ISIN KLASS F:	SE0011527829 SE0011527837 SE0020052025 SE0022447165 SE0020052033 SE0022447157
ORG.NR	515602-9950
PERIOD	2025-01-01 - 2025-12-31

Innehållsförteckning

VDhar ordet	3
Förvaltningsberättelse	4
Ekonomisk översikt	7
Nyckeltal	9
Resultaträkning.....	11
Balansräkning	12
Redovisningsprinciper	13
Noter.....	14
Signaturer	25

VD har ordet

Bäste andelsägare,

När vi nu lämnar 2025 bakom oss kan vi summera det som ett år som kantats av både oro och styrka. Geopolitiken fortsatte att prägla 2025, där konflikterna i Ukraina och Mellanöstern fortfarande saknar lösning och skapar fortsatt oro på de globala marknaderna. Trumpadministrationens tullar kastade under våren om förutsättningarna för global handel och internationellt samarbete. Osäkerheten var som störst i april då breda tariffer mot ett flertal länder tillkännagavs och marknaderna föll kraftigt. Stämningen vände snabbt när tullnivåerna successivt sänktes och handelsförhandlingar inleddes. Sammanfattningsvis blev det en stark höst och 2025 slutade bättre än det började.

Det breda amerikanska indexet S&P 500 steg 16,39 procent för helåret, starkt drivet av det fortsatt starka intresset för tekniksektorn samt den accelererande utvecklingen inom artificiell intelligens. Stockholmsbörsen hängde med och OMXS30 steg 16,10 procent, en uppgång främst drivet av bank och de stora industribolagen. Ädelmetallerna visade imponerande styrka under året, guldpriset nådde nya rekordnivåer och silvret följde efter, vilket lyfte många bolag inom sektorn.

Riksbanken fortsatte under året att sänka räntan och styrräntan landade på 1,75 procent i september, ned från föregående års toppnivåer. Inflationen närmade sig målet om 2 procent, vilket skapade bättre förutsättningar för både svenska hushåll och företag, något som bidragit till att konjunkturen sakta men säkert återhämtar sig.

Efter några tunga år visade svensk ekonomi tydliga tecken på återhämtning. Konsumtionen ökade, arbetsmarknaden stabiliserades och den svenska kronan stärktes. Den svenska kronan var en av de starkaste valutorna bland de utvecklade ekonomierna, en välkommen förändring efter en lång period av kronförsvagning.

Vi tackar våra andelsägare för ert förtroende under 2025. Vi blickar in i 2026 med tillförsikt och en förhoppning om fortsatt stabilisering i både ekonomi och omvärld.

Johan Björkholm

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge årsberättelse för perioden 2025-01-01 - 2025-12-31, avseende MetaSpaceFund, 515602–9950.

VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk 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 marknadens förmåga att omsätta stora tillgångsposter utan att priset på tillgången påverkas. Med kreditrisk avses risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. 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 vare sig bolaget eller fonden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

AIFM Capital AB har per den 11 mars fått godkänt av Finansinspektionen att överlåta förvaltningen av fonden till Nowo Fund Management AB. Överlåtelserna av fonden beräknas att vara genomförd 2026-04-15.

ERSÄTTNINGAR

Fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som tillhandahållandet av riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital.

Total ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 12 102 tkr fördelat på 25 anställda och styrelseledamöter. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2025 och fyra har avslutat sin anställning under året 2025. För ledande befattningshavare uppgår den totala ersättningen till 1 641 tkr fördelat på fyra anställda och styrelseledamöter. Till särskilt reglerad personal, som inte ingår i gruppen ledande befattningshavare, uppgår den totala ersättningen till 8 826 tkr fördelat på 16 anställda. Fyra av dessa har avslutat sin anställning under året 2025. Beräkningarna utgår från utbetalda ersättningar och förmåner samt löner och styrelsearvodet under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori.

AIFM Capital ABs styrelse har antagit en Ersättningspolicy och ansvarar för att den tillämpas och är uppdaterad. Styrelsen ska även tillse att funktionen för regelefterlevnad, minst årligen eller vid behov, granskar att Bolagets ersättningssystem överensstämmer med denna policy. Regelefterlevnadsfunktionen kontrollerar årligen att ersättningspolicy efterlevs samt att ersättningssystemet överensstämmer med policyn.

FONDENS UTVECKLING

MetaSpace Fund andelsklass A och B steg under 2025-01-01 till 2025-12-31 med 20,22% och 21,14% respektive. Andelsklass C och E steg med 27,73% samt 27,67%. Fondförmögenheten ökade under perioden från 96,82 MSEK till 233,75 MSEK för andelsklass A, från 26,57 MSEK till 32,19 MSEK för andelsklass B, från 11,89 TSEK till 14,30 TSEK för andelsklass C och från 14 TSEK till 16,90 TSEK för andelsklass E. Netto av in- och utflöden under perioden var 112,69 MSEK för andelsklass A, +/- 0MSEK för andelsklass B, C och E.

Valutakursen NOK/SEK var på balansdagen 0,9147, vilket används vid omräkning i andelsklass C medans EUR/SEK som används i andelsklass E var på balansdagen 10,8025.

KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

Den fortsatt starka utvecklingen i teknikbolagen har haft positiv påverkan på MetaSpace utveckling under året.

DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNINGSMETOD

Enligt fondbestämmelserna har fonden inte rätt att handla med derivatinstrument.

Fondens totala exponering fastställs enligt åtagandemetoden, i enlighet med 25 kap. 5–6 §§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder. Åtagandemetoden innebär bland annat att derivatinstrument omräknas till motsvarande positioner i de underliggande tillgångarna för att beräkna den totala exponeringen. Eftersom fonden inte får investera i derivatinstrument, får fondens exponering, beräknad enligt åtagandemetoden, aldrig överstiga 100 %.

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:

2025 (Andelsklass A)	20,07%
2025 (Andelsklass B)	20,09%
2024 (Andelsklass A)	20,01%
2024 (Andelsklass B)	20,02%
2023 (Andelsklass A)	8,31%
2022 (Andelsklass A)	16,40%
2021 (Andelsklass A)	16,76%
2020 (Andelsklass A)	19,44%

Det uppnådda aktivitetsmålet förklaras av att fonden är aktivt förvaltd och att fonden avviker från jämförelseindex. Aktivitetsmålet beror på hur fonden samvarierar med marknaden och hur fondens placeringar ser ut. Svängningar i aktivitetsmålet beror på hur fondens placeringar avviker mot dess jämförelseindex.

Då andelsklass C & E startade under 2024 så redovisas aktiv risk först 2026.

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. Målet 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, %	DOW JONES GLOBAL INDEX (SEK)
2025-12-31	233 753 011 kr	313,46	745 715,21	20,22	0,60
2024-12-31	96 815 538 kr	260,74	371 311,29	37,32	26,03
2023-12-31	63 519 167 kr	189,88	334 524,47	38,75	15,30
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, %	DOW JONES GLOBAL INDEX (SEK)
2025-12-31	32 193 118 kr	158,59	202 997,22	21,14	0,60
2024-12-31	26 573 846 kr	130,91	202 997,22	38,62	26,03
2023-12-31	19 171 964 kr	94,44	202 997,21	40,12	15,30
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 - NOK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	DOW JONES GLOBAL INDEX (NOK)
2025-12-31	15 632 NOK	156,32	100,00	27,73	13,18
2024-12-31	12 238 NOK	122,38	100,00	22,38	25,03
2023-12-31	7 954 109 kr	116,31	68 388,83	38,78	15,30
2022-12-31	5 135 696 kr	83,81	61 274,69	-16,19	2,74

3)

4)

ANDELSKLASS E - EUR	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	DOW JONES GLOBAL INDEX (EUR)
2025-12-31	1 564 EUR	15,64	100,00	27,67	6,82
2024-12-31	1 225 EUR	12,25	100,00	22,50	22,24

3)

Jämförelseindex: Dow Jones Global Index.
Fonden 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 2024-10-15 – 2024-12-31.
- 4) Avser perioden 2022-05-19 – 2022-12-31

Nyckeltal

		ANDELSKLASS A 2025-12-31	ANDELSKLASS B 2025-12-31	ANDELSKLASS C 2025-12-31	ANDELSKLASS E 2025-12-31
Risk & avkastningsmått					
Total risk, %	1)	28,67	28,69	***	***
Total risk för jämförelseindex, %	2)	12,60	12,60	***	***
Aktiv risk, %	3)	20,07	20,09	***	***
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		28,44	29,54	***	***
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		13,46	**	***	***
Avkastning sedan start, %		213,46	58,59	56,32	56,40
Kostnader					
Förvaltningsavgift, fast %		1,50	0,75	1,50	1,50
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		183 962	34 974	16	18
Transaktionskostnader %		0,11	0,11	0,11	0,11
Uppgift om Årlig avgift %		1,50	0,75	1,50	1,50
Omsättning					
Omsättningshastighet ggr		0,29	0,29	0,29	0,29
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Förvaltningskostnad					
Vid engångsinsättning 10 000 kr		151,62	76,10	151,59	151,59
Vid löpande sparande av 100 kr/mån		10,89	5,46	10,89	10,88

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.

*** Då andelsklassen startade 2024-10-15 saknas data för perioden.

Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2025 - 01 - 01 - 2025 - 12 - 31	2024 - 01 - 01 - 2024 - 12 - 31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		32 520 029	30 100 936
Ränteintäkter		157 626	137 450
Utdelningar		607 318	429 441
Valutakursvinster och -förluster, netto		-998 376	177 973
Summa intäkter och värdeförändring		32 286 597	30 845 800
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-2 346 205	-1 425 704
Ersättning till förvaringsinstitut		-60 897	-51 760
Räntekostnader		-545	-134
Övriga kostnader		-4 293	0
Summa kostnader		-2 411 940	-1 477 598
Årets resultat		29 874 657	29 368 203

Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	2025 - 12 - 31	2024 - 12 - 31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		248 085 193	119 662 380
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	248 085 193	119 662 380
Bankmedel och övriga likvida medel		18 525 065	5 017 487
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 430	5 237
Summa tillgångar		266 617 688	124 685 104
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-320 702	-140 939
Övriga skulder	2	-319 664	-1 128 837
Summa skulder		-640 366	-1 269 777
Fondförmögenhet	3	265 977 322	123 415 328

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 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 2025-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
TESLA MOTORS INC	US88160R1014	1 700	7 098 324	2,67
SÄLLANKÖPSVAROR			7 098 324	2,67
PROCEPT BIROBOTICS	US74276L1052	18 415	5 335 014	2,01
HÄLSOVÅRD			5 335 014	2,01
PLANET LABS PBC	US72703X1063	87 500	15 870 664	5,97
REDWIRE CORP	US75776W1036	74 400	5 427 919	2,04
ROCKET LAB CORP	US7731211089	19 250	12 460 964	4,68
TECOGEN INC	US87876P2011	61 572	2 783 481	1,05
VERTIVE HOLDING CO	US92537N1081	6 500	9 815 141	3,69
INDUSTRI			46 358 169	17,43
ADOBE INC	US00724F1012	2 825	9 150 183	3,44
ADVANCED MICRO DEVIC	US0079031078	5 110	10 110 800	3,80
AIXTRON AG	DE000A0WMPJ6	52 876	9 884 495	3,72
AMS AG	AT0000A3EPA4	63 730	5 805 455	2,18
AST SPACEMOBILE	US00217D1000	13 000	8 920 466	3,35
AUTODESK	US0527691069	2 954	8 130 275	3,06
COHERENT CORP	US19247G1076	9 392	16 121 227	6,06
DASSAULT SYSTEMES SE	FR0014003TT8	25 300	6 523 749	2,45
HIMAX TECH	US43289P1066	92 902	7 025 299	2,64
IMMERSION CORP	US4525211078	110 151	6 872 237	2,58
MICRON	US5951121038	7 032	18 907 652	7,11
NVIDIA CORP	US67066G1040	4 520	7 788 830	2,93
PTC INC	US69370C1009	5 355	8 630 853	3,24
QUALCOMM	US7475251036	8 141	12 989 500	4,88
REMEDY ENTERTAINMENT	FI4000251897	10 000	1 641 980	0,62
ROBLOX CORP	US7710491033	10 500	7 892 882	2,97
SPIRE GLOBAL INC	US8485603067	84 000	5 881 311	2,21
STMICROELECTRONICS	US8610121027	33 748	8 080 949	3,04
TRIMBLE	US8962391004	13 015	9 514 343	3,58
UNITY SOFTWARE INC	US91332U1016	28 488	11 813 189	4,44
TEKNIK			181 685 675	68,30
SUMMA KATEGORI 1			240 477 182	90,41
SURGICAL SCIENCE	SE0014428512	38 673	1 256 872	0,47
HÄLSOVÅRD			1 256 872	0,47
BEYOND FRAMES ENT	SE0011614965	189 679	1 350 514	0,51
SMART EYE	SE0009268279	63 500	5 000 625	1,88
TEKNIK			6 351 139	2,39
SUMMA KATEGORI 3			7 608 011	2,86

SUMMA VÄRDEPAPPER			248 085 193	93,27
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			17 892 129	6,73
FONDFÖRMÖGENHET			265 977 322	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

	2025 - 12 - 31	2024 - 12 - 31
Ej utbetald inlösen	-319 664	-1 128 837
Summa övriga skulder	-319 664	-1 128 837

NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2025 - 01 - 01 - 2025 - 12 - 31	2024 - 01 - 01 - 2024 - 12 - 31
Fondförmögenhet vid årets början	123 415 328	90 645 239
Andelsutgivning (Andelsklass A)	303 196 951	37 215 022
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-190 509 614	-33 617 874
Andelsutgivning (Andelsklass B)	0	0
Andelsinlösen (Andelsklass B)	0	0
Andelsutgivning (Andelsklass C)	0	1 483 187
Andelsinlösen (Andelsklass C)	0	-1 689 793
Andelsutgivning (Andelsklass E)	0	11 344
Andelsinlösen (Andelsklass E)	0	0
Periodens resultat enligt resultaträkning	29 874 657	29 368 203
Fondförmögenheten vid periodens slut	265 977 322	123 415 328

HÅLLBARHETSINFORMATION BILAGA IV SFDR

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: MetaSpace Fund Identifieringskod för juridiska personer: 515602-9950

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

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.



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

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på ___?_% of hållbara investeringar <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input type="checkbox"/> med ett socialt mål <input checked="" type="checkbox"/> 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?

Produkten är en tematisk fond som riktar in sig huvudsakligen på Extended Reality (XR) vilket innefattar AR/VR/MR, rymdteknologi och AI. 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. Några exempel på hur dessa teknologier kan bidra till hållbarhet: XR innebär att fysiska objekt ersätts med digitala sådana vilket leder till minskad resursåtgång. Användandet av dessa teknologier innebär också effektiviseringar i bolags processer. Vidare kan XR-lösningar innebära resursbesparande genom t.ex. minskat resande då exempelvis assistans kan ges på avstånd "remote guidance" med hjälp av AR/VR/MR.



Rymdbaserade system ger en överblick och förståelse för klimat- och miljöförändringar på jorden och underlag för att sätta in rätt åtgärder och hantera konsekvenser som naturkatastrofer. Rymdsatelliter kan också hjälpa till med att optimera infrastrukturen av förnyelsebar energi på jorden och hjälpa till att upptäcka platser på jorden som är ideala för sol- och vindenergi. Vidare bidrar rymdteknologi och satelliter till social hållbarhet genom att göra internet tillgängligt för alla jordens människor. Med detta sagt kan en stark koppling till våra utvalda teman bidra till en ökad hållbarhet.

Strategin består även 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 om övriga kriterier har höga betyg.

Vi integrerar även hållbarhet i investeringsbesluten genom tre metoder:

- Väljer bort
- Väljer in
- Påverkar

- **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?**

Fonden har ett ESG score på 227,55 av 300 enligt ESG-rapport ut hämtad från Datia. Enligt fondens hållbarhetsindikatorer ska fonden inte placera 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
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Uran

Resultaten visar på att det inte finns något innehav i fonden idag som bryter mot dessa indikatorer.

- **... och jämfört med de föregående perioderna?** Resultaten har inte ändrats nämnvärt jämfört med föregående perioder.

- **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?** Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar.
 - *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.



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
- 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.

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.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Fonden investerar i globala aktier inom huvudsakligen AR/VR/MR, rymdteknologi och AI. Portföljen består av 30 innehav per 2025-12-31, och ambitionen är att ha en så stark och tydlig koppling till våra teman som möjligt. Per 2025-12-31 är fonden investerad enligt nedan:

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

Största investeringarna	Sektor	%tillgångar	Land
Adobe	Teknik	3.44 %	USA
AMD	Teknik	3.80 %	USA
Aixtron	Teknik	3.72 %	Tyskland
Ast Spacemobile	Teknik	3.35 %	USA
AMS AG	Teknik	2.18 %	Schweiz
Autodesk	Teknik	3.06 %	USA
Beyond Frames	Teknik	0.51 %	Sverige
Coherent	Teknik	6.06 %	USA
Dassault Systemes	Teknik	2.45 %	Frankrike
Himax Technologies	Teknik	2.64 %	USA
Immersion	Teknik	2.58 %	USA
Micron	Teknik	7.11 %	USA
Nvidia	Teknik	2.93 %	USA
Planet Labs	Industri	5.97 %	USA
Procept Biorobotics	Hälsovård	2.01 %	USA
PTC	Teknik	3.24 %	USA
Qualcomm	Teknik	4.88 %	USA
Redwire	Industri	2.04 %	USA
Remedy entertainment	Teknik	0.62 %	Finland
Roblox	Teknik	2.97 %	USA



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

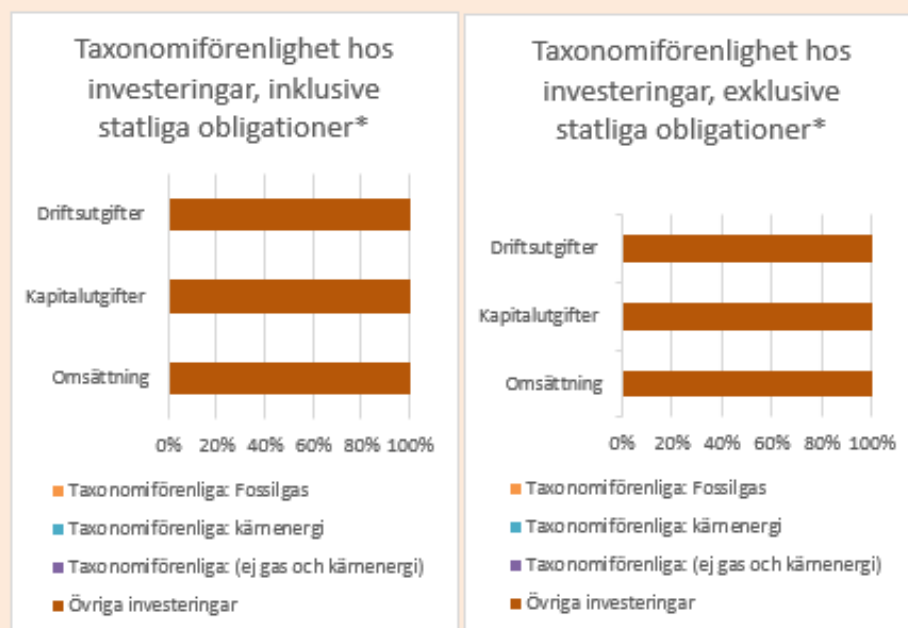
- Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin?

Ja
 I fossilgas I kärnenergi
 Nej

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 investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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



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.

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 omställningsverksamheter 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.

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



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?

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 bedömer 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.



Vilka 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.

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

Signaturer

Årsberättelsen har beslutats 2026-04-13

Kalmar 2026-04-13



Johan Björkholm
Verkställande direktör



Per Netzell
Styrelseordförande



Thomas Dahlin
Styrelseledamot



Alf-Peter Svensson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av vår elektroniska underskrift
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Yulia Zhuravel

Yulia Zhuravel
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Verification

Document ID 09222115557575218021

Document

Årsberättelse MetaSpace Fund 2025

Main document

25 pages

Initiated on 2026-04-13 13:21:37 CEST (+0200) by

Jonathan Taylor (JT)

Finalised on 2026-04-13 16:26:11 CEST (+0200)

Initiator

Jonathan Taylor (JT)

AIFM Services AB

jonathan.taylor@aifm.se

Signatories

Thomas Dahlin (TD)

ID number 820727-2991

thomas.dahlin@aifm.se

+46733584691



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'TD'.

The name returned by Swedish BankID was "THOMAS DAHLIN"

Signed 2026-04-13 14:19:55 CEST (+0200)

Alf-Peter Svensson (AS)

ID number 620401-1115

alf-peter@apriorilaw.se

+46705399133



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Alf-Peter'.

The name returned by Swedish BankID was "ALF PETER SVENSSON"

Signed 2026-04-13 13:27:23 CEST (+0200)



Verification

Document ID 09222115557575218021

Per Netzell (PN)

ID number 670505-6213

per.netzell@medhelpcare.com

+46702525790



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Per Netzell'.

The name returned by Swedish BankID was "Per Netzell"
Signed 2026-04-13 15:52:11 CEST (+0200)

Johan Björkholm (JB)

ID number 900405-0515

johan.bjorkholm@aifm.se

+46768096678



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Johan Björkholm'.

The name returned by Swedish BankID was "Johan Nils
Gunnar Björkholm"
Signed 2026-04-13 13:23:31 CEST (+0200)

Yulia Zhuravel (YZ)

ID number 861011-6025

yulia.zhuravel@pwc.com



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Yulia Zhuravel'.

The name returned by Swedish BankID was "IULIA
ZHURAVEL"
Signed 2026-04-13 16:26:11 CEST (+0200)



Verification

Document ID 09222115557575218021

This verification was issued by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

