



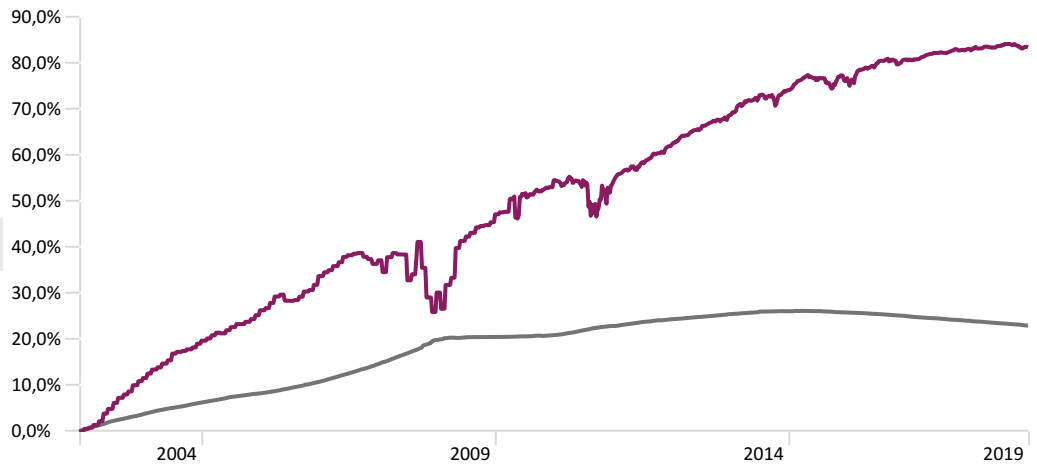
## Portföljförvaltare

PO NILSSON

Grundare och ansvarig förvaltare. Branschfarenhet sedan 1987. Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

## Kursutveckling sedan start - ackumulerad %

Time Period: 2002-12-03 to 2019-01-31



## Investeringsstrategi

Yield är en aktivt förvaltd hedgefond med större frihet i sina placeringar än vad som är möjligt i en traditionell aktiefond. Yield har en lång/kort strategi vilket innebär köp av aktier i kombination med blankning, det vill säga försäljning av inlånade aktier. Några av de viktigaste fördelarna våra förvaltare anser sig nå i en specialfond är att fonden kan arbeta med större enskilda positioner, utnyttja derivatinstrument och inneha blankade positioner.

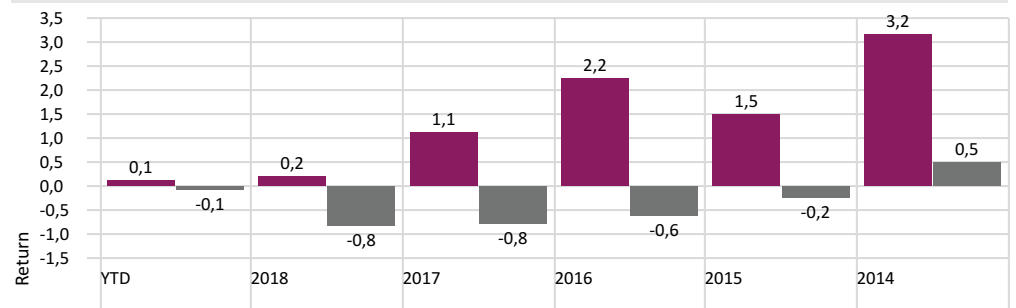
— PriorNilsson Yield

— NASDAQ OMX Treasury Bill 90 day SEK

## Fakta

Name	PriorNilsson Yield
Valuta	Swedish Krona
Förvaltningsavgift	1,00
Performance Fee	20,00
Minimum investering	500
Domicile	Sweden
PPM	No
Hemsida	www.pnfonder.se

## Kursutveckling per år %



— PriorNilsson Yield

— NASDAQ OMX Treasury Bill 90 day SEK

## Portföljinnehav - 5 största

Fondinnehav	Vikt %
Dios Fastigheter AB	3,3%
Pandox Aktiebolag (Publ)	3,3%
Telia Company AB	2,4%
Intea Fastigheter AB (publ)	1,9%
Vattenfall AB	1,2%

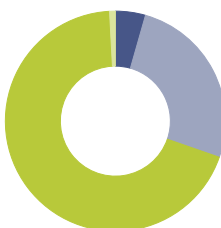
## Innehav som bidragit positivt senaste månaden %

Time Period: 2019-01-01 to 2019-01-31

Innehav	Utveckling	Bidrag
Nordea Bank Abp	11,73	3,69
Lindab International AB	14,65	1,89
Svenska Cellulosa AB B	15,63	1,18
Volvo AB B	12,16	0,50
Swedish Match AB	15,93	0,44

## Tillgångsfördelning %

Portfolio Date: 2019-01-31



Kategori	Procent
Aktier	4,4
Ränta	25,9
Kassa	68,8
Övrigt	0,8
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## Sektorer %

Sektor	Procent
Finans	38,33%
Fastigheter	9,59%
Sjukvård	0,00%
Konsument cyklistiskt	20,17%
Teknik	5,53%
Kommunikation tjänster	12,73%
Skogsindustri	0,01%
Konsument stabil	3,88%
Verkstadsindustri	9,75%
Allmännyttigt	0,00%
Energi	0,00%

## Nyckeltal 3 år

Time Period: 2016-02-01 to 2019-01-31

Standardavvikelse	0,68
Sharpe kvot	3,13
Alfa	2,04
Informationskvot	3,12
Sortino Ratio	12,11
Calmar Ratio	2,50

## Nyckeltal 3 år

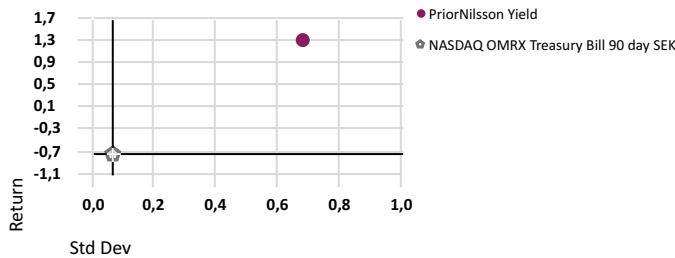
Time Period: 2016-02-01 to 2019-01-31

	Yield	MSCI Sweden NR
Correlation	0,42	1,00
Bull Correlation	-0,04	1,00
Bear Correlation	0,41	1,00
Max Drawdown	-0,52	-14,42
Max Gain	4,36	37,40

## Risk/Avkastning 3 år

Time Period: 2016-02-01 to 2019-01-31

Calculation Benchmark: NASDAQ OMXR Treasury Bill 90 day SEK



## Nyckeltal sedan start

Time Period: Since Inception to 2019-01-31

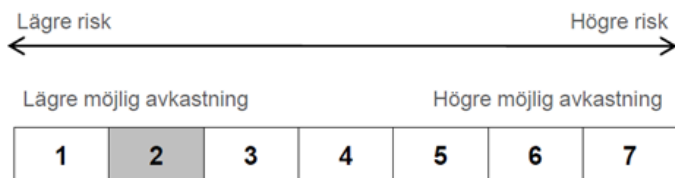
Calculation Benchmark: MSCI Sweden NR SEK

Up Period Percent	77,72
Down Period Percent	22,28
Best Month	5,23
Worst Month	-4,75
Best Quarter	6,71
Worst Quarter	-4,27
Up Number	149,00
Down Number	43,00

## PriorNilsson Yield - Månadsavkastning %

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2019	0,14												0,14
2018	0,09	0,24	-0,11	0,15	0,00	0,00	0,17	0,08	0,13	-0,06	-0,15	-0,31	0,24
2017	-0,02	0,11	0,12	0,24	0,22	0,13	0,04	-0,01	0,14	0,23	-0,07	-0,04	1,12
2016	-0,18	0,75	0,48	0,21	0,24	0,25	0,37	0,14	-0,14	0,02	-0,20	0,30	2,24
2015	0,53	0,62	0,35	0,38	-0,34	-0,38	0,33	-0,50	-0,67	1,02	0,68	-0,49	1,50
2014	0,33	0,92	0,30	0,34	0,04	0,29	0,36	-0,16	-0,23	0,28	0,43	0,25	3,18
2013	0,65	0,58	0,18	0,44	0,28	0,16	0,47	0,34	0,19	0,07	0,44	0,33	4,21
2012	1,35	0,35	0,44	0,51	-0,39	0,82	0,42	0,34	0,42	0,11	0,70	0,23	5,43
2011	-0,10	-0,11	0,40	-0,55	0,51	-0,17	-0,50	-2,14	-1,58	3,03	0,33	0,38	-0,60
2010	0,28	0,08	1,97	0,28	-0,20	0,58	-0,19	-0,05	0,60	0,23	0,11	1,21	4,99
2009	-2,71	4,08	1,18	4,85	1,09	0,68	0,57	0,81	0,22	0,13	0,43	1,19	13,04
2008	-1,87	2,41	0,65	-0,21	-0,02	-4,05	0,99	5,23	-3,97	-4,75	-2,45	3,36	-5,10
2007	0,61	0,34	0,66	0,61	0,85	0,26	0,24	0,12	-0,60	-0,37	-0,75	0,57	2,55
2006	0,37	0,88	1,09	0,32	-1,02	-0,02	0,15	0,54	0,88	0,25	0,86	1,44	5,87
2005	0,40	0,56	0,48	-0,13	0,57	0,55	0,54	0,00	0,40	0,47	0,67	0,87	5,51
2004	0,86	0,77	0,42	0,72	0,61	1,27	0,32	0,18	0,28	0,35	0,70	0,55	7,25
2003	0,27	0,56	0,81	1,62	0,99	1,23	1,03	0,67	0,61	1,25	0,82	0,60	10,97
2002	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

## RISK/AVKASTNINGSPROFIL



Alla våra fonder är med i Hållbarhetsprofilen. Syftet är att tillgodose fondsparares och allmänhetens behov av att på ett enkelt och överskådligt sätt få information om hur fonder tillämpar hållbarhetskriterier i sin förvaltning. Den möjliggör även jämförbarhet mellan fonder. Hållbarhetsprofilen är ett fondfaktblad som beskriver fonders inriktning vad gäller integrering av ansvarsfulla investeringar. Profilen är utarbetad av Swesif tillsammans med medlemsföretagen och implementerades på Pensionsmyndighetens fondtorg 2013 och är ett obligatorium för fonder med Miljö/Etisk märkning.

Om oss:

PriorNilsson är ett fristående fondbolag som grundades 2002. Våra förvaltare, som också är grundare och ägare av bolaget, har i snitt 32 års erfarenhet av finansbranschen. Vi tror på äkta aktiv förvaltning, det vill säga att grunda förvaltningen på ren fundamental analys. Vi tar avstånd från det så kallade indextänkandet. Att kunna välja de aktier vi tror på och att väga ta ställning till våra bästa idéer är några av fördelarna med att vara ett fristående fondbolag. Vi är långsiktiga, vi tänker självständigt och vi har tålmod. Våra långa relationer med våra diskretionära kunder tror vi är ett bra bevis på att vi är duktiga på att arbeta fram skräddarsydda lösningar.

Bli kund:

Är du ny kund behöver du fylla i en blankett för kundkännedom och köpblankett som du hittar på vår hemsida pnfonder.se.

Det går även bra att handla fondandelar via någon av våra distributörer: Aktieinvest, Avanza, Danske Bank, Fondmarknaden.se, Handelsbanken, Länsförsäkringar, Nordea, Nordnet, Swedbank

VIKTIG INFORMATION

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att en investerare får tillbaka hela det insatta kapitalet. En investering i fonden bör betraktas som en långsiktig placering. Mer information om fonden, informationsbroschyr och fondfaktblad finns tillgängliga på vår hemsida. Hel- och halvårsrapporter kan du enkelt beställa på vår hemsida.