

# Prior Nilsson | FONDER

## Informationsbroschyr om fondsparande i våra fonder

**Prior Nilsson Yield**

**Prior Nilsson Idea**

**Prior Nilsson Sverige Aktiv**

**Prior Nilsson Realinvest**

**Prior Nilsson SmartGlobal**

**Prior Nilsson Balans**

**Prior Nilsson Evolve**



## Informationsbroschyr Prior Nilsson Fonder

Informationen för nedan angivna fonder tillsammans med fondbestämmelserna utgör informationsbroschyren i enlighet med lagen (2004:46) om värdepappersfonder ( "LVF" ) och Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder samt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Mer information om fonderna finns i respektive fonds fondbestämmelser. En kortfattad beskrivning av fonderna, deras risknivå och placeringsinriktning finns i fondernas faktablad (Basfakta för investerare, KIID).

### Fondbolaget

Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB (nedan benämnt "Bolaget" ) Birger

Jarlskatan 2

Box 7136 103 87 Stockholm

Telefon: +46 (0)8-441 77 00

Epost: info@pnfonder.se

Organisationsnummer: 556632-0841

Bolaget bildades den 5 juni 2002

Aktiekapital: 1 250 000 SEK

Bolaget har sitt säte i Stockholm

Verkställande direktör: Lars-Ove Wijk

Vice verkställande direktör: Torgny Prior

Klagomålsansvarig: Bertil Villard, advokat

Riskansvarig: Tomas Sjöberg

Compliance: Gustav Sälgröm, advokat, Harvest Advokatbyrå AB

Internrevisor: Peter Nilsson, PwC AB

Bolaget ägs till 100 procent av Prior&Nilsson och Partners AB.

### Fonder som förvaltas av Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB

Informationen i denna informationsbroschyr omfattar följande fonder:

|                                                   |                        |
|---------------------------------------------------|------------------------|
| Prior Nilsson Yield, org nr 504400-8992           | ISIN-kod: SE0001008434 |
| Prior Nilsson Idea, org nr 515602-0637            | ISIN-kod: SE0001599432 |
| Prior Nilsson Idea B, org nr 515602-0637          | ISIN-kod: SE0011616705 |
| Prior Nilsson Sverige Aktiv A, org nr 515602-5602 | ISIN-kod: SE0004636447 |
| Prior Nilsson Sverige Aktiv B, org nr 515602-5602 | ISIN-kod: SE0004841518 |
| Prior Nilsson Sverige Aktiv C, org nr 515602-5602 | ISIN-kod: SE0011036573 |
| Prior Nilsson Realinvest A, org nr 515602-6287    | ISIN-kod: SE0005189537 |
| Prior Nilsson Realinvest B, org nr 515602-6287    | ISIN-kod: SE0005189578 |
| Prior Nilsson Smart Global, org nr 515602-8846    | ISIN-kod: SE0009580814 |
| Prior Nilsson Balans, org nr 515603-0644          | ISIN-kod: SE0013486073 |
| Prior Nilsson Evolve A, org nr 515603-1089        | ISIN-kod: SE0014263182 |
| Prior Nilsson Evolve B, org nr 515603-1089        | ISIN-kod: SE0014263190 |

### Styrelse

Dan Brändström, född 1941, professor, styrelseordförande

Per Olof Nilsson, född 1963, förvaltare Prior Nilsson

Torgny Prior, född 1957, förvaltare Prior Nilsson

Bertil Villard, född 1952, styrelseledamot

Lars-Ove Wijk, född 1963, verkställande direktör Prior Nilsson

Bolaget har Finansinspektionens tillstånd att bedriva diskretionär förvaltning sedan den 24 september 2002 och tillstånd att bedriva fondverksamhet sedan den 24 oktober 2002. Tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder, så kallad om-auktorisering, gavs av Finansinspektionen den 18 november 2005. Finansinspektionen gav den 14 maj 2012, med stöd av 1 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, förnyat tillstånd att som fondbolag driva fondverksamhet och tillstånd för diskretionär portföljförvaltning avseende

finansiella instrument. Finansinspektionen gav den 25 juni 2015, med stöd av 3 kap 1 och 9 §§ lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, tillstånd att förvalta öppna alternativa investeringsfonder med hedgefondsstrategier. Finansinspektionen gav den 25 juni 2015, med stöd av 3 kap. 2 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, tillstånd för diskretionär förvaltning av investeringsportföljer.

### **Revisorer**

Deloitte AB med huvudansvarig revisor Johan Stenbäck, Auktoriserad revisor.

### **Förvaringsinstitut**

Swedbank AB (publ) med säte i Stockholm och banktjänster som huvudsakliga verksamhet.

Förvaringsinstitutet ska bland annat övervaka fondens penningflöden, förvara fondens tillgångar och verkställa Bolagets instruktioner. Vidare ska förvaringsinstitutet tillse att försäljning och inlösen av fondandelar, värdering av fondandelar och användning av fondens medel sker i enlighet med lag och fondens fondbestämmelser.

Swedbank AB (publ) har uppdragit åt State Street Corporation Bank International GmbH att agera sammanhållande för värdepapper som förvaras utanför Sverige. Swedbank AB (publ) har rutiner för att kunna identifiera, hantera, övervaka och redovisa eventuella intressekonflikter. Eftersom förvaringsinstitutet är en del av Swedbank AB kan intressekonflikter uppstå mellan förvaringsinstitutets verksamhet och andra verksamheter inom Swedbank AB samt dess dotterbolag. Förvaringsinstitutet har genom lag en skyldighet att identifiera och hantera sådana intressekonflikter samt därtill redovisa intressekonflikterna för fondens investerare.

Exempel på aktiviteter som kan innebära intressekonflikter är:

- (i) Tillhandahållande av förvaltarregistrering, utförande av fondadministration, upprättande av andelsägarregister, analys, hantering av värdepapperslån, kapitalförvaltning, investeringsrådgivning och/eller andra rådgivningstjänster till fonden;
- (ii) Delaktighet i bankrörelse, värdepappershandel inklusive valutahandel, derivathandel, utlåning, mäkleri, market making eller andra finansiella transaktioner med fonden, antingen för egen räkning eller för andra kunders räkning.

För att potentiella intressekonflikter inte ska påverka fonden och dess investerare negativt är förvaringsinstitutet och övriga verksamheter inom Swedbank AB funktionellt och organisatoriskt åtskilda.

Förvaringsinstitutets verksamhet sköts alltid utifrån att tillvarata fondandelsägarnas intressen och enligt gällande marknadsvillkor. Aktuella uppgifter angående förvaringsinstitutet och dess uppdragstagare tillhandahålls kostnadsfritt på begäran.

## **Uppdragsavtal**

Bolaget har avtal om distribution och förmedling av fondandelar med Avanza Bank AB, org nr 556573-5668, Danske Bank, org nr 516401-9811, Handelsbanken, org nr 502007-7862, MFEX Mutual Funds Exchange AB, org nr 556559-0634, Movestic Livförsäkring AB, org nr 516401-6718, Nasdaq OMX, org nr 556383-9058, Nordnet Bank AB, org nr 516406-0021, NordFondkommission AB, org nr 556832-1342 och Swedbank AB, org nr 502017-7753. Söderberg & Partners Securities AB org nr 556674-7456, Folksam org nr: 516401-8607

Bolaget har uppdragit åt extern part att upprätthålla funktionen för regelefterlevnad. Detta uppdrag innehas för närvarande av Harvest Advokatbyrå AB.

Bolaget har uppdragit åt extern part att upprätthålla funktionen för externrevision. Detta uppdrag innehas för närvarande av Deloitte AB.

Bolaget har uppdragit åt extern part att upprätthålla funktionen för internrevision. Detta uppdrag innehas för närvarande av PwC AB.

Bolaget har uppdragit åt extern part att upprätthålla IT-funktionen för support och drift. Detta uppdrag innehas för närvarande av Nordic IP AB och Mecton AB.

## **Andelsägarregister**

Bolaget för register över samtliga andelsägars innehav av andelar i fonderna. Redovisningen till andelsägarna sker i form av hel- och halvårsbesked, där även deklarationsuppgifter finns. Registrering av andel, som görs snarast efter kundens köp, är avgörande för rätten till andelar i fonden och därav följande rättigheter. Alla fondandelar är lika stora och medför samma rätt till fondens innehav.

## **Kundklagomål**

Vi vill att våra kunder ska vara nöjda med oss och vår förvaltning. Om du skulle vara missnöjd med någon av våra tjänster ber vi dig beskriva skälet till missnöjet på blanketten för kundklagomål som du hittar på vår hemsida. Blanketten kan även beställas på telefon 08-441 77 00. Du bör skicka med relevanta handlingar i brevet. Klagomålsärenden hanteras av styrelseledamot Bertil Villard i samråd med verkställande direktör Lars-Ove Wijk. Ställ brevet till "Prior Nilsson Fonder, att: Klagomåls-ansvarig, Box 7136, 103 87 Stockholm", alternativt via e-post till [info@pnfonder.se](mailto:info@pnfonder.se). Klagomålsansvarig har till uppgift att snabbt och effektivt säkerställa att berättigade klagomål leder till rättelse. I det fall det kan påvisas att Bolaget har begått ett fel ska det, om möjligt, snarast korrigeras. Anmälaren erhåller ett skriftligt svar på hur Bolaget ser på det inträffade. Om vi bedömer att vi inte kommer att kunna utreda och besvara ärendet inom 14 dagar från det att skrivelsen inkommit till oss kommer vi att underrätta dig med angivande av ungefärlig tid när du kan förväntas erhålla ett svar.

## **Skadeståndsskyldighet**

I 2 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, samt 8 kap. 28-31 §§ och 9 kap. 22 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder regleras Bolagets skadeståndsskyldighet. Om en fondandelsägare har tillfogats skada genom att Bolaget överträtt dessa lagar eller fondbestämmelserna ska Bolaget ersätta skadan. Om en fondandelsägare eller ett bolag tillfogats skada genom att förvaringsinstitutet överträtt denna lag eller fondbestämmelser ska förvaringsinstitutet ersätta skadan.

## Förvaltningsfilosofi Bolaget

Målsättningen för Bolaget är att leverera den bästa riskjusterade avkastningen till fondandelsägarna. Vi gör det genom att bedriva en aktiv förvaltning oberoende av index. Vi placerar utifrån hur ett bolags framtida värdering står i relation till den rådande marknadsvärderingen, baserat på fundamental analys. Vi investerar i bolag på deras egna meriter och inte för att de är med i ett index. Vi samlar dagligen in ny information om världsekonomin utveckling och om aktie-, valuta- och räntemarknaderna. Genom att vi har få innehav i varje fond har vi också bra möjligheter att följa våra innehav på nära håll.

**PriorNilsson Balans** är en fondandelsfond som till minst 90 procent investerar i andra fonder som förvaltas av Bolaget. 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.

Fondens mål är att ge andelsägarna hög riskjusterad avkastning på investerat kapital.

Utgångspunkten för fondens placeringsinriktning är denna avkastning ska skapas till en risknivå i fonden som är lägre än i en traditionell aktiefond men högre än i en traditionell räntefond.

Fondens strategi är att kombinera de underliggande fondernas strategier för att på så vis skapa en attraktiv avkastning med en balanserad riskprofil för fondens andelsägare. Med hänsyn till marknadens rådande förutsättningar avgör Bolaget fondens allokering, dvs fördelningen mellan de underliggande fonderna. Den aktuella geografiska och branschmässiga profilen kommer att skapas genom den aktuella inriktningen i underliggande fonder.

**PriorNilsson Idea** är en specialfond. Den skiljer sig från traditionella värdepappersfonder genom att den har större frihet i sina placeringar än vad som är möjligt i traditionella aktiefonder. Innehaven kan tidvis vara starkt koncentrerade till ett fåtal bolag. När en investering görs i ett enskilt bolag kan denna uppgå till högst 30 procent av fondens värde. Fonden kan arbeta med större enskilda positioner, utnyttja derivatinstrument för att öka hävstången eller skydda investeringarna, samt inneha blankade positioner.

**PriorNilsson Yield, PriorNilsson Sverige Aktiv, PriorNilsson Realinvest, PriorNilsson Smart Global och PriorNilsson Evolve** är värdepappersfonder. Sverige Aktiv har särskild inriktning på placeringar i svenska noterade aktier. Placering i Sverige Aktiv kan dessutom, till högst 10 procent av fondens värde, ske i aktier och aktierelaterade instrument som har getts ut av bolag från de övriga nordiska länderna eller som är upptagna till eller föremål för handel på reglerad marknad inom Norden. Realinvest får placera i aktier över hela världen med inriktning på nordiska bolag med stor andel reala tillgångar. Smart Global får placera i aktier över hela världen med inriktning på medelstora och stora bolag med en lång historik av stabila aktieutdelningar. Smart Global har inga geografiska eller branschmässiga begränsningar. Fondernas medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. Fonderna får använda sig av derivatinstrument, inklusive OTC-derivat (förutom Evolve), som ett led i placeringsinriktningen. Underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs till tillgång som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

## Risker med fondsparande

Allt fondsparande är förenat med en risk, det vill säga att insatta medel kan minska i värde. En högre risk ger dock en möjlighet till högre avkastning. Sparande i aktier innebär risk för stora kurssvängningar och bör därför vara långsiktig. Fonderna är exponerade mot marknads-, kredit- och likviditetsrisker medan operativa risker kan förekomma i Bolaget. Med marknadsrisk avses risken att priset på en aktie uppvisar svängningar. Kreditrisk är att en emittent av ett värdepapper inte fullföljer sina åtaganden vid förfall. Motpartsrisk uppkommer som en effekt av att en affärsmotpart i en finansiell transaktion eventuellt inte fullföljer sina åtaganden. Med likviditetsrisk avses risk för att placeringarna i fonderna inte kan omsättas i kontanter inom planerad tid eller till önskat pris. Blir man tvungen att realisera fondplaceringarna vid en ogynnsam tidpunkt kan detta inverka på fondandelens utveckling. En aktiefond har generellt sett en högre risk än en räntefond. Fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade kapitalet. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning.



### **Fondernas placeringsinriktning (med riskprofil och målgrupp)**

**PriorNilsson Yield:** Fonden är en värdepappersfond med lång/kort strategi vilket innebär köp av aktier i kombination med blankning, dvs. försäljning av inlånade aktier. Placeringarna syftar till att ge andelsägarna hög riskjusterad avkastning på investerat kapital. Fondens mål är absolut avkastning. Fonden har för avsikt att skapa avkastning genom ett aktivt risktagande på internationella finansmarknader.

Fondens medel placeras i små, medelstora och stora bolag, till övervägande del inom de nordiska länderna. Aktiemarknaden är fondens huvudsakliga verksamhetsområde och det är där resultatet ska genereras. Likvida medel kommer att placeras för att på bästa möjliga sätt ge en avkastning på de medel som inte för stunden behövs i en aktieposition. Profilen på ränteplaceringarna kommer att utformas för att ge fonden flexibilitet att gå från ränteinstrument till aktieplaceringar

**Riskprofil:** Fondens risk/avkastningsindikator i faktabladet är kategori 2, det vill säga låg till medel risk. Generellt kan sägas att fonden är exponerad mot marknads-, kredit- och likviditetsrisker medan operativa risker förekommer i Bolaget. Med marknadsrisk avses risken att värdet på fondens tillgångar och skulder förändras på marknaden. Marknadsrisk finns i form av aktiekursrisk, ränterisk och valutarisk. Derivatinstrument används både för att öka och reducera marknadsrisken. Fonden har lägre risk än en traditionell aktiefond beroende på lägre marknadsrisk. Fonden har dock färre innehav vilket ökar risken men nettoexponeringen mot marknaden är normalt väsentligt lägre än en aktiefond. Likviditetsrisken begränsas av att fonden till en del investerar i mycket likvida tillgångar. Fonden eftersträvar en volatilitet inom intervallet 1-8 procent. Avkastningen kan inte förväntas vara linjär över tiden och en investering i fonden bör därför betraktas som en långsiktig placering.

**Målgrupp:** Fonden passar en sparare som söker ett bra alternativ till räntefonder eller bankkonto och vill ha en låg risk, väsentligt lägre än aktiefonder. En sparare får en dagligt handlad värdepappersfond med låg beloppsgräns. Minsta investering är 500 kr.

**PriorNilsson Idea:** Fonden är en specialfond med lång/kort strategi med syfte att skapa positiv avkastning oberoende av marknadsutvecklingen genom aktiv förvaltning på aktiemarknaden. Fonden är en specialfond med större frihet i sina placeringar än vad som är möjligt i en traditionell aktiefond. Fonden placerar främst i stora bolag, men kan även placera i små och medelstora bolag, till övervägande del inom de nordiska länderna men även i Europa. Aktiemarknaden är fondens huvudsakliga verksamhetsområde men även positioner på räntemarknaden och valutamarknaden ingår.

För att placeringarna ska kunna ge maximal avkastning kan fonden utnyttja ett antal olika strategier som skiljer sig från traditionella värdepappersfonder. Fonden kan arbeta med större enskilda positioner, utnyttja derivatinstrument för att öka hävstången eller skydda investeringarna, samt inneha blankade positioner. Ett enskilt bolag kan utgöra maximalt 30 procent av fondens förmögenhet. Fonden kan även äga upp till 30 procent av kapital eller röster i ett enskilt bolag. Fonden kan också investera i onoterade värdepapper. Värdepapperslån kan tas upp och möjliggöra sålda positioner, det vill säga blankningar. Dessa får uppgå till högst 200 procent av fondens värde. Fonden kan också ta upp penninglån på högst 50 procent av fondens värde. Målsättningen är att ge andelsägarna en hög riskjusterad avkastning på insatt kapital och på lång sikt avkasta 10-20 procent årligen. Avkastningen kan inte förväntas vara linjär över tiden och en investering i fonden bör därför betraktas som en långsiktig placering. Fondens nettoexponering mot aktiemarknaderna kommer över tiden att variera med den syn som förvaltarna har på marknaden. Fonden har två andelsklasser, A och B.

**Riskprofil:** Fondens risk/avkastningsindikator i faktabladet är kategori 4, det vill säga medelrisk till hög risk. Generellt kan sägas att fonden är exponerad mot marknads-, kredit- och likviditetsrisker medan operativa risker förekommer i Bolaget. Med marknadsrisk avses risken att värdet på fondens tillgångar och skulder förändras på marknaden. Marknadsrisk finns i form av aktiekursrisk, ränterisk och valutarisk. Derivatinstrument används både för att öka och reducera marknadsrisken. Fondens risknivå förväntas på lång sikt underskrida aktiemarknadens totala risk men risken i fonden kan variera kraftigt under kortare tidsintervaller. Fonden har få innehav/positioner vilket ökar koncentrationsrisken. Positioner i derivatinstrument tillsammans med varierande nettoexponeringen mot marknaden kan orsaka stora svängningar i avkastning och risknivå. Likviditetsrisken begränsas av att fonden till en del investerar i mycket likvida tillgångar. Fonden eftersträvar en volatilitet inom intervallet 4-15 procent

**Målgrupp:** Fonden passar en långsiktig sparare som vill ha en aktivt förvaltnad specialfond och kan acceptera stora kurssvängningar. Passar också sparare som vill ha en dagligt handlad hedgefond med

låg beloppsgräns. Minsta investering är 500 kr.

**Prior Nilsson Sverige Aktiv:** Fonden 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. Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda sig av derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen. Fonden har tre andelsklasser, A, B och C, varav A är icke utdelande och B är utdelande. B vänder sig främst till institutionella investerare som har behov av utdelning. C är icke utdelande med särskilda villkor för distribution.

**Riskprofil:** Fondens risk/avkastningsindikator i faktabladet är kategori 5, det vill säga hög risk. Sparande i aktier innebär alltid en marknadsrisk i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond minskas denna risk som ett resultat av att fonden äger flera aktier (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar. Fondens fokus på den svenska aktiemarknaden innebär att risken är koncentrerad till en begränsad marknad. Likviditetsrisken får anses vara mycket liten då fondens storlek är mycket liten i förhållande till de marknader som fonden investerar på. Fonden kommer att använda sig av derivat huvudsakligen för att effektivisera förvaltningen och minska risker och kostnader i förvaltningen. I den mån fonden investerar i derivatinstrument används åtagande-metoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar.

**Målgrupp:** Fonden passar en långsiktig sparare som vill ha en aktivt förvaltat aktiefond som investerar främst i stora svenska bolag. Man ska kunna acceptera stora kurssvägningar. Minsta investering är 100 kr.

**Prior Nilsson Realinvest:** Fonden är en aktiefond med särskilt fokus på nordiska bolag med stor andel reala tillgångar, som exempelvis bolag i fastighetsbranschen, skogsindustrin, råvaru-industrin samt kraftindustrin. Inriktningen är i övrigt diversifierad och inte inskränkt till någon särskild bransch. Målsättningen är att uppnå en långsiktigt god kapitaltillväxt på de berörda aktiemarknaderna, som överträffar den genomsnittliga utvecklingen för den typ av bolag fonden investerat i. Detta görs genom att bedriva en aktiv förvaltning oberoende av index.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda sig av derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen.

Fonden har två andelsklasser, A och B, varav A är icke utdelande och B är utdelande. B vänder sig främst till institutionella investerare som har behov av utdelning.

**Riskprofil:** Fondens risk/avkastningsindikator i faktabladet är kategori 5, det vill säga hög risk. Sparande i aktier och aktierelaterade värdepapper innebär alltid en marknadsrisk i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond minskas denna risk som ett resultat av att fonden äger flera aktier (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar. Fondens fokus på bolag med reala tillgångar innebär att risken blir koncentrerad till vissa branscher. Fonden kommer att använda sig av derivat huvudsakligen för att effektivisera förvaltningen och minska risker och kostnader i förvaltningen. I den mån fonden investerar i derivatinstrument används åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar. Åtagandemetoden innebär att derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

**Målgrupp:** Fonden passar en långsiktig sparare som vill ha en aktivt förvaltat aktiefond som investerar i reala tillgångar. Man ska kunna acceptera stora kurssvägningar. Minsta investering är 100 kr.

**Prior Nilsson Smart Global:** Fonden är en aktiefond som placerar i aktier över hela världen med inriktning på medelstora och stora bolag med en lång historik av stabila aktieutdelningar. Det finns inga geografiska eller branschmässiga begränsningar. Målsättningen är att långsiktigt uppnå en totalavkastning som överträffar den genomsnittliga avkastningen på de globala aktiemarknaderna.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument samt på konto hos kreditinstitut. Fonden får använda sig av derivatinstrument,

inklusive OTC-derivat, som ett led i placeringsinriktningen.

Fondens medel får även placeras i ETF:er till maximalt tio procent av fondens värde.

**Riskprofil:** Fondens risk/avkastningsindikator i faktabladet är kategori 5, det vill säga hög risk. Sparande i aktier och aktierelaterade värdepapper innebär alltid en marknadsrisk i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond minskas denna risk som ett resultat av att fonden äger flera aktier (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar. I den mån fonden investerar i derivatinstrument används åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar. Åtagandemetoden innebär att derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

**Målgrupp:** Fonden passar en långsiktig sparare som vill ha en fond som placerar i aktier i hela världen med inriktning på medelstora och stora bolag med en lång historik av stabila utdelningar. Man ska kunna acceptera stora kurssvängningar. Minsta investering är 100 kr.

**Prior Nilsson Balans:** Fonden är en fondandelsfond som till minst 90 procent investerar i andra fonder som förvaltas av Bolaget. 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.

För att placeringarna ska kunna ge maximal avkastning kan fonden allokera mellan ett antal olika strategier som finns representerade bland Bolagets underliggande fondutbud. Fondens investeringsstrategi kan därmed komma att förändras över tid men har möjlighet att kombinera lång/kort-strategier med aktivt förvaltade aktiestrategier med eller utan geografisk och branschmässig begränsning. Fondens målsättning är att ge andelsägarna hög riskjusterad avkastning på investerat kapital. Utgångspunkten för fondens placeringsinriktning är denna avkastning ska skapas till en risknivå i fonden som är lägre än i en traditionell aktiefond men högre än i en traditionell räntefond.

**Riskprofil:** Fondens risk/avkastningsindikator i faktabladet är kategori 3, det vill säga medelrisk. Generellt kan sägas att fonden är exponerad mot marknads-, kredit- och likviditetsrisker medan operativa risker förekommer i Bolaget. Med marknadsrisk avses risken att värdet på fondens tillgångar och skulder förändras på marknaden. Marknadsrisk finns i form av aktiekursrisk, ränterisk och valutarisk. Derivatinstrument används både för att öka och reducera marknadsrisken. Fondens risknivå kommer över tiden likna aktiemarknadens totala risk men kan variera kraftigt. Fonden har få innehav/positioner vilket ökar koncentrationsrisken. Positioner i derivatinstrument tillsammans med varierande nettoexponeringen mot marknaden kan orsaka stora svängningar i avkastning och risknivå. Likviditetsrisken begränsas av att fonden till en del investerar i mycket likvida tillgångar. Fonden eftersträvar en volatilitet inom intervallet 2-6 procent.

**Målgrupp:** Fonden passar en sparare som söker högre avkastning än en traditionell räntefond eller sparkonto till en väsentligt lägre risk än aktiefonder. En sparare får en dagligt handlad specialfond med låg beloppsgräns. Minsta investering är 500 kr.

**Prior Nilsson Evolve:** Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond inriktad huvudsakligen mot aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av små och medelstora bolag med säte i Europa. Med små och medelstora avses bolag som, vid tidpunkten för investeringen, har ett börsvärde som högst får uppgå till 1 procent av aktuell marknad. För ett svenskt bolag handlar det exempelvis om 1 procent av den svenska aktiemarknaden. Inriktningen är i övrigt diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch.

Genom ett aktivt aktieurval baserat på kvantitativa filter kombinerade med fundamental analys av bolagens årsredovisningar och förväntningar är målsättningen att på lång sikt generera en högre avkastning än den genomsnittliga utvecklingen på den europeiska aktiemarknaden.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument (dock ej OTC-derivat), fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Fonden får i syfte att effektivisera hanteringen av likvida medel placera medel i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, dock till högst 20 procent av fondens värde.



Fonden har följande olika andelsklasser med följande villkor:

Andelsklass A: försäljning och inlösen av fondandelar i andelsklass A sker i svenska kronor. Andelsklass A har en högsta möjlig fast avgift om 1,4 procent och en högsta prestationsbaserad avgift om högst 20 procent på den avkastning som överstiger en avkastningströskel om 5 procent per år. Om fonden en dag genererar en värdeutveckling som understiger fondens avkastningströskel enligt ovan, och det under senare dagar uppstår en positiv relativ värdeutveckling, skall ingen prestationsbaserad avgift belasta fonden förrän tidigare relativa underavkastning har kompenserats.

Andelsklass B: försäljning och inlösen av fondandelar i andelsklass B sker i svenska kronor. Andelsklass B har en högsta möjlig fast avgift om 2,1 procent.

Andelsklass C: Försäljning och inlösen av fondandelar i andelsklass C sker i euro. Andelsklass C har en högsta möjlig fast avgift om 2,1 procent. Andelsklass C är för närvarande inte aktiv.

***Riskprofil:*** Fondens risk/avkastningsindikator i faktabladet är kategori 7, det vill säga den högsta risken. Sparande i aktier och aktierelaterade värdepapper innebär alltid en marknadsrisk i form av att priset på en aktie uppvisar svängningar. I en fond minskas denna risk som ett resultat av att fonden äger flera aktier (diversifiering) vars priser inte uppvisar exakt samma svängningar. Fondens europeiska inriktning gör det möjligt att sprida ut exponeringen över flera olika branscher och geografier vilket minskar marknadsrisken. Likviditeten i småbolagsaktier är generellt betydligt lägre än i storbolagsaktier, vilket innebär en förhöjd likviditetsrisk i fonden och som ökar med fondens storlek. Fonden kan investera upp till 20 procent av förmögenheten i kassa. Fonden kommer att använda sig av derivat huvudsakligen för att effektivisera förvaltningen och minska risker och kostnader i förvaltningen. I den mån fonden investerar i derivatinstrument används åtagandemetoden för att beräkna fondens sammanlagda exponeringar. Åtagandemetoden innebär att derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

***Målgrupp:*** Fonden passar en långsiktig sparare som vill ha en aktivt förvaltat fond som placerar i europeiska småbolagsaktier. Man ska kunna acceptera stora kurssvängningar. Minsta investering är 100 kr.

## Börja spara i PriorNilssons fonder

Anmälningssblankett för att börja spara i fonderna finns på vår hemsida [www.pnfonder.se](http://www.pnfonder.se). På hemsidan finns också fondfaktablad (KIID) för varje fond med information om fondens placeringsinriktning och risk, samt fondbestämmelser och ytterligare information om fondsparande.

Från den 1 augusti 2017 gäller en ny penningtvättslag i Sverige som innebär att vi behöver ställa några frågor om du är ny kund. Du behöver därför fylla i en blankett för kundkännedom som du hittar på vår hemsida. När du har fyllt i anmälningssblankett och blankett för kundkännedom behöver du bara skriva ut dem, underteckna och posta till Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB, Box 7136, 103 87 Stockholm. Anmälningssblankett, fondfaktablad och ytterligare information kan också beställas på telefon 08-441 77 00. Bolaget är enligt lag skyldigt att kontrollera identiteten på de kunder som vill köpa andelar i fonderna. Om ansökan inte är fullständigt ifylld, om alla uppgifter som efterfrågas inte bifogas eller om Bolaget inte på ett tillfredställande sätt kan identifiera en blivande kund så kan placering av medel inte ske i fonden och motsvarande fondandelar ställas ut. För juridiska personer finns en särskild blankett. Bolaget för register över samtliga innehavare av andelar i fonden.

Du kan även börja spara via någon av våra distributörer som du hittar under "Uppdragsavtal". För närvarande går det inte att månadsspara direkt via oss, men det fungerar bra hos våra distributörer. Det åligger var och en som är intresserad av att investera i någon av våra fonder att se till att investeringen sker i enlighet med gällande lagar och andra regleringar. Utländsk lag kan innebära att en investering inte får göras av investerare utanför Sverige. Bolaget har inget ansvar för att kontrollera om en investering från utlandet sker i enlighet med sådant lands lag. Tvist eller anspråk rörande fonderna ska avgöras enligt svensk lag och exklusivt av svensk domstol.

## Köp och försäljning av fondandelar

Köp och försäljning i fonderna kan göras varje bankdag och sker alltid till okänd kurs. Fonderna är normalt öppna för handel varje bankdag om inte den, eller de, viktigaste marknaderna som fonden placerar i är stängda eller om något extraordinärt har inträffat som gör att vi inte kan säkerställa att alla kunder får lika rätt till fondens värde.

**PriorNilsson Yield, PriorNilsson Idea och PriorNilsson Balans:** En kunds begäran om köp eller försäljning som inkommit skriftligen till Bolaget senast kl 14.00 (bryttiden) genomförs samma bankdag. Köplikviden måste vara insatt på respektive fonds konto eller bankgiro hos förvaringsinstitutet senast kl 14.00 den bankdag då köpet ska ske. I annat fall sker köp/försäljning nästkommande bankdag. De bankdagar som Stockholmsbörsen stänger kl 13.00 är motsvarande tidsgräns kl 10.00. Inkommer kunds begäran om försäljning av fondandelar på en dag som inte är bankdag eller att fonden av någon annan anledning är stängd för handel senareläggs handeln normalt till påföljande bankdag. Detta gäller också om kundens order inkommit efter aktuell bryttid. Minsta belopp vid köp är 500 kronor. Kunden ska ange både personnummer/organisationsnummer och namn på den person/bolag som andelarna ska registreras på. Köp- och försäljningsblanketter finns på vår hemsida. Kunden kan inte limitera en köp- eller försäljningsorder. Eftersom värderingen av fonden sker efter bryttiden handlas andelarna alltid till okänd kurs. Vid kundens begäran om sälj av sina fondandelar gäller normalt en till två bankdagar efter dagen för genomförd handel, beroende på vilken bank kunden har, men det kan ta upp till fem bankdagar. Skulle försäljningsvärdet vara stort i förhållande till fondens värde kan det hända att det inte finns tillräckligt med likvida medel för utbetalning i fonden och fonden måste då sälja värdepapper. Vid en sådan händelse kan det dröja längre tid innan pengarna finns på kundens konto. Skulle en sådan inlösen väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intressen, får Bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Bolaget. Publicering sker även på Bolagets hemsida. För fullständig beskrivning av regler kring köp och försäljning av andelar hänvisas till fondbestämmelserna.

**PriorNilsson Sverige Aktiv, PriorNilsson Realinvest, PriorNilsson Smart Global och PriorNilsson Evolve:** En kunds begäran om köp eller försäljning som inkommit skriftligen till Bolaget senast kl 14.00 (bryttiden) genomförs samma bankdag. Köplikviden måste vara insatt på respektive fonds konto eller bankgiro hos förvaringsinstitutet senast kl 14.00 den bankdag då köpet ska ske. I annat fall sker köp/försäljning nästkommande bankdag. För Smart Global, Sverige Aktiv och Evolve gäller att de bankdagar som Stockholmsbörsen stänger kl 13.00 är motsvarande tidsgräns kl 10.00. Inkommer kunds begäran om försäljning av fondandelar på en dag som inte är bankdag eller att fonden av någon annan anledning är stängd för handel senareläggs handeln normalt

till påföljande bankdag. Detta gäller också om ordern inkommit efter aktuell bryttid. Minsta belopp vid köp är 100 kronor. Kunden ska ange både personnummer/organisationsnummer och namn på den person/bolag som andelarna ska registreras på. Köp- och försäljningsblanketter finns på vår hemsida.

Kunden kan inte limitera en köp- eller försäljningsorder. Eftersom värderingen av fonden sker efter bryttiden handlas andelarna alltid till okänd kurs. Vid kundens begäran om sälj av sina fondandelar gäller normalt en till två bankdagar efter dagen för genomförd handel, beroende på vilken bank kunden har, men det kan ta upp till fem bankdagar. Skulle försäljningsvärdet vara stort i förhållande till fondens värde kan det hända att det inte finns tillräckligt med likvida medel för utbetalning i fonden och fonden måste då sälja värdepapper.

Vid en sådan händelse kan det dröja längre tid innan pengarna finns på kundens konto. Skulle en sådan inlösen väsentligt kunna missgynna övriga andelsägares intressen, får Bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Bolaget. Publicering sker även på Bolagets hemsida. För fullständig beskrivning av regler kring köp och försäljning av andelar hänvisas till fondbestämmelserna.

### Fondernas bankgiro- och kontonummer hos Swedbank

|                                        |                  |                                   |
|----------------------------------------|------------------|-----------------------------------|
| <b>PriorNilsson Yield</b>              | bg nr 5807-8866  | kontonummer 8901-1, 913 561 521-0 |
| <b>PriorNilsson Idea</b>               | bg nr 605-9190   | kontonummer 8901-1, 913 561 560-8 |
| <b>PriorNilsson Idea B</b>             | bg nr 605-9190   | kontonummer 8901-1, 913 561 560-8 |
| <b>PriorNilsson Sverige Aktiv A</b>    | bg nr 885-7898   | kontonummer 8901-1, 923 702 757-9 |
| <b>(PriorNilsson Sverige Aktiv B)*</b> | bg nr 885-7898   | kontonummer 8901-1, 923 795 767-6 |
| <b>PriorNilsson Realinvest A</b>       | bg nr 180-2289   | kontonummer 8901-1, 934 467 735-7 |
| <b>(PriorNilsson Realinvest B)*</b>    | bg nr 180-2289   | kontonummer 8901-1, 934 467 735-7 |
| <b>PriorNilsson Smart Global</b>       | bg nr 5184-9560  | kontonummer 8901-1, 964 708 193-5 |
| <b>PriorNilsson Balans</b>             | bg nr 5434-6911  | kontonummer 8901-1, 694 915 123-4 |
| <b>PriorNilsson Evolve A</b>           | bg nr: 5490-5112 | kontonummer 8901-1, 704 320 407-7 |
| <b>PriorNilsson Evolve B</b>           | bg nr: 5490-5112 | kontonummer 8901-1, 704 320 407-7 |

*\* främst för institutioner*

## Avgifter och ersättning

Ur fondernas medel ska ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning, vilket inkluderar kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Ersättning till Bolaget utgår i form av en fast ersättning. Ingen försäljningsavgift eller inlösenavgift utgår för fonderna. Vid värdering och redovisning av fondens värdeutveckling är alla kostnader dragna. Uppgift om fondens avkastning och andelsvärde uppdateras dagligen på Bolagets hemsida.

### Ersättning

**PriorNilsson Yield:** Ersättningen består av två delar, en förvaltningsavgift och en prestationsbaserad avgift. Förvaltningsavgiften uppgår till högst 1,0 procent per år och den prestationsbaserade avgiften uppgår till högst 20 procent av den värdestegring som överstiger fondens jämförelseränta, den så kallade avkastningströskeln. Jämförelseräntan definieras som SSVX 30 dagar första bankdagen varje månad. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas på värdestegringen efter avdrag för den fasta förvaltningsersättningen. Ersättningen beräknas dagligen. Det finns ingen övre gräns i procent av fondförmögenheten för hur hög den prestationsbaserade avgiften kan bli, men den kan inte överstiga 20 procent av avkastningen enligt ovan. Om fonden har haft en underavkastning jämfört med jämförelseindex under en dag skall prestationsbaserad ersättning utgå först efter det att underavkastningen har kompensrats med motsvarande positiva avkastning. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den som investerar efter att fonden erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän fonden som helhet återtagit underavkastningen. Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

**PriorNilsson Balans:** Ersättningen består av två delar, en förvaltningsavgift och en prestationsbaserad avgift. Förvaltningsavgiften uppgår till högst 1,0 procent per år och den prestationsbaserade avgiften uppgår till högst 20 procent av den värdestegring som överstiger fondens jämförelseränta, den så kallade avkastningströskeln. Jämförelseräntan definieras som SSVX 30 dagar första bankdagen varje månad. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas på värdestegringen efter avdrag för den fasta förvaltningsersättningen. Ersättningen beräknas dagligen. Det finns ingen övre gräns i procent av fondförmögenheten för hur hög den prestationsbaserade avgiften kan bli, men den kan inte överstiga 20 procent av avkastningen enligt ovan. Om fonden har haft en underavkastning jämfört med jämförelseindex under en dag skall prestationsbaserad ersättning utgå först efter det att underavkastningen har kompensrats med motsvarande positiva avkastning. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den som investerar efter att fonden erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän fonden som helhet återtagit underavkastningen. Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. Fonden placerar för stunden endast i fondandelar som förvaltas av Bolaget. Underliggande avgifter i sådana fonder belastar ej fonden.

Vid avgifter hänförliga till placeringar i sådana fonder och fondföretag som Bolaget inte förvaltar gäller följande högsta fasta samt högsta prestationsbaserade avgift:

Högsta fasta avgift för underliggande fonder: 3 %.

Högsta prestationsbaserade avgift för underliggande fonder: 20 % av den värdestegring som överstiger fondens jämförelseränta.

**PriorNilsson Idea A:** Ersättningen består av två delar, en förvaltningsavgift och en prestationsbaserad avgift. Förvaltningsavgiften uppgår till högst 0,2 procent per år och den prestationsbaserade avgiften uppgår till högst 20 procent av värdestegringen. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas på värdestegringen efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften och beräknas dagligen. Det finns ingen övre gräns i procent av fondförmögenheten för hur hög den prestationsbaserade avgiften kan bli, men den kan inte överstiga 20 procent av avkastningen enligt ovan. Om fonden har haft en underavkastning under en dag ska prestationsbaserad ersättning utgå först efter det att underavkastningen har kompensrats med motsvarande positiva avkastning. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den

som investerar efter att fonden erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän fonden som helhet återtagit underavkastningen. Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

**Exempel på beräkning av prestationsbaserad avgift:**

*Exempel 1*

Du har 500 000 kr i fonden dag 1. Värdet på dina andelar ökar kommande dag till 510 000 kr. Värdeökningen är 2% (10 000 kr/500 000 kr).

|                                         |          |
|-----------------------------------------|----------|
| Värdeökning                             | 10 000kr |
| Prestationsbaserad avgift 20% av 10 000 | 2 000kr  |

*Exempel 2*

Du har 500 000 kr i fonden dag 1. Värdet på dina andelar minskar kommande dag till 490 000 kr. Värdeökningen är 2% (10 000 kr/500 000 kr)

|                 |           |
|-----------------|-----------|
| Värdeökning     | -10 000kr |
| Underavkastning | -10 000kr |

Dag 2 ger fonden en positiv avkastning och värdet på dina andelar ökar från 490 000 kr till 504 700 kr. Värdeökningen är därmed 3% (14 700/490 000 kr). Fondens underavkastning måste tas igen innan prestationsersättningen kan tas ut ur fonden.

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| Värdeökning                     | 14 700kr  |
| Tidigare underavkastning        | -10 000kr |
| Avkastning att beräkna          |           |
| prestationsersättningen på      | 4 700kr   |
| Prestationsers. 20% av 4 700 kr | 940kr     |

**PriorNilsson Evolve A:** Ersättningen består av två delar, en förvaltningsavgift och en prestationsbaserad avgift. Förvaltningsavgiften uppgår till högst 1,4 procent per år och den prestationsbaserade avgiften uppgår till högst 20 procent av den värdestegring som överstiger en avkastningströskel om 5 procent per år. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas på värdestegringen efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften och beräknas dagligen. Det finns ingen övre gräns i procent av fondförmögenheten för hur hög den prestationsbaserade avgiften kan bli, men den kan inte överstiga 20 procent av avkastningen enligt ovan. Om fonden har haft en underavkastning under en dag ska prestationsbaserad ersättning utgå först efter det att underavkastningen har kompenserats med motsvarande positiva avkastning. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den som investerar efter att fonden erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän fonden som helhet återtagit underavkastningen. Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

**Exempel på beräkning av prestationsbaserad avgift:**

*Exempel 1*

Du har 500 000 kr i fonden dag 1. Värdet på dina andelar ökar kommande dag till 510 000 kr. Värdeökningen är 2% (10 000 kr/500 000 kr).

|                                         |          |
|-----------------------------------------|----------|
| Värdeökning                             | 10 000kr |
| Prestationsbaserad avgift 20% av 10 000 | 2 000kr  |

*Exempel 2*

Du har 500 000 kr i fonden dag 1. Värdet på dina andelar minskar kommande dag till 490 000 kr. Värdeökningen är 2% (10 000 kr/500 000 kr)

|                 |           |
|-----------------|-----------|
| Värdeökning     | -10 000kr |
| Underavkastning | -10 000kr |

Dag 2 ger fonden en positiv avkastning och värdet på dina andelar ökar från 490 000 kr till 504 700 kr. Värdeökningen är därmed 3% (14 700/490 000 kr). Fondens underavkastning måste tas igen innan prestationsersättningen kan tas ut ur fonden.

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| Värdeökning                     | 14 700kr  |
| Tidigare underavkastning        | -10 000kr |
| Avkastning att beräkna          |           |
| prestationsersättningen på      | 4 700kr   |
| Prestationsers. 20% av 4 700 kr | 940kr     |



**PriorNilsson Idea B:** Förvaltningsavgiften är 1,9 procent per år av fondförmögenheten. Fast ersättning beräknas varje bankdag och utbetalas månadsvis i efterskott.

**PriorNilsson Sverige Aktiv:** Förvaltningsavgiften är 1,2 procent per år av fondförmögenheten. Fast ersättning beräknas varje bankdag och utbetalas månadsvis i efterskott.

**PriorNilsson Realinvest:** Förvaltningsavgiften är 1,6 procent per år av fondförmögenheten. Fast ersättning beräknas varje bankdag och utbetalas månadsvis i efterskott.

**PriorNilsson Smart Global:** Förvaltningsavgiften är 0,8 procent per år av fondförmögenheten. Fast ersättning beräknas varje bankdag och utbetalas månadsvis i efterskott.

**PriorNilsson Evolve B:** Förvaltningsavgiften är 1,9 procent per år av fondförmögenheten. Fast ersättning beräknas varje bankdag och utbetalas månadsvis i efterskott.

### ***Gällande avgifter och högsta avgifter***

Nedan anges den gällande och den högsta avgift som Bolaget, enligt fondbestämmelserna för respektive fond, får ta ut vid försäljning och inlösen av andelar samt för förvaltning (inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer). Vid värdering och redovisning av fondens värdeutveckling är alla kostnader dragna.

|                                        | <b>Högsta avgift</b>           | <b>Gällande avgift</b>   |
|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| <b>PriorNilsson Yield</b>              |                                |                          |
| Försäljningsavgift                     | 0%                             | 0%                       |
| Inlösenavgift                          | 0%                             | 0%                       |
| Förvaltningsavgift                     |                                |                          |
| inkl. förvaring, tillsyn och revisorer | 1,0%                           | 1,0%                     |
| Prestationsbaserad avgift              | Högst 20% av överavkastningen  | 20% av överavkastningen  |
| <b>PriorNilsson Balans</b>             |                                |                          |
| Försäljningsavgift                     | 0%                             | 0%                       |
| Inlösenavgift                          | 0%                             | 0%                       |
| Förvaltningsavgift                     |                                |                          |
| inkl. förvaring, tillsyn och revisorer | 1,0%                           | 1,0%                     |
| Prestationsbaserad avgift              | Högst 20% av överavkastningen  | 20% av överavkastningen  |
| <b>PriorNilsson Idea A</b>             |                                |                          |
| Försäljningsavgift                     | 0%                             | 0%                       |
| Inlösenavgift                          | 0%                             | 0%                       |
| Förvaltningsavgift                     |                                |                          |
| inkl. förvaring, tillsyn och revisorer | 0,2%                           | 0,2%                     |
| Prestationsbaserad avgift              | Högst 20% av totalavkastningen | 20% av totalavkastningen |
| <b>PriorNilsson Idea B</b>             |                                |                          |
| Försäljningsavgift                     | 0%                             | 0%                       |
| Inlösenavgift                          | 0%                             | 0%                       |
| Förvaltningsavgift                     |                                |                          |
| inkl. förvaring, tillsyn och revisorer | 1,9%                           | 1,9%                     |
| <b>PriorNilsson Sverige Aktiv</b>      |                                |                          |
| Försäljningsavgift                     | 0%                             | 0%                       |
| Inlösenavgift                          | 0%                             | 0%                       |
| Förvaltningsavgift                     |                                |                          |
| inkl. förvaring, tillsyn och revisorer | 1,2%                           | 1,2%                     |

**PriorNilsson Realinvest**

|                                                              |      |      |
|--------------------------------------------------------------|------|------|
| Försäljningsavgift                                           | 0%   | 0%   |
| Inlösenavgift                                                | 0%   | 0%   |
| Förvaltningsavgift<br>inkl. förvaring, tillsyn och revisorer | 1,6% | 1,6% |

**PriorNilsson Smart Global**

|                                                              |      |      |
|--------------------------------------------------------------|------|------|
| Försäljningsavgift                                           | 0%   | 0%   |
| Inlösenavgift                                                | 0%   | 0%   |
| Förvaltningsavgift<br>inkl. förvaring, tillsyn och revisorer | 0,8% | 0,8% |

**PriorNilsson Evolve A**

|                                                              |                                  |                            |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| Försäljningsavgift                                           | 0%                               | 0%                         |
| Inlösenavgift                                                | 0%                               | 0%                         |
| Förvaltningsavgift<br>inkl. förvaring, tillsyn och revisorer | 1,4%                             | 1,3%                       |
| Prestationsbaserad avgift                                    | Högst 20% av<br>överavkastningen | 20% av<br>överavkastningen |

**PriorNilsson Evolve B**

|                                                              |      |      |
|--------------------------------------------------------------|------|------|
| Försäljningsavgift                                           | 0%   | 0%   |
| Inlösenavgift                                                | 0%   | 0%   |
| Förvaltningsavgift<br>inkl. förvaring, tillsyn och revisorer | 2,1% | 1,9% |

### **Extraordinära förhållanden**

Fonderna kan komma att stängas för in- och utträde för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av en fonds tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

### **Ändringar av fondbestämmelser**

Bolaget får, efter medgivande av Finansinspektionen, ändra fondbestämmelserna för fonderna. Ändringarna kan påverka fondernas egenskaper, t ex dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil. Finansinspektionen får besluta att fondbestämmelserna i sin ändrade lydelse inte får tillämpas förrän en viss tid förflutit efter beslutet om godkännande, att berörda fondandelsägare ska underrättas om ändringarna och att berörda andelsägare ska ha rätt att få sina fondandelar inlösta innan de ändrade fondbestämmelserna börjar tillämpas.

### **Överlåtelse eller upphörande av fonderna**

Fondens tillgångar är skilda från Bolagets tillgångar. Bolagets styrelse kan besluta om att en fond skall upphöra eller överlåtas. Bolaget får efter medgivande av Finansinspektionen överlåta förvaltningen av en eller flera fonder till annan fondförvaltare.

Om Finansinspektionen skulle återkalla Bolagets tillstånd eller om Bolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs tas fondernas förvaltning omedelbart över av förvaringsinstitutet. Förvaringsinstitutet ska i sådant fall snarast överlåta förvaltningen av fonden eller fonderna till annat fondbolag, annan AIF-förvaltare eller till ett värdepappersbolag med erforderligt tillstånd om det godkänts av Finansinspektionen. I annat fall ska fonden eller fonderna upplösas genom att tillgångarna säljs och nettobehållningen skiftas ut till andelsägarna. Under tiden då förvaringsinstitutet förvaltar fonden eller fonderna är försäljning eller inlösen av fondandelar inte möjlig.

### **Utdelning från fonderna**

Yield, Balans, Idea A och B, Balans, Smart Global samt Evolve A och B är icke utdelande. Sverige Aktiv och Realinvest har två olika andelsklasser, A och B. Andelsklass A lämnar inte utdelning medan andelsklass B är utdelande om styrelsen så beslutar.

### **Skatteregler för andelsägare**

Från den 1 januari 2012 gäller skattebestämmelser för fonder och fondinnehav som gör att skatten på själva fonden försvinner medan en ny skatt på innehav av direktägda andelar i investeringsfonder har införts (gäller både andelsklass A och B). Fondandelsägare ska i sin deklaration ta upp en schablonintäkt som uppgår till 0,4 procent av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten redovisas som inkomst av kapital och beskattas med 30 procent. För privatpersoner motsvarar schablonskatten således 0,12 procent av fondvärdet vid årets början. En eventuell förlust är avdragsgill. Kapitalvinsten eller förlusten beräknas av Bolaget och redovisas på den årsuppgift som du får från Bolaget.

Vid utdelande andelsklass (B) dras 30 procent preliminärskatt för fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige (gäller inte juridiska personer). Kapitalvinst/förlust redovisas på kontrolluppgift till Skatteverket, men skatteavdrag görs inte.

För juridiska personer beskattas schablonintäkten i inkomstslaget näringsverksamhet med för närvarande 21,4 procent skatt. Kontrolluppgift lämnas för fysiska personer och svenska dödsbon. Juridiska personer får själva beräkna schablonintäkt och betala in skatt. Skatten kan påverkas av individuella omständigheter och den som är osäker på eventuella skattekonsekvenser bör söka experthjälp.

### **Rapportering och information**

Andelsägare får varje hel- och halvår ett värdebesked. I helårsbeskedet redovisas även deklara-tionsuppgifter. Vid varje köp och försäljning får kunden en avräkningsnota. Varje hel- och halvår tas en årsberättelse och en halvårsredogörelse fram som skickas till de kunder som begärt det. De går även att beställa på vår hemsida.

## Fondernas historiska avkastning (i procent)

|                 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006  | 2007 | 2008   | 2009  | 2010  | 2011  | 2012    | 2013     | 2014  | 2015  | 2016  | 2017     | 2018 | 2019  |
|-----------------|------|------|------|-------|------|--------|-------|-------|-------|---------|----------|-------|-------|-------|----------|------|-------|
| Yield*          | 11   | 7,2  | 5,5  | 5,9   | 2,6  | -5     | 13    | 5     | 0,2   | 5,4     | 4,1      | 3,1   | 3,9   | 2,21  | 1,12     | 0,24 | 1,56  |
| Idea            |      |      |      | 14,45 | 1,58 | -35,92 | 63,71 | 30,26 | -25,7 | 25,28   | 16,51    | 16,95 | 10,26 | 18,75 | 10       | 6,97 | 18,04 |
| Sverige Aktiv A |      |      |      |       |      |        |       |       |       | 11,92** | 23,73    | 22,5  | 6,11  | 19,37 | 10,04    | 0,84 | 28,76 |
| Realinvest A    |      |      |      |       |      |        |       |       |       |         | 11,07*** | 31,9  | 13,53 | 23,89 | 16,01    | 8,43 | 42,11 |
| Smart Global    |      |      |      |       |      |        |       |       |       |         |          |       |       |       | 5,37**** | 1,75 | 28,23 |
| Balans*****     |      |      |      |       |      |        |       |       |       |         |          |       |       |       |          |      |       |

\*Yield startade i december 2002 och hade den månaden en avkastning på 0,5 procent

\*\* Sverige Aktiv startade den 1 oktober 2012, så avkastningen 11,92 är perioden 1 okt - 31 dec 2012

\*\*\* Realinvest startade den 2 september 2013, så avkastningen 11,07 är perioden 2 sept - 31 december 2013

\*\*\*\* Smart Global startade den 1 mars 2017, så avkastningen 5,37 är perioden 1 mars - 31 december 2017

\*\*\*\*\* Balans startade den 1 december 2019, så någon historisk avkastning kan ännu inte presenteras.

## Fondbestämmelser

### Prior Nilsson Yield

#### §1. Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Prior Nilsson Yield, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fondbolaget som förvaltar fonden företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Verksamheten bedrivs enligt LVF, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag eller författning. Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till fondens egendom. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas.

#### §2. Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Prior & Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556632-0841, nedan kallat fondbolaget.

#### §3. Förvaringsinstitut

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ), organisationsnummer 502017-7753, i egenskap av förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet ska ta emot och förvara den egendom som ingår i fonden. Förvaringsinstitutet ska verkställa de beslut av fondbolaget som avser fonden i de fall de inte strider mot fondbestämmelserna eller mot LVF. Förvaringsinstitutet ska vidare se till att:

- fondandelarnas värde beräknas enligt lag och fondbestämmelser,
- tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer förvaringsinstitutet tillhanda,
- medlen i fonden används enligt bestämmelser i lag och fondbestämmelser, samt
- kontrollera att de beslut fondbolaget fattat avseende fonden inte strider mot bestämmelserna i lag, föreskrifter eller fondbestämmelser.

Om utländska instrument ingår i fonden, får förvaringsinstitutet låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dem. Detta frångår inte förvaringsinstitutets ansvar enligt LVF. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i fondandelsägarnas intresse.

#### §4. Fondens karaktär

Placeringarna syftar till att ge andelsägarna hög riskjusterad avkastning på investerat kapital. Fondens mål är absolut avkastning. Fonden har för avsikt att skapa avkastning genom ett aktivt risktagande på internationella finansmarknader. Fonden är en lång/kort aktiefond vilket innebär köp av aktier i kombination med blankning, dvs. försäljning av inlånade aktier.

#### §5. Fondens placeringsinriktning

##### §5.1. Tillgångsslag

Fondens medel får placeras i tillgångsslagen överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt placering på konto hos kreditinstitut. Fondens medel får även placeras i fondandelar (maximalt 10 procent av fondens värde). I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Med överlåtbara värdepapper avses dels aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, dels ränterelaterade överlåtbara värdepapper. Med aktierelaterade överlåtbara värdepapper avses aktier, andra delägarätter samt depåbevis som är utgivna för allmän omsättning. Med ränterelaterade överlåtbara värdepapper avses obligationer samt andra fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning.

För placeringar i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföras till tillgång som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

##### §5.2. Allokering

Fonden får placera sina medel i de tillgångsslag som anges i § 5 (i) utan geografisk inskränkning. Inriktningen är i övrigt diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch. Fonden får placera högst tio (10) procent av dess värde i fondandelar.

#### §6. Särskilt om vilka marknader som fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

Köp och försäljning av andelar i fonder och fondföretag kan också ske direkt från respektive förvaltande fondbolag.

#### §7. Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fonden får använda sig av derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (s.k. OTC-derivat), såsom ett led i fondens placeringsinriktning.

Fonden får även använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång i fonden. Fonden får inte låna ut finansiella instrument i större omfattning än vad som motsvarar 20 procent av fondförmögenheten.

Fonden får sälja överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller derivatinstrument som fonden förfogar över (äkt blankning). Fonden får enligt 5 kap. 23 § LVF ha kortfristiga lån till ett belopp motsvarande högst 10 procent av fondens värde.

#### §8. Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:



## Fondbestämmelser PriorNilsson Yield

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande ska fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Finansiella instrument och andra tillgångar som inte har några noterade marknadsvärden ska värderas av fondbolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part. Det kan även vara referensvärdering utifrån värdering av annat finansiellt instrument emitterat för skillnader som likviditetsrisk, duration eller emittentrisk. Till grund för värdering kan även P/E-talsvärdering och bokslutsvärdering användas.

För sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § 2 st. LVF, s.k. OTC-derivat, fastställs ett marknadsvärde enligt marknadspris från en aktiv marknad. Om sådant marknadspris inte kan erhållas ska marknadsvärdet fastställas genom någon av följande metoder; på grundval av de ingående tillgångarna/beståndsdelarnas marknadsvärde, på grundval av nyligen genomförda transaktioner mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och har ett intresse av att transaktionen genomförs, om sådana finns tillgängliga, eller användande av marknadspris från en aktiv marknad för ett annat finansiellt instrument som i allt väsentligt är likadant.

Om marknadspris inte kan fastställas enligt något av alternativen ovan, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom användande av en värderingsmetod som är etablerad på marknaden, såsom t.ex. Black & Scholes.

För sådana värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF, ska fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor.

Sådan information kan exempelvis vara emissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan. Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ersättning till förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Värdet av en andel är fondens värde, beräknat enligt ovan, delat med antalet utestående andelar som fastställs vid räkenskapsårets utgång samt vid varje värderingstillfälle. Värdet av en fondandel fastställs varje bankdag.

### §9. Försäljning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen kan göras varje bankdag genom fondbolaget.

Minsta belopp vid teckning är 500 kronor.

Anmälan om teckning ska ske skriftligen till fondbolaget senast kl. 14 den bankdag då teckning ska ske. Teckningslikviden ska läggas senast kl. 14 den bankdag då teckning ska ske till fondens konto hos Förvaringsinstitutet. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att teckningsanmälan är behörigen undertecknad och att korrekta uppgifter har angetts. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om teckning ha kommit fondbolaget tillhanda senast kl. 10.00 den bankdag då teckning ska ske.

Som framgår av § 9 nedan kan fonden, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för försäljning och inlösen. Fondbolaget beräknar inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse och i § 9.

Teckningspris är fondandelsvärdet enligt § 7 på den dagen när teckning sker.

Inlösen sker till den kurs som gäller den bankdag som begäran om inlösen kommer fondbolaget tillhanda, "inlösendagen". Begäran om inlösen måste vara fondbolaget tillhanda senast kl. 14.00 den bankdag då inlösen ska ske. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om inlösen ha inkommit senast kl. 10.00 inlösendagen för att inlösen ska kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag.

Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen okänd kurs. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av fondbolaget.

Fondandel ska inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet ska medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan inlösen väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får fondbolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen.

## Fondbestämmelser PriorNilsson Yield

Inlösenpris för fondandel ska vara fondandelsvärdet enligt § 8 den dag inlösen verkställs. Likvid vid inlösen ska utbetalas senast 5 bankdagar efter inlösendagen. Uppgifter om försäljningspris och inlösenpris publiceras på fondbolagets hemsida, senast efterföljande bankdag.

### §10. Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

### §11. Avgifter och ersättningar

Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för fondens förvaltning vilket inkluderar tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen, kostnader för förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut samt revisionsarvoden. Ersättning till fondbolaget utgår med en fast ersättning om högst 1,0 % per år. Ersättningen beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning till Fondbolaget på högst 20 % av fondens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger en så kallad avkastningströskel, definierad som avkastningen för SSVX 30 dagar första bankdagen varje månad. Totalavkastning här avses efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. I det fall fonden erhållit en underavkastning jämfört med jämförelseindex under en dag ska prestationsbaserad ersättning utgå först efter det att underavkastningen har kompensats med motsvarande positiva avkastning. Detta gäller på kollektivnivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den som investerar efter att fonden erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän fonden som helhet återtagit underavkastningen. Fondens high water mark räknas dagligen upp med avkastningströskeln. Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. Antalet andelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken på ersättningen sker nedåt till närmaste hela kronor.

Kostnader för köp eller försäljning av finansiella instrument belastas fonden. Dessa kostnader kan utgöras av sedvanligt courtage samt övriga transaktionskostnader som registreringsavgifter på vissa geografiska marknader, skatter, bankavgifter och kostnader i anledning av skatterestitution.

Andelsägaren uppmärksammas på att fonden belastas av förvaltningsersättning till förvaltarna av de fonder och fondföretag i vilka fonden investerar. I informationsbroschyren finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder och fondföretag i vars andelar eller aktier medel placeras.

### §12. Utdelning

Fonden är inte utdelande.

### §13. Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

### §14. Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa ska hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet, dock senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse), respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse).

Årsberättelse och halvårsredogörelse ska tillställas de andelsägare som begär detta. Dessutom görs fondens värdeutveckling tillgänglig för andelsägarna via Bolagets hemsida på månadsbasis.

Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet ska hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt därtill i förekommande fall tillkännages per brev till befintliga fondandelsägare eller på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### §15. Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar får ske. Anmälan om pantsättning av fondandelar ska anmälas skriftligen till fondbolaget. Av anmälan ska framgå (i) vem som är fondandelsägare (pantsättare), (ii) vem som är panthavare, (iii) de fondandelar som omfattas av pantsättningen, samt (iv) eventuella begränsningar i pantens omfattning. Anmälan ska undertecknas av fondandelsägare. Fondbolaget ska notera uppgift om pantsättning i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta fondandelsägaren (pantsättaren) om noteringen. Uppgift om pantsättning ska avföras från andelsägarregistret efter skriftlig anmälan från panthavaren. Fondbolaget har rätt ta ut en avgift för administrationen av pantsättningen. Avgiften får uppgå till högst 1000 kr.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Fondandelsägaren svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att fondbolaget lämnar samtycke.

### §16. Ansvarsbegränsning

Om en andelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt LVF eller dessa fondbestämmelser ska fondbolaget ersätta skadan. Om förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare tillfogat en andelsägare annan skada än sådan som avses i 3 kap. 14 § LVF värdepappersfonder genom att förvaringsinstitutet eller uppdragstagaren uppsåtligen eller av oaksamhet har överträtt LVF eller andra författningar som reglerar verksamheten, ska förvaringsinstitutet ersätta skadan.

## Fondbestämmelser PriorNilsson Yield

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följskada. Inte heller ansvarar fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att de handlingar som fondbolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning ska fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

Oaktat vad som angivits ovan regleras fondbolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar i 3 kap. 14 – 16 §§ och 2 kap. 21 § LVF.

### §17. Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars köp av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars köp eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta.

Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses i stycket ovan. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande – om det skulle

visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

## Hållbarhetsinformation

### Hållbarhetsinformation

- ☒ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.  
☐ Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

### Fondbolagets kommentar:

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor genom en övergripande hållbarhetsstrategi.

### Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☒ Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat).

### Fondbolagets kommentar:

PriorNilsson tar miljöaspekter beaktande i egenskap av risker (exempelvis skadestånd vid miljöbrott, nedskrivningar på grund av naturkatastrofer) och möjlighet till avkastning (konsumtionstrender). Miljöaspekterna är således en självklara och naturligt integrerade del av bolagsanalysen. Det är avgörande att kunna göra bedömningar om hur hållbara affärsmodellerna i portföljbolagen är eftersom det i allra högsta grad påverkar intjäningsförmågan och risken hos bolaget.

- ☒ Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

### Fondbolagets kommentar:

PriorNilsson investerar inte i bolag som bryter mot internationella konventioner som Sverige har undertecknat när det gäller miljö, mänskliga rättigheter, korruption, arbetsrätt och företag som tillverkar kärnvapen, så som det beskrivs i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer. Detta är styrt av lyhördhet kring preferenser hos investerare men framför allt ett sätt att minimera risker i fonden.

- ☒ Bolagsstyrningsaspekter (t ex aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

### Fondbolagets kommentar:

Att bolagets styrning är transparent, ansvarstagande, pålitlig och agerar i aktieägarnas bästa intresse har stor vikt i huruvida förvaltarna vill placera pengar hos ledningen. Att exempelvis behandla anställda väl och behålla kompetens är viktigt för bolagets framtida intjäningsförmåga.

- ☐ Andra hållbarhetsaspekter

### Metoder som används för hållbarhetsarbetet

### Metod som används: Fonden väljer in

- ☐ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.  
☒ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

## Fondbestämmelser PriorNilsson Yield

### Fondbolagets kommentar:

Det är en grundsten i fondens hållbarhetsarbete att låta

hållbarhetsaspekter utgöra en naturligt integrerad del i den analys som föregår varje investeringsbeslut. Detta påverkar förvaltarens bedömning av den riskjusterade avkastningen men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden eller ej. Genom att kombinera denna strategi med en screening som redan har uteslutit bolag med de allra största riskerna relaterade till hållbarhetsaspekter ur fondens investeringsunivers kan förvaltaren fokusera på att investera i de bolag som ger störst riskjusterad avkastning för andelsägarna.

### **Metod som används: Fonden väljer bort**

Nedan listas de kategorier som används för uteslutning ur fondens investeringsunivers.

#### *Produkter och tjänster*

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- ☒ Klusterbomber, personminor
- ☒ Kemiska och biologiska vapen
- ☒ Kärnvapen
- ☒ Pornografi

#### *Internationella normer*

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik.

☒ Fonden undviker att investera i identifierade bolag som inte följer internationella normer.

☐ Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

#### *Länder*

☒ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.

### Fondbolagets kommentar:

PriorNilsson investerar inte överhuvudtaget i bolag som producerar vapen, kärnvapen, landminor, kemiska, biologiska vapen, klusterbomber eller annat krigsmateriel. Ej heller i bolag vars omsättning huvudsakligen kommer från pornografi.

Fonden undviker därtill att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affäretik.

Vidare utesluts länder där transparensen för att på ett tillförlitligt sätt kunna bedöma risker och möjligheter avseende hållbarhetsfaktorer.

Exkluderingen sker med hjälp av externa hållbarhetskonsulter och rapporter som kontinuerligt anger bolag som kan komma att uteslutas ur universet och därtill regelbundna screenings av fondens nuvarande innehav för att försäkra om att inget innehav bryter mot något av fondens kriterier.

Under 2019 har inget bolag avyttrats i fonden till följd av avvikelse från dessa åtaganden. Fondens innehav har under året screenats av externa hållbarhetskonsulter såväl som av

fondbolagets interna hållbarhetsexpert. Eventuella avyttringar eller åtgärddar till följd av brott mot fondens åtaganden redovisas på fondbolagets hemsida.

### **Metod som används: Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ☒ Bolagspåverkan i egen regi
- ☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- ☒ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- ☒ Röstar på bolagsstämmor
- ☒ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- ☐ Annan bolagspåverkan

### Fondbolagets kommentar:

Genom vår externa expert på hållbarhetstjänster, Sustainalytics, sker bolagspåverkan i form av dialog och möten med ledningen för bolag som på något vis misstänks ha brutit mot internationella normer.



## Fondbestämmelser

### Prior Nilsson Idea

#### §1. Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Prior Nilsson Idea, nedan kallad fonden. Fonden är en s k specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ( "LAIF" ). Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, d v s de som gjort insättningar i fonden och fonden riktar sig till allmänheten. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är dock ett eget skattesubjekt.

Fonden har två andelsklasser; andelsklass A och andelsklass B. Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för båda andelsklasserna, om inte annat anges nedan.

Andelsklasserna har olika avgiftsstruktur, vilket framgår av § 11.

#### §2. Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB ( "Bolaget" ), org. nr 556632-0841. Bolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen.

#### §3. Förvaringsinstitut

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) ( "Förvaringsinstitutet" ), org. nr 502017-7753. Förvaringsinstitutet har till uppgift att förvara fondens tillgångar och att verkställa Bolagets beslut som avser fonden. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut som Bolaget fattar avseende fonden följer fondbestämmelserna och LAIF.

#### §4. Fondens karaktär

Placeringarna syftar till att ge andelsägarna hög riskjusterad avkastning på investerat kapital. Fonden har för avsikt att skapa avkastning genom ett aktivt risktagande på internationella finansmarknader.

Fonden är en hedgefond med lång/kort strategi, vilket innebär köp av aktier i kombination med blankning, d v s försäljning av inlånade aktier. Fonden har positioner i färre bolag än en vanlig aktiefond.

#### §5. Fondens placeringsinriktning

##### §5.1. Tillgångsslag

Fondens medel skall investeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och medel på konto i kreditinstitut.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången utgörs av överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor.

##### §5.2. Geografiskt område

Fonden placerar huvudsakligen inom Norden, EU, övriga EES, Schweiz och USA.

Fonden kommer i begränsad omfattning och aldrig överstigande 15% av fondens medel placera i Australien, Japan, Hong Kong, Kanada, Singapore, Ryssland, Kina och Sydafrika.

#### §5.3. Begränsningar

Fonden får inte äga obligationer och andra fordringsrätter emitterade av företag motsvarande mer än 10 % av det emitterade kapitalet i någon enskild serie av obligationer eller fordringsrätter.

Högst 20 % av fondens värde får placeras i fondandelar.

Äkta blankning avseende obligationer och andra fordringsrätter kan användas.

Upptagna värdepapperslån får högst uppgå till 200 % av fondens värde. Upptagna värdepapperslån avseende ett enskilt bolag får högst uppgå till 30 % av fondens värde. Det totala värdet av innehavda (långa) positioner som påverkas positivt av en uppåtgående marknad får utgöra högst 200 % av fondens värde.

Det totala värdet av sålda (korta) positioner som påverkas positivt av en nedåtgående marknad får utgöra högst 200 % av fondens värde.

Det totala bruttovärdet (d v s innehavda ökat med sålda) får utgöra högst 400 % av fondens värde.

Det totala nettovärdet av innehavda positioner (d v s innehavda minskat med sålda) får utgöra högst 200 % av fondens värde.

#### Totalt säkerhetskrav

Det högsta totala säkerhetskrav som fonden ej får överskrida med anledning av handel i derivatinstrument, värdepapperslån samt i övrigt ställda säkerheter är 200 % av fondens värde.

#### §5.4. Avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder

En fond utgör en specialfond om fonden i något avseende avviker från vad som gäller för värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ( "LVF" ) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ( "FFFS 2013:9" ). Fonden avviker i nyss nämnt hänseende enligt följande:

#### Överlåtbara värdepapper

De tre största sammanlagda positionerna, såväl innehavda som sålda, av överlåtbara värdepapper samt derivatinstrument hänförliga till samma emittent får uppgå till högst 30 % i en position, respektive två stycken positioner om 20 % av fondens värde. Detta utgör undantag från 5 kap. 6 § första stycket och andra stycket punkt 3 och tredje stycket i LVF.

Fonden skall inte äga aktier motsvarande mer än 30 % av kapitalet eller 30 % av röstvärdet i någon enskild aktie, konvertibler, serie av konvertibla skuldebrev och serie av skuldebrev med vidhängande optioner i ett bolag. Detta utgör undantag från 5 kap. 19 § första stycket 1 och 2 i LVF.

Vid beräkning skall enskilda aktier, derivat på aktier, konvertibler, konvertibla skuldebrev och skuldebrev med vidhängande optioner i samma underliggande aktie läggas samman och beräknas som om konvertibler eller de konvertibla skuldebreven vore konverterade och optionerna tecknade.

## Fondbestämmelser PriorNilsson Idea

### Penningmarknadsinstrument

Inget innehav av penningmarknadsinstrument och andra fordringsrätter, garanterade av en stat, kommun eller en statlig eller kommunal myndighet i ett land inom EES eller ett allmänt internationellt organ i vilket ett eller flera länder inom EES är medlemmar, i en enskild serie får utgöra mer än 50 % av fondens värde. Detta utgör undantag från 5 kap § 6 andra stycket punkt 1 i LVF.

### Derivatinstrument

Derivatinstrument kan komma att utfärdas eller innehas utan att fonden innehar ett underliggande finansiellt instrument.

Köp och utfärdande av köpoptioner och säljoptioner kan komma att ske i större omfattning än vad som motsvarar fondens faktiska innehav av korresponderande underliggande finansiella instrument vilket gör att fondens risknivå kan variera kraftigt. Täckning ska dock alltid ske i enlighet med 25 kap. 15 § andra eller tredje stycket i FFFS 2013:9. Med undantag från 5 kap. 13 § andra stycket LIF och 16 kap. 6 § första stycket i FFFS 2008:11 får den totala bruttoexponeringen genom positioner i derivatinstrument utgöra maximalt 300% av fondens värde.

### Penninglån

Upptagna lån får utgöra högst 50 % av fondens värde. Fondens tillgångar kan komma att lämnas som säkerhet för upptagna lån. Detta utgör undantag från 5 kap 23 § punkt 1 och andra stycket i LVF.

### Värdepapperslån

Med undantag från 5 kap. 23 § första stycket 3 i LVF får Bolaget i fondverksamhetens sälja överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument eller derivatinstrument som fonden varken äger eller förfogar över (oäkta blankning). Fonden får även sälja värdepapper som fonden förfogar över men inte äger (äkta blankning). Upptagna värdepapperslån får utgöra högst 200 % av fondens värde, med fondens medel som säkerhet, på för branschen sedvanliga villkor, hos eller via värdepappersinstitut som står under myndighetens tillsyn.

Med undantag från 25 kap. 21 § tredje stycket i FFFS 2013:9 får värdepapperslån motsvarande maximalt 50 % av fondens värde ges mot betryggande säkerhet och på för branschen sedvanliga villkor, till eller via värdepappersinstitut, eller utländskt finansiellt institut som får ingå sådana avtal, står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller annat behörigt organ, samt är allmänt erkänt på marknaden

### Riskenivå

Riskenivån i fonden kommer att över tid likna aktie-marknadens totala risk men kan variera kraftigt. Bolaget eftersträvar att fondens standardavvikelse för de senaste 12 månaderna skall ligga inom intervallet 10-25%. Den totala risken är ett mått på hur avkastningen förväntas variera runt fondens genomsnittliga avkastning.

### §6. Särskilt om vilka marknader som fondens medel får placeras på

Med de begränsningar som anges i § 5.2 får fondens medel placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

### §7. Särskild placeringsinriktning

Fonden investerar i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen. Fonden får använda sig av OTC-derivat. Fonden får högst investera till ett värde av 10 % i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fondens medel får placeras i andelar i andra investeringsfonder och fondföretag, dock högst till 20 % av fondens värde.

### §8. Beräkning av fonden och fondandelars värde

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om Bolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Bolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part. Finansiella instrument och andra tillgångar som inte har några noterade marknadsvärden skall värderas av Bolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Bolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part. Det kan även vara referensvärdering utifrån värdering av annat finansiellt instrument justerat för skillnader som likviditetsrisk, duration eller emittentrisk. Till grund för värdering kan även P/E-talsvärdering och bokslutsvärdering användas. Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.



## Fondbestämmelser PriorNilsson Idea

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Bolaget
- Ersättning till Förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övrigaskulder avseende fonden

Värdet av en andel är fondens värde, beräknat enligt ovan, delat med antalet utestående andelar som fastställs vid räkenskapsårets utgång samt vid varje värderingstillfälle. Värdet av en fondandel fastställs varje bankdag.

### §9. Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen kan göras varje bankdag genom Bolaget.

Minsta belopp vid teckning är 500 kronor.

Anmälan om teckning ska ske skriftligen till Bolaget senast kl. 14 den bankdag då teckning ska ske. Teckningslikviden ska erläggas senast kl. 14 den bankdag då teckning ska ske till fondens konto hos Förvaringsinstitutet. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Bolaget. Andelsägare ansvarar för att teckningsanmälan är behörigen undertecknad och att korrekta uppgifter har angetts. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om teckning ha kommit Bolaget tillhanda senast kl. 10.00 den bankdag då teckning ska ske.

Som framgår av § 10 nedan kan fonden, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för försäljning och inlösen. Bolaget beräknar inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse och i § 10.

Teckningspris är fondandelsvärdet enligt § 8 på den dagen när teckning sker.

Inlösen sker till den kurs som gäller den bankdag som begäran om inlösen kommer Bolaget tillhanda, 'inlösen-dagen'. Begäran om inlösen måste vara Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 den bankdag då inlösen ska ske. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 skall begäran om inlösen ha inkommit senast kl. 10.00 inlösendagen för att inlösen skall kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag.

Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen okänd kurs. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Bolaget.

Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan inlösen väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen.

Inlösenpris för fondandel skall vara fondandelsvärdet enligt § 8 den dag inlösen verkställs. Likvid vid inlösen skall utbetalas senast 5 bankdagar efter inlösendagen.

### §10. Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

### §11. Avgifter och ersättningar

Av fondens medel skall ersättning betalas till Bolaget för fondens förvaltning vilket inkluderar tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen, kostnader för förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut samt revisionsarvoden.

För andelsklass A gäller följande:

Ersättningen till Bolaget utgår med en fast ersättning om 0,2 % av fondens värde per år. Ersättning skall betalas månadsvis i efterskott och beräknas dagligen utifrån fondens värde. Utöver ersättning enligt ovan utgår en prestationsbaserad ersättning till Bolaget på 20 % av totalavkastningen. Totalavkastning här avser all avkastning efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och skall betalas i efterskott vid varje månadsskifte. I det fall fonden erhållit en underavkastning under en dag skall prestationsbaserad ersättning utgå först efter det att underavkastningen har kompensats med motsvarande positiva avkastning. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare av andelsklass A behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den som investerar efter att fonden erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän fonden som helhet återtagit underavkastningen. Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning.

För andelsklass B gäller följande:

Ersättningen till Bolaget utgår med en fast ersättning om 1,9 % av fondens värde per år. Ersättning skall betalas månadsvis i efterskott och beräknas dagligen utifrån fondens värde.

Antalet andelar avrundas till fyra decimaler.

Avrundning av storleken på ersättningen sker nedåt till närmaste hela kronor.

Kostnader för köp eller försäljning av finansiella instrument belastas fonden. Dessa kostnader kan utgöras av sedvanligt courtage samt övriga transaktionskostnader som registreringsavgifter på vissa geografiska marknader, skatter och bankavgifter.

Andelsägaren uppmärksammas på att fonden belastas av förvaltningsersättning till förvalterna av de investeringsfonder och fondföretag i vilka fonden investerar. I informationsbroschyren finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de investeringsfonder och fondföretag i vars andelar eller aktier medel placeras.

### §12. Utdelning

Fonden är inte utdelande.

## Fondbestämmelser Prior Nilsson Idea

### §13. Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

### §14. Årsberättelse och halvårsredogörelse, ändring av fondbestämmelserna

Bolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa skall hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet, dock senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse), respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse).

Årsberättelse och halvårsredogörelse skall tillställas de andelsägare som begär detta.

Beslutar Bolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall hållas tillgängligt hos Bolaget och Förvaringsinstitutet samt därtill i förekommande fall tillkännages per brev till befintliga fondandelsägare eller på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### §15. Pantsättning/överlåtelse av fondandelar

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar får ske. Anmälan om pantsättning av fondandelar skall anmälas skriftligen till Bolaget. Av anmälan skall framgå (i) vem som är fondandelsägare (pantsättare), (ii) vem som är panthavare, (iii) de fondandelar som omfattas av pantsättningen, samt (iv) eventuella begränsningar i pantens omfattning. Anmälan skall undertecknas av fondandelsägare. Bolaget skall notera uppgift om pantsättning i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta fondandelsägaren (pantsättaren) om noteringen. Uppgift om pantsättning skall avföras från andelsägarregistret efter skriftlig anmälan från panthavaren. Bolaget har rätt ta ut en avgift för administrationen av pantsättningen. Avgiften får uppgå till högst 1000 kr.

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Bolaget. Fondandelsägaren svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Bolaget lämnar samtycke

### §16. Ansvarsbegränsning

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt LAIF eller dessa fondbestämmelsers ska Bolaget ersätta skadan. Om Förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare tillfogats andelsägare annan skada än sådan som avses i och 9 kap. 22 § LAIF jämfört med 3 kap. 14 § LVF genom att Förvaringsinstitutet eller uppdragstagaren uppsåtligt eller av oaksamhet har överträtt LAIF eller andra författningar som reglerar verksamheten, ska Förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följskada.

Inte heller ansvarar Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att de handlingar som Bolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Bolaget svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Bolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning ska Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

Oaktat vad som angivits ovan regleras Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar i 8 kap. 28 – 31 §§ och 9 kap. 22 § LAIF.

### Hållbarhetsinformation

#### Hållbarhetsinformation

- ☒ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.  
☐ Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

#### Fondbolagets kommentar:

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor genom en övergripande hållbarhetsstrategi.

#### Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☒ Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat).

#### Fondbolagets kommentar:

Prior Nilsson tar miljöaspekter beaktande i egenskap av risker (exempelvis skadestånd vid miljöbrott, nedskrivningar på grund av naturkatastrofer) och möjlighet till avkastning (konsumtionstrender). Miljöaspekterna är således en självklara och naturligt integrerade del av bolagsanalysen. Det är avgörande att kunna göra bedömningar om hur hållbara affärsmodellerna i portföljbolagen är eftersom det i allra högsta grad påverkar intjäningsförmågan och risken hos bolaget.

- ☒ Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

#### Fondbolagets kommentar:

Prior Nilsson investerar inte i bolag som bryter mot internationella konventioner som Sverige har undertecknat när det gäller miljö, mänskliga rättigheter, korruption, arbetsrätt och företag som tillverkar kärnvapen, så som det beskrivs i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer. Detta är styrt av lyhördhet kring preferenser hos investerare men framför allt ett sätt att minimera risker i fonden.

- ☒ Bolagsstyrningsaspekter (t ex aktieägares rättigheter,

## Fondbestämmelser PriorNilsson Idea

frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

### Fondbolagets kommentar:

Att bolagets styrning är transparent, ansvarstagande, pålitlig och agerar i aktieägarnas bästa intresse har stor vikt i huruvida förvaltarna vill placera pengar hos ledningen. Att exempelvis behandla anställda väl och behålla kompetens är viktigt för bolagets framtida intjäningsförmåga.

☐ Andra hållbarhetsaspekter

### Metoder som används för hållbarhetsarbetet

#### Metod som används: Fonden väljer in

☐ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.  
☒ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor.  
 Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

### Fondbolagets kommentar:

Det är en grundsten i fondens hållbarhetsarbete att låta

hållbarhetsaspekter utgöra en naturligt integrerad del i den analys som föregår varje investeringsbeslut. Detta påverkar förvaltarens bedömning av den riskjusterade avkastningen men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden eller ej. Genom att kombinera denna strategi med en screening som redan har uteslutit bolag med de allra största riskerna relaterade till hållbarhetsaspekter ur fondens investeringsunivers kan förvaltaren fokusera på att investera i de bolag som ger störst riskjusterad avkastning för andelsägarna.

#### Metod som används: Fonden väljer bort

Nedan listas de kategorier som används för uteslutning ur fondens investeringsunivers.

### Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

☒ Klusterbomber, personminor  
☒ Kemiska och biologiska vapen  
☒ Kärnvapen  
☒ Pornografi

### Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

☒ Fonden undviker att investera i identifierade bolag som inte följer internationella normer

☐ Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering

☒ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater

### Fondbolagets kommentar:

PriorNilsson investerar inte överhuvudtaget i bolag som producerar vapen, kärnvapen, landminor, kemiska, biologiska vapen, klusterbomber eller annat krigsmateriel. Ej heller i bolag vars omsättning huvudsakligen kommer från pornografi. Fonden undviker därtill att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Vidare utesluts länder där transparensen för att på ett tillförlitligt sätt kunna bedöma risker och möjligheter avseende hållbarhetsfaktorer.

Exkluderingen sker med hjälp av externa hållbarhetskonsulter och rapporter som kontinuerligt anger bolag som kan komma att uteslutas ur universet och därtill regelbundna screenings av fondens nuvarande innehav för att försäkra om att inget innehav bryter mot något av fondens kriterier.

Under 2019 har ett bolag avyttrats i fonden till följd av avvikelser från dessa åtaganden. CH0012005267 Novartis AG avyttrats på grund av konsekvent agerande i strid med anti-korruptionsnormer (Principle 10 UN Global Compact samt Chapter 7 of the OECD Guidelines for Multinational Enterprises). Efter att bolaget åtalats i USA för mutbrott i samband med distribution av läkemedel gjordes bedömningen att riskerna för ett fortsatt ägande blev för stora. Det fanns inte tillräcklig trovärdighet i Norvaris' åtgärdsprogram och vi befarar att det skulle kunna hämma intäkterna från en av deras största marknader.

Fondens innehav har under året screenats av externa hållbarhetskonsulter såväl som av fondbolagets interna hållbarhetsexpert. Eventuella avyttringar eller åtgärder till följd av brott mot fondens åtaganden redovisas på fondbolagets hemsida.

#### Metod som används: Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

☒ Bolagspåverkan i egen regi  
☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare  
☒ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter  
☒ Röstar på bolagsstämmor  
☒ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning  
☐ Annan bolagspåverkan

### Fondbolagets kommentar:

Genom vår externa expert på hållbarhetstjänster, Sustainalytics, sker bolagspåverkan i form av dialog och möten med ledningen för bolag som på något vis misstänks ha brutit mot internationella normer.

## Fondbestämmelser

### Prior Nilsson Sverige Aktiv

#### §1. Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är Prior Nilsson Sverige Aktiv. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fonden riktar sig till allmänheten och inte till en avgränsad krets av investerare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller åta sig skyldigheter. Fonden kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna ("andelsägarna") gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till de tillgångar som tillhör fonden. Fondförvaltaren som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordning för fondförvaltaren, LVF samt övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande klasser:

- A - Icke utdelande, förvaltningsavgift 1,2 procent
- B - Utdelande, förvaltningsavgift 1,2 procent
- C - Icke utdelande, förvaltningsavgift 0,48 procent, med villkor för distribution

Andelsklass C är öppen endast för investerare som inom ramen för avtal om portföljförvaltning enligt 2 kap. 1 § 4 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden eller motsvarande svensk eller utländsk reglering, investerar i fonden och där ingen ersättning utgår från fondförvaltaren för distribution av andelsklassen.

Andelar i andelsklass A ska omföras till andelsklass C när villkoren för innehav i andelsklass C är uppfyllda.

Andelar i andelsklass C ska omföras till andelsklass A när förutsättningar enligt villkoren för innehav i andelsklass C inte längre föreligger.

Innehållet i fondbestämmelserna är i övrigt gemensamt för alla andelsklasser, om inte annat anges nedan.

#### §2. Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB ("Bolaget"), org. nr 556632-0841.

#### §3. Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens egendom förvaras av Swedbank AB (publ) ("Förvaringsinstitutet"), org. nr 502017-7753. Förvaringsinstitutet ska verkställa Bolagets beslut som avser fonden, givet att de inte strider mot bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska också ta emot och förvara den egendom som ska ingå i fonden, samt tillse att:

- Inlösen och försäljning av fondandelarsker i överensstämmelse med bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna
- Fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna
- Tillgångarna i fonden utandörs i småkommerinstitutet

tillhanda

- Fondens medel används enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet ska verka oberoende av Bolaget och agera uteslutande i andelsägarnas intresse.

#### §4. Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond med inriktning mot Sverige. Placeringar syftar till att under iakttagande av tillbörlig försiktighet åstadkomma högsta möjliga värdestegring.

#### §5. Fondens placeringsinriktning

##### §5.1 Tillgångsslag

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning. Med överlåtbara värdepapper avses dels aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, dels ränterelaterade, överlåtbara värdepapper. Med aktierelaterade överlåtbara värdepapper avses aktier, andra delägarättigheter samt depåbevis som är utgivna för allmän omsättning. Med ränterelaterade överlåtbara värdepapper avses obligationer samt andra fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning.

För placeringar i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till tillgång som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

##### §5.2 Allokering m.m.

Fonden får placera sina medel i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av svenska bolag eller som är upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad i Sverige som avses i § 6 nedan.

Placering kan dessutom, till högst tio (10) procent av fondens värde, ske i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som givits ut av bolag från de övriga nordiska länderna eller som är upptagna till eller föremål för handel på sådan marknad inom Norden som avses i § 6 nedan. Inriktningen är i övrigt diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch.

Fonden får placera högst tio (10) procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag.

Fonden får i syfte att effektivisera hanteringen av likvida medel placera medel i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

#### §6. Särskilt om vilka marknader som fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

Köp och försäljning av andelar i fonder och fondföretag kan också ske direkt från respektive förvaltande fondbolag.

#### §7. Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda sig av derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (s.k. OTC-derivat) såsom ett led i placeringsinriktningen.



## Fondbestämmelser Prior Nilsson Sverige Aktiv

### §8. Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar

avseende fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Bolaget
- Ersättning till Förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseendefonden

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs, eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas, eller om kurserna enligt Bolagets bedömning är missvisande, får Bolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara indikativ köpkurs från marketmaker om sådan finns utsedd för emittenten, värdering som inhämtats från oberoende part, nyemissionskurs till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Marknadsvärdering av andelar och aktier i fonder skall baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per det rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då fondens värde fastställs enligt nedanstående. Om Bolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Bolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Exempel på sådan objektiv grund är att använda det senaste erhållna resultatestimaten från fondförvaltaren avseende aktuell värderingsperiod och applicera det på den senaste erhållna rapporterade kursen.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan. Finansiella instrument som inte har några noterade marknadsvärden skall värderas av Bolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från marketmaker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Bolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell noterad tillgång med oberoende part.

Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte enbart baseras på rapporterade värden från motpart.

Då fonden har tre andelsklasser, en utdelande och två icke utdelande, måste Bolaget ta hänsyn till detta vid kursställning. Värdet av en andel i en särskild andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

### §9. Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag.

Lägsta belopp för insättning är 100 SEK.

Anmälan om teckning ska göras skriftligen senast kl 14.00 den bankdag då teckning ska ske. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om teckning ha kommit Bolaget tillhanda senast kl. 10.00 den bankdag då teckning ska ske. Teckningslikviden ska läggas senast kl 14.00 den bankdag då teckning ska ske till fondens konto hos Förvaringsinstitutet. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Bolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att korrekta uppgifter har angetts. Begäran om inlösen ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Bolaget senast kl 14.00 den bankdag då inlösen ska ske. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 skall begäran om inlösen ha inkommit senast kl. 10.00 inlösendagen för att inlösen skall kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen ästkommande inlösendag.

Fondandelar ska inlösas på inlösendagen till den kurs som gäller per inlösendagen, om medel finns tillgängliga i fonden. Begärd inlösen skall utbetalas senast fem (5) bankdagar efter inlösendagen. Försäljning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs. Inlösen- och försäljningspriset ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen eller försäljning sker. Order om försäljning och inlösen kan ej limiteras, utan verkställs till den andelskurs som Bolaget beräknat för inlösendagen. Uppgift om försäljnings- och inlösenkurs finns tillgänglig hos Bolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts. Bolaget beräknar inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse och i § 10.

Försäljning och inlösen sker genom Bolaget. Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Bolaget medger det

### §10. Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Begäran om köp eller inlösen som kommer Bolaget till handa under denna tid skall verkställas i den ordning de inkommit till den kurs som fastställts första bankdagen efter det att sådan omständighet inte längre föreligger.

### §11. Avgifter och ersättning

Ur fondens medel ska ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av de i fonden ingående tillgångarna, samt för tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 1,2 procent per år av fondens värde vad gäller andelsklass A och andelsklass B. För andelsklass C utgår ersättning med ett belopp motsvarande högst 0,48 procent per år av fondens värde. Arvodet utbetalas månadsvis i efterskott men beräknas dagligen och baseras på fondens värde varje bankdag.



## Fondbestämmelser Prior Nilsson Sverige Aktiv

Fonden belastas med courtage och andra kostnader samt skatt vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument, liksom förvaltningsarvoden i underliggande fonder. På ersättning enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

### §12. Utdelning

Andelsklass A och C – Icke utdelande  
Ingen utdelning sker.

Andelsklass B – Utdelande

Fonden lämnar, för varje räkenskapsår, utdelning med det belopp som Bolagets styrelse beslutar.

Utdelning tillfaller andelsägare som av Bolaget på fastställd utdelningsdag är registrerad för fondandel i andelsägarförteckningen. Utdelning ska i förekommande fall ske under april månad efter räkenskapsårets utgång.

Utdelning återinvesteras kostnadsfritt i fonden efter avdrag för den skatt som enligt lag ska innehållas på utdelning till andelsägaren. Andelsägare kan emellertid, efter skriftlig anmälan till Bolaget senast den 28 februari året efter räkenskapsårets utgång, få utdelningen kontant utbetald till anmält bankkonto efter avdrag förskatt.

### §13. Räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

### §14. Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

Bolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa dokument ska vara tillgängliga hos Bolaget och Förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter årsskifte och halvårsskifte.

Årsberättelse och halvårsredogörelse kommer att skickas till de andelsägare som informerat Bolaget om att sådant utskick önskas. Dessutom görs fondens värdeutveckling tillgänglig för andelsägarna via Bolagets hemsida på månadsbasis.

Beslutar Bolaget om ändring av fondbestämmelserna ska beslutet underordnas Finansinspektionen för godkännande. Om Finansinspektionen godkänner ändring ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och Förvaringsinstitutet samt offentliggöras på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändring ska träda i kraft i samband med offentliggörandet eller vid den senare tidpunkt som anges i offentliggörandet.

### §15. Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att panthavaren eller pantsättaren skriftligen underrättar Bolaget eller förmedlande institut om pantsättningen. Underrättelsen ska innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning. Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Bolaget ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

Notering om pantsättning gäller fram till dess att Bolaget eller förmedlande institut erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret.

Vid handläggning av pantsättning kan Bolaget ta ut en avgift om högst 1 000 kronor.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar.

### §16. Ansvarsbegränsning

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt LVF eller dessa fondbestämmelser ska Bolaget ersätta skadan. Om förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare tillfogat en andelsägare annan skada än sådan som avses i 3 kap. 14 § LVF genom att förvaringsinstitutet eller uppdragstagaren uppsåtligt eller av oaktsamhet har överträtt LVF eller andra författningar som reglerar verksamheten, ska förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att de handlingar som Bolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Bolaget svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Bolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning ska Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta.

Oaktat vad som angivits ovan regleras Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar i 3 kap 14 – 16 och 2 kap 21 LVF.

**§17. Inskränkning i försäljningsrätt m.m.**

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i USA.

Vidare riktar sig inte fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller Bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Bolaget uppgge nationell hemvist och på Bolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Bolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt vad som ovan angetts äger Bolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägars innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i enlighet med § 9. Vad som stadgas om utbetalning av försäljningslikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna paragraf.

**Aktivitetsgrad**

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmättet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medel-avvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelse-index avkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ.

Nedan visas uppnådd historisk aktivitetsgrad i Fonden för de senaste tio kalenderåren, eller, om Fonden funnits kortare tid än 10 år men mer än två år, så många hela år som Fonden funnits. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

| År   | Aktiv risk (Tracking Error)% |
|------|------------------------------|
| 2019 | 4,720                        |
| 2018 | 3,275                        |
| 2017 | 3,984                        |
| 2016 | 4,782                        |
| 2015 | 4,424                        |
| 2014 | 3,653                        |

**Hållbarhetsinformation**Hållbarhetsinformation

- [x] Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.  
 [ ] Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

Fondbolagets kommentar:

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor genom en övergripande hållbarhetsstrategi.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- [x] Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat).

Fondbolagets kommentar:

Prior Nilsson tar miljöaspekter beaktande i egenskap av risker (exempelvis skadestånd vid miljöbrott, nedskrivningar på grund av naturkatastrofer) och möjlighet till avkastning (konsumtionstrender). Miljöaspekterna är således en självklara och naturligt integrerade del av bolagsanalysen. Det är avgörande att kunna göra bedömningar om hur hållbara affärsmodellerna i portföljbolagen är eftersom det i allra högsta grad påverkar intjäningsförmågan och risken hos bolaget.

- [x] Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).

Fondbolagets kommentar:

Prior Nilsson investerar inte i bolag som bryter mot internationella konventioner som Sverige har undertecknat när det gäller miljö, mänskliga rättigheter, korruption, arbetsrätt och företag som tillverkar kärnvapen, så som det beskrivs i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer. Detta är styrt av lyhördhet kring preferenser hos investerare men framför allt ett sätt att minimera risker i fonden.

- [x] Bolagsstyrningsaspekter (t ex aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande

befattningshavare och motverkande av korruption).

Fondbolagets kommentar:

Att bolagets styrning är transparent, ansvarstagande, pålitlig och agerar i aktieägarnas bästa intresse har stor vikt i huruvida förvaltarna vill placera pengar hos ledningen. Att exempelvis behandla anställda väl och behålla kompetens är viktigt för bolagets framtida intjäningsförmåga.

- [ ] Andra hållbarhetsaspekter

Metoder som används för hållbarhetsarbetet**Metod som används: Fonden väljer in**

- [ ] Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.  
 [x] Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fondbolagets kommentar:

Det är en grundsten i fondens hållbarhetsarbete att låta hållbarhetsaspekter utgöra en naturligt integrerad del i den analys som föregår varje investeringsbeslut. Detta påverkar förvaltarens bedömning av den riskjusterade avkastningen men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden eller ej. Genom att kombinera denna strategi med en screening som redan har uteslutit bolag med de allra största riskerna relaterade till hållbarhetsaspekter ur fondens investeringsunivers kan förvaltaren fokusera på att investera i de bolag som ger störst riskjusterad avkastning för andelsägarna.

**Metod som används: Fonden väljer bort**

Nedan listas de kategorier som används för uteslutning ur fondens investeringsunivers.

Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den

angivna produkten eller tjänsten.

- ☒ Klusterbomber, personminor
- ☒ Kemiska och biologiska vapen
- ☒ Kärnvapen
- ☒ Pornografi

#### *Internationella normer*

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- ☒ Fonden undviker att investera i identifierade bolag som inte följer internationella normer
- ☐ Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering

#### *Länder*

- ☒ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater

#### Fondbolagets kommentar:

Prior Nilsson investerar inte överhuvudtaget i bolag som producerar vapen, kärnvapen, landminor, kemiska, biologiska vapen, klusterbomber eller annat krigsmateriel. Ej heller i bolag vars omsättning huvudsakligen kommer från pornografi.

Fonden undviker därtill att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Vidare utesluts länder där transparensen för att på ett tillförlitligt sätt kunna bedöma risker och möjligheter avseende hållbarhetsfaktorer.

Exkluderingen sker med hjälp av externa hållbarhetskonsulter och rapporter som kontinuerligt anger bolag som kan komma att uteslutas ur universet och därtill regelbundna screenings av fondens nuvarande innehav för att försäkra om att inget innehav bryter mot något av fondens kriterier.

Under 2019 har inget bolag avyttrats i fonden till följd av avvikelser från dessa åtaganden. Fondens innehav har under året screenats av externa hållbarhetskonsulter såväl som av fondbolagets interna hållbarhetsexpert. Eventuella avyttringar eller åtgärddar till följd av brott mot fondens åtaganden redovisas på fondbolagets hemsida.

#### **Metod som används: Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ☒ Bolagspåverkan i egen regi
- ☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- ☒ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- ☒ Röstar på bolagsstämmor
- ☐ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- ☐ Annan bolagspåverkan

#### Fondbolagets kommentar:

Genom vår externa expert på hållbarhetstjänster, Sustainalytics, sker bolagspåverkan i form av dialog och möten med ledningen för bolag som på något vis misstänks ha brutit mot internationella normer.

## Fondbestämmelser

### PriorNilsson Realinvest

#### §1. Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är PriorNilsson Realinvest. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fonden riktar sig till allmänheten och inte till en avgränsad krets av investerare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller åta sig skyldigheter. Fonden kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till de tillgångar som tillhör fonden. Fondförvaltaren som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordning för fondförvaltaren, LVF samt övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande klasser:

A - Icke utdelande

B - Utdelande

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasser, om inte annat anges nedan.

#### §2. Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB ("Bolaget"), org. nr 556632-0841.

#### §3. Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens egendom förvaras av Swedbank AB (publ) ("Förvaringsinstitutet"), org. nr 502017-7753.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Bolagets beslut som avser fonden, givet att de inte strider mot bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska också ta emot och förvara den egendom som ska ingå i fonden, samt tillse att:

- Inlösen och försäljning av fondandelar sker i överensstämmelse med bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna
- Fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna
- Tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda
- Fondens medel används enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet ska verka oberoende av Bolaget och agera uteslutande i andelsägarnas intresse.

#### §4. Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som placeras i aktier över hela världen med inriktning på nordiska bolag med stor andel reala tillgångar.

Placeringar syftar till att under iakttagande av tillbörlig försiktighet åstadkomma högsta möjliga värdestegring.

#### §5. Fondens placeringsinriktning

##### §5.1 Tillgångsslag

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning. Med överlåtbara värdepapper avses dels aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, dels ränterelaterade överlåtbara värdepapper. Med aktierelaterade överlåtbara värdepapper avses aktier, andra delägarätter samt depåbevis som är utgivna för allmän omsättning. Med ränterelaterade överlåtbara värdepapper avses obligationer samt andra fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning.

För placeringar i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till tillgång som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

##### §5.2 Allokering m.m.

Fonden får placera sina medel i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utan geografisk inskränkning. Fonden ska dock ha fokus på nordiska bolag med stor andel reala tillgångar som exempelvis bolag i fastighetsbranschen, skogsindustrin, råvaruindustrin samt kraftindustrin. Inriktningen är i övrigt diversifierad och således inte inskränkt till någon särskild bransch.

Fonden får placera högst tio (10) procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag.

Fonden får i syfte att effektivisera hanteringen av likvida medel placera medel i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

##### §6. Särskilt om vilka marknader som fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

Köp och försäljning av andelar i fonder och fondföretag kan också ske direkt från respektive förvaltande fondbolag.

##### §7. Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Fonden får använda sig av derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (s.k. OTC-derivat) såsom ett led i placeringsinriktningen.

##### §8. Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser Fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

## Fondbestämmelser PriorNilsson Realinvest

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Bolaget
- Ersättning till Förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs, eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas, eller om kurserna enligt Bolagets bedömning är missvisande, får Bolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten, värdering som inhämtats från oberoende part, nyemissionskurs till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Marknadsvärdering av andelar och aktier i fonder skall baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per det rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då fondens värde fastställs enligt nedanstående. Om Bolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Bolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Exempel på sådan objektiv grund är att använda det senaste erhållna resultatetimeratet från Bolaget avseende aktuell värderingsperiod och applicera det på den senaste erhållna rapporterade kursen.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan. Finansiella instrument som inte har några noterade marknadsvärden skall värderas av Bolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Bolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part.

Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte enbart baseras på rapporterade värden från motpart.

Då fonden har två andelsklasser, en utdelande och en icke utdelande, måste Bolaget ta hänsyn till detta vid kursställning. Värdet av en andel i en särskild andelsklass i fonden utgörs av andelklassens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

### §9. Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag.

Lägsta belopp för insättning är 100 SEK.

Anmälan om teckning ska göras skriftligen senast kl 14.00 den bankdag då teckning ska ske. Teckningslikviden ska erläggas senast kl 14.00 den bankdag då teckning ska ske till fondens konto hos Förvaringsinstitutet. Anmälan om

teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Bolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att korrekta uppgifter har angetts. Begäran om inlösen ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Bolaget senast kl 14.00 den bankdag då inlösen ska ske.

Fondandelar ska inlösas på inlösendagen till den kurs som gäller per inlösendagen, om medel finns tillgängliga i fonden. Begärd inlösen skall utbetalas senast fem (5) bankdagar efter inlösendagen.

Försäljning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs. Inlösens- och försäljningspriset ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen eller försäljning sker.

Order om försäljning och inlösen kan ej limiteras, utan verkställs till den andelskurs som Bolaget beräknat för inlösendagen. Uppgift om försäljnings- och inlösenkurs finns tillgänglig hos Bolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts. Bolaget beräknar inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse och i § 10.

Försäljning och inlösen sker genom Bolaget. Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Bolaget medger det.

### §10. Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Begäran om köp eller inlösen som kommer Bolaget till handa under denna tid skall verkställas i den ordning de inkommit till den kurs som fastställts första bankdagen efter det att sådan omständighet inte längre föreligger.

### §11. Avgifter och ersättning

Ur fondens medel ska ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av de i fonden ingående tillgångarna, samt för tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 1,6 procent per år av fondens värde. Arvodet utbetalas månadsvis i efterskott men beräknas dagligen och baseras på fondens värde varje bankdag.

Fonden belastas med courtage och andra kostnader samt skatt vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument, liksom förvaltningsarvoden i underliggande fonder.

På ersättning enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

### §12. Utdelning

*Andelsklass A – Icke utdelande*

Ingen utdelning sker.

*Andelsklass B – Utdelande*

Fonden lämnar, för varje räkenskapsår, utdelning med det belopp som Bolagets styrelse beslutar

Utdelning tillfaller andelsägare som av Bolaget på fastställt



## Fondbestämmelser Prior Nilsson Realinvest

utdelningsdag är registrerad för fondandel i andelsägarförteckningen. Utdelning ska i förekommande fall ske under april månad efter räkenskapsårets utgång. Utdelning återinvesteras kostnadsfritt i fonden efter avdrag för den skatt som enligt lag ska innehållas på utdelning till andelsägaren. Andelsägare kan emellertid, efter skriftlig anmälan till Bolaget senast den 28 februari året efter räkenskapsårets utgång, få utdelningen kontant utbetald till anmält bankkonto efter avdrag för skatt.

### §13. Räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

### §14. Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

Bolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa dokument ska vara tillgängliga hos Bolaget och Förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter årsskifte och halvårsskifte.

Årsberättelse och halvårsredogörelse kommer att skickas till de andelsägare som informerat Bolaget om att sådant utskick önskas. Dessutom görs fondens värdeutveckling tillgänglig för andelsägarna via Bolagets hemsida på månadsbasis.

Beslutar Bolaget om ändring av fondbestämmelserna ska beslutet underordnas Finansinspektionen för godkännande. Om Finansinspektionen godkänner ändring ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och Förvaringsinstitutet samt offentliggöras på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändring ska träda i kraft i samband med offentliggörandet eller vid den senare tidpunkt som anges i offentliggörandet.

### §15. Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att panthavaren eller pantsätaren skriftligen underrättar Bolaget eller förmedlande institut om pantsättningen. Underrättelsen ska innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning. Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Bolaget ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

Notering om pantsättning gäller fram till dess att Bolaget eller förmedlande institut erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret.

Vid handläggning av pantsättning kan Bolaget ta ut en avgift om högst 1 000 kronor.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar.

### §16. Ansvarsbegränsning

Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet ansvarar

inte i något fall för indirekt skada eller annan följskada. Inte heller ansvarar Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att de handlingar som Bolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet med tillbörlig omsorg anlitat. Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning ska Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta.

I övrigt regleras Bolaget och Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar enligt 2 kap. 21 § LVF.

### §17. Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i USA.

Vidare riktar sig inte fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller Bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Bolaget uppgge nationell hemvist och på Bolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Bolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt vad som ovan angetts äger Bolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne. Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i enlighet med § 9. Vad som stadgas om utbetalning av försäljningslikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna paragraf.

### Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmättet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medel-avvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelse-index avkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fondens uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn

## Fondbestämmelser Prior Nilsson Realinvest

till om avvikelsen är positiv eller negativ. Fondens jämförelseindex är OMXS GI. OMXS GI visar den svenska börsens utveckling inklusive utdelning. OMXS GI är inte ett optimalt index för den här fonden men vi väljer att visa det för att ge en indikation. In-dexet är relevant för fonden eftersom det är ett index som bäst återspeglar fondens placeringsinriktning, exempelvis vad av-ser bolagens storlek, tillgångsslag och marknad. Indexet tar även hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning.

Nedan visas uppnådd historisk aktivitetsgrad i Fonden för de senaste tio kalenderåren, eller, om Fonden funnits kortare tid än 10 år men mer än två år, så många hela år som Fonden funnits. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

| År   | Aktiv risk (Tracking Error)% |
|------|------------------------------|
| 2019 | 7,437                        |
| 2018 | 6,967                        |
| 2017 | 7,405                        |
| 2016 | 6,798                        |
| 2015 | 6,703                        |

## Hållbarhetsinformation

### Hållbarhetsinformation

[x] Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

[ ] Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

### Fondbolagets kommentar:

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor genom en övergripande hållbarhetsstrategi.

### Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

[x] Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat).

### Fondbolagets kommentar:

Prior Nilsson tar miljöaspekter beaktande i egenskap av risker (exempelvis skadestånd vid miljöbrott, nedskrivningar på grund av naturkatastrofer) och möjlighet till avkastning (konsumtionstrender). Miljöaspekterna är således en självklara och naturligt integrerade del av bolagsanalysen. Det är avgörande att kunna göra bedömningar om hur hållbara affärsmodellerna i portföljbolagen är eftersom det i allra högsta grad påverkar intjäningsförmågan och risken hos bolaget.

[x] Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

### Fondbolagets kommentar:

Prior Nilsson investerar inte i bolag som bryter mot internationella konventioner som Sverige har undertecknat när det gäller miljö, mänskliga rättigheter, korruption, arbetsrätt och företag som tillverkar kärnvapen, så som det beskrivs i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer. Detta är styrt av lyhördhet kring preferenser hos investerare men framför allt ett sätt att minimera risker i fonden.

[x] Bolagsstyrningsaspekter (t ex aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

### Fondbolagets kommentar:

Att bolagets styrning är transparent, ansvarstagande, pålitlig och agerar i aktieägarnas bästa intresse har stor vikt i huruvida förvaltarna vill placera pengar hos ledningen. Att exempelvis behandla anställda väl och behålla kompetens är viktigt för bolagets framtida intjäningsförmåga.

[ ] Andra hållbarhetsaspekter

### Metoder som används för hållbarhetsarbetet

#### Metod som används: Fonden väljer in

[ ] Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

[x] Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

### Fondbolagets kommentar:

Det är en grundsten i fondens hållbarhetsarbete att låta hållbarhetsaspekter utgöra en naturligt integrerad del i den analys som föregår varje investeringsbeslut. Detta påverkar förvaltarens bedömning av den riskjusterade avkastningen men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden eller ej. Genom att kombinera denna strategi med en screening som redan har uteslutit bolag med de allra största riskerna relaterade till hållbarhetsaspekter ur fondens investeringsunivers kan förvaltaren fokusera på att investera i de bolag som ger störst riskjusterad avkastning för andelsägarna.

#### Metod som används: Fonden väljer bort

Nedan listas de kategorier som används för uteslutning ur fondens investeringsunivers.

### Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- [x] Klusterbomber, personminor
- [x] Kemiska och biologiska vapen
- [x] Kärnvapen
- [x] Pornografi

### Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

[x] Fonden undviker att investera i identifierade bolag som inte följer internationella normer

[ ] Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering

### Länder

### Fondbestämmelser Prior Nilsson Realinvest

☒ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater

#### Fondbolagets kommentar:

Prior Nilsson investerar inte överhuvudtaget i bolag som producerar vapen, kärnvapen, landminor, kemiska, biologiska vapen, klusterbomber eller annat krigsmateriel. Ej heller i bolag vars omsättning huvudsakligen kommer från pornografi. Fonden undviker därtill att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Vidare utesluts länder där transparensen för att på ett tillförlitligt sätt kunna bedöma risker och möjligheter avseende hållbarhetsfaktorer.

Exkluderingen sker med hjälp av externa hållbarhetskonsulter och rapporter som kontinuerligt anger bolag som kan komma att uteslutas ur universet och därtill regelbundna screenings av fondens nuvarande innehav för att försäkra om att inget innehav bryter mot något av fondens kriterier.

Under 2019 har inget bolag avyttrats i fonden till följd av avvikelser från dessa åtaganden. Fondens innehav har under året screenats av externa hållbarhetskonsulter såväl som av fondbolagets interna hållbarhetsexpert. Eventuella avyttringar eller åtgärder till följd av brott mot fondens åtaganden redovisas på fondbolagets hemsida.

#### Metod som används: Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ☒ Bolagspåverkan i egen regi
- ☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- ☒ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- ☒ Röstar på bolagsstämmor
- ☒ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- ☐ Annan bolagspåverkan

#### Fondbolagets kommentar:

Genom vår externa expert på hållbarhetstjänster, Sustainalytics, sker bolagspåverkan i form av dialog och möten med ledningen för bolag som på något vis misstänks ha brutit mot internationella normer.

## Fondbestämmelser

### PriorNilsson Smart Global

#### §1. Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är PriorNilsson Smart Global. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fonden riktar sig till allmänheten och inte till en avgränsad krets av investerare. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller åta sig skyldigheter. Fonden kan inte föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till de tillgångar som tillhör fonden. Fondförvaltaren som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden och beslutar över den egendom som ingår i fonden. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordning för fondförvaltaren, LVF och övriga tillämpliga författningar.

#### §2. Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB ("Bolaget"), org. nr. 556632-0841.

#### §3. Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens egendom förvaras av Swedbank AB (publ) ("Förvaringsinstitutet"), org.nr. 502017-7753.

Förvaringsinstitutet ska verkställa Bolagets beslut som avser fonden, givet att de inte strider mot bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska också ta emot och förvara den egendom som ska ingå i fonden, samt tillse att:

- Inlösen, försäljning och makulering av fondandelar sker i överensstämmelse med bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna,
- Fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna,
- Ersättningar för transaktioner som berör fondens tillgångar betalas in till fonden utan dröjsmål,
- Fondens medel används enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna,
- Fondens penningflöden övervakas, att alla betalningar från investerarna har tagits emot och att alla likvida medel i fonden bokförts på likvidkonton som har öppnats i fondens eller Bolagets namn, alternativt i förvaringsinstitutets namn för fondensräkning.

Förvaringsinstitutet ska verka oberoende av Bolaget och agera uteslutande i andelsägarnas intresse.

#### §4. Fondens karaktär

Fonden är en aktiefond som placerar i aktier över hela världen med inriktning på medelstora och stora bolag med en lång historik av stabila aktieutdelningar. Det finns inga geografiska eller branschmässiga begränsningar. Fondens målsättning är att långsiktigt uppnå en totalavkastning som överträffar den genomsnittliga avkastningen på globala aktiemarknaderna.

#### §5. Fondens placeringsinriktning

##### (i) Tillgångsslag

Fonden får placera sina medel i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och på konto hos kreditinstitut. Fondens medel får även placeras i fondandelar i form av ETF:er (maximalt tio (10) procent av fondens värde). Fonden ska dock alltid investera minst 90 procent av fondförmögenheten i aktier och aktierelaterade instrument. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning.

Med överlåtbara värdepapper avses dels aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, dels ränterelaterade överlåtbara värdepapper. Med aktierelaterade överlåtbara värdepapper avses aktier, andra delägarätter samt depåbevis som är utgivna för allmän omsättning. Med ränterelaterade överlåtbara värdepapper avses obligationer samt andra fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning.

För placeringar i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till tillgång som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

##### (ii) Allokering m.m.

Fonden får placera sina medel i de tillgångsslag som anges i § 5 (i) utan geografisk inskränkning. Inriktningen är i övrigt diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch.

Fonden får placera högst tio (10) procent av dess värde i fondandelar i form av ETF:er.

Fonden får i syfte att effektivisera hanteringen av likvida medel placera medel i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument.

#### §6. Särskilt om vilka marknader som fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten. Köp och försäljning av andelar i fonder och fondföretag kan också ske direkt från respektive förvaltande fondbolag.

#### §7. Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana penningmarknadsinstrument och överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fonden får använda sig av derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som anges i 5 kap 12 § andra stycket LVF (s.k. OTC-derivat), såsom ett led i placeringsinriktningen.



## Fondbestämmelser Prior Nilsson Smart Global

### §8. Värdering

Fondens värde beräknas genom att det från tillgångarna avdrages de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Bolaget
- Ersättning till Förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övrigaskulder avseende fonden.

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs, eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas, eller om kurserna enligt Bolagets bedömning är missvisande, får Bolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten, värdering som inhämtats från oberoende part, nyemissionskurs till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Marknadsvärdering av andelar och aktier i fonder ska baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per det rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då fondens värde fastställs enligt nedanstående. Om Bolaget bedömer sådant värde som missvisande ska Bolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Exempel på sådan objektiv grund är att använda det senaste erhållna resultatetimatet från Bolaget avseende aktuell värderingsperiod och applicera det på den senaste erhållna rapporterade kursen.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Finansiella instrument som inte har några noterade marknadsvärden ska värderas av Bolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Bolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa

oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell noterad tillgång med oberoende part.

Marknadsvärde för OTC-derivat ska baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76.

Värdet får inte enbart baseras på rapporterade värden från motpart.

Värdet av en fondandel i fonden utgörs av fondens värde enligt ovanstående delat med antalet utestående fondandelar

### §9. Försäljning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Det utgår ingen insättnings- eller uttagsavgift.

Lägsta belopp för insättning är 100 SEK.

Anmälan om teckning ska göras skriftligen senast kl 14.00 den bankdag då teckning ska ske. Teckningslikviden ska erläggas senast kl 14.00 den bankdag då teckning ska ske till fondens konto hos Förvaringsinstitutet. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Bolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att korrekta uppgifter har angetts.

Begäran om inlösen ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Bolaget senast kl 14.00 den bankdag då inlösen ska ske. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om teckning eller inlösen ha kommit Bolaget tillhanda senast kl. 10.00 den bankdag då teckning ska ske. Fondandelar ska inlösas på inlösendagen till den kurs som gäller per inlösendagen, om medel finns tillgängliga i fonden. Begärd inlösen ska utbetalas senast fem (5) bankdagar efter inlösendagen.

Försäljning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs. Inlösens- och försäljningspriset ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen eller försäljning sker.

Order om försäljning och inlösen kan ej limiteras, utan verkställs till den andelskurs som Bolaget beräknat för inlösendagen. Uppgift om försäljnings- och inlösenkurs finns tillgänglig hos Bolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts. Bolaget beräknar inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse och i § 10.

Försäljning och inlösen sker genom Bolaget. Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Bolaget medger det.

### §10. Stängning av fonden vid extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

Begäran om köp eller inlösen som kommer Bolaget tillhanda under denna tid ska verkställas i den ordning de inkommit till den kurs som fastställts första bankdagen efter det att sådan omständighet inte längre föreligger



## Fondbestämmelser Prior Nilsson Smart Global

### §11. Avgifter och ersättning

Ur fondens medel ska ersättning betalas till Bolaget för dess förvaltning av fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av de i fonden ingående tillgångarna, samt för tillsyn och revisorer. Ersättningen utgår med ett belopp motsvarande högst 0,8 procent per år av fondens värde. Arvodet utbetalas månadsvis i efterskott men beräknas dagligen och baseras på fondens värde varje bankdag. Fonden belastas med courtage och andra kostnader samt skatt vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument, liksom förvaltningsarvoden i underliggande fonder.

På ersättning enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Det utgår inte någon rörlig ersättning.

### §12. Utdelning

Ingen utdelning sker.

### §13. Räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

### §14. Årsberättelse, halvårsredogörelse och ändring av fondbestämmelserna

Bolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa dokument ska vara tillgängliga hos Bolaget och Förvaringsinstitutet senast fyra respektive två månader efter årsskifte och halvårsskifte.

Årsberättelse och halvårsredogörelse kommer att skickas till de andelsägare som informerat Bolaget om att sådant utskick önskas. Dessutom görs fondens värdeutveckling tillgänglig för andelsägarna via Bolagets hemsida på månadsbasis.

Beslutar Bolagets styrelse om ändring av fondbestämmelserna ska beslutet underordnas Finansinspektionen för godkännande. Om Finansinspektionen godkänner ändring ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Bolaget och Förvaringsinstitutet samt offentliggöras på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändring ska träda i kraft i samband med offentliggörandet eller vid den senare tidpunkt som anges i offentliggörandet.

### §15. Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning sker genom att panthavaren eller pantsättaren skriftligen underrättar Bolaget eller förmedlande institut om pantsättningen. Underrättelsen ska innehålla namn och adress på panthavaren, vem som är ägare till fondandelarna, hur många andelar som omfattas av pantsättningen samt uppgift om eventuella begränsningar i panträttens omfattning. Registrering av pantsättning sker i andelsägarregistret. Bolaget ska skriftligen underrätta andelsägaren om en sådan registrering.

Notering om pantsättning gäller fram till dess att Bolaget eller förmedlande institut erhållit meddelande från panthavaren om att pantsättningen upphört samt gjort avregistrering i andelsägarregistret.

Vid handläggning av pantsättning kan Bolaget ta ut en avgift om högst 1000 SEK.

Andelsägare kan överlåta sina fondandelar.

### §16. Ansvarsbegränsning

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt LVF eller dessa fondbestämmelser ska Bolaget ersätta skadan. Om förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare tillfogat en andelsägare annan skada än sådan som avses i 3 kap. 14 § LVF genom att förvaringsinstitutet eller uppdragstagaren uppsåtligt eller av oaksamhet har överträtt LVF eller andra författningar som reglerar verksamheten, ska förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terrorishandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följskada. Inte heller ansvarar Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att de handlingar som Bolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Bolaget svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Bolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Föreligger hinder för Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning ska Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta.

### §17. Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Companies Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i fonden inte erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i USA. Vidare riktar sig inte fonden till sådana investerare vars teckning eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller Bolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller Bolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta.

Den som vill förvärva andelar i fonden ska till Bolaget uppge nationell hemvist och på Bolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Bolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Bolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt vad som ovan angetts äger Bolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägars innehav av andelar i fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

Inlösen enligt föregående stycke ska verkställas i enlighet med § 9. Vad som stadgas om utbetalning av försäljningslikvid i § 9 ovan ska äga tillämpning även vid fall av inlösen enligt denna paragraf.

## Fondbestämmelser Prior Nilsson Smart Global

### Aktivitetsgrad

Fondens aktivitetsgrad beskrivs med hjälp av aktivitetsmättet tracking error, som visar hur mycket differensen mellan Fondens avkastning och jämförelseindex avkastning varierar över tiden. Aktivitetsgraden redovisas i procent och beräknas som standardavvikelsen, den genomsnittliga avvikelsen från medelavvikelsen, för differensen mellan Fondens och jämförelse-index avkastning. Ju högre aktivitetsgrad Fonden uppvisar desto större är den genomsnittliga avvikelsen. Beräkningen tar inte hänsyn till om avvikelsen är positiv eller negativ.

Nedan visas uppnådd historisk aktivitetsgrad i Fonden för de senaste tio kalenderåren, eller, om Fonden funnits kortare tid än 10 år men mer än två år, så många hela år som Fonden funnits. Beräkningen av aktiv risk baseras på månadsdata från de två senaste kalenderåren.

| År   | Aktiv risk (Tracking Error)% |
|------|------------------------------|
| 2019 | 6,251                        |

### Hållbarhetsinformation

#### Hållbarhetsinformation

- ☒ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.  
☐ Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

#### Fondbolagets kommentar:

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor genom en övergripande hållbarhetsstrategi.

#### Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☒ Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat).

#### Fondbolagets kommentar:

Prior Nilsson tar miljöaspekter beaktande i egenskap av risker (exempelvis skadestånd vid miljöbrott, nedskrivningar på grund av naturkatastrofer) och möjlighet till avkastning (konsumtionstrender). Miljöaspekterna är således en självklara och naturligt integrerade del av bolagsanalysen. Det är avgörande att kunna göra bedömningar om hur hållbara affärsmodellerna i portföljbolagen är eftersom det i allra högsta grad påverkar intjäningsförmågan och risken hos bolaget.

- ☒ Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling).

#### Fondbolagets kommentar:

Prior Nilsson investerar inte i bolag som bryter mot internationella konventioner som Sverige har undertecknat när det gäller miljö, mänskliga rättigheter, korruption, arbetsrätt och företag som tillverkar kärnvapen, så som det beskrivs i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer. Detta är styrt av lyhördhet kring preferenser hos investerare men framför allt ett sätt att minimera risker i fonden.

- ☒ Bolagsstyrningsaspekter (t ex aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

#### Fondbolagets kommentar:

Att bolagets styrning är transparent, ansvarstagande, pålitlig och agerar i aktieägarnas bästa intresse har stor vikt i huruvida förvaltarna vill placera pengar hos ledningen. Att exempelvis behandla anställda väl och behålla kompetens är viktigt för bolagets framtida intjäningsförmåga.

- ☐ Andra hållbarhetsaspekter

#### Metoder som används för hållbarhetsarbetet

#### **Metod som används: Fonden väljer in**

- ☐ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.  
☒ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

#### Fondbolagets kommentar:

Det är en grundsten i fondens hållbarhetsarbete att låta hållbarhetsaspekter utgöra en naturligt integrerad del i den analys som föregår varje investeringsbeslut. Detta påverkar förvaltarens bedömning av den riskjusterade avkastningen men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden eller ej. Genom att kombinera denna strategi med en screening som redan har uteslutit bolag med de allra största riskerna relaterade till hållbarhetsaspekter ur fondens investeringsunivers kan förvaltaren fokusera på att investera i de bolag som ger störst riskjusterad avkastning för andelsägarna.

#### **Metod som används: Fonden väljer bort**

Nedan listas de kategorier som används för uteslutning ur fondens investeringsunivers.

#### Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- ☒ Klusterbomber, personminor  
☒ Kemiska och biologiska vapen  
☒ Kärnvapen  
☒ Pornografi

#### Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- ☒ Fonden undviker att investera i identifierade bolag som inte följer internationella normer

- ☐ Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering

#### Länder

- ☒ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater

#### Fondbolagets kommentar:

Prior Nilsson investerar inte överhuvudtaget i bolag som producerar vapen, kärnvapen, landminor, kemiska, biologiska vapen, klusterbomber eller annat krigsmateriel. Ej heller i bolag vars omsättning huvudsakligen kommer från pornografi. Fonden undviker därtill att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och

### Fondbestämmelser Prior Nilsson Smart Global

konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Vidare utesluts länder där transparensen för att på ett tillförlitligt sätt kunna bedöma risker och möjligheter avseende hållbarhetsfaktorer.

Exkluderingen sker med hjälp av externa hållbarhetskonsulter och rapporter som kontinuerligt anger bolag som kan komma att uteslutas ur universet och därtill regelbundna screenings av fondens nuvarande innehav för att försäkra om att inget innehav bryter mot något av fondens kriterier.

Under 2019 har ett bolag avyttrats i fonden till följd av avvikelser från dessa åtaganden. I januari 2019 avyttrats US4138751056 Harris Corp. Bolaget avyttrats på grund av involvering i kärnvapen. Eftersom fondens Hållbarhetsprofil säger att vi exkluderar investeringar med involvering i kärnvapen avyttrats Harris Corp och United Technologies på dagen.

Fondens innehav har under året screenats av externa hållbarhetskonsulter såväl som av fondbolagets interna hållbarhetsexpert. Eventuella avyttringar eller åtgärder till följd av brott mot fondens åtaganden redovisas på fondbolagets hemsida.

#### Metod som används: Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ☒ Bolagspåverkan i egen regi
- ☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- ☒ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- ☒ Röstar på bolagsstämmor
- ☒ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- ☐ Annan bolagspåverkan

#### Fondbolagets kommentar:

Genom vår externa expert på hållbarhetstjänster, Sustainalytics, sker bolagspåverkan i form av dialog och möten med ledningen för bolag som på något vis misstänks ha brutit mot internationella normer.

## Fondbestämmelser PriorNilsson Balans

# Fondbestämmelser PriorNilsson Balans

### §1. Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är PriorNilsson Balans, nedan kallad fonden. Fonden är en s k specialfond enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF"). Fondens förmögenhet ägs av fondandelsägarna gemensamt, d v s de som gjort insättningar i fonden och fonden riktar sig till allmänheten. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan därför inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Fonden är dock ett eget skattesubjekt. Bolaget företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar de rättigheter som följer med egendomen.

### §2. Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Prior&Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB ("Bolaget"), org. nr 556632-0841.

### §3. Förvaringsinstitut

Fondens tillgångar förvaras av Swedbank AB (publ) ("Förvaringsinstitutet"), org. nr 502017-7753. Förvaringsinstitutet har till uppgift att förvara fondens tillgångar och att verkställa Bolagets beslut som avser fonden. Förvaringsinstitutet skall kontrollera att de beslut som Bolaget fattar avseende fonden följer fondbestämmelserna och LAIF.

### §4. Fondens karaktär

Fonden är en fondandelsfond som till minst 90 procent investerar i andra fonder som förvaltas av Bolaget. Således placeras fondandelsägarens medel i Bolagets egna fonder. 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. Allokeringen mellan de fonder fonden investerar i sker utifrån Bolagets syn på marknaden med hänsyn tagen till fondens riskprofil. Fonden har som mål att hålla en risknivå som är lägre än i en traditionell aktiefond men högre än i en traditionell räntefond. Fondens övergripande målsättning är att över tid generera en högre avkastning än de underliggande fondernas jämförelseindex viktat utifrån allokeringen mellan dessa. Fonden ska ej förväxlas med en s.k. matarfond. En matarfond är en värdepappersfond som har minst 85 procent av sin fondförmögenhet placerad i en annan värdepappersfond eller en utländsk UCITS-fond. Fonden skiljer sig från en matarfond i att den har som **mest** 70 procent av sin fondförmögenhet placerad i en annan värdepappersfond medan en matarfond har **minst** 85 procent av sin fondförmögenhet i en annan värdepappersfond.

Fondens strategi är att kombinera de underliggande fondernas strategier för att på så vis skapa en attraktiv

avkastning med en balanserad riskprofil för fondens andelsägare. Med hänsyn till marknaden rådande förutsättningar avgör Bolaget fondens allokering, d v s fördelningen mellan de underliggande fonderna. Den aktuella geografiska profilen kommer att skapas genom den aktuella inriktningen i underliggande fonder.

### §5. Fondens placeringsinriktning

#### §5.1. Tillgångsslag

Fondens medel får investeras i överlåtbara värdepapper, fondandelar, penningmarknadsinstrument och medel på konto i kreditinstitut.

Fonden är en fondandelsfond och får placera upp till 100 procent av sitt värde i fondandelar.

#### §5.2. Geografiskt område

Den aktuella geografiska profilen kommer att skapas genom den aktuella inriktningen i underliggande fonder. Med hänsyn till marknaden rådande förutsättningar och fondens riskprofil avgör Bolaget fondens allokering, dvs. fördelningen mellan de underliggande fonderna. I övrigt finns inga begränsningar vad gäller geografi.

§5.3. Avvikelser från vad som gäller för värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF") och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder

Fonden är en specialfond och avviker från LVF och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder, nedan kallade FFFS 2013:9. Fonden avviker i nyss nämnt hänseende enligt följande:

Fonden får placera maximalt 70 procent av fondens värde i andelar som givits ut av samma värdepappersfond eller samma specialfond, om dessa fonder är PriorNilsson Yield eller PriorNilsson Idea. Fonden har beviljats undantag från 5:16 1 st LVF.

Fonden kan sammanlagt placera 70 procent av Fondens värde i sådana fonder som avses i 5:15 1 st 3 LVF. Fonden har beviljats undantag från 5:16 2 st i LVF.

Fonden får äga högst 50 procent av samtliga utgivna andelar i en fond. Fonden har beviljats undantag från 5:19 1 st 4 p LVF.

Fonden får placera upp till 100 procent i värdepappersfonder som i sin tur får placera mer än 10 procent av sina medel i fondandelar. Fonden har beviljats undantag från 5:15 2 st LVF.

#### Risknivå

Risknivån i fonden kommer att över tid vara väsentligt lägre än aktiemarknadens totala risk men kan variera. Bolaget eftersträvar att fondens standardavvikelse för de senaste 24 månaderna skall ligga inom intervallet 2-6%. Den totala risken är ett mått på hur avkastningen förväntas variera runt fondens genomsnittliga avkastning.

Denna risknivå, mätt som senaste två års standardavvikelse, kan komma att över- och underskridas som en följd av rådande förhållanden på kapitalmarknaderna liksom vid speciella händelser.

### §6. Särskilt om vilka marknader som fondens medel får placeras på



## Fondbestämmelser Prior Nilsson Balans

Fondens medel placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

Fondens köp och försäljning av fondandelar sker direkt med förvaltande fondbolag eller AIF-förvaltare.

### §7. Särskild placeringsinriktning

Fonden får högst investera till ett värde av 10 procent i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fondens medel får i betydande utsträckning placeras i andra fonder och fondföretag.

### §8. Beräkning av fonden och fondandelars värde

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna dra av de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde. Härmed avses senaste betalkurs eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om Bolaget bedömer sådant värde som missvisande skall Bolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Finansiella instrument och andra tillgångar som inte har några noterade marknadsvärden skall värderas av Bolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Bolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part. Det kan även vara referensvärdering utifrån värdering av annat finansiellt instrument justerat för skillnader som likviditetsrisk, duration eller emittentrisk. Till grund för värdering kan även P/E-talsvärdering och bokslutsvärdering användas. Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan.

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till Bolaget
- Ersättning till förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

Värdet av en andel är fondens värde, beräknat enligt ovan, delat med antalet utestående andelar som fastställs vid räkenskapsårets utgång samt vid varje värderingstillfälle.

Värdet av en fondandel fastställs varje bankdag.

### §9. Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning och inlösen kan göras varje bankdag genom Bolaget.

Minsta belopp vid teckning är 500 kronor.

Anmälan om teckning ska ske skriftligen till Bolaget senast kl. 14 den bankdag då teckning ska ske. Teckningslikviden ska erläggas senast kl. 14 den bankdag då teckning ska ske till fondens konto hos Förvaringsinstitutet. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av Bolaget. Andelsägare ansvarar för att teckningsanmälan är behörigen undertecknad och att korrekta uppgifter har angetts. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om teckning ha kommit Bolaget tillhanda senast kl. 10.00 den bankdag då teckning ska ske.

Som framgår av § 10 nedan kan fonden, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för försäljning och inlösen. Bolaget beräknar inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse och i § 10.

Teckningspris är fondandelsvärdet enligt § 8 på den dagen när teckning sker.

Inlösen sker till den kurs som gäller den bankdag som begäran om inlösen kommer Bolaget tillhanda,

” inlösendagen”. Begäran om inlösen måste vara Bolaget tillhanda senast kl. 14.00 den bankdag då inlösen ska ske. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 skall begäran om inlösen ha inkommit senast kl. 10.00 inlösendagen för att inlösen skall kunna ske på inlösendagen.

I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag.

Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen okänd kurs. Uppgift om senast beräknade pris för fondandel tillhandahålls av Bolaget. Fondandel skall inlösas på inlösendagen om medel finns tillgängliga i fonden. Om så inte är fallet skall medel anskaffas genom försäljning av fondens egendom och inlösen verkställas så snart som möjligt. Skulle en sådan inlösen väsentligt kunna missgynna övriga fondandelsägares intressen, får Bolaget efter anmälan till Finansinspektionen avvakta med inlösen.

Inlösenpris för fondandel skall vara fondandelsvärdet enligt § 8 den dag inlösen verkställs. Likvid vid inlösen skall utbetalas omedelbart om det finns likvida medel i fonden, dock senast 5 bankdagar efter inlösendagen.

### §10. Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

### §11. Avgifter och ersättningar

Av fondens medel ska ersättning betalas till fondbolaget för fondens förvaltning vilket inkluderar tillsynskostnad som utgår till Finansinspektionen, kostnader för förvaringsinstitutet för dess verksamhet som förvaringsinstitut samt revisionsarvoden.

Vid placering av fondens medel i fondandelar i fonder som förvaltas av fondbolaget ska fonden inte belastas av de avgifter som utgår till fondbolaget som ersättning för



## Fondbestämmelser Prior Nilsson Balans

förvaltningen i dessa underliggande fonder. I informationsbroschyren anges gällande högsta fasta avgift samt högsta prestationsbaserade avgift för placeringar i sådana fonder som ej förvaltas av Bolaget.

Ersättning till fondbolaget utgår med en fast ersättning om högst 1,0 % per år. Ersättningen beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. Utöver den fasta ersättningen utgår en prestationsbaserad ersättning till Fondbolaget på högst 20 % av fondens överavkastning. Överavkastning definieras som den del av totalavkastningen som överstiger en så kallad avkastningströskel, definierad som avkastningen för SSVX 30 dagar första bankdagen varje månad. Totalavkastning här avses efter avdrag för den fasta förvaltningsavgiften. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas dagligen och erläggs den sista dagen i varje månad till fondbolaget. I det fall fonden erhållit en underavkastning jämfört med jämförelseindex under en dag ska prestationsbaserad ersättning utgå först efter det att underavkastningen har kompenserats med motsvarande positiva avkastning. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare behandlas lika oavsett tidpunkt för investeringen. Den som investerar efter att fonden erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän fonden som helhet återtagit underavkastningen. Fondens high water mark räknas dagligen upp med avkastningströskeln.

Om en fondandelsägare löser in sina fondandelar när andelsägaren har en ackumulerad underavkastning tillgodo återbetalas inte eventuellt tidigare erlagd prestationsbaserad ersättning. Antalet andelar avrundas till fyra decimaler. Avrundning av storleken på ersättningen sker nedåt till närmaste hela kronor.

Kostnader för köp eller försäljning av finansiella instrument belastas fonden. Dessa kostnader kan utgöras av sedvanligt courtage samt övriga transaktionskostnader som registreringsavgifter på vissa geografiska marknader, skatter, bankavgifter och kostnader i anledning av skatterestitution. Andelsägaren uppmärksammas på att fonden belastas av förvaltningsersättning till förvaltare av de fonder och fondföretag i vilka fonden investerar. I informationsbroschyren finns uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder och fondföretag i vars andelar eller aktier medel placeras.

### §12. Utdelning

Fonden är inte utdelande.

### §13. Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

### §14. Årsberättelse och halvårsredogörelse, ändring av fondbestämmelserna

Bolaget skall upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa skall hållas tillgängliga hos Bolaget och förvaringsinstitutet, dock senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse), respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse).

Årsberättelse och halvårsredogörelse skall tillställas de andelsägare som begär detta.

Beslutar Bolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, skall beslutet underställas

Finansinspektionen för godkännande. Beslutet skall hållas tillgängligt hos Bolaget och Förvaringsinstitutet samt därtill i förekommande fall tillkännages per brev till befintliga fondandelsägare eller på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### §15. Pantsättning/överlåtelse av fondandelar

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar får ske.

Anmälan om pantsättning av fondandelar skall anmälas skriftligen till Bolaget. Av anmälan skall framgå (i) vem som är fondandelsägare (pantsättare), (ii) vem som är panthavare, (iii) de fondandelar som omfattas av pantsättningen, samt (iv) eventuella begränsningar i pantens omfattning. Anmälan skall undertecknas av fondandelsägare. Bolaget skall notera uppgift om pantsättning i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta fondandelsägaren (pantsättaren) om noteringen. Uppgift om pantsättning skall avföras från andelsägarregistret efter skriftlig anmälan från panthavaren. Bolaget har rätt ta ut en avgift för administrationen av pantsättningen. Avgiften får uppgå till högst 1000 kr.

Överlåtelse av fondandel skall skriftligen anmälas till Bolaget. Fondandelsägaren svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse skall innehålla uppgift om överlåtare och förvärfvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att Bolaget lämnar samtycke.

### §16. Ansvarsbegränsning

Om en andelsägare tillfogats skada genom att Bolaget överträtt LAIF eller dessa fondbestämmelser ska Bolaget ersätta skadan. Om Förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare tillfogat en andelsägare annan skada än sådan som avses i och 9 kap. 22 § LAIF jämfört med 3 kap. 14 § LVF genom att Förvaringsinstitutet eller uppdragstagaren uppsåtligt eller av oaksamhet har överträtt LAIF eller andra författningar som reglerar verksamheten, ska Förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att de handlingar som Bolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Bolaget svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som Bolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för fonden eller andelsägare eller

## Fondbestämmelser PriorNilsson Balans

annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument. Föreligger hinder för Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning ska Bolaget och/eller Förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Oaktat vad som angivits ovan regleras Bolagets och förvaringsinstitutets skadeståndsansvar i 8 kap. 28 – 31 §§ och 9 kap. 22 § LAIF.

### Hållbarhetsinformation

#### Hållbarhetsinformation

- ☒ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.  
☐ Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.

#### Fondbolagets kommentar:

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor genom en övergripande hållbarhetsstrategi.

#### Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- ☒ Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat).

#### Fondbolagets kommentar:

PriorNilsson tar miljöaspekter beaktande i egenskap av risker (exempelvis skadestånd vid miljöbrott, nedskrivningar på grund av naturkatastrofer) och möjlighet till avkastning (konsumtionstrender). Miljöaspekterna är således en självklara och naturligt integrerade del av bolagsanalysen. Det är avgörande att kunna göra bedömningar om hur hållbara affärsmodellerna i portföljbolagen är eftersom det i allra högsta grad påverkar intjäningsförmågan och risken hos bolaget.

- ☒ Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling).

#### Fondbolagets kommentar:

PriorNilsson investerar inte i bolag som bryter mot internationella konventioner som Sverige har undertecknat när det gäller miljö, mänskliga rättigheter, korruption, arbetsrätt och företag som tillverkar kärnvapen, så som det beskrivs i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer. Detta är styrt av lyhördhet kring preferenser hos investerare men framför allt ett sätt att minimera risker i fonden.

- ☒ Bolagsstyrningsaspekter (t ex aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).

#### Fondbolagets kommentar:

Att bolagets styrning är transparent, ansvarstagande, pålitlig och agerar i aktieägarnas bästa intresse har stor vikt i huruvida förvaltarna vill placera pengar hos ledningen. Att exempelvis behandla anställda väl och behålla kompetens är viktigt för bolagets framtida intjäningsförmåga.

- ☐ Andra hållbarhetsaspekter

#### Metoder som används för hållbarhetsarbetet

### Metod som används: Fonden väljer in

- ☐ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.  
☒ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

#### Fondbolagets kommentar:

Det är en grundsten i fondens hållbarhetsarbete att låta hållbarhetsaspekter utgöra en naturligt integrerad del i den analys som föregår varje investeringsbeslut. Detta påverkar förvaltarens bedömning av den riskjusterade avkastningen men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden eller ej. Genom att kombinera denna strategi med en screening som redan har uteslutit bolag med de allra största riskerna relaterade till hållbarhetsaspekter ur fondens investeringsunivers kan förvaltaren fokusera på att investera i de bolag som ger störst riskjusterad avkastning för andelsägarna.

### Metod som används: Fonden väljer bort

Nedan listas de kategorier som används för uteslutning ur fondens investeringsunivers.

#### Produkter och tjänster

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

- ☒ Klusterbomber, personminor  
☒ Kemiska och biologiska vapen  
☒ Kärnvapen  
☒ Pornografi

#### Internationella normer

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- ☒ Fonden undviker att investera i identifierade bolag som inte följer internationella normer

- ☐ Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering

#### Länder

- ☒ Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater

#### Fondbolagets kommentar:

PriorNilsson investerar inte överhuvudtaget i bolag som producerar vapen, kärnvapen, landminor, kemiska, biologiska vapen, klusterbomber eller annat krigsmateriel. Ej heller i bolag vars omsättning huvudsakligen kommer från pornografi.

Fonden undviker därtill att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Vidare utesluts länder där transparensen för att på ett tillförlitligt sätt kunna bedöma risker och möjligheter avseende hållbarhetsfaktorer.

Exkluderingen sker med hjälp av externa hållbarhetskonsulter och rapporter som kontinuerligt anger bolag som kan komma att uteslutas ur universet och därtill regelbundna screenings av

**Fondbestämmelser Prior Nilsson Balans**

fondens nuvarande innehav för att försäkra om att inget innehav bryter mot något av fondens kriterier.

Under 2019 har inget bolag avyttrats i fonden till följd av avvikelser från dessa åtaganden. Fondens innehav har under året screenats av externa hållbarhetskonsulter såväl som av fondbolagets interna hållbarhetsexpert. Eventuella avyttringar eller åtgärder till följd av brott mot fondens åtaganden redovisas på fondbolagets hemsida.

**Metod som används: Fondbolaget påverkar**

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

- ☒ Bolagspåverkan i egen regi
- ☒ Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
- ☒ Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
- ☒ Röstar på bolagsstämmor
- ☒ Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
- ☐ Annan bolagspåverkan

Fondbolagets kommentar:

Genom vår externa expert på hållbarhetstjänster, Sustainalytics, sker bolagspåverkan i form av dialog och möten med ledningen för bolag som på något vis misstänks ha brutit mot internationella normer.

## Fondbestämmelser PriorNilsson Evolve

### §1. Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är PriorNilsson Evolve, nedan kallad fonden. Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Fondbolaget som förvaltar fonden företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden. Verksamheten bedrivs enligt LVF, dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för fondbolaget samt de föreskrifter i övrigt vilka utfärdas med stöd av lag eller författning.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna ("andelsägarna") gemensamt och varje fondandel i en andelsklass medför lika rätt till fondens egendom. Fonden är ingen juridisk person och kan således inte föra talan i domstol eller någon annan myndighet. Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Egendom som ingår i fonden får inte utmätas.

Fondförvaltaren som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden, beslutar över den egendom som ingår i fonden och utövar de rättigheter som härrör ur egendomen. Andelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser fonden. Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordning för fondförvaltaren, LVF samt övriga tillämpliga författningar.

Fonden har följande olika andelsklasser med följande villkor:

Andelsklass A: försäljning och inlösen av fondandelar i andelsklass A sker i svenska kronor. Andelsklass A har en högsta möjlig fast avgift om 1,4 procent och en högsta prestationsbaserad avgift om högst 20 procent på den avkastning som överstiger en avkastningströskel om 5 procent per år. Om fonden en dag genererar en värdeutveckling som understiger fondens avkastningströskel enligt ovan, och det under senare dagar uppstår en positiv relativ värdeutveckling, skall ingen prestationsbaserad avgift belasta fonden förrän tidigare relativa underavkastning har kompensats.

Andelsklass B: försäljning och inlösen av fondandelar i andelsklass B sker i svenska kronor. Andelsklass B har en högsta möjlig fast avgift om 2,1 procent.

Andelsklass C: Försäljning och inlösen av fondandelar i andelsklass C sker i euro. Andelsklass C har en högsta möjlig fast avgift om 2,1 procent.

För de olika andelsklasserna gäller avgift och ersättning enligt § 11.

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för alla andelsklasser, om inte annat anges nedan.

### §2. Fondförvaltare

Fonden förvaltas av Prior & Nilsson Fond och Kapitalförvaltning AB, organisationsnummer 556632-0841, nedan kallat fondbolaget.

### §3. Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Fondens egendom förvaras av Swedbank AB (publ) ("Förvaringsinstitutet"), org. nr 502017-7753. Förvaringsinstitutet ska verkställa fondbolagets beslut som avser fonden, givet att de inte strider mot bestämmelserna i LVF och dessa fondbestämmelser. Förvaringsinstitutet ska också ta emot och förvara den egendom som ska ingå i fonden, samt tillse att:

- Inlösen och försäljning av fondandelar sker i överensstämmelse med bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna
- Fondandelarnas värde beräknas enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna
- Tillgångarna i fonden utan dröjsmål kommer institutet tillhanda
- Fondens medel används enligt bestämmelserna i LVF och fondbestämmelserna

Förvaringsinstitutet ska verka oberoende av fondbolaget och agera uteslutande i andelsägarnas intresse.

Om utländska instrument ingår i fonden, får förvaringsinstitutet under beaktande av 3 kap. 10 – 14 §§ LVF, låta ett lämpligt utländskt förvaringsinstitut förvara dem. Detta frångår inte förvaringsinstitutet dess ansvar enligt LVF. Förvaringsinstitutet ska handla oberoende av fondbolaget och uteslutande i andelsägarnas intresse.

### § 4. Fondens karaktär

Fonden är en aktivt förvaltat aktiefond inriktad huvudsakligen mot aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av små och medelstora bolag med säte i Europa eller som är noterade på europeiska börser och utan begränsningar vad gäller bransch. Mindre bolag erbjuder generellt möjlighet till snabbare vinsttillväxt jämfört med större bolag samtidigt som vinstnivåerna generellt är mindre stabila. Fondens strategiska inriktning kan därmed leda till en högre volatilitet i fonden.

Placeringar syftar till att under iakttagande av tillbörlig försiktighet åstadkomma en värdestegring som på fem års sikt ska överskrida aktiemarknadens genomsnittliga avkastning. Detta eftersträvas genom en förvaltningsstrategi som går ut på att välja ut och investera i de aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper som bedöms ha den bästa tillväxtpotentialen. I denna bedömning av tillväxtpotentialen beaktas både företagets såväl som den relevanta marknadens förmåga till tillväxt. Riskspridning kan uppnås genom fondens möjlighet att investera över flera geografier.

### §5. Fondens placeringsinriktning

#### § 5.1 Tillgångsslag

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper,

penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt på konto hos kreditinstitut. I fonden ingår även de likvida medel som behövs för fondens förvaltning. Med överlåtbara värdepapper avses dels aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper, dels ränterelaterade, överlåtbara värdepapper. Med aktierelaterade överlåtbara värdepapper avses aktier, andra delägarätter samt depåbevis som är utgivna för allmän omsättning.

Med ränterelaterade överlåtbara värdepapper avses obligationer samt andra fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning. För placeringar i derivatinstrument ska underliggande tillgångar utgöras av eller hänföra sig till tillgång som avses i 5 kap. 12 § första stycket LVF.

### § 5.2 Allokering m.m.

Fonden skall placera som lägst 80 procent av sina medel i aktier och aktierelaterade överlåtbara värdepapper utgivna av bolag med säte i Europa eller som är noterade på europeiska börser. Dessa investeringar skall, vid tidpunkten för investeringen, ha ett börsvärde som högst får uppgå till 1 procent av aktuell marknad. Inriktningen är i övrigt diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch.

Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i andra fonder eller fondföretag med huvudsaklig underliggande exponering mot de europeiska börserna.

Fonden får i syfte att effektivisera hanteringen av likvida medel placera medel i ränterelaterade överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument, dock till högst 20 procent av fondens värde.

Fonden får placera som högst 20 procent av dess värde på konto.

Aktieurval och fördelning mellan olika branscher är inte förutbestämda. Detta innebär att fondens innehav kan vara koncentrerade till en viss bransch.

Fonden får inte låna ut finansiella instrument i större omfattning än vad som motsvarar 20 procent av fondförmögenheten.

### §6. Särskilt om vilka marknader som fondens medel får placeras på

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES. Vidare får handel ske på marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten. Köp och försäljning av andelar i fonder och fondföretag kan också ske direkt från respektive förvaltande fondbolag.

### §7. Särskild placeringsinriktning

Fonden får placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fonden får använda sig av derivatinstrument, dock ej sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF (s.k. OTC-derivat), såsom ett led i fondens

placeringsinriktning. Fonden får även använda sig av sådana tekniker och instrument som avses i 25 kap. 21 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder för att skapa hävstång i fonden.

### § 8. Värdering

Fondens värde beräknas genom att från tillgångarna avdrages de skulder som avser fonden.

Fondens tillgångar utgörs av:

- Finansiella instrument
- Likvida medel
- Upplupna räntor
- Upplupna utdelningar
- Ej likviderade försäljningar
- Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

Fondens skulder utgörs av:

- Ersättning till fondbolaget
- Ersättning till Förvaringsinstitutet
- Ej likviderade köp
- Skatteskulder
- Övriga skulder avseende fonden

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas utifrån gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs, eller om sådan saknas senaste köpkurs. Om sådana kurser saknas, eller om kurserna enligt fondbolagets bedömning är missvisande, får fondbolaget fastställa värdet på objektiva grunder. Sådan information kan exempelvis vara indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten, värdering som inhämtats från oberoende part, nyemissionskurs till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell tillgång med oberoende part.

Marknadsvärdering av andelar och aktier i fonder skall baseras på rapporterade värden från respektive fondförvaltare per det rapporteringstillfälle som ligger närmast i tiden från det datum då fondens värde fastställs enligt nedanstående. Om fondbolaget bedömer sådant värde som missvisande skall fondbolaget uppskatta värdet på objektiva grunder. Exempel på sådan objektiv grund är att använda det senaste erhållna resultatestimatet från fondförvaltaren avseende aktuell värderingsperiod och applicera det på den senaste erhållna rapporterade kursen.

Finansiella instrument och andra tillgångar som noteras i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med utgångspunkt i gällande marknadsnotering för valutan. Finansiella instrument som inte har några noterade marknadsvärden skall värderas av fondbolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av fondbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part.



## § 9. Försäljning och inlösen av fondandelar

### § 9.1 Allmänt

Fonden är normalt öppen för försäljning och inlösen av fondandelar varje bankdag.

Lägsta belopp för insättning är 100 SEK eller motsvarande belopp i euro.

Anmälan om teckning ska göras skriftligen senast kl. 14.00 den bankdag då teckning ska ske. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl. 13.00 ska begäran om teckning ha kommit fondbolaget tillhanda senast kl. 10.00 den bankdag då teckning ska ske. Teckningslikviden ska erläggas senast kl. 14.00 den bankdag då teckning ska ske till fondens konto hos Förvaringsinstitutet. Anmälan om teckning ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av fondbolaget. Andelsägare ansvarar för att anmälan är behörigen undertecknad och att korrekta uppgifter har angetts. Begäran om inlösen ska ske på särskild blankett som tillhandahålls av fondbolaget senast kl. 14.00 den bankdag då inlösen ska ske. De bankdagar då Stockholmsbörsen stänger kl.13.00 skall begäran om inlösen ha inkommit senast kl.10.00 inlösendagen för att inlösen skall kunna ske på inlösendagen. I annat fall sker inlösen nästkommande inlösendag.

Fondandelar ska inlösas på inlösendagen till den kurs som gäller per inlösendagen, om medel finns tillgängliga i fonden. Begärd inlösen skall utbetalas omedelbart eller så snart som möjligt. Försäljning och inlösen av fondandel sker till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning och inlösen okänd kurs. Inlösen- och försäljningspriset ska vara fondandelsvärdet den dag inlösen eller försäljning sker.

Order om försäljning och inlösen kan ej limiteras, utan verkställs till den andelskurs som fondbolaget beräknat för inlösendagen. Uppgift om försäljnings- och inlösenkurs finns tillgänglig hos fondbolaget senast bankdagen efter den bankdag då fondandelsvärdet fastställts. Fondbolaget beräknar inte fondandelsvärde om fonden är stängd för försäljning och inlösen med hänsyn till förhållanden som anges i denna bestämmelse och i § 10.

Försäljning och inlösen sker genom fondbolaget. Begäran om försäljning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om fondbolaget medger det.

### § 9.2 Villkor för i vilken valuta försäljning och inlösen av fondandelar sker

Försäljning och inlösen av fondandelar i andelsklassen SEK A sker i svenska kronor.

Försäljning och inlösen av fondandelar i andelsklassen EUR B sker i euro.

### § 9.3 Stängning av fonden p.g.a. optimal förvaltningsvolym

Fondbolagets styrelse kan besluta om en stängning av fonden för nyteckning av fondandelar vid närmast påföljande kvartalsskifte om det officiellt fastställda värdet av fondens förmögenhet vid något kvartalsskifte överstiger

en, enligt styrelsens bedömning, optimal förvaltningsvolym.

Fondbolagets styrelse anser att denna möjlighet är nödvändig för att kunna bevara en optimal förvaltningsvolym i fonden och därigenom skydda andelsägarnas intressen. Meddelande om sådan stängning av fonden kommuniceras via fondbolagets hemsida senast 20 kalenderdagar innan verkställandet och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget äger rätt att vägra begäran om nyteckning av fondandelar gällande teckningssedlar som kommit fondbolaget tillhanda efter offentliggörandet. Efter att fonden har stängts har fondbolagets styrelse möjlighet att besluta att fonden skall öppnas för nyteckning av andelar en viss bankdag. Beslutet skall offentliggöras på fondbolagets hemsida senast en månad före teckningsdagen och en underrättelse skall tillställas Finansinspektionen. Fondbolaget kan vid försäljningstillfället bestämma ett högsta totalt belopp för teckning i syfte att begränsa det ytterligare kapital som skall förvaltas, för att därmed undvika att övriga andelsägares intressen väsentligen missgynnas. Om ett högsta belopp för teckning beslutas kommer fondbolaget att informera om detta på sin hemsida, samt de principer som skall tillämpas vid en eventuell överteckning.

## §10. Extraordinära förhållanden

Fonden kan komma att stängas för försäljning och inlösen för det fall sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Begäran om köp eller inlösen som kommer fondbolaget till handa under denna tid skall verkställas i den ordning de inkommit till den kurs som fastställts första bankdagen efter det att sådan omständighet inte längre föreligger.

## § 11 Avgifter och ersättning

### § 11.1 Allmänt

Ur fondens medel ska avgift betalas till fondbolaget för dess förvaltning av fonden. Avgiften inkluderar kostnader för förvaringen av de i fonden ingående tillgångarna, samt för tillsyn och revisorer. Ersättning sker i form av dels fast avgift och dels i resultatbaserad avgift per andelsklass enligt nedan.

Fonden belastas med courtage och andra kostnader samt skatt vid fondens köp respektive försäljning av finansiella instrument, liksom förvaltningsarvoden i underliggande fonder.

Fonden får, i den utsträckning detta är tillåtet enligt gällande rätt, också belastas med kostnader för analys avseende sådana finansiella instrument som omfattas av fondens placeringsinriktning.

På ersättning enligt ovan tillkommer vid varje tidpunkt gällande mervärdesskatt.

Fondens fasta avgifter beräknas dagligen och tas ut ur fonden vid utgången av varje månad. Fondens prestationsbaserade avgift beräknas dagligen, efter avdrag för uttag av fast ersättning, och tas kollektivt ur fonden vid utgången av varje månad.

Avgift utgår för respektive andelsklass enligt nedan:

Andelsklass A: Andelsklass A har en högsta möjlig fast avgift om 1,4 procent och en högsta prestationsbaserad avgift om högst 20 procent på den avkastning som överstiger en avkastningströskel om 5 procent per år. Om fonden en dag genererar en värdeutveckling som understiger fondens avkastningströskel enligt ovan, och det under senare dagar uppstår en positiv relativ värdeutveckling, skall ingen prestationsbaserad avgift belasta fonden förrän tidigare relativa underavkastning har kompenserats. Detta gäller på kollektiv nivå vilket gör att alla andelsägare i andelsklassen behandlas lika oavsett vid vilken tidpunkt andelarna inhandlades. En andelsägare som investerar efter att andelsklassen erhållit en underavkastning behöver inte betala prestationsbaserad ersättning förrän andelsklassen som helhet återtagit underavkastningen.

Andelsklass B: Andelsklass B har en högsta möjlig fast avgift om 2,1 procent.

Andelsklass C: Andelsklass C har en högsta möjlig fast avgift om 2,1 procent.

### §12. Utdelning

Fondens andelsklasser är inte utdelande.

### §13. Fondens räkenskapsår

Räkenskapsår för fonden är kalenderår.

### §14. Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Fondbolaget ska upprätta årsberättelse och halvårsredogörelse för fonden. Dessa ska hållas tillgängliga hos fondbolaget och förvaringsinstitutet, dock senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång (årsberättelse), respektive två månader efter halvårsskiftet (halvårsredogörelse). Årsberättelse och halvårsredogörelse ska tillställas de andelsägare som begär detta. Dessutom görs fondens värdeutveckling tillgänglig för andelsägarna via fondbolagets hemsida på månadsbasis. Beslutar fondbolagets styrelse om ändring av dessa fondbestämmelser, ska beslutet underställas Finansinspektionen för godkännande. Beslutet ska hållas tillgängligt hos fondbolaget och förvaringsinstitutet samt därtill i förekommande fall tillkännages per brev till befintliga andelsägare eller på sätt som Finansinspektionen anvisar.

### §15. Pantsättning och överlåtelse

Pantsättning och överlåtelse av fondandelar får ske. Anmälan om pantsättning av fondandelar ska anmälas skriftligen till fondbolaget. Av anmälan ska framgå (i) vem som är andelsägare (pantsättare), (ii) vem som är panthavare, (iii) de fondandelar som omfattas av pantsättningen, samt (iv) eventuella begränsningar i pantens omfattning. Anmälan ska undertecknas av andelsägare. Fondbolaget ska notera uppgift om pantsättning i andelsägarregistret samt skriftligen underrätta andelsägaren

(pantsättaren) om noteringen. Uppgift om pantsättning ska avföras från andelsägarregistret efter skriftlig anmälan från panthavaren. Fondbolaget har rätt ta ut en avgift för administrationen av pantsättningen. Avgiften får uppgå till högst 1000 kr.

Överlåtelse av fondandel ska skriftligen anmälas till fondbolaget. Andelsägaren svarar för att anmälan är behörigen undertecknad. Anmälan om överlåtelse ska innehålla uppgift om överlåtare och förvärvare. Överlåtelse av fondandel förutsätter att fondbolaget lämnar samtycke.

### §16. Ansvarsbegränsning

Om en andelsägare tillfogats skada genom att fondbolaget överträtt LVF eller dessa fondbestämmelser ska fondbolaget ersätta skadan. Om förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare tillfogat en andelsägare annan skada än sådan som avses i 3 kap. 14 § LVF värdepappersfonder genom att förvaringsinstitutet eller uppdragstagaren uppsätligen eller av oaktsamhet har överträtt LVF eller andra författningar som reglerar verksamheten, ska förvaringsinstitutet ersätta skadan.

Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet är inte ansvariga för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terroristhandling, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet om normal aktsamhet iakttagits. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet för skada som orsakats av att andelsägare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa fondbestämmelser. Härvid uppmärksammas andelsägare på att denne ansvarar för att de handlingar som fondbolaget tillställs är riktiga och behörigen undertecknade samt att fondbolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Fondbolaget svarar inte för skada som orsakats av depåbank eller annan uppdragstagare som fondbolaget med tillbörlig omsorg anlitat. Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som angetts ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa och ta emot betalning ska fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet respektive andelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

Oaktat vad som angivits ovan regleras fondbolagets och

förvaringsinstitutets skadeståndsansvar i 3 kap. 14 – 16 §§ och 2 kap. 21 § LVF.

#### **§ 17. Inskränkning i försäljningsrätt m.m.**

Det förhållandet att fonden riktar sig till allmänheten innebär inte att den riktar sig till sådana investerare vars köp av andel i fonden eller deltagande i övrigt i fonden står i strid med bestämmelserna i svensk eller utländsk lag eller föreskrift. Inte heller riktar sig fonden till sådana investerare vars köp eller innehav av andelar i fonden innebär att fonden eller fondbolaget blir skyldig/skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd som fonden eller fondbolaget annars inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta.

Fondbolaget har rätt att vägra försäljning till sådan investerare som avses i stycket ovan. Fondbolaget får lösa in andelsägares andelar i fonden – och detta även mot sådan/sådana andelsägares bestridande – om det skulle visa sig att andelsägare tecknat sig för andel i fonden i strid med bestämmelser i svensk eller utländsk lag, förordning, föreskrift eller myndighetsbeslut eller att fondbolaget på grund av andelsägares försäljning eller innehav i fonden blir skyldigt att vidta registreringsåtgärd eller annan åtgärd för fonden eller fondbolaget som fonden eller fondbolaget inte skulle vara skyldig/skyldigt att vidta om andelsägaren inte skulle inneha andelar i fonden.

#### **Hållbarhetsinformation**

**[x] Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.**

**[ ] Hållbarhetsaspekter beaktas inte i förvaltningen av fonden.**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson tar miljöaspekter beaktande i egenskap av risker (exempelvis skadestånd vid miljöbrott, nedskrivningar på grund av naturkatastrofer) och möjlighet till avkastning (konsumtionstrender). Miljöaspekterna är således en självklara och naturligt integrerade del av bolagsanalysen.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

**[x] Miljöaspekter (t ex bolagens inverkan på miljö och klimat)**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson investerar inte i bolag som bryter mot internationella konventioner som Sverige har undertecknat när det gäller miljö, mänskliga rättigheter, korruption, arbetsrätt och företag som tillverkar kärnvapen, så som det beskrivs i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

**[x] Sociala aspekter (t ex mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson investerar inte i bolag som bryter mot internationella konventioner som Sverige har undertecknat när det gäller miljö, mänskliga rättigheter, korruption, arbetsrätt och företag som tillverkar kärnvapen, så som det beskrivs i FN:s Global Compact och OECD:s riktlinjer.

**[x] Bolagsstyrningsaspekter (t ex aktieägares rättigheter,**

**frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)**

*Fondbolagets kommentar:*

Att bolagets styrning är transparent, ansvarstagande, pålitlig och agerar i aktieägarnas bästa intresse har stor vikt i huruvida förvaltarna vill placera pengar hos ledningen. Att exempelvis behandla anställda väl och behålla kompetens är viktigt för bolagets framtida intjäningsförmåga.

**[ ] Andra hållbarhetsaspekter**

Metod som används: Fonden väljer in

**[ ] Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag**

**[x] Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsfrågor**

*Fondbolagets kommentar:*

Hållbarhetsaspekter beaktas som en naturligt integrerad del i den analys som föregår varje investeringsbeslut. Detta påverkar förvaltarens bedömning av den riskjusterade avkastningen men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden eller ej.

**Övrigt**

**[ ] Annan metod som fonden tillämpar för att välja in**

Metod som används: Fonden väljer bort

#### **Produkter och tjänster**

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

**[x] Klusterbomber, personminor**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson investerar inte överhuvudtaget i bolag som producerar kärnvapen, landminor, kemiska och biologiska vapen och klusterbomber.

**[x] Kemiska och biologiska vapen**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson investerar inte överhuvudtaget i bolag som producerar kärnvapen, landminor, kemiska och biologiska vapen och klusterbomber.

**[x] Kärnvapen**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson investerar inte överhuvudtaget i bolag som producerar kärnvapen, landminor, kemiska och biologiska vapen och klusterbomber.

**[x] Alkohol**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson gör inga direktinvesteringar i bolag vars huvudsakliga omsättning utgörs av försäljning av alkoholhaltiga drycker.

**[x] Tobak**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson gör inga direktinvesteringar i bolag vars huvudsakliga omsättning utgörs av försäljning av tobak- och

nikotinprodukter.

**[x] Pornografi**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson gör inga direktinvesteringar i bolag vars huvudsakliga omsättning utgörs av försäljning av pornografiskt material.

**Internationella normer**

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommer såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

**[x] Fonden investerar inte i bolag som kränker internationella normer**

*Fondbolagets kommentar:*

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik. En majoritet av fondens innehav granskas av externa experter två gånger per år.

**[ ] Fonden investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som fondbolaget bedömer som rimlig i det enskilda fallet**

**Länder**

**[x] Av hållbarhetsskäl placerar inte fonden i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater**

*Fondbolagets kommentar:*

Länder utesluts där transparensen är för låg för att på ett tillförlitligt sätt kunna bedöma risker och möjligheter avseende hållbarhetsfaktorer.

**Övrigt**

**[x] Övrigt**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson matchar sina innehav mot EU:s, FN:s (UNSC) och USA:s (OFAC) sanktionslistor åtminstone en gång i kvartalet eller vid behov för att säkerställa att inget innehav omfattas av sanktioner.

Metod som används: Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt inflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor. Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning. Under 2019 har PriorNilsson utvidgat sitt påverkansmandat.

**[x] Bolagspåverkan i egen regi**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson har mandat att använda sina rättigheter som aktieägare i form av deltagande och rösträtt på stämma samt ingå i valberedningar i innehavda bolag. Dessutom kan PriorNilsson i egen regi inleda påverkansdialoger med bolagen.

**[x] Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson har mandat att utöva bolagspåverkan även i samarbete med andra investerare. Detta kan vara nödvändigt i de fall där PriorNilsson i egen regi inte kan antas ha en relevant påverkan.

**[ ] Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter**

**[x] Röstar på bolagsstämmor**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson har mandat att representera sina andelsägares gemensamma intressen genom att rösta på bolagsstämmor, liksom att använda andra rättigheter kopplade till innehavda aktier.

**[x] Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning**

*Fondbolagets kommentar:*

PriorNilsson har mandat att representera sina andelsägares gemensamma intressen genom att delta i valberedningar, liksom att använda andra rättigheter kopplade till innehavda aktier.

**Resurser**

Resurser för hållbarhetsanalys, uppföljning och kontroll.

**[x] Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan**

*Fondbolagets kommentar:*

Förvaltarna behandlar hållbarhetsinformation om bolaget i investeringsanalysen på samma sätt som övrig information behandlas. Dessutom har PriorNilsson en anställd hållbarhetsansvarig som stärker fonden i dess hållbarhetsåtagande och agerar stöd i förvaltningen.

**[x] Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan**

*Fondbolagets kommentar:*

Vad gäller hållbarhetsanalys tar vi del av externa hållbarhetsanalyser genomförda av investmentbanker och analyshus, vi genomför dessutom en löpande normbaserad kontroll av innehav genom Sustainalytics och vi har ett råd för ansvarsfulla investeringar som stödjer förvaltarna i deras arbete.



Prior Nilsson | FONDER