

Nordnet Fonder AB

Årsberättelse 2022.

Nordnet Indeksfond Norge

Riskinformation om fondhandel

Vi vill bara påminna om att ditt sparande kan gå upp och ner. Även om sparande i fonder historiskt gett god avkastning över tid finns inga garantier för framtida avkastning. Det finns risk att du inte får tillbaka de pengar du investerat. Vi rekommenderar att du läser fondens faktablad och fullständiga informationsbroschyr innan du köper andelar i en fond, se www.nordnetab.com/sv/nordnetfonder

Nordnet Indeksfond Norge

ISIN: SE0005993110

Nordnet Indeksfond Norge är en indexfond med inriktning på den norska aktiemarknaden. Fondens målsättning är att efterbilda sammansättningen hos aktieindexet OBX som omfattar de 25 mest omsatta aktierna på Oslo Börs.

Fondfakta

Fondens startdatum: 2014-06-24

Kursnotering: Daglig

Förvaltningsavgift: 0%

Högsta tillåtna förvaltningsavgift: 0%

Utdelning: Fonden lämnar ingen utdelning

Insättnings- och uttagsavgift: 0%

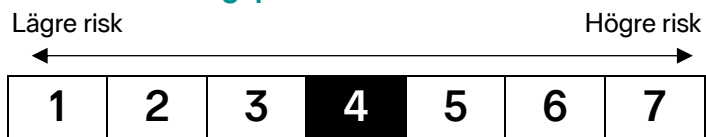
Ansvarig förvaltare: Tobias Övelius

Jämförelseindex:

OBX Index

Organisationsnummer: 515602-7087

Risk/Avkastningsprofil



Riskindikatorn utgår ifrån att du behåller produkten i 5 år.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. Vi har klassificerat produkten som 4 av 7, dvs en medelriskklass. Det betyder att fonden har medel risk för upp- och nedgångar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de värdepapper fonden placerat i.

Förvaltningsberättelse

Fondens utveckling

Fonden steg med 2,05 procent under 2022 medan fondens jämförelseindex steg med 2 procent. Fondförmögenheten ökade under året från 3 477 miljoner NOK till 4 225 miljoner NOK och fonden hade ett nettoinflöde på 703 miljoner NOK under året.

Året som gått

Fonden har under året avkastat nära dess jämförelseindex.

Personella, organisatoriska eller övriga väsentliga händelser av betydelse för fonden

Fonden har den 1 oktober flyttats till Nordnet Fonder AB från E. Öhman J:or Fonder AB.

Derivat & värdepapperslån

Fonden har enligt fondbestämmelserna möjlighet att handla med derivat och har under 2022 utnyttjat denna möjlighet i form av standardiserade terminer i finansiella index.

Fonden har under 2022 inte utnyttjat möjligheten att använda sig av värdepapperslån.

Riskbedömningsmetod

Åtagandemetoden används som riskbedömningsmetod för att beräkna den exponering som uppnås i underliggande tillgångar. Motpartsrisken för innehavda derivatpositioner följs upp dagligen i enlighet med gällande regelverk och placeringsrestriktioner. Likviditetsrisken för innehavda derivatpositioner begränsas genom kontinuerlig uppföljning av aktuell likviditet och möjlighet att avyttra positionerna till rimligt pris och inom rimlig tid.

Särskilt framträdande risker för fonden

Fondens exponering mot finansiella marknader påverkar risken i fonden. Nedan beskrivs ett antal risker som är relevanta för fonden.

- **Marknadsrisk** – Risken att värdet av värdepappersinnehav kan falla vilket påverkar fondens nettoförmögenhet.
- **Valutarisk** – Risken att valutakursförändringar påverkar fondens nettoförmögenhet uttryckt i fondens basvaluta, om fonden har värdepappersinnehav i annan valuta.
- **Likviditetsrisk** – Risken att värdepappersinnehav inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller till stora kostnader.
- **Koncentrationsrisk** – Risken att fondens placeringsinriktning medför en koncentrerad exponering mot en viss typ placeringsinriktning.
- **Operativ risk** – Risken för förlust på grund av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.
- **Motpartsrisk** – Risken kopplad till att en motpart ställer in betalningarna eller i övrigt inte fullgör sina skyldigheter, exempelvis utifall att fonden tagit emot säkerheter för derivatinnehav eller för utlåning av värdepapper.

Fondens aktivitetsgrad

Ett allmänt vedertaget mått på fondens aktivitet i fonden är aktiv risk som visar hur fondens historiska avkastning har varierat i värde i förhållande till dess jämförelseindex. Fondens aktiva risk beräknas på månadsdata och avser de 24 senaste månaderna.

Fonden är en indexfond med inriktning på den norska marknaden och fondens målsättning är att efterbilda sammansättningen av aktieindexet OBX Index.

Förklaring till jämförelseindex

Fondens jämförelseindex motsvarar fondens målsättning. Fondbolagets bedömning är att jämförelseindexet är lämpligt för fonden, en indexfond med inriktning på den norska marknaden.

Redovisningsprinciper

Årsberättelsen har upprättats enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder, Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9), samt följer Fondbolagens Förenings rekommendationer.

Värderingsprinciper

Fondens finansiella instrument inklusive skulder och derivat värderas till marknadsvärde motsvarande avslutspris på balansdagen (2022-12-31). Om balansdagen inte är handelsdag, används pris från senaste handelsdag före balansdagen. Om pris inte kan erhållas, eller är missvisande enligt fondbolagets bedömning, får värdering ske på objektiv grund enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper.

Ersättningspolicy

Av 8 a kap. 3 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och 9 kap. 3 § i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder framgår att Bolaget ska ha en ersättningspolicy. Ersättningspolicyen ska utformas och tillämpas på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till fondbolagets storlek och interna organisation samt verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Styrelsen i fondbolaget antog i maj 2022 en ersättningspolicy som främjar en sund och effektiv riskhantering. Sedan dess har inga signifikanta förändringar gjorts i policyen.

Funktionen för regelefterlevnad har under 2022 granskat fondbolagets ersättningspolicy. Syftet med granskningen var att bedöma hur väl ersättningspolicyen efterlevdes. Inga signifikanta avvikelser noterades.

Ersättningsbelopp

Bolaget har under året betalat ut fast ersättning om SEK 5 431 534 till särskilt reglerad personal, som består av verkställande ledning, ansvariga för kontrollfunktioner och anställda som har väsentlig påverkan på de fonder som Bolaget förvaltar. Ingen rörlig ersättning har betalats ut under året.

Ekonomisk översikt

	Fond- Förmögenhet tNOK,	Andels- Värde, NOK,	Antal utestående andelar	Utdelning per andel,	Total- avkastning %	Jämförelse- index % *	Aktiv risk % **
2022-12-31	4 224 715	188,25	22 441 844	-	2,05	2,00	0,20
2021-12-31	3 477 315	184,47	18 850 300	-	24,10	24,40	0,17
2020-12-31	2 149 358	148,61	14 463 078	-	1,90	1,80	0,05
2019-12-31	1 883 526	145,91	12 908 822	-	14,00	14,10	0,21
2018-12-31	1 464 554	127,98	12 384 002	-	-0,50	-0,50	0,21
2017-12-31	1 060 445	128,59	8 246 714	-	20,20	20,20	0,18
2016-12-31	545 766	106,97	5 102 052	-	14,40	14,60	0,28
2015-12-31	298 150	93,55	3 186 813	-	3,00	2,90	N/A
2014-12-31	139 530	90,79	1 536 694	-	-9,20	-9,10	N/A

*Jämförelseindex: OBX Index

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

Nyckeltal

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

2022-12-31

Risk & avkastningsmått

Totalrisk % 1)	15,15
Totalrisk för jämförelseindex % 2)	15,19
Genomsnittlig årsavkastning de senaste 2 åren %	12,55
Genomsnittlig årsavkastning sedan 5 åren %	7,92

Kostnader

Förvaltningsavgift, fast %	-
Förvaltningsavgift, rörligt %	-
Transaktionskostnader kr	-
Transaktionskostnader %	-
Analyskostnader kr	-
Analyskostnader %	-
Uppgift om Årlig avgift%	-
Insättnings - och uttagsavgifter %	Ingen

Omsättning

Omsättningshastighet ggr	0,12
Omsättning genom närstående värdepappersbolag	Ingen

Sparandets kostnader

Förvaltningskostnad för engångsinsättning 10 000 kr	-
Förvaltningskostnad för löpande sparande 100 kr	-

Riskbedömning derivat enligt åtagande metoden

Högsta relativ VaR %	0,91
Lägsta relativ VaR %	-0,35
Genomsnittlig relativ VaR %	0,02

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

Resultaträkning

<i>Belopp i NOK</i>	<i>Not</i>	<i>2022-01-01- 2022-12-31</i>	<i>2021-01-01- 2021-12-31</i>
Intäkter och värdeförändring			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		-155 711 576	583 903 434
Värdeförändring på övriga derivatinstrument		-4 684 065	15 099 202
Värdeförändring på fondandelar		3 039	-
Övriga intäkter		4 667	934
Ränteintäkter		663 303	-
Utdelningar		203 739 148	103 648 798
Valutakursvinster och-förluster netto		-19	4 589 039
Summa intäkter och värdeförändring		44 014 497	707 241 407
Kostnader			
Räntekostnader		-1 333	-51 448
Summa kostnader		-1 333	-51 448
Årets resultat		44 013 164	707 189 959

Balansräkning

<i>Belopp i NOK</i>	<i>Not</i>	<i>2022-12-31</i>	<i>2021-12-31</i>
Tillgångar			
Överlåtbara värdepapper		4 130 793 968	3 335 598 657
Fondandelar		186 616	183 577
Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde	1	4 130 980 584	3 335 782 234
Bankmedel och övriga likvida medel		93 721 096	141 569 554
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		13 160	-
Summa tillgångar		4 224 714 840	3 477 351 788
Skulder			
Fondförmögenhet	1,2	4 224 714 840	3 477 351 788
Poster inom linjen		2022-12-31	2021-12-31
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument		6 520 793	14 660 183

Not 1 Finansiella Instrument

Per 2022-12-31 innehades följande finansiella instrument.

Värdepapper			
Bransch			
Överlåtbara värdepapper			
Kategori 1	Antal	Marknadsvärde (NOK)	Andel %
Aker BP, Norway, NOK	988 979	300 748 514	7,12
Equinor, Norway, NOK	3 451 092	1 214 094 165	28,74
Petroleum Geo, Norway, NOK	1 692 025	11 861 095	0,28
Subsea 7, Great Britain, NOK	704 153	79 604 497	1,88
VAR ENERGI, Norway, NOK	1 171 902	39 381 766	0,93
Energi		1 645 690 038	38,95
Norsk Hydro, Norway, NOK	4 208 799	308 589 142	7,30
Yara International, Norway, NOK	518 168	223 123 141	5,28
Material		531 712 283	12,59
AutoStore Holdings, Norway, NOK	3 218 958	57 699 822	1,37
Frontline, Bermuda, NOK	275 987	32 456 071	0,77
Golden Ocean Group, Bermuda, NOK	248 763	21 378 692	0,51
KONGSBERG GRUPPEN, Norway, NOK	277 457	115 311 129	2,73
MPC Container Ships, Norway, NOK	1 041 443	16 923 449	0,40
Nel, Norway, NOK	4 892 430	67 784 617	1,60
Norwegian Air Shuttle, Norway, NOK	2 182 851	16 030 858	0,38
Tomra Systems, Norway, NOK	741 183	122 739 904	2,91
Industri		450 324 543	10,66
Mowi, Norway, NOK	1 375 585	229 997 812	5,44
Orkla, Norway, NOK	2 350 537	166 747 095	3,95
Salmar, Norway, NOK	184 332	70 930 954	1,68
Dagligvaror		467 675 861	11,07
DNB Bank, Norway, NOK	2 910 994	566 042 783	13,40
Storebrand, Norway, NOK	1 477 079	126 142 547	2,99
Finans		692 185 330	16,38
Nordic Semiconductor ASA, Norway, NOK	542 991	88 996 225	2,11
REC Silicon, Norway, NOK	850 013	11 887 432	0,28
Informationsteknik		100 883 657	2,39
KAHOOT, Norway, NOK	995 169	19 341 109	0,46
Schibsted A, Norway, NOK	228 840	42 449 820	1,00
Telenor, Norway, NOK	1 970 866	180 531 326	4,27
Kommunikationstjänst		242 322 255	5,74
Summa Kategori 1		4 130 793 968	97,78
Summa Överlåtbara värdepapper		4 130 793 968	97,78
Övriga derivatinstrument			
OBX Index Jan 23, Norway, NOK	853	0	0,00
Index Futures		0	0,00
Summa Kategori 2		0	0,00
Summa Övriga derivatinstrument		0	0,00
Fondandelar			

DNB OBX, Norway, NOK	1 809	186 616	0,00
FUND		186 616	0,00
Summa Kategori 7		186 616	0,00
Summa Fondandelar		186 616	0,00
Summa värdepapper		4 130 980 584	97,78
Övriga tillgångar och skulder		93 734 256	2,22
Fondförmögenhet		4 224 714 840	100,00

Fondens innehav av värdepapper har indelats i följande kategorier:

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

Not 2 Förändring av fondförmögenhet

	2022-01-01- 2022-12-31	2021-01-01- 2021-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	3 477 351 788	2 008 047 823
Andelsutgivning	952 078 238	867 927 618
Andelsinlösen	-248 728 350	-105 813 613
Periodens resultat enligt resultaträkning	44 013 164	707 189 960
Fondförmögenhet vid periodens slut	4 224 714 840	3 477 351 788

Revisionsberättelse

Till andelsägarna i Nordnet Indeksfond Norge
Organisationsnummer: 515602-7087

Rapport om årsberättelsen

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Nordnet Fonder AB, organisationsnummer 556541-9057, utfört en revision av årsberättelsen för Nordnet Indeksfond Norge för år 2022-01-01 – 2022-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Nordnet Indeksfond Norges finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisions sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsberättelsen för räkenskapsåret 2021-01-01 – 2021-12-31 har utförts av annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 17 mars 2022 med omodifierade uttalanden i *Rapport om årsberättelsen*.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 25 april 2023

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Allmänt om bolaget

Ägarförhållanden

Nordnet Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Nordnet Bank AB, org.nr 516406–0021, med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Alströmergatan 39, 112 47 Stockholm.

Verksamhetens art och inriktning

Nordnet Fonder AB bedriver fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) samt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). Nordnet Fonder AB följer Svensk Kod för Fondbolag som antagits av Fondbolagens Förening. Fondbolaget har uppdragit åt Nordnet Bank AB att via sina filialer distribuera fonderna i de länder som de ska marknadsföras i.

Styrelsen i Nordnet Fonder AB består av Tonika Hirdman, ordförande, och ordinarie ledamöter Carina Tovi, Erik Lidén, Erik Kjellberg och Gabrielle Hagman.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Nordnet fick tillstånd av Finansinspektionen att starta fondbolag i april 2022 och började bedriva verksamhet i maj 2022. Fondbolaget erbjuder fonder på samtliga marknader där Nordnet bedriver verksamhet – Sverige, Norge, Danmark och Finland. Målet med verksamheten är att bedriva en kvalitativ och kostnadseffektiv förvaltning inriktad på breda tillgångsslag för långsiktiga sparare.

Nordnet Fonder AB beviljades Finansinspektionens godkännande att ändra namnen på de fonder som har lanserats under året. Ändringen innebar att ordet "One" lades till i respektive fondnamn. Syftet med ändringen var att tydliggöra kopplingen mellan fonderna och distributören Nordnet Bank AB:s digitala sparverktyg Nordnet One. Totalt har 12 fonder lanserats under året inom konceptet "Nordnet One".

Den 1 oktober 2022 tog Nordnet Fonder AB över som fondbolag för de fyra nordiska aktieindexfonderna Nordnet Indexfond Sverige ESG, Nordnet Indexfond Danmark ESG, Nordnet Indexfond Norge och Nordnet Indeksrahasto Suomi ESG som tidigare förvaltats av E. Öhman J:or Fonder AB ("Öhman Fonder") under Nordnets varumärke. Nordnet Fonder AB övertog ansvaret för fondernas förvaltning och för att föra andelsägarregister för fonderna. Öhman Fonder kommer emellertid att fortsätta förvalta fonderna enligt ett uppdragsavtal där Nordnet Fonder AB utkontrakterar portföljförvaltningen av fonderna till Öhman Fonder. Ingen ändring av fondernas förvaltningsstrategi har gjorts.

Förvaltad kapital

Förvaltad kapital i bolagets samtliga fonder uppgick per den 31 december 2022 till 20 207 319tkr. För dessa fonder avges separata årsberättelser.

Fondandelsfonder

Nordnet One Försiktig SEK, Nordnet One Försiktig DKK, Nordnet One Försiktig NOK, Nordnet One Balanserad SEK, Nordnet One Balance DKK, Nordnet One Balansert NOK, Nordnet One Offensiv SEK, Nordnet One Offensiv DKK, Nordnet One Offensiv NOK, One Varovainen EUR, Nordnet One Tasapaino EUR, Nordnet One Rohkea EUR.

Aktieindexfonder

Nordnet Indexfond Sverige ESG, Nordnet Indexfond Danmark ESG, Nordnet Indexfond Norge, Nordnet Indeksrahasto Suomi ESG.

Styrelsen och verkställande direktören för Nordnet Fonder AB avger härmed årsberättelse 2022 för Nordnet Indeksfond Norge

Stockholm den 25 april 2023

Tonika Hirdman

Styrelseordförande/Styrelseledamot

Carl Fredrik Lagerholm

Verkställande direktör

Carina Tovi

Styrelseledamot

Erik Lidén

Styrelseledamot

Erik Kjellberg

Styrelseledamot

Gabrielle Hagman

Styrelseledamot