



Våra förvaltare PO Nilsson och Torgny Prior

Förvaltarkommentar.

Under juli har USA ingått en rad nya handelsavtal gällande tullar, bland annat med EU, Japan, Sydkorea och Storbritannien. Samtidigt har de tidigare annonserade tullarna mot Kina fortsatt att vara pausade i väntan på ett mer omfattande handelsavtal. President Trump har däremot ökat trycket mot Indien. Bland annat infördes en tullsats på 50 procent för oförädlade kopparprodukter, vilket pressade kopparpriset kraftigt.

En betydande händelse för den nordiska marknaden var Novo Nordisk vinstvarning i slutet av juli. Bolaget sänkte sin tillväxtprognos för försäljningen till 8–14 procent (från tidigare 13–21 procent) och vinstprognosen till 10–15 procent (från 16–24 procent). Det innebär en kraftigt nedreviderad vinsttillväxt för hösten 2025. Orsakerna är en svagare efterfrågan på Wegovy i USA, långsammare internationell marknadspenetration samt problem med illegal distribution av kopior. Aktien föll omkring 25 procent, vilket påverkade utvecklingen i flera av våra fonder.

Rapportperioden var överlag förvånansvärt odramatisk, även om det fanns viss spridning i resultaten. Flera bolag slog förväntningarna på EBIT eller justerat resultat, främst tack vare god kostnadskontroll, vilket bidrog till att marginalerna hölls uppe. Däremot var utvecklingen svagare vad gäller volymer och orderingång, och många bolag lämnade en försiktig framtidsprognos. Valutaeffekter nämndes av flera bolag, där påverkan i kronor var märkbar.

Bland rapportvinnarna stack ABB, SKF och Hexagon ut positivt, särskilt i ljuset av tidigare farhågor. SEB levererade ett mycket starkt resultat, medan SHB var en klar besvikelse.

Vi befinner oss fortsatt i ett läge där handelspolitiska spänningar och tullar skapar osäkerhet, samtidigt som stora investeringar i försvar och höga förväntningar på AI-teknologi ger stöd åt många bolag.

PO Nilsson

Aktiefonden Sverige Aktiv A

Sverige Aktiv har under månaden ökat exponeringen mot industribolag. Fonden har minskat exponering mot fastighetsbolag och läkemedelsbolag. På bolagsnivå har fonden ökat i Sandvik, Beijer, Orion Corp. Nytt innehav i fonden är SKF. Fonden har minskat i SHB, AAK, H&M, Sveafastigheter, Castellum, Pandox, Balder och Novo Nordisk samt sålt innehaven i Boliden och Indutrade.

	% sedan start 2012-10-01	% 2025	% under juli
Sverige Aktiv A	368,39	-1,94	0,37
OMXS GI	334,35	4,33	1,95

Siffrorna visas netto efter alla avgifter beräknat som om man varit kund från fondens start. OMXS GI visar den svenska börsen utveckling ink. utdelning.

Fem största innehav:

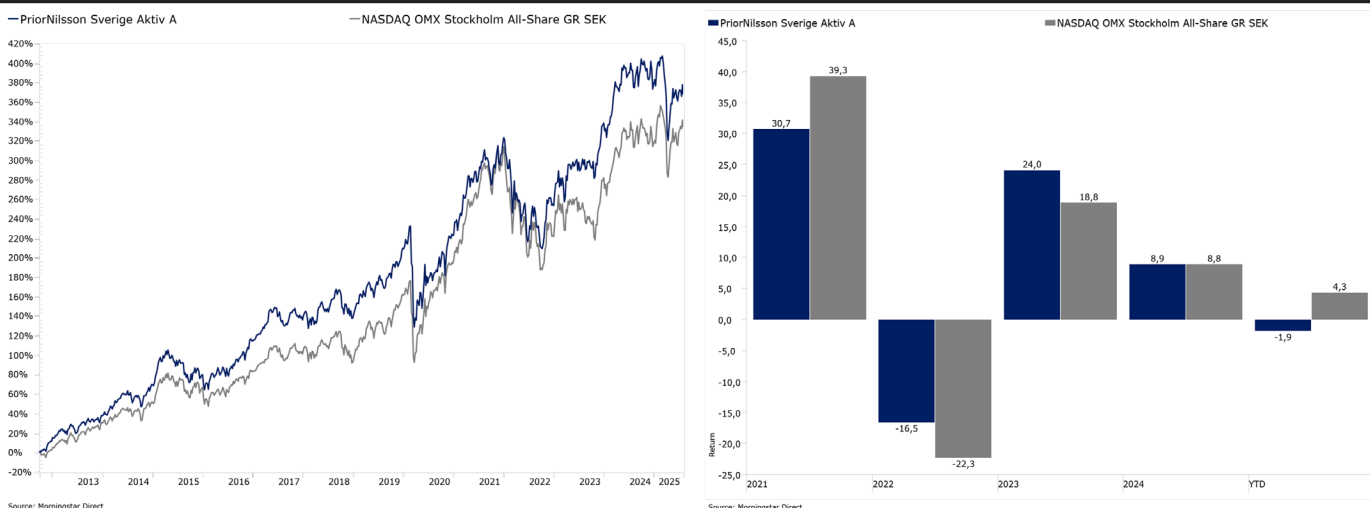
ALFA LAVAL AB	8,27%
ATLAS COPCO B	8,10%
ERICSSON B	7,34%
HEXAGON B	7,28%
VOLVO B	5,97%

Fem största sektorer:

INDUSTRI	35,46%
FINANS	19,89%
INFORMATION-TEK	14,62%
FASTIGHET	8,18%
DAGLIGVAROR	7,57%

Största bidrag:

HEXAGON B
ALFA LAVAL AB
VOLVO B
SANDVIK
ASTRAZENECA



	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2025	5,05	1,18	-9,85	-0,52	2,98	-0,44	0,37						-1,91
2024	-0,96	3,21	6,17	1,51	2,41	-0,95	1,58	-0,30	1,17	-2,55	-0,60	-1,85	8,85
2023	6,63	0,29	1,59	2,96	-2,01	2,74	1,08	-1,26	-1,12	-1,23	5,94	6,66	24,02
2022	-6,26	-6,76	-1,37	-2,65	-0,52	-9,99	10,97	-6,40	-6,08	7,91	6,53	-0,94	-16,52
2021	1,29	4,63	5,34	3,12	2,40	0,13	4,16	0,35	-5,99	4,27	1,04	7,01	30,75
2020	2,36	-6,11	-15,83	6,66	3,08	0,79	0,55	3,29	4,34	-5,50	13,68	1,17	5,58
2019	6,08	3,06	-0,05	4,72	-4,91	5,09	1,28	0,76	2,97	1,27	1,34	4,42	28,76
2018	1,52	-0,71	-1,30	5,62	-1,17	1,08	3,62	4,16	-0,71	-6,26	-0,41	-3,98	0,84
2017	1,39	2,22	3,87	5,76	0,08	-2,03	-2,77	-0,84	5,22	1,82	-2,68	-1,94	10,04
2016	-4,57	2,71	1,72	2,36	2,27	-5,07	5,89	2,57	1,90	2,39	2,44	3,78	19,37
2015	7,11	8,88	0,57	1,04	-1,55	-5,09	2,26	-5,59	-4,89	5,67	3,55	-4,61	6,11
2014	0,37	6,14	2,20	2,97	3,56	-0,29	-1,53	0,08	-0,64	1,07	3,18	3,62	22,49
2013	4,20	4,74	0,59	1,44	2,60	-5,85	6,93	-0,37	2,74	0,56	2,59	1,86	23,73

Placeringsinriktning:

Fonden är en aktiefond med inriktning mot Sverige och får placera medel i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av svenska bolag eller som föremål för handel på sådan marknad i Sverige. Placering kan dessutom, till högst tio procent av fondens värde, ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som givits ut av bolag från de övriga nordiska länderna eller som är upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad inom Norden.

Aktiefonden Realinvest A

Realinvest har under månaden ökat exponeringen mot råvarubolag. Fonden har minskat exponeringen mot fastighetsbolag. På bolagsnivå har fonden ökat i Lundin Mining och Iberdrola. Fonden har minskat i John Mattson, Pandox och Stendörren.

	% sedan start 2013-09-02	% 2025	% under juli
Realinvest A	279,63	-6,57	-3,96
OMXS GI	261,27	4,33	1,95

Siffrorna visas netto efter alla avgifter beräknat som om man varit kund från fondens start. OMXS GI visar den svenska börsens utveckling ink. utdelning.

Fem största innehav:

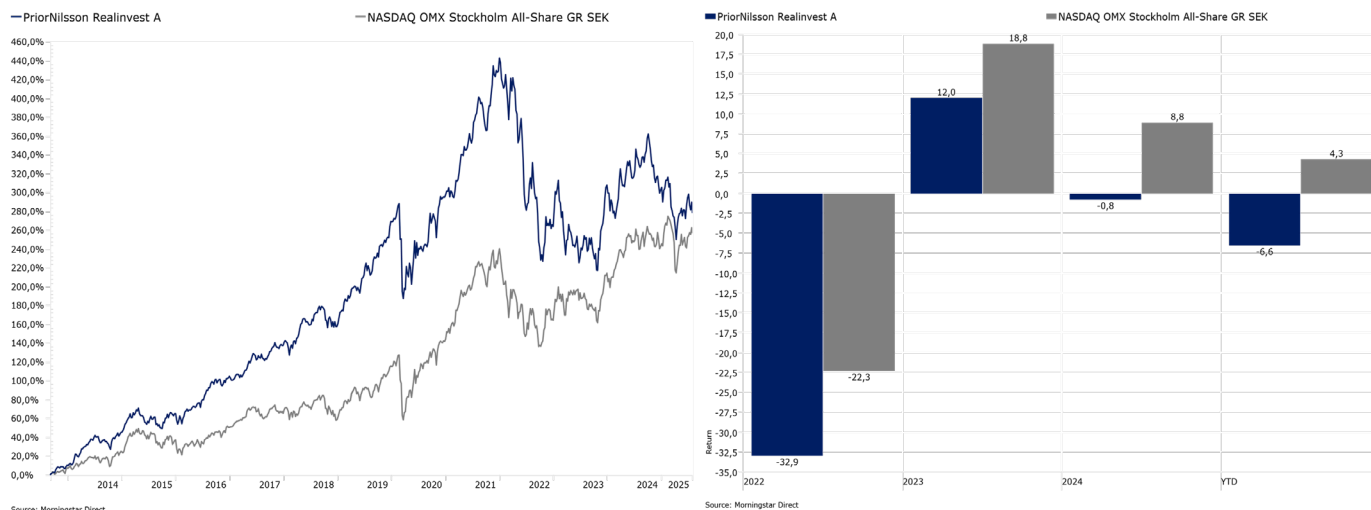
JOHN MATTSON	9,51%
SCA B	9,02%
CASTELLUM	7,77%
COREM PROP B	6,28%
WIHLBORGS	4,52%

Fem största sektorer:

FASTIGHET	63,34%
SKOGSINDUSTRI	13,52%
RÅVAROR	7,08%
SÄLLANKÖPSVAROR	4,86%
FINANS	3,05%

Största bidrag:

TRAIN ALLIANCE
PANDOX
ARLANDASTAD GROUP
BOLIDEN
ANNEHEM FASTIGHET B



	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2025	2,09	-0,89	-9,76	1,75	1,56	3,10	-3,96						-6,57
2024	-2,93	-5,60	13,77	-2,46	4,57	-3,84	4,16	0,86	5,22	-7,70	-2,21	-2,74	-0,78
2023	8,34	-3,71	-8,05	2,43	-6,91	-0,43	6,60	-0,45	-4,79	-2,78	11,15	12,66	12,02
2022	-4,75	-3,79	4,09	-6,63	-2,47	-20,08	10,26	-3,73	-14,67	1,02	4,36	1,16	-32,94
2021	-0,61	-0,15	5,31	5,68	1,77	1,45	6,78	1,90	-6,32	6,40	7,23	2,91	36,49
2020	2,01	-6,35	-11,58	4,95	1,58	1,30	0,97	0,66	9,74	-5,62	11,76	1,06	8,45
2019	6,41	4,10	1,63	3,27	-2,16	6,39	2,66	2,38	3,00	1,15	2,68	4,44	42,11
2018	-0,49	1,00	2,53	6,02	0,36	-0,43	4,20	3,18	-0,73	-4,50	-0,68	-1,88	8,43
2017	-1,84	2,86	-0,38	3,44	4,49	-0,12	0,50	-0,13	3,52	3,51	-1,27	0,62	16,01
2016	-1,52	0,81	3,26	2,04	2,06	0,68	7,05	3,27	2,56	-0,29	-0,58	2,54	23,89
2015	6,66	6,32	-0,13	0,16	-2,62	-5,38	4,74	-3,09	-3,40	7,61	5,07	-2,02	13,53
2014	0,79	9,56	2,62	4,66	3,72	3,02	-0,63	-1,44	-2,13	3,22	2,83	2,30	31,89

Placeringsinriktning:

Fonden får placera sina medel i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utan geografisk inskränkning. Fonden ska dock ha fokus på nordiska bolag med en stor andel reala tillgångar som exempelvis bolag i fastighetsbranschen, skogsindustrin, råvaruindustrin samt kraftindustrin.

Aktiefonden Globala Utdelare

Fonden har under månaden erhållit utdelningar från bland annat Ecolab, Automatic Data Processing, Stryker, Sysco och Roper Technologies.

	% sedan start 2017-03-01	% 2025	% under juli
Globala Utdelare	103,09	- 9,41	1,13
MSCI World Value NR	103,60	- 2,03	2,84

Siffrorna visas netto efter alla avgifter beräknat som om man varit kund från fondens start. MSCI World Value NR visar den globala börsens utveckling ink. utdelning för bolag som kategoriseras som värdebolag.

Fem största innehav:

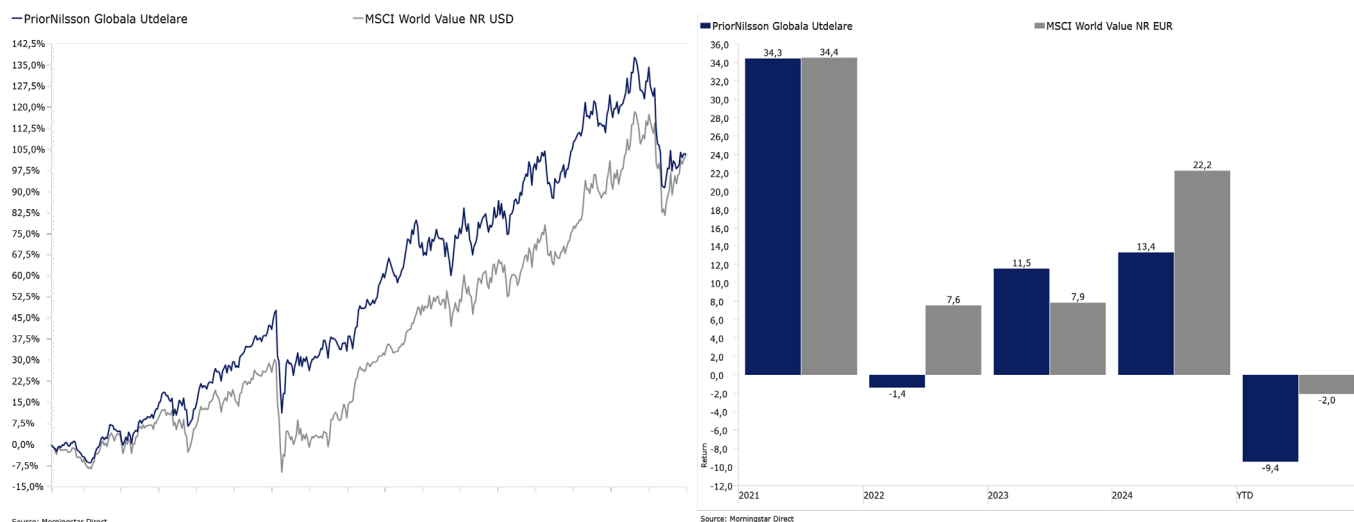
XYLEM INC	2,52%
MICROSOFT	2,44%
CATERPILLAR INC	2,36%
ASSTEAD GROUP	2,22%
ECOLAB INC	2,17%

Fem största sektorer:

INDUSTRI	23,85%
HÄLSOVÅRD	16,99%
FINANS	13,25%
DAGLIGVAROR	13,21%
RÅVAROR	9,91%

Fem största bidrag:

CATERPILLAR INC
XYLEM INC
MICROSOFT
EMERSON ELEC CO
JOHNSON&JOHNSON



	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2025	4,45	-3,14	-9,20	-4,32	1,95	-0,05	1,13						-9,41
2024	3,37	2,74	5,57	-1,30	-2,54	0,10	4,81	-0,84	0,03	1,10	5,60	-5,40	13,35
2023	4,04	-2,59	1,15	3,04	0,81	6,26	-0,46	1,19	-4,63	-1,04	2,49	1,17	11,54
2022	-3,88	-1,09	0,14	1,17	-1,44	-2,53	6,40	-0,58	-4,79	6,42	2,84	-3,28	-1,35
2021	-0,37	0,62	10,27	0,72	0,81	2,66	3,35	2,51	-3,83	3,73	3,52	6,56	34,34
2020	2,56	-6,93	-7,43	6,15	0,74	0,33	-3,04	3,20	2,87	-2,53	4,38	-1,99	-2,68
2019	6,41	5,21	1,27	3,69	-2,68	2,27	3,02	1,49	3,54	-0,36	1,76	-0,18	28,23
2018	-2,23	-0,42	1,11	3,49	1,14	2,00	1,98	4,94	-2,62	-1,59	2,65	-8,03	1,75

Placeringsinriktning:

Fonden är en global aktiefond som investerar på de utvecklade aktiemarknaderna. Fonden använder en modellbaserad förvaltning som syftar till att identifiera och välja ut bolag med lång 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.

Aktiefonden Evolve A

Evolve har under månaden ökat exponeringen mot industribolag och finansbolag. Fonden har minskat exponering mot hälsovårdsbolag, fastighetsbolag och bolag inom sällanköpsvaror samt informationsteknik. På bolagsnivå har fonden ökat i Karnell, Enity Holding, Ratos och Nederman. Fonden har minskat innehaven i Scandic och Sveafastigheter samt sålt innehaven i Skistar, Arjo och KnowIT.

	% sedan start 2020-06-01	% 2025	% under juli
Evolve A	109,04	11,32	3,65
MSCI Europe Small Cap NR	70,91	10,07	0,99

Siffrorna visas netto efter alla avgifter beräknat som om man varit kund från fondens start.

Fem största innehav:

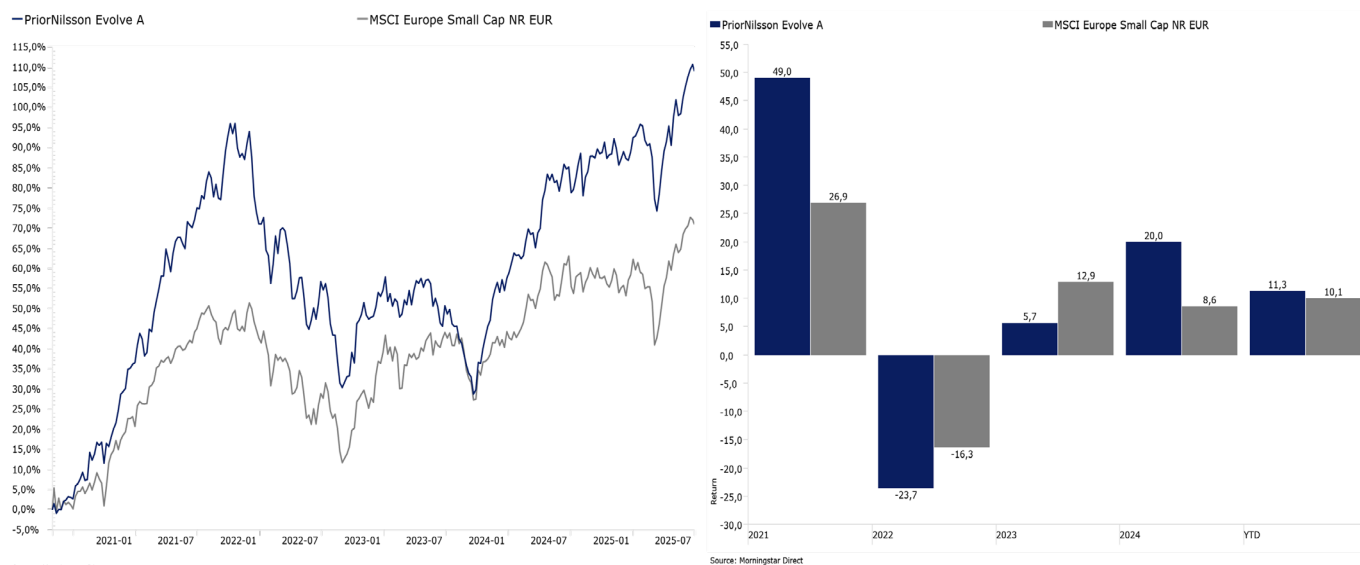
BEIJER & ALMA B	9,25%
KARNELL GROUP AB	9,11%
ASKER HEALTHCARE	8,12%
OEM INTERNATIONAL	6,53%
MEDCAP	4,83%

Fem största sektorer:

INDUSTRI	32,74%
HÄLSOVÅRD	22,47%
SÄLLANKÖPSVAROR	14,26%
FINANS	8,06%
INFORMATION-TEK	6,63%

Största bidrag:

MEDCAP
KARNELL GROUP AB
BEIJER & ALMA B
ENITY HOLDING AB
AMBEA



	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2025	2,51	1,50	-5,10	1,12	5,43	2,02	3,65						11,32
2024	2,09	1,31	4,86	0,27	6,86	-1,50	5,00	0,24	0,44	-0,81	0,29	-0,35	19,95
2023	3,82	-1,41	0,35	1,58	0,92	-2,18	-1,59	-2,62	-6,97	-2,69	9,67	7,84	5,68
2022	-9,65	-5,58	1,53	-4,14	-1,06	-7,51	6,29	-6,70	-10,81	6,16	7,24	-0,22	-23,65
2021	4,93	1,24	8,97	9,33	1,76	0,03	4,35	4,14	-2,29	8,31	-0,80	1,40	49,04
2020	—	—	—	—	—	—	2,64	6,67	3,87	-2,01	7,52	8,52	—

Placeringsinriktning:

Fonden har mandat att investera i små och medelstora bolag i Europa med särskilt fokus på så kallade mikrobolag. Mikrobolag tenderar att i en högre utsträckning än större bolag befinna sig i en tillväxtfas. Fonden passar dig som är beredd att ta mer risk och som tror på tillväxt i Europa.

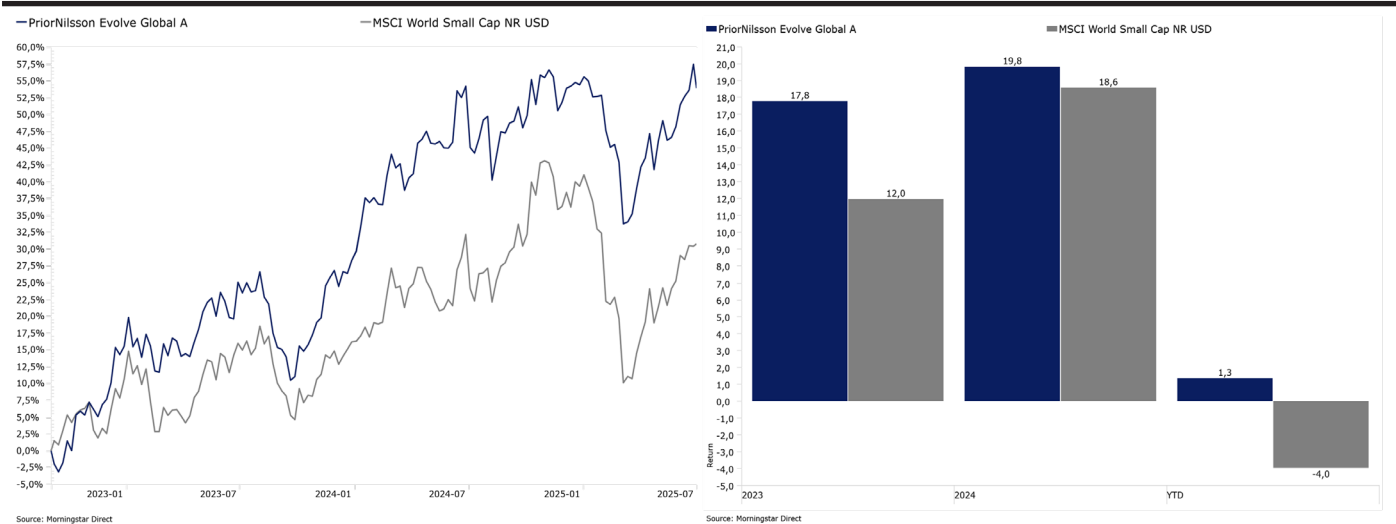
Aktiefonden Evolve Global A

Evolve Global har under månaden ökat exponeringen mot industribolag och bolag inom sällanköpsvaror. Fonden har minskat exponering mot energibolag. På bolagsnivå har fonden ökat i Karnell, API Group, Asker Healthcare. Fonden har sålt innehaven i Concentra Group, Lemaitre Vascular, och Select Medical.

	% sedan start 2022-10-03	% 2025	% under juli
Evolve Global A	53,94	1,34	4,01
MSCI World Small Cap Nr	30,79	-3,97	3,63

Siffrorna visas netto efter alla avgifter beräknat som om man varit kund från fondens start.

Fem största innehav:	Fem största sektorer:	Största bidrag:
KARNELL GROUP AB 8,45%	INDUSTRI 39,21%	MEDCAP
BEIJER & ALMA B 6,62%	HÄLSOVÅRD 24,13%	KARNELL GROUP AB
OEM INTERNATIONAL 6,33%	SÄLLANKÖPSVAROR 12,03%	BEIJER & ALMA B
MEDCAP 5,02%	INFORMATION-TEK 7,11%	MEDPACE HOLDINGS
API GROUP CORP 4,99%	ENERGI 4,50%	API GROUP CORP



	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2025	2,45	-1,77	-7,03	-1,63	4,51	1,29	4,01						1,34
2024	1,34	6,19	5,61	-2,69	3,93	-0,50	6,90	-3,41	-1,13	0,24	4,79	-2,32	19,80
2023	7,50	-0,69	0,84	-1,60	3,99	4,16	1,16	0,67	-8,31	-2,88	5,53	7,24	17,79
2022	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,72	1,86	—

Placeringsinriktning:
Fonden är en globalt aktivt förvaltat aktiefond inriktad huvudsakligen mot aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av små och medelstora bolag utan begränsningar vad gäller bransch eller geografi. Små bolag tenderar att i en högre utsträckning än större bolag befinna sig i en tillväxtfas. Fonden passar dig som är beredd att ta mer risk och som tror på tillväxt för små och medelstora bolag.

Aktiefonden Fastighet A

Fastighetsfonden har under månaden ökat exponeringen i bland annat Balder, Pandox, Stenhus, Sagax och Platzer. Fonden minskat exponeringen i VGP, Logistea, Shurgard och Trianon samt sålt innehaven i Heba, John Mattson och Mid-America Apartment.

	% sedan start 2022-10-03	% 2025	% under juli
Fastighet A	56,67	-1,24	-2,90
FTSE EPRA NAREIT Developed NR	8,40	-7,40	1,21

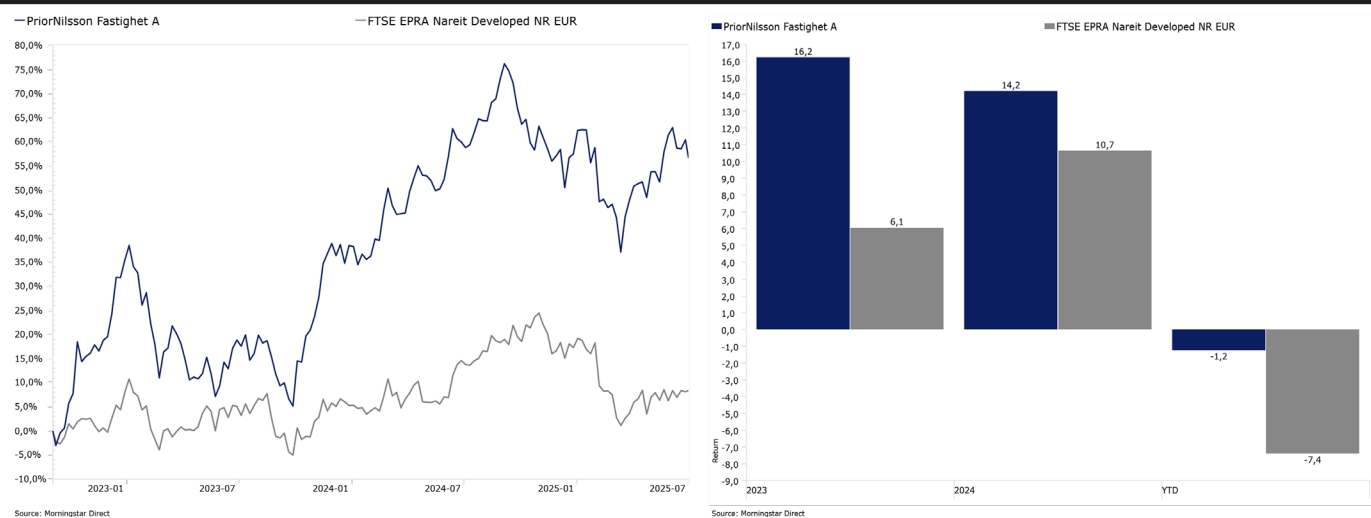
Siffrorna visas netto efter alla avgifter beräknat som om man varit kund från fondens start.

Fem största innehav:

BALDER B	8,4%
LOGISTRI FASTIGHET B	7,7%
EASTNINE	7,0%
NYFOSA FASTIGHETER	6,7%
PANDOX	5,0%

Största bidrag:

LOGISTRI FASTIGHET B
PANDOX
LOGISTEA AB-B
STENDÖRREN FAST AB
SAGAX D



	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2025	2,38	-2,21	-7,85	2,35	2,67	4,91	-2,90						-1,24
2024	0,48	-3,66	11,86	-1,66	3,39	-0,51	4,72	3,22	5,73	-6,30	0,20	-2,82	14,20
2023	11,29	-3,01	-9,79	1,54	-8,50	1,09	8,52	0,75	-6,47	-2,07	10,91	14,39	16,20
2022	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5,69	6,00	—

Placeringsinriktning:

Fonden är en aktiefond som får placera medel i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utan geografisk inskränkning, främst med inriktning mot bolag i fastighetsbranschen. Fonden kan även placera i närliggande sektorer såsom byggsektorn, bostadsutveckling eller bolag som direkt eller indirekt har fastighetsexponering.

Hedgefonden Idea A

Idea har under månaden ökat exponeringen mot bolag inom informationsteknik och finansbolag. Fonden har minskat exponeringen mot läkemedelsbolag. På bolagsnivå har fonden ökat i Atlas Copco, Hexagon, Ericsson och SHB. Fonden har minskat i AAK, Skanska, Inwido, Novo Nordisk och Camurus samt sålt innehaven i Karnell, Sandvik och Bioartec. Nettoexponeringen mot aktier per sista juli var +45 procent.

	% sedan start 2006-01-01	% 2025	% under juli
Idea A	452,35	0,48	0,00
Siffrorna visas netto efter alla avgifter, inklusive prestationsavgiftbaserat arvode, beräknat som om man varit kund från fondens start.			

Fem största innehav:

ALFA LAVAL AB	9,04%
ATLAS COPCO B	8,34%
HEXAGON B	7,00%
ERICSSON B	4,30%
AAK	4,21%

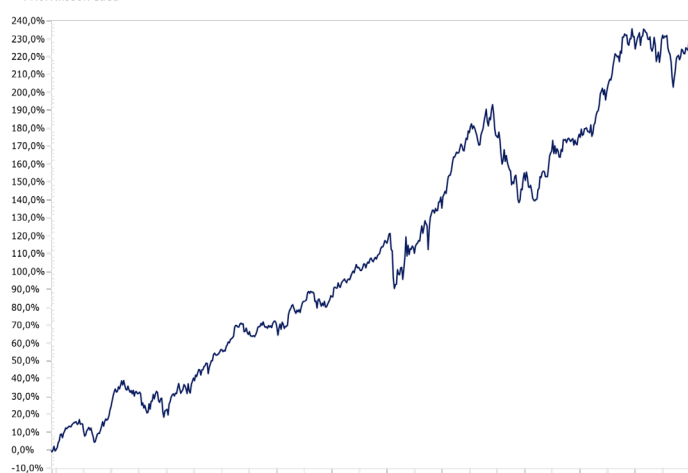
Fem största sektorer:

INDUSTRI	32,63%
INFORMATION-TEK	11,30%
HÄLSOVÅRD	10,08%
FINANS	7,86%
FASTIGHET	5,04%

Fem största bidrag:

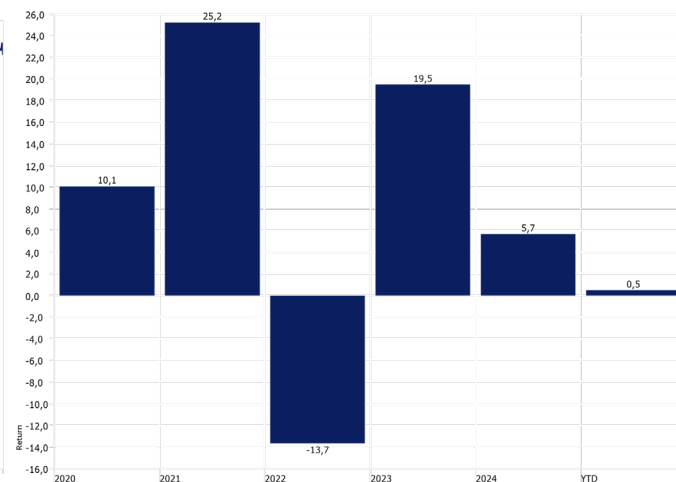
HEXAGON B
ALFA LAVAL AB
CAMURUS
ASTRAZENECA
ABB LTD

—PriorNilsson Idea



Source: Morningstar Direct

■PriorNilsson Idea



Source: Morningstar Direct

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2025	3,93	-0,04	-4,77	0,55	0,68	0,33	0,00						0,48
2024	0,01	1,58	4,46	1,31	2,10	-0,56	0,95	0,06	0,65	-2,09	-0,99	-1,79	5,66
2023	5,31	0,43	0,21	2,06	-1,15	1,01	1,47	0,46	-0,17	0,35	3,44	4,74	19,49
2022	-4,97	-4,82	-0,48	-2,94	-0,84	-6,03	6,81	-2,90	-3,15	2,44	3,09	-0,05	-13,69
2021	0,52	3,48	4,45	4,25	1,64	-0,13	3,09	0,60	-3,40	3,72	1,32	3,44	25,22
2020	1,43	-1,61	-7,98	3,36	2,85	0,92	0,27	2,84	4,03	-5,65	9,72	0,61	10,09
2019	3,12	2,54	0,29	1,83	0,42	1,97	1,40	1,03	0,98	-0,43	1,61	2,00	18,04
2018	0,56	0,74	-0,87	5,21	-0,66	0,94	2,20	3,48	-0,21	-3,27	-0,03	-1,07	6,97
2017	0,54	1,39	3,70	4,17	0,16	-1,64	-1,16	-0,33	3,09	1,44	-1,21	-0,37	10,00
2016	-5,16	4,55	3,34	1,69	1,72	-3,92	6,78	2,32	1,01	2,15	1,08	2,32	18,75

Placeringsinriktning:

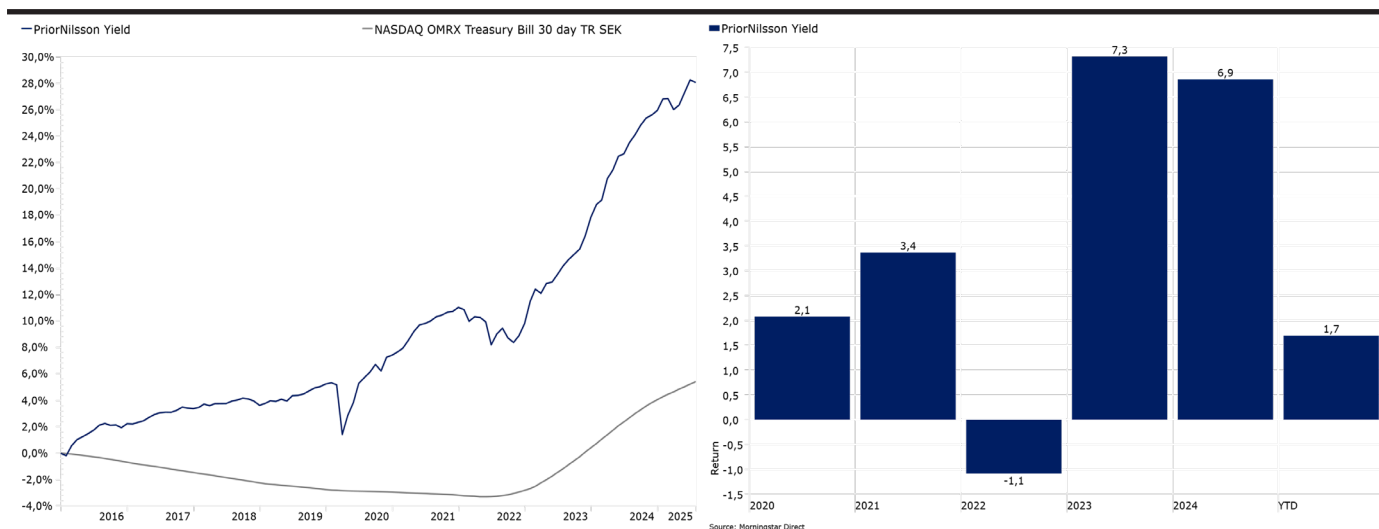
Fonden är en aktivt förvaltnad hedge-/specialfond med lång/kort strategi. Fondens medel skall vara placerade i aktierrelaterade fondpaper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt medel på konto i kreditinstitut. Tyngdpunkten för placeringarna ligger oftast i Sverige. I fonden kan ett enskilt innehav utgöra max 30% av fondens värde. Fonden är en aktivt förvaltnad specialfond med lång/kort strategi vilket innebär köp av aktier i kombination med blankning dvs. försäljning av inlånade aktier. En specialfond får koncentrera innehaven till ett mindre antal företag. Fonden placerar i aktier över hela världen men tyngdpunkten ligger i Sverige och till övervägande del de nordiska länder.

Hedgefonden Yield

Yield har under månaden erhållit positivt bidrag från innehav i Hexagon, NCC, Sveafastigheter samt från kort position i SSAB. Fonden har bland annat köpt Atlas, Epiroc, Essity och Handelsbanken. Fonden har avvecklat positioner i, Enity, Husqvarna, Hexpol, NCC och Arjo.

	% sedan start 2002-12-02	% 2025	% under juli
Yield	127,90	1,68	-0,15
SSVX 30	32,74	1,37	0,18

Siffrorna visas netto efter alla avgifter, inklusive prestationsavgiftbaserat arvode, beräknat som om man varit kund från fondens start.



	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2025	0,69	0,02	-0,65	0,27	0,77	0,74	-0,15						1,68
2024	0,81	0,29	1,36	0,53	0,87	0,15	0,70	0,48	0,57	0,44	0,18	0,27	6,85
2023	1,53	0,82	-0,28	0,66	0,09	0,52	0,56	0,44	0,34	0,34	0,86	1,21	7,31
2022	-0,16	-0,80	0,31	-0,05	-0,31	-1,57	0,76	0,40	-0,67	-0,32	0,48	0,84	-1,10
2021	0,23	0,26	0,57	0,60	0,46	0,10	0,17	0,29	0,11	0,20	0,06	0,28	3,37
2020	0,09	-0,15	-3,56	1,40	0,95	1,41	0,41	0,40	0,54	-0,46	0,97	0,15	2,07
2019	0,14	0,19	-0,04	0,15	-0,13	0,39	0,02	0,10	0,22	0,22	0,09	0,19	1,56
2018	0,09	0,24	-0,11	0,15	0,00	0,00	0,17	0,08	0,13	-0,06	-0,15	-0,31	0,24
2017	-0,02	0,11	0,12	0,24	0,22	0,13	0,04	-0,01	0,14	0,23	-0,07	-0,04	1,12
2016	-0,18	0,75	0,48	0,21	0,24	0,25	0,37	0,14	-0,14	0,02	-0,20	0,30	2,24

Placeringsinriktning:

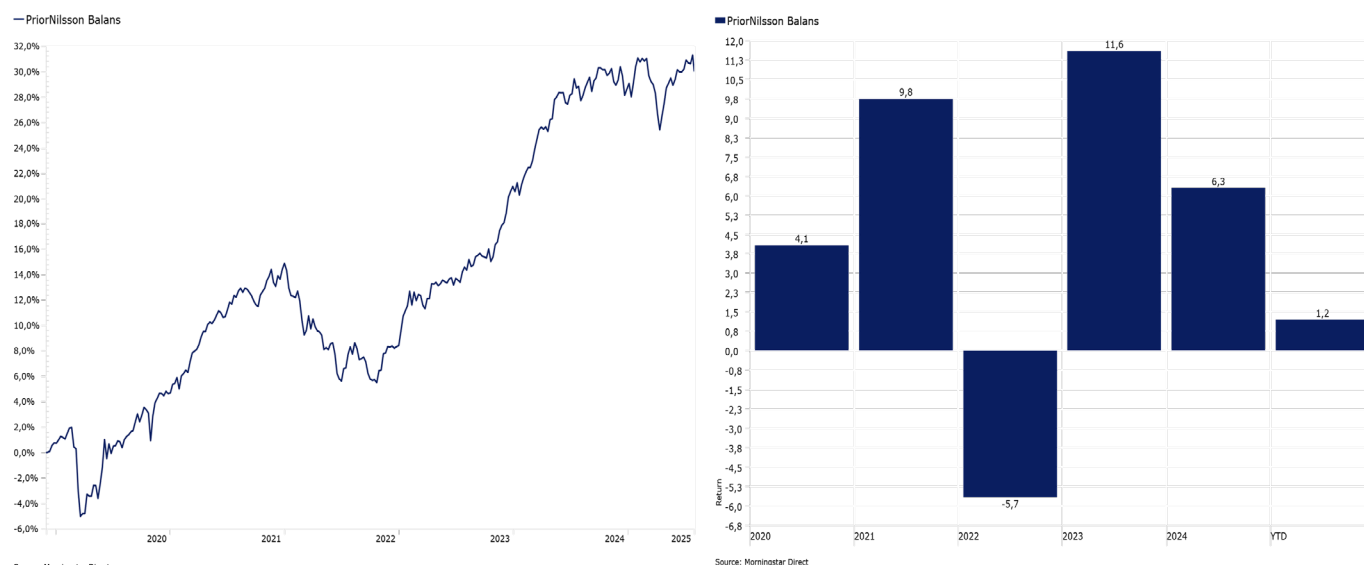
Fonden är en aktivt förvaltnad hedgefond. Fondens medel skall vara placerade i aktierelaterade fondpapper, derivatinstrument, penningmarknadsinstrument samt medel på konto i kreditinstitut. Tyngdpunkten för placeringarna ligger oftast i Sverige. I fonden kan ett enskilt innehav utgöra max 30% av fondens värde. Målet för fonden är att skapa absolutavkastning.

Hedgefonden Balans

PriorNilsson Balans är en fond i fond som investerar i våra två hedgefonder. Balans innehav består till cirka 70 procent av PriorNilsson Yield och cirka 30 procent PriorNilsson Idea. 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.

	% sedan start 2019-12-01	% 2025	% under juli
Balans	30,00	1,10	-0,09

Siffrorna visas netto efter alla avgifter, inklusive prestationsavgiftbaserat arvode, beräknat som om man varit kund från fondens start.



	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	År
2025	1,94	-0,03	-2,29	0,35	0,69	0,57	-0,09						1,10
2024	0,51	0,78	2,55	0,80	1,33	-0,14	0,80	0,30	0,61	-0,53	-0,26	-0,57	6,30
2023	2,84	0,70	-0,12	1,13	-0,39	0,67	0,89	0,44	0,16	0,32	1,83	2,60	11,57
2022	-1,87	-2,13	0,01	-1,02	-0,45	-3,09	2,79	-0,79	-1,55	0,60	1,36	0,50	-5,65
2021	0,30	1,24	1,76	1,75	0,80	0,02	1,13	0,38	-1,11	1,37	0,42	1,32	9,75
2020	0,48	-0,61	-4,82	1,91	1,45	1,19	0,37	1,14	1,50	-2,04	3,46	0,25	4,09

Placeringsinriktning:

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.