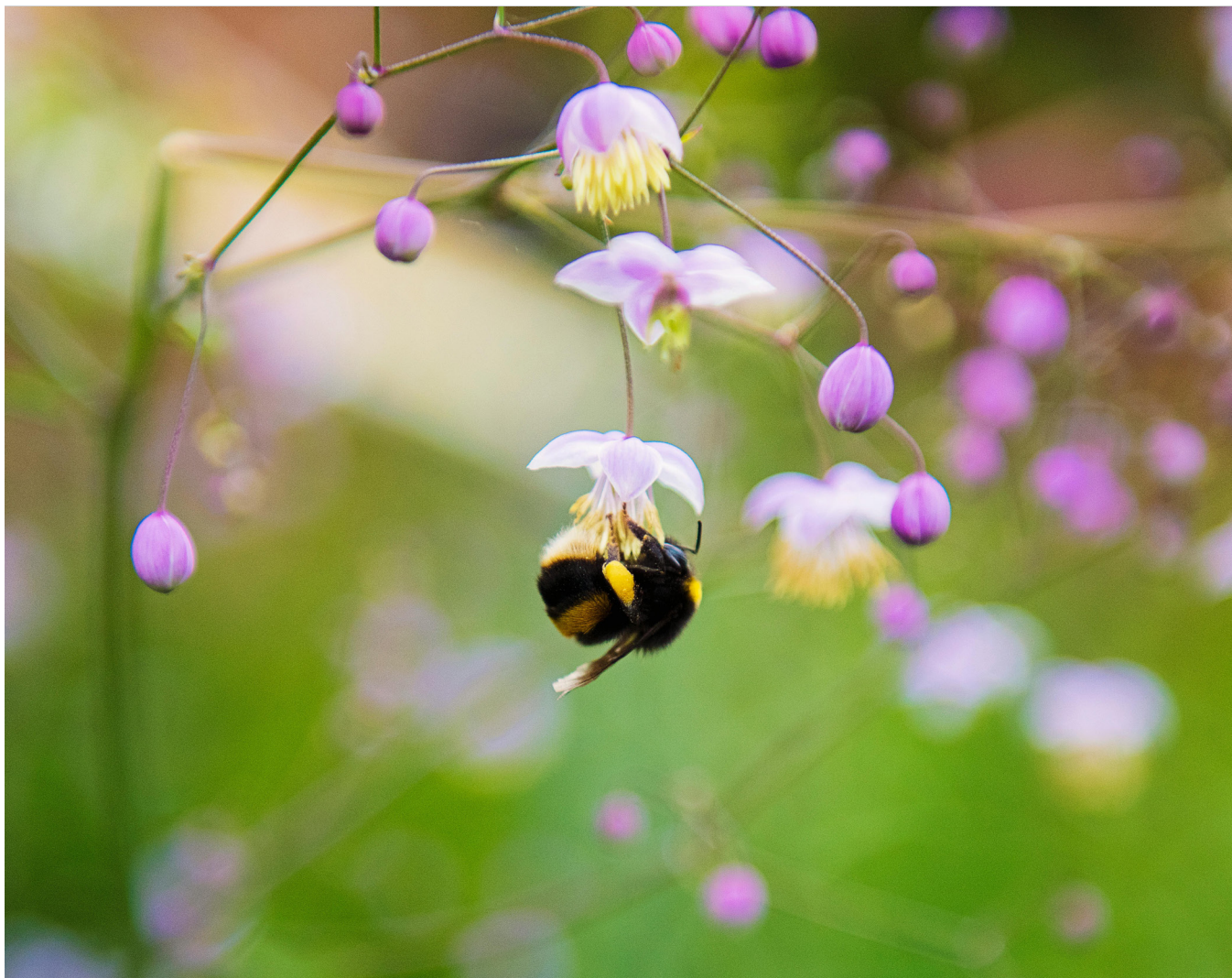


PriorNilsson Fonder

Halvårsredogörelse 2024



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	34
PriorNilsson Evolve	37
PriorNilsson Evolve Global	41
PriorNilsson Fastighet	45
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 2024 blev åter en stark period för den svenska aktiebörsen som steg med 10,69%. Kreditmarknaden har stabila och låga kreditspreadar och fungerar även för kraftigt belånade fastighetsbolag. Vår fond med bäst utveckling under halvåret var Evolve med en uppgång om 14,36%. Vår småbolagsfond Evolve Global avkastade 14,12% under första halvåret. Sverige Aktiv ökade med 11,74% vilket var bättre än börsindex och vår största fond Idea A steg 9,16%.

Inflationstakten har under 2023 och 2024 börjat sjunka ner mot önskade nivåer. Löneökningar och kärn KPI har stabiliserats på en något för hög nivå. Inflationen har sitt ursprung både i väldigt stora stimulanser från centralbanker under flera års tid, stora fiskala stimulanser kopplat till hantering av pandemin, kapacitetsproblem i produktionsledet då efterfrågan stigit snabbt, flaskhalsar i globala transportsystem, kriget i Ukraina och stigande energipriser i Europa samt för konsumenterna kraftigt stigande livsmedelspriser. Många faktorer var temporära men när inflationen är bred och löneökningarna tagit fart är det svårare och tar längre tid för centralbankerna att bekämpa inflationen men de ser ut att klara uppgiften. Centralbankerna kommer troligen att hålla räntenivåerna på en högre nivå än vad vi vant oss vid de senaste 5-10 åren trots sjunkande inflation. Sektorrotationen bort från fastighetsbolag och olönsamma tillväxtbolag som pågått sedan våren 2022 ser nu ut att ha stannat av även om den inte reverserats till större inflöden. För den långsiktige investeraren bör det nu finnas tillfällen att hitta bra bolag även inom sektorer som gått sämre de senaste åren. På lång sikt tror vi fortfarande på att äga aktier även om den reala avkastningen på räntesparande väntas vara något bättre närmaste framtiden än den varit de senaste 15 åren.

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

Ett flertal fristående sparbanker har genom Indecap Holding AB avtalat att förvärva fondbolaget. Affären är villkorad av ett godkännande från Finansinspektionen och väntas bli klar i slutet av september i år. Avsikten är att driva bolaget vidare med samma inriktning och struktur men ger större resurser att gemensamt utveckla verksamheten framåt.

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

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

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

Lars-Ove Wijk
VD PriorNilsson Fonder

Aktiefond Realinvest

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



Ansvarig förvaltare
PO Nilsson White

Branschereferens sedan 1987.
Civilekonomexamen från
Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltat fonden sedan start den
2 september 2013.

Fondens utveckling

Realinvests kapital var 1965 miljoner kronor per 2024-06-30. Fonden hade nettoutflöden under halvåret om 237 miljoner kronor. Vid halvårsskiftet hade fonden en aktie-exponering enligt åtagandemetoden om 97 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 2024 genererat en avkastning på +2,25 procent. Det är lägre än avkastningen på den svenska börsen som under samma period avkastade +10,69 procent enligt OMXS GI, som avspeglar utvecklingen på den svenska aktiemarknaden inklusive utdelningar. Realinvest har dock en del utländska innehav varför OMXS GI inte är optimalt som jämförelse.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Telia, Lundin Mining, Boliden och Pandox. Av de innehav som gav förlust stod Corem Property, Castellum och Fabege för den största delen.

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

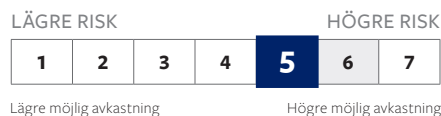
Fondnummer premiepension 487 108
Avgift premiepension 0,56%

Förvaltningsavgift 1,6%
Insättnings-/uttagsavgift 0%

Startdatum 2013-09-02

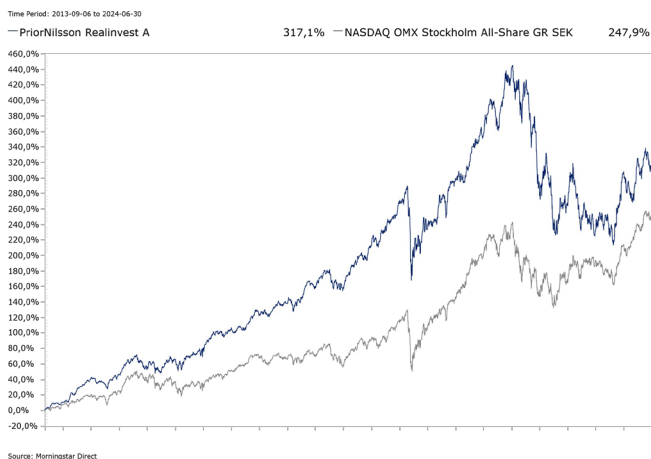
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

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 % **
2024-06-30	1 964 771	-	469 770	-	-	-	-
2023-12-31	2 172 216	-	530 783	-	-	-	-
2022-12-31	2 435 894	-	666 625	-	-	-	-
2021-12-31	3 949 613	-	724 693	-	-	-	-
2020-12-31	2 599 983	-	651 048	-	-	-	-
2019-12-31	2 397 100	-	650 861	-	-	-	-
2018-12-31	631 542	-	243 683	-	-	-	-
2017-12-31	239 017	-	99 997	-	-	-	-
2016-12-31	154 109	-	74 797	-	-	-	-
2015-12-31	43 798	-	26 336	-	-	-	-
2014-12-31	37 839	-	25 831	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	4 187,12	467 075	-	2,23	10,69	15,63
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	-	36,49	39,43	8,76
2020-12-31	-	3 994,02	649 074	-	8,45	14,56	8,73
2019-12-31	-	3 682,98	650 161	-	42,11	34,57	7,44
2018-12-31	-	2 591,67	242 983	-	8,43	-4,16	6,97
2017-12-31	-	2 390,22	99 243	-	16,01	9,76	7,41
2016-12-31	-	2 060,33	74 043	-	23,89	9,82	6,80
2015-12-31	-	1 663,05	25 019	-	13,53	10,17	6,70
2014-12-31	-	1 464,86	24 522	-	31,89	15,67	-

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	3 367,44	2 695	162,00	2,23	10,69	15,63
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	36,49	39,43	8,76
2020-12-31	-	3 832,09	1 974	135,00	8,45	14,56	8,73
2019-12-31	-	3 682,98	700	-	42,11	34,57	7,44
2018-12-31	-	2 591,67	700	-	8,43	-4,16	6,97
2017-12-31	-	2 390,22	754	-	16,01	9,76	7,41
2016-12-31	-	2 060,33	754	-	23,89	9,82	6,80
2015-12-31	-	1 663,05	1 317	-	13,53	10,17	6,70
2014-12-31	-	1 464,86	1 309	-	31,89	15,67	-

*Jämförelseindex: OMXS GI

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

1) Sedan fondstart 2013-09-02

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-06-30</i>	<i>2023-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		1 904 604	2 064 170
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	1 904 604	2 064 170
Bankmedel och övriga likvida medel		53 727	114 723
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		346	2 921
Övriga tillgångar	2	9 887	1 401
Summa tillgångar		1 968 564	2 183 215
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 616	2 808
Övriga skulder	3	1 177	8 191
Summa skulder		3 793	10 999
Fondförmögenhet	1, 4	1 964 771	2 172 216
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		9 956	9 772

Information avseende värdepappersfinansiering

UPPGIFTER OM INLÅNING OCH UTLÅNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Utlånade finansiella instrument

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

Inlånade finansiella instrument

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

SÄKERHETER

Totala ställda säkerheter

Aktier	- kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	#DIV/0!
Räntebärande värdepapper	0 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	- kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	#DIV/0!
Totala säkerheter*	- kr

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

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	#DIV/0!

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	#DIV/0!

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	0,00 kr
Andel av totala avkastning och kostnader	#DIV/0!

Avkastning

Värdepappersinlåning	- kr
Andel av totala avkastning och kostnader	#DIV/0!

Total **0,00 kr**

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 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
BOLIDEN	266 671	90 428	4,60
LUNDIN MINING CA, Kanada	444 000	52 925	2,69
SCA B	1 095 230	171 458	8,73
STORA ENSO R, Finland	380 200	55 053	2,80
STORA FINL R, Finland, EUR	100 000	14 478	0,74
UPM-KYMMENE OY, Finland, EUR	110 113	40 770	2,08
Material		425 111	21,64
AP MOLLER-A, Danmark, DKK	270	4 857	0,25
PEAB B	318 750	21 245	1,08
SKANSKA B	77 566	14 800	0,75
SVITZER A/S, Danmark, DKK	691	273	0,01
TRAIN ALLIANCE	1 442 042	27 615	1,41
Industri		68 790	3,50
BESQAB AB PREF B	7 881	605	0,03
BESQAB AB	2 027 520	49 674	2,53
BONAVA B	1 256 799	10 576	0,54
HORNBACH HOLDING, Tyskland, EUR	9 682	8 649	0,44
Sällanköpsvaror		69 504	3,54
CATELLA B	490 849	14 333	0,73
CREASPAC	211 273	21 254	1,08
LUNDBERGS B	44 289	23 207	1,18
SHB A	160 000	16 152	0,82
Finans		74 946	3,81
TELIA	2 905 417	82 601	4,20
Kommunikationstjänst		82 601	4,20
FORTUM, Finland, EUR	37 500	5 810	0,30
IBERDROLA SA, Spanien, EUR	277 009	38 092	1,94
Kraftförsörjning		43 902	2,23
ANNEHEM FASTIGHET B	1 459 296	25 684	1,31
ARLANDASTAD GROUP	339 085	8 986	0,46
BALDER	877 982	63 759	3,25
BRANICKS GROUP AG, Tyskland, EUR	265 671	6 025	0,31
BRINOVA B	1 963 427	39 465	2,01
CASTELLUM	1 381 352	178 747	9,10
COREM PROP B	13 025 350	113 907	5,80
DIÖS	498 887	43 179	2,20
EMILSHUS B	1 282 297	46 932	2,39
FABEGE	756 777	64 061	3,26
FASTPARTNER A	5 824	411	0,02

JOHN MATTSON	2 488 106	142 320	7,24
LOGISTEA AB-B	373 359	5 556	0,28
NP3 FASTIGHETER	184 846	47 505	2,42
NYFOSA FASTIGHETER	1 025 948	105 365	5,36
PANDOX	308 327	58 274	2,97
SLP B	76	3	0,00
STENHUS FASTIGHETER	7 800 639	82 843	4,22
TRIANON	367 843	7 173	0,37
WEYERHAEUSER, USA, USD	40 000	12 034	0,61
WIHLBORGS	894 005	87 523	4,45
Fastighet		1 139 749	58,01
Summa Kategori 1		1 904 604	96,94
Summa Överlåtbara värdepapper		1 904 604	96,94
Summa värdepapper		1 904 604	96,94
Övriga tillgångar och skulder		60 167	3,06
FONDFÖRMÖGENHET		1 964 771	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

	2024-06-30	2023-12-31
Ej likviderade sålda värdepapper	9 887	1 401
Summa	9 887	1 401

Not 3 Övriga skulder

	2024-06-30	2023-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	-	6 298
Upplupet kunduttag	1 177	1 893
Summa	1 177	8 191

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-06-30	- 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	2 172 216	2 435 894
Andelsklass A		
Andelsutgivning	223 899	397 105
Andelsinlösen	-461 013	-868 771
Andelsklass B		
Andelsutgivning	351	240
Andelsinlösen	-	-2
Lämnad utdelning	-425	-347
Periodens resultat enligt resultaträkning	29 743	208 097
Fondförmögenhet vid periodens slut	1 964 771	2 172 216

Aktiefond Sverige Aktiv

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



Ansvarig förvaltare:
Torgny Prior

Branschereferens sedan 1981.
Ekonomexamen från Lunds Universitet.

Förvaltat fonden sedan start
1 oktober 2012.

Fondens utveckling

Sverige Aktiv hade ett kapital på drygt 3 287 miljoner kronor per 2024-06-30. Fonden hade nettoinflöden under året om 459 miljoner kronor. Vid halvårsskiftet hade fonden en aktieexponering enligt åtagandemetoden om 93 procent av fondens totala förmögenhet. Fondens långsiktiga risknivå är jämförbar med den svenska aktiemarknaden. Fonden har under året inte använt sig av derivat. Fonden har inte lånat ut aktier.

Sverige Aktiv har under perioden 1 januari till 30 juni 2024 genererat en avkastning på +11,75 procent. Avkastningen på den svenska börsen låg under samma period på +10,69 procent enligt OMXS GI, som avspeglar utvecklingen på den svenska aktiemarknaden inklusive utdelningar. Sedan start i oktober 2012 har fonden avkastat 390,20 procent och OMXS GI avkastat 323,42 procent.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Traton, Novo Nordisk och AAK. Av de enskilda innehav som gav förlust stod Nibe, Avanza och H&M för den största delen.

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

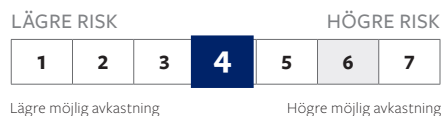
Fondnummer premiepension 328 021
Avgift premiepension 0,44%

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 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 % **
2024-06-30	3 286 798	-	790 252	-	-	-	-
2023-12-31	2 505 230	-	665 993	-	-	-	-
2022-12-31	1 748 409	-	594 211	-	-	-	-
2021-12-31	2 597 726	-	848 763	-	-	-	-
2020-12-31	2 386 502	-	1 029 941	-	-	-	-
2019-12-31	2 479 142	-	1 090 929	-	-	-	-
2018-12-31	1 217 191	-	860 162	-	-	-	-
2017-12-31	1 032 382	-	436 709	-	-	-	-
2016-12-31	725 267	-	337 585	-	-	-	-
2015-12-31	415 014	-	230 583	-	-	-	-
2014-12-31	308 559	-	181 918	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	4 902,19	580 080	-	11,74	10,69	4,76
2023-12-31	-	4 387,17	500 399	-	24,03	18,83	6,13
2022-12-31	-	3 537,12	421 718	-	-16,52	-22,40	6,05
2021-12-31	-	4 237,17	446 495	-	30,75	39,43	5,60
2020-12-31	-	3 240,75	531 558	-	5,58	14,56	5,77
2019-12-31	-	3 069,33	611 914	-	28,76	34,57	4,72
2018-12-31	-	2 383,82	276 143	-	0,84	-4,16	3,28
2017-12-31	-	2 364,00	436 548	-	10,04	9,76	3,98
2016-12-31	-	2 148,39	337 424	-	19,37	9,82	4,78
2015-12-31	-	1 799,84	230 363	-	6,11	10,17	4,42
2014-12-31	-	1 696,14	181 727	-	22,50	15,67	3,65

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	3 750,31	7 624	180,00	11,74	10,69	4,76
2023-12-31	-	3 518,25	4 535	148,00	24,03	18,83	6,13
2022-12-31	-	2 969,35	3 156	130,00	-16,52	-22,40	6,05
2021-12-31	-	3 711,37	3 510	145,00	30,75	39,43	5,60
2020-12-31	-	2 957,23	3 877	110,00	5,58	14,56	5,77
2019-12-31	-	2 923,56	3 981	125,00	28,76	34,57	4,72
2018-12-31	-	2 382,93	161	-	0,84	-4,16	3,28
2017-12-31	-	2 363,00	161	-	10,04	9,76	3,98
2016-12-31	-	2 147,58	161	-	19,37	9,82	4,78
2015-12-31	-	1 799,26	220	-	6,11	10,17	4,42
2014-12-31	-	1 695,53	191	-	22,50	15,67	3,65

Andelsklass C

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	2 046,65	202 548	-	12,14	10,69	4,76
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 C start 2018-05-28

Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		3 063 141	2 381 804
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	3 063 141	2 381 804
Bankmedel och övriga likvida medel		232 390	141 362
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		82	138
Övriga tillgångar	2	5 907	-
Summa tillgångar		3 301 520	2 523 304
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 968	2 273
Övriga skulder	3	11 754	15 801
Summa skulder		14 722	18 074
Fondförmögenhet	1, 4	3 286 798	2 505 230
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		5 475	5 382

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 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
HEXPOL B	840 389	99 166	3,02
Material		99 166	3,02
ABB LTD, Schweiz	117 577	69 135	2,10
ALFA LAVAL AB	449 000	208 381	6,34
ASSA ABLOY	447 500	134 071	4,08

ATLAS COPCO B	1 662 275	284 498	8,66
MAERSK B, Danmark, DKK	3 200	58 956	1,79
NCC B	449 540	61 812	1,88
NIBE INDUSTRIES	1 069 793	48 076	1,46
NOLATO B	850 000	48 875	1,49
SANDVIK	634 545	134 777	4,10
SKANSKA B	484 508	92 444	2,81
SKF B	310 000	65 968	2,01
TRATON, Tyskland	395 419	138 001	4,20
VOLVO B	888 843	240 965	7,33
Industri		1 585 961	48,25
BESQAB AB PREF B	13 332	1 024	0,03
BESQAB AB	200 026	4 901	0,15
Sällanköpsvaror		5 925	0,18
AAK	504 566	156 718	4,77
AXFOOD	374 855	104 360	3,18
Dagligvaror		261 078	7,94
NOVO NORDISK, Danmark, DKK	166 100	254 220	7,73
Hälsovård		254 220	7,73
INDUSTRIVÅRDEN C	109 500	39 157	1,19
INVESTOR B	528 000	153 226	4,66
NORDEA BANK, Finland	572 512	72 194	2,20
SEB A	669 712	104 810	3,19
SHB A	1 531 000	154 554	4,70
Finans		523 941	15,94
ERICSSON B	2 260 000	148 708	4,52
Informationsteknik		148 708	4,52
BALDER	610 000	44 298	1,35
CASTELLUM	731 000	94 591	2,88
JOHN MATTSON	127 815	7 311	0,22
NYFOSA FASTIGHETER	25 000	2 568	0,08
PANDOX	125 500	23 720	0,72
WIHLBORGS	119 052	11 655	0,35
Fastighet		184 143	5,60
Summa Kategori 1		3 063 141	93,20
Summa Överlåtbara värdepapper		3 063 141	93,20
Summa värdepapper		3 063 141	93,20
Övriga tillgångar och skulder		223 657	6,80
FONDFÖRMÖGENHET		3 286 798	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

	2024-06-30	2023-12-31
Ej likviderade sålda värdepapper	5 907	-
	5 907	-

Not 2 Övriga skulder

	2024-06-30	2023-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	9 030	14 877
Upplupet kunduttag	2 724	924
	11 754	15 801

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-06-30	- 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	2 505 230	1 748 408
Andelsklass A		
Andelsutgivning	592 945	589 909
Andelsinlösen	-222 323	-268 024
Andelsklass B		
Andelsutgivning	11 888	4 533
Andelsinlösen	-275	-116
Lämnad utdelning	-1 371	-575
Andelsklass C		
Andelsutgivning	156 627	53 936
Andelsinlösen	-79 823	-66 951
Periodens resultat enligt resultaträkning	323 900	444 110
Fondförmögenhet vid periodens slut	3 286 798	2 505 230

Aktiefonden Globala Utdelare



Ansvarig förvaltare:
Martin Lindqvist
Förvaltare sedan 2014.
Masterexamen från
Handelshögskolan i Stockholm
Förvaltat fonden sedan start
1 mars 2017.



Ansvarig förvaltare:
Jonas Skilje
Förvaltare sedan 2020.
Masterexamen från
Handelshögskolan i Stockholm

Fondens utveckling

Globala Utdelares kapital var drygt 545 miljoner per 2024-06-30. Fonden hade nettoinflöden under halvåret om 35 miljoner kronor. Fonden använder en modellbaserad förvaltning vilket möjliggör en låg förvaltningsavgift. Den kvantitativa modellen syftar till att identifiera och välja ut de bolag globalt med längst historik av stigande utdelning per aktie. Fonden investerar normalt i 80-120 stora och medelstora bolag som har en historik på minst 15 år av stigande utdelning per aktie. Länder och valutor ingår i proportioner som efterliknar ett globalt börsindex.

Fonden har under 2024 gått sämre än ett världsindex omräknat till svenska kronor, +7,96% att jämföra med MSCI World NR SEK som gått +17,43% 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.

Främst bolag inom sektorerna industri och hälsovård har gått bra. Störst positiva bidrag har under året innehav i bolagen Qualcomm Inc, Novo Nordisk och Carlisle cos givit. Negativa bidrag har orsakats av innehav i Nike Inc, Spectris och Croda International. 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.

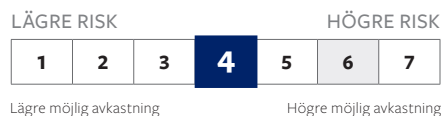
De utdelningsintäkter som fonden får i utlandet beläggs med källskatt med olika procentsatser beroende på regler i respektive land samt internationella skatteavtal.

Förvaltningsavgift 0,8%
Insättnings-/uttagsavgift 0

Startdatum 2017-03-01

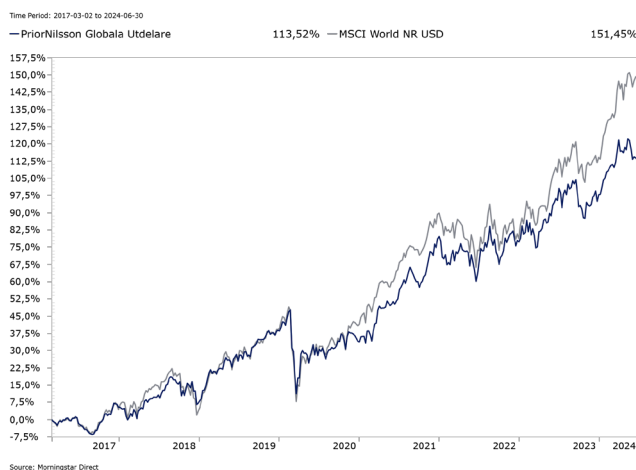
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.



RISKINFORMATION

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



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 % **
2024-06-30	544 937	-	255 743	-	-	-	-
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 % **
2024-06-30	-	2 132,93	255 243	-	7,50	17,43	5,80
2023-12-31	-	1 984,05	238 558	-	11,89	19,60	5,99

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	1 042,49	500	-	7,29	17,43	-
2023-12-31	-	971,67	500	-	-2,83 ²⁾	-2,17 ²⁾	-

*Jämförelseindex: MSCI World ETF i SEK

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

1) Sedan fondstart 2017-03-01

2) Sedan andelsklass start 2023-09-01

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2024-06-30</i>	<i>2023-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		531 955	454 827
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	<i>1</i>	531 955	454 827
Bankmedel och övriga likvida medel		13 755	23 017
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		601	579
Övriga tillgångar		-	12 470
Summa tillgångar		546 311	490 893
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		444	394
Övriga skulder	<i>2</i>	930	16 703
Summa skulder		1 374	17 097
Fondförmögenhet	<i>1, 3</i>	544 937	473 796
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 2 Finansiella Instrument

Per 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Kategori 1			
AIR LIQUIDE SA, Frankrike, EUR	1 995	3 652	0,67
AIR PRODS & CHEM, USA, USD	4 105	11 225	2,06
BRICKWORKS LTD, AUSTRALIEN, AUD	40 000	7 409	1,36
CRODA INTERNATIONAL, Storbritannien, GBP	11 629	6 150	1,13
ECOLAB INC, USA, USD	4 243	10 701	1,96
PPG INDS INC, USA, USD	4 525	6 037	1,11
RPM INTERNATIONAL, USA, USD	6 320	7 212	1,32
Material		52 386	9,61
ASHTREAD GROUP, Storbritannien, GBP	12 951	9 163	1,68
AUTOMATIC DATA, USA, USD	2 713	6 862	1,26
CANADIAN NATL RAILWA, Kanada, CAD	6 355	7 957	1,46
CARLISLE COS INC, USA, USD	2 203	9 460	1,74
CATERPILLAR INC, USA, USD	2 104	7 427	1,36
DOVER CORP, USA, USD	3 294	6 299	1,16
EMERSON ELEC CO, USA, USD	5 804	6 775	1,24
ILLINOIS TOOL WORKS, USA, USD	2 735	6 868	1,26
NORDSON CORP, USA, USD	2 634	6 474	1,19
PENTAIR PLC, Storbritannien, USD	9 737	7 911	1,45
SPIRAX-SARCO ENG, Storbritannien, GBP	5 618	6 382	1,17
STANLEY BLACK &, USA, USD	6 655	5 634	1,03
WOLTERS KLUWER, Nederländerna, EUR	2 655	4 665	0,86
WW GRAINGER INC, USA, USD	633	6 052	1,11
XYLEM INC, USA, USD	6 816	9 797	1,80
Industri		107 726	19,77
DOMINO'S PIZZA, USA, USD	1 728	9 455	1,74
HERMES INTL, Frankrike, EUR	308	7 481	1,37
LOWE'S COS INC, USA, USD	3 268	7 635	1,40
MCDONALDS CORP, USA, USD	2 044	5 520	1,01
NIKE INC, USA, USD	9 234	7 375	1,35
Sällanköpsvaror		37 466	6,88
CHURCH & DWIGHT CO I, USA, USD	6 079	6 679	1,23
CLOROX CO, USA, USD	5 500	7 954	1,46
COCA COLA CO, USA, USD	13 632	9 195	1,69
COLGATE PALMOLIVE, USA, USD	8 980	9 235	1,69
COSTCO WHOLESALE, USA, USD	972	8 755	1,61
EMPIRE CO LTD A, Kanada, CAD	14 351	3 884	0,71
HORMEL FOODS CRP, USA, USD	20 760	6 708	1,23

L'OREAL, Frankrike, EUR	2 117	9 853	1,81
MCCORMICK-N/V, USA, USD	13 521	10 165	1,87
NESTLE SA-REG, Schweiz, CHF	5 876	6 358	1,17
PEPSICO INC, USA, USD	5 755	10 058	1,85
PROCTER & GAMBLE, USA, USD	3 309	5 783	1,06
SYSCO CORP, USA, USD	9 147	6 920	1,27
Dagligvaror		101 546	18,63
ABBOTT LABORATORIES, USA, USD	5 916	6 514	1,20
ABBVIE INC, USA, USD	4 167	7 574	1,39
COLOPLAST-B, Danmark, DKK	6 932	8 827	1,62
CSL LTD, AUSTRALIEN, AUD	3 179	6 635	1,22
JOHNSON&JOHNSON, USA, USD	4 418	6 843	1,26
MEDTRONIC PLC, Irland, USD	9 388	7 831	1,44
NOVARTIS AG-REG, Schweiz, CHF	7 596	8 617	1,58
NOVO NORDISK, Danmark, DKK	6 491	9 935	1,82
ROCHE HLDG-GENUS, Schweiz, CHF	2 712	7 982	1,46
SANOFI, Frankrike, EUR	6 683	6 822	1,25
STRYKER CORP, USA, USD	2 084	7 514	1,38
UNITEDHEALTH GRP, USA, USD	993	5 359	0,98
Hälsovård		90 453	16,60
AMERIPRISE FINANCIAL, USA, USD	1 500	6 790	1,25
ASSURANT INC, USA, USD	3 735	6 580	1,21
BROWN & BROWN INC, USA, USD	7 250	6 869	1,26
CHUBB LTD, Schweiz, USD	3 122	8 439	1,55
FUYO GENERAL LEA, Japan, JPY	6 963	5 686	1,04
INTACT FINANCIAL, Kanada, CAD	1 645	2 905	0,53
JACK HENRY, USA, USD	4 539	7 986	1,47
S&P GLOBAL INC, USA, USD	1 757	8 304	1,52
Finans		53 560	9,83
ACCENTURE PLC-CL A, USA, USD	1 756	5 646	1,04
HALMA PLC, Storbritannien, GBP	24 459	8 866	1,63
MICROSOFT, USA, USD	1 787	8 464	1,55
ROPER TECHNOLOGIES I, USA, USD	1 375	8 213	1,51
SAGE GROUP, Storbritannien, GBP	48 909	7 131	1,31
SAP, Tyskland, EUR	3 066	6 570	1,21
SPECTRIS PLC, Storbritannien, GBP	17 242	6 421	1,18
Informationsteknik		51 311	9,42
NIPPON TELEGRAPH, Japan, JPY	487 500	4 911	0,90
TELUS CORP (DEPÅ), Kanada, CAD	28 500	4 571	0,84
Kommunikationstjänst		9 483	1,74
DERWENT LONDON PLC, Storbritannien, GBP	27 968	8 467	1,55
EQUITY LIFESTYLE PRO, USA, USD	12 680	8 752	1,61
ESSEX PROPERTY TRUST, USA, USD	3 746	10 805	1,98
Fastighet		28 024	5,14
Summa Kategori 1		531 955	97,62
Summa Överlåtbara värdepapper		531 955	97,62
Summa värdepapper		531 955	97,62
Övriga tillgångar och skulder		12 982	2,38
FONDFÖRMÖGENHET		544 937	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

	2024-06-30	2023-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	-	16 344
Upplupet kunduttag	930	359
Summa	930	16 703

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

	2024-01-01 – 2024-06-30	2023-01-01 – 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	473 796	315 739
Andelsklass A		
Andelsutgivning	152 215	265 070
Andelsinlösen	-117 012	-147 397
Andelsklass B		
Andelsutgivning	-	500
Andelsinlösen	-	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	35 938	39 884
Fondförmögenhet vid periodens slut	544 937	473 796

Specialfonden Idea

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



Ansvarig förvaltare:
Torgny Prior

Branscherfarenhet sedan 1981.
Ekonomexamen från Lunds Universitet.

Förvaltat fonden sedan start
2 januari 2006.

Fondens utveckling

Ideas kapital var drygt 4789 miljoner 2024-06-30. Fonden hade nettoinflöden under året om 695 miljoner kronor. Kapitalet har investerats på aktiemarknaden främst i Sverige och till en del i Finland, Tyskland, Schweiz och Danmark. Värdepapperslån och handel med optioner har använts under perioden. Fonden hade per 2024-06-30 en nettoaktieandel om 55 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 2024 genererat en avkastning på +9,16 procent.

Innehaven som givit störst positivt resultat är Novo Nordisk, Atlas Copco och AAK. Av de innehav som gav förlust stod OMX-terminer, Nibe, Porsche AG och Besqab för den största delen.

Fondens nettoexponering kommer att variera med förvaltarnas syn på aktiemarknaden.

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

Förvaltningsavgift 0,2%
Insättnings-/uttagsavgift 0

Rörlig prestationsbaserad avgift på 20%
av totalavkastningen.

Startdatum 2006-01-02

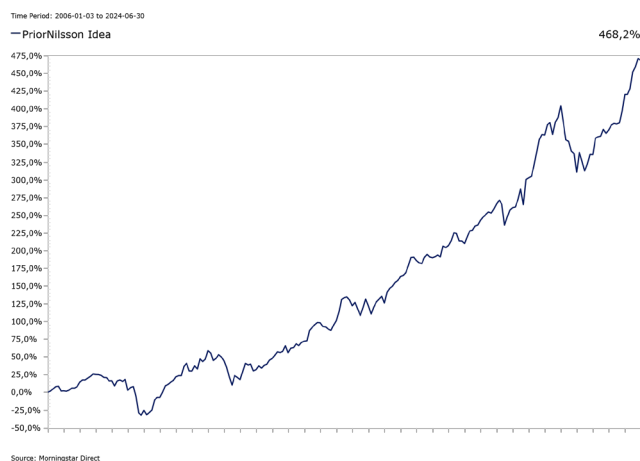
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

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 kursvängningar rekommenderas en spartid överstigande fem år. En aktiefond som investerar i utländska värdepapper utsätts för en viss valutarisk. Detta då växelkurser på utländska valutor fluktuerar gentemot den svenska kronan. Andra risker som kan förväntas förekomma för fonden och därmed dess andelsägare är branschrisk, företagsrisk, ränterisk, inflationsrisk, 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 % **
2024-06-30	4 788 622	-	1 778 889	-	-	-	-
2023-12-31	3 700 158	-	1 378 821	-	-	-	-
2022-12-31	3 511 399	-	1 476 302	-	-	-	-
2021-12-31	4 333 310	-	1 535 002	-	-	-	-
2020-12-31	2 602 733	-	990 228	-	-	-	-
2019-12-31	2 274 927	-	854 976	-	-	-	-
2018-12-31	701 165	-	277 459	-	-	-	-
2017-12-31	547 408	-	228 396	-	-	-	-
2016-12-31	279 476	-	128 269	-	-	-	-
2015-12-31	185 182	-	100 925	-	-	-	-
2014-12-31	168 117	-	101 030	-	-	-	-
2013-12-31	134 880	-	94 776	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	4 697,32	537 367	-	9,16	-	-
2023-12-31	-	4 303,17	538 905	-	19,50	-	-
2022-12-31	-	3 600,85	660 298	-	-13,69	-	-
2021-12-31	-	4 171,91	718 256	-	25,22	-	-
2020-12-31	-	3 331,69	654 215	-	10,09	-	-
2019-12-31	-	3 026,27	689 735	-	18,04	-	-
2018-12-31	-	2 563,70	271 166	-	6,97	-	-
2017-12-31	-	2 396,75	228 396	-	10,00	-	-
2016-12-31	-	2 178,81	128 269	-	18,75	-	-
2015-12-31	-	1 834,84	100 925	-	10,26	-	-
2014-12-31	-	1 664,02	101 030	-	16,95	-	-

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	1 823,92	1 241 522	-	10,92	-	-
2023-12-31	-	1 644,40	839 915	-	18,35	-	-
2022-12-31	-	1 389,41	816 004	-	-15,11	-	-
2021-12-31	-	1 636,75	816 746	-	29,99	-	-
2020-12-31	-	1 259,15	336 013	-	10,91	-	-
2019-12-31	-	1 135,31	165 241	-	19,58	-	-
2018-12-31	-	949,38	6 293	-	-5,06 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>2024-06-30</i>	<i>2023-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		3 742 808	3 319 849
Penningmarknadsinstrument		688 602	242 980
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde		39 199	14 564
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	4 470 609	3 577 393
Bankmedel och övriga likvida medel		363 962	136 443
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 092	5 541
Övriga tillgångar	2	83 421	44 835
Summa tillgångar		4 921 084	3 764 212
Skulder			
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		3 869	697
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	3	3 869	697
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 722	19 455
Övriga skulder		124 871	43 902
Summa skulder		132 462	64 054
Fondförmögenhet	1, 4	4 788 622	3 700 158
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument		10 000	10 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		10 971	19 989

Information avseende värdepappersfinansiering

UPPGIFTER OM INLÅNING OCH UTLÅNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Utlånade finansiella instrument

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

Inlånade finansiella instrument

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

SÄKERHETER

Totala ställda säkerheter

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

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

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	0,00 kr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	10 000 000,00 kr

Löptidsprofilen obestämd löptid

Land där motparterna är etablerade Sverige

Avveckling och clearing Bilateral

Återanvändning av säkerhet Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter

Förvaringsinstitut SEB

AVKASTNING OCH KOSTNADER

Kostnader

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

Avkastning

Värdepappersinlåning	193 902,38 kr
Andel av totala avkastning och kostnader	100,00%
Total	193 902,38 kr

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 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
HEXPOL B	666 131	78 603	1,64
Material		78 603	1,64
ALFA LAVAL AB	505 378	234 546	4,90
ASSA ABLOY	110 104	32 987	0,69
ATLAS COPCO B	2 606 134	446 040	9,31
MAERSK B, Danmark, DKK	3 000	55 271	1,15
NIBE INDUSTRIES	1 860 420	83 607	1,75
NOLATO B	1 083 679	62 312	1,30
PEAB B	916 547	61 088	1,28
SANDVIK	421 363	89 498	1,87
SKANSKA B	555 499	105 989	2,21
SKF B	171 000	36 389	0,76
TRATON, Tyskland	246 095	85 887	1,79
VOLVO B	816 645	221 392	4,62
Industri		1 515 006	31,64
BESQAB AB	69 273	1 697	0,04
CIE FINANCIERE RICHEMONT SA, Schweiz, CHF	8 000	13 236	0,28
DR ING HC F PORSCHE AG, Tyskland, EUR	42 554	33 579	0,70
HARVIA OYJ, Finland, EUR	175 280	73 214	1,53
HENNES MAURITZ B	26 063	4 369	0,09
Sällanköpsvaror		126 095	2,63
AAK	511 984	159 022	3,32
Dagligvaror		159 022	3,32
BIOARCTIC AB	100 000	22 880	0,48
CAMURUS	243 984	146 390	3,06
NOVO NORDISK, Danmark, DKK	293 258	448 838	9,37
Hälsovård		618 109	12,91
CREADES A	1 155 196	88 372	1,85
CREASPAC	1 104 509	111 114	2,32
RESURS BANK	300 000	6 870	0,14
SEB A	398 133	62 308	1,30
SHB A	1 469 846	148 381	3,10
Finans		417 045	8,71
ERICSSON B	2 230 000	146 734	3,06
Informationsteknik		146 734	3,06
ANNEHEM FASTIGHET B	2 254 005	39 670	0,83
BALDER	660 000	47 929	1,00
CASTELLUM	595 074	77 003	1,61
JOHN MATTSON	247 380	14 150	0,30
LOGISTEA AB-B	2 514 476	37 415	0,78

PANDOX	205 392	38 819	0,81
TRIANON	1 807 441	35 245	0,74
WIHLBORGS	195 000	19 090	0,40
Fastighet		309 322	6,46
BALD PRP 260602, EUR	8 112 000	86 759	1,81
CASTELLUM PRP 270302, EUR	7 052 000	71 056	1,48
EMILSHUS 250913	5 000 000	5 193	0,11
LF PRP 251119	6 000 000	6 112	0,13
LHYP PRP T1 270216	4 000 000	4 035	0,08
NORDAX 261029	11 250 000	10 472	0,22
NYFOSA PRP 251118	11 250 000	11 323	0,24
SBAB PRP 240905	10 000 000	10 046	0,21
SBAB PRP 260225	22 000 000	22 314	0,47
SBAB PRP 270413	32 000 000	32 941	0,69
SBAB PRP 290221	40 000 000	41 130	0,86
STEND PRP 270523	3 750 000	3 816	0,08
Räntebärande		305 197	6,37
BALDER KONV 280223, EUR	4 000 000	55 835	1,17
SCANDIC KONV 241008	8 000 000	11 839	0,25
Konvertibla		67 674	1,41
Summa Kategori 1		3 742 808	78,16
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER		3 742 808	78,16
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
ARJO FC 240814	20 000 000	19 894	0,42
ARLA FC 240813	40 000 000	39 805	0,83
AXFAST FC 241113	50 000 000	49 193	1,03
BEIJER FC 240710	13 000 000	12 984	0,27
BEIJER FC 240924	42 000 000	41 567	0,87
BOLIDEN FC 240913	21 000 000	20 818	0,43
BONNIER FA FC 240910	35 000 000	34 706	0,72
ERICB FC 240827	40 000 000	39 750	0,83
FABEGE FC 240911	50 000 000	49 576	1,04
GETINGE FC 241028	40 000 000	39 454	0,82
HEXAGON FC 240718	20 000 000	19 959	0,42
HEXAGON FC 240830	50 000 000	49 650	1,04
HEXAGON FC 240918	30 000 000	29 723	0,62
INTEA FC 241014	14 000 000	13 827	0,29
INTEA FC 241017	35 000 000	34 555	0,72
NCC FC 241014	50 000 000	49 375	1,03
PNDXB FC 240527	30 000 000	29 417	0,61
SOBI FC 240705	35 000 000	34 979	0,73
SOBI FC 240827	30 000 000	29 789	0,62
VVFINS FC 240917	50 000 000	49 581	1,04
Räntebärande		688 602	14,38
Summa Kategori 7		688 602	14,38
SUMMA PENNINGMARKNADSINSTRUMENT		688 602	14,38
ÖVRIGA DERIVATINSTRUMENT			
SHBA 24JUL 95 S	-2 000	-128	0,00
Aktieoptioner		-128	0,00
OMXS 24AUG 2400 S	-2 500	-2 558	-0,05
OMXS 24AUG 2500 S	3 800	9 656	0,20
OMXS 24JUL 2400 S	600	165	0,00
OMXS 24SEP 2320 S	-1 000	-1 183	-0,02
OMXS 24SEP 2400 S	3 900	7 664	0,16
OMXS 24SEP 2500 S	5 800	21 715	0,45
Indexoptioner		35 459	0,74
Summa Kategori 2		35 331	0,74
SUMMA ÖVRIGA DERIVATINSTRUMENT		35 331	0,74
Summa värdepapper		4 466 740	93,28
Varav med positivt marknadsvärde		4 470 609	
Varav med negativt marknadsvärde		3 869	
Övriga tillgångar och skulder		321 882	6,72
FONDFÖRMÖGENHET		4 788 622	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

	2024-06-30	2023-12-31
Ej likviderade sålda värdepapper	83 421	44 835
	83 421	44 835

Not 3 Övriga skulder

	2024-06-30	2023-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	70 417	43 531
Upplupet kunduttag	46 438	371
Bankmedel	8 016	-
Summa	124 871	43 902

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-06-30	- 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	3 700 158	3 511 398
Andelsklass A		
Andelsutgivning	268 756	417 816
Andelsinlösen	-281 092	-904 632
Andelsklass B		
Andelsutgivning	1 447 533	1 372 697
Andelsinlösen	-740 172	-1 342 634
Periodens resultat enligt resultaträkning	393 439	645 513
Fondförmögenhet vid periodens slut	4 788 622	3 700 158

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 2019.

Fondens utveckling

Yield har genererat en positiv avkastning under 201 av 259 månader sedan start. Resultatet har uppnåtts med lågt risktagande varför den riskjusterade avkastningen varit god. Fondens nettoexponering mot aktiemarknaden 2024-06-30 var enligt åtagandemetoden 6,66% av fondförmögenheten som var 1 818 mkr. Fonden hade nettoinflöde under året om 32 miljoner kronor. Fonden har under året använt sig av derivat i ringa omfattning.

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

Jämför man med SSVX 30 dagar, som återspeglar räntan på 30-dagars stadsskuldsväxel, avkastade under perioden med +2,04 procent och har sedan Yields start december 2002 avkastat 28,73 procent.

De innehav som bidragit mest till den positiva avkastningen under året är aktiepositioner i Systemair och obligationer i Balder och Scandic Hotels. Största negativa aktiebidragen har Nibe, Corem och Electrolux 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

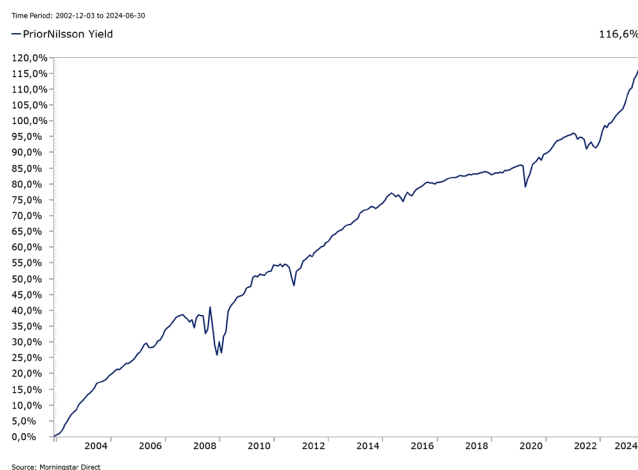
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

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 % **
2024-06-30	1 817 764	1 361,03	1 335 577	-	4,07	2,02	-
2023-12-31	1 717 027	1 307,80	1 312 909	-	7,36	3,30	-
2022-12-31	1 648 917	1 218,19	1 353 582	-	-1,10	0,54	-
2021-12-31	1 738 896	1 231,73	1 411 753	-	3,37	-0,18	-
2020-12-31	1 816 058	1 191,60	1 524 054	-	2,07	-0,17	-
2019-12-31	2 047 654	1 167,40	1 754 035	-	1,56	-0,39	-
2018-12-31	2 184 165	1 149,48	1 900 132	-	0,24	-0,67	-
2017-12-31	1 379 566	1 146,77	1 202 998	-	1,12	-0,67	-
2016-12-31	1 027 540	1 134,06	906 072	-	2,21	-0,62	-
2015-12-31	615 037	1 109,19	554 491	-	1,48	-0,25	-
2014-12-31	510 804	1 092,75	468 508	-	3,12	0,50	-

*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	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		769 704	710 097
Penningmarknadsinstrument		915 727	911 302
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	1 685 431	1 621 399
Bankmedel och övriga likvida medel		176 288	103 768
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		5 083	5 443
Övriga tillgångar	2	13 374	6 558
Summa tillgångar		1 880 176	1 737 168
Skulder			
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde		4 214	13 557
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1	4 214	13 557
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 610	5 302
Övriga skulder	3	56 588	1 282
Summa skulder		62 412	20 141
Fondförmögenhet	1,4	1 817 764	1 717 027
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument		27 000	27 000
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		12 423	11 744

Information avseende värdepappersfinansiering

UPPGIFTER OM INLÅNING OCH UTLÅNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Utlånade finansiella instrument

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

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	4 494 000 kr
Andel av totala tillgångar	0,25%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

SÄKERHETER

Totala ställda säkerheter

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

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

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	0,00 kr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	27 000 000,00 kr

Löptidsprofilen obestämd löptid

Land där motparterna är etablerade Sverige

Avveckling och clearing Bilateral

Återanvändning av säkerhet Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter

Förvaringsinstitut SEB

AVKASTNING OCH KOSTNADER

Kostnader

Värdepappersinlåning	-57 448,98 kr
Andel av totala avkastning och kostnader	-12,33%

Avkastning

Värdepappersinlåning	523 537,50 kr
Andel av totala avkastning och kostnader	112,33%

Total **466 088,52 kr**

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 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde	Andel %
ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER			
Kategori 1			
ELECTROLUX B	10 200	896	0,05
SKF B	29 325	6 240	0,34
Industri		7 137	0,39
BESQAB AB PREF B	32 955	2 531	0,14
BESQAB AB	283 196	6 938	0,38
EMBELLENCE GROUP	1 317	45	0,00
SCANDIC HOTELS AB	-65 636	-4 214	-0,23
SCANDIC HOTELS AB inlånat	70 000	0	0,00
Sällanköpsvaror		5 300	0,29
ELEKTA B	149 924	9 925	0,55
GETINGE B	6 000	1 080	0,06
Hälsovård		11 005	0,61
CREASPAC	413 480	41 596	2,29
SHB A	141 267	14 261	0,78
Finans		55 857	3,07
ERICSSON B	280 619	18 465	1,02
Informationsteknik		18 465	1,02
TELIA	44 077	1 253	0,07
Kommunikationstjänst		1 253	0,07
ANNEHEM FASTIGHET B	499 572	8 792	0,48
COREM PROP B	306 141	2 677	0,15
JOHN MATTSON	182 963	10 465	0,58
Fastighet		21 935	1,21
ARWIDSRO FRN 270220	6 250 000	6 370	0,35
BALD PRP 260602, EUR	1 800 000	19 251	1,06
BOLIDEN 250922	4 000 000	4 068	0,22
CASTELLUM PRP 270302, EUR	1 500 000	15 114	0,83
CATELLA 250317	15 000 000	15 115	0,83
COREM 241021	12 500 000	12 504	0,69
COREM FRN 270119	7 500 000	7 554	0,42
DANSKE FRN 261117, Danmark	26 000 000	26 185	1,44
DIÖS FRN 250314	17 500 000	17 728	0,98
DNB ASA FRN 280914, Norge	10 000 000	10 366	0,57
EMILSHUS 250414	13 750 000	13 956	0,77
EMILSHUS 250913	5 000 000	5 193	0,29
HEIMST PRP 241011	7 500 000	2 850	0,16
K2A 250401	10 000 000	9 400	0,52

KLOV PRP 250621	13 600 000	13 675	0,75
LANSBK FRN 260908	21 000 000	21 146	1,16
LANSBK FRN 280919	20 000 000	20 290	1,12
LF BANK 251117	20 000 000	20 114	1,11
LF PRP 290123	4 000 000	4 113	0,23
LHYP PRP T1 270216	4 000 000	4 035	0,22
M2 ASSET 250115	23 750 000	23 928	1,32
NORDAX 261029	11 250 000	10 472	0,58
NORDEA 260602, Finland	40 000 000	40 499	2,23
NP3 FAST 250923	16 250 000	16 762	0,92
NYFOSA PRP 251118	16 250 000	16 356	0,90
NYKREDIT FRN 261019, Danmark	30 000 000	30 399	1,67
NYKREDIT FRN 290416, Danmark	24 000 000	24 149	1,33
OFF HUS PRP 250107	2 500 000	1 375	0,08
REALKRIT FRN 271001, Danmark	20 000 000	20 228	1,11
RESURS B PRP 241211	6 000 000	5 910	0,33
SBAB FRN 280118	19 000 000	19 192	1,06
SBAB PRP 240905	4 000 000	4 018	0,22
SBAB PRP 260225	10 000 000	10 143	0,56
SBAB PRP 270413	16 000 000	16 471	0,91
SBAB PRP 290221	24 000 000	24 678	1,36
SKANBK FRN 290201	6 000 000	6 084	0,33
SKANDIABANKEN 260316	26 000 000	26 226	1,44
SPB SKÅNE FRN 281013	30 000 000	30 310	1,67
STEND PRP 270523	1 250 000	1 272	0,07
STOREB PRP 250327, Norge	10 000 000	10 051	0,55
STOREB T2 240916, Norge	4 000 000	4 010	0,22
SWEDAVIA PRP 261117	10 000 000	10 114	0,56
TRYGG PRP 260226, Danmark	2 000 000	2 013	0,11
VATTENFALL PERP	15 000 000	15 055	0,83
Räntebärande		618 741	34,04
BALDER KONV 280223, EUR	1 000 000	13 959	0,77
SCANDIC KONV 241008	8 000 000	11 839	0,65
Konvertibla		25 797	1,42
Summa Kategori 1		765 490	42,11
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER		765 490	42,11
PENNINGMARKNADSINSTRUMENT			
SSVX 240918	80 000 000	79 391	4,37
SSVX 241218	50 000 000	48 475	2,67
SSVX 241218	50 000 000	49 219	2,71
Räntebärande		177 086	9,74
Summa Kategori 2		177 086	9,74
Kategori 7			
AMBEA FC 240829	30 000 000	29 787	1,64
ARJO FC 240814	20 000 000	19 894	1,09
ARLA FC 240813	10 000 000	9 951	0,55
BEIJER FC 240924	35 000 000	34 639	1,91
BOLIDEN FC 241001	40 000 000	39 569	2,18
BONNIER FA FC 240910	15 000 000	14 874	0,82
DIÖS FC 241113	40 000 000	39 309	2,16
DOMETIC FC 240930	20 000 000	19 775	1,09
GETINGE FC 241028	30 000 000	29 591	1,63
GRÅNGES FC 240906	50 000 000	49 597	2,73
HEXAGON FC 240718	40 000 000	39 918	2,20
HEXAGON FC 240823	30 000 000	29 814	1,64
HEXPOL FC 241018	50 000 000	49 358	2,72
HEXPOL FC 241028	50 000 000	49 302	2,71
INTEA FC 240703	50 000 000	49 984	2,75
INTEA FC 241017	15 000 000	14 809	0,81
PNDXB FC 240527	30 000 000	29 417	1,62
SANDVIK FC 240926	30 000 000	29 725	1,64
SOBI FC 240705	50 000 000	49 970	2,75
SOBI FC 240726	20 000 000	19 937	1,10

SOBI FC 240827	40 000 000	39 718	2,19
SWECO FC 240821	50 000 000	49 703	2,73
Räntebärande		738 641	40,63
Summa Kategori 7		738 641	40,63
SUMMA PENNINGMARKNADSINSTRUMENT		915 727	50,38
SUMMA VÄRDEPAPPER		1 681 217	92,49
Varav med positivt marknadsvärde		1 685 431	
Varav med negativt marknadsvärde		4 214	
Övriga tillgångar och skulder		136 547	7,51
FONDFÖRMÖGENHET		1 817 764	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

	2024-06-30	2023-12-31
Ej likviderade sålda värdepapper	13 374	6 558
Summa	13 374	6 558

Not 3 Övriga skulder

	2024-06-30	2023-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	55 988	711
Upplupet kunduttag	600	571
Summa	56 588	1 282

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

	2024-01-01	2023-01-01
	- 2024-06-30	- 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	1 717 027	1 648 917
Andelsutgivning	252 462	262 846
Andelsinlösen	-221 199	-314 578
Periodens resultat enligt resultaträkning	69 474	119 842
Summa	1 817 764	1 717 027

Fonden Balans

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



Ansvarig förvaltare
PO Nilsson White

Branschfarenhet sedan 1987.
Civilekonomexamen från
Handelshögskolan i Stockholm.

Förvaltat fonden sedan start den
2 december 2019.

Fondens utveckling

Fonden startade 2019-12-02 och består av fonden Yield och Idea. Fondförmögenheten uppgår 2024-06-30 till 704 miljoner och fonden har haft nettoinflöden om 6 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 marknads rådande förutsättningar och fondens riskprofil avgör Bolaget fondens allokering, d v s fördelningen mellan de underliggande fonderna. Den aktuella geografiska och branschmässiga profilen kommer att skapas genom den aktuella inriktningen i underliggande fonder. Fonden har ej lånat ut värdepapper eller använt sig av derivat.

Förvaltningsavgift 1,0%
Insättnings-/uttagsavgift 0

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

Startdatum 2019-12-02

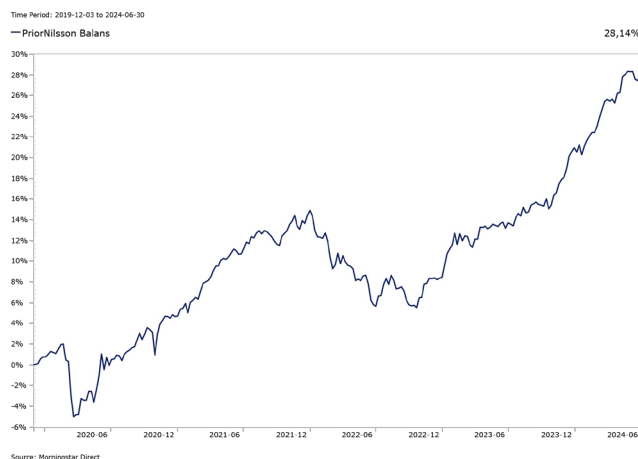
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

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 % **
2024-06-30	703 361	1 281,82	548 721	-	5,93	-	-
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	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Fondandelar		691 679	652 450
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	691 679	652 450
Bankmedel och övriga likvida medel		8 006	5 332
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 252	3 094
Summa tillgångar		703 937	660 876
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		576	2 529
Summa skulder		576	2 529
Fondförmögenhet	1, 2	703 361	658 347
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 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 7			
IDEA A	57 866	271 816	38,65
YIELD	308 489	419 863	59,69
Fondandelar		691 679	98,34
Summa Kategori 7		691 679	98,34
Summa Fondandelar		691 679	98,34
Summa värdepapper		691 679	98,34
Övriga tillgångar och skulder		11 682	1,66
FONDFÖRMÖGENHET		703 361	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

	2024-01-01 – 2024-06-30	2023-01-01 – 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	658 347	544 832
Andelsutgivning	11 729	57 750
Andelsinlösen	-6 135	-10 625
Periodens resultat enligt resultaträkning	39 420	66 390
Fondförmögenhet vid periodens slut	703 361	658 347

Aktiefond Evolve

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



Ansvarig förvaltare:
Martin Lindqvist

Förvaltare sedan 2014.
Masterexamen från
Handelshögskolan i Stockholm



Ansvarig förvaltare:
Jonas Skilje

Fondens utveckling

Evolves kapital var dryga 353 miljoner kronor per 2024-06-30. Fonden hade nettoinflöden under halvåret om 13 miljoner kronor. Vid halvårsskiftet 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 har under perioden 1 januari till 30 juni 2024 genererat en avkastning på +14,36 procent för andelsklass A och +14,01% för andelsklass B. Det är bättre än jämförelse-index som under samma period avkastade +7,05 procent enligt MSCI Europe Small cap NR EUR, som avspeglar utvecklingen på den europeiska aktiemarknaden för små bolag inklusive utdelningar. De branscher där fonden har största andel innehav är industri, konsumentvaror, hälsovård och material.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Medcap, Suess Microtec, Scandic Hotels och Harvia Oyj. Av de innehav som gav förlust stod Siltronic AG, CVS Group PLC och Focusrite PLC för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är Sverige, Finland, Tyskland och Schweiz.

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

Förvaltningsavgift 1,3%
Insättnings-/uttagsavgift 0

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

Startdatum 2020-06-01

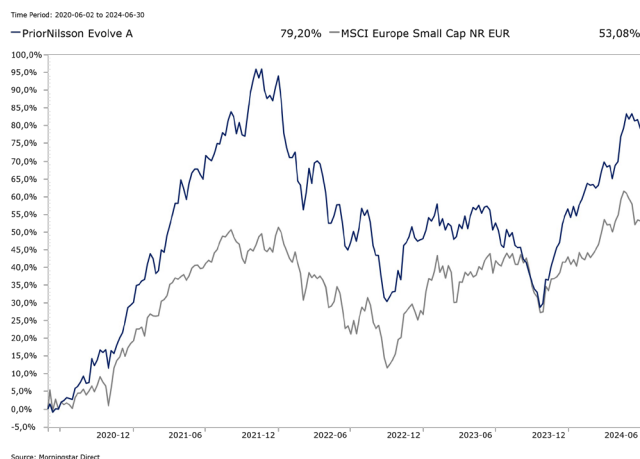
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

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 % **
2024-06-30	352 999	-	182 618	-	-	-	-
2023-12-31	296 455	-	176 052	-	-	-	-
2022-12-31	361 208	-	228 966	-	-	-	-
2021-12-31	538 567	-	264 714	-	-	-	-
2020-12-31	68 411	-	52 406	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	1 791,76	76 654	-	14,36	7,05	12,66
2023-12-31	-	1 566,83	81 597	-	5,77	16,98	13,10
2022-12-31	-	1 481,35	127 226	-	-23,65	-15,98	10,27
2021-12-31	-	1 940,28	180 718	-	49,04	26,82	-
2020-12-31	-	1 301,82	49 886	-	30,18 ¹⁾	19,31 ¹⁾	-

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	2 035,16	105 964	-	14,01	7,05	12,66
2023-12-31	-	1 785,05	94 455	-	5,13	16,98	13,10
2022-12-31	-	1 697,87	101 740	-	-24,11	-15,98	10,27
2021-12-31	-	2 237,29	83 996	-	62,54	26,82	-
2020-12-31	-	1 376,47	2 520	-	37,65 ¹⁾	19,31 ¹⁾	-

*Jämförelseindex: MSCI Europe small cap

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

1) Sedan fondstart 2020-06-01

Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		329 561	275 781
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	3	329 561	275 781
Bankmedel och övriga likvida medel		24 119	19 847
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		172	150
Övriga tillgångar	1	-	2 930
Summa tillgångar		353 852	298 708
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		491	400
Övriga skulder	2	362	1 853
Summa skulder		853	2 253
Fondförmögenhet	3, 4	352 999	296 455
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

	2024-06-30	2023-12-31
Ej likviderade sålda värdepapper	2 930	5 608
Summa	2 930	5 608

Not 2 Övriga skulder

	2024-06-30	2023-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	205	1 663
Upplupet kunduttag	157	190
Summa	362	1 853

Not 3 Finansiella Instrument

Per 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
ALZCHEM GROUP AG, Tyskland, EUR	14 624	8 034	2,28
ELOPAK ASA, Norge, NOK	349 336	12 535	3,55
FUCHS SE, Tyskland, EUR	29 046	10 913	3,09
HEXPOL B	62 977	7 431	2,11
Material		38 913	11,02
BUFAB HOLDING AB	9 767	3 819	1,08
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING, Schweiz, CHF	1 300	9 048	2,56
ELECTROLUX PRO B	150 000	10 560	2,99
ELIS SA, Frankrike, EUR	21 000	4 820	1,37
KONECRANES OYJ, Finland, EUR	27 000	16 227	4,60
KRONES AG, Tyskland, EUR	1 800	2 395	0,68
MILDEF GROUP AB	208 269	13 808	3,91
NEDERMAN HOLDING	67 756	15 211	4,31
NOLATO B	77 601	4 462	1,26
OEM INTERNATIONAL	139 444	16 259	4,61
SVITZER A/S, Danmark, DKK	15 000	5 926	1,68
Industri		102 534	29,05
EUROPRIS ASA, Norge, NOK	150 000	10 780	3,05
HARVIA OYJ, Finland, EUR	31 136	13 005	3,68
MEKONOMEN B	100 967	11 975	3,39
NEW WAVE GROUP-B	60 000	6 570	1,86
RUSTA AB	83 435	6 508	1,84
SCANDIC HOTELS AB	347 750	22 326	6,32

SKISTAR B	63 623	9 442	2,67
Sällanköpsvaror		80 605	22,83
AMBEA	15 000	1 176	0,33
MEDCAP	50 545	25 222	7,15
SOBI BIOVITRUM	31 200	8 848	2,51
Hälsovård		35 246	9,98
KARNELL GROUP AB	203 535	9 992	2,83
WENDEL, Frankrike, EUR	5 000	4 688	1,33
Finans		14 679	4,16
COMET HOLDING-R, Schweiz, CHF	4 821	20 587	5,83
SUESS MICROTEC SE, Tyskland, EUR	13 204	9 217	2,61
Informationsteknik		29 804	8,44
BLOOMSBURY PUBL, Storbritannien, GBP	79 448	6 662	1,89
Kommunikationstjänst		6 662	1,89
ANNEHEM FASTIGHET B	539 820	9 501	2,69
EMILSHUS B	39 000	1 427	0,40
FORTINOVA FASTIGHETR	93 569	2 414	0,68
SHURGARD SELF STORAG, Belgien, EUR	19 000	7 775	2,20
Fastighet		21 117	5,98
Summa Kategori 1		329 561	93,36
Summa Överlåtbara värdepapper		329 561	93,36
Summa värdepapper		329 561	93,36
Övriga tillgångar och skulder		23 438	6,64
FONDFÖRMÖGENHET		352 999	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

	2024-01-01 – 2024-06-30	2023-01-01 – 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	296 455	361 209
Andelsklass A		
Andelsutgivning	13 158	15 573
Andelsinlösen	-21 423	-83 839
Andelsklass B		
Andelsutgivning	47 291	38 117
Andelsinlösen	-25 568	-49 924
Periodens resultat enligt resultaträkning	43 086	15 319
Fondförmögenhet vid periodens slut	352 999	296 455

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 27 miljoner kronor per 2024-12-31. Fonden hade nettoinflöden under halvåret om 6 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 +14,12 procent för andelsklass A. Det är bättre än jämförelseindex som under samma period avkastade +6,51 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 informationsteknik.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Medcap, Comet Holding och Medpace Holding. Av de innehav som gav förlust stod CVS Group PLC, Charles Riverlabs och Boyd Group Services för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är USA, Sverige, Schweiz och Finland.

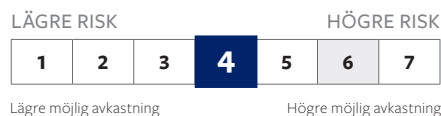
Fonden handlas dagligen och avkastningen beräknas varje bankdag netto efter avdrag för arvode.

Förvaltningsavgift 1,3%
Insättnings-/uttagsavgift 0

Startdatum 2022-10-03

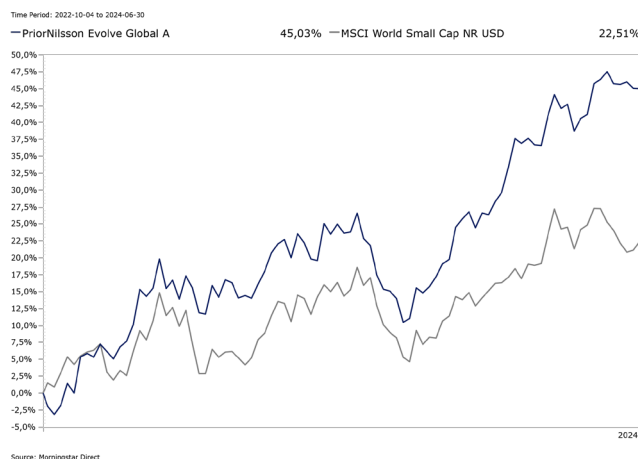
RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

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 % **
2024-06-30	27 248	-	18 799	-	-	-	-
2023-12-31	18 369	-	14 462	-	-	-	-
2022-12-31	10 298	-	9 565	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	1 449,44	18 799	-	14,12	6,51	-
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	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		25 249	17 405
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	25 249	17 405
Bankmedel och övriga likvida medel		2 078	987
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8	6
Summa tillgångar		27 335	18 398
Skulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2	43	29
Övriga skulder	3	44	-
Summa skulder		87	29
Fondförmögenhet	1, 4	27 248	18 369
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 2023-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
CACTUS INC, USA, USD	2 386	1 334	4,89
Energi		1 334	4,89
HEXPOL B	4 000	472	1,73
Material		472	1,73
API GROUP CORP, USA, USD	2 000	798	2,93
CBIZ INC, USA, USD	1 340	1 052	3,86
CSW INDUSTRIALS INC, USA, USD	300	843	3,10
ELECTROLUX PRO B	4 000	282	1,03
ELIS SA, Frankrike, EUR	3 500	803	2,95
IDUN INDUSTRIER	3 086	765	2,81
KONECRANES OYJ, Finland, EUR	2 100	1 262	4,63
KURITA WATER INDUSTRIES LTD, Japan, JPY	1 200	543	1,99
MILDEF GROUP AB	14 800	981	3,60
NEDERMAN HOLDING	2 129	478	1,75
OEM INTERNATIONAL	10 833	1 263	4,64
ORGANO CORP, Japan, JPY	750	411	1,51
SELECT MEDICAL, USA, USD	737	274	1,00
SVITZER A/S, Danmark, DKK	350	138	0,51
Industri		9 894	36,31
EUROPRIS ASA, Norge, NOK	8 000	575	2,11
HARVIA OYJ, Finland, EUR	1 600	668	2,45
MEKONOMEN B	6 000	712	2,61
NEW WAVE GROUP-B	5 000	548	2,01
RUSTA AB	7 050	550	2,02
SCANDIC HOTELS AB	12 500	802	2,95
WINMARK CORP, USA, USD	90	336	1,23
Sällanköpsvaror		4 191	15,38
INSTALLED BUILDING, USA, USD	110	240	0,88
INTER PARFUMS, USA, USD	209	257	0,94
Dagligvaror		497	1,82
BIO-TECHNE CORP, USA, USD	1 150	873	3,20
LANTHEUS HOLDINGS INC, USA, USD	900	766	2,81
MEDCAP	2 882	1 438	5,28
MEDPACE HOLDINGS, USA, USD	249	1 087	3,99
Hälsovård		4 164	15,28
KARNELL GROUP AB	14 819	727	2,67
Finans		727	2,67
COMET HOLDING-R, Schweiz, CHF	285	1 217	4,47

MKS INSTRUMENTS, USA, USD	475	657	2,41
ONTO INNOVATION, USA, USD	230	535	1,96
SUESS MICROTEC SE, Tyskland, EUR	600	419	1,54
Informationsteknik		2 828	10,38
BLOOMSBURY PUBL, Storbritannien, GBP	7 325	614	2,25
Kommunikationstjänst		614	2,25
ANNEHEM FASTIGHET B	30 000	528	1,94
Fastighet		528	1,94
Summa Kategori 1		25 249	92,67
Summa Överlåtbara värdepapper		25 249	92,67
Summa värdepapper		25 249	92,67
Övriga tillgångar och skulder		1 999	7,33
FONDFÖRMÖGENHET		27 248	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 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-06-30	2023-12-31
Upplupen förvaltningsarvode	43	28
Summa	43	28

Not 3 Övriga skulder

	2024-06-30	2023-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	43	-
Upplupet kunduttåg	1	-
Summa	44	-

Not 4 Förändring av fondförmögenhet

	2024-01-01 – 2024-06-30	2023-01-01 – 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	18 369	10 298
Andelsklass A		
Andelsutgivning	9 385	12 415
Andelsinlösen	-3 515	-6 619
Periodens resultat enligt resultaträkning	3 009	2 275
Fondförmögenhet vid periodens slut	27 248	18 369

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 Kungsleden.

Fondens utveckling

Fastighets kapital var knappa 40 miljoner kronor per 2024-06-30. Fonden hade nettoinflöden under året om 13 miljoner kronor. Vid årsskiftet hade fonden en aktie-exponering enligt åtagandemetoden om 95 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 2024 genererat en avkastning på +9,50 procent för andelsklass A. Det är bättre än jämförelseindex som under samma period avkastade +1,64 procent enligt FTSE NAREIT, som avspeglar utvecklingen på fastighetsbolagen globalt.

I aktieurvalet har de största positiva bidragsgivarna varit Logistri, Pandox och Logistea. Av de innehav som gav förlust stod Icade, YIT och Branicks group för den största delen. Länderna med störst andel av innehaven är Sverige, Tyskland, Nederländerna 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.
Evig high water mark.
Startdatum 2022-10-03

RISK- OCH AVKASTNINGSPROFIL, PRIIPS

Riskindikatorn visar sambandet mellan risk och avkastning.

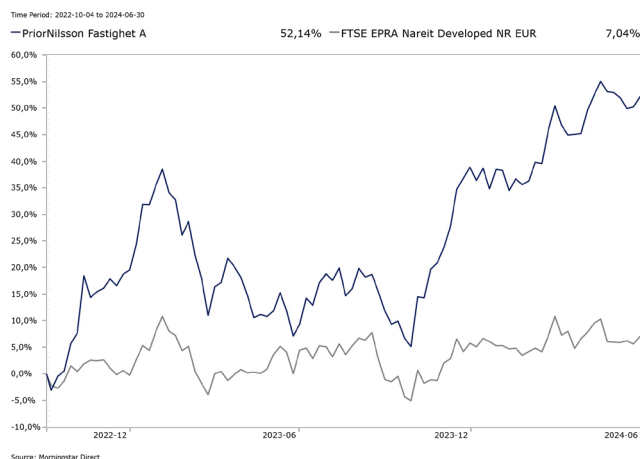


Lägre möjlig avkastning

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 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 % **
2024-06-30	40 237	-	27 389	-	-	-	-
2023-12-31	24 739	-	17 803	-	-	-	-
2022-12-31	9 594	-	8 026	-	-	-	-

Andelsklass A

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	1 521,61	24 427	-	9,50	1,64	-
2023-12-31	-	1 389,57	17 803	-	16,25	6,92	-
2022-12-31	-	1 195,35	8 026	-	19,54 ¹⁾	-0,53 ¹⁾	-

Andelsklass B

	Fond- förmögenhet, tkr	Andels- värde	Antal utestående andelar	Utdelning per andel kr	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2024-06-30	-	1 036,19	2 962	-	3,62 ²⁾	-0,51 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	2024-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		39 086	26 569
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	39 086	26 569
Bankmedel och övriga likvida medel		6 392	2 300
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		67	69
Summa tillgångar		45 545	28 938
Skulder			
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde		785	359
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde		3 348	3 425
Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde	1	4 133	3 784
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		84	163
Övriga skulder	2	1 091	252
Summa skulder		5 308	4 199
Fondförmögenhet	1, 3	40 237	24 739
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument		12 505	9 362
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		4 115	1 697

Information avseende värdepappersfinansiering

UPPGIFTER OM INLÅNING OCH UTLÅNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Utlånade finansiella instrument

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

Inlånade finansiella instrument

Finansiella instrument	5 569 388 kr
Andel av totala tillgångar	13,84%
Löptid för inlånade värdepapper	obestämd löptid

SÄKERHETER

Totala ställda säkerheter

Aktier	12 505 074 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	100,00%
Räntebärande värdepapper	0 kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Likvida medel	- kr
Valuta	SEK
Andel av totala säkerhet	0,00%
Totala säkerheter*	12 505 074 kr

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

Mottagna säkerheter avseende utlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	0,00 kr

Ställda säkerheter avseende inlånade finansiella instrument

Förvaringsinstitut	SEB
Belopp	12 505 074,00 kr

Löptidsprofilen obestämd löptid

Land där motparterna är etablerade Sverige

Avveckling och clearing Bilateral

Återanvändning av säkerhet Fonder återanvänder eller återinvesterar inte eventuella erhållna säkerheter

Förvaringsinstitut Swedbank

AVKASTNING OCH KOSTNADER

Kostnader

Värdepappersinlåning	4 943,91 kr
Andel av totala avkastning och kostnader	100,00%

Avkastning

Värdepappersinlåning	12 973,27 kr
Andel av totala avkastning och kostnader	0,00%

Total 12 973,27 kr

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 2024-06-30 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper / Bransch	Antal	Marknadsvärde (SEK)	Andel %
Kategori 1			
NCC B	-1 414	-194	-0,48
NCC B inlånat	2 500	0	0,00
Industri		-194	-0,48
HORNBAACH HOLDING, Tyskland, EUR	767	685	1,70
Sällanköpsvaror		685	1,70
CATELLA B	10 865	317	0,79
Finans		317	0,79
ARGAN, Frankrike, EUR	1 565	1 293	3,21
ATRIUM LJUNGBERG	-3 000	-616	-1,53
ATRIUM LJUNGBERG inlånat	3 000	0	0,00
BALDER	30 452	1 776	4,41
BALDER säkerhet	6 000	436	1,08
BRANICKS GROUP AG, Tyskland, EUR	7 467	169	0,42
BRIQ PROPERTIES, Grekland, EUR	8 500	179	0,44
BXP INC, USA, USD	200	130	0,32
CASTELLUM	13 570	831	2,07
CASTELLUM säkerhet	7 145	925	2,30
CATENA	462	33	0,08
CATENA säkerhet	400	211	0,52
CLS HOLDINGS PLC NEW, Storbritannien, GBP	38 000	461	1,14
COREM PROP B	86 805	409	1,02
COREM PROP B säkerhet	40 000	350	0,87
COREM PROP D	545	128	0,32
COVIVIO HOTELS, Frankrike, EUR	1 650	277	0,69
COVIVIO, Frankrike, EUR	1 663	838	2,08
CTP NV, Nederländerna, EUR	9 958	1 799	4,47
DEFAMA AG, Tyskland, EUR	4 153	1 263	3,14
DIÖS	6 546	567	1,41
DOUGLAS EMMETT, USA, USD	200	28	0,07
DREAM UNLIMITED, Kanada, CAD	1 250	190	0,47
EASTNINE	61 094	1 108	2,75
EASTNINE säkerhet	36 000	1 590	3,95
EMILSHUS B	47 957	632	1,57
EMILSHUS B säkerhet	30 691	1 123	2,79
FABEGE	-6 000	-508	-1,26
FABEGE inlånat	10 000	0	0,00
FASTPARTNER A	5 576	393	0,98
H&R REAL ESTATE INVE, Kanada, CAD	8 143	564	1,40

HEBA FASTIGHETS AB	-12 700	-396	-0,98
HEBA FASTIGHETS AB inlånat	30 000	0	0,00
HUFVUDSTADEN A	-1 066	-134	-0,33
HUFVUDSTADEN A inlånat	3 300	0	0,00
ICADE, Frankrike, EUR	6 216	1 619	4,02
JBG SMITH PROPERTIES, USA, USD	300	48	0,12
KENNEDY-WILSON, USA, USD	800	82	0,20
KILROY REALTY, USA, USD	400	132	0,33
KMC PROPERTIES ASA, Norge, NOK	120 558	917	2,28
KOJAMO OYJ, Finland, EUR	8 560	934	2,32
LOGISTEA AB-B	43 775	651	1,62
LOGISTRI FASTIGHET	26 215	1 675	4,16
LOGISTRI FASTIGHET säkerhet	14 251	1 995	4,96
LXP IND REIT, USA, USD	2 900	280	0,70
MONTEA NV, Belgien, EUR	496	445	1,11
NP3 FASTIGHETER	3 267	583	1,45
NP3 FASTIGHETER säkerhet	1 000	257	0,64
NYFOSA FASTIGHETER	32 438	764	1,90
NYFOSA FASTIGHETER säkerhet	25 000	2 568	6,38
PANDOX	8 671	1 072	2,66
PANDOX säkerhet	3 000	567	1,41
PLYMOUTH INDUSTRI, USA, USD	1 500	340	0,84
PREMIA SA, Grekland, EUR	15 471	195	0,48
SAGAX B	4 462	261	0,65
SAGAX B säkerhet	3 500	949	2,36
SIOEN INDUSTRIES NV, Belgien, EUR	256	302	0,75
STAG INDUSTRIAL INC, USA, USD	400	153	0,38
STENDÖRREN FAST AB	4 447	822	2,04
STENHUS FASTIGHETER	118 940	414	1,03
STENHUS FASTIGHETER säkerhet	80 000	850	2,11
WALLENSTAM B	-20 000	-1 007	-2,50
WALLENSTAM B inlånat	20 000	0	0,00
WAREHOUSES DE PAUW, Belgien, EUR	1 901	546	1,36
WIHLBORGS	9 805	275	0,68
WIHLBORGS säkerhet	7 000	685	1,70
YIT, Finland, EUR	-19 264	-492	-1,22
YIT inlånat, Finland, EUR	55 000	0	0,00
Fastighet		34 931	86,81
Summa Kategori 1		35 739	88,82
SUMMA ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER		35 739	88,82
ÖVRIGA DERIVATINSTRUMENT			
BALD 24AUG 70 K	-110	-60	-0,15
BALD 24AUG 70 S	-80	-20	-0,05
BALD 24AUG 80 K	-50	-4	-0,01
BALD 24JUL 65 S	-50	-2	0,00
BALD 24SEP 64 S	-170	-26	-0,06
BALD 24SEP 66 S	-100	-20	-0,05
BALD 24SEP 75 K	-60	-20	-0,05
CAST 24AUG 140 K	-40	-7	-0,02
CAST 24JUL 120 S	-40	-3	-0,01
CAST 24JUL 140 K	-40	-4	-0,01
CAST 24SEP 120 S	-30	-7	-0,02
CAST 24SEP 140 K	-100	-28	-0,07
FABG 24AUG 85 S	-60	-23	-0,06
FABG 24AUG 90K	-90	-16	-0,04
FABG 24JUL 80 S	-70	-6	-0,01
FABG 24JUL 90 K	-40	-3	-0,01
FABG 24SEP 75 S	-70	-8	-0,02
FABG 24SEP 80 S	-60	-15	-0,04
FABG 24SEP 85 S	-50	-24	-0,06
FABG 24SEP 90 K	-80	-23	-0,06
JM 24AUG 180 S	-80	-27	-0,07
JM 24AUG 210 K	-50	-31	-0,08
JM 24AUG 220 K	-20	-7	-0,02

JM 24JUL 205 K	-30	-15	-0,04
JM 24SEP 180 S	-30	-16	-0,04
JM 24SEP 190 S	-40	-36	-0,09
JM 24SEP 220 K	-40	-25	-0,06
NCCB 24AUG 130 S	-80	-14	-0,04
NCCB 24JUL 120 S	-50	-1	0,00
NCCB 24JUL 125 S	-50	-2	0,00
NCCB 24JUL 135 S	-50	-13	-0,03
NCCB 24JUL 140 K	-20	-6	-0,01
NCCB 24SEP 125 S	-50	-6	-0,02
SAGAB 24AUG 260 S	-40	-23	-0,06
SAGAB 24AUG 270 S	-70	-70	-0,17
SAGAB 24AUG 280 K	-20	-16	-0,04
SAGAB 24JUL 240 S	-60	-3	-0,01
SAGAB 24JUL 250 S	-20	-3	-0,01
SAGAB 24JUL 280 K	-40	-19	-0,05
SAGAB 24JUL 280 S	-30	-39	-0,10
SAGAB 24JUL 290 K	-20	-5	-0,01
SKAB 24AUG 185 S	-40	-16	-0,04
SKAB 24AUG 190 S	-40	-24	-0,06
SKAB 24JUL 185 K	-30	-27	-0,07
SKAB 24JUL 185 S	-80	-22	-0,05
Aktieoptioner		-785	-1,95
Summa Kategori 2		-785	-1,95
SUMMA ÖVRIGA DERIVATINSTRUMENT		-785	-1,95
SUMMA VÄRDEPAPPER		34 953	86,87
Varav med positivt marknadsvärde		39 086	-
Varav med negativt marknadsvärde		4 133	-
Övriga tillgångar och skulder		5 284	13,13
FONDFÖRMÖGENHET		40 237	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

	2024-06-30	2023-12-31
Ej likviderade köpta värdepapper	1 092	166
Upplupet kunduttag	-	86
Summa	1 092	252

Not 3 Förändring av fondförmögenhet

	2024-01-01 – 2024-06-30	2023-01-01 – 2023-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	24 739	9 594
Andelsklass A		
Andelsutgivning	13 391	25 664
Andelsinlösen	-3 814	-13 321
Andelsklass B		
Andelsutgivning	3 012	-
Andelsinlösen	-	-
Periodens resultat enligt resultaträkning	2 909	2 802
Fondförmögenhet vid periodens slut	40 237	24 739

Övrigt

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

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

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

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

Ägarna har ingått avtal med Indecap Holding AB om överlåtelse av samtliga aktier i Prior&Nilsson och Partners AB. Affären inväntar godkännande från Finansinspektionen och förväntas träda ikraft under september 2024.

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

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

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

Fondernas bankgiro och kontonummer hos Swedbank

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

Fakta om fonderna och fondbolaget

Revisor: Auktoriserad revisor Erik Larsson, Deloitte AB, SE-113 79 Stockholm.

Förvaringsinstitut: Swedbank AB (publ), Stockholm.

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

Aktiekapital: SEK 1,25 miljoner.

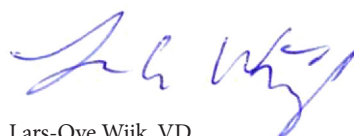
Styrelse:

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

Ägare via Prior&Nilsson och partners AB:

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

Stockholm den 20 augusti 2024



Lars-Ove Wijk, VD