

List of Signatures

Page 1/1



Årsberättelse 2024-250313.pdf

Name	Method	Signed at
Per-Olof Nilsson White	BANKID	2025-03-13 11:22 GMT+01
MATS LAGERQVIST	BANKID	2025-03-13 11:22 GMT+01
HÅKAN NORDBLAD	BANKID	2025-03-13 11:21 GMT+01
MARTIN LINDQVIST	BANKID	2025-03-13 11:21 GMT+01
HÅKAN JOHANSSON	BANKID	2025-03-13 10:37 GMT+01
ERIK LARSSON	BANKID	2025-03-21 08:48 GMT+01
Lars-Ove Mikael Wijk	BANKID	2025-03-13 12:49 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

PriorNilsson Fonder

Årsberättelse 2024



PriorNilsson

FONDER



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

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	103
PriorNilsson Evolve Global	119
PriorNilsson Fastighet	135
Styrelse, ledning och redovisningsprinciper	153
Ordlista, kontaktinformation och fondernas bankgiro och kontonummer	153



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 2024 blev en bra period för den svenska aktiebörsen som steg med 8,83% och kreditmarknaden har stabiliserats med låga kreditspreadar. Globalt var det en mycket stark utveckling koncentrerad till de stora amerikanska IT-bolagen. Vår fond med bäst resultat under året var vår europeiska småbolagsfond Evolve med en uppgång om 19,79%, klart bättre än jämförelseindex som steg 8,67%. Evolve Global ökade med 19,75%, Globala Utdelare med 13,40% och vår största fond Idea steg 5,60%. Vår fastighetsfond steg med hela 14,29% vilket var mycket bra jämfört med sektorn. Yield steg med 6,81% vilket givet risknivån var mycket bra.

Under året genomfördes en viktig förändring i verksamheten. Prior&Nilsson ingår sedan 2024-10-01 i Indecap-koncernen som ägs av ca 35 svenska sparbanker. Tillsammans är vi nu en av Sveriges största fondaktörer med en gemensam förvaltnad volym på 55 miljarder kronor och över 100.000 andelsägare.

Den höga inflationen under 2022 och 2023 har generellt dämpats. 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. Räntesänkningarna under 2024 förväntas bidra till att inflationstakten hamnar nära målet på 2% under 2025 och inte blir för låg. Löneökningar och kärn KPI har dock i många länder stabiliserats i slutet av 2024 på en nivå överstigande centralbankernas målnivå. Arbetsmarknaden är fortfarande förhållandevis stark både i USA och i de flesta länder i Väst Europa även om den försvagats något. Kina har fortsatt överkapacitet i många sektorer och sämre arbetsmarknad vilket kan ge lägre priser globalt eller handelskonflikter. Experimentet med negativa nominella räntor och kraftigt negativa realräntor under flera år påverkar ännu allmänhetens och investerarens förväntansbild av vad som är neutrala räntor. De stora strukturella investeringsbehoven framåt kan leda till att politiker och centralbanker åter tänker sig låga räntor för att fördela kostnaderna vilket kan gynna sektorer som fastigheter relativt sett. Omställningen mot minskade fossila utsläpp samt en återuppbyggnad av europeisk försvarsindustri kommer att kräva mycket stora investeringar som håller efterfrågan uppe. Den europeiska energikrisen är inte löst utan både utbyggnad av förnybar energiproduktion samt kärnkraft är nödvändig. Kina fortsätter en rask utbyggnad av både förnybar energi, kärnkraft och även många stora kolkraftverk vilket inte kommer att reducera utsläppen av växthusgaser men väl ge deras industri lägre energikostnader. Resurser i Europa kommer behöva överföras från privat konsumtion och andra områden som politiskt prioriterats de senaste 15 åren till försvar och infrastruktur vilket kommer att ha en dämpande effekt. Den finns en stor osäkerhet avseende hur detta tas emot i stora väljargrupper och kan göra att populistpartier på bägge kanterna växer ytterligare vilket kan försvåra nödvändiga strukturreformer och ekonomisk tillväxt i Europa. Vikten av ett tydligt politiskt ledarskap är större än på väldigt länge. Det kan bli en väckarklocka som gör att vi i Europa tar tag i inhemska strukturella problem och gör oss mindre beroende

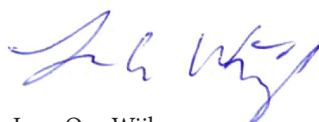
av andra avseende försvarsförmåga och energiförsörjning vilket långsiktigt är positivt. En oförutsägbar omvärld kan ge möjligheter för aktiva förvaltare att agera och generera en positiv avkastning för andelsägarna.

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.

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.

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

Branschfarenhet sedan 1987.
Civilekonomexamen från
Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltat fonden sedan start den
2 september 2013.

Fondnummer premiepension	487 108
Avgift premiepension	0,30%
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 1 711 miljoner kronor per 2024-12-31. Fonden hade nettoutflöden under året om 436 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktie-exponering enligt åtagandemetoden om 98 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risk-nivå 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 2024 genererat en avkastning på -0,79 procent. Det är lägre än avkastningen på den svenska börsen som under samma period avkastade +8,83 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 Telia, Pandox och Emilshus. Av de innehav som gav förlust stod Corem, Castellum och Fabege 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 kurssvängningar 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.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	1 711 344	-	421 685	-	-	-	-
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	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	-	4 063,44	418 984	-	-0,79	8,83	14,20
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	-

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	-	3 268,04	2 701	162,00	-0,79	8,83	14,20
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	-

* 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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Risk & avkastningsmått	Andelsklass A	Andelsklass B
Total risk % ¹⁾	21,66	21,66
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	12,83	12,83
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	5,42	5,42
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	1,98	1,98

Kostnader	Andelsklass A	Andelsklass B
Förvaltningsavgift, fast %	1,60	1,60
Transaktionskostnader tkr	1 355	6
Transaktionskostnader %	0,05	0,05
Analyskostnader tkr	-	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	1,60	1,60
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen	Ingen

Förvaltningskostnad	Andelsklass A	Andelsklass B
Vid engångsinsättning 10 000 kr	163,69	163,68
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	10,65	10,65

Omsättning	2024
Omsättningshastighet ggr	0,53
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

Belopp i Tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		1 685 673	2 064 170
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	1 685 673	2 064 170
Bankmedel och övriga likvida medel		16 410	114 723
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		535	2 921
Övriga tillgångar	2	21 562	1 401
Summa tillgångar		1 724 180	2 183 215
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 457	2 808
Övriga skulder	3	10 379	8 191
Summa skulder		12 836	10 999
Fondförmögenhet	1, 5	1 711 344	2 172 216
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		-	9 772

Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2024-01-01 – 2024-12-31	2023-01-01 – 2023-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	4	-21 308	188 926
Övriga intäkter		-	-
Ränteintäkter		2 779	2 880
Utdelningar		26 566	51 450
Valutakursvinster och -förluster netto		597	583
Summa intäkter och värdeförändring		8 634	243 839
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-31 699	-34 411
Räntekostnader		-7	-7
Övriga kostnader		-1 365	-1 324
Summa kostnader		-33 071	-35 742
Årets resultat		-24 437	208 097



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 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
BOLIDEN	229 110	71 139	4,16
LUNDIN MINING CA, Kanada	531 578	49 942	2,92
SCA B	1 072 853	150 682	8,80
STORA ENSO R, Finland	380 433	42 418	2,48
STORA FINL R, Finland, EUR	100 000	11 138	0,65
UPM-KYMMENE OY, Finland, EUR	128 475	39 108	2,29
Material		364 426	21,29
BESQAB AB	1 970 425	49 852	2,91
SVITZER A/S, Danmark, DKK	691	238	0,01
TRAIN ALLIANCE	1 628 119	30 202	1,76
Industri		80 291	4,69
BONAVA B	1 242 971	9 869	0,58
Sällanköpsvaror		9 869	0,58
CREASPAC REDSHA	211 273	634	0,04
LUNDBERGS B	100 000	50 100	2,93
Finans		50 734	2,96
TELIA	796 791	24 438	1,43
Kommunikationstjänst		24 438	1,43
FORTUM, Finland, EUR	25 000	3 872	0,23
IBERDROLA SA, Spanien, EUR	285 156	43 466	2,54
Kraftförsörjning		47 338	2,77
ANNEHEM FASTIGHET B	1 502 763	23 819	1,39
ARLANDASTAD GROUP	337 085	9 540	0,56
BALDER	807 828	62 041	3,63
BRANICKS GROUP AG, Tyskland, EUR	65 663	1 678	0,10
BRINOVA B	1 942 146	38 843	2,27
CASTELLUM	1 254 007	151 171	8,83
CATELLA B	408 280	11 371	0,66
COREM PROP B	17 271 763	115 548	6,75
DIÖS	468 680	37 119	2,17
DOXA AB	282 665	204	0,01
EMILSHUS B	1 047 088	45 548	2,66
FABEGE	627 266	51 938	3,03
FASTPARTNER A	5 824	373	0,02
INTEA B	203 532	9 078	0,53
JOHN MATTSON	2 377 022	145 474	8,50
LOGISTEA AB-B	135 997	2 236	0,13
NP3 FASTIGHETER	113 842	28 460	1,66
NYFOSA FASTIGHETER	723 844	78 103	4,56
PANDOX	317 684	60 932	3,56
STENHUS FASTIGHETER	7 195 367	82 459	4,82
SVEAFASTIGHETER AB	1 546 079	55 535	3,25
TRIANON	361 953	7 456	0,44
WEYERHAEUSER, USA, USD	40 000	12 458	0,73
WIHLBORGS	736 583	77 194	4,51
Fastighet		1 108 576	64,78
Summa Kategori 1		1 685 673	98,50
Summa Överlåtbara värdepapper		1 685 673	98,50
Summa värdepapper		1 685 673	98,50
Övriga tillgångar och skulder		25 671	1,50
Fondförmögenhet		1 711 344	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>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Ej likviderade sålda värdepapper	21 562	1 401
Summa	21 562	1 401

Not 3 Övriga skulder

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	8 146	6 298
Upplupet kunduttag	2 233	1 893
Summa	10 379	8 191

Not 4 Värdeförändring på finansiella instrument

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realiserade vinster	138 083	82 288
Realiserade förluster	-115 663	-196 500
Orealiserat resultat	-43 728	303 138
Summa	-21 308	188 926

Värdeförändring på övriga derivatinstrument

Realiserade vinster	-	-
Realiserade förluster		
Orealiserat resultat	-	-
Summa	-	-

Not 5 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-01-01</i>	<i>2023-01-01</i>
	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	2 172 216	2 435 894
Andelsklass A		
Andelsutgivning	503 631	397 105
Andelsinlösen	-940 012	-868 771
Andelsklass B		
Andelsutgivning	373	240
Andelsinlösen	-2	-2
Lämnad utdelning	-425	-347
Periodens resultat enligt resultaträkning	-24 437	208 097
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 711 344	2 172 216



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.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Realinvest

Identifieringskod för juridisk person: 5493000ISFV2Q8Q5F659

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nej
☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål : _____ % ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål : _____ %	☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 85,84% 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)	2024
Koldioxidintensitet	0,2K (87,6%)
Personalomsättning*	
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	62,84% (89,63%)
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	77,72% (76,63%)

* 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)	2023	2022
Koldioxidintensitet	20,5K (85,01%)	35 (67,95%)
Personalomsättning*	12,87% (88%)	13% (54,27%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	59,43%	73%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	81,74%	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 investeringarna 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 de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis gjorde inte 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. Fonden arbetar utifrån PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar som definierar betydande skada utifrån ett tröskelvärde mot relevant branschindex.

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

Hur beaktades 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 förenliga med 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-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.



Hur beaktades 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 följande: 2024-12-31

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
CASTELLUM	Fastigheter	8,83%	Sverige
SCA B	Material	8,80%	Sverige
JOHN MATTSON	Fastigheter	8,50%	Sverige
COREM PROP B	Fastigheter	6,75%	Sverige



STENHUS FASTIGHETER	Fastigheter	4,82%	Sverige
NYFOSA FASTIGHETER	Fastigheter	4,56%	Sverige
WIHLBORGS	Fastigheter	4,51%	Sverige
BOLIDEN	Material	4,16%	Sverige
BALDER B	Fastigheter	3,63%	Sverige
PANDOX	Fastigheter	3,56%	Sverige
SVEAFASTIGHETER AB	Fastigheter	3,25%	Sverige
FABEGE	Fastigheter	3,03%	Sverige
LUNDBERGS B	Finans	2,93%	Sverige
LUNDIN MINING CA	Material	2,92%	Sverige
BESQAB AB	Fastigheter	2,91%	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

98,50%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Andel aktier	98,50%
Andel obligationer	0%
Andel kassa och annat	1,50%



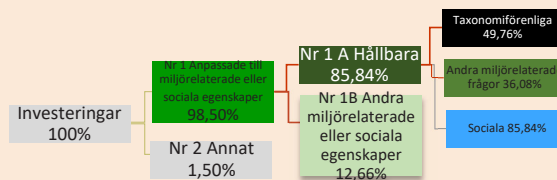
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler

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 1 A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar
- Underkategorin **Nr 1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Finans, Fastigheter, Material, Energi, Telekomunikation.

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

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomi?¹

☐ Ja:

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☐ Nej

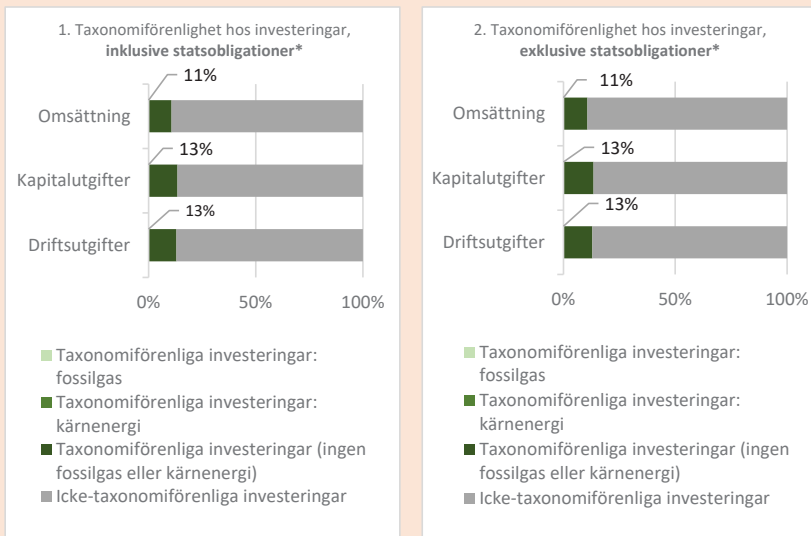
¹Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkningar i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens "gröna" verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



- I dessa diagram avses med "statsobligationer" samliga exponeringar av 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?

49,76% (2024) vs. 51,34% (2023)



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

36%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

85,84%



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



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB



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.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

Inget referensvärde har använts.



Håkan Nordblad
Styrelseordförande

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

Mats Lagerqvist
Styrelseledamot

Per-Olof Nilsson White
Styrelseledamot

Håkan Johansson
Styrelseledamot

Martin Lindqvist
Styrelseledamot

Revisionsberättelse - Till andelsägarna i PriorNilsson Realinvest organisationsnummer 515602-6287

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 2024-01-01 – 2024-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 11-18. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 4-19 samt 153-154 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 2024 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 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 samt hållbarhetsinformation på sidorna 11-18. 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. 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 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 2025 (datering enligt elektronisk signering)
Deloitte AB

Erik Larsson
Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

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 0,25%

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 3 165 miljoner kronor per 2024-12-31. Fonden hade nettoinflöden under året om 422 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktieexponering enligt åtagandemetoden om 97 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 2024 genererat en avkastning på +8,82 procent. Avkastningen på den svenska börsen låg under samma period på +8,83 procent enligt OMXS GI, som avspeglar utvecklingen på den svenska aktiemarknaden inklusive utdelningar. Sedan start i oktober 2012 har fonden avkastat 377,40 procent och OMXS GI avkastat 316,32 procent.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Ericsson, AAK och Traton. Av de enskilda innehav som gav förlust stod Nibe, Axfood och Castellum 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 kurssvängningar 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.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	3 164 976	-	790 715	-	-	-	-
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 % **
2024-12-31	-	4 773,96	568 477	-	8,82	8,83	4,67
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 % **
2024-12-31	-	3 652,22	3 953	180,00	8,81	8,83	4,67
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 % **
2024-12-31	-	2 000,38	218 285	-	9,61	8,83	4,67
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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Risk & avkastningsmått	Andelsklass A	Andelsklass B	Andelsklass C
Total risk % ¹⁾	9,62	9,62	9,62
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	12,83	12,83	12,83
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	16,15	16,15	16,99
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	9,23	9,23	10,01

Kostnader	Andelsklass A	Andelsklass B	Andelsklass C
Förvaltningsavgift, fast %	1,20	1,20	0,48
Transaktionskostnader tkr	1 371	12	209
Transaktionskostnader %	0,04	0,04	0,04
Analyskostnader tkr	-	-	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	1,20	1,20	0,48
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen	Ingen	Ingen

Förvaltningskostnad	Andelsklass A	Andelsklass B	Andelsklass C
Vid engångsinsättning 10 000 kr	130,91	130,91	52,55
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	8,08	8,08	3,24

Omsättning	2024		
Omsättningshastighet ggr	0,54	0,54	0,54
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen	Ingen	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

Belopp i Tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		3 064 544	2 381 804
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	3 064 544	2 381 804
Bankmedel och övriga likvida medel		104 002	141 362
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		52	138
Övriga tillgångar	2	3 420	-
Summa tillgångar		3 172 018	2 523 304
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 124	2 273
Övriga skulder	3	3 918	15 801
Summa skulder		7 042	18 074
Fondförmögenhet	1, 5	3 164 976	2 505 230
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		5 554	5 382

Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2024-01-01 – 2024-12-31	2023-01-01 – 2023-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	4	172 475	408 330
Övriga intäkter		-	-
Ränteintäkter		5 491	4 913
Utdelningar		97 197	55 119
Valutakursvinster och -förluster netto		301	-1 170
Summa intäkter och värdeförändring		275 464	467 192
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-34 450	-21 908
Räntekostnader		-	-
Övriga kostnader		-1 596	-1 174
Summa kostnader		-36 046	-23 082
Årets resultat		239 418	444 110



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 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
HEXPOL B	840 389	86 392	2,73
Material		86 392	2,73
ALFA LAVAL AB	580 000	268 308	8,48
ASSA ABLOY	152 500	49 837	1,57
ATLAS COPCO B	1 470 275	219 733	6,94
INDUTRADE	260 000	72 020	2,28
INWIDO	185 150	34 345	1,09
MAERSK B, Danmark, DKK	3 850	70 438	2,23
NIBE INDUSTRIES	1 569 793	67 878	2,14
SANDVIK	429 545	85 179	2,69
SKANSKA B	664 508	154 631	4,89
TRATON, Tyskland	319 156	101 811	3,22
VOLVO B	691 843	185 829	5,87
Industri		1 310 008	41,39
AAK	481 566	151 982	4,80
AXFOOD	447 855	104 798	3,31
Dagligvaror		256 780	8,11
NOVO NORDISK, Danmark, DKK	153 600	147 344	4,66
Hälsovård		147 344	4,66
INVESTOR B	478 000	139 911	4,42
NORDEA BANK, Finland	857 512	103 159	3,26
SEB A	899 712	136 261	4,31
SHB A	1 361 000	155 426	4,91
SWEDBANK A	150 000	32 745	1,03
Finans		567 502	17,93
ERICSSON B	2 840 000	255 259	8,07
HEXAGON B	885 000	93 456	2,95
Informationsteknik		348 715	11,02
BALDER	825 000	63 360	2,00
CASTELLUM	806 000	97 163	3,07
JOHN MATTSON	127 815	7 822	0,25
PANDOX	307 309	58 942	1,86
SVEAFASTIGHETER AB	2 249 156	80 790	2,55
WIHLBORGS	379 052	39 725	1,26
Fastighet		347 802	10,99
Summa Kategori 1		3 064 544	96,83
Summa Överlåtbara värdepapper		3 064 544	96,83
Summa värdepapper		3 064 544	96,83
Övriga tillgångar och skulder		100 432	3,17
Fondförmögenhet		3 164 976	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>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Ej likviderade sålda värdepapper	3 420	-
Summa	3 420	-

Not 3 Övriga skulder

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	-	14 877
Upplupet kunduttag	3 918	924
Summa	3 918	15 801

Not 4 Värdeförändring på finansiella instrument

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realiserade vinster	260 868	121 288
Realiserade förluster	-50 870	-101 759
Orealiserat resultat	-37 522	388 801
Summa	172 476	408 330

Not 5 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-01-01</i> <i>- 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01</i> <i>- 2023-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	2 505 230	1 748 408
Andelsklass A		
Andelsutgivning	919 323	589 909
Andelsinlösen	-605 231	-268 024
Andelsklass B		
Andelsutgivning	13 326	4 533
Andelsinlösen	-15 205	-116
Lämnad utdelning	-1 371	-575
Andelsklass C		
Andelsutgivning	235 830	53 936
Andelsinlösen	-126 345	-66 951
Periodens resultat enligt resultaträkning	239 419	444 110
Fondförmögenhet vid periodens slut	3 164 976	2 505 230



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.

Mall som avser regelbundna uppgifter för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

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 71,48% 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**



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

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)	2024
Koldioxidintensitet	2,6K (94,38%)
Personalomsättning*	
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	94,55% (94,41%)
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	99,5% (74,25%)

* 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)	2023	2022
Koldioxidintensitet	2238,15 ton (89,88%)	2,37K (77,85%)
Personalomsättning*	10,88% (97%)	12% (55,45%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	90%	83%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	82,29%	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 investeringarna 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-taxonomi. 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 de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis gjorde inte 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. Fonden arbetar utifrån PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar som definierar betydande skada utifrån ett tröskelvärde mot relevant branschindex.

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 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 förenliga med 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-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.



Hur beaktades 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 följande: 2024-12-31

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
ALFA LAVAL AB	Industrials	8,48%	Sverige
ERICSSON B	Informationsteknologi	8,07%	Sverige
ATLAS COPCO B	Industrials	6,94%	Sverige
VOLVO B	Industrials	5,87%	Sverige



SHB A	Finans	4,91%	Sverige
SKANSKA B	Fastigheter	4,89%	Sverige
AAK	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	4,80%	Sverige
NOVO NORDISK	Hälsovård	4,66%	Danmark
INVESTOR B	Finans	4,42%	Sverige
SEB A	Finans	4,31%	Sverige
AXFOOD	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	3,31%	Sverige
NORDEA BANK	Finans	3,26%	Sverige
TRATON	Industrials	3,22%	Sverige
CASTELLUM	Fastigheter	3,07%	Sverige
HEXAGON B	Industrials	2,95%	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

96,82%

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	96,82%
Andel obligationer	0%
Andel kassa och annat	3,18%



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler

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.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Industrials, informationsteknik, finans, fastigheter, konsumtionsbolag (cyklisk och icke-cyklisk), hälsovård, material.

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

- **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxeekonomi?**¹

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi

☐ Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkningar i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

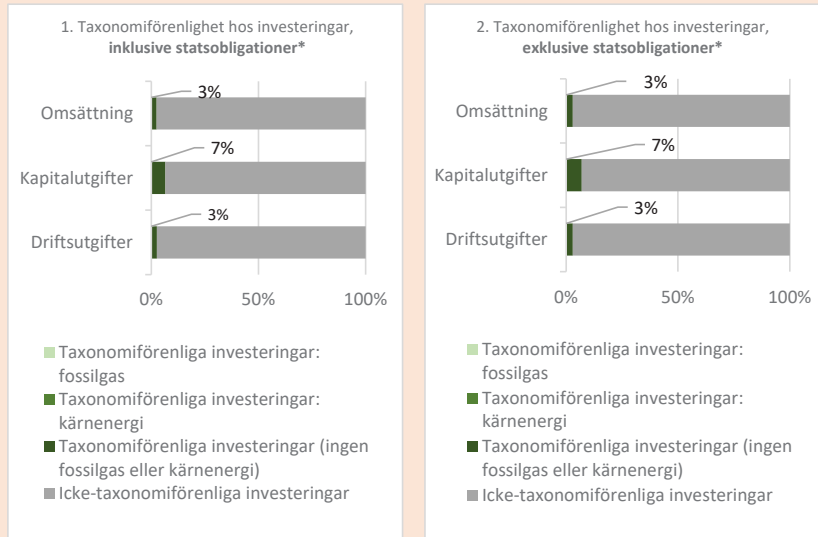
Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens "gröna" verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



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 statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samliga exponeringar av 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?

42,36% (2024) vs. 48% (2023)



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

29%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

71,48%



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB



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.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

Inget referensvärde har använts.



Håkan Nordblad
Styrelseordförande

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

Mats Lagerqvist
Styrelseledamot

Per-Olof Nilsson White
Styrelseledamot

Håkan Johansson
Styrelseledamot

Martin Lindqvist
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 2024-01-01 – 2024-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 27-34. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 20-35 samt 153-154 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 2024 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 sidorna 2-3 samt hållbarhetsinformation på sidorna 27-34. 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 2025 (datering enligt elektronisk signering)
Deloitte AB

Erik Larsson
Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Aktiefonden Globala Utdelare



Ansvarig förvaltare:
Jonas Skilje

Förvaltningsavgift 0,8%
Insättnings-/uttagsavgift 0%

Startdatum 2017-03-01

Fondens utveckling

Globala Utdelares kapital var drygt 568 miljoner per 2024-12-31. Fonden hade nettoinflöden under året om 31 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 2024 gått sämre än ett världsindex omräknat till svenska kronor, +13,40% att jämföra med MSCI World NR SEK som gått +30,20% 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 Cosco, Pentair och Qualcomm Inc givit. Negativa bidrag har orsakats av innehav i Nike, Spectris Plc och L'Oreal. 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



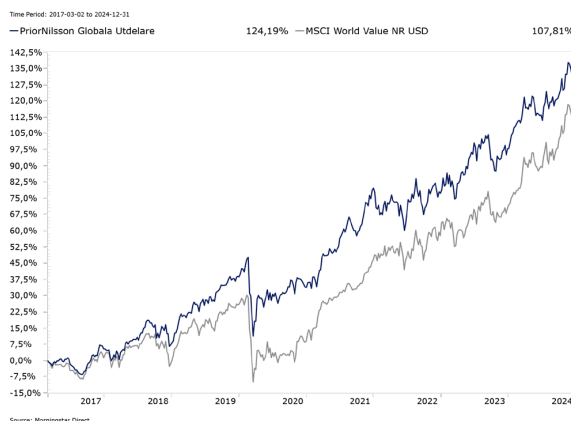
Lägre möjlig avkastning

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 kurssvängningar 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 Value NR visar de globala börsernas utveckling inklusive utdelningar.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	568 402	-	252 639	-	-	-	-
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 % **
2024-12-31	-	2 249,88	252 634	-	13,40	30,20	6,24
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 % **
2024-12-31	-	1 097,52	5	-	12,95	30,20	-
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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Risk & avkastningsmått	Andelsklass A	Andelsklass B
Total risk % ¹⁾	10,66	**
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	10,64	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	12,63	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	10,34	**

Kostnader	Andelsklass A	Andelsklass B
Förvaltningsavgift, fast %	0,80	1,20
Transaktionskostnader tkr	103	-
Transaktionskostnader %	0,05	0,04
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %		
Insättnings- och uttagsavgifter %	0,80	1,20
	Ingen	Ingen

Förvaltningskostnad	Andelsklass A	Andelsklass B
Vid engångsinsättning 10 000 kr	88,06	131,74
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	5,41	8,09

Omsättning	2024	
Omsättningshastighet ggr	0,14	0,14
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen	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

Belopp i Tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		551 456	454 827
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	551 456	454 827
Bankmedel och övriga likvida medel		17 199	23 017
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		646	579
Övriga tillgångar		-	12 470
Summa tillgångar		569 301	490 893
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		479	394
Övriga skulder	2	419	16 703
Summa skulder		898	17 097
Fondförmögenhet	1, 3	568 403	473 796
Poster inom linjen		Inga	Inga

Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2024-01-01 – 2024-12-31	2023-01-01 – 2023-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		57 110	36 196
Övriga intäkter		1	-
Ränteintäkter		527	543
Utdelningar		9 821	6 898
Valutakursvinster och -förluster netto		457	-351
Summa intäkter och värdeförändring		67 916	43 286
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-4 354	-3 088
Räntekostnader		-2	-4
Övriga kostnader		-105	-310
Summa kostnader		-4 461	-3 402
Årets resultat		63 455	39 884



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.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
AIR LIQUIDE SA, Frankrike, EUR	3 995	7 185	1,26
AIR PRODS & CHEM, USA, USD	2 805	9 001	1,58
BRICKWORKS LTD, AUSTRALIEN, AUD	40 000	7 026	1,24
CRODA INTERNATIONAL, Storbritannien, GBP	11 629	5 453	0,96
ECOLAB INC, USA, USD	3 243	8 408	1,48
PPG INDS INC, USA, USD	5 525	7 302	1,28
RPM INTERNATIONAL, USA, USD	6 320	8 605	1,51
Material		52 980	9,32
ASHTREAD GROUP, Storbritannien, GBP	14 951	10 283	1,81
AUTOMATIC DATA, USA, USD	2 713	8 787	1,55
CANADIAN NATL RAILWA, Kanada, CAD	6 355	7 139	1,26
CARLISLE COS INC, USA, USD	2 003	8 174	1,44
CATERPILLAR INC, USA, USD	2 104	8 445	1,49
DOVER CORP, USA, USD	3 294	6 837	1,20
EMERSON ELEC CO, USA, USD	5 804	7 958	1,40
ILLINOIS TOOL WORKS, USA, USD	2 735	7 673	1,35
KURITA WATER INDUSTRIES LTD, Japan, JPY	8 000	3 118	0,55
NORDSON CORP, USA, USD	2 634	6 098	1,07
PENTAIR PLC, Storbritannien, USD	9 737	10 842	1,91
STANLEY BLACK &, USA, USD	7 655	6 800	1,20
WOLTERS KLUWER, Nederländerna, EUR	2 655	4 881	0,86
WW GRAINGER INC, USA, USD	633	7 382	1,30
XYLEM INC, USA, USD	6 816	8 750	1,54
Industri		113 167	19,91
DOMINO'S PIZZA, USA, USD	2 028	9 419	1,66
HERMES INTL, Frankrike, EUR	408	10 858	1,91
LOWE'S COS INC, USA, USD	3 268	8 924	1,57
MCDONALDS CORP, USA, USD	2 044	6 556	1,15
NIKE INC, USA, USD	13 234	11 080	1,95
Sällanköpsvaror		46 836	8,24
AAK	6 000	1 894	0,33
CHURCH & DWIGHT CO I, USA, USD	6 079	7 043	1,24
CLOROX CO, USA, USD	5 500	9 883	1,74
COCA COLA CO, USA, USD	13 632	9 391	1,65
COLGATE PALMOLIVE, USA, USD	8 980	9 033	1,59
COSTCO WHOLESALE, USA, USD	972	9 854	1,73
EMPIRE CO LTD A, Kanada, CAD	11 351	3 834	0,67
HORMEL FOODS CRP, USA, USD	20 760	7 206	1,27
L'OREAL, Frankrike, EUR	2 747	10 762	1,89
MCCORMICK-N/V, USA, USD	10 521	8 875	1,56
NESTLE SA-REG, Schweiz, CHF	3 276	2 991	0,53
PEPSICO INC, USA, USD	5 755	9 682	1,70
PROCTER & GAMBLE, USA, USD	3 309	6 138	1,08
SYSCO CORP, USA, USD	9 147	7 738	1,36
Dagligvaror		104 323	18,35
ABBOTT LABORATORIES, USA, USD	5 916	7 404	1,30
ABBVIE INC, USA, USD	4 167	8 193	1,44
COLOPLAST-B, Danmark, DKK	7 932	9 584	1,69
CSL LTD, AUSTRALIEN, AUD	3 179	6 130	1,08
JOHNSON&JOHNSON, USA, USD	4 418	7 069	1,24
MEDTRONIC PLC, Irland, USD	9 388	8 297	1,46
NOVARTIS AG-REG, Schweiz, CHF	7 596	8 214	1,45
NOVO NORDISK, Danmark, DKK	6 491	6 227	1,10
ROCHE HLDG-GENUS, Schweiz, CHF	2 712	8 448	1,49
SANOFI, Frankrike, EUR	3 683	3 957	0,70
STRYKER CORP, USA, USD	2 084	8 302	1,46
UNITEDHEALTH GRP, USA, USD	993	5 558	0,98
Hälsovård		87 383	15,37
AMERIPRISE FINANCIAL, USA, USD	1 500	8 836	1,55
ASSURANT INC, USA, USD	3 735	8 811	1,55
BROWN & BROWN INC, USA, USD	7 250	8 184	1,44
CHUBB LTD, Schweiz, USD	3 122	9 544	1,68
FUYO GENERAL LEA, Japan, JPY	6 963	5 727	1,01
INTACT FINANCIAL, Kanada, CAD	1 645	3 313	0,58
JACK HENRY, USA, USD	4 539	8 804	1,55
S&P GLOBAL INC, USA, USD	1 757	9 682	1,70
Finans		62 901	11,07



ACCENTURE PLC-CL A, Irland, USD	1 756	6 835	1,20
HALMA PLC, Storbritannien, GBP	24 459	9 110	1,60
MICROSOFT, USA, USD	1 787	8 334	1,47
ROPER TECHNOLOGIES I, USA, USD	1 375	7 909	1,39
SAGE GROUP, Storbritannien, GBP	48 909	8 624	1,52
SPECTRIS PLC, Storbritannien, GBP	17 242	5 990	1,05
Informationsteknik		46 802	8,23
NIPPON TELEGRAPH, Japan, JPY	487 500	5 415	0,95
TELUS CORP (DEPÅ), Kanada, CAD	28 500	4 281	0,75
Kommunikationstjänst		9 696	1,71
DERWENT LONDON PLC, Storbritannien, GBP	30 968	8 403	1,48
EQUITY LIFESTYLE PRO, USA, USD	12 680	9 344	1,64
ESSEX PROPERTY TRUST, USA, USD	3 046	9 620	1,69
Fastighet		27 367	4,81
Summa Kategori 1		551 456	97,02
Summa Överlåtbara värdepapper		551 456	97,02
Summa värdepapper		551 456	97,02
Övriga tillgångar och skulder		16 947	2,98
Fondförmögenhet		568 403	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>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	-	16 344
Upplupet kunduttag	419	359
Summa	419	16 702

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-01-01 – 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01 – 2023-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	473 796	315 739
Andelsklass A		
Andelsutgivning	247 809	265 070
Andelsinlösen	-216 141	-147 397
Andelsklass B		
Andelsutgivning	5	500
Andelsinlösen	-521	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	63 455	39 884
Fondförmögenhet vid periodens slut	568 403	473 796



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.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Globala Utdelare
Identifieringskod för juridisk person: 549300PB3UN0SQA5UT32

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nej
☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____% ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%	☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 86,71% 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



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

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)	2024
Koldioxidintensitet	0,9K (95,66%)
Personalomsättning*	
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	70,81% (95,66%)
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	88,18% (71,88)%

* 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)	2023	2022
Koldioxidintensitet	0,915K (91,87%)	24,3K (71,79%)
Personalomsättning*	13,86% (96%)	18,13% (40,67%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	63,97%	77%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	87,65%	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 investeringarna 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 de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis gjorde inte 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. Fonden arbetar utifrån PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar som definierar betydande skada utifrån ett tröskelvärde mot relevant branschindex.

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 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 förenliga med 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-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonoms mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



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

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 följande: 2024-12-31

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
NIKE INC	Konsumtionsvaror, cykliska	1,95%	USA
HERMES INTL	Konsumtionsvaror, cykliska	1,91%	Frankrike
PENTAIR PLC	Konsumtionsvaror, cykliska	1,91%	USA



L'OREAL	Konsumtionsvaror, cykliska	1,89%	Frankrike
ASHTAD GROUP	Finans	1,81%	Storbritannien
CLOROX CO	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	1,74%	USA
COSTCO WHOLESALE	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	1,73%	USA
PEPSICO INC	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	1,70%	USA
S&P GLOBAL INC	Finans	1,70%	USA
COLOPLAST-B	Hälsovård	1,69%	Danmark
ESSEX PROPERTY TRUST	Fastigheter	1,69%	USA
CHUBB LTD	Finans	1,68%	USA
DOMINO'S PIZZA	Konsumtionsvaror, cykliska	1,66%	USA
COCA COLA CO	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	1,65%	USA
EQUITY LIFESTYLE PRO	Fastigheter	1,64%	USA



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

96,26%

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

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



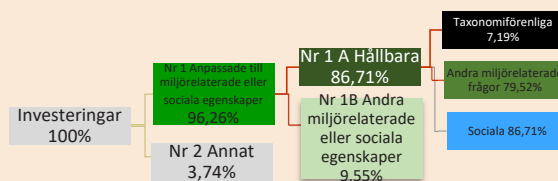
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler

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 1 A Hållbara** omfattar miljömässigt och socialt hållbara investeringar
- Underkategorin **Nr 1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Konsumtion (cyklisk och icke-cyklisk), finans, hälsovård, fastigheter, industrials, material.

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

● Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomi?¹

☐ Ja:

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☐ Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkningar i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.



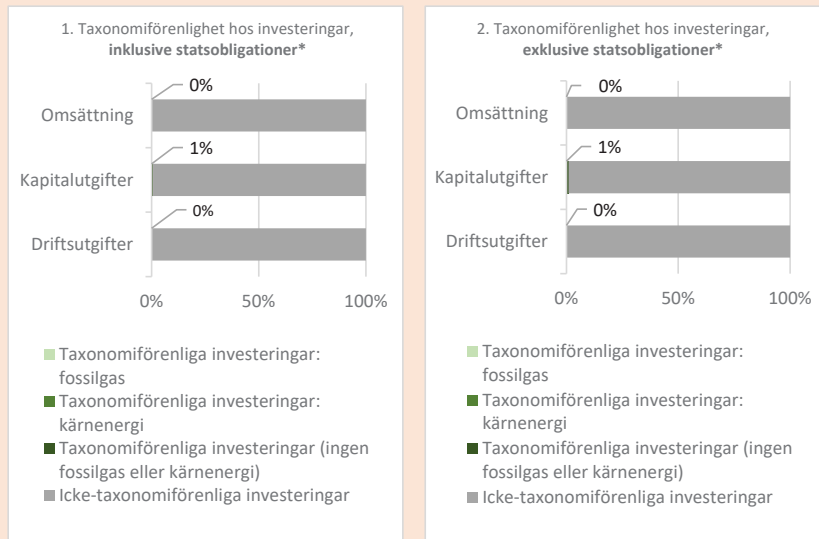
Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens "gröna" verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



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 statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar av 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?

7,19% (2024) vs. 2,61% (2023)



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

80%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

86,71%



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB



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.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

Inget referensvärde har använts.



Håkan Nordblad
Styrelseordförande

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

Mats Lagerqvist
Styrelseledamot

Per-Olof Nilsson White
Styrelseledamot

Håkan Johansson
Styrelseledamot

Martin Lindqvist
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 2024-01-01 – 2024-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 43-50. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 36-51 samt 153-154 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 2024 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 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 samt hållbarhetsinformation på sidorna 43-50. 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. 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 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 2025 (datering enligt elektronisk signering)
Deloitte AB

Erik Larsson
Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

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

Branschfarenhet 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 4130 miljoner 2024-12-31. Fonden hade nettoinflöden under året om 207 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 2024-12-31 en nettoaktieandel om 66 procent beräknat enligt åtagandemetoden. Den långsiktiga risknivån för fonden är lägre än den svenska aktiemarknaden.

Idea A har under perioden 1 januari till 31 december 2024 genererat en avkastning på +5,60 procent.

Innehaven som givit störst positivt resultat är AAK, Skanska och Ericsson. Av de innehav som gav förlust stod Nibe, Sveafastigheter och OMX-index optioner för den största delen.

Fondens nettoexponering kommer att variera med förvaltarens 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 kurssvängningar 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.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	4 130 439	-	1 481 879	-	-	-	-
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	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	-	4 544,32	549 160	-	5,60	-	-
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 % **
2024-12-31	-	1 752,81	932 719	-	6,59	-	-
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⁾	6,65	7,31
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	*	*
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	12,32	12,30
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	8,46	9,06

* Fonden saknar jämförelseindex

Kostnader	Andelsklass A	Andelsklass B
Förvaltningsavgift, fast %	0,20	1,90
Förvaltningsavgift, rörligt %	2,56	-
Transaktionskostnader tkr	5 015	3 594
Transaktionskostnader %	0,05	0,05
Analyskostnader tkr	-	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	0,20	1,90
Insättnings- och uttagsavgifter %	Ingen	Ingen

Förvaltningskostnad	Andelsklass A	Andelsklass B
Vid engångsinsättning 10 000 kr	299,89	205,34
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	11,24	12,71

Omsättning	2024
Omsättningshastighet ggr	2,21
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden	2024
Högsta hävstång %	40,76
Lägsta hävstång %	2,32
Genomsnittlig hävstång %	13,43

- 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

Belopp i Tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		3 912 042	3 319 849
Penningmarknadsinstrument		74 454	242 980
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		60 285	14 564
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	4 046 781	3 577 393
Bankmedel och övriga likvida medel		46 638	136 443
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 291	5 541
Övriga tillgångar	2	57 259	44 835
Summa tillgångar		4 155 969	3 764 212
Skulder			
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		10 306	697
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1	10 306	697
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 352	19 455
Övriga skulder	3	11 872	43 902
Summa skulder		25 530	64 054
Fondförmögenhet	1, 4	4 130 439	3 700 158
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument		-	10 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		23 372	19 989

Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2024-01-01 – 2024-12-31	2023-01-01 – 2023-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		261 177	704 663
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		17 304	21 735
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		-51 134	-123 607
Övriga intäkter		-	16
Ränteintäkter		25 249	28 210
Utdelningar		87 296	66 954
Valutakursvinster och -förluster netto		-167	1 753
Summa intäkter och värdeförändring		339 725	699 724
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-106 581	-47 545
Räntekostnader		-106	-11
Övriga finansiella kostnader		-	-93
Övriga kostnader		-8 612	-6 562
Summa kostnader		-115 299	-54 211
Årets resultat		224 426	645 513



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	0 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Räntebärande värdepapper	0 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	0 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Totala säkerheter*	0 kr

* 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	0,00 kr

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

Avkastning

Värdepappersinlåning	354 tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	100,00%
Total	354 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 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
HEXPOL B	742 648	76 344	1,85
Material		76 344	1,85
ALFA LAVAL AB	742 378	343 424	8,31
ATLAS COPCO B	2 152 986	321 764	7,79
INDUTRADE	320 000	88 640	2,15
INWIDO	335 000	62 142	1,50
MAERSK B, Danmark, DKK	2 600	47 569	1,15
NCC B	312 298	50 717	1,23
NIBE INDUSTRIES	3 575 420	154 601	3,74
NOLATO B	1 306 279	70 800	1,71
SKANSKA B	894 499	208 150	5,04
TRATON, Tyskland	293 413	93 599	2,27
VOLVO B	291 705	78 352	1,90
Industri		1 519 758	36,79
HARVIA OYJ, Finland, EUR	161 892	79 504	1,92
Sällanköpsvaror		79 504	1,92
AAK	588 283	185 662	4,49
Dagligvaror		185 662	4,49
CAMURUS	266 811	150 882	3,65
NOVO NORDISK, Danmark, DKK	249 258	239 106	5,79
Hälsovård		389 987	9,44
CREADES A	1 112 494	80 266	1,94
CREASPAC REDSHA	904 545	2 714	0,07
LUNDBERGS B	95 605	47 898	1,16
SEB A	1 842 186	278 999	6,75
SHB A	1 455 323	166 198	4,02
Finans		576 075	13,95
ERICSSON B	1 315 877	118 271	2,86
HEXAGON B	1 360 000	143 616	3,48
Informationsteknik		261 887	6,34
ANNEHEM FASTIGHET B	2 284 358	36 207	0,88
BALDER	473 765	36 385	0,88
BRINOV A	105 153	2 103	0,05
CASTELLUM	761 353	91 781	2,22
JOHN MATTSON	247 380	15 140	0,37
PANDOX	10 146	1 946	0,05
SVEAFSTIGHETER AB	4 158 999	149 391	3,62
TRIANON	2 534 802	52 217	1,26
WIHLBORGS	463 261	48 550	1,18
Fastighet		433 720	10,50
BALD PRP 260602, EUR	8 112 000	90 629	2,19
CASTELLUM PRP 270302, EUR	5 052 000	55 702	1,35
LF PRP 251119	6 000 000	6 090	0,15
LHYP PRP T1 270216	4 000 000	4 050	0,10
NORDAX 261029	11 250 000	10 992	0,27
NORDEA FRN 290906, Finland	8 000 000	8 155	0,20
NYFOSA FRN 280103	8 750 000	8 777	0,21
NYFOSA PRP 251118	11 250 000	11 357	0,27
SBAB PRP 260225	22 000 000	22 292	0,54
SBAB PRP 270413	32 000 000	32 800	0,79
SBAB PRP 290221	40 000 000	41 139	1,00
SEB FRN PRP 290903	8 000 000	8 147	0,20
STEND FRN 271212	27 500 000	27 825	0,67
STEND PRP 270523	3 750 000	3 818	0,09
Räntebärande		331 772	8,03
BALDER KONV 280223, EUR	4 000 000	57 332	1,39
Konvertibla		57 332	1,39
Summa Kategori 1		3 912 042	94,71
Summa Överlåtbara värdepapper		3 912 042	94,71



Penningmarknadsinstrument			
AMBEA FC 250224	20 000 000	19 904	0,48
BEIJER REF FC 250324	15 000 000	14 894	0,36
BOLIDEN FC 250401	20 000 000	19 846	0,48
SOBI FC 250422	20 000 000	19 810	0,48
Räntebärande		74 454	1,80
Summa Kategori 7		74 454	1,80
Summa Penningmarknadsinstrument		74 454	1,80
Övriga derivatinstrument			
ALFA 25JAN 490 K	-1 000	-82	0,00
ERICB 25JAN 90 K	-1 000	-158	0,00
NIBE 25FEB 55 K	-2 000	-52	0,00
Aktieoptioner		-292	-0,01
OMXS 25JAN 2420 S	-1 600	-1 701	-0,04
OMXS 25JAN 2460 S	-1 500	-3 147	-0,08
OMXS 25JAN 2500 S	2 500	9 795	0,24
OMXS 25MAR 2360 S	-1 500	-5 166	-0,13
OMXS 25MAR 2500 S	6 000	50 490	1,22
Indexoptioner		50 271	1,22
Summa Kategori 2		49 979	1,21
Summa Övriga derivatinstrument		49 979	1,21
Summa värdepapper		4 036 476	97,73
Varav med positivt marknadsvärde		4 046 782	
Varav med negativt marknadsvärde		10 306	
Övriga tillgångar och skulder		93 963	2,27
Fondförmögenhet		4 130 439	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>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Ej likviderade sålda värdepapper	57 259	44 835
Summa	57 259	44 835

Not 3 Övriga skulder

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	2 467	43 531
Upplupet kunduttag	9 405	371
Summa	11 872	43 902

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-01-01</i>	<i>2023-01-01</i>
	- 2024-12-31	- 2023-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	3 700 158	3 511 398
Andelsklass A		
Andelsutgivning	1 121 133	417 816
Andelsinlösen	-1 071 681	-904 632
Andelsklass B		
Andelsutgivning	2 525 085	1 372 697
Andelsinlösen	-2 368 683	-1 342 634
Periodens resultat enligt resultaträkning	224 426	645 513
Fondförmögenhet vid periodens slut	4 130 438	3 700 158



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.

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Idea

Identifieringskod för juridisk person: 5493004OQRGQNIDRI51

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nej
☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____% ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%	☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 76,88% 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



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

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)	2024
Koldioxidintensitet	2,6K (84,91%)
Personalomsättning*	
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	90,71% (83,23%)
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	94,86% (68,55%)

* 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)	2023	2022
Koldioxidintensitet	1,8K (100%)	1,32 (61,82%)
Personalomsättning*	11,42% (74%)	11,89% (37,93%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	76,49%	64%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	97,10%	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 investeringarna 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 de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis gjorde inte 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. Fonden arbetar utifrån PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar som definierar betydande skada utifrån ett tröskelvärde mot relevant branschindex.

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 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 förenliga med 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-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonoms mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



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

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 följande: 2024-12-31

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
ALFA LAVAL AB	Industrials	8,31%	Sverige
ATLAS COPCO B	Industrials	7,79%	Sverige
SEB A	Finans	6,75%	Sverige
NOVO NORDISK	Hälsovård	5,79%	Danmark



SKANSKA B	Fastigheter	5,04%	Sverige
AAK	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	4,49%	Sverige
SHB A	Finans	4,02%	Sverige
NIBE INDUSTRIES	Industrials	3,74%	Sverige
CAMURUS	Hälsovård	3,65%	Sverige
SVEAFSTIGHETER AB	Fastigheter	3,62%	Sverige
HEXAGON B	Industrials	3,48%	Sverige
ERICSSON B	Informationsteknologi	2,86%	Sverige
TRATON	Industrials	2,27%	Sverige
BALD PRP 260602	Obligation	2,23%	Sverige
CASTELLUM	Fastigheter	2,22%	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

96,15%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Andel aktier	87,1%
Andel obligationer	11,35%
Andel kassa och annat	2,2%



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler

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.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Finans, hälsovård, fastigheter, industrials, informationsteknologi, obligationer, konsumtionsvaror (cykliska och icke-cykliska).

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

- ☒ **Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxeekonomi?¹**

- ☐ **Ja:**
- ☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi
- ☐ **Nej**

¹Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkningar i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.



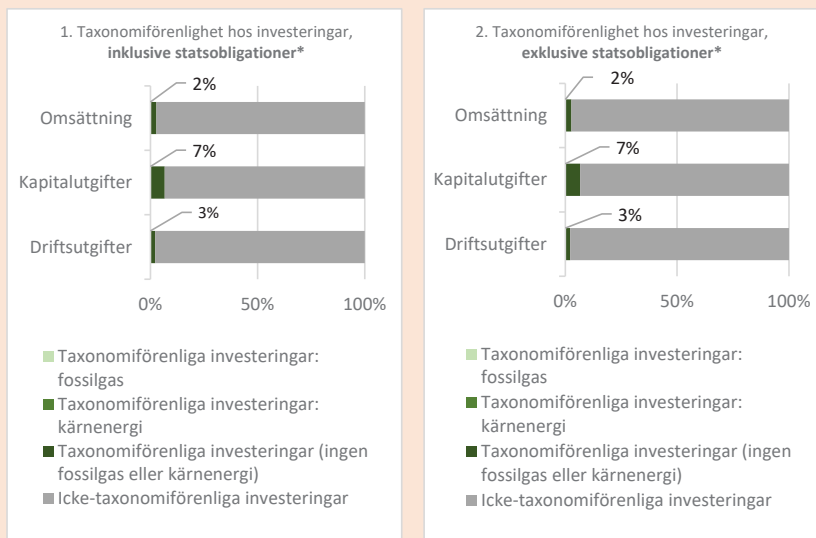
Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens "gröna" verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



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 statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



- I dessa diagram avses med "statsobligationer" samliga exponeringar av 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?

41,21% (2024) vs. 35,02% (2023)



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

36%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

76,88%



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB



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.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

Inget referensvärde har använts.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Håkan Nordblad
Styrelseordförande

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

Mats Lagerqvist
Styrelseledamot

Per-Olof Nilsson White
Styrelseledamot

Håkan Johansson
Styrelseledamot

Martin Lindqvist
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 2024-01-01 – 2024-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 61-68. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 52-69 samt 153-154 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 2024 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 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 samt hållbarhetsinformation på sidorna 61-68. 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 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 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 revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm 2025 (datering enligt elektronisk signering)
Deloitte AB

Erik Larsson
Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

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

Branschfarenhet sedan 1987.
Civilekonomexamen från
Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltat fonden sedan start den
2 december 2002.

Fondens utveckling

Yield har genererat en positiv avkastning under 208 av 265 månader sedan start. Resultatet har uppnåtts med lågt risktagande varför den riskjusterade avkastningen varit god. Fondens nettoexponering mot aktiemarknaden 2024-12-31 var enligt åtagandemetoden 9,38% av fondförmögenheten som var 1 748 mkr. Fonden hade nettoutflöde under året om 87 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 124,12 procent jämfört med hedgefondindexet som avkastat 165,09 procent under samma period.

Jämför man med SSVX 30 dagar, som återspeglar räntan på 30-dagars stadsskuldsväxel, steg den under perioden med 3,77 procent och har sedan Yields start december 2002 avkastat 30,9 procent.

De innehav som bidragit mest till den positiva avkastningen under året är positioner i Systemair, Besqab och samt Balder. Största negativa bidragen har Corem, Sveafastigheter och Axfood 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.
Evt high water mark.

Startdatum 2002-12-02

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK

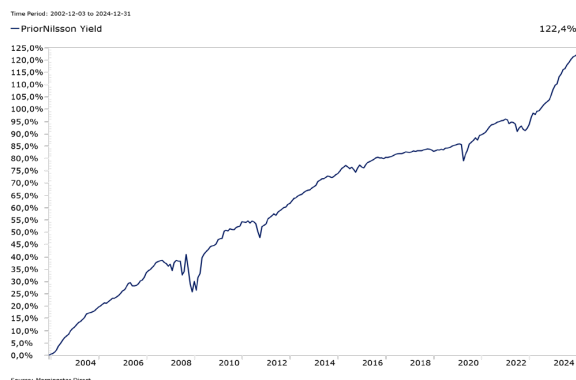


Lägre möjlig avkastning Högre möjlig avkastning

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 månadsskifte 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.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Ekonomisk översikt

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Avkastnings- tröskel % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	1 747 675	1 396,82	1 251 184	-	6,81	-	-
2023-12-31	1 717 027	1 307,80	1 312 909	-	7,36	-	-
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	-

* 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.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Risk & avkastningsmått

Total risk % ¹⁾	1,44
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	*
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	7,07
Genomsnittlig årsavkastning de sedan start %	3,65

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	1,00
Förvaltningsavgift, rörlig %	0,78
Transaktionskostnader tkr	1 591
Transaktionskostnader %	0,05
Analyskostnader tkr	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	1,00
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen

Förvaltningskostnad

Vid engångsinsättning 10 000 kr	184,82
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	10,57

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	0,92
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden

Högsta hävstång %	3,61
Lägsta hävstång %	-
Genomsnittlig hävstång %	0,58

* Jämförelseindex: fonden saknar jämförelseindex

- 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

Belopp i Tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		808 662	710 097
Penningmarknadsinstrument		809 479	911 302
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	1 618 141	1 621 399
Bankmedel och övriga likvida medel		143 873	103 768
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 593	5 443
Övriga tillgångar	2	45	6 558
Summa tillgångar		1 766 652	1 737 168
Skulder			
Övriga finansiella instrument med negativ marknadsvärde		1 744	13 557
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1	1 744	13 557
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 537	5 302
Övriga skulder	3	15 696	1 282
Summa skulder		18 977	20 141
Fondförmögenhet	1, 4	1 747 675	1 717 027
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument		27 000	27 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		13 599	11 744

Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2024-01-01 – 2024-12-31	2023-01-01 – 2023-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		66 656	67 639
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		36 695	35 171
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		1 512	-1 977
Övriga intäkter		-	22
Ränteintäkter		42 456	42 555
Utdelningar		3 295	2 780
Valutakursvinster och -förluster netto		408	646
Summa intäkter och värdeförändring		151 022	146 836
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-31 868	-25 540
Räntekostnader		-	-
Övriga finansiella kostnader		-159	-210
Övriga kostnader		-1 499	-1 244
Summa kostnader		-33 526	-26 994
Årets resultat		117 496	119 842



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	4 639 300 kr
Andel av totala tillgångar	0,27%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

SÄKERHETER

Totala ställda säkerheter

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

* 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	27 000 000,00 kr

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	92 tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	8,66%

Avkastning

Värdepappersinlåning	967 tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	91,34%
Total	1 059 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			
SCA B	171 795	24 129	1,38
SSAB A	69 000	3 103	0,18
STORA ENSO R, Finland	16 739	1 866	0,11
Material		29 098	1,66
BESQAB AB PREF B	173 356	14 354	0,82
BESQAB AB	275 996	6 983	0,40
HEXATRONIC GROUP AB	28 667	1 037	0,06
HUSQVARNA B	87 893	5 075	0,29
INSTALCO	63 786	2 102	0,12
JM	12 100	2 019	0,12
Industri		31 571	1,81
HENNES MAURITZ B	150 370	22 420	1,28
Sällanköpsvaror		22 420	1,28
AXFOOD	56 500	13 221	0,76
Dagligvaror		13 221	0,76
ELEKTA B	113 160	6 920	0,40
HUMANA	9 626	343	0,02
Hälsovård		7 263	0,42
AVANZA AB	-6 392	-1 744	-0,10
AVANZA AB inlånat	17 000	0	0,00
CREASPAC REDSHA	413 480	1 240	0,07
LUNDBERGS B	4 412	2 210	0,13
Finans		1 706	0,10
HEXAGON B	150 000	15 840	0,91
SINCH	34 900	723	0,04
Informationsteknik		16 563	0,95
ANNEHEM FASTIGHET B	216 640	3 434	0,20
CASTELLUM	58 749	7 082	0,41
COREM PROP B	954 128	6 383	0,37
JOHN MATTSON	181 363	11 099	0,64
SVEAFASTIGHETER AB	390 411	14 024	0,80
Fastighet		42 022	2,40
BALD PRP 260602, EUR	1 800 000	20 110	1,15
BOLIDEN 250922	4 000 000	4 041	0,23
CASTELLUM PRP 270302, EUR	1 500 000	16 538	0,95
CATELLA FRN 280306	11 250 000	11 278	0,65
CATELLA FRN 290310	12 500 000	12 562	0,72
COREM FRN 270119	7 500 000	7 535	0,43
COREM FRN 270926	20 000 000	19 679	1,13
DANSKE FRN 261117, Danmark	26 000 000	26 120	1,49
DIÖS FRN 250314	17 500 000	17 577	1,01
DIÖS FRN 270611	10 000 000	10 026	0,57
DNB ASA FRN 280914, Norge	10 000 000	10 348	0,59
K2A 260701	5 000 000	5 150	0,29
KLOV PRP 250621	13 600 000	13 644	0,78
LANSBK FRN 260908	21 000 000	21 078	1,21
LANSBK FRN 280919	20 000 000	20 297	1,16
LF BANK 251117	20 000 000	20 077	1,15
LF PRP 290123	4 000 000	4 114	0,24
LHYP PRP T1 270216	4 000 000	4 050	0,23
M2 ASSET 250115	23 750 000	23 830	1,36
NORDAX 261029	11 250 000	10 992	0,63
NORDEA 260602, Finland	40 000 000	40 364	2,31
NORDEA FRN 290906, Finland	8 000 000	8 155	0,47
NP3 FAST FRN 280103	15 000 000	15 018	0,86
NYFOSA FRN 280103	7 500 000	7 523	0,43
NYFOSA PRP 251118	16 250 000	16 404	0,94
NYKREDIT FRN 261019, Danmark	30 000 000	30 330	1,74
NYKREDIT FRN 290416, Danmark	24 000 000	24 085	1,38
OFF HUS PRP 260107	2 500 000	2 008	0,11
REALKREDIT FRN 271001, Danmark	20 000 000	20 202	1,16
SBAB FRN 280118	19 000 000	19 184	1,10
SBAB PRP 260225	10 000 000	10 133	0,58
SBAB PRP 270413	16 000 000	16 400	0,94



SBAB PRP 290221	24 000 000	24 683	1,41
SEB FRN PRP 290903	10 000 000	10 183	0,58
SKANBK FRN 290201	6 000 000	6 089	0,35
SKANDIABANKEN 260316	26 000 000	26 170	1,50
SPB SKÅNE FRN 281013	30 000 000	30 375	1,74
STEND FRN 271212	3 750 000	3 794	0,22
STEND PRP 270523	1 250 000	1 272	0,07
STOREB PRP 250327, Norge	10 000 000	10 027	0,57
SWEDAVIA PRP 261117	10 000 000	10 168	0,58
TRYGG PRP 260226, Danmark	2 000 000	2 015	0,12
VATTENFALL PERP	15 000 000	15 087	0,86
Räntebärande		628 720	35,97
BALDER KONV 280223, EUR	1 000 000	14 333	0,82
Konvertibla		14 333	0,82
Summa Kategori 1		806 917	46,17
Summa Överlåtbara värdepapper		806 917	46,17
Penningmarknadsinstrument			
Kategori 2			
SSVX 241218	20 000 000	19 696	1,13
SSVX 241218	50 000 000	49 485	2,83
SSVX 251217	50 000 000	48 978	2,80
Räntebärande		118 158	6,76
Summa Kategori 2		118 158	6,76
Kategori 7			
AMBEA FC 250228	30 000 000	29 846	1,71
AMBEA FC 250310	20 000 000	19 881	1,14
ARJO FC 250211	30 000 000	29 897	1,71
ARLA FC 250128, Danmark	25 000 000	24 944	1,43
BEIJER REF FC 250115	50 000 000	49 936	2,86
BEIJER REF FC 250324	35 000 000	34 752	1,99
BILLERUD FC 250415	25 000 000	24 787	1,42
BOLIDEN FC 250401	50 000 000	49 616	2,84
DIÖS FC 250113	10 000 000	9 988	0,57
DIÖS FC 250313	40 000 000	39 745	2,27
GRÄNGES FC 250306	20 000 000	19 894	1,14
HEXAGON FC 250115	40 000 000	39 950	2,29
HEXAGON FC 250221	25 000 000	24 895	1,42
HEXPOL FC 250128	50 000 000	49 886	2,85
HEXPOL FC 250422	50 000 000	49 538	2,83
PANDOX FC 250227	40 000 000	39 788	2,28
SOBI FC 250305	50 000 000	49 731	2,85
SOBI FC 250422	50 000 000	49 524	2,83
TROPHI FC 250221	25 000 000	24 893	1,42
TROPHI FC 250310	30 000 000	29 831	1,71
Räntebärande		691 320	39,56
Summa Kategori 7		691 320	39,56
Summa Penningmarknadsinstrument		809 479	46,32
Summa värdepapper		1 616 396	92,49
Varav med positivt marknadsvärde		1 618 141	
Varav med negativt marknadsvärde		1 744	
Övriga tillgångar och skulder		131 279	7,51
Fondförmögenhet		1 747 675	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>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Ej likviderade sålda värdepapper	45	6 558
Summa	45	6 558

Not 3 Övriga skulder

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	15 645	711
Upplupet kunduttag	51	571
Summa	15 696	1 282

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-01-01</i> – 2024-12-31	<i>2023-01-01</i> – 2023-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	1 717 027	1 648 917
Andelsutgivning	430 887	262 846
Andelsinlösen	-517 735	-314 578
Periodens resultat enligt resultaträkning	117 496	119 842
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 747 675	1 717 027



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.

Mall som avser regelbundna uppgifter för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Yield

Identifieringskod för juridisk person: 549300FZ2HE3ASBFZD83

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 59,91% 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

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



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)	2024
Koldioxidintensitet	0,1K (35,69%)
Personalomsättning*	
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	89,28% (39,72%)
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	95,32% (19,13%)

* 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)	2023	2022
Koldioxidintensitet	0,3K (40,34%)	1,89 (27,08%)
Personalomsättning*	9,73% (70%)	10,30% (19,17%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	83,55%	20%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	95,86%	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 investeringarna 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 de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis gjorde inte 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. Fonden arbetar utifrån PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar som definierar betydande skada utifrån ett tröskelvärde mot relevant branschindex.

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 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 förenliga med 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-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.



Hur beaktades 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 följande: 2024-12-31

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
NORDEA 260602	Obligation	2,32%	Sverige
NYKREDIT FRN 261019	Obligation	1,75%	Sverige
SPB SKÅNE FRN 281013	Obligation	1,75%	Sverige
SEK SEB SECLND 55438384533	Obligation	1,54%	Sverige
DANSKE FRN 261117	Obligation	1,50%	Danmark
SKANDIABANKEN 260316	Obligation	1,50%	Sverige
SBAB PRP 290221	Obligation	1,42%	Sverige



NYKREDIT FRN 290416	Obligation	1,39%	Sverige
SCA B	Material	1,38%	Sverige
M2 ASSET 250115	Obligation	1,37%	Sverige
HENNES MAURITZ B	Obligation	1,28%	Sverige
LANSBK FRN 260908	Obligation	1,21%	Sverige
BALD PRP 260602	Obligation	1,17%	Sverige
REALKRDIT FRN 271001	Obligation	1,17%	Sverige
LANSBK FRN 280919	Obligation	1,16%	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

82,88%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Andel aktier	9,38%
Andel obligationer	83,36%
Andel kassa och annat	7,26%



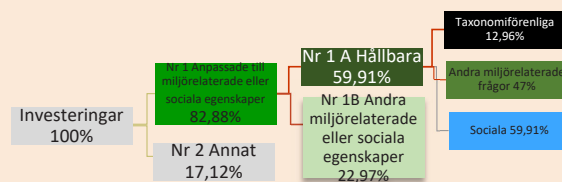
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler

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 **Nr1 A Hållbara** omfattar miljö- 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.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Material, fastigheter, finans.



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

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxeekonomi?¹

☐ Ja:

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☐ **Nej**

¹Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkningar i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

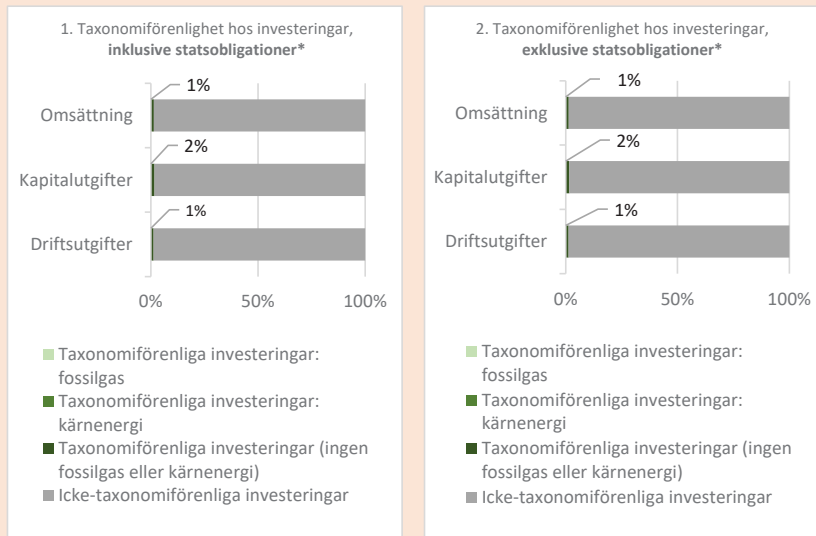
Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens "gröna" verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



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 statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



- I dessa diagram avses med "statsobligationer" samliga exponeringar av 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?

12,96% (2024) vs. 6,96% (2023)



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

47%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

59,91%



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB



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.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

Inget referensvärde har använts.



Håkan Nordblad
Styrelseordförande

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

Mats Lagerqvist
Styrelseledamot

Per-Olof Nilsson White
Styrelseledamot

Håkan Johansson
Styrelseledamot

Martin Lindqvist
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 2024-01-01 – 2024-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 79-86. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 70-87 samt 153-154 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 2024 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 samt hållbarhetsinformation på sidorna 79-86. 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 2025 (datering enligt elektronisk signering)
Deloitte AB

Erik Larsson
Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

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 511 miljoner och fonden har haft nettoutflöden om 191 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%

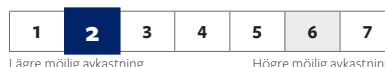
Rörlig prestationsbaserad avgift på 20%
av totalavkastningen överstigande
avkastningströskeln SSVX 30 dagar.
Evt high water mark.

Startdatum 2019-12-02

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



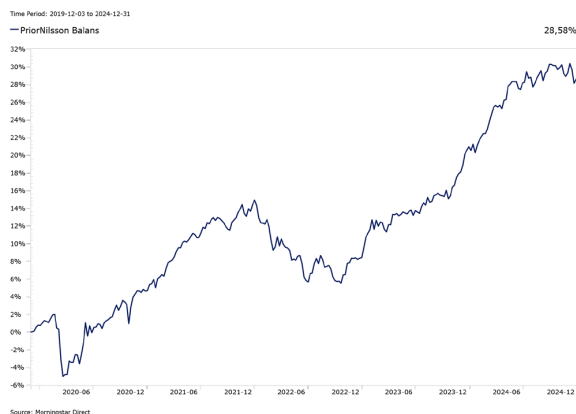
Lägre möjlig avkastning

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.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	510 899	1 285,63	397 392	-	6,25	-	-
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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Risk & avkastningsmått

Total risk % ¹⁾	3,29
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	*
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	8,88
Genomsnittlig årsavkastning sedan start %	5,03

* Fonden saknar jämförelseindex

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	1,00
Förvaltningsavgift, rörlig %	1,17
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	1,00
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen

Förvaltningskostnad

Vid engångsinsättning 10 000 kr	225,34
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	10,85

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	0,01
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>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Tillgångar			
Fondandelar		502 496	652 450
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	502 496	652 450
Bankmedel och övriga likvida medel		7 381	5 332
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 487	3 094
Summa tillgångar		511 364	660 876
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		466	2 529
Summa skulder		466	2 529
Fondförmögenhet	1, 2	510 899	658 347
Poster inom linjen		Inga	Inga

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-01-01 – 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01 – 2023-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på fondandelar		43 046	66 247
Övriga intäkter		14 814	8 066
Ränteintäkter		342	134
Valutakursvinster och -förluster netto		-	22
Summa intäkter och värdeförändring		58 202	74 469
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-14 811	-8 077
Övriga kostnader		-2	-2
Summa kostnader		-14 813	-8 079
Årets resultat		43 389	66 390



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 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument:</i>	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 7			
IDEA A	43 510	197 724	38,70
YIELD	218 190	304 773	59,65
Fondandelar		502 496	98,36
Summa Kategori 7		502 496	98,36
Summa Fondandelar		502 496	98,36
Summa värdepapper		502 496	98,36
Övriga tillgångar och skulder		8 403	1,64
Fondförmögenhet		510 899	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 intäkter

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Provision	14 814	8 066
Summa	14 814	8 066

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-01-01 – 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01 – 2023-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	658 347	544 832
Andelsutgivning	19 479	57 750
Andelsinlösen	-210 316	-10 625
Periodens resultat enligt resultaträkning	43 389	66 390
Fondförmögenhet vid periodens slut	510 899	658 347



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.

Mall som avser regelbundna uppgifter för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Balans
Identifieringskod för juridisk person:

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 57,69% 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

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



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) 2024	
Koldioxidintensitet	0,8K (99,54%)
Personalomsättning*	
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	89,29% (98,27%)
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	94,28% (98,27%)

* 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)	2023	2022
Koldioxidintensitet	0,9K (100%)	1,69 (100%)
Personalomsättning*	10,38% (100%)	10,85% (100%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	80,82%	35,54%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	96,34%	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 investeringarna 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 de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis gjorde inte 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. Fonden arbetar utifrån PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar som definierar betydande skada utifrån ett tröskelvärde mot relevant branschindex.

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 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 förenliga med 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-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.



Hur beaktades 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 följande: 2024-12-31

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
Yield	Finans	59,65%	Sverige
Idea	Finans	40,35%	Sverige





Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

85,89%

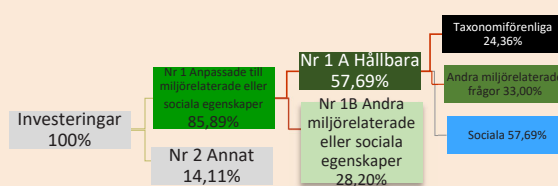
Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	40,5%
Andel obligationer	54,6%
Andel kassa och annat	5,2%

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler

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 1 A Hållbara** omfattar miljö- och socialt hållbara investeringar
- Underkategorin **Nr 1 B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Finans.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

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

- Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxekonomi?¹

☐ Ja:

☐ I fossilgas ☐ I kärnergi

☐ Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkningar i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.



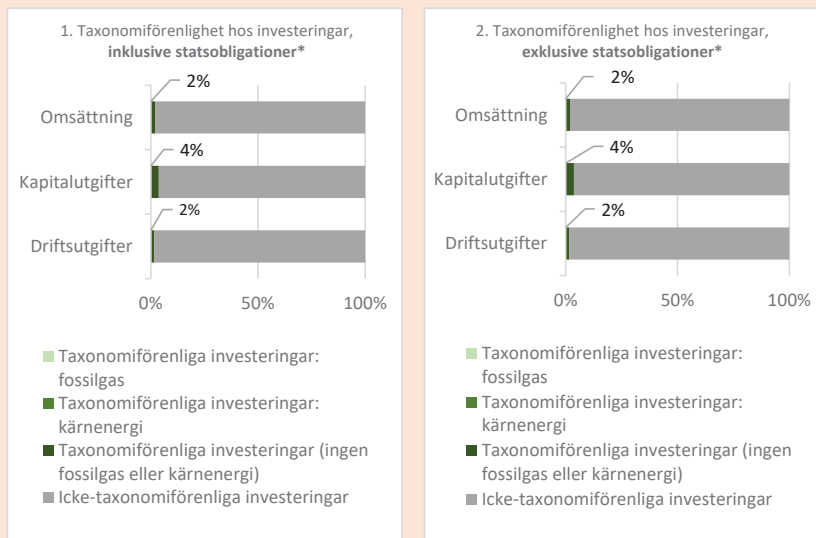
Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens "gröna" verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



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 statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



- I dessa diagram avses med "statsobligationer" samliga exponeringar av 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?

24,36% (2024) vs. 17,82% (2023)



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

33,00%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

57,69%



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB



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.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

Inget referensvärde har använts.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Håkan Nordblad
Styrelseordförande

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

Mats Lagerqvist
Styrelseledamot

Per-Olof Nilsson White
Styrelseledamot

Håkan Johansson
Styrelseledamot

Martin Lindqvist
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 2024-01-01 – 2024-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 94-101. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 88-102 samt 153-154 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 2024 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 94-101.

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 samt hållbarhetsinformation på sidorna 94-101. 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

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. 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 94-101 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 2025 (datering enligt elektronisk signering)
Deloitte AB

Erik Larsson
Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

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

Evolve's kapital var dryga 361 miljoner kronor per 2024-12-31. Fonden hade nettoutflöden under året om 6 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktieexponering enligt åtagandemetoden om 89 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 2024 genererat en avkastning på +19,79 procent för andelsklass A och +19,07% för andelsklass B. Det är bättre än jämförelseindex som under samma period avkastade +8,67 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, MILDEF och Scandic Hotels. Av de innehav som gav förlust stod CVS Group Plc, Siltronic AG och Shurgard Self Storage för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är Sverige, Norge, Tyskland och Frankrike.

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.
Evigt high water mark.

Startdatum 2020-06-01

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



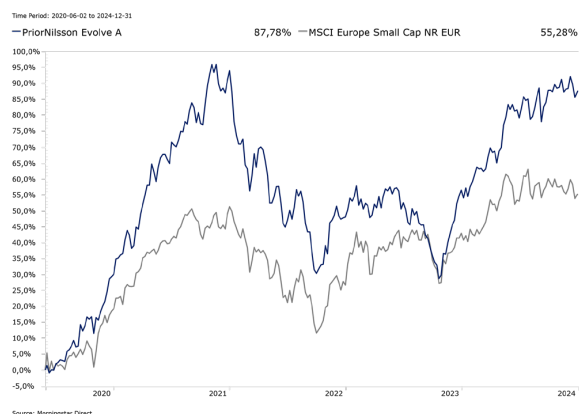
Lägre möjlig avkastning

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.



Source: Morningstar Direct



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	361 376	-	178 447	-	-	-	-
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 % **
2024-12-31	-	1 876,88	72 000	-	19,79	8,67	10,56
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 % **
2024-12-31	-	2 125,39	106 447	-	19,07	8,67	10,56
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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Risk & avkastningsmått	Andelsklass A	Andelsklass B
Total risk % ¹⁾	12,80	12,79
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	13,08	13,08
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	12,54	11,87
Genomsnittlig årsavkastning de sedan start %	14,66	17,80

Kostnader	Andelsklass A	Andelsklass B
Förvaltningsavgift, fast %	1,30	1,90
Transaktionskostnader tkr	190	295
Transaktionskostnader %	0,06	0,06
Analyskostnader tkr	-	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	1,30	1,90
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen	Ingen

Förvaltningskostnad	Andelsklass A	Andelsklass B
Vid engångsinsättning 10 000 kr	146,99	214,16
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	9,05	13,20

Omsättning	2024	
Omsättningshastighet ggr	1,16	1,16
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen	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>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		322 258	275 781
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3	322 258	275 781
Bankmedel och övriga likvida medel		42 200	19 847
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		182	150
Övriga tillgångar	1	-	2 930
Summa tillgångar		364 640	298 708
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		536	400
Övriga skulder	2	2 728	1 853
Summa skulder		3 264	2 253
Fondförmögenhet	3, 4	361 376	296 455
Poster inom linjen		Inga	Inga

Resultaträkning

<i>Belopp i tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-01-01 – 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01 – 2023-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		57 955	14 664
Övriga intäkter		-	-
Ränteintäkter		802	801
Utdelningar		6 038	4 579
Valutakursvinster och -förluster netto		432	1 406
Summa intäkter och värdeförändring		65 227	21 450
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-5 732	-5 217
Räntekostnader		-	-3
Övriga kostnader		-487	-911
Summa kostnader		-6 219	-6 131
Årets resultat		59 008	15 319



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>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Ej likviderade sålda värdepapper	-	2 930
Summa	-	2 930

Not 2 Övriga skulder

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	2 653	1 663
Upplupet kunduttag	74	190
Summa	2 727	1 853



Not 3 Finansiella Instrument

Per 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
ALZCHEM GROUP AG, Tyskland, EUR	17 624	11 513	3,19
ELOPAK ASA, Norge, NOK	394 046	17 310	4,79
HEXPOL B	61 298	6 301	1,74
ROBERTET SA, Frankrike, EUR	600	5 831	1,61
<i>Material</i>		40 956	11,33
BEIJER & ALMA B	73 738	12 108	3,35
BRAVIDA HOLDING	115 220	9 229	2,55
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING, Schweiz, CHF	1 500	11 851	3,28
FASADGRUPPEN	10 000	460	0,13
KARNELL GROUP AB	468 619	19 345	5,35
KRONES AG, Tyskland, EUR	4 600	6 326	1,75
MILDEF GROUP AB	153 326	19 135	5,30
OEM INTERNATIONAL	209 444	23 416	6,48
<i>Industri</i>		101 869	28,19
EUROPRI ASA, Norge, NOK	100 000	7 066	1,96
HARVIA OYJ, Finland, EUR	42 136	20 693	5,73
MEKONOMEN B	187 593	25 100	6,95
SCANDIC HOTELS AB	407 870	28 021	7,75
SKISTAR B	97 082	15 883	4,40
<i>Sällanköpsvaror</i>		96 762	26,78
AMBEA	118 137	11 406	3,16
HUMANA	126 000	4 492	1,24
MEDCAP	28 728	17 266	4,78
<i>Hälsovård</i>		33 164	9,18
WENDEL, Frankrike, EUR	8 000	8 522	2,36
<i>Finans</i>		8 522	2,36
SUESS MICROTEC SE, TYSKLAND, EUR	11 481	6 401	1,77
<i>Informationsteknik</i>		6 401	1,77
BLOOMSBURY PUBL, Storbritannien, GBP	89 448	8 351	2,31
<i>Kommunikationstjänst</i>		8 351	2,31
ANNEHEM FASTIGHET B	539 820	8 556	2,37
EMILSHUS B	39 000	1 696	0,47
SHURGARD SELF STORAGE, Luxemburg, EUR	25 000	10 272	2,84
SVEAFASTIGHETER AB	158 916	5 708	1,58
<i>Fastighet</i>		26 233	7,26
Summa Kategori 1		322 258	89,18
Summa Överlåtbara värdepapper		322 258	89,18
Summa värdepapper		322 258	89,18
Övriga tillgångar och skulder		39 118	10,82
Fondförmögenhet		361 376	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>2024-01-01</i> – 2024-12-31	<i>2023-01-01</i> – 2023-12-31
Fondförmögenhet vid periodens början	296 455	361 209
Andelsklass A		
Andelsutgivning	29 594	15 573
Andelsinlösen	-46 353	-83 839
Andelsklass B		
Andelsutgivning	77 691	38 117
Andelsinlösen	-55 019	-49 924
Periodens resultat enligt resultaträkning	59 008	15 319
Fondförmögenhet vid periodens slut	361 376	296 455



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.

Mall som avser regelbundna uppgifter för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Evolve
Identifieringskod för juridisk person: 549300GBFOCF3M84KV29

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
☒ Ja	☒ Nej
☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål : ____% ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål : ____%	☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 49,16% 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



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

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)	2024
Koldioxidintensitet	0,3K (80,85%)
Personalomsättning*	
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	51,56% (80,85%)
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	88,11% (64,35%)

* 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)	2023	2022
Koldioxidintensitet	0,1K (71,43%)	3,18 (35,53%)
Personalomsättning*	15,40% (81%)	13,13 % (26,18%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	47,09%	49%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	80,73%	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 investeringarna 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 de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis gjorde inte 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. Fonden arbetar utifrån PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar som definierar betydande skada utifrån ett tröskelvärde mot relevant branschindex.

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 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 förenliga med 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-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.



Hur beaktades 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 följande: 2024-12-31

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
SCANDIC HOTELS AB	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	7,75%	Sverige
MEKONOMEN B	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	6,95%	Sverige
OEM INTERNATIONAL	Industrials	6,48%	Sverige
HARVIA OYJ	Konsumtionsvaror, cykliska	5,73%	Finland



KARNELL GROUP AB	Industrials	5,35%	Sverige
MILDEF GROUP AB	Industrials	5,30%	Sverige
ELOPAK ASA	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	4,79%	Norge
MEDCAP	Hälsovård	4,78%	Sverige
SKISTAR B	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	4,40%	Sverige
BEIJER & ALMA B	Industrials	3,35%	Sverige
BURCKHARDT COMPRESS	Industrials	3,28%	Schweiz
ALZCHEM GROUP AG	Material	3,19%	Tyskland
AMBEA	Hälsovård	3,16%	Sverige
SHURGARD SELF STORAG	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	2,84%	Belgien
BRAVIDA HOLDING	Industrials	2,55%	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

87,73%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Andel aktier	87,73%
Andel obligationer	0%
Andel kassa och annat	12,27%



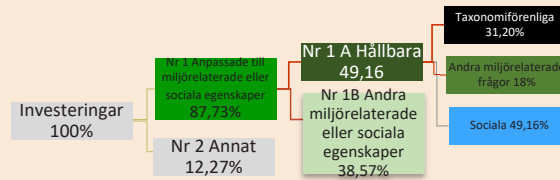
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler

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 1 A 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.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Konsumtion (cyklisk och icke-cyklisk), industrials, material, hälsovård, fastigheter, material.



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

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxeekonomi?¹

☐ Ja:

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☐ Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkningar i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.



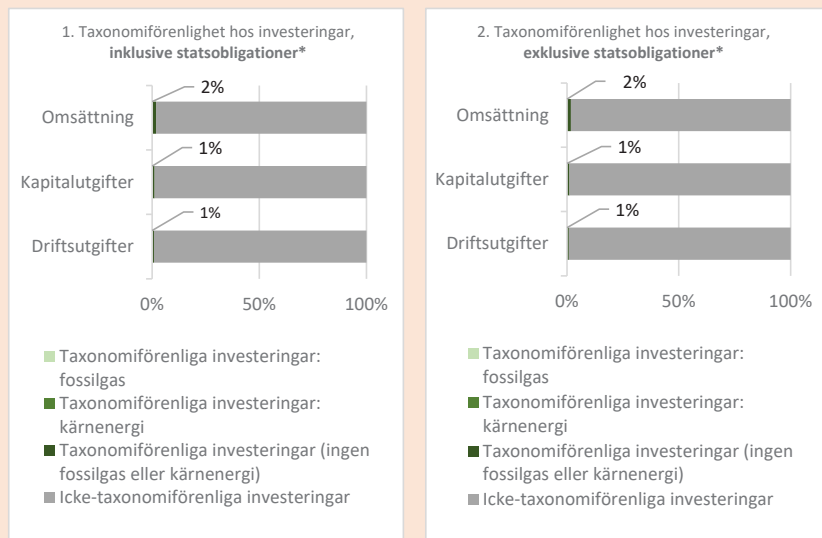
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens "gröna" verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



• I dessa diagram avses med "statsobligationer" samliga exponeringar av 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.



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

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

31,2% (2024) vs. 28,79% (2023)



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

18%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

49,16%



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB



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.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

Inget referensvärde har använts.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Håkan Nordblad
Styrelseordförande

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

Mats Lagerqvist
Styrelseledamot

Per-Olof Nilsson White
Styrelseledamot

Håkan Johansson
Styrelseledamot

Martin Lindqvist
Styrelseledamot

Revisionsberättelse - Till andelsägarna i PriorNilsson Evolve organisationsnummer 515603-1089

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 2024-01-01 – 2024-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 110-117. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 103-118 samt 153-154 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 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 110-117.

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 samt hållbarhetsinformation på sidorna 110-117. 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. 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 110-117 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 2025 (datering enligt elektronisk signering)
Deloitte AB

Erik Larsson
Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

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 34 miljoner kronor per 2024-12-31. Fonden hade nettoinflöden under året om 12 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktie-exponering enligt åtagandemetoden om 90 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 2024 genererat en avkastning på +19,75 procent för andelsklass A. Det är bättre än jämförelseindex som under samma period avkastade +16,20 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 Medcap, MILDEF och IDUN Industrier. Av de innehav som gav förlust stod CVS Group Plc, Charles River Labs och BOYD Group Services för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är USA, Sverige, Finland och Norge.

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

Förvaltningsavgift, A-klass 1,9%
Insättnings-/uttagsavgift 0

Startdatum 2022-10-03

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



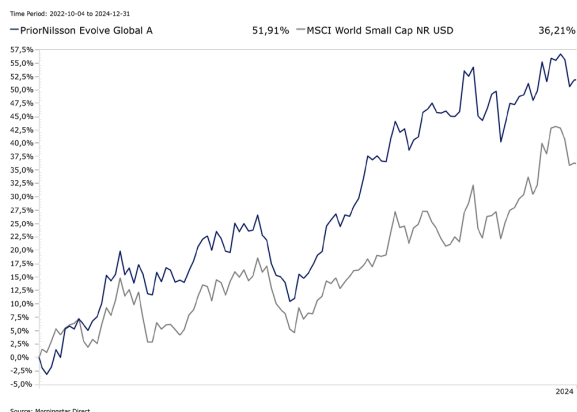
Lägre möjlig avkastning

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.



Source: Morningstar Direct



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	34 306	-	22 555	-	-	-	-
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 % **
2024-12-31	-	1 520,99	22 555	-	19,75	16,20	7,07
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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Risk & avkastningsmått	Andelsklass A
Total risk % ¹⁾	14,10
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	13,43
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	18,83
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	20,39

** Fonden startade 2022-10-03

Kostnader	Andelsklass A
Förvaltningsavgift, fast %	1,90
Transaktionskostnader tkr	21
Transaktionskostnader %	0,04
Analyskostnader tkr	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	1,93
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen

Förvaltningskostnad	Andelsklass A
Vid engångsinsättning 10 000 kr	215,88
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	13,07

Omsättning	2024
Omsättningshastighet ggr	0,98
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

Belopp i Tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		30 722	17 405
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	30 722	17 405
Bankmedel och övriga likvida medel		3 702	987
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4	6
Summa tillgångar		34 428	18 398
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		54	29
Övriga skulder		68	-
Summa skulder		122	29
Fondförmögenhet	1, 2	34 306	18 369
Poster inom linjen		Inga	Inga

Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2024-01-01 – 2024-12-31	2023-01-01 – 2023-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		4 517	2 547
Övriga intäkter		-	-
Ränteintäkter		67	37
Utdelningar		312	131
Valutakursvinster och -förluster netto		-39	-73
Summa intäkter och värdeförändring		4 857	2 642
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-502	-299
Räntekostnader		-	-1
Övriga kostnader		-21	-67
Summa kostnader		-523	-367
Årets resultat		4 334	2 275



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 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
CACTUS INC, USA, USD	2 162	1 396	4,07
<i>Energi</i>		1 396	4,07
ELOPAK ASA, Norge, NOK	21 000	923	2,69
ROBERTET SA, Frankrike, EUR	60	583	1,70
<i>Material</i>		1 506	4,39
API GROUP CORP, USA, USD	3 000	1 194	3,48
BRAVIDA HOLDING	8 000	641	1,87
CBIZ INC, USA, USD	1 253	1 134	3,31
CSW INDUSTRIALS INC, USA, USD	175	683	1,99
IDUN INDUSTRIER	5 603	1 681	4,90
KARNELL GROUP AB	35 253	1 455	4,24
KONECRANES OYJ, Finland, EUR	1 533	1 075	3,13
KURITA WATER INDUSTRIES LTD, Japan, JPY	1 200	468	1,36
MILDEF GROUP AB	11 906	1 486	4,33
OEM INTERNATIONAL	8 933	999	2,91
ORGANO CORP, Japan, JPY	750	432	1,26
<i>Industri</i>		11 248	32,79
EUOPRIS ASA, Norge, NOK	4 442	314	0,91
HARVIA OYJ, Finland, EUR	2 700	1 326	3,87
INSTALLED BUILDING, USA, USD	210	407	1,19
MEKONOMEN B	15 860	2 122	6,19
SCANDIC HOTELS AB	32 500	2 233	6,51
WINMARK CORP, USA, USD	90	391	1,14
<i>Sällanköpsvaror</i>		6 793	19,80
INTER PARFUMS, USA, USD	509	741	2,16
<i>Dagligvaror</i>		741	2,16
ALIGN TECHNOLOGY, USA, USD	350	807	2,35
BIO-TECHNE CORP, USA, USD	1 000	797	2,32
BRUKER CORP, USA, USD	950	616	1,80
CONCENTRA GROUP HOLDINGS PAR, USA, USD	1 159	254	0,74
HUMANA	21 000	749	2,18
INTEGER HOLDINGS CORP, USA, USD	330	484	1,41
LANTHEUS HOLDINGS INC, USA, USD	1 400	1 386	4,04
LEMAITRE VASCULAR INC, USA, USD	180	184	0,53
MEDCAP	2 016	1 212	3,53
MEDPACE HOLDINGS, USA, USD	297	1 092	3,18
SELECT MEDICAL, USA, USD	1 437	300	0,87
<i>Hälsovård</i>		7 879	22,97
BLOOMSBURY PUBL, Storbritannien, GBP	7 325	684	1,99
<i>Kommunikationstjänst</i>		684	1,99
ANNEHEM FASTIGHET B	30 000	476	1,39
<i>Fastighet</i>		476	1,39
Summa Kategori 1		30 722	89,55
Summa Överlåtbara värdepapper		30 722	89,55
Summa värdepapper		30 722	89,55
Övriga tillgångar och skulder		3 584	10,45
Fondförmögenhet		34 306	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>2024-01-01 – 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01 – 2023-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	18 369	10 298
Andelsklass A		
Andelsutgivning	27 035	12 415
Andelsinlösen	-15 432	-6 619
Periodens resultat enligt resultaträkning	4 334	2 275
Fondförmögenhet vid periodens slut	34 306	18 369



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.

Mall som avser regelbundna uppgifter för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

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

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nej
☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____% ☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin ☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____%	☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 39,37% 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



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

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)	2024
Koldioxidintensitet	0,3K (79,02%)
Personalomsättning*	
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	35,58% (82,75%)
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	81,24% (71,42%)

* 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)	2023	2022
Koldioxidintensitet	0,3K (72,5%)	1,52 (24,90%)
Personalomsättning*	13,40% (77%)	20,35% (27,92%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	46,41%	56%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	71,52%	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 investeringarna 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 de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis gjorde inte 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. Fonden arbetar utifrån PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar som definierar betydande skada utifrån ett tröskelvärde mot relevant branschindex.

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 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 förenliga med 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-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.



Hur beaktades 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 följande:
2024-12-31

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
SCANDIC HOTELS AB	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	6,51%	Sverige
MEKONOMEN B	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	6,19%	Sverige
IDUN INDUSTRIER	Industrials	4,90%	Sverige
MILDEF GROUP AB	Industrials	4,33%	Sverige



KARNELL GROUP AB	Industrials	4,24%	Sverige
CACTUS INC	Industrials	4,07%	USA
LANTHEUS HOLDING INC	Hälsovård	4,04%	USA
HARVIA OYJ	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	3,87%	Finland
MEDCAP	Hälsovård	3,53%	Sverige
API GROUP CORP	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	3,48%	USA
CBIZ INC	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	3,31%	USA
MEDPACE HOLDINGS	Hälsovård	3,18%	USA
KONECRANES OYJ	Industrials	3,13%	Finland
OEM INTERNATIONAL	Industrials	2,91%	Sverige
ELOPAK ASA	Konsumtionsvaror, icke-cykliska	2,69%	Norge



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

89,54%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Andel aktier	89,54%
Andel obligationer	0%
Andel kassa och annat	10,46%



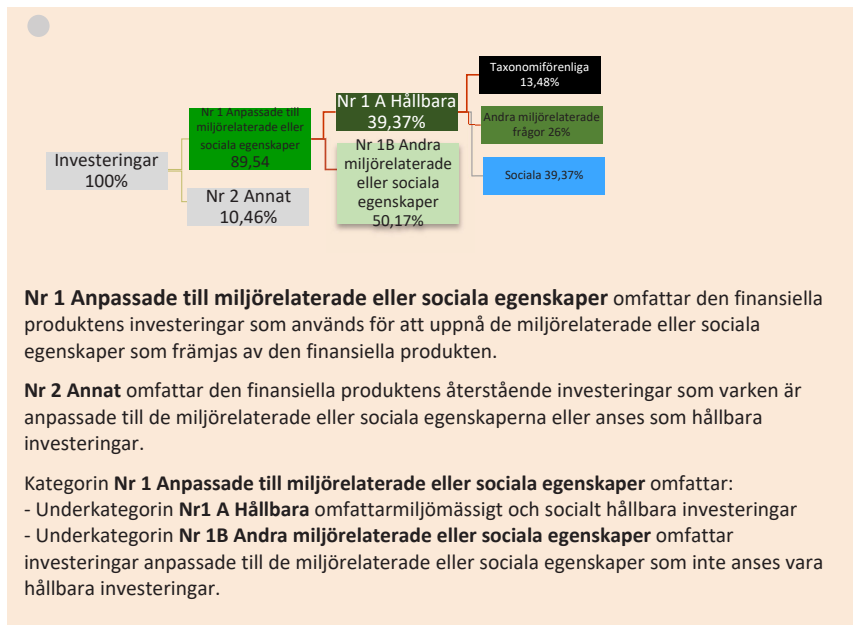
This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler

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.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Konsumtion (cyklisk och icke-cyklisk), finans, hälsovård, industrials, material, fastigheter.

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



- ☒ Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxeekonomi?¹

☐ Ja:

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☐ Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkningar i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.



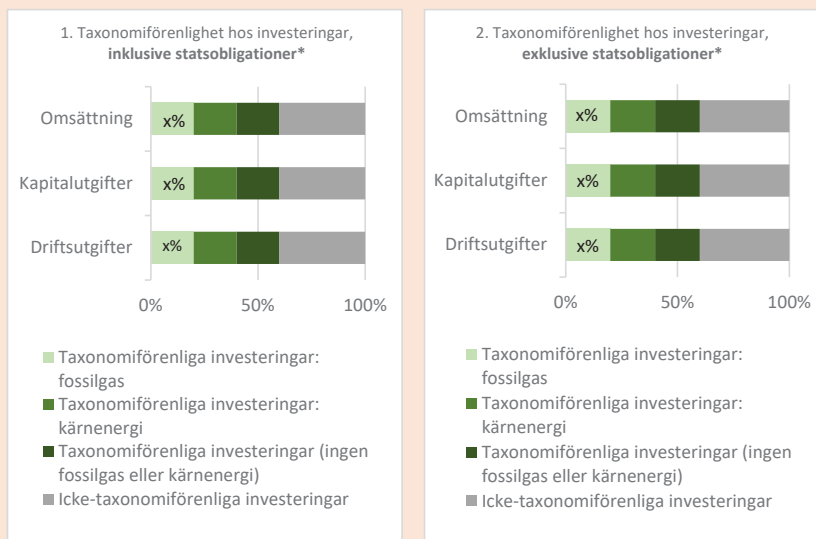
Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens "gröna" verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



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 statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



- I dessa diagram avses med "statsobligationer" samliga exponeringar av 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?

13,48% (2024) vs. 17,08% (2023)



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

26%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

39,37%



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB



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.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

Inget referensvärde har använts.



Håkan Nordblad
Styrelseordförande

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

Mats Lagerqvist
Styrelseledamot

Per-Olof Nilsson White
Styrelseledamot

Håkan Johansson
Styrelseledamot

Martin Lindqvist
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 2024-01-01 – 2024-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 126-133. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 119-134 samt 153-154 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 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 126-133.

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 samt hållbarhetsinformation på sidorna 126-133. 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. 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 126-133 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 2025 (datering enligt elektronisk signering)
Deloitte AB

Erik Larsson
Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

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.
Evt 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 87 miljoner kronor per 2024-12-31. Fonden hade nettoinflöden under året om 60 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.

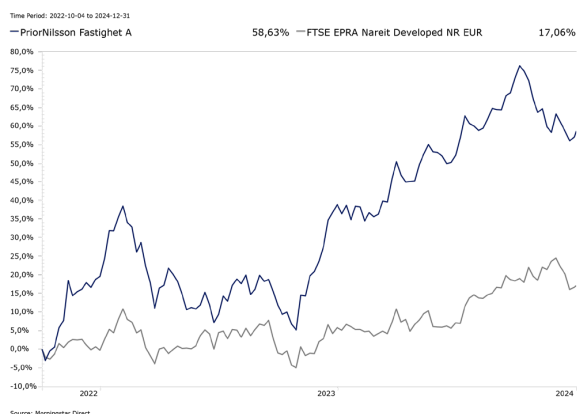
Fastighet har under perioden 1 januari till 31 december 2024 genererat en avkastning på +14,29 procent för andelsklass A. Det är bättre än jämförelseindex som under samma period avkastade +11,72 procent enligt FTSE NAREIT, som avspeglar utvecklingen på fastighetsbolagen globalt.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Logistri Fastighet, Eastnine och Emilshus. Av de innehav som gav förlust stod VGP NV, Corem och SBB 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.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	87 339	-	62 641	-	-	-	-
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 % **
2024-12-31	-	1 588,14	38 695	-	14,29	11,72	15,30
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⁾	-

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-12-31	-	1 081,02	23 946	-	8,10 ²⁾	9,36 ²⁾	-

* 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

2) Sedan fondstart 2024-05-02



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Risk & avkastningsmått	Andelsklass A	Andelsklass B
Total risk % ¹⁾	22,29	**
Total risk för jämförelseindex % ²⁾	13,83	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	15,24	**
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 5 åren %	22,74	**

Kostnader	Andelsklass A	Andelsklass B
Förvaltningsavgift, fast %	0,80	1,50
Förvaltningsavgift, rörligt %	2,29	-
Transaktionskostnader tkr	345	61
Transaktionskostnader %	0,11	0,11
Analyskostnader tkr	-	-
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftkostnader %	0,81	1,50
Insättnings - och uttagsavgifter %	-	-

Förvaltningskostnad	Andelsklass A	Andelsklass B
Vid engångsinsättning 10 000 kr	389,68	-
Vid löpande sparande av 100 kr/mån	18,32	-

Omsättning	
Omsättningshastighet ggr	3,87
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

Riskbedömning derivat enligt åtagandemetoden	
Högsta hävstång %	15,49
Lägsta hävstång %	1,98
Genomsnittlig hävstång %	7,13

** Andelsklassen startade 2024-05-02

- 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

Belopp i Tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		83 842	26 569
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	83 842	26 569
Bankmedel och övriga likvida medel		11 836	2 300
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		100	69
Övriga tillgångar		980	-
Summa tillgångar		96 758	28 938
Skulder			
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		955	359
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde		6 688	3 425
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1	7 643	3 784
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		81	163
Övriga skulder	2	1 695	252
Summa skulder		9 419	4 199
Fondförmögenhet	1, 3	87 339	24 739
Poster inom linjen		2024-12-31	2023-12-31
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument		18 166	9 362
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		7 477	1 697

Resultaträkning

Belopp i tkr	Not	2024-01-01 – 2024-12-31	2023-01-01 – 2023-12-31
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		-238	2 991
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		2 237	121
Övriga intäkter		-	-
Ränteintäkter		207	64
Utdelningar		1 631	543
Valutakursvinster och -förluster netto		-17	-21
Summa intäkter och värdeförändring		3 820	3 698
Kostnader			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-1 407	-465
Räntekostnader		-	-1
Övriga finansiella kostnader		-107	-187
Övriga kostnader		-377	-243
Summa kostnader		-1 892	-896
Årets resultat		1 928	2 802



Information avseende värdepappersfinansiering

UPPGIFTER OM INLÅNING OCH UTLÅNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Utlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	tkr
Andel av utlåningsbara tillgångar	0,00 %

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	7 863 tkr
Andel av totala tillgångar	9,00 %
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

SÄKERHETER

Totala ställda säkerheter

Aktier	18 166 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*	18 166 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	18 166 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	31 tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	100,00%

Avkastning

Värdepappersutlåning	tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	0,00%
Total	31 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 2024-12-31 innehades följande finansiella instrument:

	Antal	Marknads- värde tkr	Andel %
Kategori 1			
BESQAB AB	16 581	419	0,48
JM	-2 700	-451	-0,52
JM inlånat	3 000	0	0,00
SKANSKA B	70	16	0,02
Industri		-15	-0,02
HORNBACH HOLDING, Tyskland, EUR	595	495	0,57
Sällanköpsvaror		495	0,57
CATELLA B	10 500	16	0,07
CATELLA B säkerhet	10 000	324	1,31
Finans		340	1,38
ARGAN, Frankrike, EUR	2 956	2 050	2,35
ATRIUM LJUNGBERG	-7 768	-1 540	-1,76
ATRIUM LJUNGBERG inlånat	9 500	0	0,00
BACKAHEDEN FASTIGHETS AB	3 912	239	0,27
BALDER	61 485	3 186	3,65
BALDER utlånat	20 000	1 536	1,76
BRINOVA B	5 076	102	0,12
BRIQ PROPERTIES, Grekland, EUR	8 500	208	0,24
CASTELLUM	14 349	868	0,99
CASTELLUM utlånat	7 145	861	0,99
CATELLA B	20 069	559	0,64
CATENA	624	106	0,12
CATENA utlånat	400	189	0,22
COFINIMMO, Belgien, EUR	200	127	0,15
COREM PROP B	456 787	2 788	3,19
COREM PROP B utlånat	40 000	268	0,31
CTP NV, Nederländerna, EUR	13 805	2 354	2,70
DEFAMA AG, Tyskland, EUR	7 787	2 499	2,86
DIÖS	855	68	0,08
DOXA AB	2 958 034	2 130	2,44
EASTNINE	154 018	2 528	2,89
EASTNINE utlånat	100 000	4 680	5,36
EMILSHUS B	72 796	1 832	2,10
EMILSHUS B utlånat	30 691	1 335	1,53
FABEGE	-4 000	-331	-0,38
FABEGE inlånat	4 000	0	0,00
FASTPARTNER A	22 484	1 439	1,65
FORTINOVA FASTIGHETER	46 948	1 286	1,47
H&R REAL ESTATE INVE, Kanada, CAD	8 243	589	0,67
HEBA FASTIGHETS AB	-15 000	-491	-0,56
HEBA FASTIGHETS AB inlånat	15 000	0	0,00
HUFVUDSTADEN A	-10 190	-1 234	-1,41
HUFVUDSTADEN A inlånat	11 300	0	0,00
ICADE, Frankrike, EUR	4 596	1 210	1,39
INTEA B	28 949	1 291	1,48
K FASTIGHETER	10 000	170	0,19
KENNEDY-WILSON, USA, USD	800	88	0,10
KOJAMO OYJ, Finland, EUR	96	10	0,01
KRONA PROP	8 449	427	0,49
LOGISTEA AB-A	71 904	1 118	1,28
LOGISTEA AB-B	123 056	708	0,81
LOGISTEA AB-B utlånat	80 000	1 315	1,51
LOGISTRI FASTIGHET	37 892	3 617	4,14
LOGISTRI FASTIGHET utlånat	14 251	2 180	2,50
LXP IND REIT, USA, USD	2 300	207	0,24
MONTEA NV, Belgien, EUR	4 419	3 206	3,67
NIVIKA B	5 000	202	0,23
NP3 FASTIGHETER	14 874	3 468	3,97
NP3 FASTIGHETER utlånat	1 000	250	0,29
NYFOSA FASTIGHETER	67 863	4 625	5,30
NYFOSA FASTIGHETER utlånat	25 000	2 698	3,09
PANDOX	14 933	2 289	2,62
PANDOX utlånat	3 000	575	0,66
PLATZER FAS B	22 797	1 954	2,24
PLYMOUTH INDUSTR, USA, USD	2 006	395	0,45
PREMIA SA, Grekland, EUR	15 471	226	0,26
PRISMA PROPERTIE	16 220	386	0,44
SAGAX B	11 362	2 570	2,94



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

SAMHÄLLSBYGG B	295 000	1 336	1,53
SHURGARD SELF STORAGE, Luxemburg, EUR	1 861	765	0,88
SIOEN INDUSTRIES NV, Belgien, EUR	4 020	3 290	3,77
SLP B	42 666	1 664	1,91
STENDÖRREN FAST AB	65	14	0,02
STENHUS FASTIGHETER	284 583	2 345	2,68
STENHUS FASTIGHETER utlånat	80 000	917	1,05
TAG IMMOBILIEN AG, Tyskland, EUR	500	82	0,09
WALLENSTAM B	-16 444	-786	-0,90
WALLENSTAM B inlånat	30 000	0	0,00
WAREHOUSES DE PAUW, Belgien, EUR	9 541	2 078	2,38
WIHLBORGS	13 455	48	0,05
WIHLBORGS utlånat	13 000	1 362	1,56
YIT, Finland, EUR	-65 000	-1 855	-2,12
YIT inlånat, Finland, EUR	65 000	0	0,00
Fastighet		76 674	87,79
Summa Kategori 1		77 154	88,34
Summa Överlåtbara värdepapper		77 154	88,34
Övriga derivatinstrument			
BALD 25FEB 70 S	-80	-10	-0,01
BALD 25FEB 80 S	-140	-78	-0,09
BALD 25FEB 85 K	-80	-10	-0,01
BALD 25JAN 90 K	-50	0	0,00
BALD 25MAR 80 S	-150	-96	-0,11
BALD 25MAR 85 S	-100	-98	-0,11
BALD 25MAR 90 K	-100	-11	-0,01
BALD 25MAR 95 K	-80	-5	-0,01
CAST 25JAN 120 S	-80	-11	-0,01
FABG 25FEB 80 S	-60	-12	-0,01
FABG 25FEB 90 K	-120	-11	-0,01
FABG 25JAN 100 K	-70	0	0,00
FABG 25JAN 80 S	-80	-5	-0,01
FABG 25MAR 100 K	-70	-2	0,00
FABG 25MAR 80 S	-70	-19	-0,02
FABG 25MAR 85 S	-120	-63	-0,07
GAB 25MAR 220 S	-100	-91	-0,10
JM__ 25JAN 160 S	-40	-9	-0,01
JM__ 25MAR 150 S	-80	-33	-0,04
JM__ 25MAR 170 S	-90	-112	-0,13
JM__ 25MAR 210 K	-40	-5	-0,01
JM__ 25MAR 230 K	-60	-2	0,00
NCCB 25MAR 145 S	-80	-8	-0,01
NCCB 25MAR 170 K	-70	-25	-0,03
SAGAB 25FEB 210 S	-50	-18	-0,02
SAGAB 25FEB 255 K	-50	-10	-0,01
SAGAB 25JAN 245 S	-40	-77	-0,09
SAGAB 25JAN 285 K	-70	0	0,00
SAGAB 25MAR 200 S	-40	-12	-0,01
SAGAB 25MAR 250 K	-40	-19	-0,02
SBBB 25MAR 5,5 K	-2 000	-56	-0,06
SKAB 25FEB 215 S	-50	-9	-0,01
SKAB 25FEB 245 K	-40	-14	-0,02
SKAB 25MAR 200 S	-60	-4	0,00
SKAB 25MAR 210 S	-50	-8	-0,01
SKAB 25MAR 250 K	-40	-14	-0,02
Aktieoptioner		-955	-1,09
Summa Kategori 2		-955	-1,09
Summa Övriga derivatinstrument		-955	-1,09
Summa värdepapper		76 199	87,25
Varav med positivt marknadsvärde		83 842	
Varav med negativt marknadsvärde		7 643	
Övriga tillgångar och skulder		11 140	12,75
Fondförmögenhet		87 339	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.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Not 2 Övriga skulder

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-12-31</i>	<i>2023-12-31</i>
Ej likviderade köpta värdepapper	1 514	165
Upplupet kunduttag	181	86
Summa	1 695	251

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>2024-01-01 – 2024-12-31</i>	<i>2023-01-01 – 2023-12-31</i>
Fondförmögenhet vid periodens början	24 739	9 594
Andelsklass A		
Andelsutgivning	61 042	25 664
Andelsinlösen	-27 114	-13 321
Andelsklass B		
Andelsutgivning	29 602	-
Andelsinlösen	-2 858	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	1 928	2 802
Fondförmögenhet vid periodens slut	87 339	24 739



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.

Mall som avser regelbundna uppgifter för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Fastighet
Identifieringskod för juridisk person: 63670073G9U31SPQ8S27

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 62,27% 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

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



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)	2024
Koldioxidintensitet	0,2K (63,65%)
Personalomsättning*	
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	55,7% (66,63%)
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	70,86% (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)	2023	2022
Koldioxidintensitet	0,01K (100%)	18,18 (61,23%)
Personalomsättning*	11,46% (60%)	13,42% (59,48%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	69,09%	56%
Andel portföljbolag med uppförandekodex	86,53%	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 investeringarna 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 de hållbara investeringarna som den finansiella produkten delvis gjorde inte 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. Fonden arbetar utifrån PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar som definierar betydande skada utifrån ett tröskelvärde mot relevant branschindex.

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 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 förenliga med 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-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonoms mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



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

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.priorinilsson.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 följande:

Största investeringar	Sektor	% tillgångar	Land
NYFOSA FASTIGHETER	Fastigheter	8,38%	Sverige
EASTNINE	Fastigheter	8,25%	Sverige
LOGISTRI FASTIGHET	Fastigheter	6,64%	Sverige
BALDER B	Fastigheter	5,41%	Sverige



NP3 FASTIGHETER	Fastigheter	4,26%	Sverige
VGP NV	Fastigheter	3,77%	Nederländerna
STENHUS FASTIGHETER	Fastigheter	3,73%	Sverige
MONTEA NV	Fastigheter	3,67%	Nederländerna
EMILSHUS B	Fastigheter	3,63%	Sverige
COREM PROP B	Fastigheter	3,50%	Sverige
PANDOX	Fastigheter	3,28%	Sverige
SAGAX B	Fastigheter	2,94%	Sverige
DEFAMA AG	Fastigheter	2,86%	Tyskland
CTP NV	Fastigheter	2,70%	Nederländerna
DOXA AB	Fastigheter	2,44%	Sverige



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

81%

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

● Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	81%
Andel obligationer	0%
Andel kassa och annat	19%



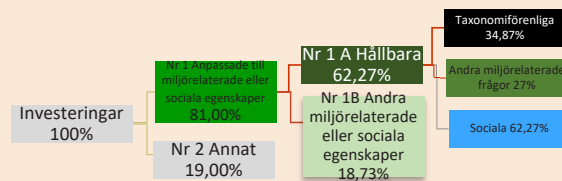
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När det gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler

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 **Nr1 A Hållbara** omfattar miljö- 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.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

Fastigheter, konsumtion cyklisk.

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

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet som uppfyller EU-taxeekonomi?¹

- ☐ Ja:
- ☐ I fossilgas ☐ I kärnenergi
- ☐ Nej

¹Fossilgas och/eller kärnenergi relaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin – se förklarande anmärkningar i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerande förordning (EU) 2022/1214.



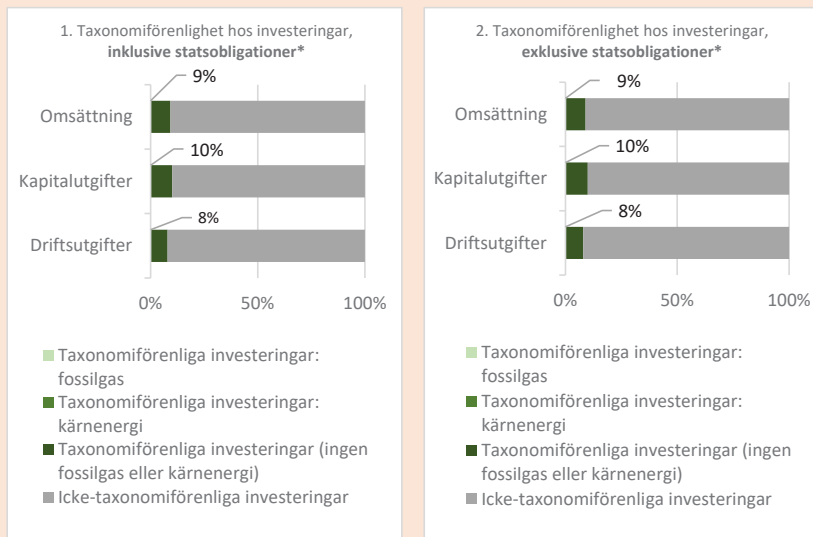
Verksamheter som är förenliga med taxonomin uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens "gröna" verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.



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 statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



- I dessa diagram avses med "statsobligationer" samliga exponeringar av 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?

34,87% (2024) vs. 29,7% (2023)



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

27%



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

62,27%



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB



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.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet för hållbar investering?

Inget referensvärde har använts.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

Håkan Nordblad
Styrelseordförande

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

Mats Lagerqvist
Styrelseledamot

Per-Olof Nilsson White
Styrelseledamot

Håkan Johansson
Styrelseledamot

Martin Lindqvist
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 2024-01-01 – 2024-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 144-151. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 135-152 samt 153-154 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 2024 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 144-151.

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 samt hållbarhetsinformation på sidorna 144-151. 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. 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 144-151 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 2025 (datering enligt elektronisk signering)
Deloitte AB

Erik Larsson
Auktoriserad revisor



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
AD0B3451EC544656ADD8990C7C8B38CB

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 erhöles 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

Styrelsen för Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB har antagit en ersättningspolicy som styr beslut om ersättningar till anställda, risktagare och ledande befattningshavare. Ersättningspolicyen syftar till att främja en sund och effektiv riskhantering genom att motverka ett överdrivet risktagande bland

bolagets anställda. Det har inte skett några väsentliga förändringar i ersättningssystemet för intjänandeåret 2024 och bolaget har i alla väsentliga delar efterlevt policyn under året. Rörlig ersättning kan utgå enligt bolagets ersättningspolicy. Rörlig ersättning har utgått för år 2024. Ersättning till anställda har under 2024 uppgått till:

2024	Verställande ledning, styrelse samt anställda i kontrollfunktioner		Anställda som kan påverka fondernas riskprofil		Anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen		Övriga anställda		Totalt	
	Belopp tkr	Antal anställda	Belopp tkr	Antal anställda	Belopp tkr	Antal anställda	Belopp tkr	Antal anställda	Belopp tkr	Antal anställda
Totalt kostnadsförda ersättningar	3655	7	6673	3	6323	4	0	0	16651	14
Kostnadsförd fast ersättning	3305	7	3683	3	3723	4	0	0	10711	14
Kostnadsförd rörlig ersättning	350	1	2990	3	2600	4	0	0	5940	8

Uppskjuten ersättning 2024	350	1	2990	3	2600	4	0	0	5940	8
Uppskjuten ersättning 2023 (varav 33 % kan utnyttas efter 2024)	48	1	320	3	0	0	0	0	368	4
Uppskjuten ersättning 2022 (varav 50 % kan utnyttas efter 2024)	18	1	126	3	0	0	0	0	144	4
Uppskjuten ersättning 2021 (varav 100 % kan utnyttas efter 2024)	173	4	458	3	0	0	0	0	631	7

Utbetalda ersättningar 2024 fördelade på

- fast ersättning 2024	3305		3683		3723		0		10711	
- rörlig ersättning 2023	72		480		700		0		1252	
- rörlig ersättning intjänad 2022	18		126		0		0		144	
- rörlig ersättning intjänad 2021	173		458		0		0		631	
- rörlig ersättning intjänad 2020	53		80		0		0		133	

För ytterligare information om bolagets ersättningspolicy hänvisas till bolagets hemsida.

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

Fakta om fonderna och fondbolaget

Revisor: Auktoriserad revisor Erik Larsson, 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.

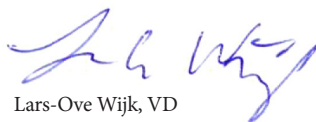
Styrelse:

Per-Olof Nilsson White
Håkan Nordblad, styrelsens ordförande
Håkan Johansson
Martin Lindqvist
Mats Lagerqvist

Ägare via Prior&Nilsson och partners AB:

Indecap Holding AB

Stockholm 2025 (datering enligt elektronisk signering)



Lars-Ove Wijk, VD

