

PriorNilsson Fonder

Årsberättelse 2022



Prior Nilsson

FONDER

Innehåll

VD har ordet	3
PriorNilsson Realinvest	4
PriorNilsson Sverige Aktiv	17
PriorNilsson Smart Global	31
PriorNilsson Idea	45
PriorNilsson Yield	59
PriorNilsson Balans	73
PriorNilsson Evolve	86
PriorNilsson Evolve Global	99
PriorNilsson Fastighet	112
Styrelse, ledning och redovisningsprinciper	125
Ordlista, kontaktinformation och fondernas bankgiro och kontonummer	125



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

Året 2022 blev ett dåligt år för den svenska aktiebörsen som minskade drygt 22% i värde. Även kreditspreadarna har gått upp vilket särskilt svenska fastighetsbolag har fått erfaras. Vi startade två nya fonder per 2022-10-03, både Evolve Global som är en global aktiefond som investerar i microcap bolag dels vår fond Fastighet som fick en flygande start då fastighetssektorn pressats tidigare under året. Evolve Global avkastade +7,66% och Fastighet hela +19,54% under tremånadersperioden de var igång. Vår fond med bäst utveckling under helåret var Yield med en nedgång med 1,10%. Vår globalfond Smart Global med inriktning mot bolag med stigande utdelning avkastade -1,35 % vilket var bättre än många andra aktiefonder då den gynnas av försvagningen av kronan. Sverige Aktiv backade 16,52% vilket var bättre än borsindex och vår största fond Idea backade 13,69%.

Under 2021 började inflationen stiga väl mycket och i Tyskland var PPI upp över 25% efter att knappt ha stigit alls under 20 års tid. Den trenden har fortsatt under 2022 vilket fått konsumentpriserna att stiga kraftigt både i Europa, USA och övriga världen. Inflationstakten började sjunka mot slutet av året främst på grund av att energipriserna gick ned då vintern var förhållandevis mild i Europa. Löneökningar och kärn KPI ser dock inte ut att ha vänt nedåt utan stiger fortfarande. Framförallt Federal Reserve började diskutera en tydlig förändring i penningpolitiken under andra halvan av 2021 och ligger några månader före övriga centralbanker i höjningscykeln. De lär fortsätta ett tag till och andra centralbanker följa efter. Inflationen har sitt ursprung både i väldigt stora stimulanser från centralbanker under flera års tid, stora fiskala stimulanser kopplat till hantering av pandemin främst i USA, kapacitetsproblem i produktionsledet då efterfrågan stigit snabbt, flaskhalsar i globala transportsystem, kriget i Ukraina och stigande energipriser i Europa samt för konsumenterna kraftigt stigande livsmedelspriser. Många faktorer är temporära men när inflationen är bred och löneökningarna tagit fart är det svårare och tar längre tid för centralbankerna att få ned den igen.

I Europa håller vi på att minska vårt beroende av rysk energi med import av naturgas och olja från andra länder och vi kommer få investera kraftfullt i annan energiproduktion baserat på sol- vind- och kärnkraft. Det finns en generell oro över konkurrenskraften i europeisk industri om vi inte lyckas få energiförsörjning till lägre kostnad och dessutom med minskade utsläpp av koldioxid. Vi kommer troligen allokera mer resurser till både Försvarmakten men även Civilförsvaret och utbyggnad av samhällets infrastruktur. Detta väntas gynna några sektorer och bolag i alla fall på medellång sikt. Nedgången på börserna och sektorrotationen bort från fastighetsbolag och tillväxtbolag som pågått under året baseras troligen på ändrade förväntningar om räntenivåer de närmaste åren. Räntorna lär vara högre några år framåt än vi vant oss vid efter finanskrisen men sektorrotationen avstannar och räntenivåerna stabiliseras så småningom dock på en högre nivå.

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

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

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

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



Lars-Ove Wijk
VD PriorNilsson Fonder

Aktiefond Realinvest

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



Ansvarig förvaltare
PO Nilsson White

Branschereferens sedan 1987.
Civilekonomexamen från
Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltat fonden sedan start den
2 september 2013.

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

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

Fondens utveckling

Realinvests kapital var 2 436 miljoner kronor per 2022-12-31. Fonden hade nettoutflöden under året om 196 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktie-exponering enligt åtagandemetoden om 97,6 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är jämförbar med den svenska aktiemarknaden. Fonden har under året använt sig av derivat i ringa omfattning. Fonden har inte lånat ut aktier.

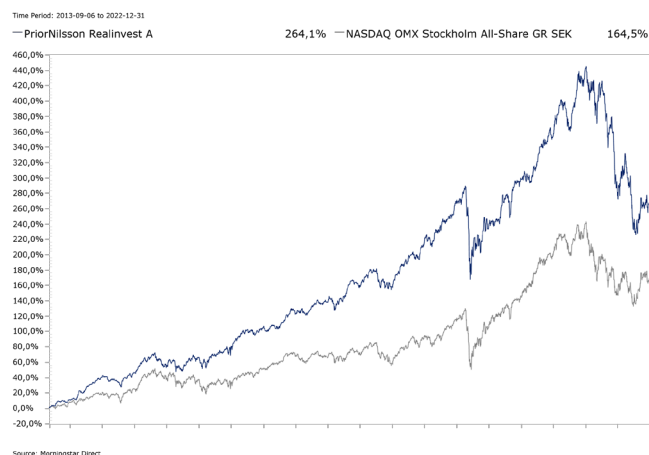
Realinvest har under perioden 1 januari till 31 december 2022 genererat en avkastning på -32,94 procent. Det är lägre än avkastningen på den svenska börsen som under samma period avkastade -22,40 procent enligt OMXS GI, som avspeglar utvecklingen på den svenska aktiemarknaden inklusive utdelningar. Realinvest har dock en del utländska innehav varför OMXS GI inte är optimalt som jämförelse.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Boliden, UPM-Kymmene och Lundin Mining. Av de innehav som gav förlust stod Corem, Castellum och John Mattson för den största delen.

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

RISKINFORMATION

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



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

Fondens nyckeltal

2022-12-31

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet A-klass, tkr	2 427 794	3 937 656	2 592 417	2 394 530	629 733	237 214	152 554	41 608	35 922	11 629
Fondförmögenhet B-klass, tkr	8 100	11 957	7 566	2 570	1 809	1 803	1 555	2 190	1 917	1
Antal andelar, A-klass	664 117	722 314	649 074	650 161	242 983	99 243	74 043	25 019	24 522	10 470
Antal andelar, B-klass	2 508	2 379	1 974	700	700	754	754	1 317	1 309	1 309
Andelsvärde kr, A-klass	3 655,67	5 451,44	3 994,02	3 682,98 kr	2 591,67 kr	2390,22 kr	2060,33 kr	1 663,05 kr	1 464,86 kr	1 110,67 kr
Andelsvärde kr, B-klass	3 228,86	5 025,12	3 832,09	3 682,98 kr	2 591,67 kr	2390,22 kr	2060,33 kr	1 663,05 kr	1 464,86 kr	1 110,67 kr
Nettoavkastning sedan start, A-klass	265,57%	445,14%	299,40%	268,30%	159,17%	139,02%	106,03%	66,31%	46,49%	11,07%
Nettoavkastning sedan start, B-klass	265,57%	445,14%	299,40%	268,30%	159,17%	139,02%	106,03%	66,31%	46,49%	11,07%
OMXS GI sedan start	167,76%	245,03%	147,46%	116,02%	60,52%	67,48%	52,60%	38,96%	26,10%	9,02%
Utdelning per andel, A-klass	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Utdelning per andel, B-klass	140 kr	180 kr	135 kr	--	--	--	--	--	--	--
Standardavvikelse	38,53%	13,62%	22,53%	8,02%	9,94%	7,5%	7,8%	16,02%	10,77%	*
Omsättningshastighet	0,59	0,98	1,59	1,16	1,25	1,6	2,0	4,81	8,85	27,1
Aktiv risk	12,51	8,76	8,73	7,44	6,97	7,41	6,80	6,70	--	--

* För kort mätperiod, fonden startade 2013-09-02

Fondens kostnader

2022-12-31

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Depåavgifter, tkr	2	1	0	0	0	0	0	0	0	0
Förvaltningsavgifter, tkr	49 365	50 891	36 293	22 099	6 216	3 099	1 234	592	340	48
Transaktionskostnad, tkr	1 765	3 350	4 645	2 612	710	541	265	592	340	48
Försäljnings- och inlösenavgifter, tkr	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Kostnader omräknat till årstakt

Förvaltningsavgifter, A- och B-klass	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%	1,59%	1,60%	1,59%	1,3%	1,2%	1,2%
Årlig avgift, A- och B-klass	1,60%	1,61%	1,61%	1,61%	1,60%	1,60%	1,60%	1,3%	1,2%	1,2%
Förvaltningskostnad för engångsinsättning på 10 000 kr, A-och B-klass	160 kr	160 kr	160 kr	160 kr	159 kr	160 kr	159 kr	128 kr	120 kr	120 kr
Årlig avgift för engångsinsättning på 10 000 kr, A-och B-klass	160 kr	161 kr	161 kr	161 kr	160 kr	160 kr	160 kr	130 kr	120 kr	120 kr

Innehav och positioner i finansiella instrument

2022-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD 2022-12-31	ANTAL	MARKNADS- VÄRDE TKR	ANDEL I %
COMPAGNIE DES ALPES	128 636	20 585	0,85%
HORNBACH HOLDING	81 419	69 993	2,87%
KONSUMENTVAROR		90 578	3,72%
FORTUM	7 500	1 297	0,05%
IBERDROLA SA	300 146	36 507	1,50%
KRAFT		37 804	1,55%
BOLIDEN	290 766	113 762	4,67%
LUNDIN MINING CA	874 035	55 903	2,29%
RÅVAROR		169 665	6,97%
APAC SPAC A	16 940	1 589	0,07%
CREASPAC	347 221	33 021	1,36%
LUNDBERGS B	266 331	118 278	4,86%
INVESTMENTBOLAG		152 887	6,28%
CATELLA B	758 928	27 625	1,13%
FINANS		27 625	1,13%
TELIA	4 247 369	113 235	4,65%
TELEKOMMUNIKATION		113 235	4,65%
SCA B	1 199 800	158 314	6,50%
STORA ENSO R	485 100	71 067	2,92%
STORA FINL R	100 000	14 634	0,60%
UPM-KYMMENE OY	140 113	54 464	2,24%
WEYERHAEUSER	40 000	12 942	0,53%
SKOGSINDUSTRI		311 420	12,78%
ARLANDASTAD GROUP	339 389	15 476	0,64%
AROS BOSTADSUTV	602 695	24 650	1,01%
BALDER	899 538	43 646	1,79%
BRINOVA B	1 974 337	50 938	2,09%
CASTELLUM	1 374 038	173 472	7,12%
CATENA	15 700	6 101	0,25%
COREM PROP B	14 610 000	122 578	5,03%
DIC ASSET AG	323 335	27 418	1,13%
DIÖS	665 251	50 193	2,06%
EMILSHUS B	1 192 227	32 488	1,33%
EMILSHUS PREF	18 816	499	0,02%
FABEGE	1 144 322	101 501	4,17%
FASTPARTNER A	9 824	700	0,03%
ICADE	31 092	13 923	0,57%
JOHN MATTSON	1 185 052	98 478	4,04%
NP3 FASTIGHETER	213 558	42 413	1,74%
NYFOSA FASTIGHETER	1 705 922	137 497	5,64%
PANDOX	729 961	84 967	3,49%
SAGAX B	63	15	0,00%
SLP B	1 395 456	34 049	1,40%
STENHUS FASTIGHETER	9 117 519	102 116	4,19%
TRIANON	267 744	5 582	0,23%
VIB VERMOEGEN AG	60 494	13 666	0,56%
VONOVIA SE	56 000	13 723	0,56%
WIHLBORGS	1 115 164	87 540	3,59%
FASTIGHETS- OCH BYG		1 283 631	52,70%
BESQAB AB	359 103	28 369	1,16%
BONAVA B	494 906	14 560	0,60%
NCC B	332 840	32 369	1,33%
PEAB B	347 750	20 552	0,84%
SKANSKA B	160 882	26 546	1,09%
TRAIN ALLIANCE	798 045	68 632	2,82%
BYGG- OCH ANLÄGGNING		191 027	7,84%
SUMMA AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER		2 377 873	97,62%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD		2 377 873	97,62%
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO		58 021	2,39%
NETTOFÖRMÖGENHET		2 435 894	100%

Belopp i tkr	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	2 377 873	3 708 853
Bank och övriga likvida medel	55 818	252 649
Övriga kortfristiga fordringar not 1	7 035	10 789
SUMMA TILLGÅNGAR	2 440 726	3 972 291
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder not 2	4 832	22 680
SUMMA SKULDER	4 832	22 680
FONDFÖRMÖGENHET	2 435 894	3 949 611
POSTER INOM LINJEN		
Ställda säkerheter för derivat och lån	17 409	29 114
I procent av fondförmögenheten	0,7%	0,7%
Not 1		
Övriga kortfristiga fordringar		
Upplupna räntor och utdelningar	5 702	843
Ej erhållen likvid försäljn av värdepapper	1 333	9 946
Summa övriga kortfristiga fordringar	7 035	10 789
Not 2		
Övriga kortfristiga skulder		
Skuld till fondbolag	3 242	5 031
Ej erlagd likvid köp av värdepapper	0	15 185
Övriga skulder	1 590	2 464
Summa övriga kortfristiga skulder	4 832	22 680

Belopp i tkr	2022-01-01 – 2022-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på aktierelaterade instrument	-1 376 888	976 316
Värdeförändring på ränterelaterade instrument	0	195
Ränteintäkter	-162	-337
Utdelningar	100 577	67 661
Valutakursvinster och -förluster netto	9 118	-535
Summa intäkter och värdeförändring	-1 267 355	1 043 299
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-49 365	-50 891
Analyskostnader	-170	-217
Räntekostnader	-2	0
Summa kostnader	-49 537	-51 109
Årets resultat	-1 316 892	992 191
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	3 949 611	2 599 986
Andelsutgivning	859 180	1 366 410
Andelsinlösen	-1 055 661	-1 008 563
Resultat enligt resultaträkning	-1 316 892	992 191
Lämnad utdelning	-343	-413
Fondförmögenhet vid årets slut	2 435 894	3 949 611
Värdeförändring på finansiella instrument		
Aktierelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	171 233	390 587
Realisationsförluster	-103 301	-19 119
Orealiserade vinster/förluster	-1 444 820	604 847
Summa	-1 376 888	976 316
Ränterelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	0	195
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster/förluster	0	0
Summa	0	195

Hållbarhetsinformation - Aktiefond Realinvest

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Realinvest

Identifieringskod för juridisk person: 5493000ISFV2Q8Q5F659

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.

Hållbarhets-

indikatorer mäter uppnåendet av de miljörörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

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 miljörörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 68,45% 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 miljörörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar**

I vilken utsträckning främjades de miljörörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörörelaterade 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 koldioxidekvivalent 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 parantes)	2022-12-31
Koldioxidintensitet	35 (67,95%)
Personalomsättning*	13% (54,27%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	73%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	62,70%

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

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.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna.

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

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. 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 68,45% av fonden.

● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

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

— — *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

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

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

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

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

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

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



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

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
CASTELLUM	Real Estate	7,23%	SWEDEN
SCA B	Materials	6,47%	SWEDEN
NYFOSA FASTIGHETER	Real Estate	5,73%	SWEDEN
COREM PROP B	Real Estate	5,11%	SWEDEN
LUNDBERGS B	Financials	4,82%	SWEDEN
BOLIDEN	Materials	4,65%	SWEDEN
TELIA	Communication Services	4,65%	SWEDEN
FABEGE	Real Estate	4,20%	SWEDEN
STENHUS FASTIGHETER	Real Estate	4,14%	SWEDEN
JOHN MATTSON	Real Estate	4,04%	SWEDEN
WIHLBORGS	Real Estate	3,63%	SWEDEN
PANDOX	Real Estate	3,48%	SWEDEN
STORA ENSO R	Materials	2,92%	FINLAND
HORNBAACH HOLDING	Consumer Discretionary	2,85%	GERMANY
TRAIN ALLIANCE	Industrials	2,78%	SWEDEN

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

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



Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

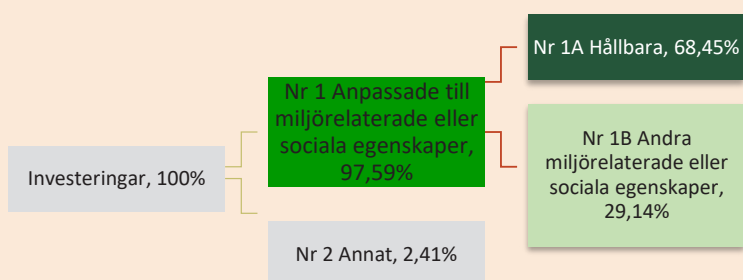
- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
 - **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
 - **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.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

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

97,59%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	97,59%
Andel obligationer	0,00%
Andel kassa och annat	2,41%



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

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

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

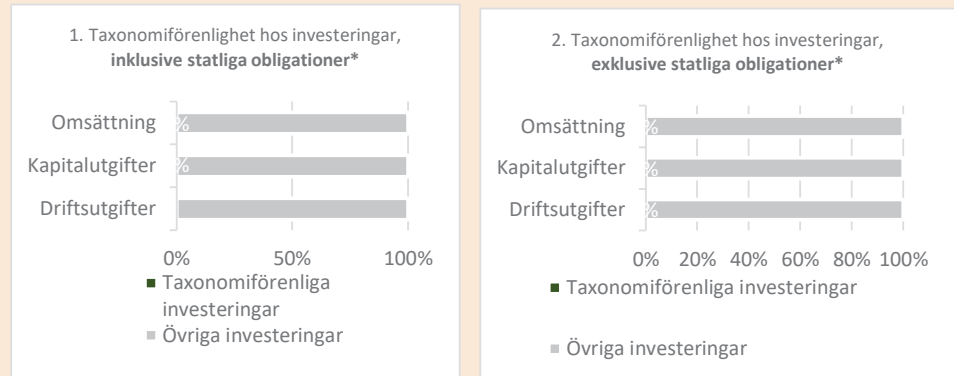
Real Estate, Materials, Financials, Communication Services, Consumer Discretionary, Industrials.



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

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

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



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från vår definition av hållbara investeringar.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna,



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

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

68,45%



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

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



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

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



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Per-Olof Nilsson White
Styrelsens ordförande

Christian Hermelin

Henrik Schön

Torgny Prior

Sara Lannerhjelm Frisk

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

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 2022-01-01 – 2022-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 9-15. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 4-16 samt 125 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 9-15.

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 9-15 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 16 mars 2023
Deloitte AB

Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Aktiefond Sverige Aktiv

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



Ansvarig förvaltare:
Torgny Prior

Branschfarenhet sedan 1981.
Ekonomexamen från Lunds
Universitet.

Förvaltat fonden sedan start
1 oktober 2012.

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

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

Fondens utveckling

Sverige Aktiv hade ett kapital på drygt 1 748 miljoner kronor per 2022-12-31. Fonden hade nettoutflöden under året om 463 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktieexponering enligt åtagandemetoden om 93 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är jämförbar med den svenska aktiemarknaden. Fonden har under året använt sig av derivat i ringa omfattning. Fonden har inte lånat ut aktier.

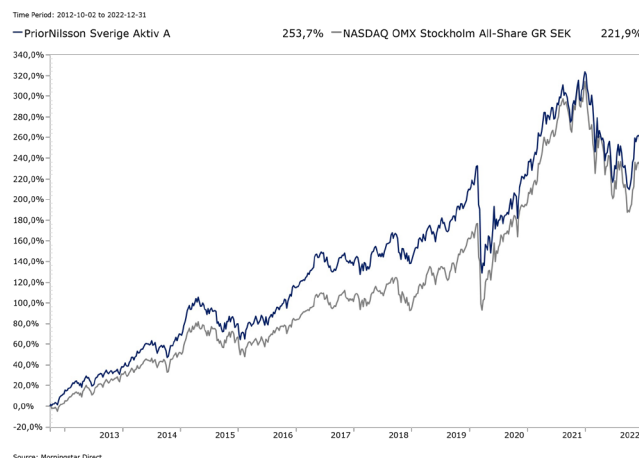
Sverige Aktiv har under perioden 1 januari till 31 december 2022 genererat en avkastning på -16,52 procent. Avkastningen på den svenska börsen låg under samma period på -22,40 procent enligt OMXS GI, som avspeglar utvecklingen på den svenska aktiemarknaden inklusive utdelningar. Sedan start i oktober 2012 har fonden avkastat 253,71 procent och OMXS GI avkastat 221,93 procent.

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

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

RISKINFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. Sparande i aktiefonder innebär en marknadsrisk då aktiepriser normalt är avsevärt korrelerade med marknaden. Då sparande i aktier innebär risk för stora kursvängningar 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.

Fondens nyckeltal

2022-12-31

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet A-klass, tkr	1 491 667	1 891 877	1 722 645	1 878 168	658 276	1 032 001	724 920	414 617	308 235	162 428
Fondförmögenhet B-klass, tkr	9 372	13 026	11 465	11 637	385	381	347	397	324	264
Fondförmögenhet C-klass, tkr	247 370	692 823	652 392	589 337	558 530	--	--	--	--	--
Antal andelar, A-klass	421 718	446 495	531 558	611 914	276 143	436 548	337 424	230 363	181 727	117 296
Antal andelar, B-klass	3 156	3 510	3 877	3 981	161	161	161	220	191	191
Antal andelar, C-klass	169 337	398 758	494 506	475 034	583 858	--	--	--	--	--
Andelsvärde kr, A-klass	3 537,12	4 237,17	3 240,75	3 069,33	2 383,82	2 364	2 148,39	1 799,84	1 696,14	1 384,77
Andelsvärde kr, B-klass	2 969,35	3 711,37	2 957,23	2 923,56	2 382,93	2 363	2 147,58	1 799,26	1 695,53	1 384,34
Andelsvärde, C-klass	1 460,81	1 737,45	1 319,28	1 240,62	956,62	--	--	--	--	--
Nettoavkastning, A- och B-klass	-0,1652	0,3075	0,0558	0,2876	0,0084	0,1004	0,1937	0,0611	0,225	0,2373
Nettoavkastning, C-klass	-0,1592	0,317	0,0634	0,2969	nystartad	--	--	--	--	--
OMXS GI	-22,40%	39,43%	14,56%	34,57%	-4,16%	9,76%	9,82%	10,17%	15,67%	27,77%
Utdelning per andel, A-klass	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Utdelning per andel, B-klass	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Utdelning per andel, C-klass	130	145	110	125	--	--	--	--	--	--
Standardavvikelse	22,83%	11,66%	25,38%	10,34%	11,66%	10,50%	11,00%	17,01%	7,79%	10,90%
Omsättningshastighet	0,5	0,83	1,34	1,3	2,2	1,7	2,8	3,7	4,2	7,02

Fondens kostnader

2022-12-31

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Depåavgifter, tkr	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0
Förvaltningsavgifter, tkr	19 308	27 525	23 910	16 678	10 555	12 980	5 790	4 083	2 304	1 227
Transaktionskostnad, tkr	974	2 085	2 520	2 533	1 855	3 107	2 512	2 976	1 090	893
Försäljnings- och inlösenavgifter, tkr	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Kostnader omräknat till årstakt

Förvaltningsavgifter, A- och B-klass	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,04%	1,00%	1,00%
Förvaltningsavgifter, C-klass	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%	0,48%					
Årlig avgift, A- och B-klass	1,21%	1,21%	1,20%	1,21%	1,20%	1,20%	1,20%	1,04%	1,00%	1,00%
Årlig avgift, C-klass	0,49%	0,49%	0,48%	0,49%	0,48%	--	--	--	--	--
Förvaltningskostnad för engångsinsättning på 10 000 kr, A-och B-klass	120 kr	120 kr	120 kr	120 kr	120 kr	120 kr	120 kr	105 kr	103 kr	100 kr
Förvaltningskostnad för engångsinsättning på 10 000 kr, C-klass	48 kr	48 kr	48 kr	48 kr	48 kr	--	--	--	--	--
Årlig avgift för engångsinsättning på 10 000 kr, A-och B-klass	121 kr	121 kr	120 kr	121 kr	138 kr	151 kr	174 kr	183 kr	151 kr	172 kr
Årlig avgift för engångsinsättning på 10 000 kr, C-klass	49 kr	49 kr	48 kr	49 kr	48 kr	--	--	--	--	--

Innehav och positioner i finansiella instrument

2022-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD 2022-12-31	ANTAL	MARKNADS- VÄRDE TKR	ANDEL I %
HENNES MAURITZ B	675 000	75 762	4,33%
THULE GROUP	214 967	46 798	2,68%
KONSUMENTVAROR		122 560	7,01%
ASTRAZENECA	58 500	82 105	4,70%
NOVO NORDISK	110 000	154 407	8,83%
LÄKEMEDEL		236 512	13,53%
AAK	450 166	80 062	4,58%
BOLIDEN	40 000	15 650	0,90%
RÅVAROR		95 712	5,47%
ABB LTD	179 577	56 782	3,25%
ALFA LAVAL AB	173 000	52 090	2,98%
ATLAS COPCO B	1 274 775	141 628	8,10%
HEXPOL B	655 389	72 814	4,16%
NOLATO B	899 236	49 143	2,81%
SANDVIK	569 545	107 302	6,14%
TRATON	462 857	71 789	4,11%
VOLVO B	718 843	135 488	7,75%
VERKSTADSINDUSTRI		687 036	39,29%
CREASPAC	312 180	29 688	1,70%
INVESTOR B	173 000	32 621	1,87%
INVESTMENTBOLAG		62 309	3,56%
ACQ BURE	54 922	5 201	0,30%
AVANZA AB	276 096	61 735	3,53%
NORDEA BANK	209 512	23 398	1,34%
SEB A	393 212	47 166	2,70%
SHB A	950 000	99 845	5,71%
FINANS		237 345	13,57%
TELIA	1 000 000	26 660	1,52%
TELEKOMMUNIKATION		26 660	1,52%
BRINOVA B	174 655	4 506	0,26%
FABEGE	506 253	44 905	2,57%
JOHN MATTSON	93 419	7 763	0,44%
FASTIGHETS- OCH BYG		57 174	3,27%
BESQAB AB	95 397	7 536	0,43%
NIBE INDUSTRIES	597 054	57 974	3,32%
PEAB B	288 693	17 062	0,98%
SKANSKA B	142 000	23 430	1,34%
BYGG- OCH ANLÄGGNING		106 002	6,06%
SUMMA AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER		1 631 311	93,30%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD		1 631 311	93,30%
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO		117 097	6,70%
NETTOFÖRMÖGENHET		1 748 408	100,00%

Belopp i tkr	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 631 311	2 503 411
Bank och övriga likvida medel	109 930	96 854
Övriga kortfristiga fordringar not 1	19 525	0
SUMMA TILLGÅNGAR	1 760 766	2 600 265
SKULDER		
Övriga kortfristiga skulder not 2	12 358	2 538
SUMMA SKULDER	12 358	2 538
FONDFÖRMÖGENHET	1 748 408	2 597 727
POSTER INOM LINJEN		
Ställda säkerheter för derivat och lån	5 245	13 028
I procent av fondförmögenheten	0,3%	0,5%
Not 1		
Övriga kortfristiga fordringar		
Upplupna räntor	0	0
Ej erhållen likvid försäljn av värdepapper	19 525	0
Summa övriga kortfristiga fordringar	19 525	0
Not 2		
Övriga kortfristiga skulder		
Skuld till fondbolag	1 587	2 089
Ej erlagd likvid köp av värdepapper	10 576	0
Övriga skulder	195	449
Summa övriga kortfristiga skulder	12 358	2 538

Belopp i tkr	2022-01-01 – 2022-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på aktierelaterade instrument	-423 934	683 008
Värdeförändring på ränterelaterade instrument	0	20
Ränteintäkter	155	-340
Utdelningar	55 143	75 346
Valutakursvinster och -förluster netto	1 828	735
Summa intäkter och värdeförändring	-366 808	758 769
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-19 308	-27 525
Ersättning till förvaringsinstitut och banker	0	-1
Analyskostnader	-90	-231
Summa kostnader	-19 398	-27 757
Årets resultat	-386 205	731 012
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	2 597 727	2 386 506
Andelsutgivning	244 880	785 315
Andelsinlösen	-707 583	-1 304 498
Resultat enligt resultaträkning	-386 205	731 012
Lämnad utdelning	-410	-609
Fondförmögenhet vid årets slut	1 748 408	2 597 727
Värdeförändring på finansiella instrument		
Aktierelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	172 696	477 634
Realisationsförluster	-71 267	-37 513
Orealiserade vinster/förluster	-525 362	242 888
Summa	-423 934	683 008
Ränterelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	0	20
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster/förluster	0	0
Summa	0	20

Hållbarhetsinformation - Aktiefond Sverige Aktiv

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

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

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.



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 82,44 % 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 koldioxidekvivalent 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 parantes)	2022-12-31
Koldioxidintensitet	2,37 (77,85%)
Personalomsättning*	12% (55,45%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	83%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	83,94%

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

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.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna.

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

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. 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 82,44% av fonden.

● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

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

— — *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

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

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

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

I EU-taxomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

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

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



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

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
NOVO NORDISK	Health Care	8,78%	DENMARK
ATLAS COPCO B	Industrials	8,10%	SWEDEN
VOLVO B	Industrials	7,75%	SWEDEN
SANDVIK	Industrials	6,15%	SWEDEN
SHB A	Financials	5,72%	SWEDEN
ASTRAZENECA	Health Care	4,68%	SWEDEN
AAK	Consumer Staples	4,57%	SWEDEN
HENNES MAURITZ B	Consumer Discretionary	4,37%	SWEDEN

TRATON	Industrials	4,18%	SWEDEN
HEXPOL B	Materials	4,17%	SWEDEN
AVANZA AB	Financials	3,53%	SWEDEN
NIBE INDUSTRIES	Industrials	3,36%	SWEDEN
ABB LTD	Industrials	3,23%	SWEDEN
ALFA LAVAL AB	Industrials	2,97%	SWEDEN
NOLATO B	Industrials	2,81%	SWEDEN

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2022-12-31

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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



Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

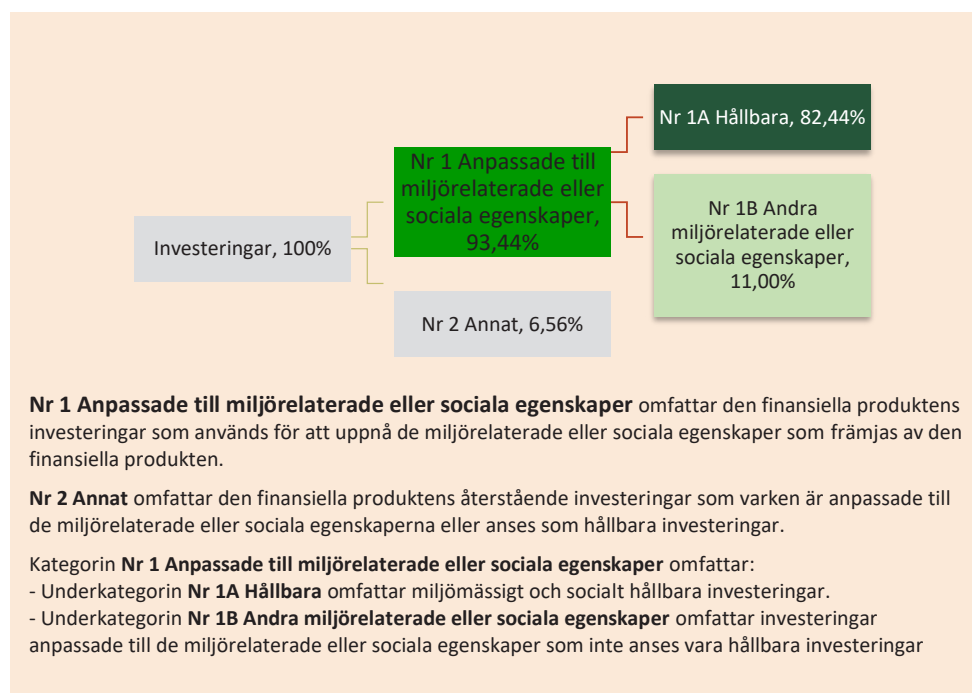
82,44%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	93,44%
Andel obligationer	0,00%
Andel kassa och annat	6,56%

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?**

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

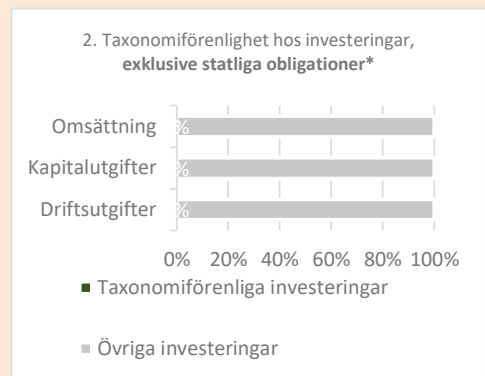
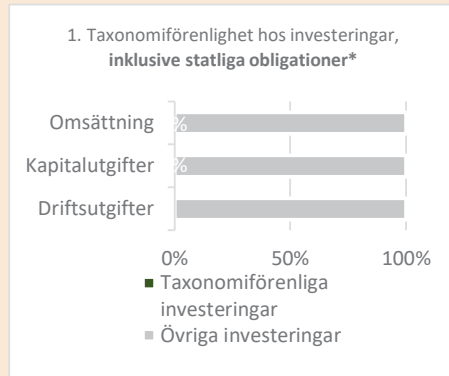


I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

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

Tillgångsallokeri ng beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från vår definition av hållbara investeringar.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna.



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

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

82,44%



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

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



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

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



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Per-Olof Nilsson White
Styrelsens ordförande

Christian Hermelin

Henrik Schön

Torgny Prior

Sara Lannerhjelm Frisk

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

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 2022-01-01 – 2022-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 22-29. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 17-30 samt 125 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 22-29.

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. 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 22-29 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 revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 16 mars 2023
Deloitte AB

Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Aktiefonden Smart Global



Ansvarig förvaltare:
Martin Lindqvist

Förvaltare sedan 2014.
Masterexamen från
Handelshögskolan i Stockholm

Förvaltad fonden sedan start
1 mars 2017.

Förvaltningsavgift 0,8%
Insättnings-/uttagsavgift 0%

Startdatum 2017-03-01

Fondens utveckling

Smart Globals kapital var drygt 315 miljoner per 2022-12-31. Fonden hade nettoutflöden under året om 108 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 2022 gått bättre än ett världsindex omräknat till svenska kronor, -1,35% att jämföra med MSCI World NR SEK som gått -5,79% 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 läkemedel och hälsovård har gått bra. Störst positiva bidrag har under året innehav i bolagen Novo Nordisk, Abbvie Inc och Caterpillar givit. Negativa bidrag har orsakats av innehav i Stanley Black & Decker, Decra Pharma och Novozymes A/S. 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

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



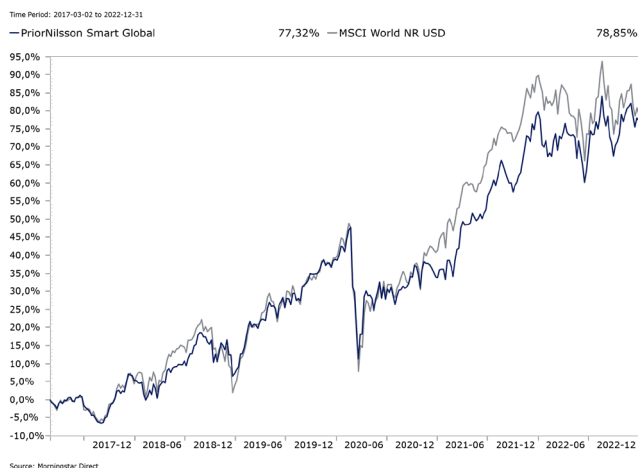
Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

RISKINFORMATION

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



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

Fondens nyckeltal**2022-12-31**

	2022	2021	2020	2019	2018	170301 -171231
Fondförmögenhet, tkr	315 739	209 011	161 190	202 876	96 673	56 823
Antal andelar	178 067	116 283	120 477	147 594	90 167	53 931
Andelsvärde kr	1 773,15	1 797,43	1 337,93	1 374,77	1 072,14	1053,66
Nettoavkastning	-1,35%	34,34%	-2,68%	28,23%	1,75%	5,37%
MSCI WORLD NR SEK	-5,79%	34,30%	1,68%	34,80%	-1,15%	4,33%
Utdelning per andel	0	0	0	0	0	0
Omsättningshastighet	0,12	0,11	0,42	0,36	0,24	0,8
Aktiv risk	6,50	6,73	10,98	7,00	--	--

Fondens kostnader**2022-12-31**

	2022	2021	2020	2019	2018	170301 -171231
Depåavgifter, tkr	2	1	1	0	0	0
Förvaltningsavgifter, tkr	1 958	1 374	1 461	1 232	584	299
Transaktionskostnad, tkr	163	13	127	64	29	52
Försäljnings- och inlösenavgifter, tkr	0	0	0	0	0	0
Kostnader omräknat till årstakt						
Förvaltningsavgifter	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%
Årlig avgift	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,84%	0,93%
Förvaltningskostnad för engångsinsättning på 10 000 kr	80 kr	80 kr	80 kr	80 kr	80 kr	80 kr
Årlig avgift för engångsinsättning på 10 000 kr,	80 kr	80 kr	80 kr	80 kr	84 kr	93 kr

FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD 2022-12-31	ANTAL	MARKNADS- VÄRDE TKR	ANDEL I %
ACCENTURE PLC-CL A	1 506	4 194	1,33%
KONSULTER		4 194	1,33%
ASHTED GROUP	6 092	3 618	1,15%
CHURCH & DWIGHT CO I	4 079	3 432	1,09%
COCA COLA CO	6 063	4 025	1,27%
COLGATE PALMOLIVE	3 980	3 273	1,04%
COSTCO WHOLESALE	680	3 240	1,03%
EMPIRE CO LTD A	14 851	4 081	1,29%
LOWE'S COS INC	3 263	6 785	2,15%
MCCORMICK-N/V	4 480	3 876	1,23%
MCDONALDS CORP	1 544	4 247	1,35%
NESTLE SA-REG	3 747	4 533	1,44%
NIKE INC	5 580	6 815	2,16%
PEPSICO INC	2 205	4 158	1,32%
PROCTER & GAMBLE	2 309	3 652	1,16%
SYSCO CORP	2 647	2 112	0,67%
VF CORP	22 000	6 340	2,01%
KONSUMENTVAROR		64 186	20,33%
ABBOTT LABORATORIES	4 716	5 404	1,71%
DECHRA PHARMA	19 500	6 423	2,03%
JOHNSON&JOHNSON	2 368	4 366	1,38%
NOVARTIS AG-REG	5 023	4 741	1,50%
NOVO NORDISK	6 479	9 095	2,88%
ROCHE HLDG-GENUS	1 295	4 248	1,35%
SANOFI	5 308	5 307	1,68%
LÄKEMEDEL		39 583	12,54%
FRESENIUS SE & C	15 000	4 382	1,39%
MEDICINSK TEKNIK		4 382	1,39%
AUTOMATIC DATA	2 213	5 517	1,75%
S&P GLOBAL INC	1 729	6 044	1,91%
TJÄNSTEFÖRETAG		11 561	3,66%
CANADIAN NATL RAILWA	3 755	4 654	1,47%
TRANSPORT		4 654	1,47%
CATERPILLAR INC	2 722	6 806	2,16%
DOVER CORP	2 684	3 793	1,20%
ILLINOIS TOOL WORKS	1 985	4 564	1,45%
PARKER HANNIFIN	1 722	5 230	1,66%
PENTAIR PLC	5 737	2 693	0,85%
ROPER TECHNOLOGIES I	1 213	5 470	1,73%
STANLEY BLACK &	6 886	5 399	1,71%
VERKSTADSINDUSTRI		33 956	10,75%
ASSURANT INC	2 435	3 178	1,01%
FÖRSÄKRING		3 178	1,01%
AMERIPRISE FINANCIAL	1 000	3 250	1,03%
CHUBB LTD	2 122	4 886	1,55%
FUYO GENERAL LEA	5 463	3 732	1,18%
FINANS		11 868	3,76%
KAKAKU.COM INC	19 054	3 190	1,01%
NIPPON TELEGRAPH	13 500	4 033	1,28%
TELUS CORP	28 500	5 739	1,82%
TELEKOMMUNIKATION		12 963	4,11%
HALMA PLC	19 073	4 737	1,50%
JACK HENRY	2 139	3 919	1,24%
MICROSOFT	2 622	6 563	2,08%
SAGE GROUP	35 626	3 342	1,06%
IT BOLAG		18 561	5,88%
CSL LTD	1 679	3 425	1,08%
FORSKNINGSBOLAG		3 425	1,08%
ABBVIE INC	4 831	8 149	2,58%
COLOPLAST-B	4 080	4 958	1,57%
STRYKER CORP	2 402	6 129	1,94%
HÄLSOVÅRD		19 236	6,09%
MEDTRONIC PLC	6 000	4 867	1,54%
SPECTRIS PLC	13 377	5 052	1,60%
TEKNOLOGI		9 919	3,14%

FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD 2022-12-31	ANTAL	MARKNADS- VÄRDE TKR	ANDEL I %
DIPLOMA PLC	14 115	4 930	1,56%
WW GRAINGER INC	633	3 675	1,16%
HANDEL		8 605	2,73%
DERWENT LONDON PLC	15 741	4 690	1,49%
EQUITY LIFESTYLE PRO	6 680	4 504	1,43%
ESSEX PROPERTY TRUST	3 219	7 120	2,25%
W.P. CAREY INC	3 722	3 036	0,96%
FASTIGHETS- OCH BYG		19 349	6,13%
BRICKWORKS LTD	20 000	3 143	1,00%
BYGG- OCH ANLÄGGNING		3 143	1,00%
AIR PRODS & CHEM	1 430	4 601	1,46%
CRODA INTERNATIONAL	3 991	3 316	1,05%
ECOLAB INC	4 173	6 340	2,01%
PPG INDS INC	4 047	5 311	1,68%
RPM INTERNATIONAL	3 560	3 621	1,15%
KEMI		23 188	7,34%
CARLISLE COS INC	2 211	5 438	1,72%
EMERSON ELEC CO	3 804	3 814	1,21%
KONGLOMERAT		9 252	2,93%
SUMMA AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER		305 203	96,66%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD		305 203	96,66%
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO		10 536	3,34%
NETTOFÖRMÖGENHET		315 739	100,00%

Belopp i tkr	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	305 203	198 540
Bank och övriga likvida medel	10 761	11 465
Övriga kortfristiga fordringar not 1	366	110
SUMMA TILLGÅNGAR	316 330	210 115
SKULDER		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga kortfristiga skulder not 2	591	1 104
SUMMA SKULDER	591	1 104
FONDFÖRMÖGENHET	315 739	209 011
POSTER INOM LINJEN		
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper	0	0
I procent av fondförmögenheten	0,0%	0,0%
Ställda säkerheter för derivat och lån	0	0
I procent av fondförmögenheten	0,0%	0,0%
Not 1		
Övriga kortfristiga fordringar		
Upplupna utdelningar och räntor	366	110
Ej erhållen likvid försäljn av värdepapper	0	0
Summa övriga kortfristiga fordringar	366	110
Not 2		
Övriga kortfristiga skulder		
Skuld till fondbolag	207	132
Ej erlagd likvid köp av värdepapper	0	0
Övriga skulder	384	972
Summa övriga kortfristiga skulder	591	1 104

Belopp i tkr	2022-01-01 – 2022-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på aktierelaterade instrument	-3 819	50 330
Värdeförändring på ränterelaterade instrument	0	0
Ränteintäkter	58	-23
Utdelningar	3 982	2 470
Valutakursvinster och -förluster netto	-12	0
Summa intäkter och värdeförändring	209	52 776
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-1 958	-1 374
Ersättning till förvaringsinstitut	-2	-1
Räntekostnader	0	0
Summa kostnader	-1 960	-1 375
Årets resultat	-1 751	51 402
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	209 011	161 190
Andelsutgivning	181 826	71 424
Andelsinlösen	-73 348	-75 005
Resultat enligt resultaträkning	-1 751	51 402
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	315 739	209 011
VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT		
Aktierelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	2 969	4 815
Realisationsförluster	-1 452	-760
Orealiserade vinster/förluster	-5 337	46 275
Summa	-3 819	50 330
Ränterelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster/förluster	0	0
Summa	0	0

Hållbarhetsinformation - Aktiefonden Smart Global

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Smart Global
Identifieringskod för juridisk person: 549300PB3UN0SQA5UT32

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.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 80,30% hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden.

Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

För att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja sociala hållbara egenskaper används personalomsättning som hållbarhetsindikator, där ett fallande mått i portföljen anses främjande. Metoden för att mäta portföljens koldioxidintensitet utgår från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) mått WACI, som är ett viktat genomsnittligt av koldioxidintensitet, där varje investerings koldioxidintensitet mäts som koldioxidekvivalent 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 parantes)	2022-12-31
Koldioxidintensitet	24,3 (71,79%)
Personalomsättning*	18,13% (40,67%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	77%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	70,85%

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

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.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna.

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

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. 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 80,30% av fonden.

● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

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

— — *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

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

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

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

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

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

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



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

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
NOVO NORDISK	Health Care	2,89%	DENMARK
ABBVIE INC	Health Care	2,58%	UNITED STATES
ESSEX PROPERTY TRUST	Real Estate	2,25%	UNITED STATES
CATERPILLAR INC	Industrials	2,16%	UNITED STATES
NIKE INC	Consumer Discretionary	2,16%	UNITED STATES
LOWE'S COS INC	Consumer Discretionary	2,15%	UNITED STATES
MICROSOFT	Information Technology	2,08%	UNITED STATES
DECHRA PHARMA	Health Care	2,03%	BRITAIN
ECOLAB INC	Materials	2,01%	UNITED STATES
VF CORP	Consumer Discretionary	2,01%	UNITED STATES
STRYKER CORP	Health Care	1,94%	UNITED STATES
S&P GLOBAL INC	Financials	1,92%	UNITED STATES
TELUS CORP	Communication Services	1,82%	CANADA
AUTOMATIC DATA	Information Technology	1,75%	UNITED STATES
ROPER TECHNOLOGIES I	Information Technology	1,73%	UNITED STATES

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

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



Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

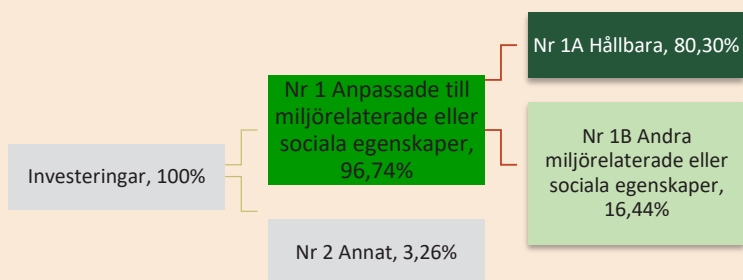
- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
 - **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
 - **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.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

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

96,74%

● Vad var tillgångsallokeringen?

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



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

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

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

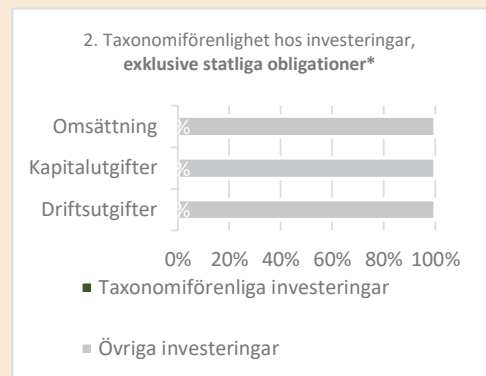
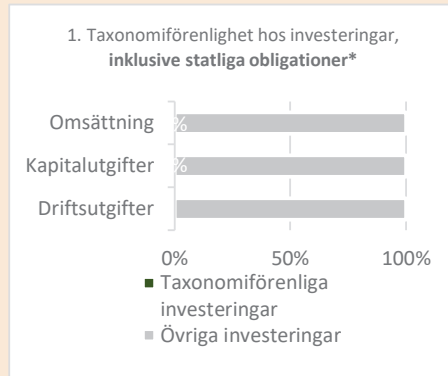
Health Care, Real Estate, Industrials, Consumer Discretionary, Consumer Staples, Utilities, Materials, Communication Services, Information Technology, Industrials.



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

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

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



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från vår definition av hållbara investeringar.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna,



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

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

80,30%



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

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



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

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



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Per-Olof Nilsson White
Styrelsens ordförande

Christian Hermelin

Henrik Schön

Torgny Prior

Sara Lannerhjelm Frisk

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

Revisionsberättelse - Till andelsägarna i PriorNilsson Smart Global 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 Smart Global för år 2022-01-01 – 2022-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 37-43. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 31-44 samt 125 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 Smart Globals finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 37-43.

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 37-43 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 16 mars 2023
Deloitte AB

Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Specialfonden Idea

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



Ansvarig förvaltare:
Torgny Prior

Branschereferens sedan 1981.
Ekonomexamen från Lunds
Universitet.

Förvaltat fonden sedan start
2 januari 2006.

Förvaltningsavgift 0,2%
Insättnings-/uttagsavgift 0%

Rörlig prestationsbaserad avgift 20 % av
totalavkastningen

Startdatum 2006-01-02

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

Fondens utveckling

Ideas kapital var drygt 3511 miljoner 2022-12-31. Fonden hade nettoutflöden under året om 212 miljoner kronor. Kapitalet har investerats på aktiemarknaden främst i Sverige och till en del i Finland, Tyskland, USA, Storbritannien och Danmark. Värdepapperslån och handel med optioner har använts i ringa omfattning under perioden. Fonden hade per 2022-12-31 en nettoaktieandel om 56 procent beräknat enligt åtagandemetoden. Den långsiktiga risknivån för fonden är lägre än den svenska aktiemarknaden.

Idea har under perioden 1 januari till 31 december 2022 genererat en avkastning på -13,69 procent.

Innehaven som givit störst positivt resultat är Novo Nordisk, Handelsbanken och Sampo. Av de innehav som gav förlust stod Creades, Nolato och H&M för den största delen.

Fondens nettoexponering kommer att variera med förvaltarnas syn på aktiemarknaden.

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

RISKINFORMATION

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



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

Fondens nyckeltal

2022-12-31

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet A-klass, tkr	2 377 634	2 996 500	2 179 641	2 087 327	695 190	547 408	279 476	185 182	168 117	134 880
Fondförmögenhet B-klass, tkr	1 133 765	1 336 810	423 092	187 600	5 975	--	--	--	--	--
Antal andelar, A-klass	660 298	718 256	654 215	689 735	271 166	228 396	128 269	100 925	101 030	94 776
Antal andelar, B-klass	816 004	816 746	336 013	165 241	6 293	--	--	--	--	--
Andelsvärde kr, A-klass	3 600,85	4 171,91	3 331,69	3 026,27	2 563,70	2 396,75	2 178,81	1 834,84	1 664,02	1 423,14
Andelsvärde kr, B-klass	1 389,41	1 636,75	1 259,15	1 135,31	949,38	--	--	--	--	--
Nettoavkastning, A-klass	-13,69%	25,22%	10,09%	18,04%	6,97%	10,00%	18,75%	10,26%	16,95%	16,51%
Nettoavkastning, B-klass	-15,11%	29,99%	10,91%	19,58%	-5,06%	--	--	--	--	--
OMXS GI	-22,40%	39,43%	14,56%	34,57%	-4,16%	9,76%	9,82%	10,17%	15,67%	27,77%
Standardavvikelse	13,14%	7,94%	15,84%	3,47%	7,72%	6,79%	11,3%	15,4%	9,9%	9,8%
Omsättningshastighet	1,50	1,98	2,37	2,3	3,9	3,3	5,7	6,2	6,7	9,0

Fondens kostnader

2022-12-31

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Depåavgifter, tkr	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Förvaltningsavgifter, A-klass, tkr	5 993	146478	47979	45147	15380	12 499	5 826	8 634	6 520	1 593
Förvaltningsavgifter, B-klass, tkr	22 806	16 086	5 568	1 522	5	--	--	--	--	--
Transaktionskostnad, A-klass, tkr	4 447	4 923	4 136	2 571	1 757	2 444	2 268	1 847	1 110	1 176
Transaktionskostnad, B-klass, tkr	2 156	1466	585	138	0	--	--	--	--	--
Försäljnings- och inlösenavgifter, tkr	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Kostnader omräknat till årstakt

Förvaltningsavgifter, A-klass	0,24%	5,54%	2,78%	3,4%	2,3%	2,6%	2,8%	4,7%	4,1%	1,2%
Förvaltningsavgifter, B-klass	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	--	--	--	--	--
Årlig avgift, A-klass	0,4%	0,21%	0,21%	0,21%	0,22%	0,20%	0,20%	2,1%	4,8%	2,1%
Årlig avgift, B-klass	1,90%	1,91%	1,91%	1,92%	1,90%	--	--	--	--	--
Förvaltningskostnad för engångsinsättning på 10 000 kr, A-klass	24 kr	552 kr	278 kr	340 kr	228 kr	256 kr	276 kr	466 kr	407 kr	124 kr
Förvaltningskostnad för engångsinsättning på 10 000 kr, B-klass	190 kr	190 kr	190 kr	190 kr	190 kr	--	--	--	--	--
Årlig avgift för engångsinsättning på 10 000 kr, A-klass	43 kr	21 kr	21 kr	21 kr	266 kr	320 kr	416 kr	590 kr	476 kr	215 kr
Årlig avgift för engångsinsättning på 10 000 kr, B-klass	191 kr	191 kr	191 kr	192 kr	190 kr	--	--	--	--	--

Innehav och positioner i finansiella instrument

2022-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD 2022-12-31	ANTAL	MARKNADS- VÄRDE TKR	ANDEL I %
HARVIA OYJ	150 125	29 537	0,84%
HENNES MAURITZ B	1 315 400	147 640	4,20%
HMB 23A 130 JAN K	-500	-5	0,00%
HMB 23B 130 FEB K	-1 000	-109	0,00%
HMB 23M 102,5 JAN S	-500	-30	0,00%
HMB 23N 100 FEB S	-500	-98	0,00%
THULE GROUP	301 545	65 646	1,87%
KONSUMENTVAROR		242 582	6,91%
ASTRAZENECA	52 082	73 097	2,08%
CAMURUS	110 000	27 786	0,79%
NOVO NORDISK	233 603	327 909	9,34%
NOVOB 23A 950 JAN K	-200	-480	-0,01%
NOVOB 23M 850 JAN S	-400	-44	0,00%
LÄKEMEDEL		428 267	12,20%
PAXMAN	49 943	2 153	0,06%
MEDICINSK TEKNIK		2 153	0,06%
AAK	598 231	106 395	3,03%
BOLI 23A 420 JAN K	-300	-79	0,00%
BOLI 23M 380 JAN S	-300	-182	-0,01%
BOLIDEN	36 200	14 163	0,40%
RÅVAROR		120 298	3,43%
ABB 23A 350 JAN K	-500	-5	0,00%
ABB 23B 340 FEB K	-500	-200	-0,01%
ABB LTD	160 000	50 592	1,44%
ALFA 23A 310 JAN K	-500	-233	-0,01%
ALFA 23B 330 FEB K	-500	-272	-0,01%
ALFA LAVAL AB	265 000	79 792	2,27%
ALLEIMA	390 032	14 985	0,43%
ATCOA 23A 137. JAN K	-1 000	-32	0,00%
ATCOA 23B 140 FEB K	-500	-77	0,00%
ATLAS COPCO B	1 671 800	185 737	5,29%
BMW	-17 000	-15 774	-0,45%
HEXPOL B	1 099 268	122 129	3,48%
MERCEDES BENZ GROUP	-20 000	-13 666	-0,39%
NOLATO B	1 196 352	65 381	1,86%
SAND 23A 210 JAN K	-500	-19	0,00%
SAND 23B 210 FEB K	-500	-84	0,00%
SANDVIK	571 231	107 620	3,06%
TRATON	655 536	101 674	2,90%
VOLKSWAGEN VZO	-25 000	-32 389	-0,92%
VOLVB 23A 205 JAN K	-500	-9	0,00%
VOLVB 23B 205 FEB K	-1 000	-148	0,00%
VOLVO B	1 065 366	200 800	5,72%
VERKSTADSINDUSTRI		865 803	24,66%
CREADES A	1 592 618	124 224	3,54%
CREASPAC	1 232 713	117 231	3,34%
INDUSTRIVÄRDEN C	100 000	25 300	0,72%
INVESTOR B	245 000	46 197	1,32%
INVESTMENTBOLAG		312 952	8,91%
ACQ BURE	219 889	20 823	0,59%
AVANZA AB	100 826	22 545	0,64%
SEB A	434 020	52 061	1,48%
SHB A	980 115	103 010	2,93%
FINANS		198 439	5,65%
TELIA	1 600 000	42 656	1,21%
TLSN 23A 27 JAN K	-5 000	-205	-0,01%
TLSN 23B 33 FEB K	-5 000	-20	0,00%
TLSN 23N 25 FEB S	-5 000	-205	-0,01%
TLSN 23N 27 FEB S	-5 000	-550	-0,02%
TELEKOMMUNIKATION		41 676	1,19%
BRINOVA B	174 888	4 512	0,13%
JOHN MATTSON	318 334	26 454	0,75%
PANDOX	182 545	21 248	0,61%
TRIANON	118 240	2 465	0,07%
FASTIGHETS- OCH BYG		54 679	1,56%

Innehav och positioner i finansiella instrument, forts.

2022-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD 2022-12-31	ANTAL	MARKNADS- VÄRDE TKR	ANDEL I %
BESQAB AB	149 820	11 836	0,34%
NIBE INDUSTRIES	965 954	93 794	2,67%
NORDIC WATERPROOFING	425 543	61 959	1,76%
PEAB B	539 240	31 869	0,91%
SKAB 23A 200 JAN K	-500	-1	0,00%
SKAB 23B 185 FEB K	-500	-80	0,00%
SKAB 23M 160 JAN S	-500	-96	0,00%
SKAB 23N 145 FEB S	-500	-49	0,00%
SKANSKA B	774 570	127 804	3,64%
BYGG- OCH ANLÄGGNING		327 037	9,31%
OMX 23M 2050 JAN S	2 200	8 881	0,25%
OMX 23M 2100 JAN S	300	2 127	0,06%
OMX 23N 2000 FEB S	2 100	8 224	0,23%
OMX 23N 2050 FEB S	1 500	8 634	0,25%
STAND KÖP/SÄLJOPTION		27 866	0,79%
SUMMA AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER		2 621 753	74,66%
ARWIDSRO 250728	6250000	5 469	0,16%
ARWIDSRO PRP 250506	6250000	5 281	0,15%
BALD PRP 230307	1700000	18 671	0,53%
BALD PRP 260602	7212000	55 176	1,57%
BESQAB 240514	13750000	13 338	0,38%
CASTELLUM PRP 270302	4452000	31 493	0,90%
CATELLA 250317	15000000	14 417	0,41%
COREM 240429	10000000	9 415	0,27%
COREM 241021	6250000	5 633	0,16%
HEIMST PRP 241011	7500000	5 475	0,16%
K2A PRP 260421	7500000	5 438	0,15%
KLOV PRP 230621	7000000	6 510	0,19%
KVALITENA 240331	2000000	1 900	0,05%
LF PRP 240410	10000000	10 075	0,29%
M2 ASSET 250115	5000000	3 575	0,10%
NIVIKA 240906	6250000	5 856	0,17%
NORDNET PRP 240321	4000000	4 090	0,12%
NP3 FAST 240105	5000000	4 823	0,14%
NP3 FAST 250923	5000000	4 786	0,14%
NYFOSA 240430	17500000	16 696	0,48%
NYFOSA PRP 251118	16250000	13 691	0,39%
STEND PRP 240918	35000000	31 850	0,91%
SWEDAVIA PRP 241126	8750000	8 518	0,24%
TRIANON 230811	10000000	9 787	0,28%
EMILSHUS 250414	7500000	7 199	0,21%
EMILSHUS 250913	5000000	4 876	0,14%
IF PRP T1 230322	2000000	1 996	0,06%
LF PRP 251119	6000000	5 948	0,17%
NORDAX 261029	11250000	9 788	0,28%
SBAB PRP 240905	10000000	10 096	0,29%
SBAB PRP 260225	32000000	31 200	0,89%
SBAB PRP 270413	32000000	30 922	0,88%
TRYGG PRP 231026	13000000	12 867	0,37%
SCANDIC KONV 241008	20000000	17 200	0,49%
LHYP PRP T1 270216	4000000	3 750	0,11%
FÖRETAGSOBLIGATIONER		427 803	16,57%
SUMMA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER		581 949	16,57%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD		3 203 702	91,24%
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO		307 696	8,77%
INTERIMSPOSTER		11 458	0,33%
NETTOFÖRMÖGENHET		3 511 398	191,13%
EMITTENTER MED FLERA TYPER AV VÄRDEPAPPER			
BESQAB AB		25 173	0,72%

Belopp i tkr	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3 268 283	4 030 285
Bank och övriga likvida medel	289 727	328 174
Övriga kortfristiga fordringar not 1	26 032	2 314
SUMMA TILLGÅNGAR	3 584 043	4 360 772
SKULDER		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	64 910	14 299
Övriga kortfristiga skulder not 2	7 735	13 165
SUMMA SKULDER	72 645	27 464
FONDFÖRMÖGENHET	3 511 398	4 333 309
POSTER INOM LINJEN		
Ställda säkerheter för derivat och lån	164 351	114 118
I procent av fondförmögenheten	4,7%	2,6%
Not 1		
Övriga kortfristiga fordringar		
Upplupna räntor	5 984	1 872
Ej erhållen likvid försäljn av värdepapper	20 048	441
Summa övriga kortfristiga fordringar	26 032	2 314
Not 2		
Övriga kortfristiga skulder		
Skuld till fondbolag	2 217	8 979
Ej erlagd likvid köp av värdepapper	4 994	0
Banklån	0	0
Övriga skulder	523	4 186
Summa övriga kortfristiga skulder	7 735	13 165

Belopp i tkr	2022-01-01 – 2022-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på aktierelaterade instrument	-678 320	851 597
Värdeförändring på ränterelaterade instrument	-23 362	3 929
Ränteintäkter	20 521	11 397
Utdelningar	80 825	70 747
Valutakursvinster och -förluster netto	19 019	-407
Summa intäkter och värdeförändring	-581 317	937 264
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget	-28 799	-162 564
Ersättning till förvaringsinstitut och banker	-170	-287
Analyskostnader	0	-10
Räntekostnader	-84	-136
Summa kostnader	-29 053	-162 997
Årets resultat	-610 371	774 267
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	4 333 309	2 602 732
Andelsutgivning	1 495 439	1 635 899
Andelsinlösen	-1 706 979	-679 589
Resultat enligt resultaträkning	-610 371	774 267
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	3 511 398	4 333 309
VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT		
Aktierelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	498 260	542 037
Realisationsförluster	-443 664	-104 191
Orealiserade vinster/förluster	-732 916	413 751
Summa	-678 320	851 597
Ränterelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	890	570
Realisationsförluster	-1 846	-431
Orealiserade vinster/förluster	-22 406	3 790
Summa	-23 362	3 929

Hållbarhetsinformation - Specialfonden Idea

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Idea

Identifieringskod för juridisk person: 5493004OQRGQNIDDR151

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.

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 60,98% 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.

Hållbarhetsindikatorer

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



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 koldioxidekvivalent 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 parantes)	2022-12-31
Koldioxidintensitet	1,32 (61,82%)
Personalomsättning*	11,89% (37,93%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	64%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	60,35%

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

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.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna.

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

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. 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 60,98% av fonden.

● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

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

— — *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

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

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

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

I EU-taxonomi fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomins mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.

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

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



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

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
NOVO NORDISK	Health Care	9,30%	DENMARK
VOLVO B	Industrials	5,72%	SWEDEN
ATLAS COPCO B	Industrials	5,29%	SWEDEN
HENNES MAURITZ B	Consumer Discretionary	4,24%	SWEDEN
SKANSKA B	Industrials	3,64%	SWEDEN
CREADES A	Financials	3,56%	SWEDEN
HEXPOL B	Materials	3,49%	SWEDEN
CREASPAC	Financials	3,34%	SWEDEN
SANDVIK	Industrials	3,07%	SWEDEN
AAK	Consumer Staples	3,03%	SWEDEN
TRATON	Industrials	2,95%	GERMANY
SHB A	Financials	2,94%	SWEDEN
NIBE INDUSTRIES	Industrials	2,70%	SWEDEN
ALFA LAVAL AB	Industrials	2,27%	SWEDEN
ASTRAZENECA	Health Care	2,08%	SWEDEN

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

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



Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

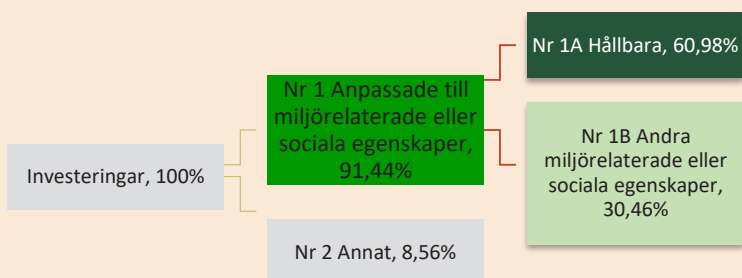
- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
 - **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
 - **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.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

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

91,44%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	74,09%
Andel obligationer	17,35%
Andel kassa och annat	8,56%



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

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

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

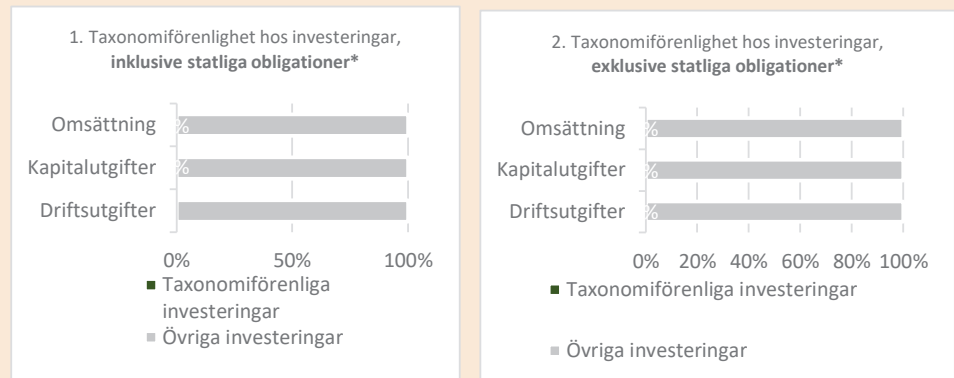
Health Care, Industrials, Consumer Discretionary, Communication Services, Information Technology, Materials, Real Estate, Consumer Discretionary, Financials.



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

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

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



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från vår definition av hållbara investeringar.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna,



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

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.



- **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

60,98%



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

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



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

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



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Per-Olof Nilsson White
Styrelsens ordförande

Christian Hermelin

Henrik Schön

Torgny Prior

Sara Lannerhjelm Frisk

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

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, 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 2022-01-01 – 2022-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 51-57. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 45-58 samt 125 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 2022 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 51-57.

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 51-57 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 16 mars 2023
Deloitte AB

Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Hedgefonden Yield

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



Ansvarig förvaltare
PO Nilsson White

Branschereferens sedan 1987.
Civilekonomexamen från
Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltat fonden sedan start den
2 december 2002.

Fondens utveckling

Yield har genererat en positiv avkastning under 186 av 241 månader sedan start. Resultatet har uppnåtts med lågt risktagande varför den riskjusterade avkastningen varit god. Fondens nettoexponering mot aktiemarknaden 2022-12-31 var enligt åtagandemetoden 6,93% av fondförmögenheten som var 1 649 mkr. Fonden hade nettoutflöde under året om 69 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 95,5 procent jämfört med hedgefondindexet som avkastat 134,9 procent under samma period.

Jämför man med SSVX 30 dagar, som återspeglar räntan på 30-dagars stadsskuldsväxel, steg den under perioden med 0,54 procent och har sedan Yields start december 2002 avkastat 22,13 procent.

De innehav som bidragit mest till den positiva avkastningen under året är aktiepositioner i Scandi Standard, Sandvik och samt Balder Perpetual. Största negativa aktiebidragen har Corem, Tele2 och Creades 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.
Evtigt high water mark.

Startdatum 2002-12-02

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



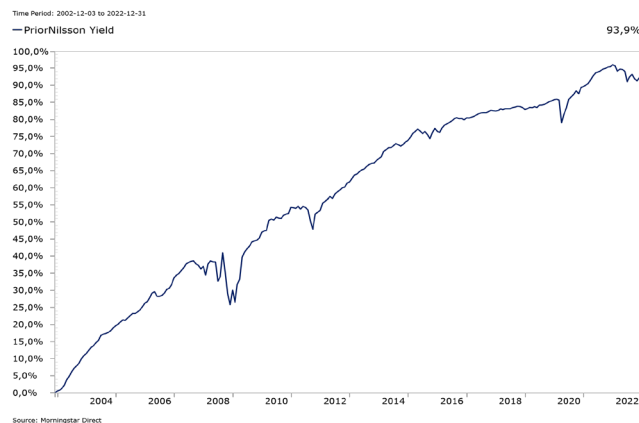
Lägre möjlig avkastning

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.



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

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

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

Fondens nyckeltal

2022-12-31

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Fondförmögenhet, tkr	1 648 917	1 738 896	1 816 058	2 047 654	2 184 165	1 379 566	1 027 540	615 037	510 804	427 340
Antal andelar	1 353 582	1 411 753	1 524 054	1 754 035	1 900 132	1 202 998	906 072	554 491	468 508	403 497
Andelsvärde kr	1 218,19	1 231,73	1 191,60	1 167,40	1 149,48	1 146,77	1134,06	1 109,19	1 092,75	1 059,90
Nettoavkastning	-1,10%	3,37%	2,07%	1,56%	+0,24%	1,12%	2,21%	1,48%	3,12%	4,16%
SSVX 30 dagar	0,54%	-0,18%	-0,17%	-0,39%	-0,67%	-0,67%	-0,62%	-0,25%	0,5%	0,97%
SIX Harcourt Hedge Index AW / Nordea Hedge fund index	-4,13%	5,12%	9,67%	6,75%	-2,39%	6,19%	5,02%	3,87%	4,24%	8,24%
OMXS GI/SIXPRX	-22,40%	+39,43%	+14,56%	+34,57%	-4,16%	9,76%	9,82%	10,19%	15,67%	27,7%
Utdelning per andel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Standardavvikelse	2,44%	0,62%	4,55%	0,47%	0,55%	0,35%	1,0%	1,9%	1,0%	0,6%
Omsättningshastighet	2,42	2,6	3,0	2,8	3,1	2,5	2,4	2,72	3,5	4,0
Sharpekvot	-0,67%	5,7	0,49	3,3	1,6	4,8	2,9	1,4	2,5	5,1

Fondens kostnader

2022-12-31

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Depåavgifter, tkr	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Förvaltningsavgifter, tkr	17 715	32 966	29 384	29 572	23 833	17 212	12 167	8 645	7 807	6 371
Transaktionskostnad, tkr	1 400	1 984	3 006	1 612	887	1 414	1 484	1 080	828	597
Försäljnings- och inlösenavgifter, tkr	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Kostnader omräknat till årstakt

Förvaltningsavgifter	1,03%	1,87%	1,55%	1,39%	1,30%	1,43%	1,6%	1,5%	1,6%	1,8%
Årlig avgift	1,00%	1,01%	1,01%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
Förvaltningskostnad för engångs- insättning på 10 000 kr	103 kr	187 kr	155 kr	139 kr	130 kr	143 kr	156 kr	154 kr	164 kr	176 kr
Årlig avgift för engångsinsättning på 10 000 kr,	100 kr	100 kr	101 kr	100 kr	100 kr	100 kr	100 kr	100 kr	100 kr	100 kr

FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD 2022-12-31	ANTAL	MARKNADS- VÄRDE TKR	ANDEL I %
CLOETTA B	202 138	4 217	0,26%
EMBELLENCE GROUP	55 190	1 109	0,07%
ESSITY B	-5 011	-1 370	-0,08%
HENNES MAURITZ B	170 900	19 182	1,16%
KONSUMENTVAROR		23 138	1,40%
CEDERGRENSKA AB	94 607	1 358	0,08%
SCANDIC HOTELS AB	-92 000	-2 964	-0,18%
TJÄNSTEFÖRETAG		-1 607	-0,10%
ALLEIMA	120 631	4 635	0,28%
ATLAS COPCO A	35 800	4 407	0,27%
ELECTROLUX PRO B	39 600	1 735	0,11%
EPIROC A	-14 000	-2 658	-0,16%
SANDVIK	11 853	2 233	0,14%
VERKSTADSINDUSTRI		10 352	0,63%
APAC SPAC A	199 260	18 691	1,13%
CREADES A	40 978	3 196	0,19%
CREASPAC	322 904	30 708	1,86%
INDUSTRIVÄRDEN C	6 839	1 730	0,10%
LUNDBERGS B	44 716	19 858	1,20%
INVESTMENTBOLAG		74 184	4,50%
ACQ BURE	38 568	3 652	0,22%
FINANS		3 652	0,22%
ERICSSON B	90 100	5 487	0,33%
TELE2 B	229 000	19 488	1,18%
TELIA	218 363	5 822	0,35%
TELEKOMMUNIKATION		30 797	1,87%
HOLMEN B	-8 700	-3 601	-0,22%
SCA B	70 018	9 239	0,56%
SKOGSINDUSTRI		5 638	0,34%
BALDER	10 000	485	0,03%
COREM PROP B	673 025	5 647	0,34%
FABEGE	31 960	2 835	0,17%
HUFVUDSTADEN A	-31 002	-4 598	-0,28%
JOHN MATTSON	92 902	7 720	0,47%
STENHUS FASTIGHETER	511 153	5 725	0,35%
VIB VERMOEGEN AG	6 337	1 432	0,09%
FASTIGHETS- OCH BYG		19 246	1,17%
SUMMA AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER		165 400	10,03%
AMBEA FC 230228	15 000 000	14 920	0,90%
ARJO FC 230113	30 000 000	29 965	1,82%
ARJO FC 230309	20 000 000	19 874	1,21%
COREM FC 230130	25 000 000	24 903	1,51%
DIÖS FC 230130	20 000 000	19 945	1,21%
FABEGE FC 230224	40 000 000	39 807	2,41%
FABEGE FC 230307	20 000 000	19 883	1,21%
FORTUM FC 230123	35 000 000	34 929	2,12%
FORTUM FC 230316	25 000 000	24 828	1,51%
GRÄNGES FC 230113	30 000 000	29 965	1,82%
GRÄNGES FC 230203	20 000 000	19 942	1,21%
HEXAGON FC 230321	35 000 000	34 744	2,11%
HEXPOL FC 230224	25 000 000	24 877	1,51%
HEXPOL FC 230228	20 000 000	19 893	1,21%
HUSQVARNA FC 230126	20 000 000	19 957	1,21%
HUSQVARNA FC 230321	20 000 000	19 859	1,20%
SOBI FC 230116	30 000 000	29 955	1,82%
SOBI FC 230126	20 000 000	19 952	1,21%
TRELLEBORG FC 230306	30 000 000	29 833	1,81%
TRELLEBORG FC 230307	30 000 000	29 830	1,81%
FÖRETAGSCERTIFIKAT OCH VÄXLAR		507 861	30,80%

FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD 2022-12-31	ANTAL	MARKNADS- VÄRDE TKR	ANDEL I %
ARWIDSRO 250728	6 250 000	5 469	0,33%
BALD PRP 230307	1 300 000	14 277	0,87%
BALD PRP 260602	3 700 000	28 307	1,72%
BALDER 230119	25 000 000	24 974	1,51%
BESQAB 240514	18 750 000	18 188	1,10%
BOLIDEN 250922	4 000 000	4 023	0,24%
CASTELLUM PRP 270302	1 500 000	10 611	0,64%
CATELLA 250317	15 000 000	14 417	0,87%
COREM 230227	25 000 000	24 885	1,51%
COREM 240429	6 250 000	5 884	0,36%
COREM 241021	12 500 000	11 266	0,68%
DIÖS 230915	20 000 000	19 568	1,19%
HEIMST PRP 241011	7 500 000	5 475	0,33%
K2A 250401	10 000 000	8 847	0,54%
KLOV PRP 230621	13 600 000	12 648	0,77%
LF PRP 240410	4 000 000	4 030	0,24%
M2 ASSET 250115	23 750 000	16 981	1,03%
MAXFAST 230522	6 250 000	6 125	0,37%
MAXFAST 240611	3 750 000	3 638	0,22%
NIVIKA 240906	8 750 000	8 199	0,50%
NP3 FAST 240105	15 000 000	14 470	0,88%
NP3 FAST 241003	27 500 000	25 504	1,55%
NP3 FAST 250923	26 250 000	25 126	1,52%
NYFOSA 240430	38 750 000	36 970	2,24%
NYFOSA PRP 251118	16 250 000	13 691	0,83%
NYKREDIT 230120	40 000 000	39 984	2,42%
OFF HUS PRP 250107	2 500 000	1 575	0,10%
STEND PRP 240918	23 750 000	21 613	1,31%
SWEDAVIA PRP 241126	20 000 000	19 470	1,18%
SWEDAVIA PRP 261117	10 000 000	9 650	0,59%
TRIANON 230811	20 000 000	19 574	1,19%
VELLIV SUB 230608	25 000 000	24 813	1,50%
EMILSHUS 250414	13 750 000	13 198	0,80%
EMILSHUS 250913	5 000 000	4 876	0,30%
IF PRP T1 230322	12 000 000	11 979	0,73%
NORDAX 261029	11 250 000	9 788	0,59%
RESURS B 240312	2 000 000	1 980	0,12%
RESURS B PRP 241211	6 000 000	5 820	0,35%
SBAB PRP 240905	4 000 000	4 039	0,24%
SBAB PRP 260225	20 000 000	19 500	1,18%
SBAB PRP 270413	16 000 000	15 461	0,94%
TRYGG PRP 231026	12 000 000	11 877	0,72%
TRYGG PRP 260226	2 000 000	1 915	0,12%
HEIMST 230531	10 000 000	9 951	0,60%
KLÖVERN 230605	27 000 000	26 654	1,62%
SCANDIC KONV 241008	20 000 000	17 200	1,04%
SSAB 240626	7 000 000	7 143	0,43%
VATTENFALL 280213	15 000 000	14 250	0,86%
LHYP PRP T1 270216	4 000 000	3 750	0,23%
STOREB PRP 250327	10 000 000	9 835	0,60%
STOREB T2 240916	4 000 000	3 956	0,24%
FÖRETAGSOBLIGATIONER		693 421	42,05%
SUMMA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER		1 201 282	72,85%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD		1 366 683	82,88%
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO		282 234	17,11%
NETTOFÖRMÖGENHET		1 648 917	100,00%
EMITTENTER MED FLERA TYPER AV VÄRDEPAPPER			
SCANDIC HOTELS AB		14 236	0,86%
BALDER		68 044	4,13%
COREM PROP B		72 585	4,40%
FABEGE		62 525	3,79%
DIÖS		39 513	2,40%

Belopp i tkr	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1 380 029	1 373 339
Bank och övriga likvida medel	274 002	369 337
Övriga kortfristiga fordringar not 1	11 707	20 754
SUMMA TILLGÅNGAR	1 665 737	1 763 431
SKULDER		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	15 360	15 377
Övriga kortfristiga skulder not 2	1 460	9 158
SUMMA SKULDER	16 820	24 535
FONDFÖRMÖGENHET	1 648 917	1 738 896
POSTER INOM LINJEN		
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper	35 000	101 000
i procent av fondförmögenheten	2,1%	5,8%
Ställda säkerheter för derivat	30 207	15 296
I procent av fondförmögenheten	1,8%	0,9%
Not 1		
Övriga kortfristiga fordringar		
Upplupna räntor	7 397	2 349
Ej erhållen likvid försäljning av värdepapper	4 309	18 406
Summa övriga kortfristiga fordringar	11 707	20 754
Not 2		
Övriga kortfristiga skulder		
Skuld till fondbolag	1 349	2 410
Ej erlagd likvid köp av värdepapper	0	6 159
Skuld inlösen av fondandelar	58	33
Övriga skulder	53	555
Summa övriga kortfristiga skulder	1 460	9 158

Belopp i tkr	2022-01-01 – 2022-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på aktierelaterade instrument	-5 954	57 551
Värdeförändring på ränterelaterade instrument	-37 363	7 000
Ränteintäkter	35 190	23 248
Utdelningar	3 038	4 038
Övriga intäkter	1 350	121
Valutakursvinster och -förluster netto	726	144
Summa intäkter och värdeförändring	-3 012	92 102
Kostnader		
Förvaltningskostnader		
Ersättning till fondbolaget	-17 715	-32 966
Ersättning till förvaringsinstitut	-2	3
Analyskostnader	-60	-108
Aktielånekostnader	-54	-262
Summa kostnader	-17 831	-33 334
Årets resultat	-20 843	58 768
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	1 738 896	1 816 058
Andelsutgivning	356 727	571 231
Andelsinlösen	-425 863	-707 162
Resultat enligt resultaträkning	-20 843	58 768
Fondförmögenhet vid årets slut	1 648 917	1 738 894
VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT		
Aktierelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	48 784	61 223
Realisationsförluster	-16 612	-16 904
Orealiserade vinster/förluster	-38 125	13 232
Summa	-5 954	57 551
Ränterelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	840	3 715
Realisationsförluster	-1 298	-1 501
Orealiserade vinster/förluster	-36 905	4 785
Summa	-37 363	7 000

Hållbarhetsinformation - Hedgefonden Yield

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Yield

Identifikationskod för juridisk person: 549300FZ2HE3ASBFZD83

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.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 56,17% hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden.

Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

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



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 koldioxidekvivalent 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 parantes)	2022-12-31
Koldioxidintensitet	1,89 (27,08%)
Personalomsättning*	10,30% (19,17%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	20%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	15,29%

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

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.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna.

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

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. 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 56,17% av fonden.

● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

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

— — *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

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

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

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

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

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

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



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

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
NYKREDIT 230120	Financials	2,44%	DENMARK
FABEGE FC 230224	Real Estate	2,41%	SWEDEN
NYFOSA 240430	Real Estate	2,26%	SWEDEN
FORTUM FC 230123	Energy	2,12%	SWEDEN
HEXAGON FC 230321	Industry	2,11%	SWEDEN
CREASPAC	Finance	1,87%	SWEDEN
ARJO FC 230113	Healthcare	1,82%	SWEDEN
GRÄNGES FC 230113	Industry	1,82%	SWEDEN
SOBI FC 230116	Healthcare	1,82%	SWEDEN
TRELLEBORG FC 230306	Industry	1,81%	SWEDEN
TRELLEBORG FC 230307	Industry	1,81%	SWEDEN
BALD PRP 260602	Real Estate	1,76%	SWEDEN
KLÖVERN 230605	Real Estate	1,62%	SWEDEN
NP3 FAST 241003	Real Estate	1,55%	SWEDEN
NP3 FAST 250923	Real Estate	1,53%	SWEDEN

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

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



Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

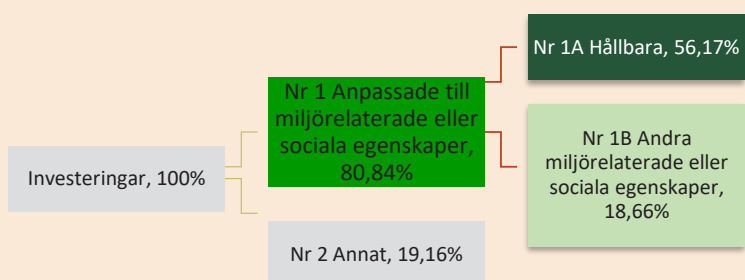
- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
 - **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
 - **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.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

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

80,84%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	10,12%
Andel obligationer	70,72%
Andel kassa och annat	19,16%



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

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

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

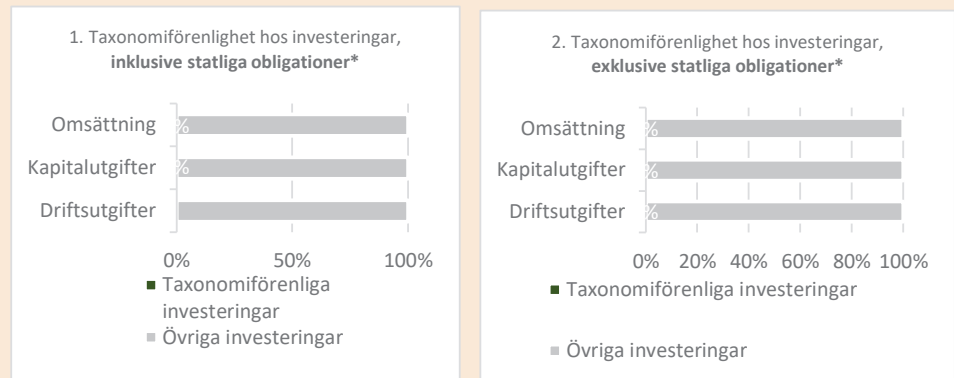
Real Estate, Materials, Financials, Communication Services, Industrials, Consumer Discretionary.



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

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

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



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från vår definition av hållbara investeringar.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna,



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

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

56,17%



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

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



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

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



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Per-Olof Nilsson White
Styrelsens ordförande

Christian Hermelin

Henrik Schön

Torgny Prior

Sara Lannerhjelm Frisk

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

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 2022-01-01 – 2022-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 65-71. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 59-72 samt 125 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 65-71.

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 65-71 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 16 mars 2023
Deloitte AB

Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Fonden Balans

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



Ansvarig förvaltare
PO Nilsson White

Branschereferent sedan 1987.
Civilekonomexamen från
Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltad fonden sedan start den
2 december 2019.

Fondens utveckling

Fonden startade 2019-12-02 och består av fonden Yield och Idea. Fondförmögenheten uppgår till 545 miljoner och fonden har haft nettoutflöden om 15 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.
Evtigt high water mark.

Startdatum 2019-12-02

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



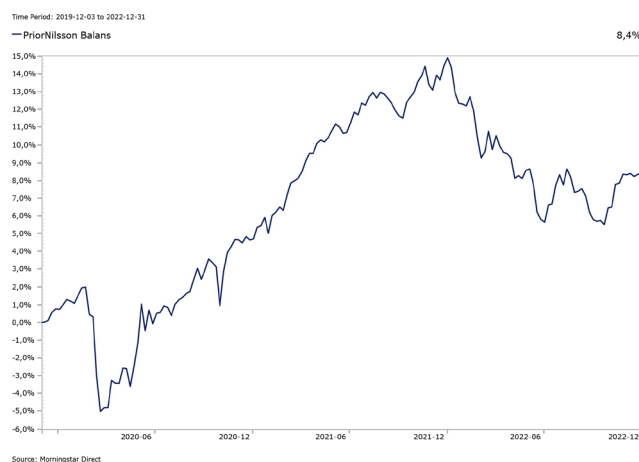
Lägre möjlig avkastning

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.



Fondens nyckeltal

2022-12-31

	2022	2021	2020	191202 -191231
Fondförmögenhet, tkr	544 832	593 765	527 642	406 303
Antal andelar	502 540	516 724	503 978	403 949
Andelsvärde kr	1 084,16	1 149,09	1 046,96	1 005,83
Nettoavkastning	-5,65%	9,75%	4,09%	0,58%
Utdelning per andel	--	--	--	--
Omsättningshastighet	0	0	0	--

Fondens kostnader

2022-12-31

	2022	2021	2020	191202 -191231
Depåavgifter, tkr	0	0	0	0
Förvaltningsavgifter, tkr	5 747	18 593	10 123	1 098
Transaktionskostnad, tkr	0	0	0	0
Försäljnings- och inlösenavgifter, tkr	0	0	0	0
Kostnader omräknat till årstakt				
Förvaltningsavgifter	1,04%	3,29%	2,07%	--
Årlig avgift	1,04%	1,00%	1,00%	--
Förvaltningskostnad för engångsinsättning på 10 000 kr	104 kr	100 kr	207 kr	--
Årlig avgift för engångsinsättning på 10 000 kr,	104 kr	100 kr	100 kr	--

Innehav och positioner i finansiella instrument

2022-12-31

UPPTAGNA 2022-12-31	ANTAL	MARKNADS- VÄRDE TKR	ANDEL I %
IDEA	53 263	191 791	35,2%
YIELD	289 291	352 411	64,7%
SUMMA FONDER		544 202	99,9%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD		544 202	99,9%
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO		630	0,1%
NETTOFÖRMÖGENHET		544 832	100%

Belopp i tkr	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	544 203	564 463
Bank och övriga likvida medel	757	27 655
Övriga kortfristiga fordringar not 1	320	2 889
SUMMA TILLGÅNGAR	545 280	595 007
SKULDER		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga kortfristiga skulder not 2	447	1 243
SUMMA SKULDER	447	1 243
FONDFÖRMÖGENHET	544 832	593 764
POSTER INOM LINJEN		
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper	0	0
I procent av fondförmögenheten	0,0%	0,0%
Ställda säkerheter för derivat och lån	0	0
I procent av fondförmögenheten	0,0%	0,0%
Not 1		
Övriga kortfristiga fordringar		
Upplupna utdelningar och räntor	320	2 889
Ej erhållen likvid försäljn av värdepapper	0	0
Summa övriga kortfristiga fordringar	320	2 889
Not 2		
Övriga kortfristiga skulder		
Skuld till fondbolag	447	1 141
Ej erlagd likvid köp av värdepapper	0	0
Övriga skulder	0	102
Summa övriga kortfristiga skulder	447	1 243

Belopp i tkr	2022-01-01 – 2022-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på aktierelaterade instrument	-32 260	53 527
Värdeförändring på ränterelaterade instrument	0	0
Ränteintäkter	0	0
Utdelningar	0	0
Erhållen rabatt fondarvoden	4 108	17 108
Summa intäkter och värdeförändring	-28 153	70 635
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-5 747	-18 593
Ersättning till förvaringsinstitut	0	0
Räntekostnader	-26	-36
Summa kostnader	-5 774	-18 629
Årets resultat	-33 926	52 007
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	593 764	527 642
Andelsutgivning	9 591	30 697
Andelsinlösen	-24 597	-16 582
Resultat enligt resultaträkning	-33 926	52 007
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	544 832	593 764
VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT		
Aktierelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster/förluster	-32 260	53 527
Summa	-32 260	53 527
Ränterelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster/förluster	0	0
Summa	0	0

Hållbarhetsinformation - Fonden Balans

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Balans

Identifieringskod för juridisk person: Fonden saknar LEI-kod

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.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 57,80% hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden.

Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

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



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 koldioxidekvivalent 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 parantes)	2022-12-31
Koldioxidintensitet	1,69 (100%)
Personalomsättning*	10,85% (100%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	35,54%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	31,21%

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

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.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna.

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

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. Vidare får en investering, för att kunna klassas som hållbar, inte orsaka betydande skada på något av de övriga globala målen. Hållbara investeringar som antingen bidrog positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller omfattades av och/eller var i linje med EU-taxonomin utgjorde 57,80% av fonden.

● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

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

— — *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

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

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

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

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

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

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



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

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
PriorNilsson Yield	Financials	64,51%	SWEDEN
PriorNilsson Idea	Financials	35,37%	SWEDEN

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2022-12-31

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

84,49%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	32,73%
Andel obligationer	51,76%
Andel kassa och annat	15,39%



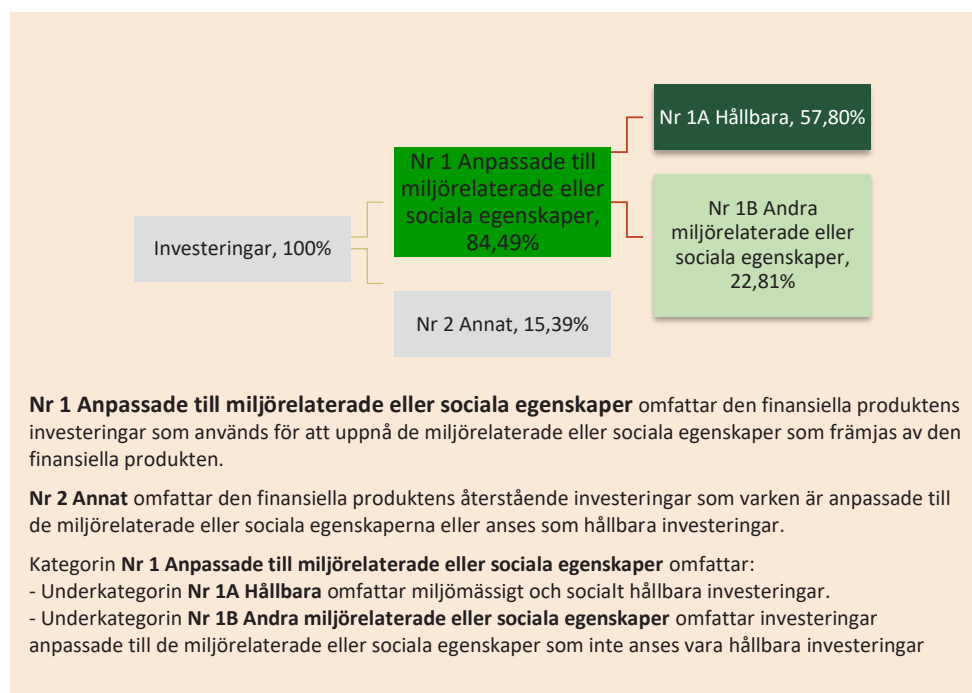
Tillgångsallokeri ng beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

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

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

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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



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

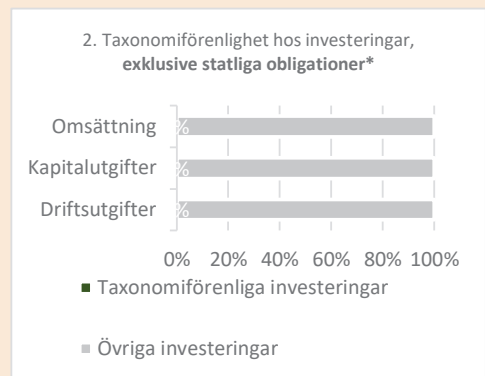
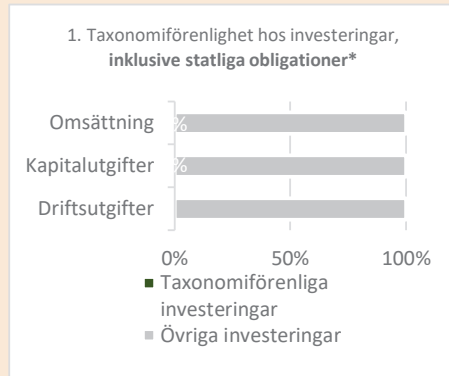
Financials.



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

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

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



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från vår definition av hållbara investeringar.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna,



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

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

57,80%



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

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



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

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



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Per-Olof Nilsson White
Styrelsens ordförande

Christian Hermelin

Henrik Schön

Torgny Prior

Sara Lannerhjelm Frisk

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

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 2022-01-01 – 2022-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 78-84. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 73-85 samt 125 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om förvaltning 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 2022 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 78-84.

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 78-84 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 16 mars 2023
Deloitte AB

Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Aktiefond Evolve

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



Ansvarig förvaltare:
Martin Lindqvist

Förvaltare sedan 2014.
Masterexamen från
Handelshögskolan i Stockholm



Ansvarig förvaltare:
Jonas Skilje

Fondens utveckling

Evolves kapital var dryga 361 miljoner kronor per 2022-12-31. Fonden hade nettoutflöden under året om 46 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktieexponering enligt åtagandemetoden om 92 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 2022 genererat en avkastning på -23,65 procent för andelsklass A och -24,11% för andelsklass B. Det är sämre än jämförelseindex som under samma period avkastade -15,98 procent enligt MSCI Europe Small cap NR EUR, som avspeglar utvecklingen på den europeiska aktiemarknaden för små bolag inklusive utdelningar. De branscher där fonden har största andel innehav är läkemedel, konsumentvaror, hälsovård och teknologi.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Elopak ASA, Fortnox AB, INCAP OYJ och IVU Traffic Tech. Av de innehav som gav förlust stod Focusrite PLC, Exsitec Holding, Steico SE och Dechra Pharma för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är Sverige, Storbritannien, Tyskland och Norge.

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

Förvaltningsavgift 1,3%
Insättnings-/uttagsavgift 0

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

Startdatum 2020-06-01

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



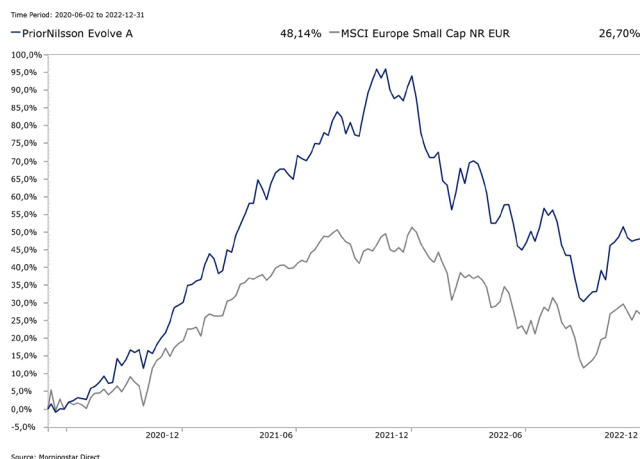
Lägre möjlig avkastning

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.



Fondens nyckeltal

2022-12-31

	2022	2021	200601 -201231
Fondförmögenhet A-klass, tkr	188 466	350 643	64 942
Fondförmögenhet B-klass, tkr	172 742	187 924	3 469
Antal andelar, A-klass	127 226	180 718	49 886
Antal andelar, B-klass	101 740	83 996	2 520
Andelsvärde kr, A-klass	1481,35	1940,28	1 301,82
Andelsvärde kr, B-klass	1697,87	2237,29	1 376,47
Nettoavkastning, A-klass	-23,65%	49,04%	30,18%
Nettoavkastning, B-klass	-24,11%	62,54%	37,65%
MSCI Europe small cap	-15,98%	26,82%	19,31%
Standardavvikelse	21,99	14,17	-
Omsättningshastighet	1,37	1,82	2,99
Aktiv risk	10,27	--	--

Fondens kostnader

2022-12-31

	2022	2021	200601 -201231
Depåavgifter, tkr	1	0	1
Förvaltningsavgifter, A-klass, tkr	3 020	19 654	2 096
Förvaltningsavgifter, B-klass, tkr	3 303	932	19
Transaktionskostnad, A-klass, tkr	376	503	56
Transaktionskostnad, B-klass, tkr	273	109	4
Försäljnings- och inlösenavgifter, tkr	--	--	--
Kostnader omräknat till årstakt			
Förvaltningsavgifter, A-klass	1,30%	9,21%	12,77%
Förvaltningsavgifter, B-klass	1,90%	1,90%	1,90%
Årlig avgift, A-klass	1,31%	1,31%	1,30%
Årlig avgift, B-klass	1,91%	1,94%	1,90%
Förvaltningskostnad för engångsinsättning på 10 000 kr, A-klass	130 kr	921 kr	1 277 kr
Förvaltningskostnad för engångsinsättning på 10 000 kr, B-klass	190 kr	190 kr	190 kr
Årlig avgift för engångsinsättning på 10 000 kr, A-klass	131 kr	131 kr	130 kr
Årlig avgift för engångsinsättning på 10 000 kr, B-klass	191 kr	194 kr	190 kr

Innehav och positioner i finansiella instrument

2022-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD 2022-12-31	ANTAL	MARKNADS- VÄRDE TKR	ANDEL I %
KEYWORDS STUDIOS KONSULTER	21 792	7 468 7 468	2,07% 2,07%
FOCUSRITE PLC	81 759	8 558	2,37%
PROFOTO HOLDING	165 970	15 402	4,26%
THULE GROUP	17 687	3 850	1,07%
KONSUMENTVAROR		27 811	7,70%
ERGOMED PLC	119 060	19 053	5,27%
LÄKEMEDEL		19 053	5,27%
BLOOMSBURY PUBL MEDIA	205 221	11 606 11 606	3,21% 3,21%
TECAN GROUP AG MEDICINSK TEKNIK	1 700	7 916 7 916	2,19% 2,19%
AAK RÅVAROR	25 607	4 554 4 554	1,26% 1,26%
AMADEUS FIRE AG TJÄNSTEFÖRETAG	14 122	18 167 18 167	5,03% 5,03%
ELOPAK ASA	416 172	10 999	3,05%
FORTINOVA FASTIGHETR	160 200	4 245	1,18%
KARDEX AG-REG	6 400	10 984	3,04%
OEM INTERNATIONAL	249 755	18 057	5,00%
PVA TEPLA AG	63 405	13 096	3,63%
TEAM17 GROUP PLC	235 042	12 990	3,60%
VERKSTADSINDUSTRI		70 372	19,48%
CREASPAC	30 150	2 867	0,79%
SVOLDER	202 949	12 189	3,37%
INVESTMENTBOLAG		15 056	4,17%
ADDNODE B	83 317	8 198	2,27%
BOUVET ASA	123 482	7 833	2,17%
EXSITEC HOLDING	38 172	5 210	1,44%
IAR SYSTEMS GROUP	69 547	10 460	2,90%
INCAP OYJ	47 723	9 081	2,51%
IVU TRAFFIC TECH IT BOLAG	50 328	9 006 49 789	2,49% 13,78%
BIOTAGE	15 358	2 849	0,79%
CVS GROUP PLC	61 521	14 985	4,15%
MEDCAP	56 127	12 151	3,36%
VETOQUINOL SA	6 345	6 185	1,71%
VIRBAC SA HÄLSOVÅRD	2 628	6 668 42 838	1,85% 11,86%
LUMENRADIO AB	25 400	1 829	0,51%
MENSCH UND MASCHINE	20 592	10 449	2,89%
OXFORD INSTRUMENTS P	39 852	11 331	3,14%
SDI GROUP PLC	374 108	7 154	1,98%
SECUNET SECURIT TEKNOLOGI	3 228	7 055 37 819	1,95% 10,47%
EUOPRIS ASA HANDEL	125 000	9 072 9 072	2,51% 2,51%
JOHN MATTSON	50 045	4 159	1,15%
SHURGARD SELF STORAG FASTIGHETS- OCH BYG	8 457	4 033 8 191	1,12% 2,27%
BESQAB AB BYGG- OCH ANLÄGGNING	15 011	1 186 1 186	0,33% 0,33%
SUMMA AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER		330 899	91,61%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD		330 899	91,61%
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO		30 310	8,39%
NETTOFÖRMÖGENHET		361 209	100,00%

Belopp i tkr	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Finansiella instrument med positivt marknadsvärde	330 899	500 172
Bank och övriga likvida medel	38 331	42 731
Övriga kortfristiga fordringar not 1	5 608	64
SUMMA TILLGÅNGAR	374 837	542 966
SKULDER		
Finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga kortfristiga skulder not 2	13 629	4 399
SUMMA SKULDER	13 629	4 399
FONDFÖRMÖGENHET	361 209	538 567
POSTER INOM LINJEN		
Ställda säkerheter för inlånade värdepapper	0	0
I procent av fondförmögenheten	0,0%	0,0%
Ställda säkerheter för derivat och lån	0	0
I procent av fondförmögenheten	0,0%	0,0%
Not 1		
Övriga kortfristiga fordringar		
Upplupna utdelningar och räntor	0	64
Ej erhållen likvid försäljn av värdepapper	5 608	0
Summa övriga kortfristiga fordringar	5 608	64
Not 2		
Övriga kortfristiga skulder		
Skuld till fondbolag	471	610
Ej erlagd likvid köp av värdepapper	13 055	3 681
Övriga skulder	102	108
Summa övriga kortfristiga skulder	13 629	4 399

Belopp i tkr	2022-01-01 – 2022-12-31	2021-01-01 – 2021-12-31
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på aktierelaterade instrument	-124 430	105 148
Värdeförändring på ränterelaterade instrument	0	0
Ränteintäkter	124	-37
Utdelningar	5 317	1 228
Erhållen rabatt fondarvoden	-5 895	113
Summa intäkter och värdeförändring	-124 884	106 452
Kostnader		
Ersättning till fondbolaget	-6 323	-20 586
Ersättning till förvaringsinstitut	-2	0
Räntekostnader	-40	-86
Summa kostnader	-6 364	-20 672
Periodens resultat	-131 248	85 780
Förändring av fondförmögenhet		
Fondförmögenhet vid årets början	538 567	68 411
Andelsutgivning	164 709	521 031
Andelsinlösen	-210 819	-136 655
Resultat enligt resultaträkning	-131 248	85 780
Lämnad utdelning	0	0
Fondförmögenhet vid årets slut	361 209	538 567
VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT		
Aktierelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	26 585	63 530
Realisationsförluster	-79 930	-18 447
Orealiserade vinster/förluster	-71 086	60 066
Summa	-124 430	105 148
Ränterelaterade finansiella instrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster/förluster	0	0
Summa	0	0

Hållbarhetsinformation - Fonden Evolve

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Evolve

Identifieringskod för juridisk person: 549300GBFOCF3M84KV29

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.

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 66,42% hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden.

Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

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



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 koldioxidekvivalent 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 parantes)	2022-12-31
Koldioxidintensitet	3,18 (35,53%)
Personalomsättning*	13,13 % (26,18%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	49%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	49,81%

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

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.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna.

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

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. 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 66,42% av fonden.

● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

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

— — *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

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

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

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

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

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

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



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

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
ERGOMED PLC	Health Care	5,26%	BRITAIN
AMADEUS FIRE AG	Industrials	5,04%	GERMANY
OEM INTERNATIONAL	Industrials	5,02%	SWEDEN
PROFOTO HOLDING	Consumer Discretionary	4,25%	SWEDEN
CVS GROUP PLC	Health Care	4,14%	BRITAIN
PVA TEPLA AG	Information Technology	3,65%	GERMANY
TEAM17 GROUP PLC	Communication Services	3,58%	BRITAIN
SVOLDER	Financials	3,44%	SWEDEN
MEDCAP	Health Care	3,37%	SWEDEN
BLOOMSBURY PUBL	Communication Services	3,20%	BRITAIN
OXFORD INSTRUMENTS P	Information Technology	3,13%	BRITAIN
ELOPAK ASA	Materials	3,04%	NORWAY
KARDEX AG-REG	Industrials	3,03%	SWITZERLAND
MENSCH UND MASCHINE	Information Technology	2,90%	GERMANY
IAR SYSTEMS GROUP	Information Technology	2,89%	SWEDEN

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

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



Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

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

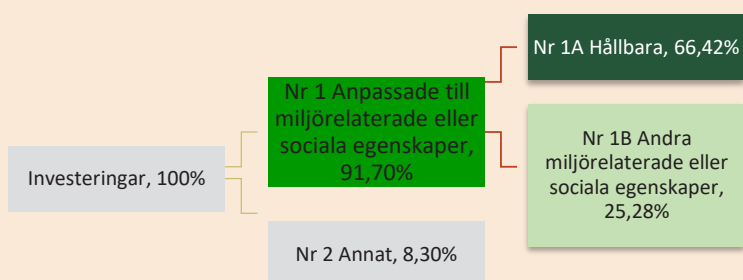


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

91,70%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	91,70%
Andel obligationer	0,00%
Andel kassa och annat	8,30%



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

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

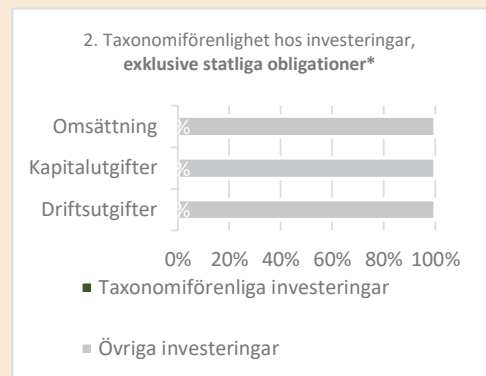
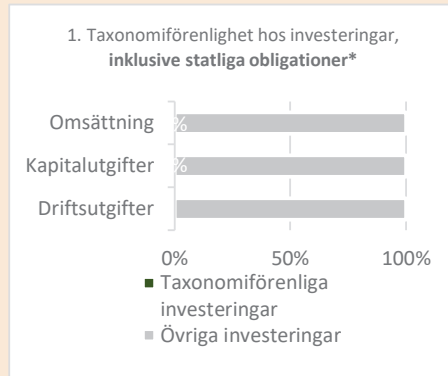
● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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

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

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

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



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från vår definition av hållbara investeringar.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna,



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

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

66,42%



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

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



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

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



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Per-Olof Nilsson White
Styrelsens ordförande

Christian Hermelin

Henrik Schön

Torgny Prior

Sara Lannerhjelm Frisk

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

Revisionsberättelse - Till andelsägarna i PriorNilsson Evolve organisationsnummer 515603-1105

Rapport om årsberättelsen

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Prior & Nilsson Fond- och Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556632-0841, utfört en revision av årsberättelsen för PriorNilsson Evolve för år 2022-01-01 – 2022-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 91-97. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 86-98 samt 125 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 91-97.

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. 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 91-97 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 revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 16 mars 2023
Deloitte AB

Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Aktiefond Evolve Global

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



Ansvarig förvaltare:
Martin Lindqvist

Förvaltare sedan 2014.
Masterexamen från
Handelshögskolan i Stockholm



Ansvarig förvaltare:
Jonas Skilje

Förvaltare sedan 2022

Fondens utveckling

Evolve Globals kapital var dryga 10 miljoner kronor per 2022-12-31. Fonden hade nettoinflöden under året om 10 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktieexponering enligt åtagandemetoden om 93 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är något högre än svenska aktiemarknaden. Fonden har under året inte använt sig av derivat eller lånat ut aktier.

Evolve Global har under perioden 3 oktober till 31 december 2022 genererat en avkastning på +7,66 procent för andelsklass A. Det är bättre än jämförelseindex som under samma period avkastade +1,77 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 medicinsk teknik, verkstadsindustri och IT-bolag.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Lumenradio, Crocs Inc och OEM International. Av de innehav som gav förlust stod Gitlab Inc, Elastic NV och Cross Country Health för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är USA, Sverige, Tyskland och Storbritannien.

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

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

Startdatum 2022-10-03

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



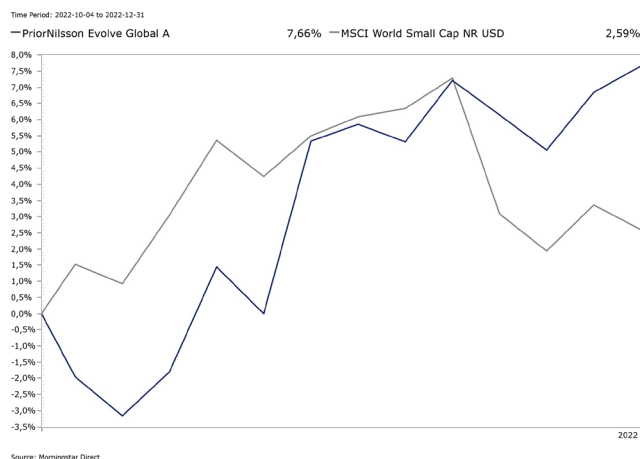
Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

RISKINFORMATION

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



Fondens nyckeltal

2022-12-31

	221003
	-221231
Fondförmögenhet A-klass, tkr	10 298
Antal andelar, A-klass	9 565
Andelsvärde kr, A-klass	1076,56
Nettoavkastning, A-klass	7,66%
MSCI World ACWI small cap (SEK)	1,77%
Standardavvikelse	--
Omsättningshastighet	1,8

Fondens kostnader

2022-12-31

	221003
	-221231
Depåavgifter, tkr	0
Förvaltningsavgifter, tkr	39
Transaktionskostnad, tkr	10
Försäljnings- och inlösenavgifter, tkr	--
Kostnader omräknat till årstakt	
Förvaltningsavgifter	1,91%
Årlig avgift	1,91%
Förvaltningskostnad för engångsinsättning på 10 000 kr	191 kr
Årlig avgift för engångsinsättning på 10 000 kr	191 kr

Innehav och positioner i finansiella instrument

2022-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD 2022-12-31	ANTAL	MARKNADS- VÄRDE TKR	ANDEL I %
BANDAI NAMCO HOL	200	132	1,28%
CROCS INC	444	502	4,88%
DECKERS OUTDOOR	101	421	4,09%
SQUARE ENIX HD	300	146	1,42%
KONSUMENTVAROR		1 201	11,67%
ERGOMED PLC	1 100	176	1,71%
LÄKEMEDEL		176	1,71%
BLOOMSBURY PUBL	5 825	329	3,20%
SCHOLASTIC CORP	646	266	2,58%
MEDIA		595	5,78%
ALIGN TECHNOLOGY	92	203	1,97%
BIO-TECHNE CORP	212	183	1,78%
COOPER COS INC	57	197	1,91%
TECAN GROUP AG	40	186	1,81%
MEDICINSK TEKNIK		769	7,47%
AAK	1 393	248	2,41%
RÅVAROR		248	2,41%
AMADEUS FIRE AG	321	413	4,01%
TJÄNSTEFÖRETAG		413	4,01%
ANDLAUER HEALTHC	335	122	1,19%
TRANSPORT		122	1,19%
CACTUS INC	380	199	1,94%
DAIFUKU CO LTD	300	147	1,43%
FORTINOVA FASTIGHETR	9 182	243	2,36%
KARDEX AG-REG	170	292	2,83%
LINCOLN ELECTRIC	155	234	2,27%
OEM INTERNATIONAL	7 291	527	5,12%
PVA TEPLA AG	1 873	387	3,76%
TEAM17 GROUP PLC	3 500	193	1,88%
VERKSTADSINDUSTRI		2 223	21,59%
MARKETAXESS	75	218	2,12%
TRADEWEB MARKE-A	300	203	1,97%
FINANS		422	4,09%
ADDNODE B	2 099	207	2,01%
BOUVET ASA	3 100	197	1,91%
IAR SYSTEMS GROUP	1 685	253	2,46%
INCAP OYJ	530	101	0,98%
IVU TRAFFIC TECH	1 029	184	1,79%
IT BOLAG		942	9,14%
CVS GROUP PLC	632	154	1,49%
MEDPACE HOLDINGS	106	235	2,28%
VETOQUINOL SA	164	160	1,55%
VIRBAC SA	58	147	1,43%
HÄLSOVÅRD		696	6,76%
AXCELIS TECH INC	220	182	1,77%
LUMENRADIO AB	1 912	138	1,34%
MENSCH UND MASCHINE	286	145	1,41%
SECUNET SECURIT	121	264	2,57%
TEKNOLOGI		729	7,08%
EUROPRI ASA	3 665	266	2,58%
HANDEL		266	2,58%
JOHN MATTSON	1 529	127	1,23%
SHURGARD SELF STORAG	300	143	1,39%
TRIANON	4 000	83	0,81%
FASTIGHETS- OCH BYG		354	3,43%
ABSOLENT AIR CARE	651	266	2,58%
BYGG- OCH ANLÄGGNING		266	2,58%
CSW INDUSTRIALS INC	119	144	1,40%
KEMI		144	1,40%
SUMMA AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER		9 565	92,89%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD		9 565	92,89%
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO		733	7,11%
NETTOFÖRMÖGENHET		10 298	100,00%

Belopp i tkr

2022-12-31

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		9 565
Bank och övriga likvida medel		914
Övriga kortfristiga fordringar	not 1	431
SUMMA TILLGÅNGAR		10 910

SKULDER

Finansiella instrument med negativt marknadsvärde		0
Övriga kortfristiga skulder	not 2	612
SUMMA SKULDER		612

FONDFÖRMÖGENHET

10 298

POSTER INOM LINJEN

Ställda säkerheter för inlånade värdepapper		0
I procent av fondförmögenheten		0,0%
Ställda säkerheter för derivat och lån		0
I procent av fondförmögenheten		0,0%

Not 1**Övriga kortfristiga fordringar**

Upplupna utdelningar och räntor		1
Ej erhållen likvid försäljn av värdepapper		430
Summa övriga kortfristiga fordringar		431

Not 2**Övriga kortfristiga skulder**

Skuld till fondbolag		15
Ej erlagd likvid köp av värdepapper		596
Övriga skulder		1
Summa övriga kortfristiga skulder		612

Belopp i tkr

2022-10-03
– 2022-12-31**Intäkter och värdeförändring**

Värdeförändring på aktierelaterade instrument	747
Värdeförändring på ränterelaterade instrument	0
Ränteintäkter	4
Utdelningar	5
Erhållen rabatt fondarvoden	-25
Summa intäkter och värdeförändring	730

Kostnader

Ersättning till fondbolaget	-39
Ersättning till förvaringsinstitut	0
Räntekostnader	0
Summa kostnader	-39

Periodens resultat**691****Förändring av fondförmögenhet**

Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	9 846
Andelsinlösen	-239
Resultat enligt resultaträkning	691
Lämnad utdelning	0
Fondförmögenhet vid årets slut	10 298

VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT**Aktierelaterade finansiella instrument**

Realisationsvinster	307
Realisationsförluster	-259
Orealiserade vinster/förluster	699
Summa	747

Ränterelaterade finansiella instrument

Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	0
Orealiserade vinster/förluster	0
Summa	0

Hållbarhetsinformation - Fonden Evolve Global

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

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

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.



Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nej
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 79,08% hållbara investeringar
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin	<input checked="" type="checkbox"/> med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin
<input type="checkbox"/> Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> med ett socialt mål
	<input type="checkbox"/> Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper, framför allt sådana egenskaper som bidrar till minskade koldioxidutsläpp och klimatpåverkan. Fonden främjar sociala egenskaper, såsom goda arbetsförhållanden.

Fonden mäter och följer koldioxidintensiteten som hållbarhetsindikator för att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja miljömässiga hållbara egenskaper.

För att mäta uppnåendet av våra ambitioner att främja sociala hållbara egenskaper används personalomsättning som hållbarhetsindikator, där ett fallande mått i portföljen anses främjande. Metoden för att mäta portföljens koldioxidintensitet utgår från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) mått WACI, som är ett viktat genomsnittligt av koldioxidintensitet, där varje investerings koldioxidintensitet mäts som koldioxidekvivalent 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 parantes)	2022-12-31
Koldioxidintensitet	1,52 (24,90%)
Personalomsättning*	20,35% (27,92%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	56%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	61,55%

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

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.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna.

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

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. 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 79,08% av fonden.

● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

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

— — *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

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

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

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

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

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

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



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

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
OEM INTERNATIONAL	Industrials	5,16%	SWEDEN
CROCS INC	Consumer Discretionary	4,88%	UNITED STATES
DECKERS OUTDOOR	Consumer Discretionary	4,09%	UNITED STATES
AMADEUS FIRE AG	Industrials	4,03%	GERMANY
PVA TEPLA AG	Information Technology	3,79%	GERMANY
BLOOMSBURY PUBL	Communication Services	3,20%	BRITAIN
KARDEX AG-REG	Industrials	2,84%	SWITZERLAND
SECUNET SECURIT	Information Technology	2,62%	GERMANY
SCHOLASTIC CORP	Communication Services	2,59%	UNITED STATES
ABSOLENT AIR CARE	Industrials	2,58%	SWEDEN
EUROPRIS ASA	Consumer Discretionary	2,58%	NORWAY
IAR SYSTEMS GROUP	Information Technology	2,46%	SWEDEN
AAK	Consumer Staples	2,42%	SWEDEN
FORTINOVA FASTIGHETR	Real Estate	2,36%	SWEDEN
MEDPACE HOLDINGS	Health Care	2,28%	UNITED STATES

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

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



Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

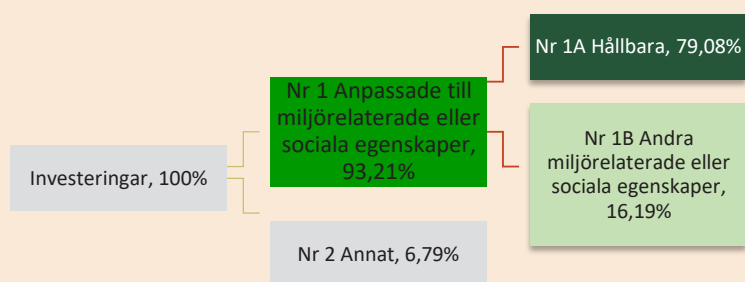
- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
 - **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
 - **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.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

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

93,21%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	93,21%
Andel obligationer	0,00%
Andel kassa och annat	6,79%



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

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

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

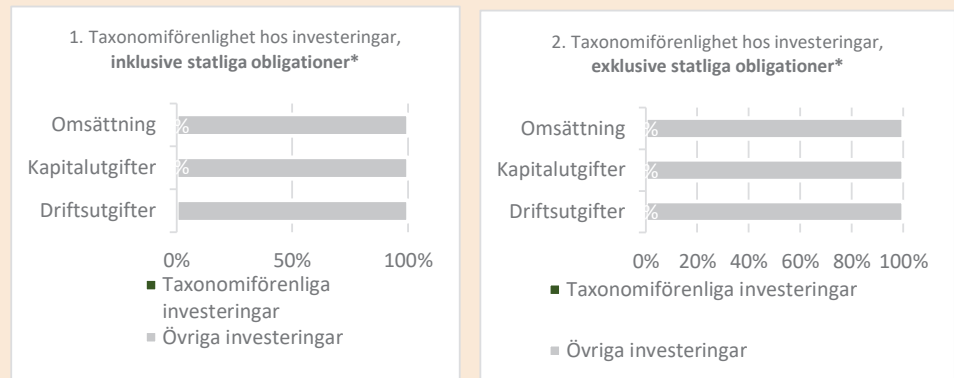
Health Care, Industrials, Consumer Discretionary, Communication Services, Information Technology, Materials, Real Estate, Consumer Discretionary, Financials.



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

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

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



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från vår definition av hållbara investeringar.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna,



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

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.



Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

79,08%



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

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



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

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



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Per-Olof Nilsson White
Styrelsens ordförande

Christian Hermelin

Henrik Schön

Torgny Prior

Sara Lannerhjelm Frisk

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

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 2022-10-03 – 2022-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 104-110. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 99-111 samt 125 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 104-110.

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 104-110 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 16 mars 2023
Deloitte AB

Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Aktiefond Fastighet

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



Ansvarig förvaltare:
Gustav Sällberg

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

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

LÄGRE RISK

HÖGRE RISK



Lägre möjlig avkastning

Högre möjlig avkastning

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

Fondens utveckling

Fastighets kapital var knappa 10 miljoner kronor per 2022-12-31. Fonden hade nettoinflöden under året om 9 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktieexponering enligt åtagandemetoden om 93 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är något högre än svenska aktiemarknaden. Fonden har under året inte använt sig av derivat eller lånat ut aktier.

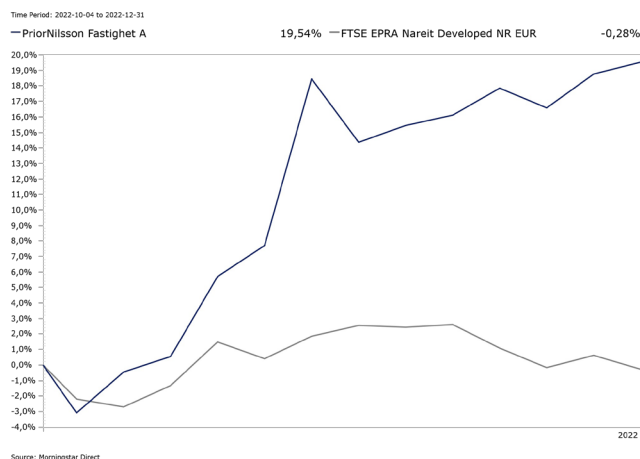
Fastighet har under perioden 1 januari till 31 december 2022 genererat en avkastning på +19,54 procent för andelsklass A. Det är bättre än jämförelseindex som under samma period avkastade -0,53 procent enligt FTSE NAREIT, som avspeglar utvecklingen på fastighetsbolagen globalt.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit NP3 Fastigheter, Corem och Nyfosa. Av de innehav som gav förlust stod Douglas Emmet, Boston Properties och NCC för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är Sverige, Tyskland, Belgien och USA.

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.



Fondens nyckeltal

2022-12-31

	221003
	-221231
Fondförmögenhet A-klass, tkr	9 594
Antal andelar, A-klass	8 026
Andelsvärde kr, A-klass	1195,35
Nettoavkastning, A-klass	19,54%
FTSE NAREIT	-0,53%
Standardavvikelse	--
Omsättningshastighet	14,4

Fondens kostnader

2022-12-31

	221003
	-221231
Depåavgifter, tkr	1
Förvaltningsavgifter, tkr	307
Transaktionskostnad, tkr	20
Försäljnings- och inlösenavgifter, tkr	--
Kostnader omräknat till årstakt	
Förvaltningsavgifter	4,47%
Årlig avgift	0,80%
Förvaltningskostnad för engångsinsättning på 10 000 kr	447 kr
Årlig avgift för engångsinsättning på 10 000 kr	80 kr

Innehav och positioner i finansiella instrument

2022-12-31

FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD 2022-12-31	ANTAL	MARKNADS- VÄRDE TKR	ANDEL I %
HORNBACH HOLDING KONSUMENTVAROR	300	258 258	2,69% 2,69%
STEF TRANSPORT	26	26 26	0,27% 0,27%
CATELLA B FINANS	7 428	270 270	2,82% 2,82%
AROUNDTOWN SA	594	14	0,15%
ATRIUM LJUNGBERG	-2 000	-342	-3,56%
BALDB 23A 55 JAN K	-40	-2	-0,02%
BALDB 23M 40 JAN S	-100	-1	-0,01%
BALDER	2 393	116	1,21%
BOSTON PROPERTIES	200	141	1,47%
CAST 23A 140 JAN K	-40	-3	-0,03%
CAST 23M 120 JAN S	-40	-8	-0,08%
CASTELLUM	4 195	530	5,52%
CATENA	400	155	1,62%
COFINIMMO	184	171	1,79%
COREM PROP B	86 005	722	7,52%
COVIVIO HOTELS	900	148	1,55%
CTP NV	2 200	270	2,82%
DIC ASSET AG	8 960	760	7,92%
DIÖS	1 000	75	0,79%
DOUGLAS EMMETT	600	98	1,02%
DREAM INDUSTRIAL	1 000	90	0,94%
DREAM UNLIMITED	1 600	314	3,27%
EMILSHUS B	3 020	82	0,86%
EMPIRE STATE REALTY	600	42	0,44%
ENTRA	319	36	0,37%
FABEGE	-2 000	-177	-1,85%
FABG 23M 80 JAN S	-50	-2	-0,02%
FABG 23N 80 FEB S	-50	-8	-0,08%
HEBA FASTIGHETS AB	3 000	109	1,14%
HUFVUDSTADEN A	-2 000	-297	-3,09%
ICADE	350	157	1,63%
INTERVEST OFFICE	1 665	356	3,72%
JOHN MATTSO	2 400	199	2,08%
KENNEDY-WILSON	700	115	1,20%
LOGISTRI FASTIGHET	3 000	438	4,57%
MONTEA NV	261	193	2,02%
NIVIKA B	5 740	238	2,48%
NP3 FASTIGHETER	3 054	607	6,32%
NYFOSA FASTIGHETER	4 458	359	3,75%
PANDOX	3 881	452	4,71%
PREMIA SA	10 000	121	1,26%
SAGAX B	197	47	0,49%
SLP B	1 769	43	0,45%
STENHUS FASTIGHETER	32 744	367	3,82%
TRIANON	12 232	255	2,66%
VGP NV	257	223	2,32%
VIB VERMOEGEN AG	1 600	361	3,77%
VONOVIA SE	600	147	1,53%
WAREHOUSES DE PAUW	350	104	1,08%
WIHLBORGS	4 466	351	3,65%
FASTIGHETS- OCH BYG		8 167	85,13%
NCC 23N 85 FEB S	-40	-3	-0,03%
NCC B	-2 000	-195	-2,03%
SKAB 23MAR 145 S	-30	-5	-0,05%
SKAB 23N 145 FEB S	-30	-3	-0,03%
BYGG- OCH ANLÄGGNING		-205	-2,14%
SUMMA AKTIERELATERADE VÄRDEPAPPER		8 516	88,77%
SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT UPPTAGNA TILL HANDEL VID REGLERAD MARKNAD		8 516	88,77%
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER NETTO		1 077	11,23%
NETTOFÖRMÖGENHET		9 594	100,00%

Belopp i tkr

2022-12-31

TILLGÅNGAR

Finansiella instrument med positivt marknadsvärde		9 614
Bank och övriga likvida medel		1 233
Övriga kortfristiga fordringar	not 1	33
SUMMA TILLGÅNGAR		10 880

SKULDER

Finansiella instrument med negativt marknadsvärde		1 098
Övriga kortfristiga skulder	not 2	188
SUMMA SKULDER		1 286

FONDFÖRMÖGENHET**9 594****POSTER INOM LINJEN**

Ställda säkerheter för inlånade värdepapper		2 303
I procent av fondförmögenheten		24,0%
Ställda säkerheter för derivat och lån		283
I procent av fondförmögenheten		3,0%

Not 1**Övriga kortfristiga fordringar**

Upplupna utdelningar och räntor		33
Ej erhållen likvid försäljn av värdepapper		0
Summa övriga kortfristiga fordringar		33

Not 2**Övriga kortfristiga skulder**

Skuld till fondbolag		64
Ej erlagd likvid köp av värdepapper		123
Övriga skulder		1
Summa övriga kortfristiga skulder		188

Belopp i tkr 2022-10-03
– 2022-12-31

Intäkter och värdeförändring

Värdeförändring på aktierelaterade instrument	1 425
Värdeförändring på ränterelaterade instrument	0
Ränteintäkter	1
Utdelningar	49
Erhållen rabatt fondarvoden	-16
Summa intäkter och värdeförändring	1 459

Kostnader

Ersättning till fondbolaget	-307
Ersättning till förvaringsinstitut	-1
Räntekostnader	0
Summa kostnader	-308

Periodens resultat **1 151**

Förändring av fondförmögenhet

Fondförmögenhet vid årets början	0
Andelsutgivning	9 128
Andelsinlösen	-685
Resultat enligt resultaträkning	1 151
Lämnad utdelning	0
Fondförmögenhet vid årets slut	9 594

VÄRDEFÖRÄNDRING PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT**Aktierelaterade finansiella instrument**

Realisationsvinster	888
Realisationsförluster	-97
Orealiserade vinster/förluster	634
Summa	1 425

Ränterelaterade finansiella instrument

Realisationsvinster	0
Realisationsförluster	0
Orealiserade vinster/förluster	0
Summa	0

Hållbarhetsinformation - Fonden Fastighet

Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

Produktnamn: PriorNilsson Fastighet

Identifieringskod för juridisk person: 63670073G9U31SPQ8S27

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.

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 64,87% 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.

Hållbarhets-

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



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 parantes)	2022-12-31
Koldioxidintensitet	18,18 (61,23%)
Personalomsättning*	13,42% (59,48%)
Andel portföljbolag som signerat mål eller initiativ att sänka sina klimatutsläpp	56%
Andelen portföljbolag med uppförandekodex	36,44%

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

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.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna.

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

Målet med de hållbara investeringar som den finansiella produkten är tänkt att delvis göra är definierade i PriorNilsson Fonders ramverk för hållbara investeringar. Målet är definierat som att en hållbar investering ska ha en omsättning från en verksamhet som antingen bidrar positivt till ett eller flera av FN:s globala mål eller som omfattas av och är i linje med EU-taxonomin. 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 64,87% av fonden.

● **På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?**

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

— — *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

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

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

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

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

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

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



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

Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer identifieras också genom att hållbarhetsrisker integreras i processen inför investeringsbeslut. Vid förvaltningen av

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



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel i investeringar** under referensperioden som är: 2022-12-31

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
DIC ASSET AG	Real Estate	7,97%	GERMANY
COREM PROP B	Real Estate	7,67%	SWEDEN
NP3 FASTIGHETER	Real Estate	6,42%	SWEDEN
CASTELLUM	Real Estate	5,61%	SWEDEN
PANDOX	Real Estate	4,70%	SWEDEN
LOGISTRI FASTIGHET	Real Estate	4,52%	SWEDEN
NYFOSA FASTIGHETER	Real Estate	3,81%	SWEDEN
STENHUS FASTIGHETER	Real Estate	3,79%	SWEDEN
VIB VERMOEGEN AG	Real Estate	3,76%	GERMANY
INTERVEST OFFICE	Real Estate	3,75%	BELGIUM
WIHLBORGS	Real Estate	3,70%	SWEDEN
DREAM UNLIMITED	Real Estate	3,24%	CANADA
CTP NV	Real Estate	2,83%	NETHERLANDS
CATELLA B	Financials	2,80%	SWEDEN
HORNBACH HOLDING	Consumer Discretionary	2,68%	GERMANY

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

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



Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

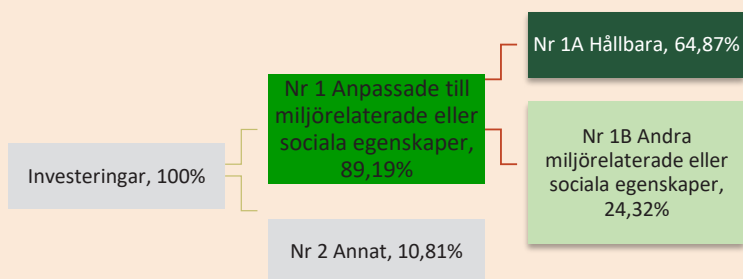
- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekten är idag.
 - **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. de som är relevanta för omställningen till en grön ekonomi.
 - **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.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

Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

89,19%

● Vad var tillgångsallokeringen?

Andel aktier	89,19%
Andel obligationer	0,00%
Andel kassa och annat	10,81%



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

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

● I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

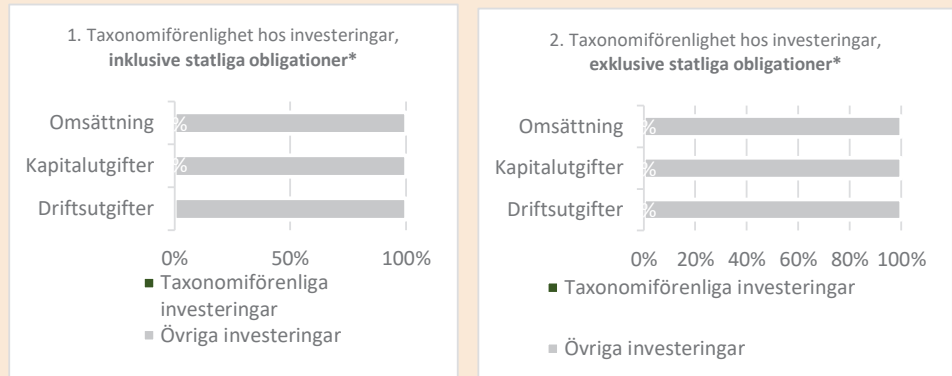
Real Estate, Consumer Discretionary.



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

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

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



*I dessa grafer avses med "statliga obligationer" samtliga exponeringar i statspapper

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.

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

Fonden har inga definitioner för omställningsverksamheter eller möjliggörande verksamheter utan utgår från vår definition av hållbara investeringar.

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

Det finns ingen rapport för de föregående perioderna,



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

Eftersom EU-taxonomin fortfarande är under utveckling kan vi ännu inte bedöma förenligheten med EU-taxonomin.



- **Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

64,87%



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

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



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

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



Vilka resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inget referensvärde har använts.

Per-Olof Nilsson White
Styrelsens ordförande

Christian Hermelin

Henrik Schön

Torgny Prior

Sara Lannerhjelm Frisk

Lars-Ove Wijk
Verkställande direktör

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 2022-10-03 – 2022-12-31, med undantag för hållbarhetsinformationen på sidorna 117-123. Fondens årsberättelse ingår på sidorna 112-124 samt 125 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 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsinformationen på sidorna 117-123.

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsberättelsen

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

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

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

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

Fondbolagets ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsinformationen

Det är fondbolaget som har ansvaret för hållbarhetsinformationen på sidorna 117-123 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om värdepappersfonder.

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

Hållbarhetsinformation har lämnats i årsberättelsen.

Stockholm den 16 mars 2023
Deloitte AB

Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor

Övrigt

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

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

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

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

Ersättningsupplysning

Det sammanlagda ersättningsbeloppet till bolagets 13 anställda under 2022 uppgick till 10356 tkr varav 1090 tkr avsåg rörlig ersättning. Det sammanlagda ersättningsbeloppet till bolagets verkställande ledning och anställda som väsentligt påverkar de alternativa investeringsfondernas riskprofil, totalt 7 anställda, uppgick till 5983 tkr, varav 720 tkr i rörlig omsättning.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Definitioner

Active Share

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

Omsättningshastighet

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

Sharpekvot

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

Standardavvikelse

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

OMXS GI

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

Redovisningsprinciper

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

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

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

Fondernas bankgiro och kontonummer hos Swedbank

Yield	bg nr 5807-8866	kontonr 8901-1, 913 561 521-0
Idea	bg nr 605-9190	kontonr 8901-1, 913 561 560-8
Sverige Aktiv	bg nr 885-7898	kontonr 8901-1, 923 702 757-9
Realinvest	bg nr 180-2289	kontonr 8901-1, 934 467 735-7
Smart Global	bg nr 5184-9560	kontonr 8901-1, 964 708 193-5
Balans	bg nr 5434-6911	kontonr 8901-1, 694 815 123-4
Evolve	bg nr 5490-5112	kontonr 8901-1, 704 320 407-7
Evolve Global	bg nr 5914-6969	kontonr 8901-1, 764 154 246-4
Fastighet	bg nr 5914-7009	kontonr 8901-1, 764 154 256-3

Fakta om fonderna och fondbolaget

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

Förvaringsinstitut: Swedbank AB (publ), Stockholm.

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

Aktiekapital: SEK 1,25 miljoner.

Styrelse:

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

Ägare via Prior&Nilsson och partners AB:

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

Stockholm den 16 mars 2023

Lars-Ove Wijk, VD