

Prior Nilsson Fonder

Årsberättelse 2023



Prior Nilsson

FONDER

Innehåll

VD har ordet	3
PriorNilsson Realinvest	4
PriorNilsson Sverige Aktiv	20
PriorNilsson Globala Utdelare	36
PriorNilsson Idea	52
PriorNilsson Yield	70
PriorNilsson Balans	88
PriorNilsson Evolve	102
PriorNilsson Evolve Global	118
PriorNilsson Fastighet	134
Styrelse, ledning och redovisningsprinciper	152
Ordlista, kontaktinformation och fondernas bankgiro och kontonummer	152



Att en fond tidigare har ökat i värde är ingen garanti för att den ska göra det i framtiden. Dina fondandelar kan öka eller minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Årsberättelse, halvårsrapport, informationsbroschyr med fullständiga fondbestämmelser och faktablad för fonderna finns på vår hemsida under "Bli kund/Blanketter och informationsmaterial" och finns att beställa hos vår kundservice 08-441 77 00 eller via info@pnfonder.se

VD har ordet

År 2023 blev en stark period för den svenska aktiebörsen som steg med 18,83%. Även kreditmarknaden har stabiliserats med normala eller i många fall låga kreditspreadar. Vår fond med bäst utveckling under året var Sverige Aktiv med en uppgång om 24,03%. Vår globalfond Smart Global har bytt namn per 2023-09-01 till Globala Utdelare för att tydliggöra inriktning mot bolag med stigande utdelning. Fonden avkastade 11,89% under året. Evolve Global ökade med 17,98% vilket var bättre än jämförelseindex och vår största fond Idea steg 19,50%. Vår fastighetsfond steg med hela 16,25% vilket var mycket bra jämfört med sektorn.

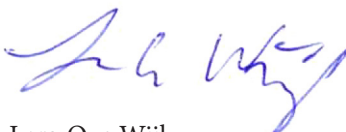
Under 2021 började inflationen stiga väl mycket och i Tyskland var PPI upp över 25% efter att knappt ha stigit alls under 20 års tid. Den trenden fortsatte under 2022 vilket fått konsumentpriserna att stiga kraftigt både i Europa, USA och övriga världen. Inflationstakten har under 2023 börjat sjunka främst på grund av att energipriserna gått ned då vintern var förhållandevis mild i Europa samt att räntehöjningarna dämpat efterfrågan. Löneökningar och kärn KPI har stabiliserats på en nivå överstigande centralbankernas målnivå men har sjunkit under 2023. Inflationen har sitt ursprung både i väldigt stora stimulanser från centralbanker under flera års tid, stora fiskala stimulanser kopplat till hantering av pandemin, kapacitetsproblem i produktionsledet då efterfrågan stigit snabbt, flaskhalsar i globala transportsystem, stigande energipriser i Europa samt för konsumenterna kraftigt stigande livsmedelspriser. Många faktorer är temporära och har löst sig men när inflationen är bred och löneökningarna tagit fart är det svårare och tar längre tid för centralbankerna att bekämpa inflationen. Arbetsmarknaden är förhållandevis stark både i USA och i de flesta länder i Västeuropa även om den försvagats något. Kina ser sämre ut med överkapacitet i många sektorer och sämre arbetsmarknad vilket kan ge lägre priser globalt eller handelskonflikter. Det ser ut som om centralbankerna kommer att börja sänka styrräntorna gradvis främst under andra halvan av 2024 och under 2025. Experimentet med negativa nominella räntor och kraftigt negativa realräntor över en längre period kommer troligen ta några år att komma över. Sektorrotationen bort från fastighetsbolag och olönsamma tillväxtbolag som pågått sedan våren 2022 baseras troligen på ändrade förväntningar om räntenivåer de närmaste åren. Rörelsen ser nu ut att ha stannat av och tecken finns på ett förnyat intresse för välskötta fastighetsbolag och småbolag. För den långsiktige investeraren bör det nu finnas tillfällen att hitta bra bolag även inom sektorer som gått sämre de senaste två åren. I flera branscher ser de goda vinsterna ut att hålla i sig på kort sikt då man höjt priserna kraftigt. Omställningen mot minskade fossila utsläpp samt en återuppbyggnad av europeisk försvarsindustri kommer att kräva investeringar som håller efterfrågan uppe. På lång sikt tror vi fortfarande på att äga aktier även om den reala avkastningen på räntesparande väntas vara något bättre närmaste framtiden än den varit de senaste 15 åren.

Vi tror att framtiden ger goda möjligheter till extra avkastning för en aktiv förvaltare som kan vikta om mellan sektorer och välja enskilda bolag. Vi tror mycket starkt på aktiv förvaltning över tid och att duktiga förvaltare kan skapa mervärde samt kontrollera riskerna bättre än indexfonder. På lång sikt brukar aktier vara en god investering.

Hållbarhet är en fråga som blir allt viktigare för många sparare och även för Prior&Nilsson. Vi utvecklar arbetet inom området kontinuerligt och det är en integrerad del i arbetet med förvaltningen. Under året som gått har i synnerhet arbetet med aktivt ägarskap förstärkts både genom en ökad grad av samarbete med andra institutioner såväl som genom eget engagemang i våra portföljbolag. Det är vår bedömning att bolagen tar hållbarhetsaspekter på stort allvar och är mycket lyhörda för investerares tankar och åsikter – här tror vi att vi kan bidra till ökad transparens och ännu bättre hantering av hållbarhetsrisker.

Vi är övertygade om att vår aktiva förvaltning gör skillnad och vi hoppas att fler ska upptäcka våra fonder. I dagsläget finns vi tillgängliga hos Aktieinvest, Alpcot, Avanza, Danske bank, Folksam, Fondmarknaden.se, Garantum, Handelsbanken, Länsförsäkringar, Max Matthiessen, MFEX, Movestic, Allfunds, Nordea, Nordnet, PPM, SAVR, Strivo, Swedbank, många fristående sparbanker och Söderberg & Partners. Vi har även dialoger med ytterligare aktörer för att göra våra fonder tillgängliga för fler sparare.

Aktiv förvaltning, långsiktighet och goda relationer med våra kunder präglar vår verksamhet. Har du några frågor är du varmt välkommen att höra av dig, vi svarar gärna på alla funderingar du kan ha. Ring oss på 08-441 77 00 eller maila oss på info@pnfonder.se.



Lars-Ove Wijk
VD PriorNilsson Fonder

Aktiefond Realinvest

PriorNilsson Realinvest är en aktiefond med fokus på nordiska bolag med en stor andel reala tillgångar, som exempelvis bolag i fastighetsbranschen och skogs-, råvaru- och kraftindustrin. Målsättningen är att ge andelsägarna en avkastning som långsiktigt överstiger indexet OMXS GI genom att bedriva en aktiv förvaltning oberoende av index.



Ansvarig förvaltare
PO Nilsson White

Branscherfarenhet sedan 1987.
Civilekonomexamen från
Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltat fonden sedan start den
2 september 2013.

Fondnummer premiepension	487 108
Avgift premiepension	0,56%
Förvaltningsavgift	1,6%
Insättnings-/uttagsavgift	0%
Startdatum	2013-09-02

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

Fondens utveckling

Realinvests kapital var 2 172 miljoner kronor per 2023-12-31. Fonden hade nettoutflöden under året om 471 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktie-exponering enligt åtagandemetoden om 95 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är jämförbar med den svenska aktiemarknaden. Fonden har inte under året använt sig av derivat. Fonden har inte lånat ut aktier.

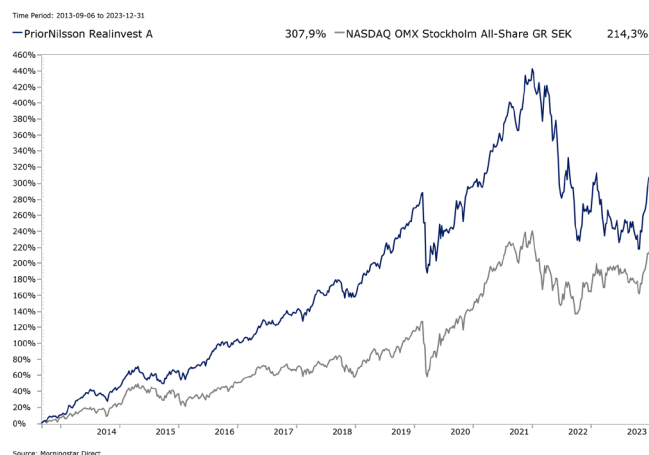
Realinvest har under perioden 1 januari till 31 december 2023 genererat en avkastning på +12,03 procent. Det är lägre än avkastningen på den svenska börsen som under samma period avkastade +18,83 procent enligt OMXS GI, som avspeglar utvecklingen på den svenska aktiemarknaden inklusive utdelningar. Realinvest har dock en del utländska innehav varför OMXS GI inte är optimalt som jämförelse.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Castellum, Corem och Nyfosa. Av de innehav som gav förlust stod Branicks Group, Brinova och Boliden för den största delen.

Fonden handlas dagligen och avkastningen beräknas varje bankdag netto efter avdrag för arvode.

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Sparande i aktiefonder innebär en marknadsrisk då aktiepriser normalt är avsevärt korrelerade med marknaden. Då sparande i aktier innebär risk för stora kursvägningar rekommenderas en spartid överstigande fem år. En aktiefond som investerar i utländska värdepapper utsätts för en viss valutarisk. Detta då växelkurser på utländska valutor fluktuerar gentemot den svenska kronan. Andra risker som kan förväntas förekomma för fonden och därmed dess andelsägare är branschrisk, företagsrisk, ränterisk, inflationsrisk och likviditetsrisk. För mer information om risk se respektive fonds informationsbroschyr. Ta alltid del av fondens faktablad innan du gör en insättning. Informationsbroschyr och faktablad finns att tillgå hos fondbolaget på www.pnfonder.se.



Grafen ovan och tabellerna nedan visar den ackumulerade avkastningen netto efter alla avgifter för respektive månad, beräknat per den sista bankdagen i varje månad. OMXS GI visar den svenska börsens utveckling inklusive utdelningar.

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	2 172 216	-	530 783	-	-	-	-
2022-12-31	2 435 894	-	666 625	-	-	-	-
2021-12-31	3 949 613	-	724 693	-	-	-	-
2020-12-31	2 599 983	-	651 048	-	-	-	-
2019-12-31	2 397 100	-	650 861	-	-	-	-
2018-12-31	631 542	-	243 683	-	-	-	-
2017-12-31	239 017	-	99 997	-	-	-	-
2016-12-31	154 109	-	74 797	-	-	-	-
2015-12-31	43 798	-	26 336	-	-	-	-
2014-12-31	37 839	-	25 831	-	-	-	-
2013-12-31	11 630	-	11 779	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	-	4 095,61	528 193	-	12,03	18,83	15,59
2022-12-31	-	3 655,67	664 117	-	-32,94	-22,40	12,51
2021-12-31	-	5 451,44	722 314	-	8,45	39,43	8,76
2020-12-31	-	3 994,02	649 074	-	36,49	14,56	8,73
2019-12-31	-	3 682,98	650 161	-	42,11	34,57	7,44
2018-12-31	-	2 591,67	242 983	-	8,43	-4,16	6,97
2017-12-31	-	2 390,22	99 243	-	16,01	9,76	7,41
2016-12-31	-	2 060,33	74 043	-	23,89	9,82	6,80
2015-12-31	-	1 663,05	25 019	-	13,53	10,17	6,70
2014-12-31	-	1 464,86	24 522	-	31,89	15,67	-
2013-12-31	-	1 110,67	10 470	-	11,07 ¹⁾	9,02 ¹⁾	-

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	-	3 452,95	2 590	138,00	12,03	18,83	15,59
2022-12-31	-	3 228,86	2 508	140,00	-32,94	-22,40	12,51
2021-12-31	-	5 025,12	2 379	180,00	8,45	39,43	8,76
2020-12-31	-	3 832,09	1 974	135,00	36,49	14,56	8,73
2019-12-31	-	3 682,98	700	-	42,11	34,57	7,44
2018-12-31	-	2 591,67	700	-	8,43	-4,16	6,97
2017-12-31	-	2 390,22	754	-	16,01	9,76	7,41
2016-12-31	-	2 060,33	754	-	23,89	9,82	6,80
2015-12-31	-	1 663,05	1 317	-	13,53	10,17	6,70
2014-12-31	-	1 464,86	1 309	-	31,89	15,67	-
2013-12-31	-	1 110,67	1 309	-	11,07 ¹⁾	9,02 ¹⁾	-

* Jämförelseindex: OMXS GI

** Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månader

1) Sedan fondstart 2013-09-02

Risk & avkastningsmått	Andelsklass A	Andelsklass B
Total risk % ¹⁾	27,90	27,90
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	21,92	21,92
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	-13,32	-13,32
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	9,58	9,58

Kostnader	Andelsklass A	Andelsklass B
Förvaltningsavgift, fast %	1,60	1,60
Transaktionskostnader tkr	1 034	4
Transaktionskostnader %	0,06	0,06
Analyskostnader tkr	284	1
Analyskostnader %	0,01	0,01
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	1,62	1,62
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen	Ingen

Förvaltningskostnad	Andelsklass A	Andelsklass B
Vid engångsinsättning 10 000 kr	157,22	157,22
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	10,17	10,17

Omsättning	2023
Omsättningshastighet ggr	0,28
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

- 1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna
- 2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		2 064 170	2 377 873
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	<i>1</i>	2 064 170	2 377 873
Bankmedel och övriga likvida medel		114 723	55 818
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 921	5 702
Övriga tillgångar	<i>2</i>	1 401	1 333
Summa tillgångar		2 183 215	2 440 726
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 808	3 361
Övriga skulder	<i>3</i>	8 191	1 472
Summa skulder		10 999	4 833
Fondförmögenhet	<i>1, 5</i>	2 172 216	2 435 894

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01 – 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01 – 2022-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	<i>4</i>	188 926	-1 371 775
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	<i>4</i>	-	3 627
Övriga intäkter		-	-
Ränteintäkter		2 880	-
Utdelningar		51 450	100 577
Valutakursvinster och -förluster netto		583	2 143
Summa intäkter och värdeförändring		243 839	-1 265 428
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-34 411	-49 365
Räntekostnader		-7	-162
Övriga kostnader		-1 324	-1 937
Summa kostnader		-35 742	-51 464
Årets resultat		208 097	-1 316 892
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		9 772	17 409

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

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 framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
BOLIDEN	265 766	83 583	3,85
LUNDIN MINING CA, Kanada	752 607	61 563	2,83
SCA B	1 074 879	162 414	7,48
STORA ENSO R, Finland	492 600	68 521	3,15
STORA FINL R, Finland, EUR	100 000	13 945	0,64
UPM-KYMMENE OY, Finland, EUR	110 113	41 757	1,92
Material		431 784	19,88
NCC B	449 518	56 459	2,60
PEAB B	377 750	21 570	0,99
SKANSKA B	109 000	19 876	0,92
TRAIN ALLIANCE	1 800 259	38 886	1,79
Industri		136 791	6,30
BESQAB AB	1 312 690	41 744	1,92
BONAVA B	418 933	5 501	0,25
HORNBACH HOLDING, Tyskland, EUR	14 684	10 790	0,50
Sällanköpsvaror		58 035	2,67
CATELLA B	551 003	17 852	0,82
CREASPAC	251 986	24 543	1,13
LUNDBERGS B	12 427	6 812	0,31
Finans		49 208	2,27
TELIA	2 930 417	75 400	3,47
Kommunikationstjänst		75 400	3,47
FORTUM, Finland, EUR	7 500	1 091	0,05
IBERDROLA SA, Spanien, EUR	272 314	35 989	1,66
Kraftförsörjning		37 080	1,71
ANNEHEM FASTIGHETER	329 337	5 586	0,26
ARLANDASTAD GROUP	339 235	10 516	0,48
AROS BOSTADSUTV	594 478	19 321	0,89
BALDER	891 711	63 775	2,94
BRANICKS GROUP AG, Tyskland, EUR	315 671	11 862	0,55
BRINOVA B	1 963 427	37 992	1,75
CASTELLUM	1 425 085	204 215	9,40
COREM PROP B	14 100 225	149 744	6,89
DIÖS	528 051	45 729	2,11
EMILSHUS B	1 000 291	31 809	1,46
FABEGE	862 623	93 336	4,30
FASTPARTNER A	5 824	365	0,02
ICADE, Frankrike, EUR	16 500	6 529	0,30
JOHN MATTSON	2 575 419	146 541	6,75
NP3 FASTIGHETER	220 319	51 334	2,36
NYFOSA FASTIGHETER	1 405 705	134 737	6,20
PANDOX	318 278	47 869	2,20
SLP B	422 090	13 739	0,63
STENHUS FASTIGHETER	7 926 319	83 226	3,83
TRIANON	297 744	4 987	0,23
WEYERHAEUSER, USA, USD	40 000	14 025	0,65
WIHLBORGS	1 046 504	98 633	4,54
Fastighet		1 275 872	58,74
Summa Kategori 1		2 064 169	95,03
Summa Överlåtbara värdepapper		2 064 169	95,03
Summa värdepapper		2 064 169	95,03
Övriga tillgångar och skulder		108 047	4,97
Fondförmögenhet		2 172 216	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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 tillgångar

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ej likviderade sålda värdepapper	1 401	1 333
Summa	1 401	1 333

Not 3 Övriga skulder

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	6 298	-
Upplupet kunduttag	1 893	1 472
Summa	8 191	1 472

Not 4 Värdeförändring på finansiella instrument

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realiserade vinster	82 288	169 517
Realiserade förluster	-196 500	-99 034
Orealiserat resultat	303 138	-1 442 258
Summa	188 926	-1 371 775
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		
Realiserade vinster	-	5 255
Realiserade förluster	-	-1 628
Orealiserat resultat	-	-
Summa	-	3 627

Not 5 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-01-01</i>	<i>2022-01-01</i>
	- 2023-12-31	-2022-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	2 435 894	3 949 611
Andelsklass A		
Andelsutgivning	397 105	858 744
Andelsinlösen	-868 771	-1 055 661
Andelsklass B		
Andelsutgivning	240	436
Andelsinlösen	-2	-
Lämnad utdelning	-347	-343
Periodens resultat enligt resultaträkning	208 097	-1 316 893
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 172 216	2 435 894

Hållbarhetsinformation - Aktiefond Realinvest

PriorNilsson Realinvest

BILAGA IV

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

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.

Produktnamn: PriorNilsson Realinvest

Identifieringskod för juridisk person: 54930001SFV2Q8Q5F659

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

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

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 87,85% 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 **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?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden. Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

För att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja sociala hållbara egenskaper används personalomsättning som hållbarhetsindikator, där ett fallande mått i portföljen anses främjande. Metoden för att mäta portföljens koldioxidintensitet utgår från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

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

mått WACI, som är ett viktat genomsnittligt av koldioxidintensitet, där varje investerings koldioxidintensitet mäts som koldioxidekvivalenter per omsatt krona. Därutöver kontrollerar fonden andelen innehav i fonden som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp. Samt andelen investeringar i bolag som arbetar med att trygga arbetsförhållanden, motverka barnarbete och tvångsarbete hos sina underleverantörer genom att låta dem signera en uppförandekodex.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna ?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2023
Koldioxidintensitet	20,530K ton (85,01%)
Personalomsättning*	12,87% (88%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	59,43%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	81,74%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2022
Koldioxidintensitet	13,360K ton (67,95%)
Personalomsättning*	13% (54,27%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	73%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	62,70%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. Investeringen ska dessutom följa praxis för god styrning såsom den kommer till uttryck i PriorNilsson Fonders "Policy för kontroll av bolagsstyrning i portföljbolag". Vidare får en investering, för att kunna klassas som hållbar, inte orsaka betydande skada på något av de övriga globala målen. Hållbara investeringar som antingen bidrog positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller omfattades av och/eller var i linje med EU-taxonomin utgjorde 87,85% av fonden.

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 under perioden exkluderat bolag i branscher och med exponering som anses orsaka betydande skada, såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen eller som bryter mot FN Global Compacts principer.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.

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

Fonden placerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem med internationella normer såsom FN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Eller där fondens förvaltare bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som bedöms rimlig i det enskilda fallet.

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-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns 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 beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
CASTELLUM	Real Estate	9.4%	SWEDEN
SCA B	Materials	7.48%	SWEDEN
COREM PROP B	Real Estate	6.89%	SWEDEN
JOHN MATTSON	Real Estate	6.75%	SWEDEN
NYFOSA FASTIGHETER	Real Estate	6.2%	SWEDEN
WIHLBORGS	Real Estate	4.54%	SWEDEN
FABEGE	Real Estate	4.3%	SWEDEN
BOLIDEN	Materials	3.85%	SWEDEN
STENHUS FASTIGHETER	Real Estate	3.83%	SWEDEN
TELIA	Communications Services	3.47%	SWEDEN
STORA ENSO R	Materials	3.15%	FINLAND
BALDER	Real Estate	2.94%	SWEDEN
LUNDIN MINING CA	Materials	2.83%	SWEDEN

NCC B	Industrials	2.6%	SWEDEN
NP3 FASTIGHETER	Industrials	2.36%	SWEDEN

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2023-12-31

95,02%

Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	95,02%
Andel obligationer	0,00%
Andel kassa och annat	4,98%



Tillgångsallokeri ng beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

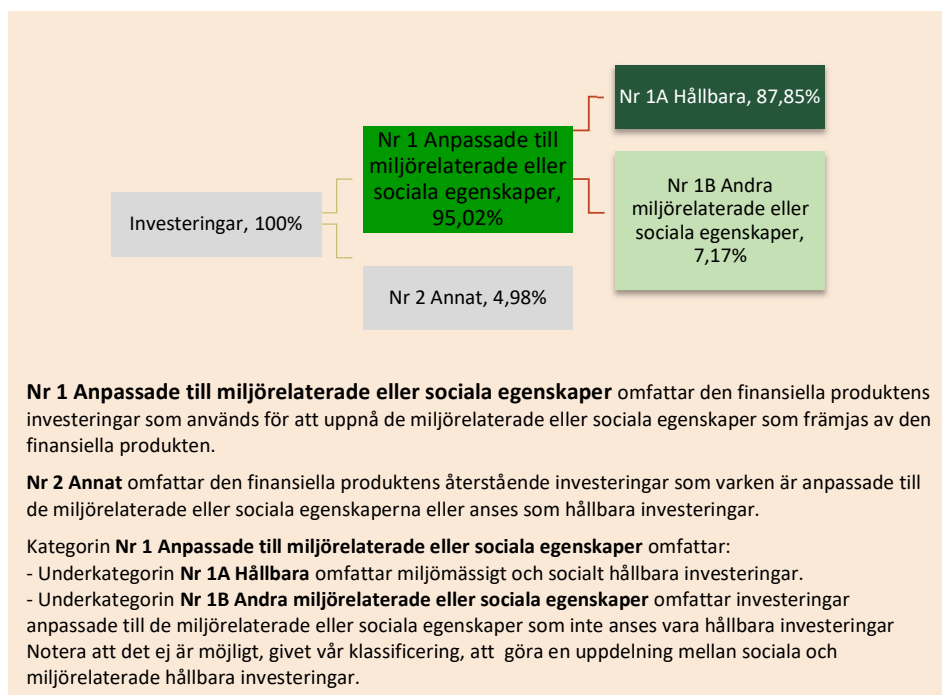
Möjliggörande verksamheter gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål.

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.

- **Driftsutgifter** 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 miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
 - Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar
- Notera att det ej är möjligt, givet vår klassificering, att göra en uppdelning mellan sociala och miljörelaterade hållbara investeringar.

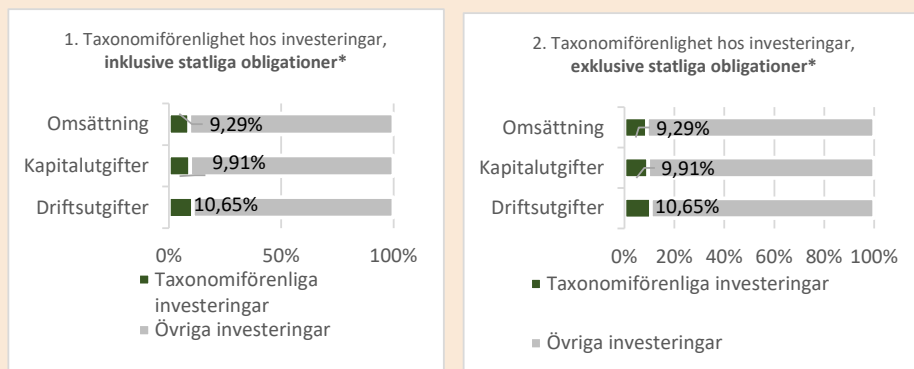
I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Real Estate, Materials, Financials, Communication Services, Consumer Discretionary, Industrials.



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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomi. 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

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

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från definitionen av hållbara investeringar som presenterats ovan.

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

Referensperioden 2023 är den första period för vilken fondens innehav rapporterat förenlighet med EU-taxonomin. Därför finns det ingen jämförelseperiod förrän i årsrapporten för 2024.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

36,51%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

87,85%



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

Likvida medel, företagscertifikat och andra tillgångar för att hantera fondens likviditet eller marknadsexponering och omfattades av samma minimiskyddsåtgärder som övriga investeringar. För mer information, läs fondbolagets "Principal Adverse Impact Statement" på hemsidan: <https://priornilsson.se/om-oss/ansvarsfulla-och-hallbara-investeringar/pai-statement/>.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden

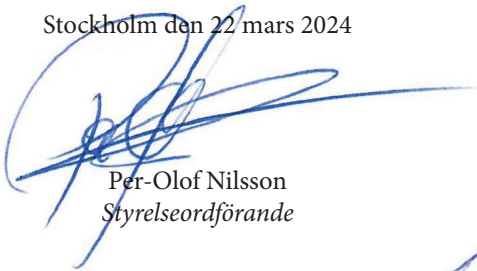
Under perioden har fonden utgått från de antagna principerna för hållbara investeringar. Det innebär kortfattat att fondens förvaltare integrerat hållbarhetsfaktorer i samtliga investeringsbeslut, fonden har exkluderat bolag med verksamhet som verkar skadligt på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden har för avsikt att främja, fonden har varit en aktiv och engagerad ägare i portföljbolagen genom att föra dialoger och rösta på stämmor.



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Stockholm den 22 mars 2024



Per-Olof Nilsson
Styrelseordförande



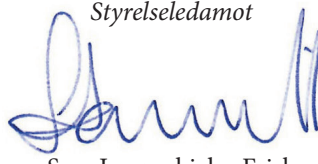
Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör



Christian Hermelin
Styrelseledamot



Torgny Prior
Styrelseledamot



Sara Lannerhjelm Frisk
Styrelseledamot

Revisionsberättelse - Till andelsägarna i PriorNilsson Realinvest organisationsnummer 515602-5594

Rapport om årsberättelsen

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Prior & Nilsson Fond- och Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556632-0841, utfört en revision av årsberättelsen för PriorNilsson Realinvest för år 2023-01-01 – 2023-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 11-18. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 4-19 samt 152 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av PriorNilsson Realinvests finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 11-18.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av sidorna 2-3. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra ut-

talanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 11-18 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 22 mars 2024
Deloitte AB



Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Aktiefond Sverige Aktiv

PriorNilsson Sverige Aktiv är en aktiefond med särskild inriktning på placeringar i svenska noterade aktier. Målsättningen är att ge andelsägarna en avkastning som långsiktigt överstiger indexet OMXS GI genom att bedriva en aktiv förvaltning oberoende av index.



Ansvarig förvaltare:
Torgny Prior

Branschfarenhet sedan 1981.
Ekonomexamen från Lunds
Universitet.

Förvaltat fonden sedan start
1 oktober 2012.

Fondnummer premiepension	328 021
Avgift premiepension	0,44%
Förvaltningsavgift	1,2%
Insättnings-/uttagsavgift	0%
Startdatum	2012-10-01

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

Fondens utveckling

Sverige Aktiv hade ett kapital på drygt 2 505 miljoner kronor per 2023-12-31. Fonden hade nettoinflöden under året om 312 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktieexponering enligt åtagandemetoden om 95 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är jämförbar med den svenska aktiemarknaden. Fonden har inte under året använt sig av derivat. Fonden har inte lånat ut aktier.

Sverige Aktiv har under perioden 1 januari till 31 december 2023 genererat en avkastning på +24,03 procent. Avkastningen på den svenska börsen låg under samma period på +18,83 procent enligt OMXS GI, som avspeglar utvecklingen på den svenska aktiemarknaden inklusive utdelningar. Sedan start i oktober 2012 har fonden avkastat 338,67 procent och OMXS GI avkastat 282,53 procent.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Novo Nordisk, Volvo och Atlas Copco. Av de enskilda innehav som gav förlust stod Nibe, Boliden och Nolato för den största delen.

Fonden handlas dagligen och avkastningen beräknas varje bankdag netto efter avdrag för fast arvode.

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Sparande i aktiefonder innebär en marknadsrisk då aktiepriser normalt är avsevärt korrelerade med marknaden. Då sparande i aktier innebär risk för stora kursvägningar rekommenderas en spartid överstigande fem år. En aktiefond som investerar i utländska värdepapper utsätts för en viss valutarisk. Detta då växelkurser på utländska valutor fluktuerar gentemot den svenska kronan. Andra risker som kan förväntas förekomma för fonden och därmed dess andelsägare är branschrisk, företagsrisk, ränterisk, inflationsrisk och likviditetsrisk. För mer information om risk se respektive fonds informationsbroschyr. Ta alltid del av fondens faktablad innan du gör en insättning. Informationsbroschyr och faktablad finns att tillgå hos fondbolaget på www.pnfonder.se.



Grafen ovan och tabellerna nedan visar den ackumulerade avkastningen netto efter alla avgifter för respektive månad, beräknat per den sista bankdagen i varje månad. OMXS GI visar den svenska börsens utveckling inklusive utdelningar.

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	2 505 230	-	665 993	-	-	-	-
2022-12-31	1 748 409	-	594 211	-	-	-	-
2021-12-31	2 597 726	-	848 763	-	-	-	-
2020-12-31	2 386 502	-	1 029 941	-	-	-	-
2019-12-31	2 479 142	-	1 090 929	-	-	-	-
2018-12-31	1 217 191	-	860 162	-	-	-	-
2017-12-31	1 032 382	-	436 709	-	-	-	-
2016-12-31	725 267	-	337 585	-	-	-	-
2015-12-31	415 014	-	230 583	-	-	-	-
2014-12-31	308 559	-	181 918	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	-	4 387,17	500 399	-	24,03	18,83	6,13
2022-12-31	-	3 537,12	421 718	-	-16,52	-22,40	6,05
2021-12-31	-	4 237,17	446 495	-	30,75	39,43	5,60
2020-12-31	-	3 240,75	531 558	-	5,58	14,56	5,77
2019-12-31	-	3 069,33	611 914	-	28,76	34,57	4,72
2018-12-31	-	2 383,82	276 143	-	0,84	-4,16	3,28
2017-12-31	-	2 364,00	436 548	-	10,04	9,76	3,98
2016-12-31	-	2 148,39	337 424	-	19,37	9,82	4,78
2015-12-31	-	1 799,84	230 363	-	6,11	10,17	4,42
2014-12-31	-	1 696,14	181 727	-	22,50	15,67	3,65

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	-	3 518,25	4 535	148,00	24,03	18,83	6,13
2022-12-31	-	2 969,35	3 156	130,00	-16,52	-22,40	6,05
2021-12-31	-	3 711,37	3 510	145,00	30,75	39,43	5,60
2020-12-31	-	2 957,23	3 877	110,00	5,58	14,56	5,77
2019-12-31	-	2 923,56	3 981	125,00	28,76	34,57	4,72
2018-12-31	-	2 382,93	161	-	0,84	-4,16	3,28
2017-12-31	-	2 363,00	161	-	10,04	9,76	3,98
2016-12-31	-	2 147,58	161	-	19,37	9,82	4,78
2015-12-31	-	1 799,26	220	-	6,11	10,17	4,42
2014-12-31	-	1 695,53	191	-	22,50	15,67	3,65

Andelsklass C

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	-	1 825,04	161 059	-	24,93	18,83	6,13
2022-12-31	-	1 460,81	169 337	-	-15,92	-22,40	6,05
2021-12-31	-	1 737,45	398 758	-	31,70	39,43	5,60
2020-12-31	-	1 319,28	494 506	-	6,34	14,56	5,77
2019-12-31	-	1 240,62	475 034	-	29,69	34,57	4,72
2018-12-31	-	956,62	583 858	-	-4,34 1)	-9,14 1)	3,28 ¹⁾

* Jämförelseindex: OMXS GI

** Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månader

1) Sedan andelsklass start 2018-05-28

Risk & avkastningsmått	Andelsklass A	Andelsklass B	Andelsklass C
Total risk % ¹⁾	18,34	18,34	18,34
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	21,92	21,92	21,92
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	1,75	1,76	2,49
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	12,97	12,97	13,78

Kostnader	Andelsklass A	Andelsklass B	Andelsklass C
Förvaltningsavgift, fast %	1,20	1,20	0,48
Transaktionskostnader tkr	874	6	133
Transaktionskostnader %	0,04	0,04	0,04
Analyskostnader tkr	138	1	20
Analyskostnader %	0,01	0,01	0,01
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	1,21	1,21	0,49
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen	Ingen	Ingen

Förvaltningskostnad	Andelsklass A	Andelsklass B	Andelsklass C
Vid engångsinsättning 10 000 kr	157,22	157,22	157,22
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	10,17	10,17	10,17

Omsättning	2023
Omsättningshastighet ggr	0,51
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

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

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

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		2 381 804	1 631 311
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	<i>1</i>	2 381 804	1 631 311
Bankmedel och övriga likvida medel		141 362	109 930
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		138	-
Övriga tillgångar	<i>2</i>	-	19 525
Summa tillgångar		2 523 304	1 760 766
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 273	1 653
Övriga skulder	<i>3</i>	15 801	10 705
Summa skulder		18 074	12 358
Fondförmögenhet	<i>1, 5</i>	2 505 230	1 748 408

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01 – 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01 – 2022-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	<i>4</i>	408 330	-423 174
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	<i>4</i>	-	214
Övriga intäkter		-	-
Ränteintäkter		4 913	155
Utdelningar		55 119	55 143
Valutakursvinster och -förluster netto		-1 170	1 828
Summa intäkter och värdeförändring		467 192	-365 834
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-21 908	-19 308
Räntekostnader		-	-
Övriga kostnader		-1 174	-1 064
Summa kostnader		-23 082	-20 371
Årets resultat		444 110	-386 205
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		5 382	5 245

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

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 framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
ALLEIMA	258 043	19 771	0,79
HEXPOL B	750 389	91 547	3,65
SCA B	160 000	24 176	0,97
Material		135 495	5,41
ABB LTD, Schweiz	161 577	71 950	2,87
ALFA LAVAL AB	261 000	105 287	4,20
ASSA ABLOY	368 500	106 976	4,27
ATLAS COPCO B	1 395 275	208 454	8,32
MAERSK B, Danmark, DKK	3 000	54 393	2,17
NCC B	493 315	61 960	2,47
NIBE INDUSTRIES	1 154 793	81 759	3,26
SANDVIK	543 545	118 547	4,73
SKANSKA B	312 500	56 984	2,27
TRATON, Tyskland	403 419	95 368	3,81
VOLVO B	809 843	211 936	8,46
Industri		1 173 616	46,85
BESQAB AB	192 555	6 123	0,24
HENNES MAURITZ B	155 000	27 376	1,09
Sällanköpsvaror		33 499	1,34
AAK	396 566	89 148	3,56
AXFOOD	311 689	85 091	3,40
Dagligvaror		174 239	6,96
NOVO NORDISK, Danmark, DKK	118 700	123 758	4,94
Hälsovård		123 758	4,94
AVANZA AB	423 295	98 839	3,95
INDUSTRIVÄRDEN C	232 000	76 166	3,04
INVESTOR B	440 000	102 740	4,10
NORDEA BANK, Finland	502 512	62 673	2,50
SEB A	605 712	84 073	3,36
SHB A	1 116 000	122 146	4,88
Finans		546 637	21,82
ERICSSON B	1 610 000	101 607	4,06
Informationsteknik		101 607	4,06
BALDER	310 000	22 171	0,88
CASTELLUM	366 000	52 448	2,09
FABEGE	102 229	11 061	0,44
JOHN MATTSON	127 815	7 273	0,29
Fastighet		92 953	3,71
Summa Kategori 1		2 381 804	95,07
Summa Överlåtbara värdepapper		2 381 804	95,07
Summa värdepapper		2 381 804	95,07
Övriga tillgångar och skulder		123 425	4,93
Fondförmögenhet		2 505 230	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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 tillgångar

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ej likviderade sålda värdepapper	-	19 525
Summa	-	19 525

Not 3 Övriga skulder

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	14 877	10 576
Upplupet kunduttag	924	129
Summa	15 801	10 705

Not 4 Värdeförändring på finansiella instrument

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realiserade vinster	121 288	171 394
Realiserade förluster	-101 759	-71 418
Orealiserat resultat	388 801	-531 012
Summa	408 330	-431 036
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		
Realiserade vinster	-	219
Realiserade förluster	-	-5
Orealiserat resultat	-	-
Summa	-	214

Not 5 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-01-01</i>	<i>2022-01-01</i>
	<i>- 2023-12-31</i>	<i>-2022-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	1 748 408	2 597 727
Andelsklass A		
Andelsutgivning	589 909	204 958
Andelsinlösen	-268 024	-299 794
Andelsklass B		
Andelsutgivning	4 533	451
Andelsinlösen	-116	-1 580
Lämnad utdelning	-575	-410
Andelsklass C		
Andelsutgivning	53 936	39 470
Andelsinlösen	-66 951	-406 209
Periodens resultat enligt resultaträkning	444 110	-386 205
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 505 230	1 748 408

Hållbarhetsinformation - Aktiefond Sverige Aktiv

PriorNilsson Sverige Aktiv

BILAGA IV

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

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.

Produktnamn: PriorNilsson Sverige Aktiv
Identifieringskod för juridisk person: 549300QFH2KKWW0WKO39

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

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

Nej

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 76,03 % 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 **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?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden. Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

För att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja sociala hållbara egenskaper används personalomsättning som hållbarhetsindikator, där ett fallande mått i portföljen anses främjande. Metoden för att mäta portföljens koldioxidintensitet utgår från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

mått WACI, som är ett viktat genomsnittligt av koldioxidintensitet, där varje investerings koldioxidintensitet mäts som koldioxidekvivalenter per omsatt krona. Därutöver kontrollerar fonden andelen innehav i fonden som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp. Samt andelen investeringar i bolag som arbetar med att trygga arbetsförhållanden, motverka barnarbete och tvångsarbete hos sina underleverantörer genom att låta dem signera en uppförandekodex.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna ?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2023
Koldioxidintensitet	2238,15 ton (89,88%)
Personalomsättning*	10,88% (97%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	90%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	89,29%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2022
Koldioxidintensitet	1332 ton (77,85%)
Personalomsättning*	12% (55,45%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	83%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	83,94%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. Investeringen ska dessutom följa praxis för god styrning såsom den kommer till uttryck i PriorNilsson Fonders "Policy för kontroll av bolagsstyrning i portföljbolag". Vidare får en investering, för att kunna klassas som hållbar, inte orsaka betydande skada på något av de övriga globala målen. Hållbara investeringar som antingen bidrog positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller omfattades av och/eller var i linje med EU-taxonomin utgjorde 76,03% av fonden.

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 under perioden exkluderat bolag i branscher och med exponering som anses orsaka betydande skada, såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen eller som bryter mot FN Global Compacts principer.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.

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

Fonden placerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem med internationella normer såsom FN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Eller där fondens förvaltare bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som bedöms rimlig i det enskilda fallet.

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-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 beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
VOLVO B	Industrials	8.46%	SWEDEN
ATLAS COPCO B	Industrials	8.32%	SWEDEN
NOVO NORDISK	Health Care	4.94%	DENMARK
SHB A	Financials	4.88%	SWEDEN
SANDVIK	Industrials	4.73%	SWEDEN
ASSA ABLOY	Industrials	4.27%	SWEDEN
ALFA LAVAL AB	Industrials	4.2%	SWEDEN
INVESTOR B	Financials	4.1%	SWEDEN
ERICSSON B	Communication Services	4.06%	SWEDEN
AVANZA AB	Financials	3.95%	SWEDEN
TRATON	Industrials	3.81%	SWEDEN
HEXPOL B	Industrials	3.65%	SWEDEN
AAK	Materials	3.56%	SWEDEN
AXFOOD	Consumer Staples	3.4%	SWEDEN
SEB A	Financials	3.36%	SWEDEN

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

76,03%

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 växtgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Vad var tillgångsallokeringen?

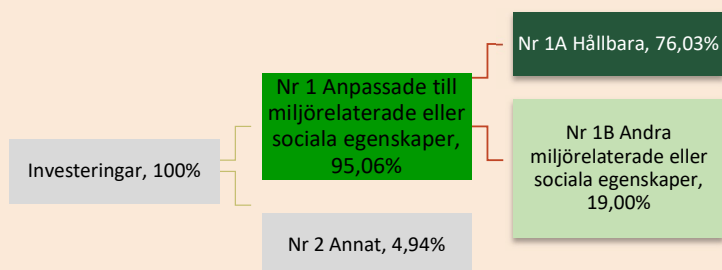
Andel aktier	95,06%
Andel obligationer	0,00%
Andel kassa och annat	4,94%



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2023-12-31

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** 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 miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
 - Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar
- Notera att det ej är möjligt, givet vår klassificering, att göra en uppdelning mellan sociala och miljörelaterade hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

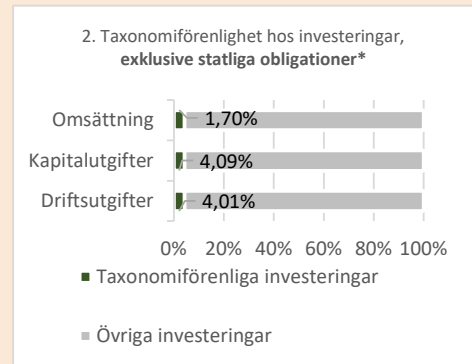
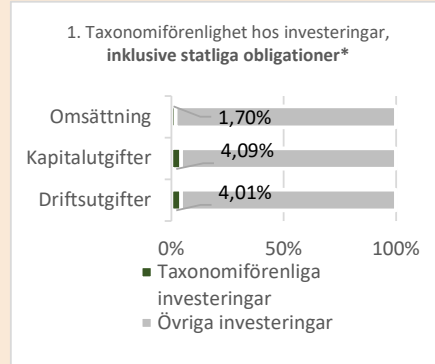
Health Care, Industrials, Financials, Consumer Staples, Consumer Discretionary.

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



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

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxomin. 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

Tillgångsallokeri ng beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från definitionen av hållbara investeringar som presenterats ovan.

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Referensperioden 2023 är den första period för vilken fondens innehav rapporterat förenlighet med EU-taxonomin. Därför finns det ingen jämförelseperiod förrän i årsrapporten för 2024.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

25,03%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

76,03%



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

Likvida medel, företagscertifikat och andra tillgångar för att hantera fondens likviditet eller marknadsexponering och omfattades av samma minimiskyddsåtgärder som övriga investeringar. För mer information, läs fondbolagets "Principal Adverse Impact Statement" på hemsidan: <https://priornilsson.se/om-oss/ansvarsfulla-och-hallbara-investeringar/pai-statement/>



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

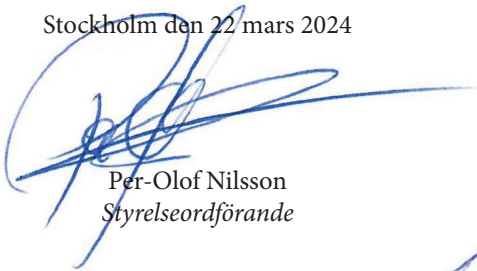
Under perioden har fonden utgått från de antagna principerna för hållbara investeringar. Det innebär kortfattat att fondens förvaltare integrerat hållbarhetsfaktorer i samtliga investeringsbeslut, fonden har exkluderat bolag med verksamhet som verkar skadligt på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden har för avsikt att främja, fonden har varit en aktiv och engagerad ägare i portföljbolagen genom att föra dialoger och rösta på stämmor.



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Stockholm den 22 mars 2024



Per-Olof Nilsson
Styrelseordförande



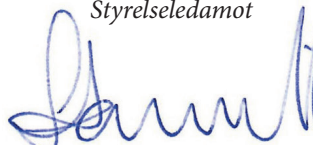
Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör



Christian Hermelin
Styrelseledamot



Torgny Prior
Styrelseledamot



Sara Lannerhjelm Frisk
Styrelseledamot

Revisionsberättelse - Till andelsägarna i PriorNilsson Sverige Aktiv organisationsnummer 515602-5602

Rapport om årsberättelsen

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Prior & Nilsson Fond- och Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556632-0841, utfört en revision av årsberättelsen för PriorNilsson Sverige Aktiv för år 2023-01-01 – 2023-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 27-34. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 20-35 samt 152 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av PriorNilsson Sverige Aktivs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på 27-34.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av 2-3. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att

en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 27-34 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 22 mars 2024
Deloitte AB



Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Aktiefonden Globala Utdelare



Ansvarig förvaltare:
Martin Lindqvist

Förvaltare sedan 2014.
Masterexamen från
Handelshögskolan i Stockholm

Förvaltad fonden sedan start
1 mars 2017.

Förvaltningsavgift 0,8%
Insättnings-/uttagsavgift 0%

Startdatum 2017-03-01

Fondens utveckling

Globala Utdelares kapital var drygt 474 miljoner per 2023-12-31. Fonden hade nettoutflöden under året om 118 miljoner kronor. Fonden använder en modellbaserad förvaltning vilket möjliggör en låg förvaltningsavgift. Den kvantitativa modellen syftar till att identifiera och välja ut de bolag globalt med längst historik av stigande utdelning per aktie. Fonden investerar normalt i 80-120 stora och medelstora bolag som har en historik på minst 15 år av stigande utdelning per aktie. Länder och valutor ingår i proportioner som efterliknar ett globalt börsindex.

Fonden har under 2023 gått sämre än ett världsindex omräknat till svenska kronor, +11,89% att jämföra med MSCI World NR SEK som gått +19,60% under perioden.

Världsindex påverkas alltmer av ett mindre antal främst amerikanska bolag med väldigt högt börsvärde men som normalt inte kan ingå i fonden då de inte uppfyller de kriterier fonden ställer avseende utdelningshistorik.

Främst bolag inom sektorerna industri och informationsteknologi har gått bra. Störst positiva bidrag har under året innehav i bolagen Novo Nordisk, Sage group och Parker Hannifin givit. Negativa bidrag har orsakats av innehav i Kakaku Inc, McCormick NV och Air Products. Fonden har sålt ett fåtal bolag och köpt något nytt främst för att fonden eftersträvar att avspegla världsindex avseende valutaexponering.

Fonden valutasäkrar inte aktieinnehaven utan alla positioner omräknas till aktuell valutakurs mot SEK. Fonden har under perioden inte använt sig av derivatinstrument eller lånat ut aktier.

De utdelningsintäkter som fonden får i utlandet beläggs med källskatt med olika procentsatser beroende på regler i respektive land samt internationella skatteavtal.

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



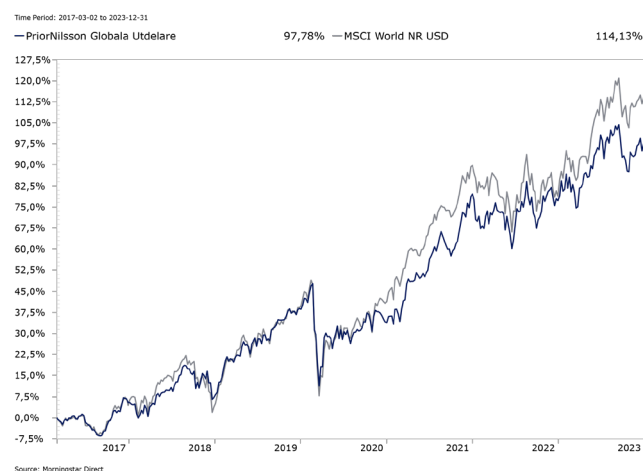
Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Sparande i aktiefonder innebär en marknadsrisk då aktiepriser normalt är avsevärt korrelerade med marknaden. Då sparande i aktier innebär risk för stora kursvägningar rekommenderas en spartid överstigande fem år. En aktiefond som investerar i utländska värdepapper utsätts för en viss valutarisk. Detta då växelkurser på utländska valutor fluktuerar gentemot den svenska kronan. Andra risker som kan förväntas förekomma för fonden och därmed dess andelsägare är branschrisk, företagsrisk, ränterisk, inflationsrisk och likviditetsrisk. För mer information om risk se respektive fonds informationsbroschyr. Ta alltid del av fondens faktablad innan du gör en insättning. Informationsbroschyr och faktablad finns att tillgå hos fondbolaget på www.pnfonder.se.



Värdena i grafen ovan avser den ackumulerade avkastningen för Globala Utdelare netto efter alla avgifter. MSCI World NR visar de globala börsernas utveckling inklusive utdelningar.

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	473 796	-	239 058	-	-	-	-
2022-12-31	315 739	1 773,15	178 067	-	-1,35	-5,79	6,50
2021-12-31	209 011	1 797,43	116 283	-	34,34	34,30	6,73
2020-12-31	161 190	1 337,93	120 477	-	-2,68	1,68	10,98
2019-12-31	202 876	1 374,77	147 594	-	28,23	34,80	7,00
2018-12-31	96 673	1 072,14	90 167	-	1,75	-1,15	-
2017-12-31	56 823	1 053,66	53 931	-	5,37 ¹⁾	4,33 ¹⁾	-

Ekonomisk översikt A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	-	1 984	238 558	-	11,89	19,60	5,99

Från 2023-09-01 ersattes PriorNilsson Globala Utdelare av PriorNilsson Globala Utdelare Andelsklass A

Ekonomisk översikt B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	-	971,67	500	-	-2,83 ²⁾	-2,17 ²⁾	-

* Jämförelseindex: MSCI World ETF i SEK

** Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månader

1) Sedan fondstart 2017-03-01

2) Sedan andelsklass start 2023-09-01

Risk & avkastningsmått	Andelsklass A	Andelsklass B
Total risk % ¹⁾	11,36	**
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	12,96	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	5,06	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	13,09	**

Kostnader	Andelsklass A	Andelsklass B
Förvaltningsavgift, fast %	0,80	1,20
Transaktionskostnader tkr	309	0
Transaktionskostnader %	0,12	0,12
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	0,80	1,20
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen	Ingen

Förvaltningskostnad	Andelsklass A	Andelsklass B
Vid engångsinsättning 10 000 kr	86,44	**
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	5,37	**

Omsättning	2023
Omsättningshastighet ggr	0,20
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

** Andelsklassen startade 2023-09-01

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning.

Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

2) Total risk för jämförelseindex anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning.

Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		454 827	305 203
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	<i>1</i>	454 827	305 203
Bankmedel och övriga likvida medel		23 017	10 761
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		579	366
Övriga tillgångar		12 470	-
Summa tillgångar		490 893	316 330
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		394	253
Övriga skulder	<i>2</i>	16 703	338
Summa skulder		17 097	591
Fondförmögenhet	<i>1, 3</i>	473 796	315 739

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01</i> <i>- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01</i> <i>- 2022-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		36 196	-3 656
Övriga intäkter		-	-
Ränteintäkter		543	58
Utdelningar		6 898	3 982
Valutakursvinster och -förluster netto		-351	-12
Summa intäkter och värdeförändring		43 286	372
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-3 088	-1 958
Räntekostnader		-4	-
Övriga kostnader		-310	-164
Summa kostnader		-3 402	-2 122
Årets resultat		39 884	-1 750
Poster inom linjen		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

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 framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
AIR LIQUIDE SA, Frankrike, EUR	1 281	2 512	0,53
AIR PRODS & CHEM, USA, USD	2 505	6 916	1,46
BRICKWORKS LTD, AUSTRALIEN, AUD	40 000	7 685	1,62
CRODA INTERNATIONAL, Storbritannien, GBP	11 629	7 549	1,59
ECOLAB INC, USA, USD	3 643	7 287	1,54
PPG INDS INC, USA, USD	4 525	6 824	1,44
RPM INTERNATIONAL, USA, USD	7 120	8 015	1,69
Material		46 789	9,88
ASHTEAD GROUP, Storbritannien, GBP	11 951	8 391	1,77
AUTOMATIC DATA, USA, USD	2 713	6 374	1,35
CANADIAN NATL RAILWA, Kanada, CAD	4 355	5 520	1,17
CARLISLE COS INC, USA, USD	2 811	8 856	1,87
CATERPILLAR INC, USA, USD	2 404	7 168	1,51
DOVER CORP, USA, USD	2 684	4 163	0,88
EMERSON ELEC CO, USA, USD	5 804	5 697	1,20
ILLINOIS TOOL WORKS, USA, USD	2 735	7 224	1,52
NORDSON CORP, USA, USD	1 750	4 662	0,98
PENTAIR PLC, Storbritannien, USD	9 737	7 139	1,51
SPIRAX-SARCO ENG, Storbritannien, GBP	6 338	8 559	1,81
STANLEY BLACK &, USA, USD	6 655	6 584	1,39
WW GRAINGER INC, USA, USD	633	5 290	1,12
Industri		85 627	18,07
HERMES INTL, Frankrike, EUR	258	5 512	1,16
LOWE'S COS INC, USA, USD	3 268	7 334	1,55
MCDONALDS CORP, USA, USD	2 044	6 112	1,29
NIKE INC, USA, USD	7 234	7 920	1,67
Sällanköpsvaror		26 878	5,67
CHURCH & DWIGHT CO I, USA, USD	6 079	5 797	1,22
CLOROX CO, USA, USD	3 500	5 033	1,06
COCA COLA CO, USA, USD	11 763	6 990	1,48
COLGATE PALMOLIVE, USA, USD	8 980	7 218	1,52
COSTCO WHOLESALE, USA, USD	1 230	8 187	1,73
EMPIRE CO LTD A, Kanada, CAD	28 351	7 781	1,64
L'OREAL, Frankrike, EUR	867	4 350	0,92
MCCORMICK-N/V, USA, USD	8 980	6 196	1,31
NESTLE SA-REG, Schweiz, CHF	5 876	6 869	1,45
PEPSICO INC, USA, USD	2 755	4 718	1,00
PROCTER & GAMBLE, USA, USD	3 309	4 890	1,03
SYSCO CORP, USA, USD	8 147	6 008	1,27
Dagligvaror		74 038	15,63
ABBOTT LABORATORIES, USA, USD	6 716	7 455	1,57
ABBVIE INC, USA, USD	5 279	8 250	1,74
COLOPLAST-B, Danmark, DKK	7 483	8 628	1,82
CSL LTD, AUSTRALIEN, AUD	3 179	6 262	1,32
JOHNSON&JOHNSON, USA, USD	4 418	6 983	1,47
MEDTRONIC PLC, Irland, USD	10 500	8 723	1,84
NOVARTIS AG-REG, Schweiz, CHF	7 596	7 729	1,63
NOVO NORDISK, Danmark, DKK	8 093	8 438	1,78
ROCHE HLDG-GENUS, Schweiz, CHF	2 712	7 950	1,68
SANOFI, Frankrike, EUR	6 683	6 679	1,41
STRYKER CORP, USA, USD	2 084	6 293	1,33
Hälsovård		83 388	17,60
AMERIPRISE FINANCIAL, USA, USD	1 500	5 745	1,21
ASSURANT INC, USA, USD	3 735	6 346	1,34
BROWN & BROWN INC, USA, USD	6 000	4 303	0,91
CHUBB LTD, Schweiz, USD	3 122	7 115	1,50
FUYO GENERAL LEA, Japan, JPY	6 963	6 099	1,29
JACK HENRY, USA, USD	4 539	7 480	1,58
S&P GLOBAL INC, USA, USD	1 757	7 805	1,65
Finans		44 893	9,48

ACCENTURE PLC-CL A, USA, USD	1 756	6 214	1,31
HALMA PLC, Storbritannien, GBP	27 959	8 209	1,73
MICROSOFT, USA, USD	2 277	8 635	1,82
QUALCOMM INC, USA, USD	4 500	6 563	1,39
ROPER TECHNOLOGIES I, USA, USD	1 530	8 411	1,78
SAGE GROUP, Storbritannien, GBP	54 909	8 276	1,75
SAP, Tyskland, EUR	2 524	3 920	0,83
SPECTRIS PLC, Storbritannien, GBP	17 242	8 376	1,77
Informationsteknik		58 604	12,37
NIPPON TELEGRAPH, Japan, JPY	487 500	6 008	1,27
TELUS CORP (DEPÅ), Kanada, CAD	28 500	5 115	1,08
Kommunikationstjänst		11 123	2,35
DERWENT LONDON PLC, Storbritannien, GBP	27 968	8 485	1,79
EQUITY LIFESTYLE PRO, USA, USD	9 680	6 886	1,45
ESSEX PROPERTY TRUST, USA, USD	3 246	8 116	1,71
Fastighet		23 487	4,96
Summa Kategori 1		454 827	96,00
Summa Överlåtbara värdepapper		454 827	96,00
Summa värdepapper		454 827	96,00
Övriga tillgångar och skulder		18 969	4,00
Fondförmögenhet		473 796	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

<i>Belopp i Tkr</i>	2023-12-31	2022-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	16 344	-
Upplupet kunduttag	359	338
Summa	16 703	338

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	2023-01-01	2022-01-01
	- 2023-12-31	-2022-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	315 739	209 011
Andelsklass A		
Andelsutgivning	265 070	181 827
Andelsinlösen	-147 397	-73 348
Andelsklass B		
Andelsutgivning	500	-
Andelsinlösen	-	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	39 884	-1 751
Fondförmögenhet vid periodens slut	473 796	315 739

Hållbarhetsinformation - Aktiefonden Globala Utdelare

PriorNilsson Globala Utdelare

BILAGA IV

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

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.

Produktnamn: PriorNilsson Globala Utdelare

Identifieringskod för juridisk person: 549300PB3UN0SQA5UT32

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål : ___% <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 checked="" 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 88,94% hållbara investeringar <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål : ___%	<input 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?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden. Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

För att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja sociala hållbara egenskaper används personalomsättning som hållbarhetsindikator, där ett fallande mått i portföljen anses främjande. Metoden för att mäta portföljens koldioxidintensitet utgår från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

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

mått WACI, som är ett viktat genomsnittligt av koldioxidintensitet, där varje investerings koldioxidintensitet mäts som koldioxidekvivalenter per omsatt krona. Därutöver kontrollerar fonden andelen innehav i fonden som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp. Samt andelen investeringar i bolag som arbetar med att trygga arbetsförhållanden, motverka barnarbete och tvångsarbete hos sina underleverantörer genom att låta dem signera en uppförandekodex.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna ?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2023
Koldioxidintensitet	915 ton (91,87%)
Personalomsättning*	13,86% (96%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	63,97%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	87,65%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2022
Koldioxidintensitet	1160 ton (71,79%)
Personalomsättning*	18,13% (40,67%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	77%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	70,85%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxomin. Investeringen ska dessutom följa praxis för god styrning såsom den kommer till uttryck i PriorNilsson Fonders "Policy för kontroll av bolagsstyrning i portföljbolag". Vidare får en investering, för att kunna klassas som hållbar, inte orsaka betydande skada på något av de övriga globala målen. Hållbara investeringar som antingen bidrog

positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller omfattades av och/eller var i linje med EU-taxonomin utgjorde 88,94% av fonden.

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 under perioden exkluderat bolag i branscher och med exponering som anses orsaka betydande skada, såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen eller som bryter mot FN Global Compacts principer.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.

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.

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-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 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.

Fonden placerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem med

internationella normer såsom FN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Eller där fondens förvaltare bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som bedöms rimlig i det enskilda fallet.



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

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
CARLISLE COS INC	Materials	1.87%	UNITED STATES
MEDTRONIC PLC	Health Care	1.84%	UNITED STATES
COLOPLAST-B	Health Care	1.82%	DENMARK
MICROSOFT	Information Technology	1.82%	UNITED STATES
SPIRAX-SARCO ENG	Industrials	1.81%	BRITAIN
DERWENT LONDON PLC	Real Estate	1.79%	BRITAIN
NOVO NORDISK	Health Care	1.78%	DENMARK
ROPER TECHNOLOGIES I	Information Technology	1.78%	UNITED STATES
ASHTREAD GROUP	Industrials	1.77%	BRITAIN
SPECTRIS PLC	Industrials	1.77%	BRITAIN
SAGE GROUP	Information Technology	1.75%	BRITAIN

ABBVIE INC	Health Care	1.74%	UNITED STATES
COSTCO WHOLESALE	Consumer Staples	1.73%	UNITED STATES
HALMA PLC	Consumer Discretionary	1.73%	BRITAIN
ESSEX PROPERTY TRUST	Real Estate	1.71%	UNITED STATES

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

94,92%

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2023-12-31

Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	96,74%
Andel obligationer	0,00%
Andel kassa och annat	3,26%



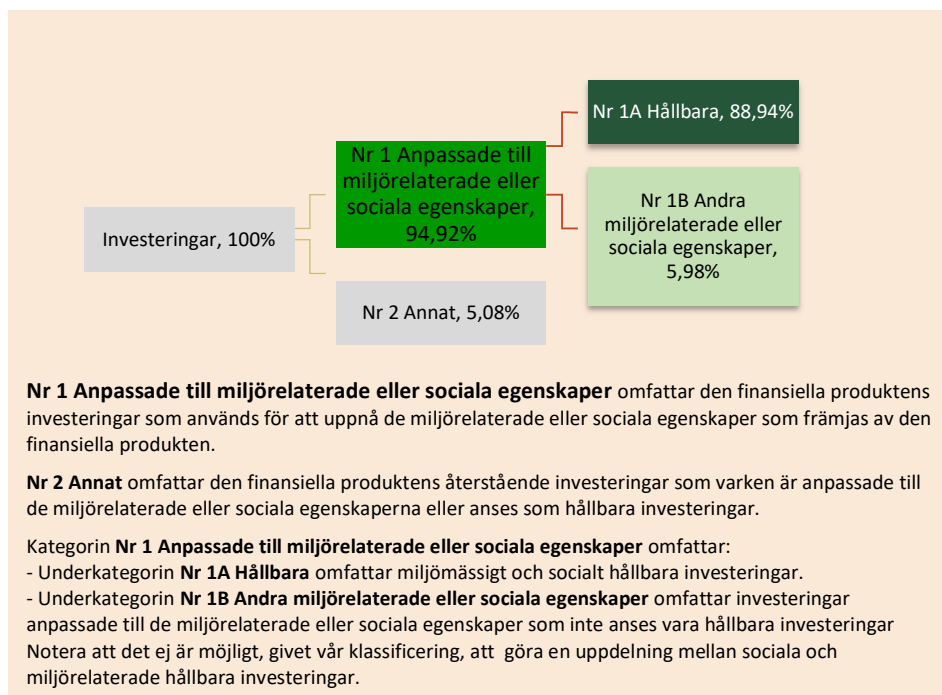
Tillgångsallokeri ng beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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 växtgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

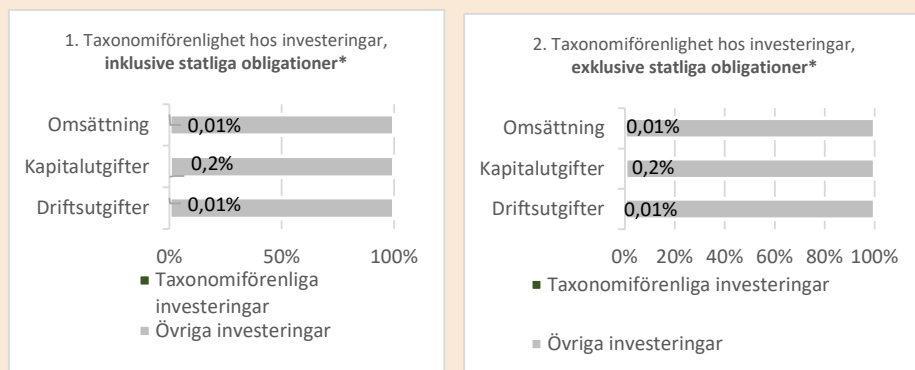
Health Care, Real Estate, Industrials, Consumer Discretionary, Consumer Staples, Utilities, Materials, Communication Services, Information Technology, Industrials.

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



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

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från definitionen av hållbara investeringar som presenterats ovan.

- **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Referensperioden 2023 är den första period för vilken fondens innehav rapporterat förenlighet med EU-taxonomin. Därför finns det ingen jämförelseperiod förrän i årsrapporten för 2024.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

84,92%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

88,94%



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

Likvida medel, företagscertifikat och andra tillgångar för att hantera fondens likviditet eller marknadsexponering och omfattades av samma minimiskyddsåtgärder som övriga investeringar. För mer information, läs fondbolagets "Principal Adverse Impact Statement" på hemsidan: <https://priornilsson.se/om-oss/ansvarsfulla-och-hallbara-investeringar/pai-statement/>.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden

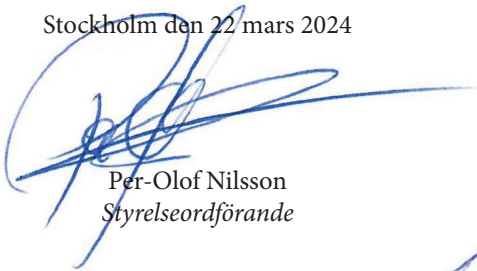
Under perioden har fonden utgått från de antagna principerna för hållbara investeringar. Det innebär kortfattat att fondens förvaltare integrerat hållbarhetsfaktorer i samtliga investeringsbeslut, fonden har exkluderat bolag med verksamhet som verkar skadligt på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden har för avsikt att främja, fonden har varit en aktiv och engagerad ägare i portföljbolagen genom att föra dialoger och rösta på stämmor.



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Stockholm den 22 mars 2024



Per-Olof Nilsson
Styrelseordförande



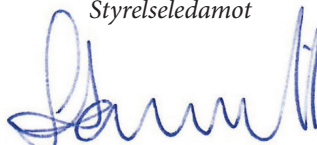
Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör



Christian Hermelin
Styrelseledamot



Torgny Prior
Styrelseledamot



Sara Lannerhjelm Frisk
Styrelseledamot

Revisionsberättelse - Till andelsägarna i PriorNilsson Globala Utdelare organisationsnummer 515602-8846

Rapport om årsberättelsen

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Prior & Nilsson Fond- och Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556632-0841, utfört en revision av årsberättelsen för PriorNilsson Globala Utdelare för år 2023-01-01 – 2023-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 43-50. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 36-51 samt 152 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av PriorNilsson Globala Utdelares finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 43-50.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av 2-3. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra ut-

talanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 43-50 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 22 mars 2024
Deloitte AB



Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Specialfonden Idea

Idea är en specialfond med lång/kort strategi med syfte att skapa avkastning genom aktiv förvaltning på aktiemarknaden. Målet för fonden är att på lång sikt avkasta 10-20 procent årligen.



Ansvarig förvaltare:
Torgny Prior

Branschereferens sedan 1981.
Ekonomexamen från Lunds
Universitet.

Förvaltat fonden sedan start
2 januari 2006.

Förvaltningsavgift 0,2%
Insättnings-/uttagsavgift 0%

Rörlig prestationsbaserad avgift 20 % av
totalavkastningen

Startdatum 2006-01-02

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

Fondens utveckling

Ideas kapital var drygt 3700 miljoner 2023-12-31. Fonden hade nettoutflöden under året om 457 miljoner kronor. Kapitalet har investerats på aktiemarknaden främst i Sverige och till en del i Finland, Tyskland och Danmark. Värdepapperslån och handel med optioner har använts i ringa omfattning under perioden. Fonden hade per 2023-12-31 en nettoaktieandel om 75 procent beräknat enligt åtagandemetoden. Den långsiktiga risknivån för fonden är lägre än den svenska aktiemarknaden.

Idea har under perioden 1 januari till 31 december 2023 genererat en avkastning på +19,50 procent.

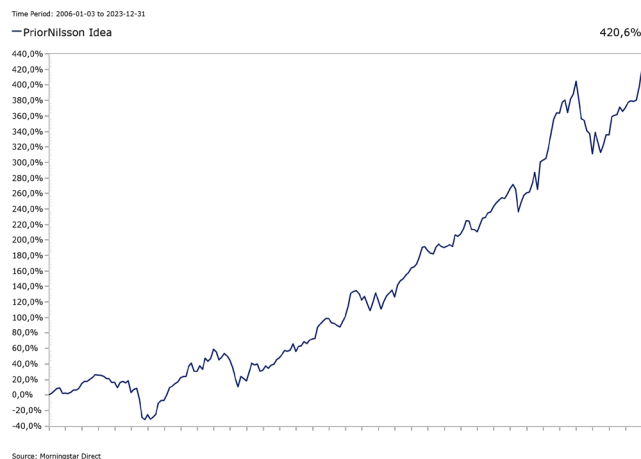
Innehaven som givit störst positivt resultat är Novo Nordisk, Volvo och Atlas Copco. Av de innehav som gav förlust stod Nibe, Nolato och OMX-index optioner för den största delen.

Fondens nettoexponering kommer att variera med förvaltarnas syn på aktiemarknaden.

Fonden har i ringa omfattning lånat in aktier med SEB som motpart och för aktielånen ställt säkerheter i form av likvida medel i SEK till SEB. Fonden har inte lånat ut aktier under året. Fonden har ställt säkerheter i form av likvida medel till SEB för öppna derivatpositioner.

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Sparande i aktiefonder innebär en marknadsrisk då aktiepriser normalt är avsevärt korrelerade med marknaden. Då sparande i aktier innebär risk för stora kursvägningar rekommenderas en spartid överstigande fem år. En aktiefond som investerar i utländska värdepapper utsätts för en viss valutarisk. Detta då växelkurser på utländska valutor fluktuerar gentemot den svenska kronan. Andra risker som kan förväntas förekomma för fonden och därmed dess andelsägare är branschrisk, företagsrisk, ränterisk, inflationsrisk, koncentrationsrisk och likviditetsrisk. För mer information om risk se respektive fonds informationsbroschyr. Ta alltid del av fondens faktablad innan du gör en insättning. Informationsbroschyr och faktablad finns att tillgå hos fondbolaget på www.pnfonder.se.



Värdena i grafen ovan avser den ackumulerade avkastningen för Idea netto efter alla avgifter.

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	3 700 158	-	1 378 821	-	-	-	-
2022-12-31	3 511 399	-	1 476 302	-	-	-	-
2021-12-31	4 333 310	-	1 535 002	-	-	-	-
2020-12-31	2 602 733	-	990 228	-	-	-	-
2019-12-31	2 274 927	-	854 976	-	-	-	-
2018-12-31	701 165	-	277 459	-	-	-	-
2017-12-31	547 408	-	228 396	-	-	-	-
2016-12-31	279 476	-	128 269	-	-	-	-
2015-12-31	185 182	-	100 925	-	-	-	-
2014-12-31	168 117	-	101 030	-	-	-	-
2013-12-31	134 880	-	94 776	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	-	4 303,17	538 905	-	19,50	18,83	-
2022-12-31	-	3 600,85	660 298	-	-13,69	-22,40	-
2021-12-31	-	4 171,91	718 256	-	25,22	39,43	-
2020-12-31	-	3 331,69	654 215	-	10,09	14,56	-
2019-12-31	-	3 026,27	689 735	-	18,04	34,57	-
2018-12-31	-	2 563,70	271 166	-	6,97	-4,16	-
2017-12-31	-	2 396,75	228 396	-	10,00	9,76	-
2016-12-31	-	2 178,81	128 269	-	18,75	9,82	-
2015-12-31	-	1 834,84	100 925	-	10,26	10,17	-
2014-12-31	-	1 664,02	101 030	-	16,95	15,67	-

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	-	1 644,40	839 915	-	18,35	18,83	-
2022-12-31	-	1 389,41	816 004	-	-15,11	-22,40	-
2021-12-31	-	1 636,75	816 746	-	29,99	39,43	-
2020-12-31	-	1 259,15	336 013	-	10,91	14,56	-
2019-12-31	-	1 135,31	165 241	-	19,58	34,57	-
2018-12-31	-	949,38	6 293	-	-5,06 ¹⁾	-4,16 ¹⁾	-

* Jämförelseindex: fonden saknar jämförelseindex

** Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex.
Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månader

1) Sedan fondstart 2018-08-31

Risk & avkastningsmått	Andelsklass A	Andelsklass B
Total risk % ¹⁾	11,31	11,46
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	*	*
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	1,56	0,23
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	10,91	11,61

* Fonden saknar jämförelseindex

Kostnader	Andelsklass A	Andelsklass B
Förvaltningsavgift, fast %	0,20	1,90
Förvaltningsavgift, rörligt %	0,69	-
Transaktionskostnader tkr	4 060	2 215
Transaktionskostnader %	0,06	0,06
Analyskostnader tkr	184	102
Analyskostnader %	0,01	0,01
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	0,21	1,91
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen	Ingen

Förvaltningskostnad	Andelsklass A	Andelsklass B
Vid engångsinsättning 10 000 kr	108,84	205,68
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	11,04	12,73

Omsättning	2023
Omsättningshastighet ggr	1,79
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden	2023
Högsta hävstång %	29,58
Lägsta hävstång %	4,81
Genomsnittlig hävstång %	14,03

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning.

Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

2) Total risk för jämförelseindex anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning.

Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		3 319 849	3 086 600
Penningmarknadsinstrument		242 980	154 146
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		14 564	27 866
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	<i>1</i>	3 577 393	3 268 612
Bankmedel och övriga likvida medel		136 443	289 727
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 541	5 655
Övriga tillgångar	<i>2</i>	44 835	20 048
Summa tillgångar		3 764 212	3 584 042
Skulder			
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		697	3 309
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde		-	61 601
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	<i>1</i>	697	64 910
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		19 455	2 384
Övriga skulder	<i>3</i>	43 902	5 351
Summa skulder		64 054	72 645
Fondförmögenhet	<i>1, 4</i>	3 700 158	3 511 398

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01</i> <i>- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01</i> <i>- 2022-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		704 663	-743 365
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		21 735	981
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		-123 607	59 583
Övriga intäkter		16	130
Ränteintäkter		28 210	20 190
Utdelningar		66 954	80 825
Valutakursvinster och -förluster netto		1 753	6 941
Summa intäkter och värdeförändring		699 724	-574 715
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-47 545	-28 799
Räntekostnader		-11	-84
Övriga finansiella kostnader		-93	-
Övriga kostnader		-6 562	-6 773
Summa kostnader		-54 211	-35 656
Årets resultat		645 513	-610 371
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument		2023-12-31 10 000	2022-12-31 45 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		19 989	31 093

Information avseende värdepappersfinansiering

UPPGIFTER OM INLÅNING OCH UTLÅNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Utlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	0 kr
Andel av utlåningsbara tillgångar	0,00%

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	0 kr
Andel av totala tillgångar	0,00%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

SÄKERHETER

Totala ställda säkerheter

Aktier	tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Räntebärande värdepapper	tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	10 000 tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	100,00%
Totala säkerheter*	10 000 tkr

* Enligt avtal säkerheterna ställs för nettovolymen för utlånade och inlånade finansiella instrument

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	0,00 kr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	10 000 tkr

Löptidsprofilen obestämd löptid

Land där motparterna är etablerade Sverige

Avveckling och clearing Bilateral

Återanvändning av säkerhet Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter

Förvaringsinstitut SEB

AVKASTNING OCH KOSTNADER

Kostnader

Värdepappersinlåning	-93 tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	-6,23%

Avkastning

Värdepappersinlåning	1 594 tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	106,23%
Total	1 501 tkr

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

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 framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
HEXPOL B	698 111	85 170	2,30
SCA B	170 000	25 687	0,69
Material		110 857	3,00
ALFA LAVAL AB	280 378	113 104	3,06
ASSA ABLOY	169 363	49 166	1,33
ATLAS COPCO B	2 203 207	329 159	8,90
MAERSK B, Danmark, DKK	2 750	49 860	1,35
NCC B	493 283	61 956	1,67
NIBE INDUSTRIES	1 515 859	107 323	2,90
PEAB B	1 163 449	66 433	1,80
SANDVIK	436 363	95 171	2,57
SKANSKA B	875 540	159 655	4,31
TRATON, Tyskland	354 194	83 731	2,26
VOLVO B	993 645	260 037	7,03
Industri		1 375 596	37,18
BESQAB AB	252 835	8 040	0,22
BMW, Tyskland, EUR	14 431	16 193	0,44
DR ING HC F PORSCHE AG, Tyskland, EUR	16 925	15 057	0,41
FENIX OUTDOOR	50 000	38 700	1,05
HARVIA OYJ, Finland, EUR	166 293	50 361	1,36
MERCEDES BENZ GROUP, Tyskland, EUR	22 346	15 562	0,42
THULE GROUP	125 000	34 312	0,93
Sällanköpsvaror		178 225	4,82
AAK	666 041	149 726	4,05
AXFOOD	204 007	55 694	1,51
ESSITY B	50 000	12 500	0,34
Dagligvaror		217 920	5,89
CAMURUS	185 138	99 604	2,69
NOVO NORDISK, Danmark, DKK	301 258	314 095	8,49
Hälsovård		413 700	11,18
AVANZA AB	144 724	33 793	0,91
CREADES A	1 376 458	98 967	2,67
CREASPAC	1 312 574	127 845	3,46
INVESTOR B	170 823	39 887	1,08
NORDNET AB PUBL	109 707	18 760	0,51
SEB A	541 534	75 165	2,03
SHB A	1 203 846	131 761	3,56
Finans		526 178	14,22
ERICSSON B	2 000 000	126 220	3,41
Informationsteknik		126 220	3,41
ANNEHEM FASTIGHETER	619 337	10 504	0,28
CASTELLUM	98 251	14 079	0,38
JOHN MATTSON	247 380	14 076	0,38
PANDOX	43 810	6 589	0,18
Fastighet		45 248	1,22
BALD PRP 260602, EUR	9 212 000	77 475	2,09
CASTELLUM PRP 270302, EUR	7 052 000	59 492	1,61
EMILSHUS 250913	5 000 000	5 106	0,14
LF PRP 240410	10 000 000	10 066	0,27
LF PRP 251119	6 000 000	6 033	0,16
LHYP PRP T1 270216	4 000 000	3 922	0,11
NORDAX 261029	11 250 000	10 144	0,27
NORDNET PRP 240321	4 000 000	4 065	0,11
NYFOSA PRP 251118	11 250 000	10 589	0,29
SBAB PRP 240905	10 000 000	10 146	0,27
SBAB PRP 260225	32 000 000	32 247	0,87
SBAB PRP 270413	32 000 000	32 452	0,88
Räntebärande		261 737	7,07
BALDER KONV 280223, EUR	4 000 000	55 329	1,50
SCANDIC KONV 241008	8 000 000	8 839	0,24
Konvertibla		64 168	1,73
Summa Kategori 1		3 319 849	89,72
Summa Överlåtbara värdepapper		3 319 849	89,72

Penningmarknadsinstrument			
CASTELL FC 240516	15 000 000	14 725	0,40
FORTUM FC 240417	55 000 000	54 316	1,47
GRÄNGES FC 240205	20 000 000	19 908	0,54
HEXAGON FC 240122	10 000 000	9 973	0,27
HEXAGON FC 240318	60 000 000	59 414	1,61
SECURITAS FC 240111	50 000 000	49 937	1,35
SOBI FC 240305	35 000 000	34 707	0,94
<i>Räntebärande</i>		242 980	6,57
Summa Kategori 7		242 980	6,57
Summa Penningmarknadsinstrument		242 980	6,57
Övriga derivatinstrument			
NOVO 24FEB 750 K, Danmark, DKK	-200	-417	-0,01
NOVO 24JAN 620 S, Danmark, DKK	-200	-39	0,00
VOLV 24FEB 270 K	-500	-240	-0,01
<i>Aktieoptioner</i>		-696	-0,02
OMX 24JUN P2300	600	4 160	0,11
OMXS 24FEB 2170 S	800	340	0,01
OMXS 24JAN 1950 S	-1 000	-1	0,00
OMXS 24JAN 2050 S	1 500	9	0,00
OMXS 24JUN 2200 S	200	884	0,02
OMXS 24MAR 2160 S	1 800	1 928	0,05
OMXS 24MAR 2220 S	1 700	2 744	0,07
OMXS 24MAR 2300 S	1 600	4 499	0,12
<i>Indeoptioner</i>		14 563	0,39
Summa Kategori 2		13 867	0,37
Summa Övriga derivatinstrument		13 867	0,37
Summa värdepapper		3 576 696	96,66
Varav med positivt marknadsvärde		3 577 393	
Varav med negativt marknadsvärde		697	
Övriga tillgångar och skulder		123 462	3,34
Fondförmögenhet		3 700 158	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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 tillgångar

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ej likviderade sålda värdepapper	44 835	20 048
Summa	44 835	20 048

Not 3 Övriga skulder

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	43 531	4 994
Upplupet kunduttag	371	357
Summa	43 902	5 351

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-01-01</i> <i>- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01</i> <i>-2022-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	3 511 398	4 333 309
Andelsklass A		
Andelsutgivning	417 816	724 229
Andelsinlösen	-904 632	-943 781
Andelsklass B		
Andelsutgivning	1 372 697	771 211
Andelsinlösen	-1 342 634	-763 199
Periodens resultat enligt resultaträkning	645 513	-610 371
Fondförmögenhet vid periodens slut	3 700 158	3 511 398

Hållbarhetsinformation - Specialfonden Idea

PriorNilsson Idea

BILAGA IV

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

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.

Produktnamn: PriorNilsson Idea

Identifieringskod för juridisk person: 5493004OQRGQNIDDR151

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål : ___% <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 checked="" 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 73,76 % hållbara investeringar <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål : ___%	<input 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?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden. Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

För att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja sociala hållbara egenskaper används personalomsättning som hållbarhetsindikator, där ett fallande mått i portföljen anses främjande. Metoden för att mäta portföljens koldioxidintensitet utgår från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

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

mått WACI, som är ett viktat genomsnittligt av koldioxidintensitet, där varje investerings koldioxidintensitet mäts som koldioxidintensiteter per omsatt krona. Därutöver kontrollerar fonden andelen innehav i fonden som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp. Samt andelen investeringar i bolag som arbetar med att trygga arbetsförhållanden, motverka barnarbete och tvångsarbete hos sina underleverantörer genom att låta dem signera en uppförandekodex.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna ?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2023
Koldioxidintensitet	1761,75 ton (100%)
Personalomsättning*	11,42% (74%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	76,49%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	97,10%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2022
Koldioxidintensitet	857 ton (61,82%)
Personalomsättning*	11,89% (37,93%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	64%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	60,35%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. Investeringen ska dessutom följa praxis för god styrning såsom den kommer till uttryck i PriorNilsson Fonders "Policy för kontroll av bolagsstyrning i portföljbolag". Vidare får en investering, för att kunna klassas som hållbar, inte orsaka betydande skada på något av de övriga globala målen. Hållbara investeringar som antingen bidrog positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller omfattades av och/eller var i linje med EU-taxonomin utgjorde 73,76% av fonden.

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 under perioden exkluderat bolag i branscher och med exponering som anses orsaka betydande skada, såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen eller som bryter mot FN Global Compacts principer.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.

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

Fonden placerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem med internationella normer såsom FN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Eller där fondens förvaltare bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som bedöms rimlig i det enskilda fallet.

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 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.



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

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
ATLAS COPCO B	Industrials	8.89%	SWEDEN
NOVO NORDISK	Health Care	8.48%	DENMARK
VOLVO B	Industrials	7.03%	SWEDEN
SKANSKA B	Industrials	4.31%	SWEDEN
AAK	Consumer Staples	4.05%	SWEDEN
SHB A	Financials	3.56%	SWEDEN
CREASPAC	Consumer Staples	3.46%	SWEDEN
ERICSSON B	Information Technology	3.41%	SWEDEN
ALFA LAVAL AB	Industrials	3.06%	SWEDEN
NIBE INDUSTRIES	Industrials	2.9%	SWEDEN
CAMURUS	Health Care	2.69%	SWEDEN
CREADES A	Financials	2.67%	SWEDEN
SANDVIK	Industrials	2.57%	SWEDEN

HEXPOL B	Materials	2.3%	SWEDEN
TRATON	Industrials	2.26%	GERMANY

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

95,47%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2023-12-31



Andel aktier	81,30%
Andel obligationer	15,53%
Andel kassa och annat	3,17%

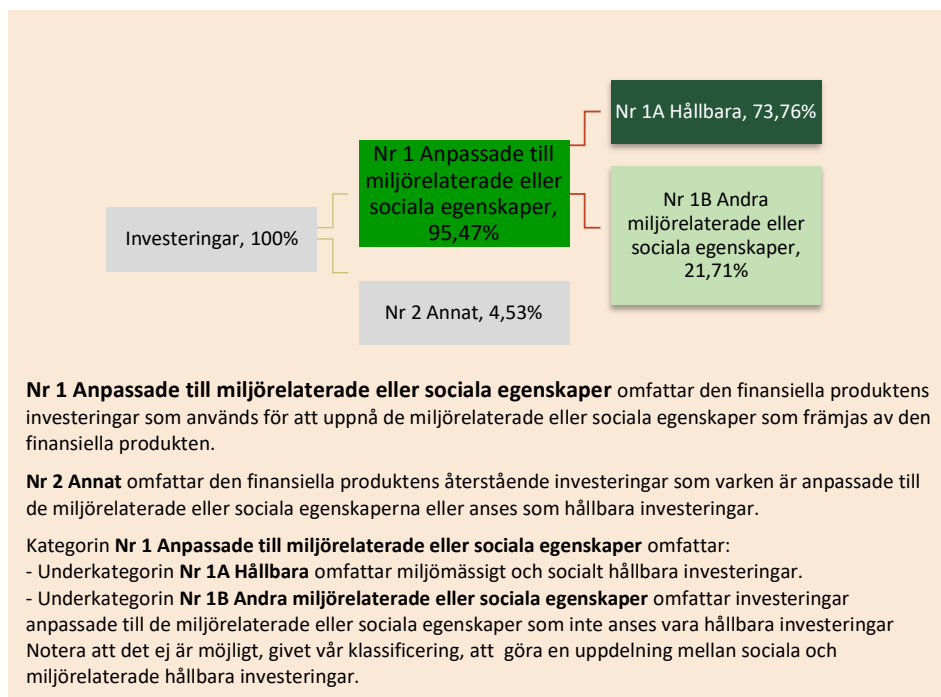
Tillgångsallokeri ng beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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 växtgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

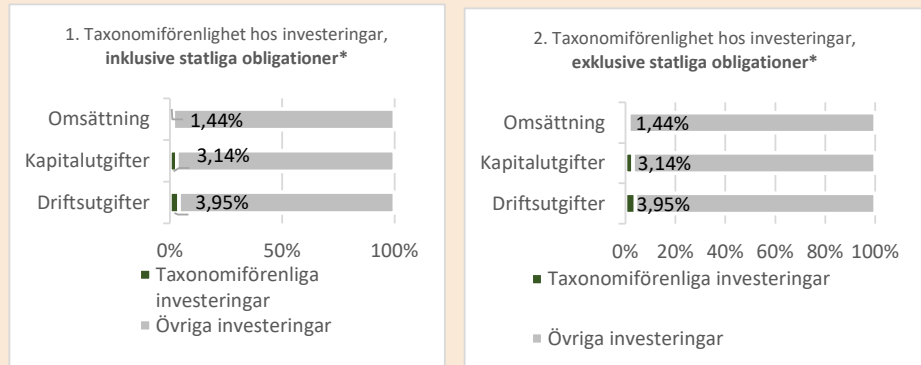
Health Care, Industrials, Consumer Discretionary, Communication Services, Information Technology, Materials, Real Estate, Consumer Discretionary, Financials.



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

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

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

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från definitionen av hållbara investeringar som presenterats ovan.

- **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Referensperioden 2023 är den första period för vilken fondens innehav rapporterat förenlighet med EU-taxonomin. Därför finns det ingen jämförelseperiod förrän i årsrapporten för 2024.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

40,25%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

73,76%

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



Likvida medel, företagscertifikat och andra tillgångar för att hantera fondens likviditet eller marknadsexponering och omfattades av samma minimiskyddsåtgärder som övriga investeringar. För mer information, läs fondbolagets "Principal Adverse Impact Statement" på hemsidan: <https://priornilsson.se/om-oss/ansvarsfulla-och-hallbara-investeringar/pai-statement/>.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden

Under perioden har fonden utgått från de antagna principerna för hållbara investeringar. Det innebär kortfattat att fondens förvaltare integrerat hållbarhetsfaktorer i samtliga investeringsbeslut, fonden har exkluderat bolag med verksamhet som verkar skadligt på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden har för avsikt att främja, fonden har varit en aktiv och engagerad ägare i portföljbolagen genom att föra dialoger och rösta på stämmor.



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Stockholm den 22 mars 2024



Per-Olof Nilsson
Styrelseordförande



Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör



Christian Hermelin
Styrelseledamot



Torgny Prior
Styrelseledamot



Sara Lannerhjelm Frisk
Styrelseledamot

Revisionsberättelse - Till andelsägarna i PriorNilsson Idea organisationsnummer 515602-0637

Rapport om årsberättelsen

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Prior & Nilsson Fond- och Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556632-0841, utfört en revision av årsberättelsen för PriorNilsson Idea för år 2023-01-01 – 2023-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 61-68. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 52-69 samt 152 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av PriorNilsson Ideas finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 61-68.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionsssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av sidorna 2-3. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella brister i den interna kontrollen som vi identifierar.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 61-68 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 22 mars 2024
Deloitte AB



Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Hedgefonden Yield

Yield är en värdepappersfond med lång/kort strategi med syfte att skapa en positiv avkastning oberoende av marknadsutvecklingen genom aktiv förvaltning på aktiemarknaden. Målet för fonden är att ge andelsägarna en positiv avkastning oberoende av marknadsutvecklingen.



Ansvarig förvaltare
PO Nilsson White

Branschereferens sedan 1987.
Civilekonomexamen från
Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltat fonden sedan start den
2 december 2002.

Fondens utveckling

Yield har genererat en positiv avkastning under 196 av 253 månader sedan start. Resultatet har uppnåtts med lågt risktagande varför den riskjusterade avkastningen varit god. Fondens nettoexponering mot aktiemarknaden 2023-12-31 var enligt åtagandemetoden 5,78% av fondförmögenheten som var 1717 mkr. Fonden hade nettoutflöde under året om 52 miljoner kronor. Fonden har under året använt sig av derivat i ringa omfattning.

Fonden har i ringa omfattning lånat in aktier med SEB som motpart och för aktielånen ställt säkerheter i form av likvida medel i SEK till SEB. Fonden har inte lånat ut aktier under året. Fonden har ställt säkerheter i form av likvida medel till SEB för öppna derivatpositioner.

SIX Harcourt Hedge Index AW avspeglar utvecklingen för svenska hedgefonder viktat efter fondernas storlek. SIX Harcourt FXSaw upphörde december 2011. Från och med januari 2012 används istället Nordea Hedge Fund Index. Fonden har sedan start december 2002 avkastat 109,8 procent jämfört med hedgefondindexet som avkastat 146,3 procent under samma period.

Jämför man med SSVX 30 dagar, som återspeglar räntan på 30-dagars stadsskuldsväxel, steg den under perioden med 3,30 procent och har sedan Yields start december 2002 avkastat 26,2 procent.

De innehav som bidragit mest till den positiva avkastningen under året är positioner i M2 Asset, NP3 och samt Balder. Största negativa bidragen har Heimstaden, Norske Skog och Besqab stått för.

Förvaltarnas mål är att skapa långsiktigt god avkastning till fondandelsägarna med en begränsad risk. Yield kommer även fortsättningsvis att arbeta med långa positioner i företag som bedöms ha goda utsikter och bra fundamenta. Korta positioner kommer tas i bolag med högt ställda förväntningar och hög värdering. Tillgångar som ej investeras i aktier placeras främst i kortfristiga räntebärande instrument.

Förvaltningsavgift 1,0%
Insättnings-/uttagsavgift 0%

Rörlig prestationsbaserad avgift på 20%
av totalavkastningen överstigande
avkastningströskeln SSVX 30 dagar.
Evigt high water mark.

Startdatum 2002-12-02

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



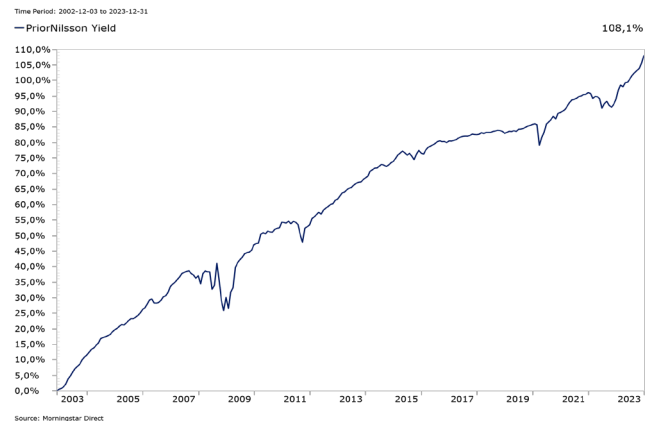
Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Sparande i fonder innebär en marknadsrisk då priser på aktier och obligationer varierar med marknaden. En fond som investerar i utländska värdepapper utsätts för en viss valutarisk. Detta då växelkurser på utländska valutor fluktuerar gentemot den svenska kronan. Andra risker som kan förväntas förekomma för fonden och därmed dess andelsägare är branschrisk, företagsrisk, ränterisk, inflationsrisk och likviditetsrisk. För mer information om risk se respektive fonds informationsbroschyr. Ta alltid del av fondens faktablad innan du gör en insättning. Informationsbroschyr och faktablad finns att tillgå hos fondbolaget på www.pnfonder.se.



Fram till 31 mars 2010 beräknades Yields avkastning vid varje månadskifte netto efter avdrag för fast arvode och prestationsbaserat arvode beräknat som om man varit kund sedan fondens start.

Från 1 april 2010 handlas fonden dagligen och avkastningen beräknas varje bankdag netto efter avdrag för fast arvode och prestationsbaserat arvode. Värdena i grafen ovan och i tabellen på nästa sida avser den ackumulerade avkastningen för respektive månad beräknat per den sista bankdagen i varje månad.

SSVX 30 dagar är räntan på stadsskuldsväxlar med 30 dagars löptid vilket är fondens avkastningströskel.

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Avkastnings- tröskel % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	1 717 027	1 307,80	1 312 909	-	7,36	3,30	-
2022-12-31	1 648 917	1 218,19	1 353 582	-	-1,10	0,54	-
2021-12-31	1 738 896	1 231,73	1 411 753	-	3,37	-0,18	-
2020-12-31	1 816 058	1 191,60	1 524 054	-	2,07	-0,17	-
2019-12-31	2 047 654	1 167,40	1 754 035	-	1,56	-0,39	-
2018-12-31	2 184 165	1 149,48	1 900 132	-	0,24	-0,67	-
2017-12-31	1 379 566	1 146,77	1 202 998	-	1,12	-0,67	-
2016-12-31	1 027 540	1 134,06	906 072	-	2,21	-0,62	-
2015-12-31	615 037	1 109,19	554 491	-	1,48	-0,25	-
2014-12-31	510 804	1 092,75	468 508	-	3,12	0,50	-

* Avkastningströskel: SSVX 30 dagar används för beräkning av rörligt arvode

** Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Fonden saknar jämförelseindex så aktiv risk beräknas inte.

Risk & avkastningsmått

Total risk % ¹⁾	2,38
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	*
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	3,04
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	2,61

* Fonden saknar jämförelseindex

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	1,00
Förvaltningsavgift, rörlig %	0,51
Transaktionskostnader tkr	1 179
Transaktionskostnader %	0,04
Analyskostnader tkr	114
Analyskostnader %	0,01
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	1,01
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen

Förvaltningskostnad

Vid engångsinsättning 10 000 kr	156,95
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	11,48

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	0,77
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %	3,45
Lägsta hävstång %	-
Genomsnittlig hävstång %	1,08

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

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

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		710 097	874 181
Penningmarknadsinstrument		911 302	507 861
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	<i>1</i>	1 621 399	1 382 042
Bankmedel och övriga likvida medel		103 768	274 002
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 443	5 383
Övriga tillgångar	<i>2</i>	6 558	4 309
Summa tillgångar		1 737 168	1 665 736
Skulder			
Övriga finansiella instrument med negativ marknadsvärde		13 557	15 360
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	<i>1</i>	13 557	15 360
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 302	1 408
Övriga skulder	<i>3</i>	1 282	53
Summa skulder		20 141	16 821
Fondförmögenhet	<i>1, 4</i>	1 717 027	1 648 916

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01</i> <i>- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01</i> <i>- 2022-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		67 639	-57 214
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		35 171	7 707
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		-1 977	15 510
Övriga intäkter		22	1 350
Ränteintäkter		42 555	27 484
Utdelningar		2 780	3 038
Valutakursvinster och -förluster netto		646	512
Summa intäkter och värdeförändring		146 836	-1 613
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-25 540	-17 715
Räntekostnader		-	-54
Övriga finansiella kostnader		-210	-
Övriga kostnader		-1 244	-1 462
Summa kostnader		-26 994	-19 230
Årets resultat		119 842	-20 843
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument		27 000	35 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		11 744	30 207

Information avseende värdepappersfinansiering

UPPGIFTER OM INLÅNING OCH UTLÅNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Utlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	0 tkr
Andel av utlåningsbara tillgångar	0,00%

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	18 718 tkr
Andel av totala tillgångar	1,09%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

SÄKERHETER

Totala ställda säkerheter

Aktier	tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Räntebärande värdepapper	tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	27 000 tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	100,00%
Totala säkerheter*	27 000 tkr

* Enligt avtal säkerheterna ställs för nettovolymen för utlånade och inlånade finansiella instrument

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	0,00 kr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	27 000 tkr

Löptidsprofilen obestämd löptid

Land där motparterna är etablerade Sverige

Avveckling och clearing Bilateral

Återanvändning av säkerhet Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter

Förvaringsinstitut SEB

AVKASTNING OCH KOSTNADER

Kostnader

Värdepappersinlåning	-104 tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	-11,90%

Avkastning

Värdepappersinlåning	976 tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	111,90%
Total	872 tkr

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

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 framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
NORSKE SKOG ASA, Norge, NOK	18 500	760	0,04
SCA B	8 800	1 330	0,08
Material		2 090	0,12
ABB LTD, Schweiz	-10 000	-4 453	-0,26
ABB LTD inlånat, Schweiz	10 000	0	0,00
ELECTROLUX B	23 500	2 540	0,15
SANDVIK	-3 052	-666	-0,04
SANDVIK inlånat	10 000	0	0,00
VOLVO B	-20 000	-5 234	-0,30
VOLVO B inlånat	20 000	0	0,00
Industri		-7 812	-0,45
BESQAB AB	504 390	16 040	0,93
CEDERGRENSKA AB	24 326	299	0,02
DUSTIN	25 000	245	0,01
EMBELLENCE GROUP	36 929	916	0,05
RE:NEWCELL	10 000	76	0,00
SCANDIC HOTELS AB	-32 298	-1 499	-0,09
SCANDIC HOTELS AB inlånat	60 000	0	0,00
Sällanköpsvaror		16 076	0,94
CLOETTA B	438 472	8 033	0,47
Dagligvaror		8 033	0,47
CREASPAC	448 657	43 699	2,55
SHB A	41 999	4 597	0,27
Finans		48 296	2,81
ERICSSON B	147 900	9 334	0,54
Informationsteknik		9 334	0,54
TELA	83 410	2 146	0,12
Kommunikationstjänst		2 146	0,12
COREM PROP B	326 141	3 464	0,20
HUFVUDSTADEN A	-12 002	-1 705	-0,10
HUFVUDSTADEN A inlånat	29 002	0	0,00
JOHN MATTSON	306 520	17 441	1,02
STENHUS FASTIGHETER	172 644	1 813	0,11
Fastighet		21 012	1,22
ARWIDSRO 250728	6 250 000	6 000	0,35
BALD PRP 260602, EUR	3 700 000	31 118	1,81
BOLIDEN 250922	4 000 000	4 066	0,24
CASTELLUM PRP 270302, EUR	1 500 000	12 654	0,74
CATELLA 250317	15 000 000	14 956	0,87
COREM 240429	6 250 000	6 235	0,36
COREM 241021	12 500 000	12 324	0,72
DIÖS FRN 250314	17 500 000	17 621	1,03
EMILSHUS 250414	13 750 000	13 853	0,81
EMILSHUS 250913	5 000 000	5 106	0,30
HEIMST PRP 241011	7 500 000	2 496	0,15
K2A 250401	10 000 000	8 744	0,51
KLOV PRP 250621	13 600 000	12 373	0,72
LANSBK FRN 260908	21 000 000	21 036	1,23
LANSBK FRN 280919	20 000 000	20 048	1,17
LF BANK 251117	20 000 000	20 090	1,17
LF PRP 240410	4 000 000	4 027	0,23
LHYP PRP T1 270216	4 000 000	3 922	0,23
M2 ASSET 250115	23 750 000	22 434	1,31
NORDAX 261029	11 250 000	10 144	0,59
NORDEA 260602, Finland	40 000 000	40 378	2,35
NP3 FAST 241003	2 500 000	2 507	0,15
NP3 FAST 250923	26 250 000	27 184	1,58
NYFOSA PRP 251118	16 250 000	15 295	0,89
NYKREDIT FRN 261019, Danmark	30 000 000	30 125	1,75
OFF HUS PRP 250107	2 500 000	1 175	0,07
RESURS B 240312	2 000 000	1 998	0,12
RESURS B PRP 241211	6 000 000	5 940	0,35
SBAB PRP 240905	4 000 000	4 059	0,24
SBAB PRP 260225	20 000 000	20 154	1,17

SBAB PRP 270413	16 000 000	16 226	0,95
SKANDIABANKEN 260316	26 000 000	26 024	1,52
SPB SKÅNE FRN 281013	30 000 000	30 068	1,75
SSAB 240626	7 000 000	7 064	0,41
STOREB PRP 250327, Norge	10 000 000	10 020	0,58
STOREB T2 240916, Norge	4 000 000	4 014	0,23
SWEDAVIA PRP 261117	10 000 000	10 074	0,59
TRYGG PRP 260226, Danmark	2 000 000	1 948	0,11
VATTENFALL PERP	15 000 000	14 919	0,87
Räntebärande		518 420	30,19
BALDER KONV 280223, EUR	1 000 000	13 832	0,81
SCANDIC KONV 241008	8 000 000	8 839	0,51
Konvertibla		22 671	1,32
Summa Kategori 1		640 266	37,29
Kategori 7			
DANSKE FRN 261117, Danmark	26 000 000	26 040	1,52
DNB ASA FRN 280914, Norge	10 000 000	10 112	0,59
REALKRDIT FRN 271001, Danmark	20 000 000	20 122	1,17
Räntebärande		56 274	3,28
Summa Kategori 7		56 274	3,28
Summa Överlåtbara värdepapper		696 540	40,57
Penningmarknadsinstrument			
Kategori 2			
SSVX 240117	60 000 000	59 911	3,49
SSVX 240221	30 000 000	29 845	1,74
SSVX 240320	30 000 000	29 755	1,73
SSVX 240619	40 000 000	39 293	2,29
SSVX 240918	50 000 000	48 716	2,84
Räntebärande		207 520	12,09
Summa Kategori 2		207 520	12,09
Kategori 7			
AMBEA FC 240229	30 000 000	29 769	1,73
ARJO FC 240208	30 000 000	29 852	1,74
BEIJER FC 240322	30 000 000	29 680	1,73
BOLIDEN FC 240110	30 000 000	29 963	1,75
CASTELL FC 240516	50 000 000	49 085	2,86
EPIROC FC 240322	50 000 000	49 526	2,88
EPRO FC 240322	30 000 000	29 694	1,73
GRÄNGES FC 240205	30 000 000	29 863	1,74
HEXAGON FC 240318	20 000 000	19 805	1,15
HEXPOL FC 240227	30 000 000	29 785	1,73
HEXPOL FC 240318	50 000 000	49 513	2,88
HEXPOL FC 240325	40 000 000	39 576	2,30
INTEA FC 240102	50 000 000	49 987	2,91
LOOMIS FC 240220	50 000 000	49 674	2,89
SECURITAS FC 240111	25 000 000	24 968	1,45
SOBI FC 240312	50 000 000	49 534	2,88
SOBI FC 240527	40 000 000	39 226	2,28
SWECO FC 240221	40 000 000	39 746	2,31
ÅLANDSBANKEN FC 240422, Finland	35 000 000	34 536	2,01
Räntebärande		703 782	40,99
Summa Kategori 7		703 782	40,99
Summa Penningmarknadsinstrument		911 302	53,07
Summa värdepapper		1 607 842	93,64
Varav med positivt marknadsvärde		1 621 400	
Varav med negativt marknadsvärde		13 557	
Övriga tillgångar och skulder		109 184	6,36
Fondförmögenhet		1 717 027	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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 tillgångar

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ej likviderade sålda värdepapper	6 558	4 309
Summa	6 558	4 309

Not 3 Övriga skulder

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	711	-
Upplupet kunduttag	571	53
Summa	1 282	53

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-01-01</i> <i>- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01</i> <i>-2022-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	1 648 917	1 738 896
Andelsutgivning	262 846	356 727
Andelsinlösen	-314 578	-425 863
Periodens resultat enligt resultaträkning	119 842	-20 843
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 717 027	1 648 917

Hållbarhetsinformation - Hedgefonden Yield

PriorNilsson Yield

BILAGA IV

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

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.

Produktnamn: PriorNilsson Yield
Identifieringskod för juridisk person: 549300FZ2HE3ASBFZD83

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___% <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 checked="" 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 62,60% hållbara investeringar <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input 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?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden. Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

För att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja sociala hållbara egenskaper används personalomsättning som hållbarhetsindikator, där ett fallande mått i portföljen anses främjande. Metoden för att mäta portföljens koldioxidintensitet utgår från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

mått WACI, som är ett viktat genomsnittligt av koldioxidintensitet, där varje investerings koldioxidintensitet mäts som koldioxidintensiteter per omsatt krona. Därutöver kontrollerar fonden andelen innehav i fonden som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp. Samt andelen investeringar i bolag som arbetar med att trygga arbetsförhållanden, motverka barnarbete och tvångsarbete hos sina underleverantörer genom att låta dem signera en uppförandekodex.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna ?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2023
Koldioxidintensitet	338,26 ton (40,34%)
Personalomsättning*	9,73% (70%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	83,55%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	95,86%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2022
Koldioxidintensitet	93 ton (27,08%)
Personalomsättning*	10,30% (19,17%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	20%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	15,29%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. Investeringen ska dessutom följa praxis för god styrning såsom den kommer till uttryck i PriorNilsson Fonders "Policy för kontroll av bolagsstyrning i portföljbolag". Vidare får en investering, för att kunna klassas som hållbar, inte orsaka betydande skada på något av de övriga globala målen. Hållbara investeringar som antingen bidrog positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller omfattades av och/eller var i linje med EU-taxonomin utgjorde 62,60% av fonden.

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 under perioden exkluderat bolag i branscher och med exponering som anses orsaka betydande skada, såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen eller som bryter mot FN Global Compacts principer.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.

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

Fonden placerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem med internationella normer såsom FN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Eller där fondens förvaltare bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som bedöms rimlig i det enskilda fallet.

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-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 beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
CASTELL FC 240516	Real Estate	2.82%	SWEDEN
CREASPAC	Financials	2.51%	SWEDEN
NORDEA 260602	Real Estate	2.32%	SWEDEN
BALD PRP 260602	Real Estate	1.82%	SWEDEN
NYKREDIT FRN 261019	Financials	1.74%	SWEDEN
SPB SKÅNE FRN 281013	Financials	1.74%	SWEDEN
BOLIDEN FC 240110	Materials	1.72%	SWEDEN
NP3 FAST 250923	Real Estate	1.56%	SWEDEN
DANSKE FRN 261117	Financials	1.51%	SWEDEN
SKANDIABANKEN 260316	Financials	1.5%	SWEDEN
M2 ASSET 250115	Real Estate	1.29%	SWEDEN
LANSBK FRN 260908	Financials	1.21%	SWEDEN
REALKRDT FRN 271001	Financials	1.17%	SWEDEN

LF BANK 251117	Financials	1.16%	SWEDEN
SBAB PRP 260225	Financials	1.16%	SWEDEN

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

77,05%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2023-12-31



Andel aktier	5,77%
Andel obligationer	88,17%
Andel kassa och annat	6,06%

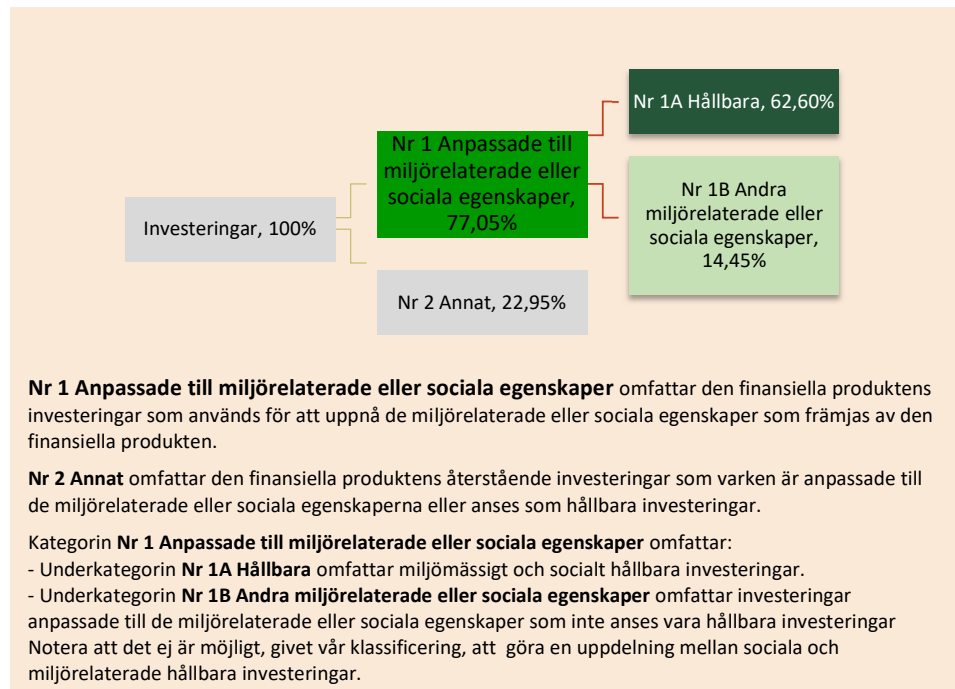
Tillgångsallokeri ng beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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 växtgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



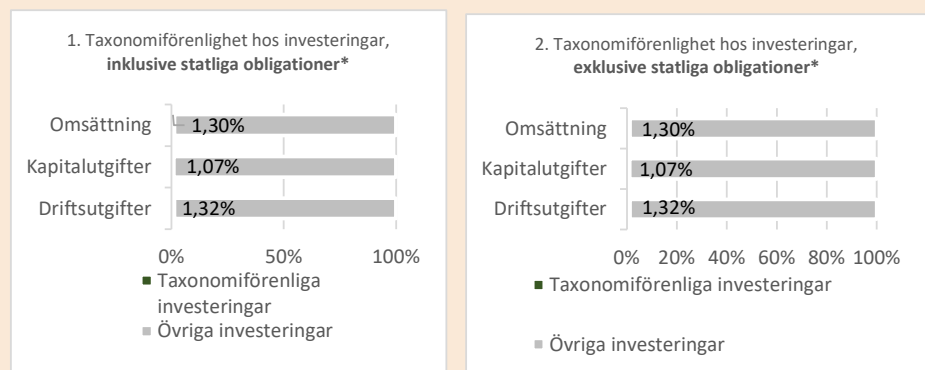
● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Real Estate, Materials, Financials, Communication Services, Industrials, Consumer Discretionary.



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

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

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från definitionen av hållbara investeringar som presenterats ovan.

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

Referensperioden 2023 är den första period för vilken fondens innehav rapporterat förenlighet med EU-taxonomin. Därför finns det ingen jämförelseperiod förrän i årsrapporten för 2024.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

55,49%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

62,60%



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

Likvida medel, företagscertifikat och andra tillgångar för att hantera fondens likviditet eller marknadsexponering och omfattades av samma minimiskyddsåtgärder som övriga investeringar. För mer information, läs fondbolagets "Principal Adverse Impact Statement" på hemsidan: <https://priornilsson.se/om-oss/ansvarsfulla-och-hallbara-investeringar/pai-statement/>.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden

Under perioden har fonden utgått från de antagna principerna för hållbara investeringar. Det innebär kortfattat att fondens förvaltare integrerat hållbarhetsfaktorer i samtliga investeringsbeslut, fonden har exkluderat bolag med verksamhet som verkar skadligt på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden har för avsikt att främja, fonden har varit en aktiv och engagerad ägare i portföljbolagen genom att föra dialoger och rösta på stämmor.



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Stockholm den 22 mars 2024



Per-Olof Nilsson
Styrelseordförande



Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör



Christian Hermelin
Styrelseledamot



Torgny Prior
Styrelseledamot



Sara Lannerhjelm Frisk
Styrelseledamot

Revisionsberättelse - Till andelsägarna i PriorNilsson Yield organisationsnummer 504400-8992

Rapport om årsberättelsen

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Prior & Nilsson Fond- och Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556632-0841, utfört en revision av årsberättelsen för PriorNilsson Yield för år 2023-01-01 – 2023-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 79-86. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 70-87 samt 152 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av PriorNilsson Yields finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 79-86.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av sidorna 2-3. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra ut-

talanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 79-86 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 22 mars 2024
Deloitte AB



Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Fonden Balans

Fonden placerar till minst 90 procent i andra fonder som förvaltas av PriorNilsson. Utgångspunkten för fonden är att erbjuda investerare en kombinerad investeringsstrategi som innebär hög riskjusterad avkastning till lägre sammanlagda risk genom att allokeringen fördelas mellan de fonder fonden investerar i.



Ansvarig förvaltare
PO Nilsson White

Branschfarenhet sedan 1987.
Civilekonomexamen från
Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltat fonden sedan start den
2 december 2019.

Fondens utveckling

Fonden startade 2019-12-02 och består av fonden Yield och Idea. Fondförmögenheten uppgår till 658 miljoner och fonden har haft nettoinflöden om 47 miljoner kronor under året.

Fonden placerar till minst 90 procent i andra fonder som förvaltas av PriorNilsson. Utgångspunkten för fonden är att erbjuda investerare en kombinerad investeringsstrategi som innebär hög riskjusterad avkastning till lägre sammanlagda risk genom att allokeringen fördelas mellan de fonder fonden investerar i. Med hänsyn till marknadens rådande förutsättningar och fondens riskprofil avgör Bolaget fondens allokering, d v s fördelningen mellan de underliggande fonderna. Den aktuella geografiska och branschmässiga profilen kommer att skapas genom den aktuella inriktningen i underliggande fonder. Fonden har ej lånat ut värdepapper eller använt sig av derivat.

Förvaltningsavgift 1,0%
Insättnings-/uttagsavgift 0%

Rörlig prestationsbaserad avgift på 20%
av totalavkastningen överstigande
avkastningströskeln SSVX 30 dagar.
Evigt high water mark.

Startdatum 2019-12-02

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



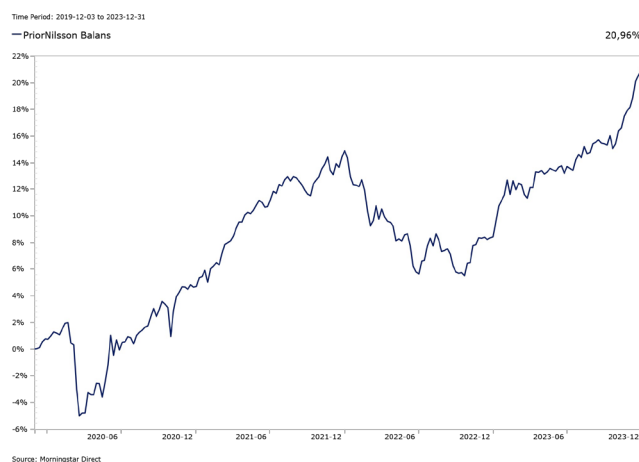
Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Sparande i fonder innebär en marknadsrisk då priser på aktier och obligationer varierar med marknaden. En fond som investerar i utländska värdepapper utsätts för en viss valutarisk. Detta då växelkurser på utländska valutor fluktuerar gentemot den svenska kronan. Andra risker som kan förväntas förekomma för fonden och därmed dess andelsägare är branschrisk, företagsrisk, ränterisk, inflationsrisk och likviditetsrisk. För mer information om risk se respektive fonds informationsbroschyr. Ta alltid del av fondens faktablad innan du gör en insättning. Informationsbroschyr och faktablad finns att tillgå hos fondbolaget på www.pnfonder.se.



Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	658 347	1 210,02	544 081	-	11,61	-	-
2022-12-31	544 832	1 084,16	502 540	-	-5,65	-	-
2021-12-31	593 765	1 149,09	516 724	-	9,75	-	-
2020-12-31	527 642	1 046,96	503 978	-	4,09	-	-
2019-12-31	406 303	1 005,83	403 949	-	0,58 ¹⁾	-	-

* Jämförelseindex: fonden saknar jämförelseindex

** Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex.
Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månader

1) Sedan fondstart 2019-12-02

Risk & avkastningsmått

Total risk % ¹⁾	5,24
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	*
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	2,62
Genomsnittlig årsavkastning sedan start %	4,76

* Fonden saknar jämförelseindex

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	1,00
Förvaltningsavgift, rörlig %	0,32
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	1,01
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen

Förvaltningskostnad

Vid engångsinsättning 10 000 kr	139,20
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	10,48

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	-
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

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

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

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Fondandelar		652 450	544 203
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	<i>1</i>	652 450	544 203
Bankmedel och övriga likvida medel		5 332	757
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 094	320
Summa tillgångar		660 876	545 280
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 529	447
Summa skulder		2 529	447
Fondförmögenhet	<i>1, 2</i>	658 347	544 832

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01</i> <i>- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01</i> <i>- 2022-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på fondandelar		66 247	-32 259
Övriga intäkter		8 066	4 100
Ränteintäkter		134	-
Valutakursvinster och -förluster netto		22	7
Summa intäkter och värdeförändring		74 469	-28 152
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-8 077	-5 747
Räntekostnader		-	-25
Övriga kostnader		-2	-2
Summa kostnader		-8 079	-5 774
Årets resultat		66 390	-33 926
Poster inom linjen		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, Finansinspektionens föreskrifter (2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

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 framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

<i>Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument:</i>	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 7			
IDEA A	57 866	249 008	37,82
YIELD	308 489	403 442	61,28
FUND		652 450	99,10
Summa Kategori 7		652 450	99,10
Summa Fondandelar		652 450	99,10
Summa värdepapper		652 450	99,10
Övriga tillgångar och skulder		5 897	0,90
Fondförmögenhet		658 347	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-01-01 – 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01 – 2022-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	544 832	593 764
Andelsutgivning	57 750	9 591
Andelsinlösen	-10 625	-24 597
Periodens resultat enligt resultaträkning	66 390	-33 926
Fondförmögenhet vid periodens slut	658 347	544 832

Hållbarhetsinformation - Fonden Balans

PriorNilsson Balans

BILAGA IV

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

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.

Produktnamn: PriorNilsson Balans
Identifieringskod för juridisk person: -

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål : ___% <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 checked="" 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 57,81% hållbara investeringar <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål : ___%	<input 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?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden. Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

För att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja sociala hållbara egenskaper används personalomsättning som hållbarhetsindikator, där ett fallande mått i portföljen anses främjande. Metoden för att mäta portföljens koldioxidintensitet utgår från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

mått WACI, som är ett viktat genomsnittligt av koldioxidintensitet, där varje investerings koldioxidintensitet mäts som koldioxidekvivalenter per omsatt krona. Därutöver kontrollerar fonden andelen innehav i fonden som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp. Samt andelen investeringar i bolag som arbetar med att trygga arbetsförhållanden, motverka barnarbete och tvångsarbete hos sina underleverantörer genom att låta dem signera en uppförandekodex.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna ?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2023
Koldioxidintensitet	889 ton (100%)
Personalomsättning*	10,38% (100%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	80,82%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	96,34%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2022
Koldioxidintensitet	521 ton (100%)
Personalomsättning*	10,85% (100%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	35,54%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	31,21%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. Investeringen ska dessutom följa praxis för god styrning såsom den kommer till uttryck i PriorNilsson Fonders "Policy för kontroll av bolagsstyrning i portföljbolag". Vidare får en investering, för att kunna klassas som hållbar, inte orsaka betydande skada på något av de övriga globala målen. Hållbara investeringar som antingen bidrog positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller omfattades av och/eller var i linje med EU-taxonomin utgjorde 57,81% av fonden.

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 under perioden exkluderat bolag i branscher och med exponering som anses orsaka betydande skada, såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen eller som bryter mot FN Global Compacts principer.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.

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

Fonden placerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem med internationella normer såsom FN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Eller där fondens förvaltare bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som bedöms rimlig i det enskilda fallet.

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-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 beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2023-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
PriorNilsson Yield	Financials	61,28%	SWEDEN
PriorNilsson Idea	Financials	38,72%	SWEDEN

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

83,22%

Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	35,02%
Andel obligationer	60,04%
Andel kassa och annat	4,94%

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Möjliggörande

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

Omställningsverksamheter är

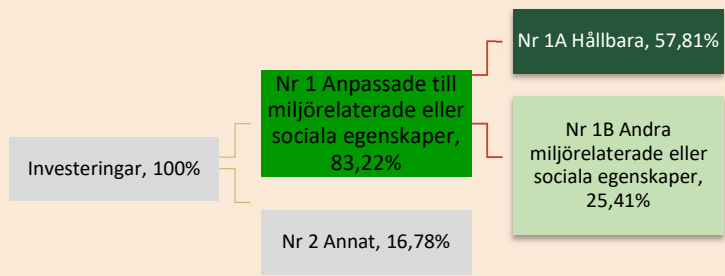
verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växtgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



Taxonomiförenliga verksamheter

uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** 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 miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar. Notera att det ej är möjligt, givet vår klassificering, att göra en uppdelning mellan sociala och miljörelaterade hållbara investeringar.

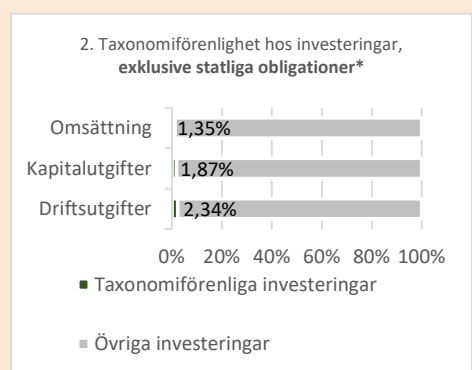
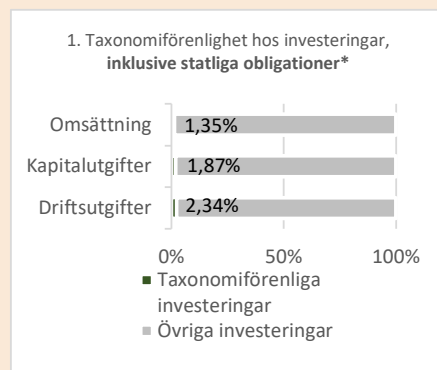
I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Financials.



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

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

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från definitionen av hållbara investeringar som presenterats ovan.

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

Referensperioden 2023 är den första period för vilken fondens innehav rapporterat förenlighet med EU-taxonomin. Därför finns det ingen jämförelseperiod förrän i årsrapporten för 2024.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

8,22%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

57,81%

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



Likvida medel, företagscertifikat och andra tillgångar för att hantera fondens likviditet eller marknadsexponering och omfattades av samma minimiskyddsåtgärder som övriga investeringar. För mer information, läs fondbolagets "Principal Adverse Impact Statement" på hemsidan: <https://priornilsson.se/om-oss/ansvarsfulla-och-hallbara-investeringar/pai-statement/>.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden

Under perioden har fonden utgått från de antagna principerna för hållbara investeringar. Det innebär kortfattat att fondens förvaltare integrerat hållbarhetsfaktorer i samtliga investeringsbeslut, fonden har exkluderat bolag med verksamhet som verkar skadligt på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden har för avsikt att främja, fonden har varit en aktiv och engagerad ägare i portföljbolagen genom att föra dialoger och rösta på stämmor.



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Stockholm den 22 mars 2024



Per-Olof Nilsson
Styrelseordförande



Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör



Christian Hermelin
Styrelseledamot



Torgny Prior
Styrelseledamot



Sara Lannerhjelm Frisk
Styrelseledamot

Revisionsberättelse - Till andelsägarna i PriorNilsson Balans organisationsnummer 515603-0644

Rapport om årsberättelsen

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Prior & Nilsson Fond- och Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556632-0841, utfört en revision av årsberättelsen för PriorNilsson Balans för år 2023-01-01 – 2023-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 94-100. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 88-101 samt 152 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av PriorNilsson Balans finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 94-100.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av sidorna 2-3. Det är fondbolaget som har ansvarat för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvarat för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter

ter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvarat för hållbarhetsinformationen på sidorna 94-100 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 22 mars 2024

Deloitte AB



Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Aktiefond Evolve

PriorNilsson Evolve investerar i små och medelstora bolag i Europa med särskilt fokus på så kallade mikrobolag. Målsättningen är att ge andelsägarna en avkastning som långsiktigt överstiger indexet MSCI Europe Small cap NR Eur genom att bedriva en aktiv förvaltning oberoende av index. Fonden inriktar sig inte mot en speciell bransch utan är diversifierad.



Ansvarig förvaltare:
Martin Lindqvist

Förvaltare sedan 2014.
Masterexamen från
Handelshögskolan i Stockholm



Ansvarig förvaltare:
Jonas Skilje

Fondens utveckling

Evolves kapital var dryga 296 miljoner kronor per 2023-12-31. Fonden hade nettoutflöden under året om 80 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktieexponering enligt åtagandemetoden om 93 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är något högre än svenska aktiemarknaden. Fonden har under året inte använt sig av derivat eller lånat ut aktier.

Evolve har under perioden 1 januari till 31 december 2023 genererat en avkastning på +5,77 procent för andelsklass A och +5,13% för andelsklass B. Det är sämre än jämförelseindex som under samma period avkastade +16,98 procent enligt MSCI Europe Small cap NR EUR, som avspeglar utvecklingen på den europeiska aktiemarknaden för små bolag inklusive utdelningar. De branscher där fonden har största andel innehav är läkemedel, konsumentvaror, hälsovård och teknologi.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit MEDCAP, OEM International och Rusta AB. Av de innehav som gav förlust stod Polypeptide group, INCAP OYJ och Rejlers för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är Sverige, Storbritannien, Tyskland och Schweiz.

Fonden handlas dagligen och avkastningen beräknas varje bankdag netto efter avdrag för arvode.

Förvaltningsavgift 1,3%
Insättnings-/uttagsavgift 0

Rörlig prestationsbaserad avgift på 20%
av totalavkastningen överstigande
avkastningströskeln 5% per år.
Evtigt high water mark.

Startdatum 2020-06-01

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



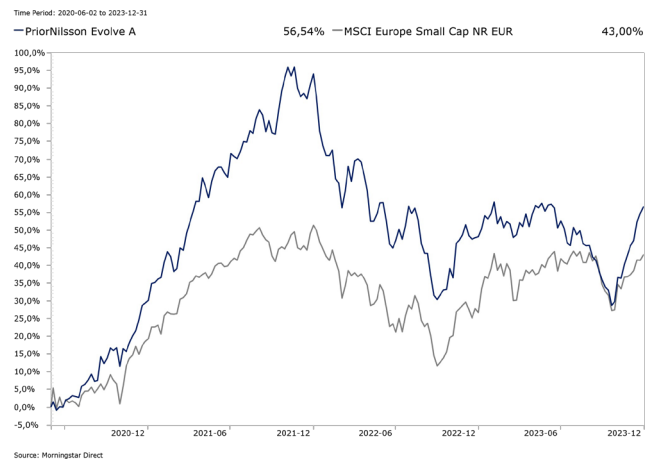
Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Sparande i fonder innebär en marknadsrisk då priser på aktier och obligationer varierar med marknaden. En fond som investerar i utländska värdepapper utsätts för en viss valutarisk. Detta då växelkurser på utländska valutor fluktuerar gentemot den svenska kronan. Andra risker som kan förväntas förekomma för fonden och därmed dess andelsägare är branschrisk, företagsrisk, ränterisk, inflationsrisk och likviditetsrisk. För mer information om risk se respektive fonds informationsbroschyr. Ta alltid del av fondens faktablad innan du gör en insättning. Informationsbroschyr och faktablad finns att tillgå hos fondbolaget på www.pnfonder.se.



Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	296 455	-	176 052	-	-	-	-
2022-12-31	361 208	-	228 966	-	-	-	-
2021-12-31	538 567	-	264 714	-	-	-	-
2020-12-31	68 411	-	52 406	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	-	1 566,83	81 597	-	5,77	16,98	13,10
2022-12-31	-	1 481,35	127 226	-	-23,65	-15,98	10,27
2021-12-31	-	1 940,28	180 718	-	49,04	26,82	-
2020-12-31	-	1 301,82	49 886	-	30,18 ¹⁾	19,31 ¹⁾	-

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	-	1 785,05	94 455	-	5,13	16,98	13,10
2022-12-31	-	1 697,87	101 740	-	-24,11	-15,98	10,27
2021-12-31	-	2 237,29	83 996	-	62,54	26,82	-
2020-12-31	-	1 376,47	2 520	-	37,65 ¹⁾	19,31 ¹⁾	-

* Jämförelseindex: MSCI Europe Small Cap

** Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex.
Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månader

1) Sedan fondstart 2020-06-01

Risk & avkastningsmått	Andelsklass A	Andelsklass B
Total risk % ¹⁾	19,61	19,61
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	15,33	15,33
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	-10,14	-10,68
Genomsnittlig årsavkastning de sedan start %	13,29	17,46

Kostnader	Andelsklass A	Andelsklass B
Förvaltningsavgift, fast %	1,30	1,90
Transaktionskostnader tkr	387	432
Transaktionskostnader %	0,10	0,10
Analyskostnader tkr	41	50
Analyskostnader %	0,03	0,03
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	1,33	1,94
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen	Ingen

Förvaltningskostnad	Andelsklass A	Andelsklass B
Vid engångsinsättning 10 000 kr	130,39	190,01
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	8,15	11,88

Omsättning	2023
Omsättningshastighet ggr	1,13
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

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

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

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		275 781	330 899
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3	275 781	330 899
Bankmedel och övriga likvida medel		19 847	38 331
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		150	-
Övriga tillgångar	1	2 930	5 608
Summa tillgångar		298 708	374 838
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		400	504
Övriga skulder	2	1 853	13 125
Summa skulder		2 253	13 629
Fondförmögenhet	3, 4	296 455	361 209

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01 – 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01 – 2022-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		14 664	-130 781
Övriga intäkter		-	-
Ränteintäkter		801	124
Utdelningar		4 579	5 317
Valutakursvinster och -förluster netto		1 406	1 105
Summa intäkter och värdeförändring		21 450	-124 235
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-5 217	-6 323
Räntekostnader		-3	-
Övriga kostnader		-911	-691
Summa kostnader		-6 131	-7 014
Årets resultat		15 319	-131 248
Poster inom linjen		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

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 framtagande av nyckeltal.

Not 1 Övriga tillgångar

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ej likviderade sålda värdepapper	2 930	5 608
Summa	2 930	5 608

Not 2 Övriga skulder

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	1 663	13 055
Upplupet kunduttag	190	70
Summa	1 853	13 125

Not 3 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
ELOPAK ASA, Norge, NOK	320 868	9 572	3,23
FUCHS SE, Tyskland, EUR	17 046	6 159	2,08
HEXPOL B	20 977	2 559	0,86
Material		18 290	6,17
AMADEUS FIRE AG, Tyskland, EUR	1 969	2 697	0,91
BRAVIDA HOLDING	30 000	2 432	0,82
BRUNEL INTERNATIONAL, Nederländerna, EUR	4 500	560	0,19
CONCENTRIC	15 000	2 694	0,91
FUGRO NV, Nederländerna, EUR	13 000	2 510	0,85
KARDEX AG-REG, Schweiz, CHF	4 487	11 727	3,96
KONECRANES OYJ, Finland, EUR	14 000	6 357	2,14
NCC B	40 000	5 024	1,69
NEDERMAN HOLDING	132 583	23 799	8,03
OEM INTERNATIONAL	224 896	23 704	8,00
REJLERS B	60 375	7 396	2,49
SECHE ENVIRONNEMENT, Frankrike, EUR	2 748	3 366	1,14
SOCIETE BIC SA, Frankrike, EUR	7 550	5 283	1,78
Industri		97 547	32,90
EUOPRIS ASA, Norge, NOK	50 000	3 809	1,29
FOCUSRITE PLC, Storbritannien, GBP	58 759	4 457	1,50
HARVIA OYJ, Finland, EUR	26 136	7 915	2,67
RUSTA AB	220 350	16 438	5,54
SCANDIC HOTELS AB	244 750	11 361	3,83
SKISTAR B	15 000	1 796	0,61
Sällanköpsvaror		45 776	15,44
CVS GROUP PLC, Storbritannien, GBP	27 680	5 989	2,02
MEDCAP	67 178	22 673	7,65
POLYPEPTIDE GROUP, Schweiz, CHF	14 452	3 036	1,02
SKAN GROUP AG, Schweiz, CHF	3 000	2 906	0,98
SOBI BIOVITRUM	68 200	18 209	6,14
TECAN GROUP AG, Schweiz, CHF	1 640	6 752	2,28
Hälsovård		59 564	20,09
COMET HOLDING-R, Schweiz, CHF	3 621	11 513	3,88
IVU TRAFFIC TECH, Tyskland, EUR	13 533	2 100	0,71
KAINOS GROUP PLC, Storbritannien, GBP	22 000	3 165	1,07
OXFORD INSTRUMENTS PLC, Storbritannien, GBP	29 352	8 660	2,92
SILTRONIC AG, Tyskland, EUR	10 200	10 045	3,39
Informationsteknik		35 482	11,97
BLOOMSBURY PUBL, Storbritannien, GBP	74 448	4 498	1,52
Kommunikationstjänst		4 498	1,52
ANNEHEM FASTIGHETER	359 880	6 104	2,06
FORTINOVA FASTIGHETR	93 569	2 526	0,85
SHURGARD SELF STORAG, Belgien, EUR	12 000	5 994	2,02
Fastighet		14 624	4,93
Summa Kategori 1		275 781	93,03
Summa Överlåtbara värdepapper		275 781	93,03
Summa värdepapper		275 781	93,03
Övriga tillgångar och skulder		20 674	6,97
Fondförmögenhet		296 455	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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 4 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-01-01</i> <i>– 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01</i> <i>–2022-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	361 209	538 567
Andelsklass A		
Andelsutgivning	15 573	63 987
Andelsinlösen	-83 839	-145 523
Andelsklass B		
Andelsutgivning	38 117	100 722
Andelsinlösen	-49 924	-65 296
Periodens resultat enligt resultaträkning	15 319	-131 248
Fondförmögenhet vid periodens slut	296 455	361 209

Hållbarhetsinformation - Fonden Evolve

PriorNilsson Evolve

BILAGA IV

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

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.

Produktnamn: PriorNilsson Evolve
Identifieringskod för juridisk person: 549300GBFOCF3M84KV29

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___% <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 checked="" 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 72,06% hållbara investeringar <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input 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?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden. Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

För att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja sociala hållbara egenskaper används personalomsättning som hållbarhetsindikator, där ett fallande mått i portföljen anses främjande. Metoden för att mäta portföljens koldioxidintensitet utgår från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

mått WACI, som är ett viktat genomsnittligt av koldioxidintensitet, där varje investerings koldioxidintensitet mäts som koldioxidintensiteter per omsatt krona. Därutöver kontrollerar fonden andelen innehav i fonden som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp. Samt andelen investeringar i bolag som arbetar med att trygga arbetsförhållanden, motverka barnarbete och tvångsarbete hos sina underleverantörer genom att låta dem signera en uppförandekodex.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna ?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2023
Koldioxidintensitet	100,25 ton (71,43%)
Personalomsättning*	15,40% (81%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	47,09%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	80,73%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2022
Koldioxidintensitet	290 ton (35,53%)
Personalomsättning*	13,13 % (26,18%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	49%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	49,81%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. Investeringen ska dessutom följa praxis för god styrning såsom den kommer till uttryck i PriorNilsson Fonders "Policy för kontroll av bolagsstyrning i portföljbolag". Vidare får en investering, för att kunna klassas som hållbar, inte orsaka betydande skada på något av de övriga globala målen. Hållbara investeringar som antingen bidrog positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller omfattades av och/eller var i linje med EU-taxonomin utgjorde 72,06% av fonden.

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 under perioden exkluderat bolag i branscher och med exponering som anses orsaka betydande skada, såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen eller som bryter mot FN Global Compacts principer.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.

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

Fonden placerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem med internationella normer såsom FN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Eller där fondens förvaltare bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som bedöms rimlig i det enskilda fallet.

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-taxonomi 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 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 beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
OEM INTERNATIONAL	Industrials	8,00%	SWEDEN
NEDERMAN HOLDING	Industrials	8.03%	SWEDEN
MEDCAP	Health Care	7.65%	SWEDEN
SOBI BIOVITRUM	Health Care	6.14%	SWEDEN
RUSTA AB	Consumer Discretionary	5.54%	SWEDEN
KARDEX AG-REG	Industrials	3.96%	SWITZERLAND
COMET HOLDING-R	Industrials	3.88%	SWITZERLAND
SCANDIC HOTELS AB	Consumer Discretionary	3.83%	SWEDEN
Siltronic AG	Industrials	3.39%	GERMANY
ELOPAK ASA	Communication Services	3.23%	NORWAY
OXFORD INSTRUMENTS PLC	Information Technology	2.92%	BRITAIN
HARVIA OYJ	Consumer Discretionary	2.67%	FINLAND
REJLERS B	Industrials	2.49%	SWEDEN

TECAN GROUP AG	Industrials	2.28%	SWITZERLAND
KONECRANES OYJ	Industrials	2.14%	FINLAND

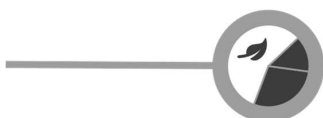
Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

93,03%

Vad var tillgångsallokeringen?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2023-12-31

Andel aktier	93,03%
Andel obligationer	0,00%
Andel kassa och annat	6,97%



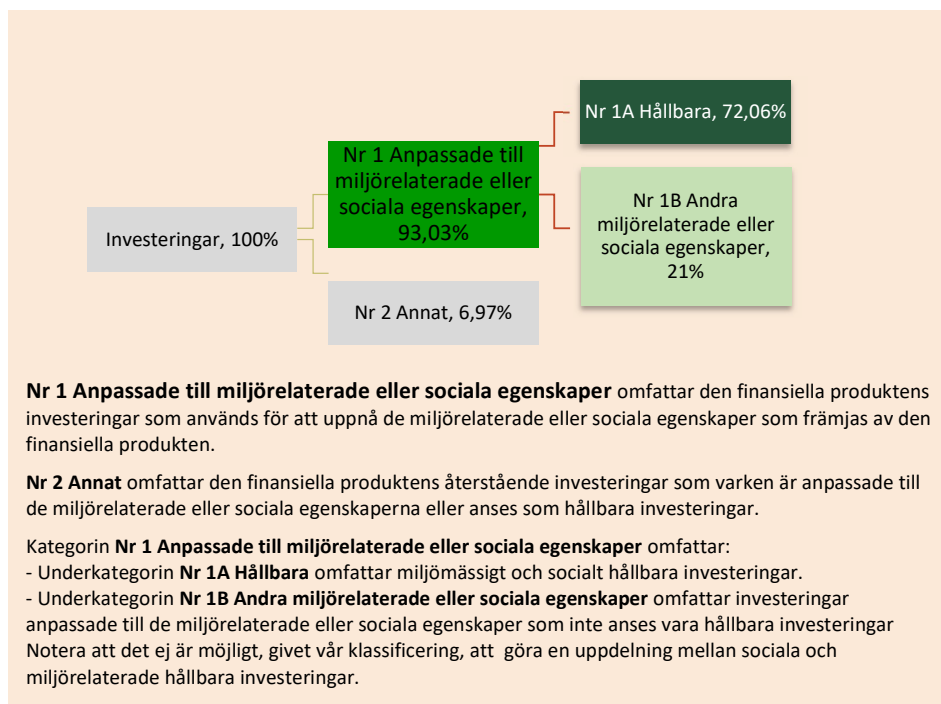
Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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 växtgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

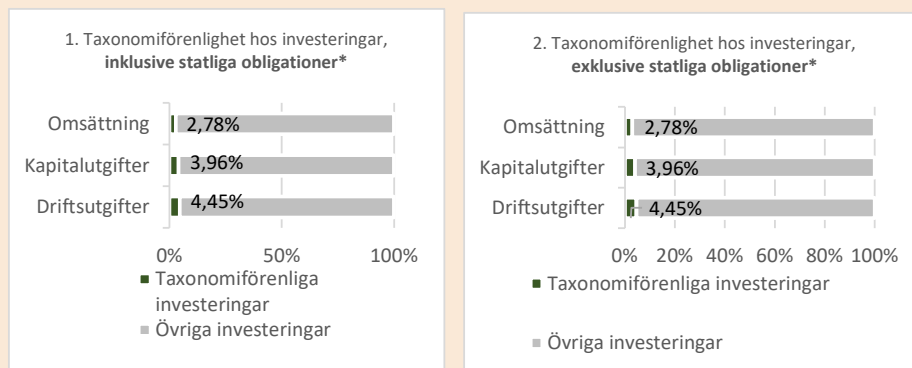
Health Care, Industrials, Consumer Discretionary, Communication Services, Information Technology, Materials, Real Estate, Consumer Discretionary, Financials.



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

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

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

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från definitionen av hållbara investeringar som presenterats ovan.

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Referensperioden 2023 är den första period för vilken fondens innehav rapporterat förenlighet med EU-taxonomin. Därför finns det ingen jämförelseperiod förrän i årsrapporten för 2024.

Vilken EU-



var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med taxonomin?

45,46%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

72,06%



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

Likvida medel, företagscertifikat och andra tillgångar för att hantera fondens likviditet eller marknadsexponering och omfattades av samma minimiskyddsåtgärder som övriga investeringar. För mer information, läs fondbolagets "Principal Adverse Impact Statement" på hemsidan: <https://priornilsson.se/om-oss/ansvarsfulla-och-hallbara-investeringar/pai-statement/>.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden

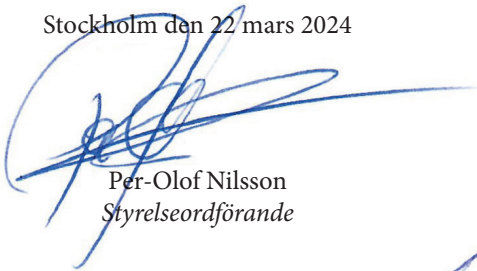
Under perioden har fonden utgått från de antagna principerna för hållbara investeringar. Det innebär kortfattat att fondens förvaltare integrerat hållbarhetsfaktorer i samtliga investeringsbeslut, fonden har exkluderat bolag med verksamhet som verkar skadligt på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden har för avsikt att främja, fonden har varit en aktiv och engagerad ägare i portföljbolagen genom att föra dialoger och rösta på stämmor.



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Stockholm den 22 mars 2024



Per-Olof Nilsson
Styrelseordförande



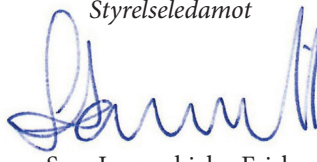
Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör



Christian Hermelin
Styrelseledamot



Torgny Prior
Styrelseledamot



Sara Lannerhjelm Frisk
Styrelseledamot

Revisionsberättelse - Till andelsägarna i PriorNilsson Evolve organisationsnummer 515603-1105

Rapport om årsberättelsen

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Prior & Nilsson Fond- och Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556632-0841, utfört en revision av årsberättelsen för PriorNilsson Evolve för år 2023-01-01 – 2023-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 109-116. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 102-117 samt 152 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av PriorNilsson Evolves finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 109-116.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av sidorna 2-3. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra ut-

talanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 109-116 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 22 mars 2024
Deloitte AB



Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Aktiefond Evolve Global

PriorNilsson Evolve Global investerar i små och medelstora bolag globalt med särskilt fokus på så kallade mikrobolag. Målsättningen är att ge andelsägarna en avkastning som långsiktigt överstiger indexet MSCI ACWI Small cap USD genom att bedriva en aktiv förvaltning oberoende av index. Fonden inriktar sig inte mot en speciell bransch utan är diversifierad.



Ansvarig förvaltare:
Martin Lindqvist

Förvaltare sedan 2014.
Masterexamen från
Handelshögskolan i Stockholm



Ansvarig förvaltare:
Jonas Skilje

Förvaltare sedan 2022

Fondens utveckling

Evolve Globals kapital var dryga 18 miljoner kronor per 2023-12-31. Fonden hade nettoinflöden under året om 6 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktieexponering enligt åtagandemetoden om 95 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är något högre än svenska aktiemarknaden. Fonden har under året inte använt sig av derivat eller lånat ut aktier.

Evolve Global har under perioden 1 januari till 31 december 2023 genererat en avkastning på +17,98 procent för andelsklass A. Det är bättre än jämförelseindex som under samma period avkastade +10,89 procent enligt MSCI ACWI Small cap, som avspeglar utvecklingen på den globala aktiemarknaden för små bolag inklusive utdelningar. De branscher där fonden har största andel innehav är hälsovård och industri.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Advantest, Axcelis Tech och OEM International. Av de innehav som gav förlust stod Polypeptide group, Fortinova Fastigheter och Rejlers för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är USA, Sverige, Schweiz och Storbritannien.

Fonden handlas dagligen och avkastningen beräknas varje bankdag netto efter avdrag för arvode.

Förvaltningsavgift, A-klass	1,3%
Insättnings-/uttagsavgift	0

Startdatum 2022-10-03

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



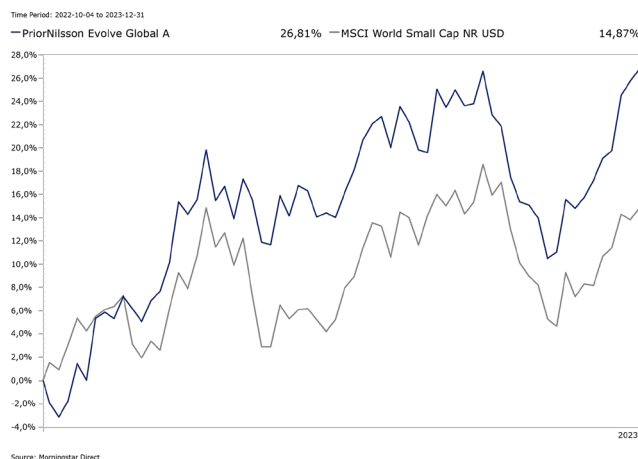
Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Sparande i fonder innebär en marknadsrisk då priser på aktier och obligationer varierar med marknaden. En fond som investerar i utländska värdepapper utsätts för en viss valutarisk. Detta då växelkurser på utländska valutor fluktuerar gentemot den svenska kronan. Andra risker som kan förväntas förekomma för fonden och därmed dess andelsägare är branschrisk, företagsrisk, ränterisk, inflationsrisk och likviditetsrisk. För mer information om risk se respektive fonds informationsbroschyr. Ta alltid del av fondens faktablad innan du gör en insättning. Informationsbroschyr och faktablad finns att tillgå hos fondbolaget på www.pnfonder.se.



Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	18 369	-	14 462	-	-	-	-
2022-12-31	10 298	-	9 565	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	-	1 270,09	14 462	-	17,98	10,89	-
2022-12-31	-	1 076,56	9 565	-	7,66 1)	1,77 1)	-

* Jämförelseindex: MSCI World ACWI Small Cap (SEK)

** Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex.
Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månader

1) Sedan fondstart 2022-10-03

Risk & avkastningsmått**Andelsklass A**

Total risk % ¹⁾	**
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	**

** Fonden startade 2022-10-03

Kostnader**Andelsklass A**

Förvaltningsavgift, fast %	1,91
Transaktionskostnader tkr	22
Transaktionskostnader %	0,05
Analyskostnader tkr	46
Analyskostnader %	0,29
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	2,20
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen

Förvaltningskostnad**Andelsklass A**

Vid engångsinsättning 10 000 kr	208,87
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	12,56

Omsättning**2023**

Omsättningshastighet ggr	1,12
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

- 1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna
- 2) Total risk för jämförelseindex anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och avser de senaste 24 månaderna

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		17 405	9 565
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	<i>1</i>	17 405	9 565
Bankmedel och övriga likvida medel		987	914
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6	1
Övriga tillgångar	<i>2</i>	-	430
Summa tillgångar		18 398	10 910
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		29	15
Övriga skulder	<i>3</i>	-	597
Summa skulder		29	612
Fondförmögenhet	<i>1, 4</i>	18 369	10 298

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01 – 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01 – 2022-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		2 547	757
Ränteintäkter		37	4
Utdelningar		131	5
Valutakursvinster och -förluster netto		-73	-25
Summa intäkter och värdeförändring		2 642	741
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-299	-39
Räntekostnader		-1	-
Övriga kostnader		-67	-10
Summa kostnader		-367	-49
Årets resultat		2 275	691
Poster inom linjen		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

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 framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
CACTUS INC, USA, USD	1 926	882	4,80
Energi		882	4,80
FUJIMI INC, Japan, JPY	600	135	0,73
Material		135	0,73
AMADEUS FIRE AG, Tyskland, EUR	29	40	0,22
API GROUP CORP, USA, USD	1 500	523	2,85
CBIZ INC, USA, USD	1 340	846	4,60
CONCENTRIC	1 600	287	1,56
CSW INDUSTRIALS INC, USA, USD	300	627	3,42
KARDEX AG-REG, Schweiz, CHF	170	444	2,42
LINCOLN ELECTRIC, USA, USD	355	778	4,24
NEDERMAN HOLDING	3 950	709	3,86
OEM INTERNATIONAL	8 091	853	4,64
REJLERS B	2 933	359	1,96
SOCIETE BIC SA, Frankrike, EUR	400	280	1,52
Industri		5 747	31,29
DECKERS OUTDOOR, USA, USD	56	377	2,05
EUROPRIAS ASA, Norge, NOK	4 000	305	1,66
FOCUSRITE PLC, Storbritannien, GBP	2 000	152	0,83
HARVIA OYJ, Finland, EUR	1 200	363	1,98
MONCLER SPA, Italien, EUR	660	409	2,23
RUSTA AB	10 650	794	4,33
SCANDIC HOTELS AB	10 500	487	2,65
Sällanköpsvaror		2 889	15,73
ALIGN TECHNOLOGY, USA, USD	315	870	4,74
BIO-TECHNE CORP, USA, USD	500	389	2,12
CHARLES RIVER LABS, USA, USD	165	393	2,14
CVS GROUP PLC, Storbritannien, GBP	1 732	375	2,04
MEDCAP	2 782	939	5,11
MEDPACE HOLDINGS, USA, USD	299	924	5,03
POLYPEPTIDE GROUP, Schweiz, CHF	1 515	318	1,73
SOBI BIOVITRUM	5 000	1 335	7,27
TECAN GROUP AG, Schweiz, CHF	85	350	1,91
Hälsovård		5 894	32,09
COMET HOLDING-R, Schweiz, CHF	105	334	1,82
ONTO INNOVATION, USA, USD	150	231	1,26
SILTRONIC AG, Tyskland, EUR	520	512	2,79
Informationsteknik		1 077	5,86
BLOOMSBURY PUBL, Storbritannien, GBP	7 325	443	2,41
Kommunikationstjänst		443	2,41
ANNEHEM FASTIGHETER	20 000	339	1,85
Fastighet		339	1,85
Summa Kategori 1		17 405	94,75
Summa Överlåtbara värdepapper		17 405	94,75
Summa värdepapper		17 405	94,75
Övriga tillgångar och skulder		963	5,25
Fondförmögenhet		18 369	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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 tillgångar

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ej likviderade sålda värdepapper	-	430
Summa	-	430

Not 3 Övriga skulder

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	-	596
Upplupet kunduttag	-	1
Summa	-	597

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-01-01</i> <i>- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01</i> <i>-2022-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	10 298	-
Andelsklass A		
Andelsutgivning	12 415	9 846
Andelsinlösen	-6 619	-239
Periodens resultat enligt resultaträkning	2 275	691
Fondförmögenhet vid periodens slut	18 369	10 298

Hållbarhetsinformation - Fonden Evolve Global

PriorNilsson Evolve Global

BILAGA IV

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

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.

Produktnamn: PriorNilsson Evolve Global
Identifieringskod för juridisk person: 636700X126N3ZAXD4S39

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___% <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 checked="" 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 69,93% hållbara investeringar <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input 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?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden. Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

För att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja sociala hållbara egenskaper används personalomsättning som hållbarhetsindikator, där ett fallande mått i portföljen anses främjande. Metoden för att mäta portföljens koldioxidintensitet utgår från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

mått WACI, som är ett viktat genomsnittligt av koldioxidintensitet, där varje investerings koldioxidintensitet mäts som koldioxidekvivalenter per omsatt krona. Därutöver kontrollerar fonden andelen innehav i fonden som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp. Samt andelen investeringar i bolag som arbetar med att trygga arbetsförhållanden, motverka barnarbete och tvångsarbete hos sina underleverantörer genom att låta dem signera en uppförandekodex.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna ?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2023
Koldioxidintensitet	266,62 ton (72,5%)
Personalomsättning*	13,40% (77%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	46,41%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	71,52%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2022
Koldioxidintensitet	1249 ton (24,90%)
Personalomsättning*	20,35% (27,92%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	56%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	61,55%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. Investeringen ska dessutom följa praxis för god styrning såsom den kommer till uttryck i PriorNilsson Fonders "Policy för kontroll av bolagsstyrning i portföljbolag". Vidare får en investering, för att kunna klassas som hållbar, inte orsaka betydande skada på något av de övriga globala målen. Hållbara investeringar som antingen bidrog positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller omfattades av och/eller var i linje med EU-taxonomin utgjorde 69,93% av fonden.

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 under perioden exkluderat bolag i branscher och med exponering som anses orsaka betydande skada, såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen eller som bryter mot FN Global Compacts principer.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.

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

Fonden placerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem med internationella normer såsom FN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Eller där fondens förvaltare bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som bedöms rimlig i det enskilda fallet.

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-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns 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 beaktas i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?



Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
SOBI BIOVITRUM	Industrials	7.27%	SWEDEN
MEDCAP	Consumer Discretionary	5.11%	SWEDEN
MEDPACE HOLDINGS	Consumer Discretionary	5.03%	UNITED STATES
CACTUS INC	Industrials	4.8%	UNITED STATES
ALIGN TECHNOLOGY	Information Technology	4.74%	UNITED STATES
OEM INTERNATIONAL	Communication Services	4.64%	SWEDEN
CBIZ INC	Industrials	4.6%	UNITED STATES
RUSTA AB	Information Technology	4.33%	SWEDEN
LINCOLN ELECTRIC	Communication Services	4.24%	UNITED STATES
NEDERMAN HOLDING	Industrials	3.86%	SWEDEN
CSW INDUSTRIALS INC	Consumer Discretionary	3.42%	UNITED STATES
API GROUP CORP	Information Technology	2.85%	UNITED STATES
Siltronic AG	Consumer Staples	2.79%	GERMANY

SCANDIC HOTELS AB	Real Estate	2.65%	SWEDEN
KARDEX AG-REG	Health Care	2.42%	SWITZERLAND

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

94,76%

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2023-12-31



Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	94,76%
Andel obligationer	0,00%
Andel kassa och annat	5,24%

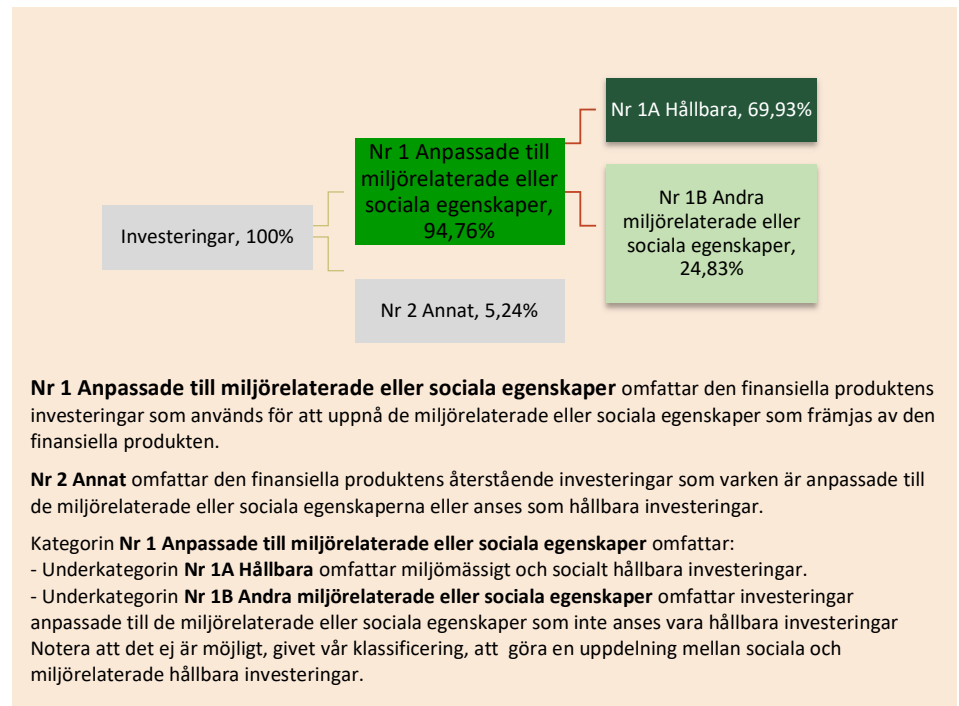
Tillgångsallokeri ng beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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 växtgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

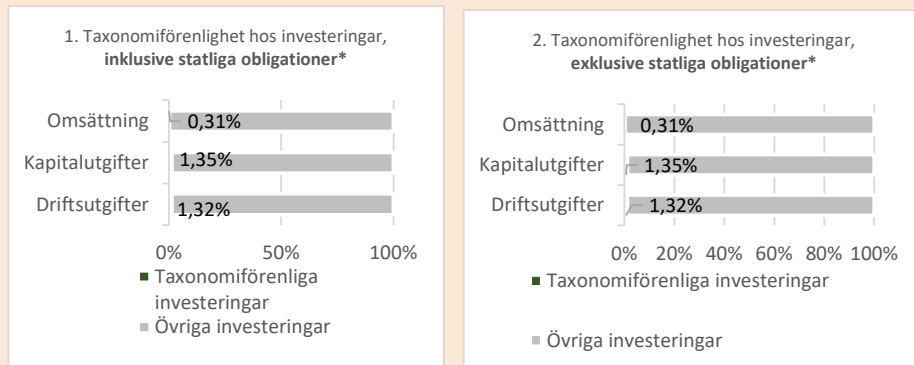
Health Care, Industrials, Consumer Discretionary, Communication Services, Information Technology, Materials, Real Estate, Consumer Discretionary, Financials.



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

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

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

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från definitionen av hållbara investeringar som presenterats ovan.

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Referensperioden 2023 är den första period för vilken fondens innehav rapporterat förenlighet med EU-taxonomin. Därför finns det ingen jämförelseperiod förrän i årsrapporten för 2024.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

52,85%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

69,93%



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

Likvida medel, företagscertifikat och andra tillgångar för att hantera fondens likviditet eller marknadsexponering och omfattades av samma minimiskyddsåtgärder som övriga investeringar. För mer information, läs fondbolagets "Principal Adverse Impact Statement" på hemsidan: <https://priornilsson.se/om-oss/ansvarsfulla-och-hallbara-investeringar/pai-statement/>.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden

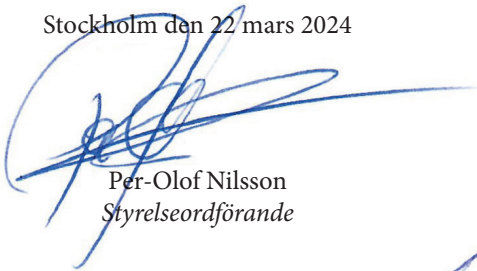
Under perioden har fonden utgått från de antagna principerna för hållbara investeringar. Det innebär kortfattat att fondens förvaltare integrerat hållbarhetsfaktorer i samtliga investeringsbeslut, fonden har exkluderat bolag med verksamhet som verkar skadligt på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden har för avsikt att främja, fonden har varit en aktiv och engagerad ägare i portföljbolagen genom att föra dialoger och rösta på stämmor.



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Stockholm den 22 mars 2024



Per-Olof Nilsson
Styrelseordförande



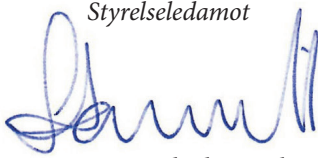
Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör



Christian Hermelin
Styrelseledamot



Torgny Prior
Styrelseledamot



Sara Lannerhjelm Frisk
Styrelseledamot

Revisionsberättelse - Till andelsägarna i PriorNilsson Evolve Global organisationsnummer 515603-2517

Rapport om årsberättelsen

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Prior & Nilsson Fond- och Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556632-0841, utfört en revision av årsberättelsen för PriorNilsson Evolve Global för år 2023-01-01 – 2023-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 125-132. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 118-133 samt 152 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av PriorNilsson Evolve Globals finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 125-132.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av sidorna 2-3. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra ut-

talanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 125-132 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 22 mars 2024
Deloitte AB



Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Aktiefond Fastighet

PriorNilsson Fastighet investerar i små och medelstora bolag i Europa med särskilt fokus på så kallade mikrobolag. Målsättningen är att ge andelsägarna en avkastning som långsiktigt överstiger indexet FTSE NAREIT Net return genom att bedriva en aktiv förvaltning oberoende av index. Fonden inriktar sig mot fastighetsbranschen.



Ansvarig förvaltare:
Gustav Sällberg

Masterexamen i Teknisk Fysik från LiTH i Linköping. Har tidigare arbetat på Kungsleden.

Förvaltningsavgift 0,8%
Insättnings-/uttagsavgift 0

Rörlig prestationsbaserad avgift på 20% av totalavkastningen överstigande avkastningströskeln FTSE NAREIT Developed NR.
Evigt high water mark.
Startdatum 2022-10-03

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

Fondens utveckling

Fastighets kapital var knappa 25 miljoner kronor per 2023-12-31. Fonden hade nettoinflöden under året om 12 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktie-exponering enligt åtagandemetoden om 94 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är något högre än svenska aktiemarknaden. Fonden har under året använt sig av derivat.

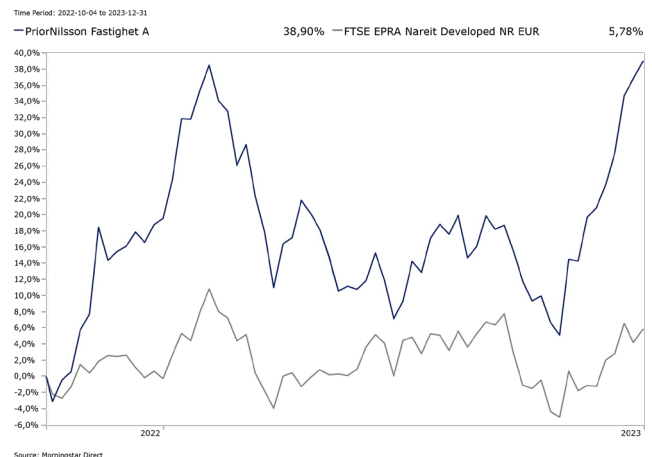
Fastighet har under perioden 1 januari till 31 december 2023 genererat en avkastning på +16,25 procent för andelsklass A. Det är bättre än jämförelseindex som under samma period avkastade +6,92 procent enligt FTSE NAREIT, som avspeglar utvecklingen på fastighetsbolagen globalt.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Balder, Corem och Nyfosa. Av de innehav som gav förlust stod Branicks group, Wallenstam och Fabege för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är Sverige, Tyskland, Belgien och Frankrike.

Fonden handlas dagligen och avkastningen beräknas varje bankdag netto efter avdrag för arvode.

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Sparande i fonder innebär en marknadsrisk då priser på aktier och obligationer varierar med marknaden. En fond som investerar i utländska värdepapper utsätts för en viss valutarisk. Detta då växelkurser på utländska valutor fluktuerar gentemot den svenska kronan. Andra risker som kan förväntas förekomma för fonden och därmed dess andelsägare är branschrisk, företagsrisk, ränterisk, inflationsrisk och likviditetsrisk. För mer information om risk se respektive fonds informationsbroschyr. Ta alltid del av fondens faktablad innan du gör en insättning. Informationsbroschyr och faktablad finns att tillgå hos fondbolaget på www.pnfonder.se.



Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	24 739	-	17 803	-	-	-	-
2022-12-31	9 594	-	8 026	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2023-12-31	-	1 389,57	17 803	-	16,25	6,92	-
2022-12-31	-	1 195,35	8 026	-	19,54 1)	-0,53 1)	-

* Jämförelseindex: FTSE NAREIT TOTAL RETURN USD

** Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex.
Uppgiften baseras på månadsdata och avser senaste 24 månader

1) Sedan fondstart 2022-10-03

Risk & avkastningsmått

Andelsklass A

Total risk % ¹⁾	**
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	**

** Fonden startade 2022-10-03

Kostnader

Andelsklass A

Förvaltningsavgift, fast %	0,80
Förvaltningsavgift, rörligt %	1,90
Transaktionskostnader tkr	205
Transaktionskostnader %	0,15
Analyskostnader tkr	46
Analyskostnader %	0,27
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	1,07
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen

Förvaltningskostnad

Andelsklass A

Vid engångsinsättning 10 000 kr	319,44
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	14,76

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	3,77
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %	12,82
Lägsta hävstång %	0,31
Genomsnittlig hävstång %	4,35

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

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

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		26 569	8 551
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	<i>1</i>	26 569	8 551
Bankmedel och övriga likvida medel		2 300	1 233
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		69	33
Summa tillgångar		28 938	9 817
Skulder			
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		359	35
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde		3 425	-
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	<i>1</i>	3 784	35
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		163	65
Övriga skulder	<i>2</i>	252	123
Summa skulder		4 199	223
Fondförmögenhet	<i>1, 3</i>	24 739	9 594

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2023-01-01 – 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01 – 2022-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		2 991	1 395
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		121	51
Övriga intäkter		-	-
Ränteintäkter		64	1
Utdelningar		543	49
Valutakursvinster och -förluster netto		-21	-16
Summa intäkter och värdeförändring		3 698	1 480
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-465	-307
Räntekostnader		-1	-
Övriga finansiella kostnader		-187	-
Övriga kostnader		-243	-22
Summa kostnader		-896	-329
Årets resultat		2 802	1 151
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument		9 362	2 303
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		1 697	283

Information avseende värdepappersfinansiering

UPPGIFTER OM INLÅNING OCH UTLÅNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Utlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	0 tkr
Andel av utlåningsbara tillgångar	0,00%

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	3 560 tkr
Andel av totala tillgångar	14,39%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

SÄKERHETER

Totala ställda säkerheter

Aktier	9 362 tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	100,00%
Räntebärande värdepapper	tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Totala säkerheter*	9 362 tkr

* Enligt avtal säkerheterna ställs för nettovolymen för utlånade och inlånade finansiella instrument

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	Swedbank
Belopp	tkr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	27 000 tkr

Löptidsprofilen obestämd löptid

Land där motparterna är etablerade Sverige

Avveckling och clearing Bilateral

Återanvändning av säkerhet Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter

Förvaringsinstitut Swedbank

AVKASTNING OCH KOSTNADER

Kostnader

Värdepappersinlåning	14 tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	100,00%

Avkastning

Värdepappersutlåning	tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	0,00%

Total **14 tkr**

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt Lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), ESMA:s riktlinjer och förordningar, samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

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 framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2023-12-31 innehades följande finansiella instrument:	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
NCC B	1 075	135	0,55
SKANSKA B	353	64	0,26
STEF, Frankrike, EUR	65	83	0,33
Industri		282	1,14
HORNBACH HOLDING, Tyskland, EUR	392	288	1,16
JM	549	97	0,39
Sällanköpsvaror		386	1,56
CATELLA B	10 500	16	0,07
CATELLA B säkerhet	10 000	324	1,31
Finans		340	1,38
ANNEHEM FASTIGHETER	35 482	602	2,43
ARGAN, Frankrike, EUR	430	408	1,65
ATRIUM LJUNGBERG	-2 845	-658	-2,66
ATRIUM LJUNGBERG inlånat	3 200	0	0,00
BALDER	12 000	429	1,73
BALDER säkerhet	6 000	429	1,73
BOSTON PROPERTIES, USA, USD	200	142	0,57
BRANICKS GROUP AG, Tyskland, EUR	7 467	281	1,13
BRIQ PROPERTIES, Grekland, EUR	8 500	179	0,72
CASTELLUM	8 870	247	1,00
CASTELLUM säkerhet	7 145	1 024	4,14
CATENA	1 142	350	1,41
CATENA säkerhet	400	189	0,76
CLS HOLDINGS PLC NEW, Storbritannien, GBP	18 000	236	0,95
COFINIMMO, Belgien, EUR	170	135	0,55
COREM PROP B	40 000	0	0,00
COREM PROP B säkerhet	40 000	425	1,72
COREM PROP D	3 523	277	1,12
COREM PROP D säkerhet	2 000	364	1,47
COVIVIO HOTELS, Frankrike, EUR	1 205	220	0,89
COVIVIO, Frankrike, EUR	1 350	732	2,96
CTP NV, Nederländerna, EUR	5 764	981	3,96
DEFAMA AG, Tyskland, EUR	2 424	653	2,64
DIÖS	8 956	83	0,33
DIÖS säkerhet	8 000	693	2,80
DOUGLAS EMMETT, USA, USD	200	29	0,12
DREAM UNLIMITED, Kanada, CAD	2 950	509	2,06
EASTNINE	6 739	1 159	4,69
EMILSHUS B	53 380	1 361	5,50
EMILSHUS B säkerhet	10 566	336	1,36
FABEGE	-6 000	-649	-2,62
FABEGE inlånat	6 000	0	0,00
FASTPARTNER A	2 415	151	0,61
H&R REAL ESTATE INVE, Kanada, CAD	2 143	161	0,65
HUFVUDSTADEN A	-3 300	-469	-1,90
HUFVUDSTADEN A inlånat	3 300	0	0,00
ICADE, Frankrike, EUR	1 866	738	2,98
JBG SMITH PROPERTIES, USA, USD	300	51	0,21
KENNEDY-WILSON, USA, USD	800	100	0,40
KILROY REALTY, USA, USD	400	161	0,65
KOJAMO OYJ, Finland, EUR	-4 500	-596	-2,41
KOJAMO OYJ inlånat, Finland, EUR	4 500	0	0,00
LOGISTEA AB-B	34 040	426	1,72
LOGISTRI FASTIGHET BTA23	6 719	823	3,33
LOGISTRI FASTIGHET	12 297	496	2,00
LOGISTRI FASTIGHET säkerhet	8 251	1 011	4,09
NP3 FASTIGHETER	3 104	490	1,98
NP3 FASTIGHETER säkerhet	1 000	233	0,94
NYFOSA FASTIGHETER	19 215	404	1,63
NYFOSA FASTIGHETER säkerhet	15 000	1 438	5,81
PANDOX	7 581	689	2,79
PANDOX säkerhet	3 000	451	1,82
PLATZER FAS B	1 104	93	0,38
PREMIA SA, Grekland, EUR	15 471	202	0,81
SAGAX B	4 362	239	0,97
SAGAX B säkerhet	3 500	971	3,92
SIOEN INDUSTRIES NV, Belgien, EUR	286	334	1,35

STENDÖRREN FAST AB	4 413	809	3,27
STENHUS FASTIGHETER	109 402	309	1,25
STENHUS FASTIGHETER säkerhet	80 000	840	3,40
WALLENSTAM B	-19 243	-1 053	-4,25
WALLENSTAM B inlånat	20 000	0	0,00
WAREHOUSES DE PAUW, Belgien, EUR	1 122	356	1,44
VIB VERMOEGEN AG, Tyskland, EUR	1 468	227	0,92
WIHLBORGS	9 406	227	0,92
WIHLBORGS säkerhet	7 000	660	2,67
Fastighet		22 136	89,48
Summa Kategori 1		23 144	93,55
Summa Överlåtbara värdepapper		23 144	93,55
Övriga derivatinstrument			
BALD 24FEB 56 S	-100	-3	-0,01
BALD 24JAN 39 S	-80	0	0,00
BALD 24JAN 43 S	-100	0	0,00
BALD 24JAN 48 S	-20	0	0,00
BALD 24JAN 56 S	-200	-1	0,00
BALD 24JAN 60 S	-50	-1	0,00
BALD 24MAR 46 S	-200	-1	0,00
BALD 24MAR 68 K	-80	-58	-0,24
BALD 24MAR 68 S	-80	-28	-0,11
BALD 24MAR 70 K	-40	-25	-0,10
CAST 24FEB 120 S	-70	-7	-0,03
CAST 24FEB 140 S	-40	-23	-0,09
CAST 24JAN 110 S	-60	0	0,00
CAST 24JAN 140 S	-40	-13	-0,05
CAST 24MAR 120 S	-40	-7	-0,03
CAST 24MAR 150 K	-40	-25	-0,10
FABG 24MAR 80 S	-40	0	0,00
FABG 24MAR 90 S	-60	-5	-0,02
JM__ 24FEB 145 S	-70	-8	-0,03
JM__ 24JAN 115 S	-60	0	0,00
JM__ 24JAN 120 S	-40	0	0,00
JM__ 24JAN 130 S	-40	0	0,00
JM__ 24JAN 140 S	-30	0	0,00
JM__ 24MAR 120 S	-30	-1	0,00
JM__ 24MAR 125 S	-60	-2	-0,01
JM__ 24MAR 160 K	-50	-120	-0,48
JM__ 24MAR 160 S	-20	-11	-0,04
NCCB 24FEB 110 S	-100	-4	-0,02
NCCB 24JAN 100 S	-40	0	0,00
NCCB 24MAR 110 S	-100	-7	-0,03
SKAB 24FEB 155 S	-50	-2	-0,01
SKAB 24FEB 165 S	-30	-4	-0,02
SKAB 24JAN 140 S	-30	0	0,00
SKAB 24MAR 160 S	-40	-5	-0,02
Aktieoptioner		-359	-1,45
Summa Kategori 2		-359	-1,45
Summa Övriga derivatinstrument		-359	-1,45
Summa värdepapper		22 785	92,10
Varav med positivt marknadsvärde		26 569	
Varav med negativt marknadsvärde		3 784	
Övriga tillgångar och skulder		1 954	7,90
Fondförmögenhet		24 739	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-12-31</i>	<i>2022-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	166	122
Upplupet kunduttag	86	1
Summa	252	123

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2023-01-01</i> <i>- 2023-12-31</i>	<i>2022-01-01</i> <i>-2022-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	9 594	-
Andelsklass A		
Andelsutgivning	25 664	9 128
Andelsinlösen	-13 321	-685
Periodens resultat enligt resultaträkning	2 802	1 151
Fondförmögenhet vid periodens slut	24 739	9 594

Hållbarhetsinformation - Fonden Fastighet

PriorNilsson Fastighet

BILAGA IV

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

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.

Produktnamn: PriorNilsson Fastighet

Identifieringskod för juridisk person: 63670073G9U31SPQ8S27

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål : ___% <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 checked="" 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 75,56% hållbara investeringar <input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin <input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål : ___%	<input 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?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden. Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

För att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja sociala hållbara egenskaper används personalomsättning som hållbarhetsindikator, där ett fallande mått i portföljen anses främjande. Metoden för att mäta portföljens koldioxidintensitet utgår från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

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

mått WACI, som är ett viktat genomsnittligt av koldioxidintensitet, där varje investerings koldioxidintensitet mäts som koldioxidintensiteter per omsatt krona. Därutöver kontrollerar fonden andelen innehav i fonden som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp. Samt andelen investeringar i bolag som arbetar med att trygga arbetsförhållanden, motverka barnarbete och tvångsarbete hos sina underleverantörer genom att låta dem signera en uppförandekodex.

● **Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna ?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2023
Koldioxidintensitet	60,06 ton (100%)
Personalomsättning*	11,46% (60%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	69,09%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	86,53%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **...och jämfört med de föregående perioderna?**

Hållbarhetsindikator (andel av portfölj med data inom parentes)	2022
Koldioxidintensitet	57 ton (61,23%)
Personalomsättning*	13,42% (59,48%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	56%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	36,44%

* Personalomsättning mätt i procent som antalet anställda som slutat under senaste året delad med periodens genomsnittliga totala personalstyrka.

● **Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?**

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. Investeringen ska dessutom följa praxis för god styrning såsom den kommer till uttryck i PriorNilsson Fonders "Policy för kontroll av bolagsstyrning i portföljbolag". Vidare får en investering, för att kunna klassas som hållbar, inte orsaka betydande skada på något av de övriga globala målen. Hållbara investeringar som antingen bidrog positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller omfattades av och/eller var i linje med EU-taxonomin utgjorde 75,56% av fonden.

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 under perioden exkluderat bolag i branscher och med exponering som anses orsaka betydande skada, såsom fossila bränslen och kontroversiella vapen eller som bryter mot FN Global Compacts principer.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.

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

Fonden placerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem med internationella normer såsom FN Global Compact eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. Eller där fondens förvaltare bedömer att bolagen inte kommer att komma till rätta med problemen under en tid som bedöms rimlig i det enskilda fallet.

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 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.

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



Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av fonden integreras hållbarhetsrisker i investeringsbesluten genom att våra förvaltare utvärderar och analyserar investeringsobjekten där hänsyn tas till eventuella risker kopplade till hållbarhet. Riskerna analyseras baserat på om de bedöms kunna ha faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde över tid, skulle risken realiseras. Vi genomför analysen internt och baserar den dels på datainsamlingsunderlag, dels på intervjuer och samtal med investeringsobjekten. Läs en fullständig beskrivning av vår hantering av huvudsakliga negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer på www.priornilsson.se.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
NYFOSA FASTIGHETER	Real Estate	5.7%	SWEDEN
EMILSHUS B	Real Estate	5.25%	SWEDEN
LOGISTRI FASTIGHET	Real Estate	4.66%	SWEDEN
CASTELLUM	Real Estate	3.94%	SWEDEN
SAGAX B	Real Estate	3.75%	SWEDEN
EASTNINE	Real Estate	3.59%	SWEDEN
STENHUS FASTIGHETER	Real Estate	3.55%	SWEDEN
PANDOX	Real Estate	3.53%	SWEDEN
CTP NV	Real Estate	3.03%	NETHERLANDS
WIHLBORGS	Real Estate	2.74%	SWEDEN
BALDER	Real Estate	2.66%	SWEDEN
STENDÖRREN FASTIGHETS AB	Real Estate	2.5%	SWEDEN
DIÖS	Real Estate	2.4%	NETHERLANDS

ICADE	Real	2.28%	FRANCE
COVIVIO	Real Estate	2.27%	FRANCE

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?



● Vad var tillgångsallokeringen?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2023-12-31

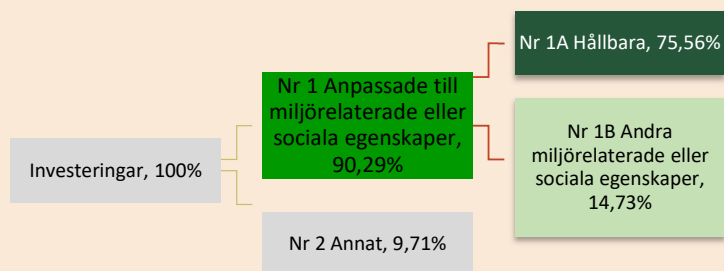
Andel aktier	90,29%
Andel obligationer	0,00%
Andel kassa och annat	9,71%

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

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 växtgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.



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 miljömässigt och socialt hållbara investeringar.
 - Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar
- Notera att det ej är möjligt, givet vår klassificering, att göra en uppdelning mellan sociala och miljörelaterade hållbara investeringar.

● **I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?**

Real Estate, Consumer Discretionary.

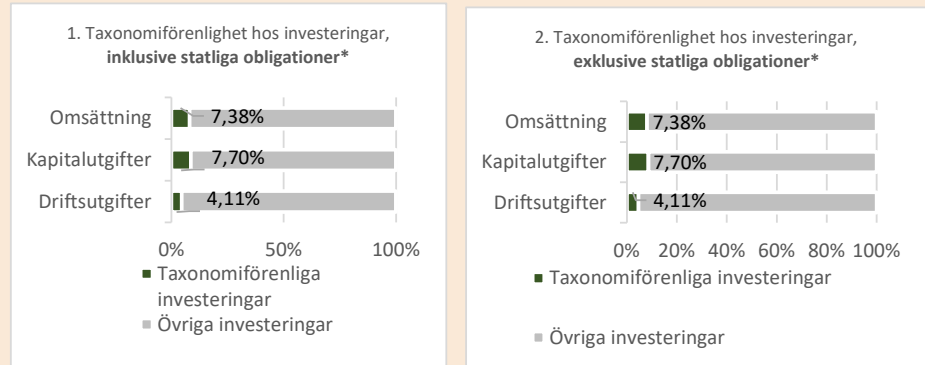


I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Tillgångsallokeri
ng beskriver
andelen
investeringar i
specifika
tillgångar.

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

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

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från definitionen av hållbara investeringar som presenterats ovan.

- **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

Referensperioden 2023 är den första period för vilken fondens innehav rapporterat förenlighet med EU-taxonomin. Därför finns det ingen jämförelseperiod förrän i årsrapporten för 2024.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?

45,86%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

75,56%



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

Likvida medel, företagscertifikat och andra tillgångar för att hantera fondens likviditet eller marknadsexponering och omfattades av samma minimiskyddsåtgärder som övriga investeringar. För mer information, läs fondbolagets "Principal Adverse Impact Statement" på hemsidan: <https://priornilsson.se/om-oss/ansvarsfulla-och-hallbara-investeringar/pai-statement/>.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden

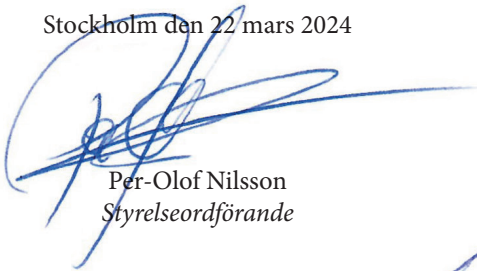
Under perioden har fonden utgått från de antagna principerna för hållbara investeringar. Det innebär kortfattat att fondens förvaltare integrerat hållbarhetsfaktorer i samtliga investeringsbeslut, fonden har exkluderat bolag med verksamhet som verkar skadligt på de miljörelaterade eller sociala egenskaper som fonden har för avsikt att främja, fonden har varit en aktiv och engagerad ägare i portföljbolagen genom att föra dialoger och rösta på stämmor.



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Stockholm den 22 mars 2024



Per-Olof Nilsson
Styrelseordförande



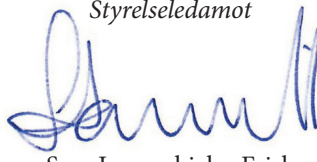
Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör



Christian Hermelin
Styrelseledamot



Torgny Prior
Styrelseledamot



Sara Lannerhjelm Frisk
Styrelseledamot

Revisionsberättelse - Till andelsägarna i PriorNilsson Fastighet organisationsnummer 515603-2509

Rapport om årsberättelsen

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Prior & Nilsson Fond- och Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556632-0841, utfört en revision av årsberättelsen för PriorNilsson Fastighet för år 2023-01-01 – 2023-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 143-150. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 134-151 samt 152 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av PriorNilsson Fastighets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 143-150.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Annan information än årsberättelsen

Detta dokument innehåller även annan information än årsberättelsen. Den andra informationen består av sidorna 2-3. Det är fondbolaget som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsberättelsen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsberättelsen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsberättelsen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra ut-

talanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 143-150 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

Vår granskning av hållbarhetsinformationen för fonden har skett med vägledning i tillämpliga fall av FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsinformationen har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 22 mars 2024
Deloitte AB



Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Övrigt

Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB startade verksamheten hösten 2002 då tillstånd erhöles från Finansinspektionen att bedriva värdepappersrörelse, investeringsrådgivning och annan näringsverksamhet. Bolaget har idag elva medarbetare varav fem förvaltare.

Fondernas innehav av finansiella instrument värderas till senaste tillgängliga betalkurs eller om sådan saknas till köpkurs. Om kurser saknas inhämtas värdering av instrument från tredje part.

Värdepappersbolaget och fonden erhöil förnyat tillstånd att utöva fondverksamhet (omauktorisering) 2005-11-18.

Bolaget har tillstånd av Finansinspektionen att driva fondverksamhet, tillstånd för diskretionär förvaltning samt att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder samt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Bolaget är sedan maj 2012 ett fondbolag och inte längre ett värdepappersbolag.

Ersättningsupplysning

Det sammanlagda ersättningsbeloppet till bolagets 12 anställda under 2023 uppgick till 11 719 tkr varav 1 620 tkr avsåg rörlig ersättning. Det sammanlagda ersättningsbeloppet till bolagets verkställande ledning och anställda som väsentligt påverkar de alternativa investeringsfondernas riskprofil, totalt 7 anställda, uppgick till 7 130 tkr, varav 920 tkr i rörlig omsättning.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Definitioner

Active Share

Ett mått som anger hur stor andel av fonden som avviker från fondens jämförelseindex. Anges per balansdagen. För Sverige Aktiv har vi använt OMXS30.

Omsättningshastighet

Den lägsta av summan av köpta eller sålda värdepapper under perioden dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet.

Sharpekvot

Sharpekvot är ett mått på fondens riskjusterade avkastning och beräknas som nettot av årsavkastningen över riskfria räntan dividerat med fondens risk definierat som standardavvikelse. En hög Sharpekvot visar på en god avkastning i förhållande till risk.

Standardavvikelse

Standardavvikelse är ett statistiskt mått som anger spridningen i en datamängd. Standardavvikelsen är beräknad på fondens dagliga värdering uppräknad till årsbasis.

OMXS GI

OMXS GI är ett index som redovisar utvecklingen på den svenska börsen inklusive utdelningar.

Redovisningsprinciper

Denna årsberättelse har upprättats enligt följande: Fonderna Balans och Idea har upprättats enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt Finansinspektionens föreskrift FFFS 2013:10.

Fonderna Sverige Aktiv, Smart Global, Yield, Evolve, Fastighet, Evolve Global och Realinvest har upprättats enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrift FFFS 2013:9. I övrigt tillämpas bokföringslagens bestämmelser i tillämpliga delar.

Fondernas innehav av finansiella instrument värderas till senaste tillgängliga betalkurs eller om sådan saknas till köpkurs. Om kurser saknas inhämtas värdering av instrument från tredje part.

Fondernas bankgiro och kontonummer hos Swedbank

Yield	bg nr5807-8866	kontonr 8901-1, 913 561 521-0
Idea	bg nr 605-9190	kontonr 8901-1, 913 561 560-8
Sverige Aktiv	bg nr 885-7898	kontonr 8901-1, 923 702 757-9
Realinvest	bg nr 180-2289	kontonr 8901-1, 934 467 735-7
Globala Utdelare	bg nr 5184-9560	kontonr 8901-1, 964 708 193-5
Balans	bg nr 5434-6911	kontonr 8901-1, 694 815 123-4
Evolve	bg nr 5490-5112	kontonr 8901-1, 704 320 407-7
Evolve Global	bg nr 5914-6969	kontonr 8901-1, 764 154 246-4
Fastighet	bg nr 5914-7009	kontonr 8901-1, 764 154 256-3

Fakta om fonderna och fondbolaget

Revisor: Auktoriserad revisor Johan Stenbäck, Deloitte AB, SE-113 79 Stockholm.

Förvaringsinstitut: Swedbank AB (publ), Stockholm.

Fondförvaltande bolag: Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB, Box 7136, SE-103 87 Stockholm
Tel: 08-441 77 00, fax 08-441 77 01, info@pnfonder.se
www.pnfonder.se

Aktiekapital: SEK 1,25 miljoner.

Styrelse:

Per-Olof Nilsson White, styrelsens ordförande
Lars-Ove Wijk, VD
Torgny Prior, ställföreträdande VD
Christian Hermelin
Sara Lannerhjelm Frisk

Ägare via Prior&Nilsson och partners AB:

Lars-Ove Wijk
Torgny Prior
Per-Olof Nilsson
Martin Lindqvist
Bo Månsson
Marcus Ehrenpreis

Stockholm den 22 mars 2024



Lars-Ove Wijk, VD