

PriorNilsson Fonder

Halvårsredogörelse 2026



PriorNilsson

FONDER

Innehåll

VD har ordet	3
PriorNilsson Realinvest	4
PriorNilsson Sverige Aktiv	10
PriorNilsson Globala Utdelare	15
PriorNilsson Idea	21
PriorNilsson Yield	28
PriorNilsson Balans	35
PriorNilsson Småbolag	38
PriorNilsson Evolve Global	42
PriorNilsson Fastighet	46
Styrelse, ledning och redovisningsprinciper	52
Ordlista, kontaktinformation och fondernas bankgiro och kontonummer	52



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

Första halvåret 2026 blev en stark period för den svenska aktiebörsen som steg med 7,80% men där småbolag och fastighetsbolag presterat klart sämre. Kreditmarknaden har låga kreditspreadar och god likviditet. Globalt har IT-sektorn relaterat till AI varit en vinnare. Vår fond med bäst utveckling under halvåret var Sverige Aktiv med en uppgång om +12,65% vilket var klart bättre än Stockholmsbörsen. Vår småbolagsfond som bytt namn från PriorNilsson Evolve till PriorNilsson Småbolag, avkastade +8,53% under första halvåret vilket var mycket bättre än jämförelseindex då småbolag generellt haft en svag utveckling. Realinvest sjönk med -9,99% vilket var sämre än börsindex och berodde på den svaga utvecklingen för fastighetssektorn och problemen för Train Alliance aktie. Vår största fond Idea A steg +4,52%.

Inflationstakten har kommit ner mot önskade nivåer även om det är på grund av politiska beslut som sänkt moms på livsmedel och fluktuationer i energipriserna dock är kärninflationen fortsatt något hög både i USA och Europa. Centralbankerna kommer troligen att hålla räntenivåerna på nuvarande nivå och höja några gånger de närmaste 18 månaderna om kärninflationen fortsätter vara för hög. Långräntorna lär inte sjunka då oron för en alltför hög inflation kvarstår. Den svenska fastighetssektorn fortsatta problem på börsen med något undantag. De strukturella förändringarna de senaste åren med mindre kontorsytor per medarbetare vilket påverkat efterfrågan på lokaler negativt på många platser kanske inte fortsätter men ser inte ut att reverseras. Den riktigt stora strukturella förändringen med utbygganden av både försvarsindustri och krigsmakter i Väst Europa har sakta kommit i gång och behöver fortgå i flera år framöver. Kriget i Ukraina bottnar i en konflikt med Ryssland som knappast försvinner på väldigt många år för Europa. För näringslivet kanske den största förändringen inte är eventuella handelstullar och nivån på dem utan en regionalisering av leveranskedjor på grund av globala politiska risker samt Kinas mycket snabba och målmedvetna utveckling av teknologi, kapacitet och konkurrenskraft vilket sätter bransch efter bransch på prov. Kinas kontroll över en stor del av global utvinning och anrikning av jordartsmetaller använder de utan tvekan i handelskonflikter med USA eller EU för att nå sina mål. Integration av AI i verksamheter, avregleringar i USA och inom EU om de faktiskt genomdrivs samt satsningar på infrastruktur borde ge möjligheter till en positiv utveckling om de implementeras på ett bra sätt. Den svenska kronan har försvagats några procentenheter mot de viktigaste valutorna USD och Euro jämfört med årsskiftet.

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.

Ett flertal fristående sparbanker har genom Indecap Holding AB förvärvat fondbolaget per 2024-10-01. Avsikten är att driva bolaget vidare med samma inriktning och struktur men ger större resurser att gemensamt utveckla verksamheten framåt. Verksamheten har fortgått med oförändrad inriktning på förvaltning och fonder.

Vi utvecklar arbetet inom Hållbarhet kontinuerligt och det är en integrerad del i arbetet med förvaltningen.

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, Euroclear, Movestic, Allfunds, Nordea, Nordnet, PPM, SAVR, Strivo, Swedbank, många fristående sparbanker och Söderberg & Partners.

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

Lars-Ove Wijk
VD PriorNilsson Fonder

Aktiefond Realinvest

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



Ansvarig förvaltare
PO Nilsson White

Branscherfarenhet sedan 1987.
Civilekonomexamen från
Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltat fonden sedan start den
2 september 2013.

Fondens utveckling

Realinvests kapital var 802 miljoner kronor per 2026-06-30. Fonden hade nettoutflöden under halvåret om 268 miljoner kronor. Vid halvårsskiftet hade fonden en aktieexponering enligt åtagandemetoden om 96 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är jämförbar med den svenska aktiemarknaden. Fonden har under året inte använt sig av derivat. Fonden har inte lånat ut aktier.

Realinvest har under perioden 1 januari till 30 juni 2026 genererat en avkastning på -9,99 procent. Det är lägre än avkastningen på den svenska börsen som under samma period avkastade +7,80 procent enligt OMXS GI, som avspeglar utvecklingen på den svenska aktiemarknaden inklusive utdelningar. Realinvest har dock en del utländska innehav varför OMXS GI inte är optimalt som jämförelse.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Castellum, Boliden och Lundin Mining. Av de innehav som gav förlust stod Corem Property, John Mattsson och Train Alliance för den största delen.

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

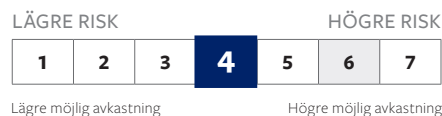
Fondnummer premiepension 487 108
Avgift premiepension 0,30%

Förvaltningsavgift 1,6%
Insättnings-/uttagsavgift 0%

Startdatum 2013-09-02

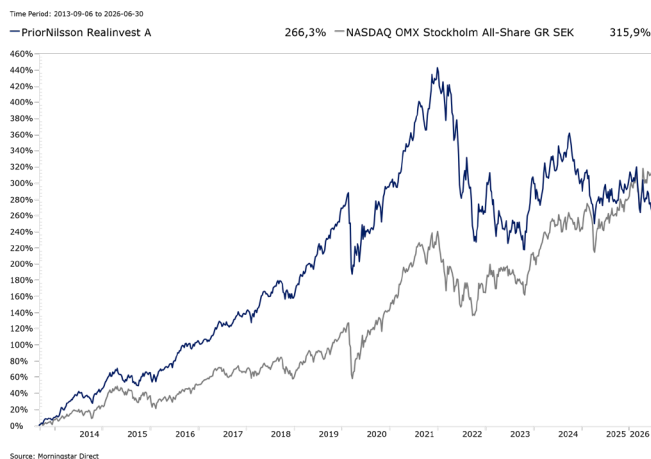
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

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.



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

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	802 626	-	219 001	-	-	-	-
2025-12-31	1 169 532	-	286 907	-	-	-	-
2024-12-31	1 711 344	-	421 685	-	-	-	-
2023-12-31	2 172 216	-	530 783	-	-	-	-
2022-12-31	2 435 894	-	666 625	-	-	-	-
2021-12-31	3 949 613	-	724 693	-	-	-	-
2020-12-31	2 599 983	-	651 048	-	-	-	-
2019-12-31	2 397 100	-	650 861	-	-	-	-
2018-12-31	631 542	-	243 683	-	-	-	-
2017-12-31	239 017	-	99 997	-	-	-	-
2016-12-31	154 109	-	74 797	-	-	-	-
2015-12-31	43 798	-	26 336	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	3 677,42	216 195	-	-9,99	7,80	9,21
2025-12-31	-	4 085,60	284 101	-	0,55	12,79	11,68
2024-12-31	-	4 063,44	418 984	-	-0,79	8,83	14,20
2023-12-31	-	4 095,61	528 193	-	12,03	18,83	15,59
2022-12-31	-	3 655,67	664 117	-	-32,94	-22,40	12,51
2021-12-31	-	5 451,44	722 314	-	8,45	39,43	8,76
2020-12-31	-	3 994,02	649 074	-	36,49	14,56	8,73
2019-12-31	-	3 682,98	650 161	-	42,11	34,57	7,44
2018-12-31	-	2 591,67	242 983	-	8,43	-4,16	6,97
2017-12-31	-	2 390,22	99 243	-	16,01	9,76	7,41
2016-12-31	-	2 060,33	74 043	-	23,89	9,82	6,80
2015-12-31	-	1 663,05	25 019	-	13,53	10,17	6,70

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	2 698,65	2 806	135,00	-9,99	7,80	9,21
2025-12-31	-	3 138,95	2 806	138,00	0,55	12,79	11,68
2024-12-31	-	3 268,04	2 701	162,00	-0,79	8,83	14,20
2023-12-31	-	3 452,95	2 590	138,00	12,03	18,83	15,59
2022-12-31	-	3 228,86	2 508	140,00	-32,94	-22,40	12,51
2021-12-31	-	5 025,12	2 379	180,00	8,45	39,43	8,76
2020-12-31	-	3 832,09	1 974	135,00	36,49	14,56	8,73
2019-12-31	-	3 682,98	700	-	42,11	34,57	7,44
2018-12-31	-	2 591,67	700	-	8,43	-4,16	6,97
2017-12-31	-	2 390,22	754	-	16,01	9,76	7,41
2016-12-31	-	2 060,33	754	-	23,89	9,82	6,80
2015-12-31	-	1 663,05	1 317	-	13,53	10,17	6,70

*Jämförelseindex: OMXS GI

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

1) Sedan fondstart 2013-09-02

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2026-06-30</i>	<i>2025-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		773 771	1 159 257
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	773 771	1 159 257
Bankmedel och övriga likvida medel		26 237	10 301
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		369	1 631
Övriga tillgångar	2	4 584	796
Summa tillgångar		804 961	1 171 985
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 164	1 669
Övriga skulder	3	1 171	785
Summa skulder		2 335	2 454
Fondförmögenhet	1, 5	802 626	1 169 532
Poster inom linjen		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

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

Värderingsregler

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

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

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
BOLIDEN	7 642	4 179	0,52
GRUVAKTIEBOLAGET VISCARIA	300 000	4 884	0,61
LUNDIN MINING CA, Kanada	66 670	15 587	1,94
SCA B	795 000	78 785	9,82
STORA ENSO R, Finland	270 000	27 945	3,48
STORA FINL R, Finland, EUR	100 000	10 332	1,29
UPM-KYMMENE OY, Finland, EUR	96 000	24 674	3,07
Material		166 385	20,73
TRAIN ALLIANCE	1 184 765	7 511	0,94
Industri		7 511	0,94
BESQAB AB	1 236 422	33 754	4,21
BONAVA B	1 272 971	11 699	1,46
JM	40 437	5 346	0,67
Sällanköpsvaror		50 799	6,33
LUNDBERGS B	63 180	35 286	4,40
NORION BANK AB	58 866	3 573	0,45
Finans		38 859	4,84
IBERDROLA SA, Spanien, EUR	40 000	9 678	1,21
Kraftförsörjning		9 678	1,21
ALTRA FASTIGHETER AB	577 168	39 882	4,97
ANNEHEM FASTIGHET B	406 665	6 771	0,84
ARLANDASTAD GROUP	207 886	7 068	0,88
ATRIUM LJUNGBERG	191 769	5 044	0,63
BALDER B	765 500	39 592	4,93
BRINOVA B	1 437 973	18 909	2,36
CASTELLUM	522 843	66 558	8,29
COREM PROP B	18 011 345	42 291	5,27
DIÖS	370 000	23 736	2,96
EMILSHUS B	9 415	518	0,06
FABEGE	392 329	29 150	3,63
FASTPARTNER A	6 824	260	0,03
INTEA B	5 000	369	0,05
JOHN MATTSON	978 556	56 463	7,03
LOGISTEA AB-B	778 226	10 366	1,29
NP3 FASTIGHETER	105 202	28 036	3,49
PANDOX	170 000	29 410	3,66
STENHUS FASTIGHETER	1 500 000	18 390	2,29
SVEAFASTIGHETER AB	799 027	23 891	2,98
TRIANON	355 517	6 275	0,78
WEYERHAEUSER, USA, USD	40 000	9 284	1,16
WIHLBORGS	509 000	38 277	4,77
Fastighet		500 538	62,36
Summa Kategori 1		773 771	96,40
Summa Överlåtbara värdepapper		773 771	96,40
Summa värdepapper		773 771	96,40
Övriga tillgångar och skulder		28 855	3,60
FONDFÖRMÖGENHET		802 626	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

Not 2 Övriga tillgångar

	2026-06-30	2025-12-31
Ej likviderade sålda värdepapper	4 584	796
Summa	4 584	796

Not 3 Övriga skulder

	2026-06-30	2025-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	92	-
Upplupet kunduttag	1 079	785
Summa	1 171	785

Not 5 Förändring av fondförmögenhet

	2026-01-01	2025-01-01
	- 2026-06-30	- 2025-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 169 532	1 711 344
Andelsklass A		
Andelsutgivning	37 370	144 645
Andelsinlösen	-305 262	-667 234
Andelsklass B		
Andelsutgivning	134	318
Andelsinlösen	-373	-2
Lämnad utdelning	-142	-374
Periodens resultat enligt resultaträkning	-98 633	-19 165
Fondförmögenhet vid periodens slut	802 626	1 169 532

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:
Martin Lindqvist

Förvaltare sedan 2014.
Masterexamen från
Handelshögskolan i Stockholm

Förvaltat fonden sedan
1 juli 2025.

Fondens utveckling

Sverige Aktiv hade ett kapital på drygt 2 258 miljoner kronor per 2026-06-30. Fonden hade nettoutflöden under året om 520 miljoner kronor. Vid halvårsskiftet hade fonden en aktieexponering enligt åtagandemetoden om 95 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är jämförbar med den svenska aktiemarknaden. Fonden har under året inte använt sig av derivat. Fonden har inte lånat ut aktier.

Sverige Aktiv har under perioden 1 januari till 30 juni 2026 genererat en avkastning på +12,65 procent. Avkastningen på den svenska börsen låg under samma period på +7,80 procent enligt OMXS GI, som avspeglar utvecklingen på den svenska aktiemarknaden inklusive utdelningar. Sedan start i oktober 2012 har fonden avkastat 486,6 procent och OMXS GI avkastat 406 procent.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Alfa Laval, Ericsson och Atlas Copco. Av de enskilda innehav som gav förlust stod Hexagon, Hennes & Mauritz och Axfood för den största delen.

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

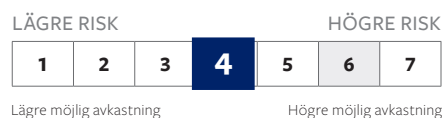
Fondnummer premiepension 328 021
Avgift premiepension 0,25%

Förvaltningsavgift 1,2%
Insättnings-/uttagsavgift 0%

Startdatum 2012-10-01

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.



RISKINFORMATION

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



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

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	2 258 261	-	482 348	-	-	-	-
2025-12-31	2 580 163	-	612 512	-	-	-	-
2024-12-31	3 164 976	-	790 715	-	-	-	-
2023-12-31	2 505 230	-	665 993	-	-	-	-
2022-12-31	1 748 409	-	594 211	-	-	-	-
2021-12-31	2 597 726	-	848 763	-	-	-	-
2020-12-31	2 386 502	-	1 029 941	-	-	-	-
2019-12-31	2 479 142	-	1 090 929	-	-	-	-
2018-12-31	1 217 191	-	860 162	-	-	-	-
2017-12-31	1 032 382	-	436 709	-	-	-	-
2016-12-31	725 267	-	337 585	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	5 866,32	312 203	-	12,65	7,80	4,07
2025-12-31	-	5 207,63	408 609	-	9,09	12,79	3,67
2024-12-31	-	4 773,96	568 477	-	8,82	8,83	4,67
2023-12-31	-	4 387,17	500 399	-	24,03	18,83	6,13
2022-12-31	-	3 537,12	421 718	-	-16,52	-22,40	6,05
2021-12-31	-	4 237,17	446 495	-	30,75	39,43	5,60
2020-12-31	-	3 240,75	531 558	-	5,58	14,56	5,77
2019-12-31	-	3 069,33	611 914	-	28,76	34,57	4,72
2018-12-31	-	2 383,82	276 143	-	0,84	-4,16	3,28
2017-12-31	-	2 364,00	436 548	-	10,04	9,76	3,98
2016-12-31	-	2 148,39	337 424	-	19,37	9,82	4,78

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	4 099,28	2 371	185,00	12,65	7,80	4,07
2025-12-31	-	3 805,94	2 569	162,00	9,09	12,79	3,67
2024-12-31	-	3 652,22	3 953	180,00	8,81	8,83	4,67
2023-12-31	-	3 518,25	4 535	148,00	24,03	18,83	6,13
2022-12-31	-	2 969,35	3 156	130,00	-16,52	-22,40	6,05
2021-12-31	-	3 711,37	3 510	145,00	30,75	39,43	5,60
2020-12-31	-	2 957,23	3 877	110,00	5,58	14,56	5,77
2019-12-31	-	2 923,56	3 981	125,00	28,76	34,57	4,72
2018-12-31	-	2 382,93	161	-	0,84	-4,16	3,28
2017-12-31	-	2 363,00	161	-	10,04	9,76	3,98
2016-12-31	-	2 147,58	161	-	19,37	9,82	4,78

Andelsklass C

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	2 484,69	167 775	-	13,05	7,80	4,07
2025-12-31	-	2 197,84	201 333	-	9,88	12,79	3,66
2024-12-31	-	2 000,38	218 285	-	9,61	8,83	4,67
2023-12-31	-	1 825,04	161 059	-	24,93	18,83	6,13
2022-12-31	-	1 460,81	169 337	-	-15,92	-22,40	6,05
2021-12-31	-	1 737,45	398 758	-	31,70	39,43	5,60
2020-12-31	-	1 319,28	494 506	-	6,34	14,56	5,77
2019-12-31	-	1 240,62	475 034	-	29,69	34,57	4,72
2018-12-31	-	956,62	583 858	-	-4,34 ¹⁾	-9,14 ¹⁾	3,28 ¹⁾

*Jämförelseindex: OMXS GI

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

1) Sedan andelsklass start 2018-05-28

Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		2 147 844	2 465 303
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	2 147 844	2 465 303
Bankmedel och övriga likvida medel		112 956	106 123
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		79	317
Övriga tillgångar	2	19 675	13 999
Summa tillgångar		2 280 554	2 585 742
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 061	2 535
Övriga skulder	3	20 232	3 044
Summa skulder		22 293	5 579
Fondförmögenhet	1, 5	2 258 261	2 580 163
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		5 653	5 619

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

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

Värderingsregler

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

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

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
ABB LTD, Schweiz	52 000	54 522	2,41
ALFA LAVAL AB	375 500	216 664	9,59
ASSA ABLOY	15 000	5 136	0,23
ATLAS B	1 208 247	207 456	9,19

BEIJER REF AB	88 240	12 530	0,55
EPIROC B	230 000	51 704	2,29
INDUTRADE	397 099	79 579	3,52
SANDVIK	236 545	94 594	4,19
SKANSKA B	215 541	55 868	2,47
SKF B	343 286	85 410	3,78
TRATON, Tyskland	67 322	24 505	1,09
TRELLEBORG B	93 500	37 737	1,67
VOLVO B	329 843	108 683	4,81
Industri		1 034 387	45,80
AXFOOD	274 855	70 748	3,13
Dagligvaror		70 748	3,13
ASKER HEALTHCARE GROUP AB	390 788	30 775	1,36
NOVO NORDISK, Danmark, DKK	252 100	117 554	5,21
SOBI BIOVITRUM	150 000	69 300	3,07
Hälsovård		217 629	9,64
INDUSTRIVÄRDEN C	30 928	16 454	0,73
INVESTOR B	309 500	124 589	5,52
NORDEA BANK, Finland	423 512	77 778	3,44
SEB A	440 712	85 013	3,76
SHB A	339 000	48 341	2,14
SWEDBANK A	241 000	87 242	3,86
Finans		439 418	19,46
ERICSSON B	1 735 000	187 640	8,31
HEXAGON B	570 000	45 668	2,02
MYCRONIC	165 000	52 998	2,35
OCTAVE INTELLIGENCE PLC-SDR, USA	107 000	16 735	0,74
Informationsteknik		303 041	13,42
ALTRA FASTIGHETER AB	495 082	34 210	1,51
ATRIUM LJUNGBERG	385 000	10 126	0,45
SAGAX B	120 000	18 504	0,82
WIHLBORGS	263 052	19 782	0,88
Fastighet		82 621	3,66
Summa Kategori 1		2 147 844	95,11
Summa Överlåtbara värdepapper		2 147 844	95,11
Summa värdepapper		2 147 844	95,11
Övriga tillgångar och skulder		110 417	4,89
FONDFÖRMÖGENHET		2 258 261	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

Not 2 Övriga tillgångar

	2026-06-30	2025-12-31
Ej likviderade sålda värdepapper	19 675	13 999
	19 675	13 999

Not 2 Övriga skulder

	2026-06-30	2025-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	20 037	
Upplupet kunduttag	-196	3 044
	20 232	3 044

Not 5 Förändring av fondförmögenhet

	2026-01-01 – 2026-06-30	2025-01-01 – 2025-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	2 580 163	3 164 976
Andelsklass A		
Andelsutgivning	179 529	354 340
Andelsinlösen	-698 650	-1 137 948
Andelsklass B		
Andelsutgivning	268	6 535
Andelsinlösen	-1 224	-11 384
Lämnad utdelning	-279	-647
Andelsklass C		
Andelsutgivning	33 293	85 681
Andelsinlösen	-111 023	-120 369
Periodens resultat enligt resultaträkning	276 184	238 979
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 258 261	2 580 163

Aktiefonden Globala Utdelare



Ansvarig förvaltare:
Jonas Skilje

Förvaltare sedan 2020.
Masterexamen från
Handelshögskolan i Stockholm

Fondens utveckling

Globala Utdelares kapital var drygt 194 miljoner per 2026-06-30. Fonden hade nettoutflöden under halvåret om 64 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 2026 gått sämre än ett världsindex omräknat till svenska kronor, +5,70% att jämföra med MSCI World Value NR SEK som gått +16,36% under perioden.

Världsindex påverkas 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.

Störst positiva bidrag har under året innehav i bolagen Caterpillar Inc, Kurita Water och Washington H.S.O givit. Negativa bidrag har orsakats av innehav i Abbot, Microsoft och Pentair. 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.

Förvaltningsavgift	0,8%
Insättnings-/uttagsavgift	0

Startdatum 2017-03-01

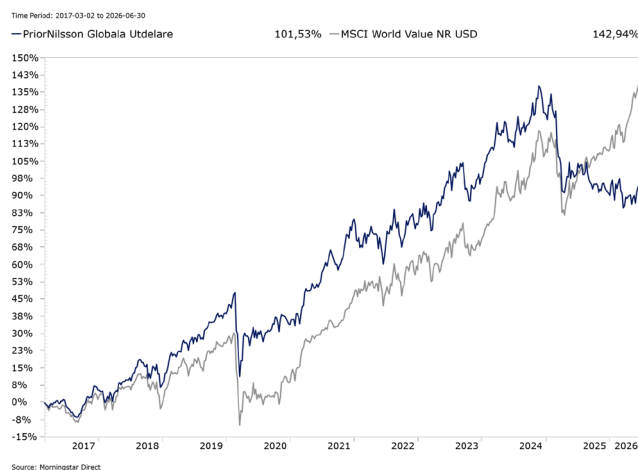
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

LÄGRE RISK				HÖGRE RISK		
1	2	3	4	5	6	7
Lägre möjlig avkastning				Högre möjlig avkastning		

RISKINFORMATION

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



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

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	193 582	-	96 199	-	-	-	-
2025-12-31	246 608	-	129 506	-	-	-	-
2024-12-31	568 402	-	252 639	-	-	-	-
2023-12-31	473 796	-	239 058	-	-	-	-
2022-12-31	315 739	1 773,15	178 067	-	-1,35	-5,79	6,50
2021-12-31	209 011	1 797,43	116 283	-	34,34	34,30	6,73
2020-12-31	161 190	1 337,93	120 477	-	-2,68	1,68	10,98
2019-12-31	202 876	1 374,77	147 594	-	28,23	34,80	7,00
2018-12-31	96 673	1 072,14	90 167	-	1,75	-1,15	-
2017-12-31	56 823	1 053,66	53 931	-	5,37 ¹⁾	4,33 ¹⁾	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	2 015,25	96 194	-	5,70	16,36	6,40
2025-12-31	-	1 904,26	129 501	-	-15,18	0,52	4,87
2024-12-31	-	2 249,88	252 634	-	13,40	30,20	6,24
2023-12-31	-	1 984	238 558	-	11,89	19,60	5,99

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

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	977,14	5	-	5,50	16,36	6,40
2025-12-31	-	925,15	5	-	-15,42	0,52	4,87
2024-12-31	-	1 097,52	5	-	12,95	30,20	-
2023-12-31	-	971,67	500	-	-2,83 ²⁾	-2,17 ²⁾	-

*Jämförelseindex: MSCI World Value TR

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

1) Sedan fondstart 2017-03-01

2) Sedan andelsklass start 2023-09-01

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2026-06-30</i>	<i>2025-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		191 213	242 006
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	191 213	242 006
Bankmedel och övriga likvida medel		2 702	4 853
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		249	269
Övriga tillgångar		-	471
Summa tillgångar		194 164	247 599
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		158	215
Övriga skulder	2	424	775
Summa skulder		582	990
Fondförmögenhet	1, 3	193 582	246 609
Poster inom linjen		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

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

Värderingsregler

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

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

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

<i>Värdepapper / Bransch</i>	<i>Antal</i>	<i>Marknadsvärde (SEK)</i>	<i>Andel %</i>
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Kategori 1			
AIR LIQUIDE SA, Frankrike, EUR	1 798	3 452	1,78
AIR PRODS & CHEM, USA, USD	1 205	3 425	1,77
ECOLAB INC, USA, USD	1 303	3 520	1,82
PPG INDS INC, USA, USD	2 525	2 969	1,53
RPM INTERNATIONAL, USA, USD	3 390	3 653	1,89
Material		17 019	8,79
AUTOMATIC DATA, USA, USD	1 523	3 307	1,71
CANADIAN NATL RAILWA, Kanada, CAD	2 955	3 418	1,77
CARLISLE COS INC, USA, USD	993	3 492	1,80
CATERPILLAR INC, USA, USD	359	3 707	1,91
DOVER CORP, USA, USD	1 584	3 444	1,78
EMERSON ELEC CO, USA, USD	2 574	3 572	1,85
ILLINOIS TOOL WORKS, USA, USD	1 465	3 842	1,98
KURITA WATER INDUSTRIES LTD, Japan, JPY	7 200	3 929	2,03
PENTAIR PLC, Storbritannien, USD	4 227	3 142	1,62
SUNBELT RENTALS, USA, GBP	5 451	3 853	1,99
WW GRAINGER INC, USA, USD	283	3 733	1,93
XYLEM INC, USA, USD	3 096	3 548	1,83
Industri		42 987	22,21
HERMES INTL, Frankrike, EUR	168	2 974	1,54
LOWE'S COS INC, USA, USD	1 488	3 181	1,64
MCDONALDS CORP, USA, USD	1 214	3 182	1,64
NIKE INC, USA, USD	3 234	1 287	0,66
Sällanköpsvaror		10 624	5,49

AAK	6 000	1 374	0,71
CHURCH & DWIGHT CO, I, USA, USD	3 639	3 418	1,77
CLOROX CO, USA, USD	1 000	925	0,48
COCA COLA CO, USA, USD	4 172	3 287	1,70
COLGATE PALMOLIVE, USA, USD	3 980	3 538	1,83
COSTCO WHOLESALE, USA, USD	332	3 011	1,56
EMPIRE CO LTD A, Kanada, CAD	10 251	3 481	1,80
MCCORMICK-N/V, USA, USD	6 501	3 178	1,64
NESTLE SA-REG, Schweiz, CHF	3 276	3 266	1,69
PEPSICO INC, USA, USD	2 255	2 960	1,53
PROCTER & GAMBLE, USA, USD	2 409	3 425	1,77
Dagligvaror		31 863	16,46
ABBOTT LABORATORIES, USA, USD	3 736	3 287	1,70
ABBVIE INC, USA, USD	1 517	3 701	1,91
COLOPLAST-B, Danmark, DKK	2 732	1 508	0,78
CSL LTD, AUSTRALIEN, AUD	3 179	2 448	1,26
JOHNSON&JOHNSON, USA, USD	1 488	3 664	1,89
MEDTRONIC PLC, Irland, USD	4 358	3 305	1,71
NOVARTIS AG-REG, Schweiz, CHF	2 486	3 776	1,95
NOVO NORDISK, Danmark, DKK	6 491	3 027	1,56
ROCHE HOLDING AG, Schweiz, CHF	902	3 602	1,86
SANOFI, Frankrike, EUR	3 683	3 063	1,58
STRYKER CORP, USA, USD	1 054	3 217	1,66
Hälsovård		34 599	17,87
AMERIPRISE FINANCIAL, USA, USD	774	3 443	1,78
ASSURANT INC, USA, USD	1 445	3 762	1,94
BROWN & BROWN INC, USA, USD	4 720	2 936	1,52
CHUBB LTD, Schweiz, USD	1 112	3 674	1,90
FUYO GENERAL LEA, Japan, JPY	15 889	3 998	2,07
INTACT FINANCIAL, Kanada, CAD	1 905	3 812	1,97
JACK HENRY, USA, USD	1 289	1 721	0,89
S&P GLOBAL INC, USA, USD	805	3 179	1,64
WASHINGTON H. SO, AUSTRALIEN, AUD	14 800	4 585	2,37
Finans		31 109	16,07
HALMA PLC, Storbritannien, GBP	5 959	3 015	1,56
MICROSOFT, USA, USD	527	1 906	0,98
ROPER TECHNOLOGIES I, USA, USD	475	1 558	0,81
SAGE GROUP, Storbritannien, GBP	31 509	3 307	1,71
Informationsteknik		9 786	5,06
NEW SEC DESC NTT INC, Japan, JPY	287 500	2 486	1,28
Kommunikationstjänst		2 486	1,28
DERWENT LONDON PLC, Storbritannien, GBP	14 468	3 612	1,87
EQUITY LIFESTYLE PRO, USA, USD	5 410	3 381	1,75
ESSEX PROPERTY TRUST, USA, USD	1 326	3 749	1,94
Fastighet		10 741	5,55
Summa Kategori 1		191 213	98,78
Summa Överlåtbara värdepapper		191 213	98,78
Summa värdepapper		191 213	98,78
Övriga tillgångar och skulder		2 369	1,22
FONDFÖRMÖGENHET		193 582	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

Not 2 Övriga skulder

	2026-06-30	2025-12-31
Upplupet kunduttag	424	776
Summa	424	776

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

	2026-01-01 – 2026-06-30	2025-01-01 – 2025-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	246 609	568 403
Andelsklass A		
Andelsutgivning	11 157	90 708
Andelsinlösen	-74 995	-340 123
Andelsklass B		
Andelsutgivning	-	-
Andelsinlösen	-	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	10 811	-72 379
Fondförmögenhet vid periodens slut	193 582	246 609

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
PO Nilsson White

Branscherfarenhet sedan 1987. Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltat fonden sedan 1 juli 2025.

Fondens utveckling

Ideas kapital var drygt 2 726 miljoner 2026-06-30. Fonden hade nettoutflöden under året om 296 miljoner kronor. Kapitalet har investerats på aktiemarknaden främst i Sverige och till en del i Finland, Tyskland, Norge och Danmark. Värdepapperslån och handel med optioner har använts under perioden. Fonden hade per 2026-06-30 en nettoaktieandel om 70 procent beräknat enligt åtagandemetoden. Den långsiktiga risknivån för fonden är lägre än den svenska aktiemarknaden.

Idea A har under perioden 1 januari till 30 juni 2026 genererat en avkastning på +4,53 procent.

Innehaven som givit störst positivt resultat är Alfa Laval, Ericsson och Atlas Copco. Av de innehav som gav förlust stod Hexagon, Wihlborgs och index optioner för den största delen.

Fondens nettoexponering kommer att variera med förvaltarens syn på aktiemarknaden.

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

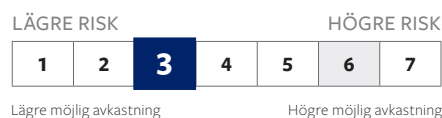
Förvaltningsavgift	0,2%
Insättnings-/uttagsavgift	0

Rörlig prestationsbaserad avgift på 20% av totalavkastningen.

Startdatum 2006-01-02

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.



RISKINFORMATION

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



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

Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	2 725 546	-	828 559	-	-	-	-
2025-12-31	2 908 173	-	977 081	-	-	-	-
2024-12-31	4 130 439	-	1 481 879	-	-	-	-
2023-12-31	3 700 158	-	1 378 821	-	-	-	-
2022-12-31	3 511 399	-	1 476 302	-	-	-	-
2021-12-31	4 333 310	-	1 535 002	-	-	-	-
2020-12-31	2 602 733	-	990 228	-	-	-	-
2019-12-31	2 274 927	-	854 976	-	-	-	-
2018-12-31	701 165	-	277 459	-	-	-	-
2017-12-31	547 408	-	228 396	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	4 966,82	376 840	-	4,53	-	-
2025-12-31	-	4 751,80	388 987	-	4,57	-	-
2024-12-31	-	4 544,32	549 160	-	5,60	-	-
2023-12-31	-	4 303,17	538 905	-	19,50	-	-
2022-12-31	-	3 600,85	660 298	-	-13,69	-22,40	-
2021-12-31	-	4 171,91	718 256	-	25,22	39,43	-
2020-12-31	-	3 331,69	654 215	-	10,09	14,56	-
2019-12-31	-	3 026,27	689 735	-	18,04	34,57	-
2018-12-31	-	2 563,70	271 166	-	6,97	-4,16	-
2017-12-31	-	2 396,75	228 396	-	10,00	9,76	-

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	1 890,11	451 720	-	4,89	-	-
2025-12-31	-	1 802,07	588 093	-	2,83	-	-
2024-12-31	-	1 752,81	932 719	-	6,59	-	-
2023-12-31	-	1 644,40	839 915	-	18,35	-	-
2022-12-31	-	1 389,41	816 004	-	-15,11	-22,40	-
2021-12-31	-	1 636,75	816 746	-	29,99	39,43	-
2020-12-31	-	1 259,15	336 013	-	10,91	14,56	-
2019-12-31	-	1 135,31	165 241	-	19,58	34,57	-
2018-12-31	-	949,38	6 293	-	-5,06 ¹⁾	-4,16 ¹⁾	-

*Jämförelseindex: fonden saknar jämförelseindex

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

1) Sedan fondstart 2018-08-31

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2026-06-30</i>	<i>2025-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		2 342 450	2 618 445
Penningmarknadsinstrument		340 771	218 235
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		1 909	1 661
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	2 685 130	2 838 341
Bankmedel och övriga likvida medel		118 806	82 935
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 413	4 092
Övriga tillgångar	2	14 226	1 234
Summa tillgångar		2 821 575	2 926 602
Skulder			
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		-	42
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde		1 400	9 911
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1	1 400	9 953
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 833	2 130
Övriga skulder	3	92 796	6 347
Summa skulder		96 029	18 430
Fondförmögenhet	1, 4	2 725 546	2 908 173
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument		30 203	30 170
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		81 746	80 280

Information avseende värdepappersfinansiering

UPPGIFTER OM INLÅNING OCH UTLÅNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Utlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	Tkr
Andel av utlåningsbara tillgångar	0,00%

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	15 996Tkr
Andel av totala tillgångar	0,59%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

SÄKERHETER

Totala ställda säkerheter

Aktier	Tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Räntebärande värdepapper	30 203Tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	Tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Totala säkerheter*	30 203Tkr

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

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	Tkr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	30 203Tkr

Löptidsprofilen	obestämd löptid
------------------------	-----------------

Land där motparterna är etablerade	Sverige
---	---------

Avveckling och clearing	Bilateral
--------------------------------	-----------

Återanvändning av säkerhet	Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter
-----------------------------------	--

Förvaringsinstitut	SEB
---------------------------	-----

AVKASTNING OCH KOSTNADER

Kostnader

Värdepappersinlåning	-33Tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	100%

Avkastning

Värdepappersinlåning	Tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	0,00%

Total	33Tkr
--------------	--------------

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

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

Värderingsregler

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

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

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
HEXPOL B	337 898	24 413	0,90
SCA B	404 222	40 058	1,47
Material		64 472	2,37
ALFA LAVAL AB	372 500	214 933	7,89
ASSA ABLOY	14 500	4 965	0,18
ATLAS B	1 240 000	212 908	7,81
BEIJER REF AB	669 949	95 133	3,49
INDUTRADE	56 000	11 222	0,41
INWIDO	279 165	40 172	1,47
LINDAB INTERNATIONAL	133 014	17 332	0,64
MOMENTUM GROUP B	62 102	7 055	0,26
NIBE INDUSTRIES	620 900	22 365	0,82
NOLATO B	1 083 870	52 730	1,93
SANDVIK	-3 500	-1 400	-0,05
SANDVIK inlånat	40 000	0	0,00
SKANSKA B	209 700	54 354	1,99
SKF B	40 000	9 952	0,37
SYSTEMAIR	113 727	9 337	0,34
TRATON, Tyskland	176 377	64 201	2,36
VOLVO B	202 500	66 724	2,45
Industri		881 982	32,36
HARVIA OYJ, Finland, EUR	30 000	13 826	0,51
HENNES MAURITZ B	324 000	54 011	1,98
VOLVO CAR AB-B	202 000	3 804	0,14
Sällanköpsvaror		71 640	2,63
AAK	5 999	1 374	0,05
AXFOOD	86 957	22 383	0,82
Dagligvaror		23 757	0,87
ARJO	50 864	1 250	0,05
NOVO NORDISK, Danmark, DKK	233 200	108 741	3,99
Hälsovård		109 991	4,04
BURE	19 800	5 279	0,19
ENTITY HOLDING AB	315 858	21 857	0,80
EQT AB	78 900	21 619	0,79
LUNDBERGS B	60 011	33 516	1,23
NORION BANK AB	18 226	1 106	0,04
SEB A	200 000	38 580	1,42
SHB A	573 713	81 811	3,00
Finans		203 769	7,48

ERICSSON B	2 325 000	251 449	9,23
HEXAGON B	1 605 000	128 593	4,72
OCTAVE INTELLIGENCE PLC-SDR, USA	246 503	38 553	1,41
Informationsteknik		418 594	15,36
ALTRA FASTIGHETER AB	100 000	6 910	0,25
ANNEHEM FASTIGHET B	98 597	1 642	0,06
ATRIUM LJUNGBERG	621 500	16 345	0,60
BALDER B	256 515	13 267	0,49
EMILSHUS PREF	256 369	7 730	0,28
FABEGE	131 180	9 747	0,36
INTEA D	297 540	9 789	0,36
JOHN MATTSON	217 587	12 555	0,46
LOGISTEA AB-B	164 497	2 191	0,08
SAGAX B	9 978	1 539	0,06
SAGAX D	618 700	20 293	0,74
TRIANON	2 380 319	42 013	1,54
WIHLBORGS	765 948	57 599	2,11
Fastighet		201 619	7,40
AVANZA PRP 300514	7 500 000	7 703	0,28
BONAVA FRN 291223	15 000 000	15 084	0,55
CASTELLUM PRP 270302, EUR	1 552 000	17 098	0,63
DNB COV 300826, Norge	50 000 000	20 104	0,74
DNB COV 300826 säkerhet, Norge	30 000 000	30 156	1,11
LHYP PRP T1 270216	4 000 000	4 036	0,15
LOGISS FRN 280309	7 500 000	7 598	0,28
NDA COV 291026	40 000 000	0	0,00
NDA COV 291026 säkerhet	40 000 000	41 200	1,51
NOBA PRP 310625	5 000 000	5 000	0,18
NORDAX PRP 261029	11 250 000	11 377	0,42
NORDEA PRP 290906, Finland	8 000 000	8 240	0,30
NYFOSA FRN 280103	8 750 000	8 842	0,32
NYFOSA FRN 281015	8 750 000	8 808	0,32
SBAB COV 280614	34 000 000	0	0,00
SBAB COV 280614 säkerhet	34 000 000	34 725	1,27
SBAB PRP 270413	32 000 000	32 437	1,19
SEB PRP 290903	8 000 000	8 222	0,30
STEND FRN 271212	27 500 000	28 046	1,03
STEND PRP 270523	3 750 000	3 853	0,14
TITANIA FRN 290710	10 000 000	10 000	0,37
TRIANB FRN 290611	7 500 000	7 500	0,28
Räntebärande		310 031	11,38
BALDER KONV 280223, EUR	4 000 000	46 445	1,70
Konvertibla		46 445	1,70
Summa Kategori 1		2 332 301	85,57
Kategori 7			
STORSALA FRN 290703	8 750 000	8 750	0,32
Räntebärande		8 750	0,32
Summa Kategori 7		8 750	0,32
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER		2 341 051	85,89
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
ARJO FC 260911	20 000 000	19 905	0,73
BRAVIDA FC 260918	40 000 000	39 766	1,46
DOMETIC FC 260928	30 000 000	29 788	1,09
MEDICOVER FC 261027	25 000 000	24 825	0,91
NCC FC 260911	20 000 000	19 907	0,73
PANDOX FC 261009	15 000 000	14 871	0,55
PANDOX FC 261029	20 000 000	19 794	0,73
PLATZER FC 260813	20 000 000	19 944	0,73
SANDVIK FC 260824	13 000 000	12 960	0,48
SINCH FC 260904	40 000 000	39 810	1,46
SOBI FC 260827	15 000 000	14 945	0,55
TRELLEBORG FC 260921	35 000 000	34 826	1,28
TRENUM FC 261118	50 000 000	49 431	1,81
Räntebärande		340 771	12,50

Summa Kategori 7		340 771	12,50
SUMMA PENNINGMARKNADSINSTRUMENT		340 771	12,50
ÖVRIGA DERIVATINSTRUMENT			
Kategori 2			
OMXS 26AUG 2900 S	600	577	0,02
OMXS 26SEP 2880 S	800	1 332	0,05
Indexoptioner		1 909	0,07
Summa Kategori 2		1 909	0,07
SUMMA ÖVRIGA DERIVATINSTRUMENT		1 909	0,07
Summa värdepapper		2 683 730	98,47
Varav med positivt marknadsvärde		2 685 130	
Varav med negativt marknadsvärde		1 400	
Övriga tillgångar och skulder		41 816	1,53
FONDFÖRMÖGENHET		2 725 546	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

Not 2 Övriga tillgångar

	2026-06-30	2025-12-31
Ej likviderade sålda värdepapper	14 226	1 234
Summa	14 226	1 234

Not 3 Övriga skulder

	2026-06-30	2025-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	30 795	193
Upplupet kunduttag	62 001	6 154
Summa	92 796	6 347

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

	2026-01-01	2025-01-01
	- 2026-06-30	- 2025-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	2 908 173	4 130 439
Andelsklass A		
Andelsutgivning	454 714	736 911
Andelsinlösen	-507 330	-1 461 461
Andelsklass B		
Andelsutgivning	480 836	1 230 611
Andelsinlösen	-724 529	-1 816 015
Periodens resultat enligt resultaträkning	113 682	87 688
Fondförmögenhet vid periodens slut	2 725 546	2 908 173

Fonden 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

Branscherfarenhet sedan 1987.
Civilekonomexamen från
Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltat fonden sedan start den
2 december 2002.

Fondens utveckling

Yield har genererat en positiv avkastning under 221 av 283 månader sedan start. Resultatet har uppnåtts med lågt risktagande varför den riskjusterade avkastningen varit god. Fondens nettoexponering mot aktiemarknaden 2026-06-30 var enligt åtagandemetoden 12,63% av fondförmögenheten som var 1467 mkr. Fonden hade nettoutflöde under året om 276 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 och värdepapper till SEB för öppna derivatpositioner.

Jämför man med SSVX 30 dagar, som återspeglar räntan på 30-dagars stadsskuldsväxel, avkastade under perioden med +0,94 procent och har sedan Yields start december 2002 avkastat 35,08 procent.

De innehav som bidragit mest till den positiva avkastningen under året är aktier i Avanza och Asmodee och obligationer i SBAB. Största negativa aktiebidragen har index optioner, Novo Nordisk och Sandvik 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.

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

Förvaltningsavgift	1,0%
Insättnings-/uttagsavgift	0

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

Startdatum 2002-12-02

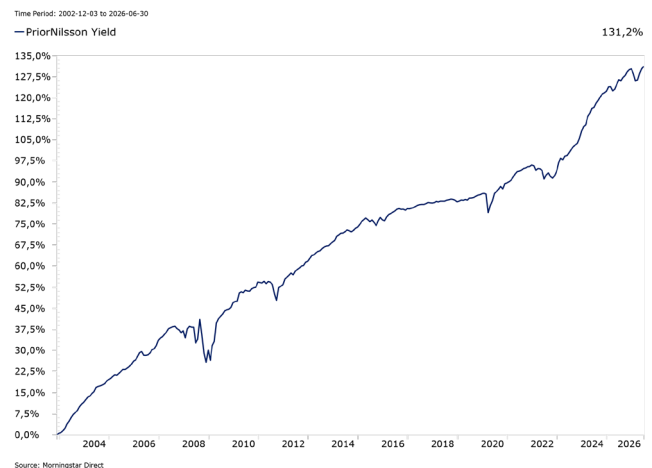
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.



RISKINFORMATION

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



Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Avkastnings- tröskel % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	1 407 078	1 452,31	968 855	-	0,43	-	-
2025-12-31	1 680 906	1 446,09	1 162 378	-	3,53	-	-
2024-12-31	1 747 675	1 396,82	1 251 184	-	6,81	-	-
2023-12-31	1 717 027	1 307,80	1 312 909	-	7,36	-	-
2022-12-31	1 648 917	1 218,19	1 353 582	-	-1,10	0,54	-
2021-12-31	1 738 896	1 231,73	1 411 753	-	3,37	-0,18	-
2020-12-31	1 816 058	1 191,60	1 524 054	-	2,07	-0,17	-
2019-12-31	2 047 654	1 167,40	1 754 035	-	1,56	-0,39	-
2018-12-31	2 184 165	1 149,48	1 900 132	-	0,24	-0,67	-
2017-12-31	1 379 566	1 146,77	1 202 998	-	1,12	-0,67	-
2016-12-31	1 027 540	1 134,06	906 072	-	2,21	-0,62	-

*Jämförelseindex: fonden saknar jämförelseindex

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

Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		1 019 078	1 362 101
Penningmarknadsinstrument		320 534	380 574
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		-	96
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	1 339 612	1 742 771
Bankmedel och övriga likvida medel		83 164	66 686
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 183	12 640
Övriga tillgångar	2	2 288	6 251
Summa tillgångar		1 431 247	1 828 348
Skulder			
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		-	18 888
Övriga finansiella instrument med negativ marknadsvärde		3 544	124 340
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1	3 544	143 228
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 252	1 571
Övriga skulder	3	19 372	2 643
Summa skulder		24 168	147 442
Fondförmögenhet	1,4	1 407 079	1 680 906
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument		33 370	161 616
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		78 863	141 234

Information avseende värdepappersfinansiering

UPPGIFTER OM INLÅNING OCH UTLÅNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Utlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	Tkr
Andel av utlåningsbara tillgångar	0,00%

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	4 033Tkr
Andel av totala tillgångar	0,29%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

SÄKERHETER

Totala ställda säkerheter

Aktier	Tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Räntebärande värdepapper	31 370Tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	2 000Tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	5,99%
Totala säkerheter*	33 370Tkr

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

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	0,00 kr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	33 370Tkr

Löptidsprofilen	obestämd löptid
Land där motparterna är etablerade	Sverige
Avveckling och clearing	Bilateral
Återanvändning av säkerhet	Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter
Förvaringsinstitut	SEB

AVKASTNING OCH KOSTNADER

Kostnader

Värdepappersinlåning	81Tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	115,89%

Avkastning

Värdepappersinlåning	11Tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	15,89%
Total	70Tkr

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

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

Värderingsregler

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

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

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Kategori 1			
BILLERUD	30 434	1 905	0,14
HOLMEN B	10 000	3 046	0,22
SCA B	135 999	13 478	0,96
SSAB A	-32 146	-2 889	-0,21
SSAB A inlånat	38 000	0	0,00
STORA ENSO R, Finland	87 000	9 005	0,64
Material		24 545	1,74
ASSA ABLOY	6 000	2 054	0,15
ATLAS A	20 000	3 923	0,28
INDUTRADE	15 000	3 006	0,21
SANDVIK	2 700	1 080	0,08
TROAX GROUP AB	5 200	535	0,04
VOLVO B	37 500	12 356	0,88
Industri		22 954	1,63
BESQAB AB PREF B	778	78	0,01
HENNES MAURITZ B	20 000	3 334	0,24
NEW WAVE GROUP-B	58 301	5 314	0,38
Sällanköpsvaror		8 726	0,62
AXFOOD	283	73	0,01
Dagligvaror		73	0,01
NOVO NORDISK, Danmark, DKK	33 000	15 388	1,09
Hälsovård		15 388	1,09
ENITY HOLDING AB	108 908	7 536	0,54
EQT AB	28 800	7 891	0,56
INDUSTRIVÄRDEN C	-1 232	-655	-0,05
INDUSTRIVÄRDEN C inlånat	1 232	0	0,00
LUNDBERGS B	2 500	1 396	0,10
Finans		16 168	1,15
ANNEHEM FASTIGHET B	17 042	284	0,02
ATRIUM LJUNGBERG	372 500	9 797	0,70
COREM PROP B	490 000	1 151	0,08
COREM PROP PREF	16 205	3 743	0,27
EMILSHUS PREF	176 000	5 306	0,38
INTEA D	72 678	2 391	0,17
LOGISTEA AB-B	686 876	9 149	0,65
LOGISTRI FASTIGHET B	1 918 735	28 301	2,01
NP3 FAST PREF	232 405	7 100	0,50
PANDOX	38 714	6 698	0,48

SAGAX D	460 911	15 118	1,07
WIHLBORGS	11 631	875	0,06
Fastighet		89 912	6,39
Summa Kategori 1 Aktier		177 766	12,63
Kategori 1 Räntebärande			
ANKFAS FRN 290127	8 750 000	8 859	0,63
ANYFIN PRP 310612	8 500 000	8 500	0,60
AVANZA PRP 300514	8 750 000	8 987	0,64
BOLDRG FRN 300924, Tyskland, EUR	200 000	2 150	0,15
BURLÖV FRN 281107	20 000 000	20 100	1,43
CATELLA FRN 280306	23 750 000	24 191	1,72
CATELLA FRN 290310	12 500 000	12 941	0,92
COELI FRN 360330	8 750 000	8 838	0,63
COREA FRN 280428	11 250 000	11 194	0,80
COREM FRN 270119	7 500 000	7 497	0,53
COREM FRN 270926	15 000 000	14 862	1,06
COREM FRN 280925	15 000 000	14 325	1,02
DNB PRP 280914, Norge	10 000 000	10 370	0,74
FAMINV FRN 290409, Danmark, EUR	900 000	10 106	0,72
FASEMI FRN 280525	15 000 000	15 160	1,08
FOROYA FRN 320122, Faroe Islands	24 000 000	24 064	1,71
GENOVA FRN 280701	7 500 000	7 630	0,54
GENOVA FRN 290903	20 000 000	20 325	1,44
K2A FRN 290618	12 500 000	12 688	0,90
KFASTB FRN 280703	13 750 000	13 939	0,99
KLOV FRN 290101	16 250 000	16 534	1,18
LF PRP 290123	4 000 000	4 103	0,29
M2 ASSET FRN 281016	30 000 000	29 250	2,08
NOBA PRP 301120	18 750 000	19 219	1,37
NOBA PRP 310625	12 500 000	12 500	0,89
NORDAX PRP 261029	26 250 000	26 546	1,89
NORDEA PRP 290906, Finland	8 000 000	8 240	0,59
NORDEA PRP 301127, Finland	17 000 000	17 320	1,23
NORION PRP 310526	10 000 000	10 063	0,72
NORTURA FRN 300617, Norge, NOK	7 000 000	7 010	0,50
NP3 FAST FRN 280103	15 000 000	15 188	1,08
NP3 FAST FRN 281203	6 250 000	6 312	0,45
NP3 FAST FRN 290621	10 000 000	10 000	0,71
NYFOSA FRN 280103	7 500 000	7 579	0,54
NYFOSA FRN 281015	8 750 000	8 808	0,63
NYFOSA FRN 291007	7 500 000	7 590	0,54
PRIPRO FRN 300513	8 750 000	8 810	0,63
RILBAD FRN 300708, Danmark	15 000 000	15 155	1,08
SBAB COV 290523	30 000 000	0	0,00
SBAB COV 290523 säkerheter	30 000 000	31 251	2,22
SBAB PRP 270413	8 000 000	8 109	0,58
SBAB PRP 290221	24 000 000	24 731	1,76
SBAB PRP 300923	20 000 000	20 257	1,44
SBAB SNP 300521, EUR	2 000 000	22 178	1,58
SEB PRP 290903	14 000 000	14 389	1,02
SEHLHL FRN 290915	12 500 000	12 914	0,92
STADSHYP COV 270301	36 000 000	0	0,00
STADSHYP COV 270301 säkerheter	36 000 000	35 755	2,54
STEND FRN 290604	17 500 000	17 655	1,25
STEND PRP 270523	1 250 000	1 284	0,09
STOREB PRP 300220, Norge, NOK	6 000 000	5 902	0,42
STORSALA FRN 290703	8 750 000	8 750	0,62
SVEA BANK FRN 360930	7 500 000	7 500	0,53
SWB HYP COV 291227	30 000 000	0	0,00
SWB HYP COV 291227 säkerheter	30 000 000	30 428	2,16
TITANIA FRN 271126	13 750 000	13 578	0,96
TITANIA FRN 290710	10 000 000	10 000	0,71
TRIANB FRN 290611	10 000 000	10 000	0,71
TRYGG FRN 301002, Danmark	20 000 000	20 150	1,43
VATTENFALL PRP 271126	5 000 000	5 060	0,36

YIT PRP 280530, Finland, EUR	1 900 000	21 312	1,51
ÅLANDSBANK PRP 301127, Finland	18 000 000	18 000	1,28
Räntebärande		826 156	58,71
BALDER KONV 280223, EUR	1 000 000	11 611	0,83
Konvertibla		11 611	0,83
Summa Kategori 1 Räntebärande		837 767	59,54
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER		1 015 534	72,17
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
AMBEA FC 260713	20 000 000	19 985	1,42
BEIJER REF FC 260819	45 000 000	44 864	3,19
BEIJER REF FC 260826	22 000 000	21 923	1,56
BRAVIDA FC 260918	20 000 000	19 883	1,41
BRAVIDA FC 260922	10 000 000	9 939	0,71
DANSKE AF FC 260713, Danmark	25 000 000	24 979	1,78
MEDICOVER FC 261027	25 000 000	24 825	1,76
NCC FC 260911	10 000 000	9 953	0,71
PANDOX FC 260915	25 000 000	24 841	1,77
PANDOX FC 261009	15 000 000	14 871	1,06
PANDOX FC 261029	20 000 000	19 794	1,41
PLATZER FC 260813	20 000 000	19 944	1,42
SWECO FC 260819	30 000 000	29 908	2,13
TRELLEBORG FC 260921	35 000 000	34 826	2,48
Räntebärande		320 534	22,78
Summa Kategori 7		320 534	22,78
SUMMA PENNINGMARKNADSINSTRUMENT		320 534	22,78
SUMMA VÄRDEPAPPER		1 336 067	94,95
Varav med positivt marknadsvärde		1 339 612	
Varav med negativt marknadsvärde		3 544	
Övriga tillgångar och skulder		71 011	5,05
FONDFÖRMÖGENHET		1 407 079	100,00
Exponering av finansiella tillgångar mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp			
NYFOSA FRN 280103	7 500 000	7 579	0,54
NYFOSA FRN 281015	8 750 000	8 808	0,63
NYFOSA FRN 291007	7 500 000	7 590	0,54
ALTRA FASTIGHETER AB			1,70
BEIJER REF FC 260819	45 000 000	44 864	3,19
BEIJER REF FC 260826	22 000 000	21 923	1,56
Beijer Ref AB			4,75
BRAVIDA FC 260918	20 000 000	19 883	1,41
BRAVIDA FC 260922	10 000 000	9 939	0,71
Bravida Holding AB			2,12
CATELLA FRN 280306	23 750 000	24 191	1,72
CATELLA FRN 290310	12 500 000	12 941	0,92
CATELLA AB			2,64
COREM PROP B	490 000	1 151	0,08
COREM PROP PREF	16 205	3 743	0,27
COREM FRN 270119	7 500 000	7 497	0,53
COREM FRN 270926	15 000 000	14 862	1,06
COREA FRN 280428	11 250 000	11 194	0,80
COREM FRN 280925	15 000 000	14 325	1,02
Corem Property Group AB			3,75
EMILSHUS PREF	176 000	5 306	0,38
FASEMI FRN 280525	15 000 000	15 160	1,08
Fastighetsbolaget Emilshus AB			1,45
GENOVA FRN 280701	7 500 000	7 630	0,54
GENOVA FRN 290903	20 000 000	20 325	1,44
Genova Property Group AB			1,99
NORDAX PRP 261029	26 250 000	26 546	1,89
NOBA PRP 301120	18 750 000	19 219	1,37
NOBA PRP 310625	12 500 000	12 500	0,89
NOBA BANK GROUP AB			4,14
NORDEA PRP 290906, Finland	8 000 000	8 240	0,59

NORDEA PRP 301127, Finland	17 000 000	17 320	1,23
NORDEA BANK ABP			1,82
NP3 FAST PREF	232 405	7 100	0,50
NP3 FAST FRN 280103	15 000 000	15 188	1,08
NP3 FAST FRN 281203	6 250 000	6 312	0,45
NP3 FAST FRN 290621	10 000 000	10 000	0,71
NP3 Fastigheter AB			2,74
PANDOX	38 714	6 698	0,48
PANDOX FC 260915	25 000 000	24 841	1,77
PANDOX FC 261009	15 000 000	14 871	1,06
PANDOX FC 261029	20 000 000	19 794	1,41
Pandox AB			4,70
SBAB PRP 270413	8 000 000	8 109	0,58
SBAB PRP 290221	24 000 000	24 731	1,76
SBAB PRP 300923	20 000 000	20 257	1,44
SBAB SNP 300521, EUR	2 000 000	22 178	1,58
SBAB Bank AB			5,35
STEND PRP 270523	1 250 000	1 284	0,09
STEND FRN 290604	17 500 000	17 655	1,25
Stendörren Fastigheter AB			1,35
TITANIA FRN 271126	13 750 000	13 578	0,96
TITANIA FRN 290710	10 000 000	10 000	0,71
TITANIA HOLDING AB			1,68

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

Not 2 Övriga tillgångar

	2026-06-30	2025-12-31
Ej likviderade sålda värdepapper	2 288	6 251
Summa	2 288	6 251

Not 3 Övriga skulder

	2026-06-30	2025-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	19 104	2 038
Upplupet kunduttag	268	605
Summa	19 372	2 643

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

	2026-01-01 – 2026-06-30	2025-01-01 – 2025-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 680 906	1 747 675
Andelsutgivning	138 660	259 455
Andelsinlösen	-415 285	-385 712
Periodens resultat enligt resultaträkning	2 798	59 488
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 407 079	1 680 906

Fonden Balans

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



Ansvarig förvaltare
PO Nilsson White

Branschfarenhet sedan 1987.
Civilekonomexamen från
Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltat fonden sedan start den
2 december 2019.

Fondens utveckling

Fonden består av fonden Yield och Idea. Fondförmögenheten uppgår 2026-06-30 till 665 miljoner och fonden har haft nettoinflöden om 120 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.

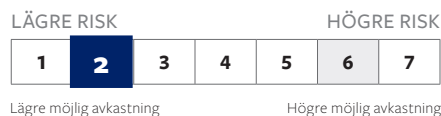
Förvaltningsavgift	1,0%
Insättnings-/uttagsavgift	0

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

Startdatum 2019-12-02

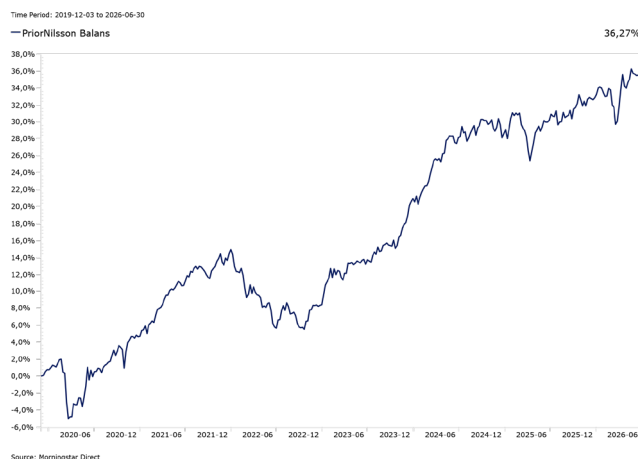
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.



RISKINFORMATION

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



Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	665 411	1 362,72	488 266	-	2,17	-	-
2025-12-31	531 583	1 333,84	398 537	-	3,76	-	-
2024-12-31	510 899	1 285,63	397 392	-	6,25	-	-
2023-12-31	658 347	1 210,02	544 081	-	11,61	-	-
2022-12-31	544 832	1 084,16	502 540	-	-5,65	-	-
2021-12-31	593 765	1 149,09	516 724	-	9,75	-	-
2020-12-31	527 642	1 046,96	503 978	-	4,09	-	-
2019-12-31	406 303	1 005,83	403 949	-	0,58 ¹⁾	-	-

*Jämförelseindex: fonden saknar jämförelseindex

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

1) Sedan fondstart 2019-12-02

Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Fondandelar		661 016	522 274
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	661 016	522 274
Bankmedel och övriga likvida medel		2 226	8 522
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 750	1 265
Summa tillgångar		665 992	532 061
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		581	478
Summa skulder		581	478
Fondförmögenhet	1, 2	665 411	531 583
Poster inom linjen		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

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

Värderingsregler

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

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

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 7			
IDEA A	53 865	267 539	40,21
YIELD	270 932	393 477	59,13
Fondandelar		661 016	99,34
Summa Kategori 7		661 016	99,34
Summa Fondandelar		661 016	99,34
Summa värdepapper		661 016	99,34
Övriga tillgångar och skulder		4 395	0,66
FONDFÖRMÖGENHET		665 411	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

Not 2 Övriga intäkter

	2026-06-30	2025-12-31
Provision	5 048	4 463
Summa	5 048	4 463

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

	2026-01-01 – 2026-06-30	2025-01-01 – 2025-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	531 583	510 899
Andelsutgivning	122 146	5 338
Andelsinlösen	-2 656	-3 871
Periodens resultat enligt resultaträkning	14 338	19 217
Fondförmögenhet vid periodens slut	665 411	531 583

Aktiefond Småbolag

PriorNilsson Småbolag investerar i små och medelstora bolag i Sverige och Norden med särskilt fokus på så kallade mikrobolag. Målsättningen är att ge andelsägarna en avkastning som långsiktigt överstiger indexet SIX Carnegie Small cap return index 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

Småbolags kapital var dryga 637 miljoner kronor per 2026-06-30. Fonden hade nettoinflöden under halvåret om 49 miljoner kronor. Vid halvårsskiftet hade fonden en aktie-exponering enligt åtagandemetoden om 94 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är något högre än svenska aktiemarknaden. Fonden har under året inte använt sig av derivat eller lånat ut aktier.

Småbolag har under perioden 1 januari till 30 juni 2026 genererat en avkastning på +8,53 procent för andelsklass A och +8,65% för andelsklass B. Det är bättre än jämförelse-index som under samma period avkastade +2,60 procent enligt MSCI Europe Small cap NR och efter 2026-04-19 SIX Carnegie Small cap index. De branscher där fonden har största andel innehav är industri, hälsovård och informationsteknik.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Mycronic, Attendo och Bure. Av de innehav som gav förlust stod Enity Holding, CTT Systems och Scandic Hotels för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är Sverige och Norge.

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

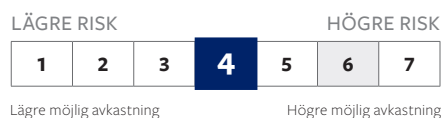
Förvaltningsavgift	1,3%
Insättnings-/uttagsavgift	0

Rörlig prestationsbaserad avgift på 15% av totalavkastningen överstigande avkastningströskeln CSRXSE år. Evigt high water mark.

Startdatum 2020-06-01

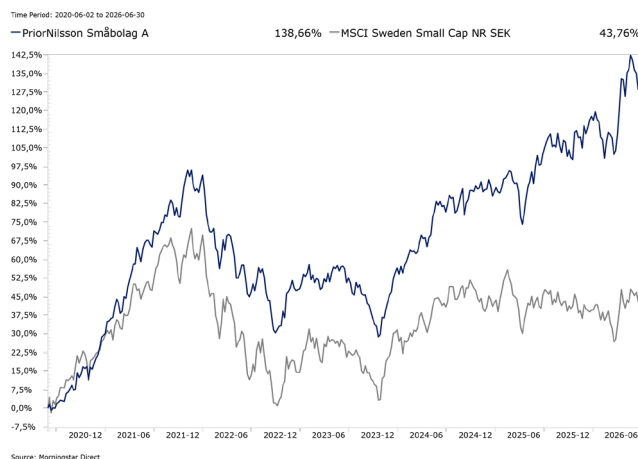
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.



RISKINFORMATION

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



Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	636 721	-	245 671	-	-	-	-
2025-12-31	541 487	-	227 310	-	-	-	-
2024-12-31	361 376	-	178 447	-	-	-	-
2023-12-31	296 455	-	176 052	-	-	-	-
2022-12-31	361 208	-	228 966	-	-	-	-
2021-12-31	538 567	-	264 714	-	-	-	-
2020-12-31	68 411	-	52 406	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	2 386,64	79 470	-	8,53	2,60	8,56
2025-12-31	-	2 199,00	76 630	-	17,21	9,81	6,70
2024-12-31	-	1 876,88	72 000	-	19,79	8,67	10,56
2023-12-31	-	1 566,83	81 597	-	5,77	16,98	13,10
2022-12-31	-	1 481,35	127 226	-	-23,65	-15,98	10,27
2021-12-31	-	1 940,28	180 718	-	49,04	26,82	-
2020-12-31	-	1 301,82	49 886	-	30,18 ¹⁾	19,31 ¹⁾	-

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	2 689,51	166 201	-	8,65	2,60	9,23
2025-12-31	-	2 475,30	150 680	-	16,46	9,81	6,66
2024-12-31	-	2 125,39	106 447	-	19,07	8,67	10,56
2023-12-31	-	1 785,05	94 455	-	5,13	16,98	13,10
2022-12-31	-	1 697,87	101 740	-	-24,11	-15,98	10,27
2021-12-31	-	2 237,29	83 996	-	62,54	26,82	-
2020-12-31	-	1 376,47	2 520	-	37,65 ¹⁾	19,31 ¹⁾	-

*Jämförelseindex: Från och med den 20 april 2026: SIX Carnegie Small Cap Index. Till och med den 19 april 2026: MSCI Europe Small Cap Index

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

1) Sedan fondstart 2020-06-01

Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		595 777	501 207
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3	595 777	501 207
Bankmedel och övriga likvida medel		31 779	47 798
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		29	33
Övriga tillgångar	1	10 052	1 017
Summa tillgångar		637 637	550 055
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		853	800
Övriga skulder	2	63	7 768
Summa skulder		916	8 568
Fondförmögenhet	3, 4	636 721	541 487
Poster inom linjen		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

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

Värderingsregler

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

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

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 Övriga tillgångar

	2026-06-30	2025-12-31
Ej likviderade sålda värdepapper	10 052	1 017
Summa	10 052	1 017

Not 2 Övriga skulder

	2026-06-30	2025-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	-	7 766
Upplupet kunduttag	63	3
Summa	63	7 769

Not 3 Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
AQ GROUP AB	107 802	23 695	3,72
BEIJER & ALMA B	60 143	17 862	2,81
BEIJER REF AB	35 290	5 011	0,79
GENERAL OCEANS AS, Norge, NOK	501 250	9 721	1,53
INDUTRADE	56 000	11 222	1,76
INISSION AB	364 113	26 872	4,22
KARNELL GROUP AB	315 786	25 831	4,06
LOOMIS	57 000	27 086	4,25
NOLATO B	300 000	14 595	2,29
OEM INTERNATIONAL	94 444	15 772	2,48
SWECO B	45 000	5 720	0,90
TROAX GROUP AB	48 011	4 936	0,78
Industri		188 324	29,58
AMBEA	267 823	40 040	6,29
ATTENDO	241 719	29 659	4,66
CAMURUS	21 000	11 876	1,87
HUMANA	419 602	27 064	4,25
MEDCAP	59 305	31 105	4,89
Hälsövård		139 744	21,95

BURE	165 411	44 099	6,93
CREADES A	100 000	7 985	1,25
ENITY HOLDING AB	452 211	31 293	4,91
TANGEN INDUSTRIKAPITAL AB-B	187 000	13 745	2,16
Finans		97 121	15,25
BERNER INDUSTRIER AB	96 040	7 270	1,14
LIME TECHNOLOGIES	29 089	5 760	0,90
MYCRONIC	178 553	57 351	9,01
NCAB GROUP	386 248	32 445	5,10
NOTE	84 007	13 240	2,08
OCTAVE INTELLIGENCE PLC-SDR, USA	155 000	24 242	3,81
SINCH	265 000	10 054	1,58
Informationsteknik		150 362	23,61
ALTRA FASTIGHETER AB	100 000	6 910	1,09
FASTPARTNER A	350 000	13 318	2,09
Fastighet		20 228	3,18
Summa Kategori 1		595 777	93,57
Summa Överlåtbara värdepapper		595 777	93,57
Summa värdepapper		595 777	93,57
Övriga tillgångar och skulder		40 944	6,43
FONDFÖRMÖGENHET		636 721	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

	2026-01-01 – 2026-06-30	2025-01-01 – 2025-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	541 487	361 376
Andelsklass A		
Andelsutgivning	48 317	56 993
Andelsinlösen	-40 811	-46 321
Andelsklass B		
Andelsutgivning	103 507	159 163
Andelsinlösen	-62 040	-59 186
Periodens resultat enligt resultaträkning	46 261	69 462
Fondförmögenhet vid periodens slut	636 721	541 487

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 30 miljoner kronor per 2026-06-30. Fonden hade nettoutflöden under halvåret om 3 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktie-exponering 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 halvåret genererat en avkastning på +5,72 procent för andelsklass A. Det är sämre än jämförelseindex som under samma period avkastade +21,23 procent enligt MSCI ACWI Small cap, som avspeglar utvecklingen på den globala aktiemarknaden för små bolag inklusive utdelningar. De branscher där fonden har största andel innehav är hälsovård, industri och sällanköpsvaror.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Inission AB, Bluebird Corp. och Kitron ASA. Av de innehav som gav förlust stod Enity Holding, INTAPP Inc och Elopak ASA för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är USA, Sverige, Japan och Finland.

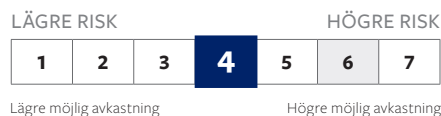
Fonden handlas dagligen och avkastningen beräknas varje bankdag netto efter avdrag för arvode.

Förvaltningsavgift	1,3%
Insättnings-/uttagsavgift	0

Startdatum 2022-10-03

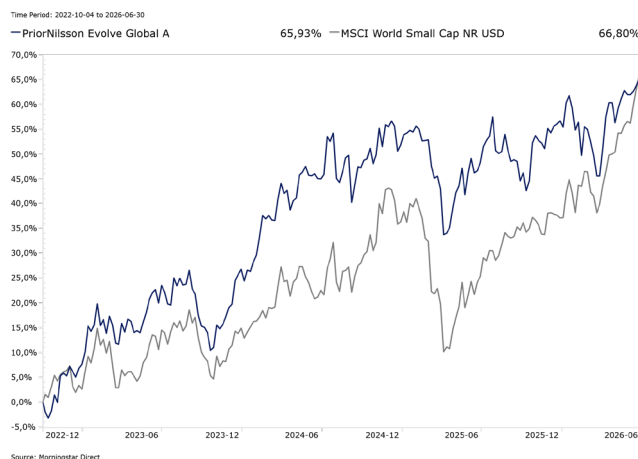
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.



RISKINFORMATION

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



Huvudportfölj

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	29 645	-	17 880	-	-	-	-
2025-12-31	31 270	-	19 933	-	-	-	-
2024-12-31	34 306	-	22 555	-	-	-	-
2023-12-31	18 369	-	14 462	-	-	-	-
2022-12-31	10 298	-	9 565	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	1 659,32	17 880	-	5,72	21,23	9,72
2025-12-31	-	1 568,77	19 933	-	3,30	-2,05	9,02
2024-12-31	-	1 520,99	22 555	-	19,75	16,20	7,07
2023-12-31	-	1 270,09	14 462	-	17,98	10,89	-
2022-12-31	-	1 076,56	9 565	-	7,66 ¹⁾	1,77 ¹⁾	-

*Jämförelseindex: MSCI World ACWI small cap (SEK)

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

1) Sedan fondstart 2022-10-03

Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		27 633	28 891
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	27 633	28 891
Bankmedel och övriga likvida medel		1 854	2 620
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		-	2
Övriga tillgångar		207	-
Summa tillgångar		29 694	31 513
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		49	53
Övriga skulder		-	190
Summa skulder		49	243
Fondförmögenhet	1, 2	29 645	31 270
Poster inom linjen		Inga	Inga

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

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

Värderingsregler

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

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

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
CACTUS INC, USA, USD	2 262	1 124	3,79
Energi		1 124	3,79
ALZCHEM GROUP AG, Tyskland, EUR	478	919	3,10
ELOPAK ASA, Norge, NOK	10 533	363	1,22
Material		1 282	4,32
API GROUP CORP, USA, USD	3 250	1 334	4,50
BEIJER & ALMA B	6 000	1 782	6,01
BLUE BIRD CORP, USA, USD	2 100	1 608	5,42
CSW INDUSTRIALS INC, USA, USD	350	944	3,19
DONALDSON CO INC, USA, USD	1 510	1 314	4,43
GENERAL OCEANS AS, Norge, NOK	3 750	73	0,25
INISSION AB	32 241	2 379	8,03
KARNELL GROUP AB	17 642	1 443	4,87
KONECRANES OYJ, Finland, EUR	4 449	1 325	4,47
KURITA WATER INDUSTRIES LTD, Japan, JPY	1 200	655	2,21
OEM INTERNATIONAL	11 748	1 962	6,62
ORGANO CORP, Japan, JPY	750	729	2,46
Industri		15 549	52,45
DECKERS OUTDOOR, USA, USD	1 000	963	3,25
EUROPRI ASA, Norge, NOK	4 442	384	1,30
INSTALLED BUILDING, USA, USD	310	691	2,33
WINMARK CORP, USA, USD	200	820	2,77
Sällanköpsvaror		2 858	9,64
MEDCAP	3 556	1 865	6,29
MEDPACE HOLDINGS, USA, USD	312	1 602	5,40
Hälsovård		3 467	11,70
ENTITY HOLDING AB	12 593	871	2,94
TANGEN INDUSTRIKAPITAL AB-B	3 000	221	0,74
Finans		1 092	3,68
KITRON ASA, Norge, NOK	5 000	523	1,76
SCANFIL OYJ, Finland, EUR	8 364	1 155	3,89
Informationsteknik		1 677	5,66
BLOOMSBURY PUBL, Storbritannien, GBP	7 325	585	1,97
Kommunikationstjänst		585	1,97
Summa Kategori 1		27 633	93,21

Summa Överlåtbara värdepapper	27 633	93,21
Summa värdepapper	27 633	93,21
Övriga tillgångar och skulder	2 012	6,79
FONDFÖRMÖGENHET	29 645	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

Not 2 Förändring av fondförmögenhet

	2026-01-01 – 2026-06-30	2025-01-01 – 2025-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	31 270	34 306
Andelsklass A		
Andelsutgivning	1 867	9 643
Andelsinlösen	-5 108	-13 363
Periodens resultat enligt resultaträkning	1 616	684
Fondförmögenhet vid periodens slut	29 645	31 270

Aktiefond Fastighet

PriorNilsson Fastighet investerar i aktier relaterade till fastighetssektorn. 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 Kungsliden.

Fondens utveckling

Fastighets kapital var knappa 104 miljoner kronor per 2026-06-30. Fonden hade nettoinflöden under året om 7 miljoner kronor. Vid halvårsskiftet hade fonden en aktie-exponering enligt åtagandemetoden om 94 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är något högre än svenska aktiemarknaden. Fonden har under året använt sig av derivat men inte lånat ut aktier.

Fastighet har under perioden 1 januari till 30 juni 2026 genererat en avkastning på -7,34 procent för andelsklass A. Det är sämre än jämförelseindex som under samma period avkastade +15,97 procent enligt FTSE NAREIT, som avspeglar utvecklingen på fastighetsbolagen globalt.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Intea, Stenhus Fastigheter och NP3 Fastigheter. Av de innehav som gav förlust stod Sagax, Balder och Stendörren för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är Sverige, Nederländerna, Belgien och Frankrike.

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

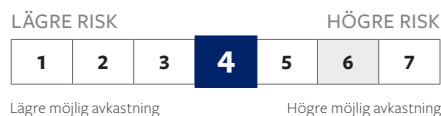
Fonden har ställt säkerhet i form av likvida medel till SEB för öppna derivat positioner. Fonden har ställt säkerhet i form av aktier till Swedbank för öppna aktielånepositioner.

Förvaltningsavgift	0,8%
Insättnings-/uttagsavgift	0

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

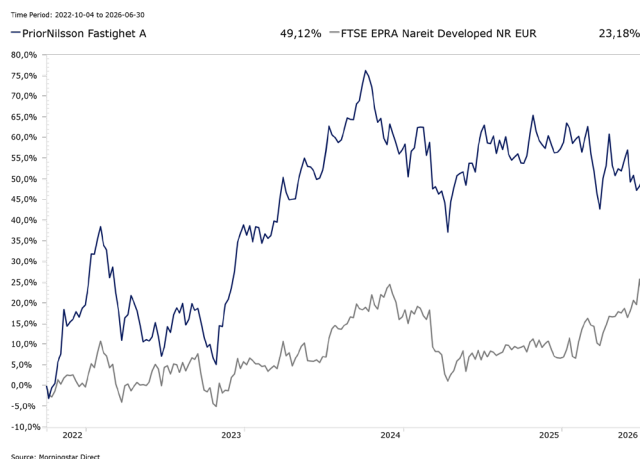
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.



RISKINFORMATION

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



Huvudportfölj

	Fond-förmögenhet, tkr	Andels-värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total-avkastning %	Jämförelse-index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	104 284	-	80 654	-	-	-	-
2025-12-31	106 246	-	75 638	-	-	-	-
2024-12-31	87 339	-	62 641	-	-	-	-
2023-12-31	24 739	-	17 803	-	-	-	-
2022-12-31	9 594	-	8 026	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond-förmögenhet, tkr	Andels-värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total-avkastning %	Jämförelse-index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	1 491,16	47 516	-	-7,34	15,97	15,27
2025-12-31	-	1 609,31	45 697	-	1,37	-8,03	11,92
2024-12-31	-	1 588,14	38 695	-	14,29	11,72	15,30
2023-12-31	-	1 389,57	17 803	-	16,25	6,92	-
2022-12-31	-	1 195,35	8 026	-	19,54 ¹⁾	-0,53 ¹⁾	-

Andelsklass B

	Fond-förmögenhet, tkr	Andels-värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total-avkastning %	Jämförelse-index % *	Aktiv risk % **
2026-06-30	-	1 008,58	33 138	-	-7,67	15,97	15,32
2025-12-31	-	1 092,32	29 942	-	1,08%	-8,03	-
2024-12-31	-	1 081,02	23 946	-	8,10 ²⁾	9,36 ²⁾	-

*Jämförelseindex: FTSE NAREIT TOTAL RETURN USD

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

1) Sedan fondstart 2022-10-03

2) Sedan fondstart 2024-05-02

Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		103 336	105 952
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	103 336	105 952
Bankmedel och övriga likvida medel		7 051	10 219
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		52	187
Övriga tillgångar		1 032	-
Summa tillgångar		111 471	116 358
Skulder			
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		308	472
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde		5 226	9 529
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1	5 534	10 001
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		99	100
Övriga skulder	2	1 554	11
Summa skulder		7 187	10 112
Fondförmögenhet	1, 3	104 284	106 246
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument		21 719	26 666
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		3 727	4 854

Information avseende värdepappersfinansiering

UPPGIFTER OM INLÅNING OCH UTLÅNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Utlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	Tkr
Andel av utlåningsbara tillgångar	0,00%

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	6 673Tkr
Andel av totala tillgångar	6,40%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

SÄKERHETER

Totala ställda säkerheter

Aktier	21 719Tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	100,00%
Räntebärande värdepapper	0 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	Tkr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Totala säkerheter*	21 719Tkr

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

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	Swedbank
Belopp	Tkr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	Swedbank
Belopp	21 719Tkr

Löptidsprofilen	obestämd löptid
Land där motparterna är etablerade	Sverige
Avveckling och clearing	Bilateral
Återanvändning av säkerhet	Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter
Förvaringsinstitut	Swedbank

AVKASTNING OCH KOSTNADER

Kostnader

Värdepappersinlåning	24Tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	100,00%

Avkastning

Värdepappersinlåning	Tkr
Andel av totala avkastning och kostnader	0,00%
Total	24Tkr

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

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

Värderingsregler

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

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

Nyckeltal

Fonden följer Fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagande av nyckeltal.

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2026-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
AF GRUPPEN ASA, Norge, NOK	-3 644	-690	-0,66
AF GRUPPEN ASA inlånat, Norge, NOK	4 000	0	0,00
NCC B	7 100	1 354	1,30
VEIDEKKE, Norge, NOK	-9 000	-1 671	-1,60
VEIDEKKE inlånat, Norge, NOK	9 000	0	0,00
Industri		-1 008	-0,97
YIT, Finland, EUR	16	0	0,00
Sällanköpsvaror		0	0,00
ALTRA FASTIGHETER AB	116 826	6 345	6,08
ALTRA FASTIGHETER AB säkerhet	25 000	1 728	1,66
ARGAN, Frankrike, EUR	3 019	2 020	1,94
ATRIUM LJUNGBERG	37 079	975	0,94
BALDER B	109 168	5 646	5,41
BRINOVA B	156 510	2 058	1,97
CATENA	5 683	2 199	2,11
CATENA säkerhet	400	166	0,16
COREM PROP B	609 167	867	0,83
COREM PROP B säkerhet	240 000	564	0,54
CTP NV, Nederländerna, EUR	16 457	2 910	2,79
DEFAMA AG, Tyskland, EUR	7 166	1 905	1,83
DIÖS	546	35	0,03
EASTNINE	110 924	491	0,47
EASTNINE säkerhet	100 000	4 495	4,31
EMILSHUS B	47 403	919	0,88
EMILSHUS B säkerhet	30 691	1 688	1,62
EMILSHUS PREF	4 500	136	0,13
FASTPARTNER A	9 748	371	0,36
FORTINOVA FASTIGHETER	30 131	726	0,70
Genova Property Group AB	34 761	1 255	1,20
HUFVUDSTADEN A	-19 000	-2 272	-2,18
HUFVUDSTADEN A inlånat	19 000	0	0,00
INTEA B	26 932	1 985	1,90
JOHN MATTSON	182	11	0,01
K FASTIGHETER	46 448	464	0,45
LEG IMMOBILIEN RTS26, Tyskland, EUR	520	17	0,02
LEG IMMOBILIEN SE, Tyskland, EUR	520	318	0,31
LOGISTEA AB-B	671 018	7 872	7,55
LOGISTEA AB-B säkerhet	80 000	1 066	1,02

LOGISTRI FASTIGHET B	555 042	2 018	1,93
LOGISTRI FASTIGHET B säkerhet	418 259	6 169	5,92
MONTEA NV, Belgien, EUR	1 260	934	0,90
NIVIKA B	112 671	4 039	3,87
NP3 FASTIGHETER	14 636	3 634	3,48
NP3 FASTIGHETER säkerhet	1 000	267	0,26
PANDOX	20 538	3 034	2,91
PANDOX säkerhet	3 000	519	0,50
PLATZER FAS B	21 908	1 501	1,44
PPI PUBLIC PROPERTY	6 170	115	0,11
PRISMA PROPERTIE	202 265	4 693	4,50
SAGAX B	36 546	4 864	4,66
SAGAX B säkerhet	5 000	771	0,74
SAGAX D	-18 053	-592	-0,57
SAGAX D inlånat	60 000	0	0,00
SHURGARD SELF STORAGE, Luxemburg, EUR	6 069	1 721	1,65
SLP B	97 676	2 733	2,62
SLP B säkerhet	25 000	940	0,90
STENDÖRREN FAST AB	25 173	4 405	4,22
STENHUS FASTIGHETER	291 818	1 126	1,08
STENHUS FASTIGHETER säkerhet	200 000	2 452	2,35
SVEAFASTIGHETER AB	45 278	1 354	1,30
TAG IMMOBILIE AG, Tyskland, EUR	250	39	0,04
TRIANON	56 537	998	0,96
VGP NV, Belgien, EUR	192	179	0,17
WALLENSTAM B	6	0	0,00
WAREHOUSES DE PAUW, Belgien, EUR	5 003	1 223	1,17
WIHLBORGS	40 207	2 046	1,96
WIHLBORGS säkerhet	13 000	978	0,94
Fastighet		99 117	95,05
Summa Kategori 1		98 110	94,08
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER		98 110	94,08
Kategori 2			
ÖVRIGA DERIVATINSTRUMENT			
BALD 26AUG 49 S	-200	-20	-0,02
BALD 26AUG 51,92 K	-100	-23	-0,02
BALD 26AUG 55,63 K	-150	-15	-0,01
BALD 26JUL 50,06 S	-150	-10	-0,01
BALD 26SEP 55,63 K	-150	-19	-0,02
CAST 26AUG 120 S	-100	-17	-0,02
CAST 26DEC 115 S	-100	-30	-0,03
CAST 26JUL 114 S	-100	-1	0,00
FABG 26AUG 71 S	-150	-22	-0,02
FABG 26JUL 76 S	-150	-46	-0,04
NCCB 26AUG 210 K	-70	-20	-0,02
NCCB 26JUL 197,94 K	-50	-21	-0,02
NCCB 26JUL 204 K	-50	-12	-0,01
SAGAB 26AUG 158 K	-70	-37	-0,04
SAGAB 26JUL 145 S	-100	-14	-0,01
SAGAB 26JUL 180 K	-100	-2	0,00
Aktieoptioner		-308	-0,30
Summa Kategori 2		-308	-0,30
SUMMA ÖVRIGA DERIVATINSTRUMENT		-308	-0,30
SUMMA VÄRDEPAPPER		97 802	93,78
Varav med positivt marknadsvärde		103 336	-
Varav med negativt marknadsvärde		5 534	-
Övriga tillgångar och skulder		6 482	6,22
FONDFÖRMÖGENHET		104 284	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

Not 2 Övriga skulder

	2026-06-30	2025-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	1 327	-1
Upplupet kunduttag	228	11
Summa	1 555	10

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

	2026-01-01 – 2026-06-30	2025-01-01 – 2025-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	106 246	87 339
Andelsklass A		
Andelsutgivning	30 863	50 279
Andelsinlösen	-27 041	-38 751
Andelsklass B		
Andelsutgivning	7 107	15 849
Andelsinlösen	-3 736	-8 901
Periodens resultat enligt resultaträkning	-9 155	431
Fondförmögenhet vid periodens slut	104 284	106 246

Övrigt

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

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

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

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

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.

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 halvårsberättelse 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, Småbolag, 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
Småbolag	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 Dan Beitner, KPMG AB, Vasagatan 16, 101 27 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.

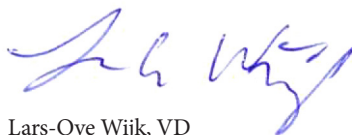
Styrelse:

Ola Evensson, styrelsens ordförande
Leif Johansson
Mats Lagerqvist
Per-Olof Nilsson White
Jenny Emerén

Ägare:

Indecap Holding AB

Stockholm den 5 augusti 2026



Lars-Ove Wijk, VD